

El covid-19 y el nuevo colapso de la economía mundial en 2020

Miguel Ángel Lara Sánchez
17 de abril de 2020

Justo cuando la economía mundial se preparaba para superar la fase de estancamiento que duró casi todo 2019, dos acontecimientos la volvieron a situar en una condición de mayor gravedad: la propagación de la pandemia del covid-19 y la crisis en el mercado petrolero de principios de marzo de 2020. Estos tres elementos confluyeron en el tiempo y en las principales economías del planeta, produciendo un escenario económico y social que supera lo vivido apenas 10 años antes, en la crisis general del capitalismo de 2008-2009, y que tiene comparación en algunas de sus manifestaciones con los escenarios vividos tras la Segunda Guerra Mundial. El objetivo del presente ensayo consiste en la reconstrucción de esta sincronía de acontecimientos políticos y sociales y en la manera en que se manifiestan en la sociedad mexicana.

I La crisis en 2018-2019

El escenario de crisis de la economía mundial no comenzó con el desacuerdo de las potencias petroleras ni con la pandemia del Covid-19, sino desde el segundo semestre de 2018 cuando cayó la producción industrial de las principales potencias capitalistas, particularmente a los Estados Unidos, la Zona Euro, los países del este asiático y a los BRICS, con excepción de Sudáfrica. Asimismo, el comercio mundial de mercancías y servicios registró una drástica caída en el período considerado, extendiéndose a todo el año 2019, siendo los más afectados los países de Asia Oriental y del Pacífico, como lo analizamos en nuestro material *El capitalismo mundial y la economía mexicana*, de diciembre de 2019.¹ Siguiendo a Marx en el desglose de las fases del ciclo económico descritas en *El Capital*, afirmábamos que por lo menos desde la segunda mitad de 2019 habíamos entrado en la fase de estancamiento.² Esta fase se caracteriza por la destrucción del capital sobrante en sus múltiples formas y en las diversas latitudes: lo mismo en los países desarrollados que en los llamados emergentes o en los subdesarrollados. Caída de los precios de las materias primas fundamentales, disminución de los valores en los mercados accionarios y de las tasas de interés, son apenas unos cuantos ejemplos de las formas en que se destruye el capital sobrante en esta fase del ciclo.

En esta fase es mínima la inversión del capital privado y solo se produce para evitar la destrucción de capital fijo provocada por su inmovilización y para la satisfacción de los reducidos niveles de la demanda general de mercancías y de servicios. Por el contrario, son los Estados nacionales los que en la fase de estancamiento realizan inversión para aprovechar el desarrollo de la infraestructura material de comunicaciones y transportes, así como los proyectos productivos de otras ramas que sirven a la reproducción del capital social global, tales como la energía. Esto es lo que hemos presenciado en el año 2019 y lo que va del presente.

Los últimos datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI) estiman que para 2019 el Producto Interno Bruto (PIB) mundial creció 2.9%, un porcentaje menor al que habían estimado, del 3%.³ También restaban dos décimas para el crecimiento de 2020. En la Actualización de sus Reporte Económico Mundial del mes de enero de 2020 atribuyen este descenso en 2019 a la disminución del PIB de la India, México y Sudáfrica, a la confrontación de clases producida en países como Brasil, India, México, Rusia y Turquía, pero también habrá que agregar Bolivia, Chile, Ecuador, Colombia, Siria e Irán, por citar los más relevantes; y también agregan que la

¹ LARA (2019c).

² “La vida de la industria se convierte en una serie de períodos de animación media, de prosperidad, de superproducción, de crisis y de estancamiento.” Marx: (1975: I, Maquinaria y gran industria)

³ FMI (2019: 2).

baja en las proyecciones se debe a las tensiones comerciales entre EUA y China, así como la confrontación del primer país con Irán.⁴

Otra de las causas que señalan es la reducción del crecimiento en las economías desarrolladas durante 2019, particularmente en los Estados Unidos y la reducción de la demanda, que a su vez redujo los precios de los metales y de la energía. Sin embargo, para los primeros meses de 2020 avizoraban un punto de inflexión motivado por la distensión de los roces comerciales entre las dos mayores potencias, por la mayor disposición de capital de préstamo de las instituciones financieras mundiales para los países llamados emergentes, por la leve mejoría del sistema monetario, particularmente la apreciación de la libra británica y por la salida de Gran Bretaña sin conflicto del bloque europeo, entre otras.

En suma, las principales potencias esperaban una lenta recuperación, aunque en medio de tensiones políticas y económicas que privan en el entorno mundial, es decir, proyectaban la transición entre la salida del estancamiento y la reanimación de la producción y el mercado mundiales para dejar atrás este ciclo económico. Esto, por lo que tiene que ver en el corto plazo, pero considerando el contexto histórico que se encuentra determinando la evolución actual de la economía mundial, debemos considerar que las secuelas del estallido de las contradicciones inherentes a la acumulación capitalista en 2008-2009 aún están presentes y se reflejan en la exigua tasa de crecimiento del producto mundial que aún no ha logrado los niveles previos a la crisis general (Cuadro 1 y Gráfica 1).

Después de haber tocado fondo el estancamiento en 2009, las regiones que apuntalaron el crecimiento económico fueron los países de la llamada Asia Emergente y en Desarrollo seguidos de los europeos de esta misma condición. También desde 2015 el bloque de la Unión Europea vigorizó su crecimiento y los que disminuyeron la velocidad de su expansión fueron los países de América Latina, las regiones de Medio Oriente y África (Gráfica 2).

Algo similar sucede con la formación bruta de capital fijo, que constituye uno de los referentes para apreciar el proceso de acumulación de capital. Considerando el porcentaje de aumento para el año 2018 que fue de 3,73% de aumento con respecto al año anterior, ha retrocedido a los niveles de 1997, como se puede ver en el Cuadro 2 y la Gráfica 3. Previo a la crisis mundial de 2008-2009, la escala de la reproducción tuvo uno de sus máximos históricos por los altos montos de capital fijo creados. En ellos también son significativas las regiones de Asia y Europa en desarrollo, aunque todas las regiones presenciaron grandes volúmenes de inversión de capital para la acumulación. El caso inverso lo tenemos en los años posteriores a la crisis general, cuando a nivel mundial van descendiendo progresivamente los niveles de creación de nuevo capital fijo para la acumulación en todas las regiones, hasta tener la mayor de las contracciones en 2016. La caída más dramática en este período posterior a la crisis mundial la tenemos en América Latina y El Caribe, con signos negativos de 2014 a 2016, un virtual estancamiento en 2017 y una ligera recuperación en 2018 (Cuadro 2 y Gráfica 4).

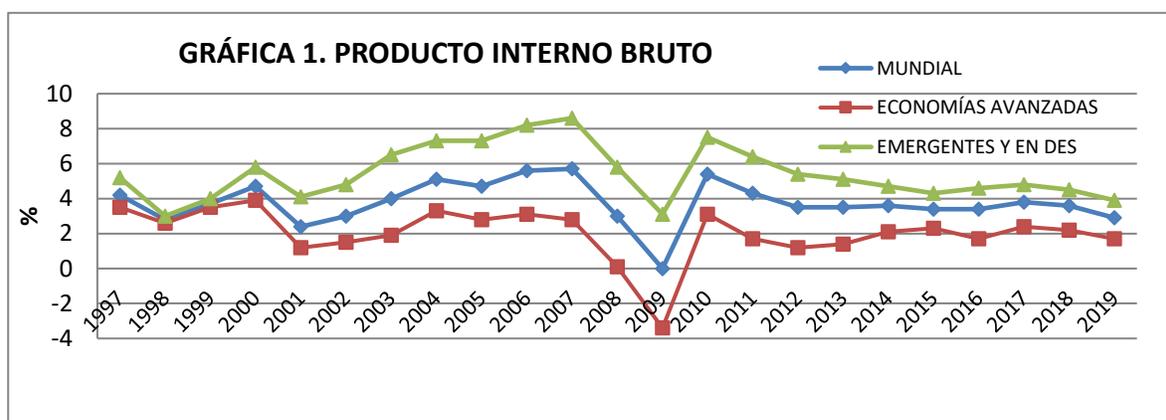
CUADRO 1. PRODUCTO INTERNO BRUTO MUNDIAL Y POR REGIONES, 1997-2020

REGIÓN	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
MUNDIAL	4.2	2.8	3.7	4.7	2.4	3.0	4.0	5.1	4.7	5.6	5.7
ECONOMÍAS AVANZADAS	3.5	2.6	3.5	3.9	1.2	1.5	1.9	3.3	2.8	3.1	2.8
EMERGENTES Y EN DESARROLLO	5.2	3.0	4.0	5.8	4.1	4.8	6.5	7.3	7.3	8.2	8.6
CEI	1.4	-3.2	5.2	9.1	6.4	4.9	7.7	8.1	6.7	8.9	8.9
ASIA EMERGENTE Y EN DESARROLLO	6.6	4.0	6.2	6.8	5.8	6.4	8.1	8.5	9.5	10.3	11.5
EUROPA EMERGENTE Y EN DESARROLLO	2.5	2.5	2.3	3.9	3.1	3.0	4.8	7.3	5.8	6.4	5.5
A. LATINA Y EL CARIBE	5.2	2.3	0.2	4.0	0.7	-0.1	2.1	6	4.6	5.6	5.8
MEDIO ORIENTE, NORÁFRICA, AFGANISTÁN Y PAKISTÁN	6.1	3.7	0.9	6.0	2.0	4.8	7.3	5.9	5.4	6.0	6.7
AFRICA SUB-SAHARA	3	3.2	2.7	3.0	3.7	3.1	4.9	7.1	6.2	6.4	7.1
UNIÓN EUROPEA	2.8	3.0	2.9	3.7	1.8	1.2	1.5	2.6	2.2	3.6	3.3
PIB (MILES DE MILLONES DE DÓLARES, MMDD)	29,740	29,545	30,598	31,411	31,086	32,177	37,393	42,084	45,525	49,308	55,680

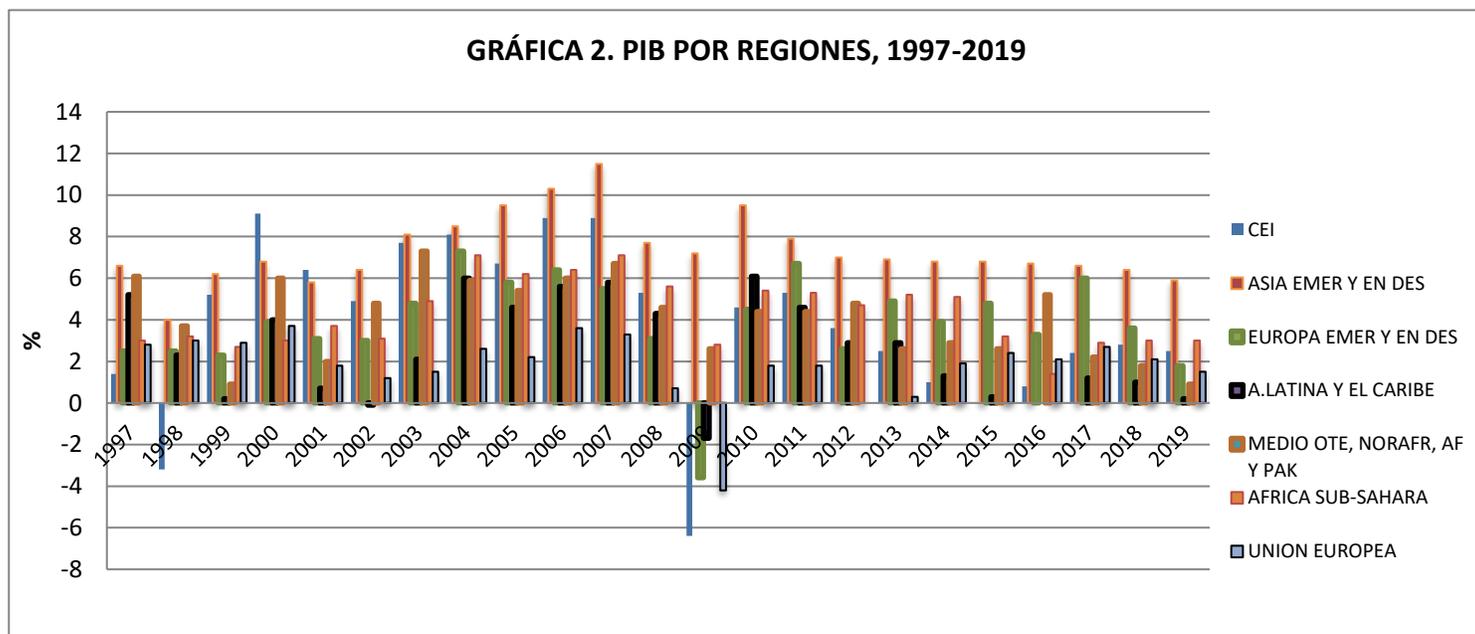
⁴ FMI (2020a:3)

