

# INFORME SEMANAL DE POLÍTICA EXTERIOR

Editado por Estudios de Política Exterior, SA

## SUMARIO

---

*Una década perdida*  
*Proteccionismo en la UE*  
*Francia, EE UU y la OTAN*  
*¿Chávez para siempre?*  
*Parálisis en Israel*  
*Omar al Bashir*  
*Apuntes*

---

**Nº 638. 23 FEBRERO 2009**

*Recesión mundial*

## El espejo japonés

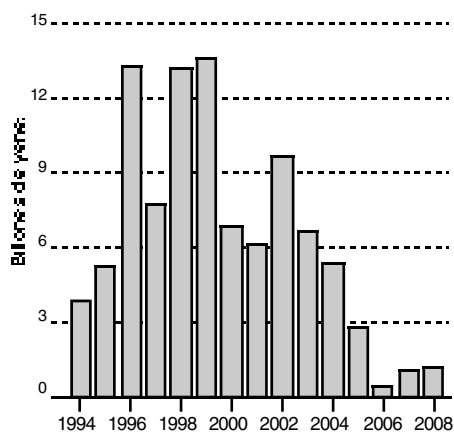
**E**NTRE 1956 y 1986, el precio del suelo en Japón se multiplicó un 5.000%, mientras que los precios al consumidor apenas se duplicaron. Hasta 1973, la economía creció un 9% anual y durante los años ochenta un 4% de media. En el convencimiento de que la bonanza nunca terminaría, los bancos comenzaron a conceder créditos pidiendo como garantía los terrenos de las empresas, sin considerar sus flujos de caja. Así, el suelo se convirtió en el motor del crédito para el conjunto de la economía.

En 1990 el valor de las propiedades inmobiliarias japonesas alcanzó la astronómica cifra de 2.000 billones de yenes, cuatro veces el total del mismo sector en Estados Unidos. Entre 1985-90 el crédito bancario aumentó en 96 billones de yenes (724.000 millones de dólares), la mitad de cuyo volumen fue a manos de empresas constructoras. La masiva liquidez producida por las burbujas inmobiliaria y crediticia se desplazó a las bolsas, lo que hizo subir en 1989 la capitalización bursátil de la telefónica NTT hasta los 50 billones de yenes, más que la suma de las bolsas de la República Federal Alemana y de Hong Kong. El gobierno, por su parte, resolvió sus problemas fiscales vendiendo acciones de NTT a los incautos inversores atrapados en la burbuja.

El presidente de NTT, **Hisashi Shinto**, comentó que esa febril especulación terminaría por “despertar la ira de Dios”. Su profecía no tardó en cumplirse. En 1989, el recién nombrado presidente del Banco de Japón (BOJ), **Yasushi Mieno**, que se enorgullecía de no haber poseído nunca una acción, comenzó a subir los tipos de interés hasta el 6% en agosto de 1990 para conseguir, según dijo, que el precio de la vivienda cayera un 20%.

## PÉRDIDAS JAPONESAS

Pérdidas de los bancos japoneses.  
Cifras de los años fiscales terminados en marzo.



Fuente: Financial Services Agency

El resultado de ese ciclo maniaco-depresivo fue la “década perdida” japonesa en que se declararon quiebras masivas, salieron al aire decenas de fraudes bancarios y pirámides financieras. En 2003 la Bolsa de Tokio había perdido el 75% de lo que alcanzó en el apogeo de la burbuja; la propiedad inmobiliaria en el centro de Tokio se depreció hasta un 60% y entre 1992 y 2005 los bancos declararon pérdidas por valor de 96 billones de yenes, el 19% del PIB. A pesar de que a partir de 1995 el BOJ comenzó a bajar sus tipos, hasta el 0,25% en 1998 (hoy en el 0,1%), el crecimiento anual a lo largo de los años noventa nunca superó el 1,5% y la deuda pública llegó al 80% del PIB

(155% en 2009). Hasta el día de hoy, un 60% de los ahorros de los japoneses están en bonos y otros valores que reditúan apenas un 0,5% de interés anual.

