

INFORME SEMANAL DE POLÍTICA EXTERIOR

Editado por Estudios de Política Exterior, SA

SUMARIO

Rebrotes económicos
Compras chinas en el exterior
América Latina en el G-20
Piratas en Somalia
Egipto y Hezbolá
Tailandia
Apuntes

Nº 645. 20 ABRIL 2009

¿Se ha tocado fondo ya?

Interludio en la crisis

EL *rally* bursátil de las últimas semanas ha sido recibido con alivio por los mercados y el conjunto de la economía mundial, que lo ha visto como un buen augurio. La persistente subida de las bolsas, que llevó al Ibex desde 6.817 puntos el 9 de marzo a 8.834 el 14 de abril (un 29,6% en sólo 24 sesiones), ha suscitado un debate sobre si la crisis ha tocado fondo o si se trata de un rebrote impulsado por los inversores bajistas, ansiosos de aprovechar la caída de los precios.

Los analistas están divididos al respecto, aunque una creciente mayoría se inclina a favor de la primera interpretación. Y no porque la economía vaya a empezar a crecer –no se cree que lo haga, ni siquiera en Estados Unidos, hasta finales de 2010–, sino porque reina la impresión de que lo peor podría haber pasado ya. Algunos expertos destacan, por ejemplo, que los propios inversores bajistas no se hubieran atrevido a apostar por unos valores baratos de no haber percibido indicios positivos. Los antecedentes sobre el tiempo que pueden mantenerse los niveles deprimidos no sirven de mucho. Pese a que habían caído más del 55% hasta febrero, las bolsas pueden perder mucho más aún, como ha ocurrido en otras crisis, o durar años, como sucedió en Japón.

Parte de la explicación del repunte bursátil reside en el último plan de rescate bancario del secretario del Tesoro de EE UU, **Timothy Geithner**, mucho más consistente que el primero, por lo que han sido los valores bancarios los que han empujado las bolsas durante marzo y abril. Durante esta fase alcista, el valor del Bank of America ha subido un 77%, el de JP Morgan Chase un 94,2% y el de la aseguradora AIG nada menos que el 281%.

Por otra parte, las nuevas normas de contabilidad que evitan tener que registrar el valor de los activos en balance a precio de mercado, también han contribuido a relajar el ambiente. Muchos bancos tienen un volumen considerable de activos tóxicos cuyo valor se ha degradado, pero esa especie de moratoria contable permite a las entidades operar –y ganar dinero– sin tener que depreciar sus balances, algo que tenía efectos psicológicos catastróficos sobre su estabilidad financiera y los mercados.

Además, la sensación de que los precios inmobiliarios han detenido su caída contribuye a que se acepten las nuevas normas contables como una solución transitoria. De hecho, han sido esos cambios regulatorios los que han permitido a Goldman Sachs cerrar su primer trimestre con un beneficio de 1.810 millones de dólares. Pero ni el plan Geithner ni las moratorias contables habrían servido de mucho si la economía real hubiese seguido deteriorándose, elevando con ello la morosidad, reduciendo los ingresos de los bancos y depreciando sus activos.

El presidente de la Reserva Federal (Fed), **Ben Bernanke**, asegura percibir señales de recuperación en las ligeras subidas en la venta de automóviles, la construcción de viviendas y el gasto de los consumidores. El propio “Libro *beige*” que publica la Fed, señala que la velocidad a la que se contrae la economía de EE UU ha disminuido en marzo y las primeras semanas de abril, aunque muestra, por otro lado, que la actividad sigue debilitándose en todos los distritos de la Fed. Así, espera que la economía del país, que cayó un 6,3% en el cuarto trimestre, caiga “sólo” el 5% en el primero de 2009 y el 2% en el segundo.

