

Extrait du El Correo

<http://www.elcorreo.eu.org/Geab-68-Bienvenido-a-la-gran-transicion-La-geopolitica-gran-detonador-de-la-proxima-conmocion-mundial>

Crisis sistémica global - Otoño boreal 2012

Geab 68 : Bienvenido a la gran transición. La geopolítica, gran detonador de la próxima conmoción mundial

- Empire et Résistance - Capitalisme sénile -
Date de mise en ligne : mercredi 17 octobre 2012

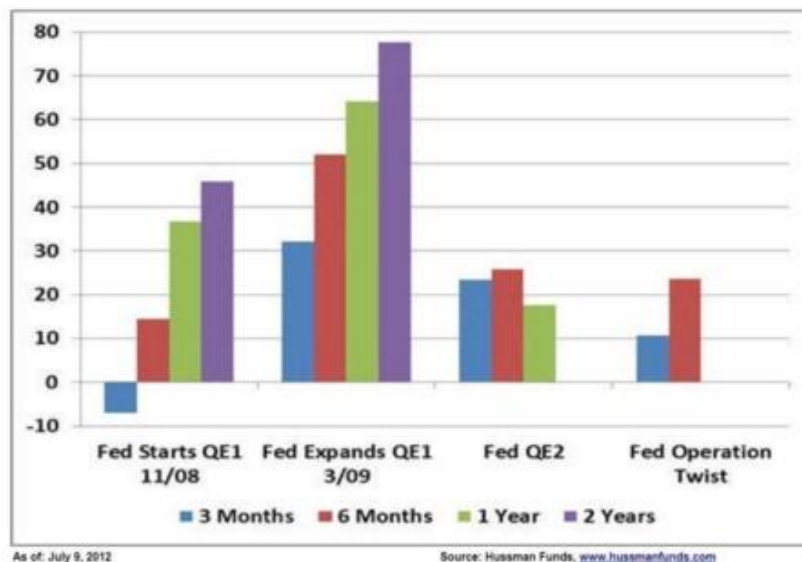
Copyright © El Correo - Tous droits réservés



Hemos anticipado durante varios meses una conmoción importante en la economía y la estabilidad política global para el otoño boreal de 2012. Mantenemos esta « alerta roja », desarrollaremos este punto a mediados de noviembre de 2012, junto con nuestro análisis anual del « riesgo país » 2013 respecto del estado del mundo en ese momento.

En las últimas semanas, como fue previsto por nuestro equipo, la situación geopolítica mundial se está deteriorando rápidamente : el conflicto sirio se ha convertido en un conflicto regional en el cual las principales potencias ahora están intentando no ser llevada más allá de los límites que se fijaron [1] ; el norte del [Sahel](#) (Malí, Níger,...) se está preparando para un nuevo enfrentamiento militar entre islamistas y occidentales [2] ; el Mar de China se ha convertido en una zona de conflictos « tibios » en todos los frentes con Japón y China como centro del caos en gestación [3] ; las principales economías mundiales entran en recesión [4] ; la agitación social aumenta junto con la presión fiscal, ... no hay más liquidez disponible (incluso los QE tienen una eficacia en caída libre [5]) como era en 2009.

En este GEAB N°68, nuestro equipo analiza las perspectivas inmobiliarias occidentales para 2013 y añade una anticipación especial « inmuebles holandeses » a causa de la actual crisis inmobiliaria en Holanda. Al mismo tiempo que continuamos explorando las consecuencias sociopolíticas para 2013 de la creciente agitación de la opinión pública nos hemos concentrando aquí en Estados Unidos [6]. Finalmente, después de una visión general y un cronograma de las principales tendencias en los próximos meses, desarrollamos nuestras recomendaciones con respecto a inmuebles, oro y mercados bursátiles.