REGIÓN	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
MUNDIAL	3.0	0.0	5.4	4.3	3.5	3.5	3.6	3.4	3.4	3.8	3.6	2.9
ECONOMÍAS AVANZADAS	0.1	-3.4	3.1	1.7	1.2	1.4	2.1	2.3	1.7	2.4	2.2	1.7
EMERGENTES Y EN DESARROLLO	5.8	3.1	7.5	6.4	5.4	5.1	4.7	4.3	4.6	4.8	4.5	3.9
CEI	5.3	-6.4	4.6	5.3	3.6	2.5	1.0	-1.9	0.8	2.4	2.8	2.5
ASIA EMER Y EN DESARROLLO	7.7	7.2	9.5	7.9	7.0	6.9	6.8	6.8	6.7	6.6	6.4	5.9
EUROPA EMER Y EN DESARROLLO	3.1	-3.6	4.5	6.7	2.6	4.9	3.9	4.8	3.3	6.0	3.6	1.8
A. LATINA Y EL CARIBE	4.3	-1.7	6.1	4.6	2.9	2.9	1.3	0.3	-0.6	1.2	1.0	0.2
MEDIO OTE, NORAFR, AFG Y PAK	4.6	2.6	4.4	4.4	4.8	2.6	2.9	2.6	5.2	2.2	1.8	0.9
AFRICA SUB-SAHARA	5.6	2.8	5.4	5.3	4.7	5.2	5.1	3.2	1.4	2.9	3.0	3.0
UNION EUROPEA	0.7	-4.2	1.8	1.8	-0.3	0.3	1.9	2.4	2.1	2.7	2.1	1.5
PIB MMDD	61,191	57,722	62,911	73,245	74,639	76,770	78,852	74,689	75,735	80,145	84,740	86,599

Fuente: IMF (2003, 2005, 2011 y 2019)



Fuente: Elaboración propia con base en el Cuadro 1.



Fuente: Elaboración propia con base en el Cuadro 1.

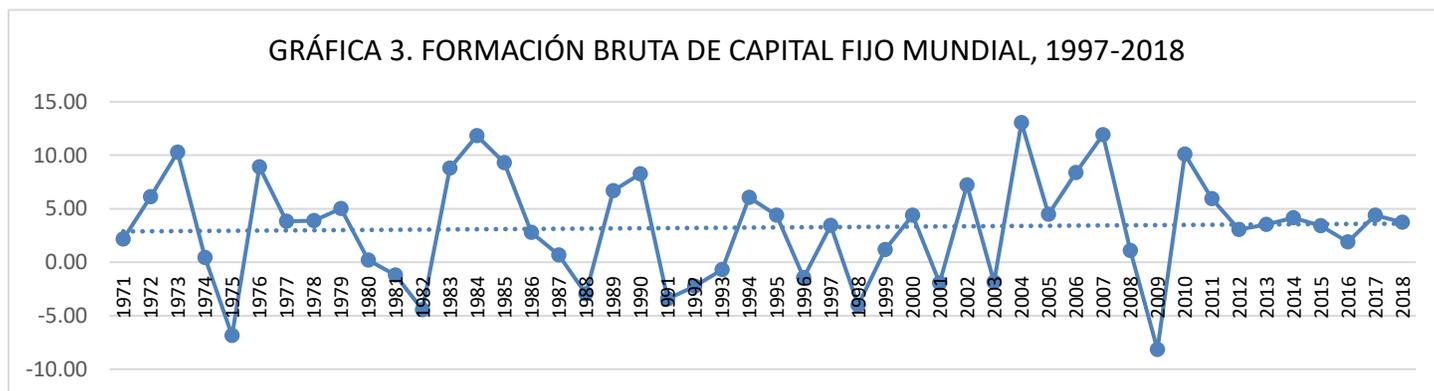
En la crisis general del capitalismo mundial de 1970 hubieron de pasar doce años para que los porcentajes de expansión del capital fijo se recuperaran de su crecimiento magro y declinante, hasta que estalló la crisis mundial de deuda en 1982 provocando una destrucción de capital fijo casi cercana a la ocurrida en 1975 (Gráfica 3), para recuperarse en adelante y sortear las secuelas de largo plazo de la crisis mundial; ahora, tras la crisis general de 2008-2009, hasta 2019 sus efectos aún perduran y no podemos asegurar que ya fueron superados. Sin embargo, la gran escala de la acumulación previa a 2008 mantiene su influjo de creación de riqueza en el período posterior, y basta una pequeña inyección de nuevo capital fijo para llevar al mundo una y otra vez a los fenómenos de sobreproducción de mercancías y de capital y, consiguientemente, a la crisis, como ocurrió en 2016 y ahora en 2018-2019. Esto, por lo que se refiere a la esfera del capital productivo. ¿Cómo evolucionaron las formas del capital en la esfera de la circulación o, como usualmente se le denomina: en los mercados financieros? Es lo que veremos a continuación.

CUADRO 2. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO MUNDIAL Y POR RREGIONES, 1997-2018

REGIÓN	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
EUROPA CENTRAL Y DEL BÁLTICO	8.67	7.38	-0.56	5.46	0.72	1.43	5.09	12.86	4.76	14.76	17.02	3.70	-21.95	3.77	6.93	-5.09	-2.53	8.10	6.99	-1.93	6.85	9.25
ASIA ORIENTAL Y EL PACÍFICO	-3.61	-24.14	-7.65	-2.60	-5.75	34.46	-18.69	34.95	0.76	11.16	29.37	4.87	4.56	11.87	6.78	6.42	6.69	5.41	4.76	4.28	4.90	4.09
UNIÓN EUROPEA	4.47	7.14	5.01	5.15	1.06	-1.32	1.58	3.02	2.38	7.11	6.48	-1.89	-16.40	5.07	3.26	-5.93	0.03	4.72	5.15	2.78	3.89	3.17
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	11.87	3.86	-7.80	5.86	-2.46	-4.95	-1.26	11.15	8.10	11.24	11.97	9.55	-10.76	14.78	9.51	4.10	1.76	-3.10	-4.63	-5.27	0.01	2.62
ORIENTE MEDIO Y NORTE DE ÁFRICA					4.93	10.99	8.22	9.01	5.42	14.84	19.88	13.11	1.53	4.99	2.84	0.74	1.47	6.81	3.49	1.31	0.81	
AMÉRICA DEL NORTE	10.06	8.00	7.73	6.29	-3.92	0.63	4.61	7.91	6.14	3.32	-1.15	-5.37	-16.28	10.68	4.67	7.16	4.54	3.97	3.21	-1.20	4.21	4.10
ASIA MERIDIONAL	11.87	4.33	14.14	-3.57	3.95	6.83	14.30	25.32	15.47	13.44	16.41	-3.75	15.24	13.23	4.12	4.75	-3.14	7.87	5.19	4.11	10.51	9.06
ÁFRICA AL SUR DEL SAHARA	7.36	2.77	-7.17	16.17	4.19	10.04	15.43	6.35	4.89	17.40	14.85	10.10	4.40	6.53	4.99	6.87	4.35	6.12	1.41	-3.82	0.35	5.81
MUNDO	3.45	-4.02	1.17	4.40	-1.93	7.23	-1.85	13.05	4.48	8.39	11.93	1.08	-8.15	10.09	5.94	3.06	3.53	4.15	3.42	1.88	4.40	3.73

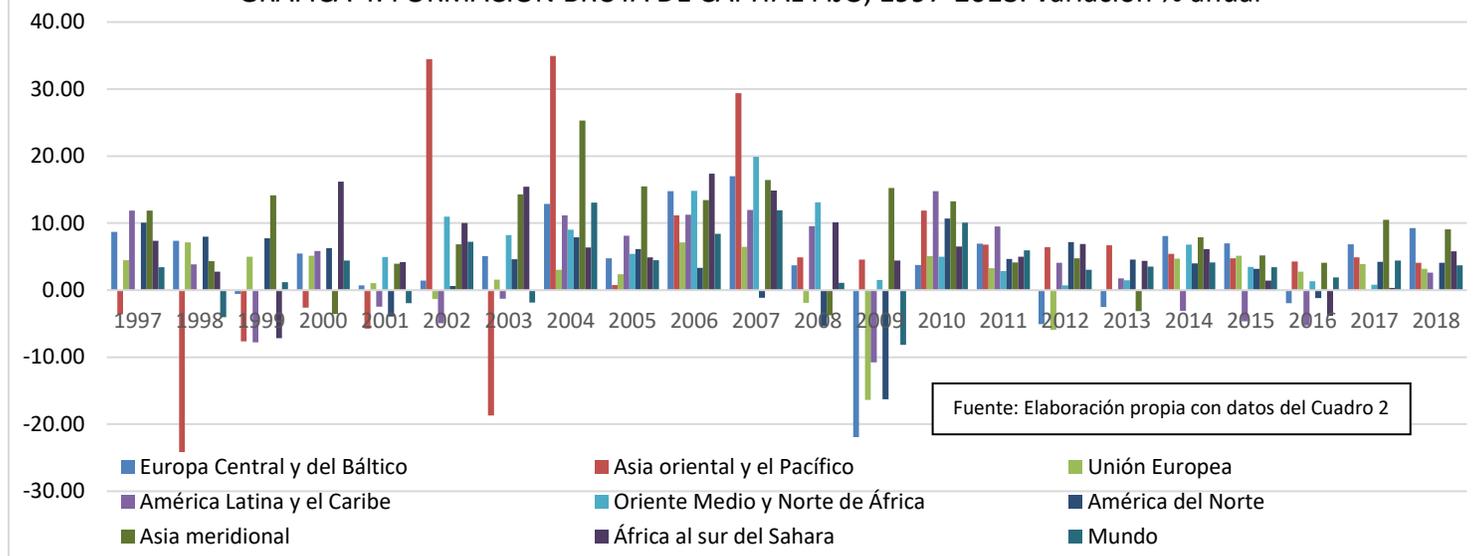
Fuente: Banco Mundial (2020a).

GRÁFICA 3. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO MUNDIAL, 1997-2018



Fuente: Elaboración propia con base en el Cuadro 2

GRÁFICA 4. FORMACION BRUTA DE CAPITAL FIJO, 1997-2018. Variación % anual



Los flujos de capital en los mercados financieros

Hace decenas de años que en la economía mundial la masa global de valor de los llamados mercados financieros es mucho mayor que el capital que se mueve en la producción de mercancías y servicios. En los cálculos más conservadores considerando el año 2017, la relación entre esta masa de capital y el PIB mundial es de 11 a uno y en los que abarcan incluso el capital ficticio⁵ que se mueve en los mercados financieros, la proporción es de 20 a uno (la llamada financiarización de la economía).⁶ La crisis mundial de 2008-2009 favoreció la concentración del capital dinerario en las oligarquías de los principales países desarrollados y ello derivó en una mayor presión hacia el capital productivo, el capital real, para una colocación mayor del capital dinerario. Pero también sobre el conjunto de los mercados financieros, acentuando la especulación, el fraude y el aumento del capital ficticio.

Para las economías desarrolladas, la inversión directa neta en 2011 sumaba los 358 MMDD, mismos que fueron disminuyendo hasta tener un saldo negativo en 2016 de -260 MMDD; se recuperaría al año siguiente, pero nuevamente cayó en 2018 a -148 MMDD con una leve recuperación en 2019 (15MMDD). Sus contribuciones a los organismos mundiales (Otra inversión) tras subir en 2013 a casi 400 MMDD, bajaron en lo sucesivo hasta su pico menor en 2017, cuando fue de 1191.1 MMDD, cerrando la década con un saldo negativo menor, de -92.5 MMDD.⁷

El capital ficticio, representado en la información del Fondo Monetario Internacional (FMI) por la inversión de portafolio y los derivados financieros, en sus saldos netos el primero tuvo en 2011 la mayor de las caídas en toda la década, que sumaron -1,110 MMDD, caídas menores en 2012 y 2013, para repuntar en 2016 y 2019 con un saldo neto de 417 MMDD. Se proyecta un crecimiento similar en 2020. Los saldos netos de los derivados registrados por el FMI se distinguen por ser minúsculos frente al resto de los capitales; su mayor monto fue en 2018, con 58 MMDD. Cerró 2019 con -15.4 MMDD y se espera caiga un poco más en 2020. Finalmente, el movimiento de las reservas disminuyó hasta 2014, tiene una recuperación en 2015, pero termina en 2019 con 61 MMDD, el más bajo de la década. Proyectan para 2020 una ligera disminución.