Con todo, sería apresurado decir que la tormenta ha pasado. La caída del 1,5% en la producción industrial de marzo en EE UU o de las ventas minoristas en un 1,1% alertan contra cualquier optimismo prematuro. La desconfianza latente puede hacer que cualquier nuevo percance –un deterioro especialmente acusado en Asia o la quiebra de algún otro banco, por ejemplo– desencadene nuevos ataques de pánico.

GLOBALIZACIÓN

China sale de compras

EN la última sesión de la Asamblea Popular de China, el presidente **Hu Jintao** subrayó que “los retos y las oportunidades siempre vienen juntos”. Las empresas chinas se han tomado en serio sus palabras, utilizando sus amplios recursos económicos y los créditos blandos que les conceden los bancos estatales para lanzarse a una carrera de compra de activos desde Asia Central y África hasta Europa. Este año, las compañías chinas, que tienen en sus arcas un billón de dólares, la mitad de las reservas de divi-

sas del país, duplicarán sus inversiones exteriores en relación a 2008, cuando alcanzaron 52.100 millones de dólares, frente a 186.200 invertidos en fusiones y adquisiciones en el extranjero por compañías de EE UU.

La prensa china habla hoy de una oportunidad que se presenta “sólo una vez cada 100 años”. En febrero, el ministerio de Comercio organizó una misión empresarial que cerró contratos por valor de 10.000 millones de dólares en Alemania, 2.000 millones en Reino Unido y 320 millones en España, la mayor parte de ellos en los sectores textil, alimentación, energía, maquinaria, electrónica y protección medioambiental.

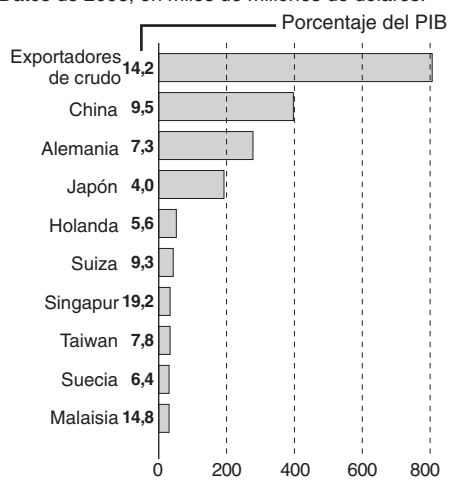
En otro frente, la minera estatal Chinalco ha ofrecido 19.500 millones de dólares por duplicar, hasta casi el 20%, su participación en el gigante minero anglo-australiano Rio Tinto. Si termina con éxito la operación, sería la de mayor envergadura efectuada por una empresa de la República Popular.

Petroleras chinas han concedido además créditos por valor de 25.000 millones de dólares a las petroleras rusas Rosfnet y Transneft a cambio de un suministro de 300.000 barriles diarios de crudo, un 4% de su actual demanda. Esto significa que durante los próximos 20 años China pagará 20 dólares por barril. Pero con el desplome del precio del crudo y la crisis crediticia, Rusia necesita con urgencia esa liquidez, que a Rosfnet, por ejemplo, le permitirá pagar deudas de 8.500 millones de dólares que vencen este año.

Por su parte, la China National Petroleum (CNP) ha invertido 3.200 millones de dólares en proyectos gasísticos en Irán y 10.000 millones en Brasil para que Petrobras desarrolle los yacimientos *off-shore* que podrían suministrar al gigante asiático hasta 160.000 barriles de crudo diarios durante los próximos 20 años. Con la venezolana PDVSA, CNP ha firmado un acuerdo similar por valor de 4.000 millones. Los decepcionantes resultados de las inversiones de la China Investment Corp., el fondo soberano de la República Popular, en bancos como Morgan Stanley, parecen haber convencido a los responsables chinos de que la mejor oportunidad que abre la recesión global a sus empresas es la

PAÍSES CON SUPERÁVIT

Países con mayor superávit por cuenta corriente. Datos de 2008, en miles de millones de dólares.