El caso japonés tiene muchas lecciones para EE UU y la Unión Europea, porque a pesar de los 13 paquetes de estímulos fiscales lanzados desde 1990, que han sembrado de cemento y puentes a parte del archipiélago nipón, la recuperación no se produjo hasta que la demanda mundial reactivó a principios de esta década el poderoso sector exportador japonés (18% del PIB en 2008).

Pero ahora incluso las exportaciones han comenzado a trastabillar. El último trimestre de 2008, el PIB japonés se contrajo en términos reales un 12,7%, su tercera reducción trimestral consecutiva, la mayor bajada en 35 años, impulsada por la caída de las exportaciones (13,9%), la producción industrial (30%) y el aumento de las quiebras empresariales (16%).

Según el Fondo Monetario Internacional, los créditos fallidos en Suecia alcanzaron el 13% del PIB en el punto máximo de la crisis bancaria, a principios de los noventa, y en Japón el 35%. En cambio, Goldman Sachs estima que los bancos de EE UU tienen hoy 5,7 billones de créditos de categoría “problemática”, el equivalente al 40% del PIB.

**Barack Obama** dijo en su primera conferencia de prensa que Japón ofrece el mejor ejemplo de lo que “no se debe hacer”. El problema es que los planes de rescate de su administración repiten muchos de los errores japoneses: estímulos fiscales insuficientes, tipos de interés del 0% e inyecciones de capital a los bancos zombis; es decir, soluciones de medias tintas condicionadas por la hostilidad de la opinión pública hacia los banqueros.

El Estado japonés sólo ha recuperado la mitad de lo que le costaron los rescates bancarios. Y todo para que, al final, terminara nacionalizando en 2003 los bancos insolventes a un coste de dos billones de yenes.

## UNIÓN EUROPEA

# El mercado común en peligro

**L**AS tentaciones proteccionistas entre los miembros de la UE están amenazando el principio fundacional de la construcción europea: la unidad de su mercado interno. El comisario de Asuntos Económicos y Monetarios, **Joaquín Almunia**, y el secretario general de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), **Ángel Gurría**, han advertido de las perniciosas consecuencias de esa deriva.

El plan francés de condicionar las ayudas de 7.800 millones de euros a Renault y Peugeot Citroën al mantenimiento de los puestos de trabajo en el país, ha sido contestado por el presidente de la Comisión Europea, **José Manuel Durão Barroso**, que ha prometido que lo someterá a un cuidadoso escrutinio. El propio papel arbitral de la Comisión está en juego. Incluso el Banco Central Europeo ha recordado en su último boletín que las políticas proteccionistas redujeron el comercio mundial en un 60% entre 1929 y 1934.

Pero la presión de la opinión pública puede hacerse intolerable para los gobiernos. En España, por ejemplo, las encuestas revelan que el 60% de los consultados están de acuerdo con las palabras del ministro de Industria, **Miguel Sebastián**, alentando a comprar productos nacionales.

Si se permite que algunos países pongan en práctica políticas proteccionistas, la epidemia podría hacerse incontrolable. Pero no se sabe de ningún gobierno que haya dado ayudas a una empresa si ésta desplaza su producción –y el empleo– al exterior. Casi todos los países miembros de la UE han adoptado todo tipo de medidas para evitar las deslocalizaciones. Lo ha hecho una y otra vez el gobierno de Baja Sajonia en Alemania en el caso de Volkswagen.

El primer ministro de República Checa, **Mirek Topolanek**, y los gobiernos de los demás países de la ampliación se han convertido en defensores a ultranza del libre comercio porque Europa del Este, con sus bajos salarios, es destino preferente de numerosas deslocalizaciones por parte de centenares de empresas de Europa occidental. Pero su actitud podría cambiar cuando estén al otro lado de la barrera y tengan que luchar para evitar el traslado de sus industrias aún más al Este, como, de hecho, ya ha comenzado a suceder.

Al final, el mayor antídoto contra el proteccionismo serán las propias realidades económicas creadas por el mercado común. Desde la ampliación, el 90% de los créditos a los países de la región ha provenido de bancos de la zona euro, según el Banco Internacional de Pagos de Basilea.