⁵ Recogemos el término de capital ficticio de la concepción de Marx plasmada en *El Capital*.

⁶ El detalle de su composición se puede ver en DESJARDINS (2017).

⁷ FMI. (2019). Cuadro A13.

CUADRO 3. BALANCES DE CUENTA FINANCIERA Y MOVIMIENTOS DE CAPITAL EN MERCADOS, 2011-2020

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
ECONOMÍAS AVANZADAS										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	-237.6	-153.5	230	314.6	324.8	436.4	394.7	323	386	255.7
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	358.3	116.8	155	210.4	-39.1	-260	322.1	-148.2	14.9	42.2
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-1,110.40	-248.8	-553	74.1	252.3	558.2	5.7	353.5	417.1	471.9
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	-4.8	-97.7	74.7	-2.7	-88.7	20.3	13.6	57.9	-15.4	-18.7
OTRA INVERSIÓN, NETA	169.6	-198.2	399	-102.5	-25.4	-60.8	-191.1	-69.6	-92.5	-296.5
CAMBIO EN LAS RESERVAS	349.9	273.2	153.1	134.9	226.8	178.6	244.3	129.3	60.9	56.7
MUNDIAL										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	-4.7	-46.6	256.6	343.4	52.1	40.5	155.6	162.3	407.4	155.3
ESTADOS UNIDOS										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	-526	-448.2	-400.3	-297.3	-325.9	-382	-357.6	-445.5	-442	-560.9
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	173.1	126.9	104.7	135.7	-202	-176.1	29.9	-336.8	-164	-159.1
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-226.3	-498.3	-30.7	-114.9	-53.5	-195.1	-223.1	18.4	-248.9	-157.9
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	-35	7.1	2.2	-54.3	-27	7.8	24	-20.7	-20	-4.5
OTRA INVERSIÓN, NETA	-453.7	-88.4	-473.4	-260.1	-37.1	-20.8	-186.7	-111.3	-9.3	-239.4
CAMBIO EN LAS RESERVAS	15.9	4.5	-3.1	-3.6	-6.3	2.1	-1.7	5	0.2	0
ZONA EURO										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	-40.9	182.6	439	337.6	297.9	372.6	424.8	330.1	.	.
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	124.9	58.9	13.5	69.1	178.5	206.8	88.7	42.3	.	.
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-383.4	-177	-168.5	75.4	191.2	509.8	335.4	255.6	.	.
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	5.5	38.9	41.8	65.8	95.6	16.9	27.1	114.5	.	.
OTRA INVERSIÓN, NETA	197.7	242.8	544.2	123	-179.2	-378	-24.8	-111.9	.	.
CAMBIO EN LAS RESERVAS	14.3	19	8	4.4	11.8	17.1	-1.6	29.5	.	.
ECONOMÍAS DE MERCADO EMERGENTES Y EN DESARROLLO										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	232.9	106.9	26.5	28.8	-272.8	-395.9	-239.1	-160.6	21.5	-100.4
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	-531.6	-494.2	-482.8	-430.1	-344.8	-259.4	-302.9	-383.2	-384.9	-408.6
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-134.3	-244.5	-150.2	-89.7	123.3	-54.6	-210.6	-116.1	-20.9	-8.1
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRA INVERSIÓN, NETA	152.7	415.2	75.6	408.5	468.8	396.7	110.8	232.7	312.3	238.9
CAMBIO EN LAS RESERVAS	742	432.4	583.7	126.4	-527.1	-471	161.3	102.8	115.8	77.1
ASIA EMERGENTE Y EN DESARROLLO										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	61.9	13.4	37.2	152.8	75.4	-24.5	-63.8	-204	93	52.4
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	-276.7	-220	-271.3	-201.3	-139.5	-25.7	-103.3	-182.9	-178.6	-191.8
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-57.9	-115.6	-64.8	-124.4	81.6	31	-69.7	-101.3	5.2	35.8
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	-0.3	1.5	-2	0.7	0.7	-4.6	2.3	4.7	-1.3	-0.9
OTRA INVERSIÓN, NETA	-29.8	209.5	-72.9	281.9	461.5	356.8	-88.3	53	191.2	139.5
CAMBIO EN LAS RESERVAS	428.6	140.3	444.9	193.3	-330	-382.2	197.1	23.6	77.3	71
EUROPA EMERGENTE Y EN DESARROLLO										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	-32.6	-25.9	-64.6	-30.2	63.2	2.7	-18	104.7	71.1	33.9
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	-39.5	-37.7	-15.6	0.5	-25.9	-45.1	-28	-20.6	-12.8	-6.2
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-40.7	-92.9	-37.8	23.5	54.1	-7.3	-35.1	13.9	-15.7	-12.3
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	3.6	-1.7	-1.1	5.5	5.4	0.2	-2.3	-3	0.7	0.9
OTRA INVERSIÓN, NETA	16.8	54.8	-2.5	62.1	31.4	20	30.9	67	41.6	12.6
CAMBIO EN LAS RESERVAS	27.2	51.6	-7.7	-121.8	-1.8	35	16.5	47.4	57.3	38.9
AMERICA LATINA Y EL CARIBE										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	-126.6	-155.9	-196.8	-196.7	-186.8	-97.1	-89.2	-113.9	-80.6	-81.1
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	-146.8	-158.5	-149.8	-138.4	-131.9	-125.4	-122	-145.5	-139.9	-137.3
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-104.4	-80.9	-100.4	-109.4	-50.8	-49.4	-41.9	-4.9	9.2	-13
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	5.5	2.5	1.8	7	1.2	-2.9	3.9	3.9	3.4	3.6
OTRA INVERSIÓN, NETA	11	22.1	39.8	4.8	23.6	59.5	53.4	18.9	50.5	55.3

CAMBIO EN LAS RESERVAS	108.1	58.9	11.8	39.3	-28.8	21.1	17.2	13.8	-3.7	10.5
MEDIO ORIENTE Y ASIA CENTRAL										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	343.8	299.9	305.8	179.6	-152.5	-218.8	-31.1	95.9	-8.9	-46.1
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	-36	-43.2	-22.7	-42.6	-10.3	-29.1	-12.6	-4.6	-9.7	-23.2
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	88	73	75.2	129.9	61.8	-12.2	-41.5	-3.9	-9.7	-6.3
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRA INVERSIÓN, NETA	135	108.5	121.3	68.6	-51.7	-42.3	105.5	90.5	23.9	29.9
CAMBIO EN LAS RESERVAS	157.5	161.7	132	23.7	-151.8	-135	-82.3	14.1	-12.8	-45.8
AFRICA SUB-SAHARA										
BALANCE DE CUENTA FINANCIERA	-13.6	-24.5	-55	-76.6	-72.1	-58.2	-36.9	-43.3	-53.1	-59.5
INVERSIÓN DIRECTA, NETA	-32.6	-34.6	-23.5	-48.3	-37.3	-34.1	-37	-29.5	-43.9	-50.2
INVERSIÓN DE PORTAFOLIO, NETA	-19.2	-28.2	-22.3	-9.3	-23.4	-16.7	-22.4	-19.9	-9.8	-12.4
DERIVADOS FINANCIEROS, NETO	-1.7	-1.7	-0.8	-1.5	-0.4	0.9	0.3	-0.5	-0.5	-0.5
OTRA INVERSIÓN, NETA	19.7	20.4	-10.2	-8.9	4	2.7	9.3	3.2	5.1	1.7
CAMBIO EN LAS RESERVAS	20.6	20	2.6	-8	-14.7	-10	12.8	3.7	-2.3	2.6

Notas: La insuficiencia de información no permite fijar los datos en los Derivados y las proyecciones de 2019 y 2020 para la Zona Euro

Fuente: Construido con datos de: WEO (2019). Table A13

Globalmente considerados, en las economías desarrolladas presenciamos un crecimiento espectacular del capital ficticio en los mercados accionarios que se remontó de un saldo negativo de más de un billón de dólares en 2011 a un saldo positivo de 417 MMDD en 2019, frente a magnitudes insignificantes en los derivados. El capital dinerario conectado a la economía real, la Inversión directa, vino de más a menos en toda la década, lo mismo que los cambios en las reservas y las contribuciones a los organismos financieros mundiales (Cuadro 3).

Particularmente, en los Estados Unidos la inversión directa neta cae de 173 MMDD en 2011 a -164 MMDD en 2019, lo que refleja una importante destrucción de capitales; la inversión de portafolio, con excepción de 2018, en toda la década tuvo saldos negativos, cerrando con una pérdida de -249 MMDD en 2019. Con magnitudes pequeñas, también cerró con negativos en la inversión neta de portafolio, con -20 MMDD en 2019. Asimismo, en toda la década sus contribuciones a los organismos financieros mundiales fueron negativas, aunque con una tendencia a la mejoría en 2019. Sus cambios en las reservas son de orden menor y descendente al cierre de la década. En una palabra, los movimientos del capital dinerario en los Estados Unidos en toda la década revelan la destrucción de capital en la economía real y de capital ficticio en los mercados financieros.

En la Zona Euro, con la información hasta 2018, la inversión directa neta creció hasta un máximo de 207 MMDD en 2016 y disminuyó hasta 42 MMDD en 2018; los resultados en los mercados accionarios mejoraron en la segunda mitad de la década, tras presentar un saldo negativo de -383 MMDD en 2011 y llegar a 2018 con 256 MMDD. Los saldos en el mercado de derivados siempre fueron positivos, alcanzando su máximo valor en 2018 con 115 MMDD. Las contribuciones a los organismos financieros, de sumar 198 MMDD en 2011 y 544 MMDD en 2013, terminaron en 2018 con -112 MMDD, lo que indica un retiro significativo de la Zona en los órganos recolectores de capital para su uso en los tiempos de tempestades. Sus saldos en las reservas siempre fueron reducidos, logrando un repunte en 2018 de 30 MMDD. El desempeño global es sustantivamente mejor al que presentan los Estados Unidos.

Veamos ahora lo que ocurre en la parte del capitalismo mundial no desarrollado, que incluye a los países llamados emergentes y en desarrollo.

En inversión directa el saldo es negativo en todos los años. Se hacen grandes retiros que, sumados, arrojan un saldo de más de 4 billones de dólares (BDD) de pérdidas en toda la década y auguran un empeoramiento en 2020. En la inversión neta de portafolio toda la década fue de saldos negativos, salvo 2015, de cantidades fluctuantes entre -134 y -245 MMDD en los dos primeros años, para terminar 2019 con un saldo negativo de -21 MMDD en 2019. En el otro mercado de capital ficticio no hay datos; en los saldos netos a las instituciones financieras mundiales ocurre una sangría a estas economías, pues todos los años los resultados son positivos, con transferencias que van de hasta 415 MMDD en 2012 a 312 MMDD en 2019. Los cambios en las reservas también son significativos: en 2011 fueron de 742 MMDD para concluir la década con 116 MMDD. Globalmente considerados, este segmento mayoritario de países a nivel mundial atestiguó una *drástica relocalización de capital* en for-

ma de Inversión directa, así como de sus mercados accionarios, hacia las economías desarrolladas. Una de las consecuencias de esta salida de capitales es la progresiva disminución de sus reservas.

Por regiones, ocurre un hecho inusitado en el movimiento mundial de los capitales: *los saldos netos de la Inversión directa son negativos en todas las regiones y en toda la década*, con la sola excepción de 2014 en los países europeos, cuando el saldo fue positivo en 0.5 MMDD. Los países no desarrollados de Asia, Europa, América Latina, Medio Oriente y Asia Central, así como África Sub-Sahara vivieron en toda la década un retiro de capital de inversión directa. La mayor sangría se presenta en los países asiáticos con saldos negativos que oscilan entre -277 MMDD y -150 MMDD en promedio, por año. Le siguen los países latinoamericanos con sangrías de -159 MMDD a -122 MMDD por año; en los europeos, africanos, Medio Oriente y Asia Central, los saldos negativos van de los -45 MMDD a -13 MMDD anuales.