Fuente: FMI.

de adquirir a bajo precio participaciones en recursos naturales estratégicos.

Y, a diferencia de 2005, cuando la China Nacional Offshore Oil Corp. vio vetado por el Congreso de EE UU su compra de Unocal, esta vez la crisis ha hecho menos susceptibles a los países receptores de esas inversiones. En Australia, donde las resistencias a Chinalco son fuertes por el temor a que adquiera una influencia excesiva en los precios del hierro, el gobierno ha permitido, sin embargo, la adquisición por Hunan Valin de una participación de 711 millones de dólares en la exportadora de hierro Fortescue Metals Group.

Chinalco ya posee el 9,3% de Rio Tinto, por lo que la duplicación de ese porcentaje le daría un control decisivo sobre sus depósitos de cobre, hierro y bauxita. Por razones de “seguridad nacional” el gobierno de Canberra ha vetado la adquisición de Oz Minerals, la segunda extractora mundial de cinc, por China Minmetals a cambio de 1.700 millones de dólares en efectivo.

AMÉRICA LATINA

Buena cosecha en Londres

NO es elegante que ahora Brasil pueda prestar dinero al Fondo Monetario Internacional (FMI)?”, comentó el presidente de Brasil, **Luiz Inácio Lula da Silva**, tras la cumbre del G-20 en Londres, en la que el primer ministro británico, **Gordon Brown**, anunció la creación de un “nuevo orden mundial”. Los tres países latinoamericanos presentes –Argentina, Brasil y México– tuvieron motivos para felicitarse: las condiciones crediticias del FMI, como los impopulares ajustes fiscales, se moderarán.

Lula percibió de inmediato la ironía de que su gobierno vaya a proveer de dinero al FMI pero, a cambio, exigió que las antiguas “cartas de intención” fuesen abandonadas. El G-20 acordó entregar al FMI 500.000 millones de dólares de nuevos recursos y aumentar en 250 millones sus derechos especiales de giro (DEG, la “moneda” del fondo), pero éstos serán asignados según el poder de voto, lo que significa que un 44% irá a las grandes economías del G-7.

Lula no especificó la contribución de Brasil para los DEG, aunque su ministro de Finanzas, **Guido Mantega**, descartó que vaya a reflejar el poder de voto de Brasil (1,7%), lo que significaría unos 4.250 millones.

Otro motivo de satisfacción fue la promesa de que los titulares de las instituciones multilaterales serán en adelante elegidos por sus méritos y no por la nacionalidad. El G-20 también aprobó otra de las principales demandas de Brasil: el rechazo al proteccionismo, “nombrando y avergonzando” a los culpables publicando regularmente listas de las medidas proteccionistas.

Pero la confianza de Lula en la pronta conclusión de la Ronda de Doha parece excesiva, dado que el G-20 no fijó una fecha límite para lograrlo. La presidenta argentina, **Cristina Fernández**, mostró un especial interés en apoyar las medidas contra los paraísos fiscales. La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) ha incluido en su lista negra y gris de países no colaboradores a la mayoría de las islas-Estado del Caribe, de Antigua a Turks y Caicos. Sólo Barbados, Argentina y México aparecen en la lista de jurisdicciones que han cumplido en gran medida con los estándares exigidos. Uruguay y Costa Rica fueron incluidos en la lista negra, aunque después la OCDE indicó que se habían comprometido a colaborar.

El papel de China en Londres fue especialmente relevante para la región. Dado que Venezuela es ya incapaz de seguir comprando bonos argentinos, Pekín se dispone a llenar ese vacío: ha firmado un acuerdo con Buenos Aires para proveerle un canje monetario (*currency swap*) por valor de 10.200 millones de dólares, el primer acuerdo de ese tipo con un país latinoamericano, aunque ha establecido ya un banco binacional con Venezuela. El principal

objetivo del canje es apuntalar el peso y permitir a Argentina pagar las importaciones chinas en yuanes, parte de la estrategia de Pekín para reemplazar al dólar como moneda de reserva mundial.