De los 4,5 billones de dólares de préstamos concedidos por bancos extranjeros a los países emergentes, las entidades de la zona euro aportaron 3,3 billones, es decir el 73,4%, frente al 10,3% de los bancos de EE UU y el 4,8% de los japoneses. En relación al PIB, la exposición de los bancos europeos a esos mercados es del 18,8%, frente al 3,4% de EE UU y el 5% de Japón. Los bancos

austriacos tienen una exposición en los países del Este europeo equivalente al 79,6% de su PIB y los de Holanda al 66,4%. Si la economía de la región se colapsa, el euro sufrirá las consecuencias. Como resultado de esa percepción de riesgo, Alemania y Francia han visto como los *credit default swaps* de su deuda soberana a cinco años (CDS, la cobertura de riesgo país) se han disparado hasta los 81 puntos básicos (pb), frente a los 48 pb de octubre de 2008, y los de Alemania hasta los 76,5 pb, cuando hace tres meses eran de 32,2 pb.

## ALIANZA ATLÁNTICA

# Francia se reacopla en la OTAN

**E**L acuerdo entre Washington y París sobre las condiciones que permitirán a Francia regresar a la estructura militar de la OTAN, dará el mayor contenido político a la cumbre de la Alianza Atlántica que conmemorará los 60 años de su creación en Estrasburgo y Kehl (Alemania), los próximos 3 y 4 de abril.

Francia, uno de los países fundadores de la OTAN en 1949, abandonó su estructura militar en 1964 por decisión de su presidente, el general **Charles de Gaulle**, que no estaba satisfecho con el papel que EE UU asignaba a Francia en la Alianza. Esa decisión se convirtió, desde el primer momento, en un símbolo de la independencia francesa frente a la hegemonía de la superpotencia, y aunque desde el final de la guerra fría ha dejado de ser funcional, ningún gobierno francés había sido capaz de romper ese tabú.

Cuando el presidente **Nicolas Sarkozy** anunció, en la cumbre de la OTAN en abril de 2008 en Bucarest, que su país proponía reintegrarse en su estructura militar al final de la presidencia francesa de la UE, los partidos de la oposición criticaron duramente su decisión. Pero el Elíseo siguió adelante con sus planes, negociando con Washington un reacoplamiento sumamente complejo por lo mucho que ha cambiado la Alianza desde 1964.

Al final, el acuerdo alcanzado entre el gobierno francés y el consejero de Seguridad Nacional de la administración de **Barack Obama**, el general **James Jones**, supondrá asignar a un general francés un nuevo mando que se ha creado en la base naval de Norfolk (Virginia), y que impulsará las transformaciones de la Alianza en terrenos como la organización y la doctrina para el empleo de fuerzas. Francia se hará cargo además del mando que tiene la OTAN en Lisboa, sede del cuartel general de la Fuerza de Reacción Rápida.

Para contrarrestar los celos que provoca dentro y fuera del país la reintegración de Francia a la estructura militar de la Alianza, Sarkozy ha desplegado durante los últimos meses una hábil campaña de persuasión. El 3 de febrero, firmó conjuntamente con la canciller alemana, **Angela Merkel**, un artículo en *Le Monde* y el *Süddeutsche Zeitung* en el que afirmaban que “la construcción europea y la relación atlántica son dos caras de una misma política de seguridad”. Para dejar claro que la reaproximación de Francia a la OTAN no irá en detrimento del vínculo europeo, anunciaron en ese artículo que alrededor de 600 soldados del ejército alemán serán estacionados de manera permanente en territorio francés como parte de la brigada franco-alemana creada en 1987.

El siguiente paso de la estrategia de Sarkozy para convencer a los más reticentes será un debate en la Asamblea Nacional el próximo marzo y tras el cual se celebrará una votación en la que el gobierno del primer ministro, **François Fillon**, se jugará su continuidad. Según encuestas del gobierno, casi dos tercios de los franceses apoyan el proceso.