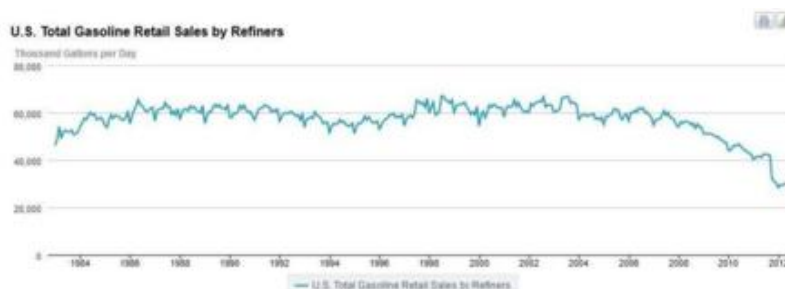
Impacto sobre la liquidez de EEUU en % de QE de la FED a 3 meses (azul), 6 meses (rojo), 1 año (verde) et 2 años (violeta)

► **Fuente :** Hussman Funds, 09/2012

Simultáneamente, con este telón de fondo de estos conflictos asiáticos o musulmanes, asistimos una generalización de pruebas, por sus aliados y adversarios, del grado de debilitamiento del poder estadounidense [7]. Todas las semanas surge una muestra de la creciente impotencia del « amo del final del Siglo XX » : el « fabricante de reyes en Medio Oriente » de los años 1990/2000 ahora se limita a contener el rechazo de su presencia y cuidarse muy bien

de toda acción militar visible [8] ; y la « super-potencia del Pacífico » esta ahora constreñida a « contar los golpes » entre el Japón, su histórico aliado estratégico en la región [9], y China su principal competidor geopolítico pero sobre todo su principal socio económico, monetario y financiero [10]. Es este claramente el « talón de Aquiles » estadounidense que tiene cada día mayores consecuencias [11]. Además está el extracto de una parte de nuestros análisis sobre los bienes inmuebles estadounidenses, que confirman claramente la entrada en la depresión de larga duración del mercado inmobiliario occidental, decidimos en este comunicado público del GEAB N°68 de hacer figurar algunos gráficos que ilustran el carácter « trampa para la vista » y manipulador de las estadísticas económicas estadounidense. Nuestro equipo agradece que la polémica electoral sobre las cifras « oficiales » del desempleo estadounidense para septiembre de 2012 (una baja del 0,4%) haya permitido un amplio debate en los medios de comunicación dominantes respecto a los « extraños métodos de cálculo » del ministerio del trabajo. No es el único en triturar las cifras pero dada la importancia mediática internacional que se concede a sus resultados, nos parece útil que el mayor número de agentes sean conscientes ; y no sólo los esclarecidos lectores iluminados del GEAB y de otros sitios educativos. A propósito de China, la actual transición política tiene lugar con dificultad debido a que la crisis económica mundial ha alcanzado finalmente a todos los países [12] (y a todos los BRIC [13] y a la necesidad de inventar un nuevo rumbo para la estrategia de país para enfrentar la doble limitación interna del riesgo de explosión social (será discutido en detalle en el GEAB N°69 del próximo noviembre) y del posicionamiento geopolítico regional y mundial. ¡No sólo Estados Unidos ha cambiado desde el 1990/2000 ! Tercer gran pilar del orden mundial (y que puede ser el más estructurador en el futuro) es la Unión Europea, o más exactamente la Eurolandia. Como lo anticipaba el LEAP/E2020, en el otoño del 2012 la Eurozona es portadora de solamente de buenas noticias. Por supuesto que están muy opacadas en el corto plazo por las consecuencias económicas y presupuestarias de la crisis sistémica global (desempleo, recesión, austeridad,...), pero en el mediano y largo plazo Eurolandia finalmente habrá emprendido un « camino que conduce a algún lugar » después de trimestres de impotencia política : ahora están disponibles instrumentos poderosos, la voluntad política común marchar conjuntamente [14] finalmente se ha impuesto [15] (cuando cada Estado miembro siente el impacto de la crisis). En cuanto al calendario, el LEAP/E2020 considera que ahora los plazos están muy claros :

- a fines de noviembre de 2012, Estados Unidos y China entran en una histórica doble fase de tensiones sociopolíticas internas, para arribar al final del período de « coexistencia económica y comercial pacífica » de las últimas décadas ;
- en diciembre de 2012, Eurolandia sale jadeante, como de costumbre, de la « crisis del euro » y se enfrenta al triple desafío de la recuperación económica en el marco de la crisis global, de su estructuración institucional en el contexto de la indispensable democratización y de consecuencia de la resolución de largo plazo del problema británico [16] (en realidad 26 vs 1) [17].