CUERNO DE ÁFRICA

Guerra naval asimétrica en Somalia

SEGÚN el Internacional Maritime Bureau, 111 de los 293 ataques piratas o asaltos armados en el mar que se registraron a lo largo de 2008, tuvieron lugar en las costas de Somalia, dos veces más que en 2007. En lo que va de año se han producido ya 66 ataques en la zona y más de una docena de barcos y 200 de sus tripulantes están en manos de las bandas somalíes.

Todo ello revela que el amplio despliegue naval de varios países en esas aguas no ha podido evitar que un puñado de piratas de un país paupérrimo y sin gobierno amenace una de las rutas marítimas más transitadas del mundo.

Según un oficial de la Marina italiana, tratar de interceptar con un destructor una lancha rápida de los piratas equivale a “perseguir una bicicleta con un camión”. Los radares de un barco de guerra son incapaces de detectar una pequeña embarcación a 50 kilómetros de distancia.

El éxito de la operación de los Navy Seals, los comandos de la Marina de EE UU, que liberaron el 12 de abril al capitán del barco *Maersk Alabama*, tomado por los piratas somalíes, no cambia en lo fundamental esa realidad. La piratería marítima es un reflejo de la anarquía que reina en Somalia y que ha posibilitado a las bandas hacerse con el control de los puertos de Eyl y Xarardheere, desde donde organizan los ataques utilizando barcos nodriza capaces de operar hasta 350 millas náuticas mar adentro.

Según un reciente informe de las Naciones Unidas, esos grupos rivalizan en capacidad militar con las fuerzas de seguridad de las “autoridades legítimas” somalíes, un eufemismo para referirse a las casi inexistentes tropas del gobierno. Los piratas parecen contar, además, con una red de espías en varios puertos de la región, desde Yemen a Kenia, que les informan sobre las defensas de los navíos que surcan la zona, sus tripulaciones, carga e itinerarios, lo que les permite elegir sus objetivos y planificar minuciosamente los ataques.

Lo más preocupante son las relaciones de los piratas con Al Shabab, una milicia islamista aliada de Al Qaeda y que se ha hecho con el dominio de importantes territorios costeros, incluidos los puertos de Kismayo y Marka. Su líder, **Ibrahim Haji Jama**, recibió entrenamiento en Afganistán. Los cuantiosos rescates recibidos por los piratas han añadido varios millones de dólares a las arcas de los piratas en los últimos meses. Todo ello augura escasas perspectivas de éxito para la flota europea de la Operación Atalanta, que durante los próximos cuatro meses comandará España.

Esa fuerza naval (en la que participan ocho fragatas, dos portaaviones y unos 1.200 militares de varios países de la Unión Europea), a la que se suman flotillas de la OTAN y unidades navales de países tan diversos como EE UU, China, Rusia e India, no pudo impedir la captura de al menos cinco barcos –tres de ellos europeos– en lo que va de año. El nuevo plan anunciado por EE UU para

luchar contra la piratería en el golfo de Adén incluye aumentar los esfuerzos internacionales; rastrear y congelar las cuentas de los piratas y modernizar las defensas de los mercantes que navegan por la zona. Pero muchos analistas sostienen que la única solución realista es organizar convoyes. Alrededor de 30.000 barcos, unos 100 diarios, transitan esa ruta cada año, lo que multiplica los objetivos. Pero si se organizaran dos convoyes diarios, escoltados por barcos de guerra, se reduciría considerablemente su vulnerabilidad.

ORIENTE PRÓXIMO

Egipto se enfrenta a Hezbolá

LA red de Hezbolá desmantelada en Egipto, que según las autoridades de El Cairo preparaba atentados para convertir el país en un “nuevo Líbano” y prestaba apoyo logístico a Hamás en Gaza, es una prueba más de las actividades clandestinas iraníes en varios países árabes. Entre los 49 detenidos figuran libaneses, palestinos y egipcios.