## VENEZUELA

# El caudillismo del siglo XXI

CON el 54% de los votos para el “sí” en el referéndum de la enmienda constitucional que autoriza la reelección indefinida del presidente y de otros cargos electos, **Hugo Chávez** ha vuelto a demostrar su reconocida maestría como táctico político. En diciembre de 2007, perdió el referéndum de reforma constitucional porque hizo de la reelección un privilegio presidencial: todos los demás, desde gobernadores a alcaldes y diputados, sólo podrían servir un periodo.

Según Chávez, se trataba de evitar la creación de “caudillismos regionales”. El resultado de ese desplante a los líderes de las bases oficialistas fue que un millón de chavistas, que votaron por su reelección en 2006, se abstuvieron. Chávez aprendió la lección: su pacto con la “familia revolucionaria bolivariana” exigía un *quid pro quo*. Así, esta vez la pregunta de la consulta universalizó el derecho a la reelección, con lo que logró que los disidentes chavistas regresaran al redil. Ahora Chávez podrá volver a ser candidato en 2012.

El precio será que muchos de sus potenciales sucesores dentro del Partido Socialista Unificado de Venezuela (PSUV) estarán esperando que sufra un traspie para lanzarse a recoger la vara de mando. No es la primera vez que un caudillo latinoamericano intenta instaurar una presidencia vitalicia, legitimada periódicamente por plebiscitos rituales. La mayoría de esos regímenes personalistas exacerbados acabaron de manera violenta.

El caso histórico paradigmático fue el del mexicano **Porfirio Díaz**, que tras un régimen plebiscitario que duró casi 40 años, fue derrocado en 1910 por una insurrección popular que esgrimió el lema “sufragio efectivo, no a la reelección”. Desde entonces, casi todas las constituciones latinoamericanas han incluido limitaciones explícitas a la reelección. La razón es obvia: en un régimen presidencialista, la reelección indefinida viola el principio de igualdad de los derechos políticos de los ciudadanos, al poner los recursos del Estado al servicio de los intereses de perpetuación del presidente. Incluso las constituciones recientemente aprobadas de Bolivia y Ecuador han limitado a dos los mandatos presidenciales consecutivos.

La temprana convocatoria del referéndum, cuatro años antes de que concluya su actual periodo, revela las prisas de Chávez para garantizar su continuidad, abortando prematuros amagos sucesorios, antes de que su popularidad comience a caer por condiciones económicas cada vez más adversas.

Desde 1998, cuando llegó al poder, su gobierno ha reducido la pobreza del 54% al 34% y sumado en 10 años un crecimiento del 94,3% de la economía, una media del 13,5% anual. Pero ese desarrollo se debió en gran parte al alza del

precio del crudo. Ante su caída, Chávez tenía que acumular un capital político imprescindible para poder sacar adelante las inevitables medidas impopulares. Una de ellas será con toda probabilidad la devaluación del bolívar (cuya tasa oficial, de 2,5 por dólar, es la mitad de lo que se paga en el mercado negro), lo que disparará la inflación, ya en el 35%.

## ISRAEL

# Entre la radicalización y la parálisis

**E**N las próximas semanas a los israelíes les espera un difícil y agotador periodo de regateo poselectoral para integrar la coalición gubernamental. Al cierre de esta edición, el presidente **Shimon Peres**, aún no había anunciado a quién encargará la formación del gobierno, después de completar la ronda de consultas con los representantes de los 12 partidos que estarán representados en la Knesset.

Los dos partidos que ganaron más votos, el centrista Kadima, encabezado por la ministra de Asuntos Exteriores, **Tzipi Livni**, y el partido conservador Likud, liderado por **Benjamin Netanyahu**, apenas rozan cada uno un cuarto del total de los diputados, lo que significa que el próximo gobierno sólo podrá formarse después de complicadas negociaciones y de concesiones a los pequeños partidos, sin cuyo apoyo no hay gobierno posible.

En teoría, la formación del nuevo gobierno debería encomendarse a Livni, al haber ganado el mayor número de votos, pero el bloque de la derecha cuenta con una mayoría capaz de bloquear esa posibilidad, salvo que uno de sus partidos decida apoyarla, algo poco probable. De ahí que los analistas israelíes creen que al final Netanyahu será quien finalmente forme gobierno.