En sus contribuciones a los organismos financieros mundiales, las mayores transferencias son de los países asiáticos, con montos de tres cifras en casi todos los años; en Medio Oriente y Asia Central el promedio es de 62 MMDD por año; en los europeos la mayor parte de la década es de contribuciones situadas entre los 30 y 60 MMDD y algo parecido ocurre en América Latina y El Caribe. Los menores montos se dan en los países africanos.

Por lo que respecta al capital ficticio, hay saldos netos negativos de tres cifras en la mayoría de los años en los países asiáticos para el caso de la inversión de portafolio; en los europeos, de saldos negativos en los primeros años de la década que iban de -93 a -38 MMDD, terminó en 2019 con -16 MMDD. Los países latinoamericanos tuvieron una fuerte sangría en sus mercados accionarios de 2011 a 2015, aunque menor a la de los países asiáticos; en los países árabes y de Asia Central la primera mitad de la década son saldos positivos, pero en la segunda mitad son negativos, aunque menores. Finalmente, África fue objeto de una salida menor de capitales en sus bolsas, pero al fin reducción de capitales: todos los años con saldos negativos que van de -28 a -9 MMDD. Respecto a los derivados, la no entrega de información por los países de Medio Oriente y Asia Central motivó que como bloque de países en desarrollo el informe del FMI no incluyera su valoración, pero en general los saldos de capital de este mercado son menores en todas las regiones.

El cambio en las reservas, por el contrario, es relativamente significativo: en Asia los primeros años de la década oscilan entre los 140 y los 445 MMDD, para cerrar en 2019 con 77 MMDD; en los países europeos la mayoría de la década tiene cambios que van de 17 a 57 MMDD (2019) en los años positivos, y entre 2013 y 2015 osciló entre -122 y -1.8 MMDD. Los países latinos disminuyeron progresivamente sus reservas en el curso de la década, de 108 MMDD en 2011 a -3.7 mdd en 2019; en Medio Oriente y Asia Central los primeros años son de cambios muy favorables, pues rebasan los 130 MMDD en cada uno de ellos y en África son menores: de 3 a 21 MMDD los primeros tres años y -2.3 en 2019.

En una valoración general, en el capital financiero que tiene una conexión directa con la acumulación de capital y de mercancías, la inversión directa, los saldos netos de las economías emergentes y en desarrollo son considerablemente menores a los de las economías avanzadas. Para el caso de 2019 hay una diferencia de más de 500 MMDD. La tendencia de estas últimas es decreciente, lo mismo que en las emergentes desciende a partir de 2016. Esto nos indica la relocalización de los flujos de capital que están conectados con la reproducción hacia los centros imperialistas. En el caso de Otra inversión, es decir, el capital que aportan los países a los organismos financieros mundiales es mayor el que hacen las economías emergentes y en desarrollo, lo que es un reflejo de la sustracción de plusvalía de estas regiones. El año 2019 cerró con más de 300 MMDD aportados por éstas, mientras que las economías avanzadas registraron una reducción de -100 MMDD.

En el mercado de reservas, los cambios en las economías avanzadas son ligeramente descendentes, pero los de las economías emergentes y el desarrollo se desplomaron desde 2011, año en que sumaron casi 800 MMDD para ser de menos de 400 MMDD en 2015 y 2016, aunque tienen una tibia recuperación de 2017 a 2019, cuando llegaron casi a 200 MMDD.

En lo que se refiere al capital ficticio, solo disponemos para el comparativo de la inversión de portafolio neta, que en los dos grupos de economías es ascendente desde 2011, aunque los volúmenes en las economías desarrolladas sobrepasaron los 400 MMDD en 2019, mientras que los de las emergentes y en desarrollo fueron negativos desde 2016 y en 2019 cayeron a -8.1 MMDD. Es otra cara del cambio de dirección de los flujos del capital financiero mundial.

Los volúmenes de capital de préstamo externos

La deuda externa de los países en desarrollo y emergentes llegó en 2011 a 6.8 BDD. Salvo una ligera disminución de su crecimiento ocurrida en 2015 y 2016, los volúmenes de capital prestado a estas economías son crecientes, para llegar en 2019 a 10.6 BDD, aumentando el 55.33%. Por los montos de deuda que tienen, los países asiáticos y los latinoamericanos son los más endeudados con el 36.59% y el 22.68%, del total, respectivamente. (Cuadro 4).

En 2011 el mundo emergente y en desarrollo pagaba el equivalente al 31.10% de la deuda externa adquirida (2.12 BDD), pero para 2019 pagaba un capital que equivalía al 35.06% de su deuda, es decir, 3.7 BDD. Por regiones, los pagos de deuda en 2011 estaban distribuidos de la siguiente forma: Asia emergente y en desarrollo contribuía con el 44%, Europa con el 29.75%, Medio Oriente y Asia Central, con el 9.06%; África Sub-Sahara, el 3.03% y América Latina y El Caribe con el 14.14%.

Para 2019 el pago de deuda en los países asiáticos representaba el 55.97% del total, el de los países europeos el 16.04%, los latinoamericanos el 15.48%, los árabes y Asia Central el 9.01%, y los africanos al sur del Sahara, el 3.48%. Por consiguiente, los pagos de capital de préstamo aumentaron considerablemente en la región asiática, pues crecieron más del 200% en nueve años; los países europeos, por el contrario, disminuyeron el volumen de sus pagos tanto en su porcentaje con respecto al total como en magnitud de valor, pues descendieron por debajo de lo que pagaban en 2019; árabes y africanos duplicaron el volumen de sus pagos y los latinoamericanos casi lo duplicaron.

Pero si consideramos lo que representa el volumen de deuda de cada región con relación a su PIB, los resultados son los siguientes. Considerando a todo el mundo emergente y en desarrollo, la deuda creció del 27% al 31% en esos nueve años. Por regiones, Asia, la que tiene las magnitudes mayores de deuda, sin embargo, es la región donde representa el menor porcentaje con relación a su PIB, que pasó de 18.6% a 19.2% en 2011 y 2019, respectivamente; los países europeos en 2011 eran los que más comprometido tenían su producto anual con la deuda, pues representaba el 48.8%, y así cerraron también en 2019. Medio Oriente y Asia Central ocupaba en 2011 el segundo lugar, con el 29.7% de su deuda con relación al PIB, y en nueve años saltó al 47.5%; América Latina y El Caribe era la tercera región en 2011 con el 27.4% de la deuda con relación a su producto creado, pero en 2019 saltó al segundo lugar con el 48.7%. Los países africanos también vieron más comprometida su riqueza con relación a sus deudas, pues de representar éstas en 23% del PIB en 2011, para 2019 representó el 42.2%.

En una palabra, el mundo en desarrollo se vio obligado a comprometer un porcentaje mayor de su riqueza material con los volúmenes de deuda externa contraídos al cierre de la década anterior, pues con la excepción de las naciones asiáticas, sobrepasaron el 40% de su PIB, aunque en el caso de estas últimas las magnitudes absolutas de deuda hayan aumentado 122.7%, pero su proporción relativa con respecto al PIB se mantuviera baja (19.2%), lo que es un reflejo de la gran masa de riqueza creada por esta región.

CUADRO 4. DEUDA EXTERNA DE LOS PAÍSES EMERGENTES Y EN DESARROLLO, Y SU PAGO TOTAL Y POR REGIONES

REGIÓN	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	6,824.10	7,548.90	8,443.60	8,884.00	8,392.80	8,766.90	9,707.60	10,127.00	10,599.70
GRUPOS REGIONALES									
ASIA EMERGENTE Y EN DESARROLLO	2,145.70	2,416.20	2,881.80	3,212.10	2,819.60	2,874.70	3,374.20	3,622.80	3,879.00
EUROPA EMERGENTE Y EN DESARROLLO	1,813.70	1,997.90	2,179.60	1,976.10	1,791.70	1,777.30	1,911.40	1,822.40	1,828.90
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	1,492.80	1,712.00	1,864.20	2,063.20	2,055.70	2,149.00	2,241.70	2,332.60	2,405.00
MEDIO ORIENTE Y ASIA CENTRAL	1,050.60	1,055.00	1,109.10	1,174.10	1,256.10	1,448.50	1,584.80	1,705.30	1,793.20
AFRICA SUBSAHARA	321.3	367.9	408.9	458.5	469.6	517.4	595.5	644	693.5
PAGO DE DEUDA									
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	2,122.80	2,619.80	3,025.60	3,450.00	3,580.00	3,100.10	3,139.20	3,504.90	3,716.70
GRUPOS REGIONALES									
ASIA EMERGENTE Y EN DESARROLLO	934.1	1,244.20	1,427.50	1,830.00	1,981.70	1,544.70	1,547.60	1,879.30	2,080.60
EUROPA EMERGENTE Y EN DESA-	631.7	678.4	791.9	796	646.9	612.2	619.1	626.2	596.1

RROLLO									
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	300.2*	440.1	484.5	519.5	614.5	583.4	599.2	569.9	575.4
MEDIO ORIENTE Y ASIA CENTRAL	192.4	189.3	239.9	222.8	242.1	269	282.9	313.3	335
AFRICA SUBSAHARA	64.4	67.9	81.8	81.7	94.9	90.8	90.3	116.1	129.6
PORCENTAJE DE DEUDA CON RESPECTO AL PIB									
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	27	26.8	28.9	30.9	30.9	30.6	30.7	31.6	31
GRUPOS REGIONALES									
ASIA EMERGENTE Y EN DESARROLLO	18.6	18.9	21	21.5	18.5	18.3	19	19.4	19.2
EUROPA EMERGENTE Y EN DESARROLLO	48.8	45.4	48.7	56.2	58.8	56.2	51	50.6	48.8
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	27.4	29.5	32.8	37.5	44	42.7	42.3	48	48.7
MEDIO ORIENTE Y ASIA CENTRAL	29.7	29.4	29.5	30.4	39.2	43.5	47	46.6	47.5
AFRICA SUBSAHARA	23	23.9	25.6	28.2	33.6	36.9	37.8	41.9	42.2

*Estimado.

Fuente: Construido con datos de FMI (2019). Tablas B.

Entre la esperada reanimación de la economía mundial y su desplome

La economía mundial cerraba la década anterior en la fase de estancamiento económico y las proyecciones para 2020 auguraban todavía la continuación en esa fase en los principales mercados financieros, aunque no en el capital productivo, donde se esperaba una recuperación del producto mundial creado, proyectando su tránsito del 3% al 3.4% del PIB mundial en 2020, de acuerdo con las estimaciones que el FMI hacía en octubre de 2019. La economía real saldría del estancamiento para comenzar la fase de reanimación del ciclo, mientras en los mercados financieros continuaría el reajuste del capital ficticio: en los saldos netos de la inversión de portafolio y en los derivados, e incluso en el capital destinado a los organismos financieros mundiales y en la disminución de las reservas, por lo que se refiere a las economías avanzadas.

Tratándose de las economías en desarrollo y las llamadas emergentes, se preveía para 2020 el empeoramiento del balance de cuenta financiera y del capital de inversión directa, pero con ligeras recuperaciones en los mercados accionarios y leves caídas en las contribuciones a los organismos mundiales y en la variación de las reservas. Sin embargo, esto que era la repetición de las condiciones típicas de la economía mundial en sus vaivenes cíclicos para el restablecimiento de la reanimación de la tasa de ganancia, se vio alterado por dos acontecimientos de carácter político, aunque su trasfondo tiene que ver con grandes decisiones en el comportamiento del mercado mundial.

Nos referimos a la pandemia del Covid-19 y a la crisis en el mercado petrolero mundial.

Todo apunta a que este virus fue creado en laboratorio y llevaba como destino su propagación entre la población china, como fue en sus orígenes. Un alto funcionario de la República Popular China lo denunció y señaló a los Estados Unidos como el creador y propagador de esta arma letal, ante lo cual el gobierno norteamericano reaccionó con un tibio desmentido. Su propagación generó una pandemia que no solo escaló a varios continentes, sino que llegó incluso a la nación estadounidense.