Ventas minoristas de gasolina en estados Unidos. (1984-2012) (En miles de galones por día)

- **Fuente :** US Dpt of Energy, 09/2012

Estados Unidos, una « reactivación » engañosa Los medios de comunicación quieren hacer creer en una reactivación del mercado inmobiliario estadounidense basándose particularmente en el índice Case-Shiller del siguiente gráfico.



Índice Case-Shiller del precio de los inmuebles de Estados Unidos, 2005-2012

► Fuente : S&P/Case-Shiller

Efectivamente, durante los seis meses que van desde el cuarto trimestre de 2011 al segundo trimestre de 2012, el índice se apreció en un 3,7%. Sin embargo, según el LEAP/E2020, este incremento no es sostenible sino que es una pausa artificial del inexorable declive de los precios inmobiliarios en Estados Unidos. Por otra parte, no somos los únicos en pensar así, la misma FED a pesar de la reciente suba de los precios, consideró oportuno y prioritario, sostener el mercado inmobiliario con su QE3. En realidad esta suba es artificial, al menos, por dos razones. En primer lugar, las tasas de interés están en niveles históricamente bajos (actualmente el 3,39 % para un préstamo a tasa fija a 30 años según [CNNmoney](#), lo que permite por un lado a algunas familias, incluso ampliamente insolventes, volver al mercado inmobiliario, pero por otro lado y sobre todo, a inversores en búsqueda de gangas comprar propiedades baratas ejecutadas por los bancos [18]. Estas transacciones hacen automáticamente subir los precios. Cabe señalar, que las tasas son extremadamente bajas desde hace varios años y que en realidad actualmente se percibe signos de fragilidad en los diferentes actores y por consiguiente en la « recuperación ». Lamentablemente, este nivel de tasa de interés de ninguna manera refleja la salud de la economía estadounidense sino que es gracia a la FED y los reembolsos de los T-Bonds. En circunstancias normales los distintos planes de apoyo público a la economía también repercutían en los precios elevándolos. La segunda razón proviene de la escasez planificada por los bancos que no desean revender las casas en su poder al precio de mercado, para salvar sus balances. De hecho, el 90% de los inmuebles ejecutados se mantienen en manos de los bancos [19]. Hay millones de casas que pronto entrarán al mercado y que harán bajar los precios ; pero por el momento, la retención organizada restringe la oferta y crea una escasez que los hace subir. Sin embargo, son estas ejecuciones hipotecarias las que revelan la mala salud del sector inmobiliario estadounidense. Después de una pausa debida al escándalo de las firmas falsas de los bancos, el número de ejecuciones reanudó su alza [20] (se habla que están en el orden de los 3 millones por año). De hecho, percibir la realidad del mercado inmobiliario de Estados Unidos, es un juego tan cínico como instructivo : buscar en [Wikipedia](#) la lista de las mayores ciudades estadounidenses (excluyendo a Nueva York) y luego la proporción de ejecuciones hipotecarias en los anuncios de estas ciudades en un sitio como [Trulia](#) [21]. A pesar de mantenerse muchas casas en el balance de los bancos, la proporción es alarmante : en las diez principales ciudades de Estados Unidos, excluyendo a Nueva York, la proporción de anuncios de ejecuciones es del 56% [22], en ciudades como Los Ángeles (la segunda ciudad de Estados Unidos) o Chicago (tercera) tienen una proporción del orden del 67%, ni que hablar por supuesto de Detroit o Miami donde se eleva al 75%. Observamos también como los anuncios con precios que bajan son más numerosos que aquellos en que los precios suben. Únicamente New York parece tener un mercado dinámico, casi sin ejecuciones y alcista. Más que en 2009, entonces debíamos creer que la suba es sostenible. Es un artificio, que además se ha hecho costumbre en Estados Unidos. ¡Y como todos los artificios, una vez disipados, revelan una realidad mucho peor de la que se imaginaba abriendo la puerta al pánico ! ¡Recordemos como con *Lehman Brothers* en unas horas el mundo paso del modo « **normal** » al modo « **Alerta Roja** » !

[GEAB N°68](#), 17 de octubre de 2012.