La clara victoria de la derecha y la marginación de la izquierda han sido una consecuencia del peso del conflicto palestino-israelí en la vida política nacional, cada vez más radicalizada por la frustración de los israelíes ante la incapacidad de la izquierda para llevar a buen término el proceso de paz. Así, los extremistas de ambas partes ganan y se retroalimentan en su objetivo común: acabar con cualquier posibilidad de negociación.

Un gobierno liderado por el Likud, con una escasa mayoría de escaños, estará a merced de los partidos ultranacionalistas, que intentarán por todos los medios evitar cualquier nueva retirada de Israel y el desmantelamiento de los asentamientos ilegales, lo que asegurará una tensa relación con la administración de **Barack Obama** y con la UE, que ha congelado temporalmente la prevista promoción de sus relaciones con Israel.

La otra alternativa sería la integración de un gobierno de unidad nacional entre Likud y Kadima, similar a otros gobiernos que ya existieron en el pasado y que terminaron siendo más bien de parálisis nacional.

Según **Amnon Rubinstein**, ex ministro de Justicia y uno de los más destacados constitucionalistas del país, ya ha comenzado la cuenta atrás para las próximas elecciones. El mayor perdedor de estas elecciones ha sido sin duda el proceso de paz: Netanyahu lo ignorará y utilizará tácticas dilatorias para evitar las presiones del cuarteto (EE UU, la UE, Rusia y las Naciones Unidas).

Si no hay proceso de paz –escribe el analista de *Haaretz*, **Amir Oren**– no habrá necesidad de decisiones difíciles que podrían derribar al gobierno del Likud. Netanyahu no olvida que su mandato anterior finalizó abruptamente, derribado por sus propios socios de la derecha, por haber firmado el acuerdo de Wye Plantation con los palestinos, presionado por **Bill Clinton**.

## CRÍMENES CONTRA LA HUMANIDAD

# La CPI acorrala a Al Bashir

**L**A orden de detención emitida por la Corte Penal Internacional (CPI) contra el presidente sudanés, **Omar Hassan al Bashir**, la primera dictada contra un jefe de Estado en ejercicio dadas las claras evidencias de su responsabilidad en la perpetración de un genocidio, podría marcar un punto de inflexión en el conflicto de Darfur.

Hasta ahora, Al Bashir ha hecho pequeñas concesiones al Consejo de Seguridad de la ONU, ofrecido petróleo a China y Suráfrica y cortejado a miembros clave de la Liga Árabe y la Unión Africana para evadir el cerco internacional y ganar tiempo, lo que ha estancado las negociaciones en Doha, Qatar, con los grupos rebeldes. La orden de la CPI podría interrumpir sus maniobras dilatorias, aislándolo interna e internacionalmente, y forzándolo a declarar un alto el fuego en Darfur que pueda ser verificado por la ONU.

Tras estudiar las pruebas acusatorias presentadas en julio contra Al Bashir por el fiscal **Luis Moreno Ocampo**, los jueces de la CPI acordaron sentar ese importante precedente jurídico, que coincidió con el bloqueo ordenado el 8 de febrero por el gobierno de Jartum a la ayuda humanitaria destinada a los más de 100.000 refugiados de Darfur.

Con los antecedentes de los procesos contra el chileno **Augusto Pinochet**, el serbio **Slobodan Milosevic** y el liberiano **Charles Taylor** y la coincidencia del inicio, el 18 de febrero, del juicio contra un alto cargo de los Jemeres Rojos camboyanos, la justicia internacional ha vuelto a demostrar lo mucho que se ha reducido el margen de impunidad para los crímenes contra la humanidad perpetrados por las autoridades de Estados soberanos.

Pero el caso de Al Bashir es diferente: frente a la situación de aislamiento político en la que se encontraban esos ex dictadores en el momento de su detención, el mandatario sudanés es un jefe de Estado que cuenta con la complicidad o el apoyo de amplios sectores de países árabes, musulmanes y africanos, ante los cuales se presenta como una víctima del acoso del imperalismo occidental. Por ello, la orden de la CPI supone un desafío para la alianza de los países que cierran filas en torno a Al Bashir.