Durante el siglo XX vimos cómo se aplicaban estas formas de destrucción de la vida humana en algunos países, pero solo hasta 2009 presenciamos una nueva forma en su uso. En ese año se desató la pandemia de influenza cuyo epicentro ubicaron al principio justamente en la nación mexicana. En ese entonces “se registraron pérdidas económicas por alrededor de 40 mil millones de pesos, equivalentes al 0.334 por ciento del PIB de ese año”, según declaraciones del Secretario de Salud de ese entonces.⁸ Aparte del uso del Fondo de Protección de Gastos Catastróficos del Seguro Popular que oscilaban entre 20 y 30 miles de millones de pesos (MMDP), el gobierno panista de Calderón gestionó ante el Banco Mundial un préstamo por 205 millones de dólares (MDD). En ese entonces se criticó que las medidas extremas que aplicó el gobierno federal habían sido prematuras y que habían implicado un alto costo económico al país en disminución de riqueza producida, pérdida de 400 mil empleos,

⁸ De acuerdo con las declaraciones de José Ángel Córdova V. al diario Excélsior. El detalle se puede ver en RODRÍGUEZ (2020).

la devaluación de la moneda “y una percepción de vulnerabilidad extrema entre la población (MONREAL, 2020)⁹.

Pronto se vería que México no había sido el centro de propagación de la influenza, pues por lo menos hubo más casos y decesos en Brasil, Estados Unidos y Argentina, y posteriormente se informaba que se había expandido a otros países. Las medidas asumidas consistieron en la suspensión de las clases en las escuelas, de las actividades en las ramas económicas más susceptibles de la propagación como la del transporte aéreo y terrestre, el turismo, la recreación y todas aquellas que implicaban la concentración de grupos humanos susceptibles de contagio.¹⁰ En su conjunto provocaron la parálisis parcial de la economía y de la acción social de los países donde los medios informaban que se había propagado el virus.

Pero lo nuevo de la pandemia de la influenza estriba en su propagación justo en el año en que colapsó la economía mundial: 2009. Al detenerse parcialmente la acción social y económica a nivel mundial, se acentuaba la interrupción de la producción mundial de mercancías y de servicios, con lo que se le ponía un freno más drástico a la inercia de la sobreproducción; de igual manera, obligaba a la población mundial a consumir ese exceso de riqueza creada, al mismo tiempo que se producía una destrucción de capital a escala planetaria provocada por la parálisis parcial del orden social y económico que inutilizaba grandes masas de capital fijo y de capital circulante. La pandemia acentuó la caída de la producción mundial y de todos los mercados financieros y con ello ayudó a tocar fondo en un tiempo récord. El resultado fue que, de ocurrir una fuerte destrucción de capital fijo de -8.15 en 2009, para el año siguiente subió de manera espectacular al 10.09% y que el PIB se moviera del crecimiento nulo en 2009 (0.0%), al 5.4% al año siguiente. En términos de valor, el drástico salto se produjo de la siguiente manera: de haberse producido poco más de 61 billones de dólares en 2008, un año después cayó a 57.7 BDD y, tras el estancamiento clásico motivado por el desplome de la tasa mundial de ganancia sumado al acentuamiento de la parálisis forzada por la pandemia, en 2010 el producto mundial se recuperaba para llegar casi a los 63 BDD y crecer consecutivamente todavía cuatro años más (Cuadros 1 y 2). La estrategia funcionó: la pandemia coadyuvó a reducir de manera considerable el tiempo de estancamiento, acelerando la rotación del capital en su conjunto, o sea, el sufrimiento del capital por ver la destrucción de aquello que se produjo de riqueza real en demasía y el desvanecimiento del capital ficticio creado por la especulación y el fraude en los años previos, durante su fase expansiva.

La oligarquía mundial había descubierto y confirmado una *nueva forma de acortar el tiempo en el que se destruye la sobreproducción de mercancías y de capital*, que es lo que distingue al estancamiento como fase particular del ciclo económico, y al mismo tiempo una manera de potenciar la recuperación. No importaba que la pandemia fuese real en toda su extensión o solo parcial y focalizada; lo verdaderamente importante era que los medios de difusión masiva de corte nacional y planetario crearan un trastorno grave del sentido de la realidad en millones de seres humanos que los obligara a confinarse en sus casas, aunque fuese a base de mentiras en la gran mayoría de los casos, como nos dimos cuenta años después.

En este entorno se produjo una ofensiva del capital contra la clase obrera mundial. Aprovecharon la parálisis social y el miedo para emprender una cruzada contra las prestaciones sociales más importantes. Uno a uno comenzaron a caer los regímenes de jubilaciones, empezando por México y extendiéndose posteriormente a los principales países americanos y a los países europeos. Le siguieron los recortes al sistema de salud y de seguridad social en general, pasando por la concentración del manejo de los fondos de pensiones a manos de los grandes capitales financieros. En general, la súbita rearticulación del proceso de reproducción a escala mundial fue posible por esta fuerte degradación del bienestar económico y social de las clases trabajadoras y por la transferencia de bienes públicos de primer orden que controlaban los Estados nacionales a manos de las corporaciones multinacionales; asimismo, en una segunda oleada de privatizaciones y desregulaciones, como ocurrió con los hidrocarburos

⁹ En una entrevista realizada al actual titular de Hacienda en México, Arturo Herrera, también se insiste en esta lección aprendida: “... tomar medidas anticipadas puede tener efectos económicos importantes mayores a la epidemia... la dependencia [Hacienda] ahora debe alinearse a las recomendaciones de la Secretaría de Salud (SS) en el tema del coronavirus, con el fin de que una vez definida la trayectoria de la enfermedad, Hacienda estime los posibles impactos en los sectores productivos” (PARAMO, 2020)

¹⁰ Reportes que abundan en la explicación del impacto económico en México lo tenemos en ALONSO (2009) y BBC (2009).

y la energía en el caso de México mediante las llamadas reformas estructurales, como lo revelan las publicaciones de la OECD de aquellos años.¹¹

Hoy, 2020, no vivimos una crisis como la ocurrida en 2008-2009, aunque hemos sobrepasado sus magnitudes, padeciendo además sus secuelas de crecimiento lento; al cerrarse la década anterior, nos encontrábamos en la fase de estancamiento motivada por la caída de la economía mundial a fines de 2018. Por otra parte, como ya decíamos en nuestro anterior balance de la economía mundial y la mexicana, en los últimos años se ha producido un viraje en la economía mundial consistente en el ascenso de China como la potencia exportadora de mercancías número uno, dejando a los Estados Unidos en el segundo lugar de importancia. Esto depositó en China una enorme influencia en el mercado mundial, particularmente en el comercio de la riqueza tangible; en la intangible, donde se alojan los servicios, la posición de estos dos países está invertida, pero aun así, China ya había adquirido una posición dominante en los flujos del comercio mundial de las mercancías que son el soporte material de la creación de riqueza. Aunado a lo anterior, vimos cómo en 2019 las tensiones entre los dos países se agudizaron por la ventaja de China en la propagación mundial de la tecnología 5G, que es la base material para los flujos mundiales de información y para el advenimiento mundial de las innovaciones que están marcando el tránsito hacia una revolución del proceso capitalista de trabajo: la inteligencia artificial, el Internet de las Cosas, el Internet del Todo, la robótica compleja, la ciber medicina, la ciberbiología y la genética.

Frente a este entorno, en el que los Estados Unidos dieron el viraje hacia el proteccionismo como la vía para potenciar la acumulación de capital en su espacio natural, todo hace suponer que, recogiendo la experiencia fructífera del uso de las pandemias para alterar la marcha normal de la acumulación y sus momentos de reestructuración, ha escogido justo un arma biológica para contener la expansión de China en la economía mundial y para vigorizar la reproducción. Hoy vivimos una *guerra biológica*, cuyo destino original era el oriente de Asia, pero la propagación planetaria del covid-19 en los principales países de todo el orbe muestra el desbordamiento de esta acción y nos ha arrastrado hacia una marcada degradación de la condición humana.

En el momento en que se escriben estas líneas,¹² existen 1,996,083 personas infectadas y 128,530 fallecidas. La lista de decesos está encabezada por los Estados Unidos, con 26.059; Italia, con 21,645, España, con 18,579, Francia, con 15,729; Reino Unido, con 12,868; Irán, con 4,777; Bélgica, con 4,440; China, con 3,352 Alemania, con 3.254 y Holanda, con 2,945. Estados Unidos y Europa son el centro de la pandemia, junto con Irán. México registra 406 decesos y Rusia 198. China ha logrado sortear la crisis, y cada vez son menos los decesos que tiene, a pesar del gran número de habitantes que tiene; lo mismo podemos decir de la India, que tiene 392 fallecidos.¹³ El costo en vidas humanas es alto y todo parece indicar que se le escapó de las manos a quienes orquestaron esta guerra¹⁴; pero, en medio de esta grave situación, los signos de su uso como arma contra el adversario y medio para refuncionalizar la producción mundial de capital están presentes, al igual que en 2009. Nos lo muestran la magnificación de los lamentables sucesos y la mentira, en muchos casos, por los medios de difusión.

La manipulación ideológica de grandes masas humanas por los dueños de los medios de difusión es patente cuando comparamos esta situación con el recuento de las defunciones a nivel mundial. Con las cifras proporcionadas por la Organización Mundial de la Salud, desactualizadas por cierto, observamos que en el año 2016 hubo 56.4 millones de fallecidos, de los cuales más de la mitad fueron causados por cardiopatía isquémica y el accidente cerebrovascular, con 15.2 millones de defunciones; la enfermedad pulmonar obstructiva crónica (EPOC) con 3 millones; el cáncer de pulmón, junto con el de tráquea y bronquios, con 1.7 millones; la diabetes, con 1.6 millones; las infecciones respiratorias menores, con tres millones; las enfermedades diarreicas, con 1.4 millones de decesos; la tuberculosis, con 1.3 millones, encontrándose también las enfermedades mentales entre las 10 primeras causas más importantes de las defunciones. Los accidentes de tránsito cobraron la vida de 1.4 millones de personas.¹⁵ Sin embargo, de todo esto no se dice nada y mucho menos se le compara con la pandemia ac-

¹¹ La receta neoliberal la podemos ver en OECD (2009).

¹² 15 de abril de 2020.

¹³ Zafra y otros (2020)

¹⁴ Aunque también puede ser resultado de aquellas mentes monstruosas en la cúspide de la oligarquía mundial que claman por una reducción forzada de la población mundial para disminuir la presión social de las clases trabajadoras.

¹⁵ OMS (2018).

tual, lo que nos confirma que esa guerra biológica va acompañada de otra guerra, la mediática, por confinar hasta los límites extremos, a la población mundial a través del miedo y la sicosis colectiva.

II Consecuencias económicas de la pandemia y crisis petrolera

A la pandemia se sumó la confrontación en el mercado petrolero. En medio del estancamiento mundial, los precios de las principales materias primas fundamentales fueron cayendo, entre ellos los del petróleo crudo. Sin la posibilidad de la elevación de estos últimos por medio de incursiones bélicas de los EUA en algún territorio de Medio Oriente, como sucedía en Siria antes de la propagación del covid-19, la oligarquía norteamericana intentó un acuerdo con la Federación Rusa a través de Arabia Saudita para reducir la producción diaria y con ello inclinar los precios al alza para garantizar buenos márgenes de ganancia en la extracción de los hidrocarburos de esquisto dentro de su territorio, cuyos costos de producción son mucho más elevados con relación al crudo convencional. Eso suponía que Rusia sacrificara una parte importante de su renta petrolera al recortar la producción. Al no llegar a un acuerdo, Arabia Saudí aumentó la producción, inundando el mercado petrolero mundial en pleno estancamiento económico, desplomando los precios del crudo a niveles históricos, cayendo hasta un 30% el 9 de marzo de 2020, la mayor caída desde la Guerra del Golfo en 1991. Perdió Estados Unidos, pero también Rusia y en general todos los países productores de crudo. En nuestro país cayeron a poco más de diez dólares el barril de la mezcla mexicana, por debajo de los costos de producción, y en EUA el West Texas bajaba hasta los 27 dólares. Perdían los países productores, pero ganaban Europa y Asia oriental con el desplome de los precios.

Esta confrontación acentuó el desplome de la economía mundial. En su clásica reacción inmediata, los principales mercados accionarios se desplomaron en una caída sin precedentes: los norteamericanos cayeron 5%, los índices japoneses caían 5%, el británico se desplomó en un 8.8%; el mercado accionario francés cayó más del 7%, el alemán 7.8%; el español más del 7% y el italiano perdió más del 11%.¹⁶ A la guerra comercial que mantenían los Estados Unidos con China se sumaba la guerra en el mercado petrolero, provocando una crisis en la materia prima fundamental de la reproducción y en el mercado accionario mundial. En tanto, la propagación de la pandemia se desplazaba de Asia oriental hacia Europa y Norteamérica, principalmente en los Estados Unidos, conduciendo a una crisis humanitaria.

