

Las tendencias de los riesgos globales en 2008

Es tradicional que el World Economic Forum (WEF) publique un mapa de los principales riesgos globales, al inicio de cada año. ¿Qué pronosticó el WEF para el 2008?

Por:

Gustavo Morales Cobo

Vicepresidente Ejecutivo
FASECOLDA

Los principales riesgos globales durante el año pasado, en términos de probabilidad y severidad, eran el desplome del precio de los activos, el retraimiento de la globalización en los países desarrollados, la desaceleración de la economía china por debajo de una tasa de crecimiento del 6% y un aumento brusco del precio del petróleo y el gas, a juicio de la organización internacional. El principal riesgo político era la inestabilidad en el Oriente Medio, y el principal riesgo en salud, una pandemia. El más probable y severo de los desastres naturales era, según el WEF, una ola de calor y sequías.

¿Qué tan acertado fue este pronóstico? Tuvo grandes aciertos, pero también encendió alarmas sobre hechos que a la postre no sucedieron, y tuvo unas cuantas omisiones notorias. A continuación, repasaremos el desarrollo del 2008 desde el punto de vista de los riesgos pronosticados por el WEF.

1. Los riesgos geopolíticos

El año 2008 comenzó en el mundo con un típico evento de riesgo político: el asesinato de una candidata presidencial en un país importante. Benazir Bhutto cayó



» La crisis se convirtió durante el 2008 en una oportunidad para enfrentar el cambio climático, uno de los grandes riesgos de la humanidad.

acribillada en Pakistán, un hecho que generó inquietudes, aún no resueltas del todo, sobre el futuro interno y geopolítico de esta potencia nuclear. El caos generado se agravó por la insistencia del presidente pakistaní, Pervez Musharraf, en aferrarse inconstitucionalmente al poder, aunque finalmente fue posible acordar con él una transición pacífica.

Otro frente de riesgos impredecibles se abrió con diversas transiciones políticas en distintas partes del mundo: en Latinoamérica con el retiro de Fidel Castro del poder en Cuba, después de ejercerlo durante casi medio siglo, los analistas incluyeron en la discusión el impacto del cambio sobre las tradiciones culturales de los isleños; en Rusia, con la llegada de Dmitry Medvedev a la Presidencia, en reemplazo de Vladimir Putin, en el contexto de una economía en auge pero llena de flancos débiles; y en Irak, el cambio de estrategia militar del ejército americano, liderado por el General David Petraeus, dio algunos resultados positivos en términos de reducción de la violencia.

Con grandes implicaciones económicas, geopolíticas y sociales, el 2008 fue el año en el que se abrió la discusión sobre los biocombustibles. Se puso en duda la sabiduría convencional sobre sus bondades, y se culpó a su promoción a través de subsidios de la impresionante subida en el precio de los alimentos y de agravar, en vez de atenuar, el fenómeno del cambio climático.

Al menos durante la primera parte del año, se percibió como un alto riesgo global el aumento de los precios del petróleo, que en algún momento se estimó que podía llegar a los 200 dólares el barril. Además de las evidentes implicaciones económicas, este fenómeno fortalecía a algunos países productores, impulsores de una agenda política externa que se percibía como riesgosa para la estabilidad mundial. A lo anterior, se sumaba una genuina preocupación por el aumento en el precio de los alimentos, que generó perturbaciones sociales en varios países del mundo.

Todos estos fenómenos estuvieron acompañados de un debate permanente sobre la disminución del poderío norteamericano en el mundo -de lo cual fue buen ejemplo el libro de Fareed Zakaria sobre el mundo post-americano- y los riesgos de inestabilidad que tal situación implicaba.

En el Medio Oriente, cuya inestabilidad planteaba algunos de los mayores riesgos según el WEF, se dieron agudos contrastes. Países como el Líbano cayeron en espirales de violencia, pero los del Golfo Pérsico, como Qatar y Dubai, parecían consolidar una situación de prosperidad y paz, apoyada en los precios del petróleo y en liderazgos modernos y progresistas.

A mediados del año, estalló el único conflicto bélico entre estados del 2008: la invasión de Rusia a Georgia,

que marcó el resurgimiento de Rusia como potencia militar y puso sobre la mesa una nueva serie de riesgos geopolíticos.

2. La economía mundial

Aunque en las primeras semanas del año, el debate económico se centraba en la influencia de los fondos soberanos de los países árabes y orientales sobre las principales empresas del mundo occidental, ya desde finales de enero era claro que el tema central sería el pánico en los mercados. La crisis se agudizó en marzo, pues en una muestra más de las fallas del sistema, el gobierno Norteamericano tuvo que salir a rescatar a Bear Stearns, un importante banco de inversión.