En noviembre, Egipto pidió a la Corte que retrasara al menos un año la presentación de la acusación formal contra Al Bashir para dar tiempo a los mediadores. Por otro lado, la medida de la CPI obligará a la administración de **Barack Obama**, que como la de **Bill Clinton** y **George W. Bush** tampoco reconocerá su jurisdicción, a actuar de acuerdo con las críticas vertidas contra Al Bashir por su embajadora ante la ONU, **Susan Rice**. Y los países europeos tendrán que demostrar su compromiso con los valores de la CPI.

# Apuntes

---

□ En la nueva versión de la ley de estímulo fiscal aprobada por el Congreso de EE UU, la cláusula “*buy american*” exigirá que las licitaciones gubernamentales para proyectos de infraestructuras cumplan los tratados internacionales firmados por el país. Ello significa que 42 países signatarios de un acuerdo de 1995 de la Organización Mundial del Comercio sobre ese tipo de licitaciones –incluyendo la UE, Japón y Corea del Sur– podrán participar, salvo en proyectos que incluyan hierro y acero. Quedarán excluidos países no signatarios como China, Brasil e India, con leyes aún más restrictivas de “compre nacional”. Aunque las leyes anteriores establecían que un producto estadounidense podía ganar una licitación pública si su precio era hasta un 6% más elevado que uno extranjero, la nueva ley eleva ese porcentaje hasta el 25%.

□ La articulación de un *demos* europeo se ha topado casi siempre con una poderosa barrera: la diversidad lingüística. El semanario alemán *Der Spiegel* ha decidido superar ese obstáculo creando una red de publicaciones europeas en Internet que utilizan para su difusión la única *lingua franca* comunitaria real: el inglés. Ya se han unido a ella el diario holandés *NRC Handelsblad* y el danés *Politiken*. El trío está en conversaciones para integrar otros medios franceses y españoles. Los costes de traducción de una edición en inglés pueden alcanzar el medio millón de euros anuales. Pero **Daryl Lindsey**, director de la edición internacional del *Der Spiegel*, cree que ése es el único modo de que “los europeos puedan leer lo que los otros europeos piensan”, además de que el inglés supone un gran atractivo para la publicidad. La edición internacional de *Time* se mantiene en 3,3 millones de ejemplares y *The Economist* aumentó su circulación un 9,2% en 2008, hasta las 787.000 copias.

□ **Libro de la semana:** *Un viaje distinto*. **Andrés Reséndez**. (Barcelona: Libros de Vanguardia, 2008). El viaje de **Álvar Núñez Cabeza de Vaca** por América del Norte comenzó en 1527 y duró nueve años. De los 300 hombres que salieron de Sevilla, sólo cuatro sobrevivieron para desembarcar en Florida, desde donde iniciaron un recorrido por el sur de los actuales EE UU y el norte de México en alianza con los habitantes nativos de la zona, de los que aprendieron su lengua y costumbres. Según el autor, su experiencia equivale a “una bifurcación en el camino de la exploración y la conquista de América”.

---

INFORME SEMANAL DE POLÍTICA EXTERIOR publica 48 números al año que pueden adquirirse, mediante suscripción, al precio de 160 € anuales –en Europa 190 € y en el resto del mundo 220 €–. Si desea recibirlo u obtener más información, escriba o llame a INFORME SEMANAL DE POLÍTICA EXTERIOR. Núñez de Balboa, 49. 28001 Madrid. ☎ 91 431 27 11. Fax 91 435 40 27. Correo electrónico: suscripciones@politicaexterior.com

Impresión, Grafi Printin, S.L. Depósito Legal: M. 36.093-1995. ISSN 1135-7088. © INFORME SEMANAL DE POLÍTICA EXTERIOR. Todos los derechos reservados. Esta publicación no puede reproducirse, ni en su totalidad ni en parte, ni transmitirse por o registrarse en ninguna forma ni por ningún medio mecánico, fotoquímico, electrónico, magnético, electroóptico o por fotocopia, sin permiso del editor.

Editor: Darío Valcárcel

Redactor Jefe: Luis Esteban G. Manrique