Lo que vino a remontar la crisis del petróleo fue la decisión de Estados Unidos de enfilar sus tropas hacia Venezuela con el pretexto del combate al narcotráfico. Esto propició que nuevamente se sentaran a negociar para llegar a un acuerdo en producción y precios, lo cual revirtió la tendencia hacia el alza en la primera quincena de abril, aunque la epidemia seguía expandiéndose. Pero veamos a detalle esto último.

Los primeros resultados adversos de la pandemia en la actividad económica se tuvieron en China: cayó la producción industrial real en la parte continental del 5% a -20% y sus ventas al menudeo bajaron del más de 7% a casi -15%.¹⁷ Por las medidas de confinamiento social y económico de la población, la pandemia cobró un reducido número de vidas en esta nación y lograron contener su propagación, situación que pone a esta nación en la ruta de la normalización de sus relaciones sociales y económicas. Sin embargo, a nivel mundial ocurre el fenómeno inverso. Entre la segunda quincena de marzo y la primera de abril al inducir al confinamiento a gran parte de la población del planeta, se han paralizado ramas enteras del capital productivo, entre las cuales se encuentran el turismo, las comunicaciones y los transportes, los restaurantes y la rama del entretenimiento presencial como la industria cinematográfica, los conciertos, etcétera; otras actividades también están suspendidas, como la educación presencial en todos sus niveles y en general la producción material y de servicios ha disminuido de manera notoria en la medida que la pandemia se va extendiendo y acentuando. Por estas circunstancias, en la esfera de la producción de capital a nivel mundial el estancamiento se ha recrudecido, en vez de la distensión que los organismos mundiales auguraban a fines de 2019.¹⁸ Ya con la información procesada del primer trimestre de 2020, ahora el FMI prevé una caída del PIB mundial en -3%, del -6.1% en las economías desarrolladas y de -1.0% en las emergentes y en desarrollo. Particularmente significativa es la expectativa de la reducción en los Estados Uni-

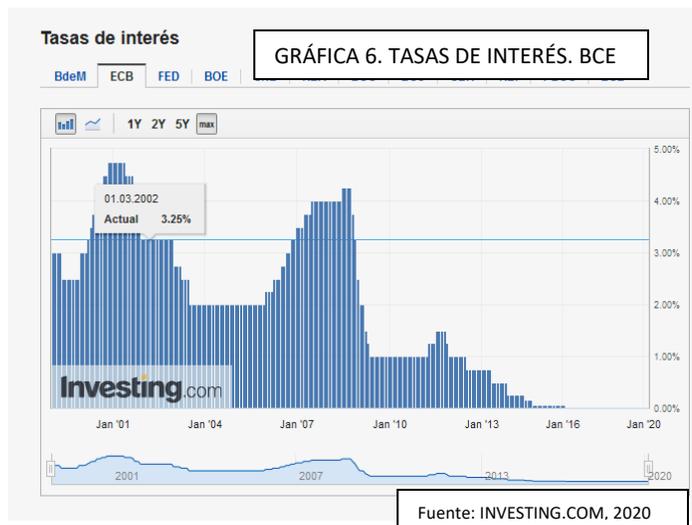
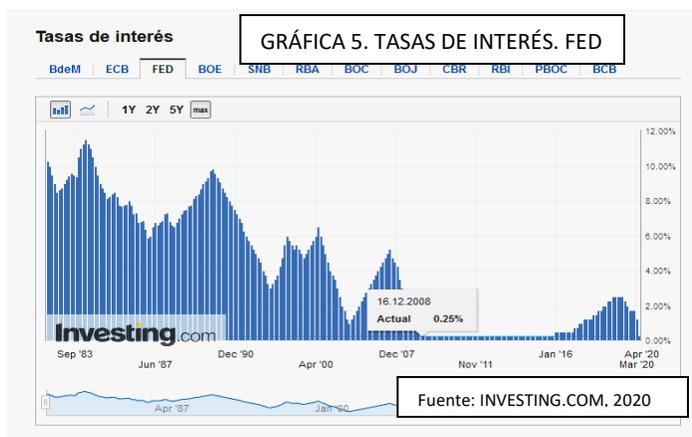
¹⁶ RT NOTICIAS INTERNACIONALES (2020a)

¹⁷ BERGER, Kang y Rhee (2020).

¹⁸ Un indicador del grado de afectación en la economía real lo tenemos en las pérdidas de la aerolínea Lufthansa, la cual registra pérdidas por más de un millón de dólares por hora.

dos, calculada en -5.9%, en la Zona Euro, de -7.5%, en Europa emergente de -5.2%, lo mismo que en América Latina y el Caribe y en menor medida en Asia emergente y en desarrollo con un crecimiento esperado de 1%. En el caso de China, se proyecta un 1.2% de crecimiento.¹⁹ En términos generales, los niveles esperados del colapso de la producción mundial en 2020 son aún peores que los habidos en la crisis general de 2008-2009.

Pero el confinamiento también ha colapsado el conjunto de los mercados que integran la circulación del capital. El primero de ellos es justo el llamado mercado de bienes y servicios, donde el consumo ha caído a los mínimos indispensables. Hoy las compras se han reducido a la adquisición de los medios de subsistencia inmediatos de la población mundial. El comercio mayorista también se ha reducido notoriamente por las caídas mayores de la producción mundial y, al caer el primer mercado que convierte la producción mundial en dinero a través de los actos de compra-venta, fueron cayendo uno a uno los restantes mercados debido al desplome de la tasa de ganancia. Y con ella, de las tasas de interés, como ocurre en el Banco Central Europeo, que son de 0.00%; en la Reserva Federal, de -0.25%, el Banco de Inglaterra, de 0.10%; el Banco Nacional Suizo, con -0.75% y el Banco de Japón, con -0.10%²⁰ (Gráficas 5 y 6); los mercados accionarios sufrieron su mayor caída la tercera semana de marzo, aunque se han recuperado posteriormente (Gráfica 7). Lo mismo cabe decir con el precio del oro.



Al caer el estancamiento a niveles todavía mayores, se han profundizado los elementos que lo tipifican. Aparte de la reducción de las tasas de interés, el capital de préstamo se ha encarecido de manera notable, particularmente en los mercados de crédito de mayor riesgo (en bonos de alta rentabilidad, los préstamos apalancados y la deuda privada). La inversión de cartera en los países emergentes y en desarrollos ha sufrido la mayor caída en toda su historia. Como el cierre parcial de las economías nacionales continúa y aumenta a medida que se propaga la pandemia, se ha paralizado la entrada de capitales, motivando el sobreendeudamiento de los países. De esta forma, la demanda de capital de préstamo se ha acentuado y encarecido más allá de los niveles habituales que ocurren en las fases de estancamiento. Esto se debe a que el flujo de pagos se ha deteriorado por el confinamiento y el cierre parcial o total de numerosos sectores de la economía, lo que retrasa la concentración del capital en los bancos. En consecuencia, se ha inmovilizado una parte importante del dinero en circulación por esas interrupciones y la dilatación de sus tiempos de retorno, por lo que los bancos centrales de los principales países han expandido la emisión de efectivo para apoyar a los bancos, compensando la falta de liquidez. La consecuencia inmediata de esto es que se producirá inflación, con lo que aumentarán los precios de las mercancías y de los servicios, beneficiando a los capitales que en la actualidad se encuentran activos,

pero a costa del alza en el costo de la vida de la población mundial que vive de su trabajo.

Esta situación se agrava por la fuga de capitales que se acentuó con la pandemia y la paralización parcial de las economías en desarrollo, ya que han colapsado las monedas de sus países frente al dólar, con lo que se acentúa el aumento de precios y la consiguiente degradación del salario de las clases trabajadoras.

¹⁹ IMF (2020h)

²⁰ INVESTING.COM (2020)

Por su parte, la deuda contraída por los Estados nacionales también es afectada por la pandemia. La paralización parcial de la economía mundial conducirá a la escasez de capital para el pago puntual de sus obligaciones, con lo que se interrumpirá el flujo continuo del capital de préstamo. Esto significa una crisis de la deuda soberana, que será más profunda en la medida que continúe paralizada la producción y el intercambio mundiales. De tal magnitud es la escasez de capital, que el mismo FMI ha comenzado a flexibilizar las condiciones de pago de aquellos países en desarrollo cuya economía se encuentra estrangulada desde diversos frentes: la contracción interna de su producción, el desplome tanto de los precios como del volumen de sus materias primas de exportación que son la base para el ingreso de capital y además, endeudados con los organismos financieros mundiales.



De por sí, en el estancamiento lo más apremiante es la obtención de préstamos de capital para pagar las deudas y refuncionalizar la marcha de la economía. Ahora es más urgente conseguirlo por los estragos causados por el virtual cierre del comercio mundial, del colapso de las exportaciones, de la contracción de la producción y de la pérdida de valor de las monedas. En este sentido, el FMI ha duplicado el monto total de capital susceptible de ser prestado: de 500 MMDD que tenía, ha pasado a un billón de dólares.²¹ Esto producirá una mayor dependencia financiera de aquellos países que no tengan otra salida más que endeudarse con esta institución, aunque ello signifique el riesgo de perder mayores grados de soberanía y parte de sus riquezas nacionales.²² Si después de 2009 la deuda mundial aumentó 39% hasta 2019, ya veremos años después cómo esta cifra se ve rebasada los próximos años.

Tradicionalmente el capital privado no reinvierte sus excedentes en las fases de estancamiento porque el consumo se encuentra contraído y porque no retorna la ganancia comprometida en la producción creada. Lo hace únicamente para evitar que el capital fijo no se destruya merced a su inutilización; luego entonces, son los gobiernos nacionales los principales encargados de realizar inversiones (por lo regular en el desarrollo de la infraestructura material que sirve al capital social global) para salir del estancamiento y transitar hacia la reanimación. Pero si hoy no cuentan con los recursos de capital para esto debido a la gravedad de la contracción de la economía mundial, será el capital financiero mundial y los organismos internacionales los que aporten las magnitudes necesarias de capital, lo que augura el notable aumento de la deuda soberana de los Estados.

De por sí, en el estancamiento lo más apremiante es la obtención de préstamos de capital para pagar las deudas y refuncionalizar la marcha de la economía. Ahora es más urgente conseguirlo por los estragos causados por el virtual cierre del comercio mundial, del colapso de las exportaciones, de la contracción de la producción y de la pérdida de valor de las monedas. En este sentido, el FMI ha duplicado el monto total de capital susceptible de ser prestado: de 500 MMDD que tenía, ha pasado a un billón de dólares.²¹ Esto producirá una mayor dependencia financiera de aquellos países que no tengan otra salida más que endeudarse con esta institución, aunque ello signifique el riesgo de perder mayores grados de soberanía y parte de sus riquezas nacionales.²² Si después de 2009 la deuda mundial aumentó 39% hasta 2019, ya veremos años después cómo esta cifra se ve rebasada los próximos años.

²¹ Y la fila de países a la espera de préstamos del FMI es larga, pues al 31 de marzo de 2020 ya había 85 países que explícitamente declaraban depender de estos créditos para enfrentar la crisis. (Ver FMI (2020d).

²² Un comunicado de la Directora Gerente del FMI con relación a la ayuda para Ecuador es representativo de la continuación de la política depredadora de esta institución: tras manifestar su disposición a la otorgación de un crédito a través del Instrumento de Financiamiento Rápido (IFR), reitera su disposición “apoyando el compromiso inquebrantable de las autoridades [ecuatorianas] de implementar reformas económicas y estructurales muy necesarias para fomentar un crecimiento fuerte, sostenible e integrador” (FMI, 2020c)

III La confrontación mundial y la lucha de clases

La lucha entre las dos potencias económicas más grandes del mundo, EUA y China, está presente, aún en el escenario de la emergencia sanitaria. La intención original era desarticular la economía china, pero el curso de la pandemia le cobró la factura a los Estados Unidos al convertirse en el centro de la crisis sanitaria a nivel mundial. No obstante, la guerra comercial entre estas potencias sigue su curso. De los grados de destrucción de la planta productiva en los diversos países desarrollados y en los llamados emergentes a raíz de la pandemia dependerá el curso y la intensidad de esta guerra.