[1] Fuentes : [New York Times](#), 25/09/2012 ; [La Tribune](#), 01/10/2012

[2] Signo de una confusión creciente de las alianzas utilizadas por Occidente, Siria, Arabia Saudita y Qatar están en primera línea de las fuerzas « pro-occidentales » en la guerra contra el régimen de Assad ; al norte del Sahel por el contrario, estos arman a los rebeldes que van enfrentar a los soldados de las fuerzas africanas apoyadas por la OTAN. Las grandes diferencias geoestratégicas de este tipo no son sostenibles por mucho tiempo... salvo que se piense que los petro-dólares sauditas pueden indefinidamente « sostener a Washington », como tratan de hacerlo Qatar con Francia y ya lo han hecho Kuwait y Dubai con el Reino Unido. Fuente : [France 24](#), 29/09/2012

[3] Estos conflictos « tibios » ya tiene consecuencias tangibles y dolorosas : heridos durante los disturbios anti-japoneses, colapso ciertas importantes actividades económicas entre dos de las principales potencias económicas y comerciales mundiales (China y Japón) especialmente en materia de industria automotriz, turismo, electrónica, de construcción pública, ... la factura se anuncia pesada, perdurable... y aún no han impactado en las estadísticas.

[4] Fuentes : [CNBC](#), 27/09/2012 ; [Mish's](#), 27/09/2012

[5] Incluso los dirigentes de la FED reconocen ahora que realmente no entienden la situación económica estadounidense. Fuente : [Les Echos](#), 20/09/2012

[6] Fuente : [The Hill](#), 28/09/2012

[7] Fuente : [Deutsche Welle](#), 20/09/2012

[8] Fuente : [New York Times](#), 24/09/2012

[9] Tokio se pregunta cada vez más cuál es el « valor-añadido real » de 10 años a 20 años de la alineación total con Washington. Diez/veinte años son los plazos mínimos para reflexionar y aplicar una modificación importante de este tipo de asociación histórica ... e impone decisiones difíciles a muy corto plazo. ¡No es sorprendente que los nacionalistas japoneses se sumen a los actuales conflictos insulares ! Fuente : [Le Monde](#), 26/09/2012 ; [Caixin](#), 24/09/2012

[10] Fuente : [Deutsche Welle](#), 04/10/2012

[11] El USD está perdiendo su estatus como moneda petrolera en China, a favor de Yuan. Fuente : [The Examiner](#), 12/09/2012

[12] Fuentes : [China Daily](#), 25/09/2012 ; [Les Echos](#), 02/10/2012

[13] Fuente : [CNBC](#), 04/10/2012

[14] Fuentes : [Libération](#), 25/09/2012 ; [La Tribune](#), 04/10/2012

[15] Como lo habíamos anticipado y contrariamente a los discursos preponderantes sobre el final del Euro, la salida de Grecia... y otras aberraciones, prueban, si era aún fuese necesario, que los economistas y otros expertos en esta artesanía, harían bien de aumentar sus conocimientos multidisciplinarios, en particular los referidos política, geopolítica, anticipación y funcionamiento de las redes y sistemas complejos. Podrían también provechosamente dejar « remar », más o menos disimuladamente, hacia los intereses financieros o económicos. En el ámbito de la salud y la evaluación medicamentos los conflictos de intereses no son frecuentes. Última observación al respecto : continuar dando los premios Nobel de economía a especialistas estadounidenses, como se acaba de hacer, es francamente la evidencia de la ceguera de toda la

disciplina. La crisis actual es la demostración del completo fracaso del pensamiento económico dominante desde 1945 y sin embargo, se sigue valorizando los trabajos procedentes de universidades y expertos que no ha cesado de engañar desde hace 60 años. ¿Se podría imaginar una situación similar en física, química,... ? ¿Recompensar a científicos cuyos resultados son citados ? Eso ilustra hasta qué punto el Premio Nobel es ideológico como el de la Paz (Obama, UE,...).

[16] Fuentes : [PressEurop](#), 12/10/2012 ; [La Tribune](#), 12/10/2012

[17] Fuentes : [PressEurop](#), 20/09/2012 ; [Der Spiegel](#), 15/10/2012

[18] Leer por ejemplo [The Niche Report](#), 05/09/2012.

[19] Fuente : [AOL real estate](#), 13/07/2012.

[20] Fuente : [Washington Post](#), 24/06/2012.

[21] Uno de los importantes sitios inmobiliarios que permite seleccionar únicamente los anuncios de ejecuciones hipotecarias y así conocer la cantidad.

[22] 88 200 ejecuciones sobre 157 500 anuncios.