A mediados del año, vino el tornado de la crisis de Fannie Mae y Freddie Mac, dos de las entidades financieras más importantes para la estabilidad de la clase media estadounidense. Además de las consecuencias económicas del rescate de estas dos entidades, se presentó una especie de depresión emocional en la sociedad norteamericana, que no hizo sino agravar la crisis. A finales del tercer trimestre del año, se afirmaba que la caída del sistema financiero mundial no tenía antecedentes comparables en los últimos tres cuartos de siglos. El 2008 puso fin al auge económico de los últimos años, y se cumplió cabalmente el pronóstico de WEF: el principal riesgo del año sería el desplome del precio de los activos.

A principios de octubre, cuando por unos pocos días, parecía que el Congreso americano no iba a ser capaz de aprobar el paquete de rescate propuesto por el Secretario del Tesoro, el mundo parecía estar al borde del abismo económico. Ciudades enteras, como Londres y Dubai, dependientes en buena parte de la actividad financiera global y del comercio internacional, entraron en una situación de parálisis. Los

motores recientes del auge económico, China e India, comenzaron a desacelerarse, aunque aún no en las dimensiones previstas por el WEF. También se activó el debate académico sobre las razones de la crisis, y sobre la atribución de responsabilidades. El desespero de los agentes económicos por conseguir liquidez introdujo un factor adicional de perturbación en la economía.

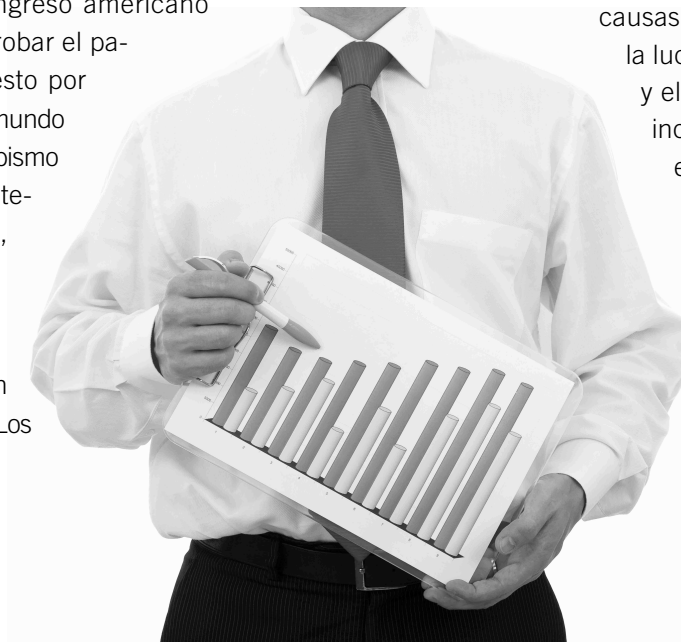
3. Algunos riesgos que se atenuaron en el 2008

Dentro del torrente de riesgos económicos, naturales, geopolíticos y regulatorios que sacudieron al mundo en el 2008, pasaron desapercibidas ciertas noticias que disminuyeron, atenuaron o matizaron riesgos estructurales importantes. Entre ellos, vale la pena mencionar:

-Estudios recientes, publicados a principios del 2008, demostraron la mejoría de la movilidad social de los grupos inmigrantes en países occidentales. En particular, la probabilidad de ascenso social y profesional de los musulmanes en Europa, grupo que hasta hace poco era considerado de los más marginados. El riesgo de aislamiento, germen a su vez del radicalismo, el odio y el terrorismo, cedió terreno en el 2008.

-El retiro de Bill Gates como presidente de Microsoft, además de abrir una era de incertidumbre en el mundo de la tecnología, implicó que este extraordinario innovador dedicaría la totalidad de sus energías y los inmensos recursos de su fundación, a sus causas filantrópicas más cercanas: la lucha contra la malaria, el SIDA y el analfabetismo. Los recursos inconmensurables destinados a estas causas permitieron prever una disminución de su negativo impacto social.

-Gracias a correctivos introducidos a algunas de sus políticas, el gobierno Bush logró atenuar varios





» El 2008 puso fin al auge económico de los últimos años, y se cumplió cabalmente el pronóstico de WEF: el principal riesgo del año sería el desplome del precio de los activos.

riesgos globales a lo largo del 2008: la mencionada disminución de la violencia sectaria en Irak, los acercamientos con Irán y Corea del Norte, los pactos de cooperación con China e India, fueron todas estrategias que lograron desactivar potenciales focos de inestabilidad y conflicto.