Por otra parte, la crisis del petróleo hizo estallar la confrontación entre los Estados Unidos y la Federación Rusa, arrastrando con ello a los países de la OPEP. La grave repercusión que tuvo en todos los mercados porque se produjo en el momento en que la pandemia se desplazaba con fuerza a Europa y los Estados Unidos, obligó a buscar un acuerdo en tiempo breve, activando otro de los vértices de la confrontación política a nivel mundial: las agresiones de este país a Venezuela. Hoy fue tomada como factor de presión para obligar a Rusia a un acuerdo en producción y precios del crudo; sin embargo, ha puesto en alerta a sus aliados (China e Irán) ante la posibilidad de una invasión militar al país latino. Por lo pronto, los principales ganadores de la notable caída de la economía mundial son las empresas tecnológicas porque debido al confinamiento de la población mundial, han sido sus productos y servicios los medios más empleados para hacerle frente al aislamiento. Si antes de la pandemia ya eran las corporaciones más poderosas a nivel mundial, por encima de los monopolios tradicionales como los automotrices, al término de las medidas sanitarias acumularán una masa mucho mayor de excedentes que concentrará la riqueza a niveles superiores. Y la mayoría son de matriz estadounidense, aunque también hay empresas tecnológicas chinas entre las mayores del mundo.

El covid-19 y sus repercusiones en las clases sociales.

Del conjunto de fases que integran la marcha global del capital, la producción material presenta importantes signos de parálisis, particularmente en los micros, pequeños y medianos establecimientos, donde se alojan mayoritariamente los estratos intermedios e inferiores de las clases medias. Son estos últimos los primeros y más golpeados, pero también los que casi en lo inmediato irán a la ruina, pues dependen del consumo minorista, hoy reducido a la sobrevivencia. En el mundo la población que tiene trabajo suma los 3,300 millones de habitantes, de los cuales el 81% vive en países donde han realizado el cierre de las empresas y establecimientos. De éstos, el 87% de los trabajadores de ingreso mediano alto se han visto afectados por paros parciales o totales y en los países desarrollados ha sido del 70%. Medida la pérdida de empleo por las horas de trabajo no laboradas, la OIT estima una reducción del 6.7% que equivale a 195 millones de obreros con empleo permanente, si se considera una jornada de trabajo con duración de 48 horas, pero de 230 millones de obreros afectados si el cálculo se hace sobre una jornada de 40 horas (Cuadro 5).²³ El costo laboral de la pandemia y del freno de la economía mundial se percibe por esta institución como la crisis más grave desde la Segunda Guerra Mundial.

Por ramas económicas, las más afectadas de acuerdo con la estructuración que hace la OIT, son el comercio mayorista y

CUADRO 5. DISMINUCIÓN DE HORAS DE TRABAJO Y DE EMPLEOS EN EL MUNDO

	Disminución de las horas de trabajo (%)	Equivalente a tiempo completo (40 horas, en millones)	Equivalente a tiempo completo (48 horas, en millones)
Mundo	6,7	230	195
Ingreso bajo	5,3	14	12
Ingreso mediano bajo	6,7	80	70
Ingreso mediano alto	7,0	100	85
Ingreso alto	6,5	36	30
África	4,9	22	19
Américas	6,3	29	24
Estados Árabes	8,1	6	5
Asia y el Pacífico	7,2	150	125
Europa y Asia Central	6,0	24	20
(Europa)	7,8	15	12

Notas: 1) Las cifras que superan los 50 millones se redondean hasta los 5 millones más cercanos; las cifras inferiores a ese umbral se redondean hasta el millón más cercano; 2) La pérdida de empleos equivalentes a tiempo completo ilustra la magnitud de las estimaciones de las horas eliminadas. La interpretación resulta de calcular la reducción de las horas trabajadas, si esas reducciones recaen exclusiva y exhaustivamente en un subconjunto de trabajadores a tiempo completo, y el resto de trabajadores no ha experimentado reducción alguna de sus horas de trabajo. Las cifras no deben interpretarse como números de puestos de trabajo realmente perdidos ni como aumentos del desempleo. Todos los detalles de los métodos de cálculo se incluyen en el anexo técnico 2.

²³ OIT (2020: Pág. 1).

minorista, la industria manufacturera, la reparación de vehículos de motor y motocicletas, el sector inmobiliario, las actividades administrativas y comerciales, el turismo y la industria restaurantera. De un impacto menor, aunque todavía alto, se encuentra la rama de transporte, almacenamiento y medios de información y comunicación; la del entretenimiento y recreación, y otras actividades de servicios. Solo se tiene una incidencia baja en la enseñanza, la salud y servicios sociales, y la administración pública.

En consecuencia, casi todo el proceso de acumulación de capital se encuentra entorpecido, principalmente en el productor de capital fijo; en la esfera de la circulación, el mercado más afectado es el de bienes y servicios, que tiene un papel esencial, pues es el primer punto de la conversión de mercancía en dinero y del retorno del capital y la plusvalía al capital productivo. No solo la cadena del comercio minorista se encuentra atrofiada, sino además, la del comercio mayorista, que es donde se producen los flujos más importantes para el desahogo de lo producido. Habida cuenta de que prácticamente se encuentran rotos los hilos del comercio mundial por el cierre de fronteras entre la mayoría de los países debido a la pandemia, esto entorpece de manera importante el proceso de reanimación de la economía mundial. Hoy los flujos que medianamente se mantienen son los del consumo inmediato de la población mundial, sobre todo de la industria alimentaria, y los que tienen que ver con el combate al covid-19: los fármacos y todas mercancías que forman parte del sistema de salud. Fuera de esto, es significativo el nivel de atrofiamiento del mercado mundial.

Los sectores de la clase obrera mundial más afectados suman 1,250 millones de trabajadores, es decir, casi el 38% de la fuerza de trabajo total,²⁴ teniendo un impacto salarial muy alto, pues se calcula que en todo el año las pérdidas vayan entre 860 MMDD a los 3.4 BDD²⁵. Es la forma más agresiva de destrucción de capital, pues tiene que ver con la vida de los seres humanos, los únicos creadores de nueva riqueza. Los más afectados son los trabajadores de la economía informal, la mayoría de los trabajadores en el mundo, pues se encuentran justo en los sectores más afectados. En América Latina representan el 54% del total, teniendo México el 57%, Colombia el 60%, Ecuador y Perú el 59%.²⁶ Sin embargo, hay países donde la situación es extrema, como la India, cuya fuerza de trabajo informal es casi del 90%. En los Estados Unidos, el epicentro actual de la pandemia, el impacto laboral ha sido el más grave, pues tan solo en tres semanas han perdido sus empleos casi 17 millones de trabajadores.²⁷

IV La economía mexicana

En 2019 la producción bruta decreció -0.1% con respecto al año anterior y se esperaba que para el año 2020 tuviera un repunte cercano al 2%. Sin embargo, las proyecciones del FMI considerando el impacto de la pandemia han pronosticado una caída del -6.6% que la sitúa en los promedios calculados para los países en desarrollo, lo cual, desde nuestro punto de vista, es exagerado debido a lo acertado de las medidas tomadas para contener la pandemia, que se traducen en reducidos fallecimientos (no más de 500 hasta el cierre de la prima quinceña de abril). No obstante que pueda ser menor, la configuración laboral y tecnológica de la economía mexicana presenta dos signos de importancia: la informalidad y la desocupación alcanzan el 76% de la fuerza de trabajo, mientras que la mayor parte del trabajo humano en el país es de carácter manual y de baja calificación, siendo menor aquel basado en las formas de producción automatizadas y reguladas por la economía digital.²⁸

Al 8 de abril del presente se han perdido 346,878 empleos formales, siendo la mayoría en las empresas mayores de 250 trabajadores (Gráfica 8). Las principales ciudades donde ha ocurrido esta pérdida son Quintana Roo, Tamaulipas, la Ciudad de México, Nuevo León, Jalisco y el Estado de México.²⁹ Sin embargo, en la informalidad tenemos una severa afectación al constituir la mayoría de la población trabajadora.

²⁴ OIT (2020, Pág. 5).

²⁵ JUÁREZ (2020).

²⁶ BBC (2020).

²⁷ EL ECONOMISTA (2020).

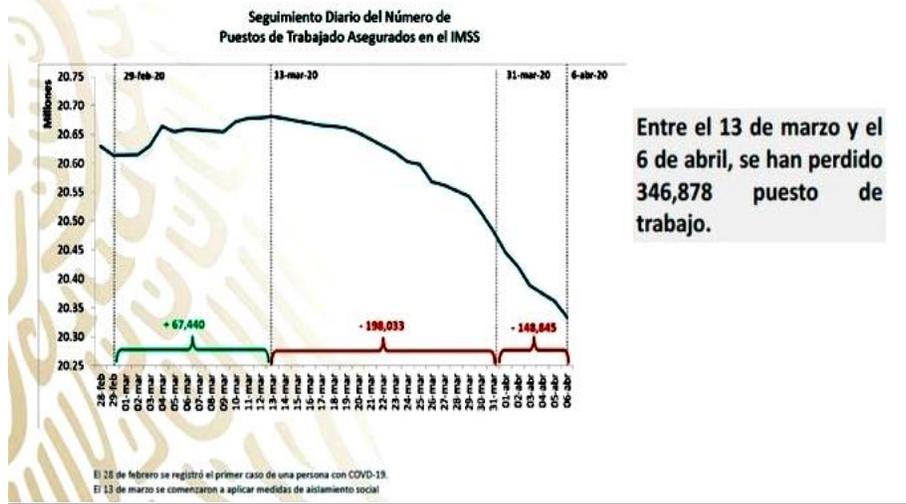
²⁸ El detalle de las condiciones sociales y tecnológicas en el país se puede ver en LARA (2019a).

²⁹ INFOBAE (2020).

De las clases medias, los sectores más afectados son los trabajadores cuyo ingreso apenas les alcanza para sobrevivir, los sectores medios y los que laboran sin establecimientos definidos. Representan el 10.3% de la población total con empleo. Por lo que se refiere a la clase obrera, los sectores menos afectados por el desempleo son los que laboran para las corporaciones monopólicas; pero donde más se resiente la disminución de horas laborables o la suspensión total de las mismas, es en aquellos que tienen diversas formas de salario, los no remunerados y los que laboran por cuenta propia. Sumados, son el 16.71% de la población ocupada. Estos dos sectores representan el 27.01% de los trabajadores con empleo, es decir, 14.28 millones de trabajadores (considerando los datos de 2017), a los que habrá que sumar aquellos trabajadores permanentes que les han disminuido las horas de trabajo.³⁰

Puestos de Trabajo Afiliados al IMSS -Nacional-

GRÁFICA 8.



La lucha contra la forma depredadora de la gestión neoliberal que venía dando el gobierno actual antes de la crisis sanitaria de pronto se desvuelve en un marco de agudeza del estancamiento económico. De inmediato tendremos menos ingresos por la contracción económica, por la caída de las divisas y por el retiro de capitales de los mercados financieros locales. Lo mismo cabe decir de los ingresos petroleros en tanto se recuperan los precios en el mercado mundial. La capacidad económica de gestión del gobierno será menor, aunque la recaudación tributaria de lo producido en 2019 siga su curso normal. Esto explica la sensible caída de las proyecciones del PIB para 2020, aunque crea condiciones propicias para reducir sensiblemente la corrupción en un tiempo menor, para disminuir la obesidad de todos los aparatos de Estado y para hacer más eficiente el gasto público. De la eficacia con que se gestione la pandemia dependerá la creación del marco de confianza para el regreso de los capitales que hoy han migrado a mercados más estables.