Las primeras noticias sobre las operaciones de Hezbolá en Egipto aparecieron en la prensa a principios de año. Con la ayuda de beduinos egipcios, sus miembros contrabandeaban armas desde la península del Sinaí a Gaza a través de una red de túneles subterráneos que cruzaban la frontera.

El presidente egipcio, **Hosni Mubarak**, ha condenado repetidamente las “ambiciones hegemónicas” en Oriente Próximo de Irán, al que acusa de querer crear una república islámica en Gaza. El diario oficialista *Al-Ahram* denuncia que Teherán está detrás de la planificación de atentados en Egipto, presuntamente contra varios centros turísticos. Según el diario árabe *Al-Hayat*, el gobierno egipcio cree que las armas eran transportadas desde Irán por barco a un puerto sudanés, desde allí llegaban al Sinaí y luego eran introducidas en Gaza.

En marzo, aviones israelíes destruyeron en Sudán un convoy de cerca de 40 camiones que transportaba armas procedentes de Irán. Israel no desmintió ni confirmó el ataque, pero el ministro de Exteriores iraní, **Manucher Motaki**, acusó a Israel de urdir un complot para tensar las relaciones entre Teherán y El Cairo e influir en las elecciones libanesas del próximo junio.

Pero el propio jefe de Hezbolá, el jeque **Hassan Nasralá**, ha admitido, por primera vez, que su organización opera en Egipto, aunque “solamente para dar asistencia logística a Hamás”. Sin embargo, nada dijo sobre los millones de dólares que financian los atentados y sobre el origen de los planes y las armas recibidas por la célula descubierta en Egipto.

Los ataques contra Nasralá en la prensa egipcia han alcanzado una virulencia pocas veces vista, y el gobierno estudia pedir a Interpol una orden de detención internacional. Mientras tanto, el gobierno de Israel guarda silencio, aunque en privado sus funcionarios no ocultan la satisfacción por el giro de los acontecimientos, que podrían reactivar la coordinación entre los servicios de seguridad egipcios e israelíes.

En las últimas semanas, Egipto ha destruido media docena de túneles utilizados por Hamás para introducir armamento en Gaza, además de confiscar

explosivos, armamento y varios millones de dólares a la célula de Hezbolá, probablemente con la ayuda de la información proporcionada por el Mossad israelí y otros servicios de inteligencia occidentales.

TAILANDIA

La revuelta de los ‘camisas rojas’

EL fin del último pulso que los partidarios del ex primer ministro tailandés **Thaksin Shinawatra** han echado al gobierno, y que le forzó a cancelar una cumbre de la Asociación de Países del Sureste Asiático (Asean), a la que asistía el primer ministro chino, **Wen Jiabao**, supone apenas una tregua en un conflicto que se arrastra desde 2006, cuando Thaksin fue derrocado por un golpe militar.

Las movilizaciones de los “camisas rojas” –para diferenciarse de los “camisas amarillas”, los militantes monárquicos afines a la élite militar y empresarial– se iniciaron a principios de abril, con el desplazamiento a la capital de miles de campesinos y trabajadores del norte del país, feudo electoral de Thaksin. La protesta buscaba la caída del gobierno y conseguir el retorno del antiguo mandatario –que desde Dubai pidió a sus partidarios emprender una “revolución”–, copiando las mismas tácticas utilizadas el año pasado por los “amarillos” para derribar el gobierno de los aliados políticos de Thaksin.