-Se dio inicio al experimento científico más grande y costoso en la historia de la humanidad, con la puesta en marcha del colisionador de partículas CERN, en Ginebra, un ejemplo de colaboración científica internacional sin precedentes. Aunque tuvo dificultades de funcionamiento al inicio, se espera que de su operación se derive un mayor entendimiento de la forma cómo funciona la materia y el universo. Un mayor conocimiento de la realidad permitirá una forma más precisa de prever el comportamiento de la naturaleza.

- Durante el 2008 se registraron avances muy importantes en las investigaciones científicas contra el cáncer. En particular, se descubrieron relaciones directas entre las células madre y los tumores, que podrían permitir avances cruciales en la lucha contra esta enfermedad.

-La crisis económica, comentada en el punto anterior, dio lugar, sin embargo, a que los millonarios paquetes de estímulo fiscal concebidos por los gobiernos, incluyeran importantes inversiones en energías renovables y medidas para contrarrestar el cambio climático. La crisis se convirtió durante el 2008 en una oportunidad

para, finalmente, enfrentar uno de los grandes riesgos de la humanidad.

4. Las elecciones en los Estados Unidos

Por su importancia política y económica, los resultados de las elecciones internas presidenciales en los Estados Unidos tendrían incidencia en la evolución de muchos de los riesgos pronosticados por el WEF. John McCain logró la postulación republicana, muy a pesar del desprecio que por él sentía el ala fundamentalista de su partido, que lo veía como demasiado independiente. También el año comenzó preconfigurando el fenómeno político de Barack Obama, que al principio despertaba tantas esperanzas como inquietudes. Aunque durante unos días dio la impresión de que Hillary Clinton tenía posibilidades de lograr la nominación por el Partido Demócrata e insistió en esa posibilidad hasta el final, Obama, después de una campaña dura y agresiva, se quedó a finales de mayo con la nominación. El debate entre Obama, Clinton y McCain se concentró primero en la reconstrucción del liderazgo de los Estados Unidos en el mundo, pero luego dio un giro hacia las preocupaciones económicas.

La alternativa entre McCain y Obama generó cierta tranquilidad en el mundo, pues atendidas sus ostensibles diferencias, se percibían como dos candidatos serios, ponderados y capaces. ¿Cuál de ellos hacía gala de una mejor visión sobre el futuro de los Estados Unidos y de

un patriotismo más acorde con los riesgos del momento? Los votantes norteamericanos tenían la palabra, en el marco de una crisis sin precedentes, que llevó a una apropiación importante de la actividad económica por parte del gobierno federal norteamericano. Obama tenía la tarea de darse a conocer al electorado general, mas allá de las bases demócratas, y McCain, la de capitalizar adecuadamente su prestigio de hombre patriota, independiente y honesto. La frialdad y mesura del demócrata contrastaban con el apasionamiento y la energía del republicano, y estos rasgos de la personalidad se reflejaban en todos los asuntos de política, desde la economía hasta la política criminal, y en otro tipo de decisiones, como la selección de sus respectivos compañeros de fórmula.

Finalmente, el mundo entero se inclinó a favor de Obama, que representó de manera de más clara una ruptura con el pasado reciente. Y, a diferencia de las pasadas elecciones, los votantes americanos esta vez coincidieron con la opinión pública global, lo que de paso produjo el llamado “efecto Obama”: una reflexión profunda en varios países con historias de racismo sobre las posibilidades de superar el pasado. Casi todos los medios coincidieron al final del año en que Obama había sido el personaje internacional más importante de los últimos doce meses.

5. Las catástrofes naturales

La principal catástrofe natural, no prevista en los pronósticos del WEF, se presentó en la China, con el terremoto de Sichuan, que además del saldo en pérdidas materiales y humanas, permitió que el mundo viera positivamente la capacidad de movilización y reacción de la sociedad y del estado chino. Varios medios señalaron que el terremoto había causado profundos cambios en la China, en pro de la apertura, la transparencia y la responsabilidad pública.

El terremoto coincidió, además, con la publicación del libro de Amanda Ripley sobre los comportamientos que mejor garantizan la supervivencia en caso de una catástrofe. (*The unthinkable: who survives when disaster strikes, and why*)

6. Las perspectivas para el 2009

El pronóstico de riesgos del WEF para el 2009 no varía mucho en relación con lo avizorado para el 2008. Quizá sólo vale la pena destacar que mientras en el 2008 el conflicto árabe –israelí no generó mayores sobresaltos, los primeros días del 2009 fueron testigos de la invasión israelí a Gaza. También, es posible que Afganistán se vuelva un foco de problemas mucho más serio que Irak, y las primeras noticias de la economía global son aún peores de lo que fueron en el 2008.