En lo que va de 2020, las tasas de interés bajaron de 7.5% a 6.5% desde el 20 de marzo, lo que ha abaratado el costo del capital de préstamo. Es probable que todavía bajen medio punto porcentual y que ello haga menos costosos los préstamos que tenga que hacer el gobierno federal para sortear la fase más aguda de la pandemia en nuestro país. Hoy, aunado a la inversión necesaria para el desarrollo de capital fijo que nos permita dejar atrás ese 0.56% de crecimiento anual bajo la gestión neoliberal desde 1992, se requiere capital adicional para reponer el capital fijo destruido como resultado de las medidas para enfrentar la pandemia. Y quien tiene suficientes reservas de plusvalor para enfrentar esta doble tarea es ese 0.096% de la población, es decir, la oligarquía. De la comprensión por la misma de esta apremiante necesidad dependen los excedentes que recoja los años venideros; de lo contrario, el gobierno federal tendrá que echar mano del capital de préstamo o de la inversión directa proveniente de otros países, ya sea a través de los flujos de capital monetario o mediante proyectos que desarrollen la infraestructura material de la economía. Cualquiera que fuera la forma de conseguir capital, no evitará la ruina de amplios sectores de la población, particularmente de los estratos inferiores de las clases medias y de los sectores más bajos de la clase obrera mexicana, con lo que se acentuará la pauperización de millones de trabajadores en lo inmediato. La transferencia y concentración a manos del gobierno federal de todo aquel dinero que anda desperdigado en la corrupción, la simulación y el derroche -tal y como ocurre con el asignado a los partidos políticos, al INE y a los órganos autónomos en general-, es una tarea inmediata que coadyuvará a evitar el hundimiento mayor

³⁰ Con base en la información de las clases sociales y sectores de clase analizados para el año 2017, como se puede ver en (LARA, 2019b)

de los sectores desposeídos más vulnerables. Pero la tarea que podrá rendir más frutos es la organización misma de los desposeídos y el fomento del trabajo asociado y colectivo entre sus filas. En esto último no hay recetas, sino que las condiciones particulares de cada sector de la sociedad irán mostrando las formas específicas de su proliferación, si es que en principio se madura su necesidad por las fuerzas sociales e individuos que imprimen dirección en el país.

Fuentes consultadas

ALONSO Reynoso, Carlos (2009). La influenza A(H1N1) y las medidas adoptadas por las autoridades sanitarias, en: *Expansión*. 11 de mayo de 2009. Recuperado el 8 de abril de 2020.
<https://expansion.mx/economia/2009/05/08/el-impacto-economico-de-la-influenza>

Banco Mundial (2020). *Formación bruta de capital fijo. Porcentaje de crecimiento anual. Datos*. Última actualización: 09/04/2020. Recuperado 9 de abril de 2020.
<https://datos.bancomundial.org/indicador/NE.GDI.FTOT.KD.ZG>

BBC MUNDO

- (2009). *Gripe porcina: el impacto económico*. Redacción, 27 de abril de 2009. Recuperado el 12 de abril de 2020. https://www.bbc.com/mundo/economia/2009/04/090427_1147_influenza_economia_dc
- (2020). *Noticias*. s/f. Recuperado el 12 de abril de 2020.
<https://www.bbc.com/mundo/noticias-america-latina-52220090>

BERGER, Helge; KANG, Kenneth y Rhee, Changyoung (2020). Atenuar el impacto y tomar decisiones difíciles: Primeras enseñanzas de la experiencia de China. *Blog Diálogo a fondo. Fondo Monetario Internacional*. Recuperado el 10 de abril de 2020. <https://blog-dialogoafondo.imf.org/?p=13035>

BLOOMBERG (2020). *Mercados*. 16 de abril de 2020. <https://www.bloomberg.com/quote/SPX:IND>

DESJARDINS, Jeff (2017). *All of the World's Wealth in One Visualization*. October 26, 2017. Recuperado el 12 de abril de 2020. <https://www.visualcapitalist.com/all-of-the-worlds-wealth-in-one-visualization/>

EL ECONOMISTA (2020). *Cerca de 17 millones de personas en Estados Unidos han solicitado subsidios por desempleo*. 9 de abril de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020.
<https://www.eleconomista.com.mx/internacionales/Cerca-de-17-millones-de-personas-en-Estados-Unidos-han-solicitado-subsidios-por-desempleo-20200409-0003.html>

FMI

- (2019). *Perspectivas de la economía mundial*. Octubre de 2019. Recuperado el 31 de marzo de 2020.
<https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2019/10/01/world-economic-outlook-october-2019>

- (2020a). *Perspectivas de la economía mundial. Al día. Actualización de las proyecciones centrales*. 20 de enero de 2020. Washington, D.C. Recuperado el 5 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2020/01/20/weo-update-january2020>
- (2020b). *El FMI ofrece USD 50.000 millones para hacer frente al coronavirus*. Kristalina Georgieva. 4 de marzo de 2020. Recuperado el 11 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/News/Articles/2020/03/04/sp030420-imf-makes-available-50-billion-to-help-address-coronavirus>
- (2020c). *Declaración de la Directora Gerente del FMI Kristalina Georgieva sobre Ecuador*. 23 de marzo de 2020. Recuperado el 9 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/News/Articles/2020/03/24/pr20100-ecuador-statement-by-imf-managing-director-kristalina-georgieva>
- (2020d). *Declaración de la Directora Gerente del FMI Kristalina Georgieva tras una conversación ministerial del G-20 sobre la emergencia del coronavirus*. 23 de marzo de 2020. Recuperado el 11 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/News/Articles/2020/03/23/pr2098-imf-managing-director-statement-following-a-g20-ministerial-call-on-the-coronavirus-emergency>
- (2020d). *Declaración de la Directora Gerente del FMI durante la Cumbre extraordinaria de líderes del G-20*. 26 de marzo de 2020. Recuperado el 11 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/News/Articles/2020/03/26/pr20108-remarks-by-imf-managing-director-during-an-extraordinary-g20-leaders-summit>
- (2020f). *Declaración conjunta del Presidente del Comité Monetario y Financiero Internacional y la Directora Gerente del Fondo Monetario Internacional*. 27 de marzo de 2020. Recuperado el 11 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/News/Articles/2020/03/27/pr20114-joint-statement-by-the-chair-of-imfc-and-the-managing-director-of-the-imf>
- (2020g). *Declaración sobre la decisión del Congreso de Estados Unidos de reforzar los recursos del FMI*. 27 de marzo de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/News/Articles/2020/03/26/pr20109-usa-statement-on-the-united-states-congress-move-to-strengthen-the-imfs-resources>
- (2020h). *World Economic Outlook, April 2020*. Recuperado el 15 de abril de 2020
<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/04/14/weo-april-2020>
- (2020i). *Global Stability Financial Report, April, 2020*. Recuperado el 16 de abril de 2020.
<https://www.imf.org/es/Publications/GFSR>

INFOBAE (2020). *Mapa del desempleo en México: los seis estados más sacudidos por el golpe económico del coronavirus*. 8 de abril de 2020. Recuperado el 13 de abril de 2020.
<https://www.infobae.com/america/mexico/2020/04/08/mapa-del-desempleo-en-mexico-los-seis-estados-mas-sacudidos-por-el-golpe-economico-del-coronavirus/>

INVESTING.COM (2020). *Bancos Centrales del Mundo. Tasas de interés*. 16 de abril de 2020.
<https://mx.investing.com/central-banks/>

JONES, Lora; Brown, David and Palumbo, Daniele (2020). *Coronavirus: 10 gráficos que muestran el impacto económico en el mundo del virus que causa covid-19*, en: *BBC News*, 20 de marzo de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020. <https://www.bbc.com/mundo/noticias-51971991>

JUÁREZ (2020). *Crisis por coronavirus podría destruir hasta 25 millones de empleos*, en: *OIT. Factor capital humano*. Marzo de 2020. Recuperado el 10 de abril de 2020.

<https://factorcapitalhumano.com/mundo-del-trabajo/coronavirus-podria-arrasar-con-25-millones-de-empleos-en-el-mundo-oit/2020/03/>

LARA Sánchez, Miguel A.

- (2019a). *Las formas de obtención de la plusvalía en México, 1992-2017*. México, Facultad de Estudios Superiores Aragón, UNAM.
- (2019b). *Las clases sociales en México*. Julio de 2019. Recuperado el 13 de abril de 2020. <http://www.estudioscriticos.org/publicaciones-recientes/las-clases-sociales-en-mexico>
- (2019c). *El capitalismo mundial y la economía mexicana*. Diciembre de 2019. Recuperado el 12 de abril de 2020. <http://www.estudioscriticos.org/publicaciones-recientes/el-capitalismo-mundial-y-la-economia-mexicana>

MONREALAvila, Ricardo (2020). Crisis sanitarias y económicas, en: *Milenio*, 28 de enero de 2020. Recuperado el 6 de abril de 2020.

<https://www.milenio.com/opinion/ricardo-monreal-avila/antilogia/crisis-sanitarias-y-economicas>

O'BRIEN, Fergal (2020). Euro-Area Economy Shirking 10% With Worse Still to Come, in *Bloomberg*, April 3, 2020. Recuperado el 11 de abril de 2020.

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-04-03/euro-area-economy-shrinking-10-with-worse-still-to-come?srnd=economics-vp>

OECD (2009). *Estudio económico de México, 2009*. Recuperado el 10 de abril de 2020.

<https://www.oecd.org/mexico/43557478.pdf>

OIT (2020). *Observatorio de la OIT: El covid-19 y el mundo del trabajo*. Segunda edición. Estimaciones actualizadas y análisis. 7 de abril de 2020. Recuperado el 14 de abril de 2020.

https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/---dcomm/documents/briefingnote/wcms_740981.pdf

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA SALUD (2018). *Las 10 principales causas de defunción*. 24 de mayo de 2018. Recuperado el 10 de abril de 2020.

<https://www.who.int/es/news-room/fact-sheets/detail/the-top-10-causes-of-death>

PÁRAMO, David (2020). Lecciones de crisis 2009 en la actual crisis sanitaria y financiera, en: *Imagenradio*, 13 de marzo de 2020. Recuperado el 8 de abril de 2020.

<https://www.imagenradio.com.mx/lecciones-de-crisis-2009-en-actual-crisis-sanitaria-y-financiera>

RODRÍGUEZ Calva, Patricia (2020). Pandemia de influenza AH1N1 dejó pérdidas económicas por alrededor de 40 mmp, en: *Excelsior*, 4 de marzo de 2020. Recuperado el 6 de abril de 2020.

<https://www.excelsior.com.mx/nacional/pandemia-de-influenza-ah1n1-dejo-perdidas-economicas-por-alrededor-de-40-mmp/1367730>

RT. NOTICIAS INTERNACIONALES

- (2020a). *Los mercados se desploman en todo el mundo: ¿qué está pasando con las acciones y el petróleo?* 9 de marzo de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020.

<https://actualidad.rt.com/actualidad/345383-desploman-mercados-mundo-que-esta-pasando>

- (2020b). *Trump anuncia nuevas operaciones antidroga en el hemisferio occidental*. s/f. Recuperado el 12 de abril de 2020. <https://actualidad.rt.com/actualidad/348496-trump-nuevas-operaciones-antidrogas-hemisferio-occidental>
- (2020c). “*El mundo será testigo de cómo se reinicia el sistema financiero global a raíz de todo lo que está sucediendo*”. 7 de abril de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020. https://actualidad.rt.com/programas/keiser_report/349131-endurecimiento-cuantitativo-coronavirus-crisis-financiera
- (2020d). “*Durante la crisis de covid-19 nos encontramos con un agujero de billones y billones de dólares que se han evaporado de los mercados*”. 9 de abril de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020. https://actualidad.rt.com/programas/keiser_report/349389-contacto-jon-najarian-coronavirus-crisis-economica
- (2020e). *El petróleo vuelve a desplomarse, mientras la OPEP+ sigue discutiendo un acuerdo para reducir la producción*. 9 abril de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020. <https://actualidad.rt.com/actualidad/349431-petroleo-volver-desplomarse-opep-seguir-sin-acuerdo>
- (2020f). “*El plan económico más importante de Europa*”: Francia anuncia que la UE aprobó desbloquear 500.000 millones de euros como respuesta al coronavirus. 9 de abril de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020. <https://actualidad.rt.com/actualidad/349435-ue-respuesta-financiera-coronavirus>
- (2020g). *Lufthansa pierde más de un millón de dólares por hora a causa del coronavirus*. 9 de abril de 2020. Recuperado el 12 de abril de 2020. <https://actualidad.rt.com/actualidad/349409-lufthansa-pierde-millon-dolares-hora>

WERNER, Alejandro (2020). La pandemia del coronavirus y América Latina. Es el momento de tomar medidas decisivas. *Blog Diálogo a fondo del FMI*. Recuperado el 10 de abril de 2020. <https://blog-dialogoafondo.imf.org/?p=13009>

ZAFRA, Mariano; Blanco, R, Patricia y Sevillano P., Luis (2020). Casos confirmados de coronavirus en España y el mundo, en *El País. La crisis del coronavirus*. 15 de abril de 2020, 04:30 Hrs. Recuperado el 15 de abril de 2020. https://elpais.com/sociedad/2020/04/09/actualidad/1586437657_937910.html