Las manifestaciones en Bangkok coincidieron con la celebración en Pattaya de una cumbre de la Asean, a la que pertenecen, además de los 10 miembros de la región, China, Japón, Corea del Sur, India, Australia y Nueva Zelanda. La reunión pretendía abordar la situación económica de los países del área y las medidas para reactivarla. Ante la inseguridad, la cumbre fue cancelada y los manifestantes fueron dispersados por el ejército y la policía. La “victoria de Pattaya” enardeció a los casi 100.000 manifestantes que sitiaban la sede del gobierno. El gabinete del primer ministro, **Abhisit Vejjajiva**, se formó el 15 de diciembre de 2008 tras la decisión del Tribunal Constitucional de ilegalizar el partido de Thaksin, ganador de las últimas elecciones.

El gobierno cuenta con una mayoría parlamentaria de 235 diputados, frente a los 198 de los partidarios de Thaksin. Vejjajiva depende en gran medida de fuerzas políticas que apoyan un régimen corporativo designado por el rey **Bhumibol Adulyadej**, durante cuyo reinado, iniciado en 1946, se han producido 18 golpes de Estado. Desde hace meses, el rey, de 81 años, se mantiene en silencio debido a una enfermedad que anticipa su pronta sucesión.

Los militares, un poder prácticamente autónomo en el país, actuaron con moderación, a pesar de lo cual se produjeron casi un centenar de heridos y dos muertos. Finalmente, los líderes de los manifestantes terminaron con la protesta ante el riesgo de que se les fuera de las manos. Thaksin vive refugiado en Dubai desde que en noviembre el gobierno británico rescindiera su visado por estar implicado de nuevo en actividades políticas.

Algunos analistas creen que el fracaso de la “revuelta roja” precipitará la retirada política de Thaksin. Sin embargo, otros aseguran que el *impasse* no terminará hasta que sea amnistiado y recupere sus derechos políticos.

Apuntes

□ El Pentágono sostiene que las guerras de Irak y Afganistán han requerido un mayor consumo de petróleo que cualquier otra guerra de la historia. De 50 millones de galones anuales en 2001 se pasó a 500 millones en 2008. El ejército invertirá los 300 millones de dólares que ha recibido del paquete de estímulo fiscal de la Casa Blanca para desarrollar energías renovables. Un batallón genera una tonelada de basura diaria, que ahora será reciclada para obtener biocarburantes con los que alimentar generadores eléctricos. Otros planes incluyen mantas fotovoltaicas flexibles para captar energía solar, así como motores híbridos y baterías eléctricas para sus vehículos blindados.

□ En Holanda, donde cualquier adulto puede poseer y comprar pequeñas cantidades de marihuana en comercios regulados desde los años setenta, la tasa de consumo de esa droga es casi la mitad que la de EE UU, según un estudio de la Organización Mundial de la Salud. El número de holandeses que prueban el cannabis hacia los 15 años es un 30% más bajo que en EE UU. Desde 1937, cuando se ilegalizó, su consumo ha aumentado un 4.000% en este país.

□ Según el *Columbia Journalism Review*, en 2006 el mundo produjo 161 exabytes de datos digitales (un exabyte equivale a un quintillón de bytes). Ese volumen equivale a tres millones de veces toda la información contenida en todos los libros que se han escrito. En 2010 se alcanzarán los 988 exabytes.

□ En un reciente sondeo de la Liga Antidifamación B'nai B'rith, el 30% de los alemanes, el 38% de los polacos y el 40% de los austriacos y los húngaros sostienen que los judíos que trabajan en entidades financieras son culpables, al menos en parte, de la actual crisis económica mundial.

□ **Libro de la semana:** *Sobre la violencia*. **Slavoj Zizek**. (Barcelona: Paidós, 2009). El autor, uno de los más brillantes y provocadores filósofos contemporáneos, habla en su último libro de una “violencia ultrasubjetiva” provocada por una economía de mercado desbocada que nadie planeó y para la que tampoco existe ningún “manifiesto capitalista” que justifique y legitime. En 1989, la caída del muro de Berlín simbolizó el fin de la lógica mesiánica de la lucha de clases. ¿Recreará la actual crisis las condiciones para su renacimiento?, se pregunta Zizek.

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