



Tradicional pronóstico anual sobre la economía mundial, 2015.

Mijail Khazin

Comenzando el pronóstico del 2015 antes de nada y por una tradición ya adquirida es necesario comentar las previsiones del pasado año 2014. Se pueden consultar aquí: <http://worldcrisis.ru/crisis/133894>, para que no se planteen dudas, ni se han corregido las faltas del texto.

Empezaba el pronóstico con un análisis macro-económico, el cual se ha visto plenamente cumplido en la parte de la depresión de baja intensidad y en la parte de la inflación del dolar. No se han producido grandes atentados terroristas así como tampoco grandes desastres naturales, y la burbuja de los mercados bursátiles, más o menos, ha sobrevivido con éxito al año 2014, tal como en realidad se suponía.

Mas adelante se trataba el tema de los mercados de materias primas, se exponían 2 escenarios el propuesto por Olieg Grigoriev(creación de una burbuja en los mercados de materias primas) y el propuesto por mí(en el cual la aparición de tal burbuja se consideraba poco probable) En la practica se ha producido la segunda variante, aunque la variante de la lucha estratégica entre Arabia Saudí y los USA por los mercados del petróleo yo la infravaloré un poco, así como la caída de los precios hasta el nivel de 60 dolares por barril hacia el final del año 2014, esto desde luego, es un fallo del pronóstico .

El factor de la desaparición de la esfera de inversion de capital, se ha visto realizado completamente, con una excepción; el sector de la energía de la economía USA, en donde debido a la reducción de los precios de la energia se registró un positivo. Sin embargo, no debe tomarse en serio, ya que la demanda final en los USA sigue cayendo.

Todas las reflexiones sobre los "cambistas", "prestamistas/usureros" y "el grupo americano" se han cumplido plenamente. Es más las elecciones en USA mostraron (<http://worldcrisis.ru/crisis/1694465>), que los ciudadanos americanos de ninguna manera desean apoyar el sistema financiero mundial y de esa manera la posición de los "prestamistas/usureros" se ha debilitado fuertemente. Es más hoy se puede decir exactamente que la pregunta principal sobre quien vencerá, ya esta prácticamente decidida, aquí la unión del "grupo americano" y los "cambistas" es probable que ya nadie

la pueda impedir. Pero los "prestamistas/usureros" todavía pueden (parcialmente) tomar lo suyo, en tal caso si en las elecciones del 2016 en los USA ganaran los conservadores "imperialistas", "neocons" (su candidato principal actualmente es Jeff Bush aunque ya le han asestado golpes muy serios <http://worldcrisis.ru/crisis/1602052>). Pero no se puede excluir que en el 2015 lleguen a los primeros puestos del partido republicano de los USA, aislacionistas declarados, del tipo de Ron Paul, algunos indicios de lo cual ya han aparecido en el pasado año 2014 .

A Ucrania se le asignaba un lugar importante en el pronóstico y en general la situación muestra que ha jugado su papel. Por supuesto el curso completo de los acontecimientos, paso de Crimea a la jurisdicción rusa, el comienzo de la guerra civil en Ucrania no constaban en el pronóstico, pero en general, no se escribe con tal grado de detalle. Aquí el doble juego de la Unión Europea y los recelos con motivo de la creación de la zona de libre comercio del Atlántico Norte realmente han jugado un papel importante en la política de la UE.

Concretamente, se puede hacer notar, que las sanciones contra Rusia fueron preparadas por los USA para que el máximo daño se produjera precisamente contra la Unión Europea. Sobre las mismas sanciones en el pronóstico no se hablaba, y esto es uno de sus fallos. En cambio, en la Unión Europea sus consecuencias, cada vez exacerbaban con más fuerza las contradicciones políticas internas, en particular, en las elecciones al parlamento Europeo en Francia ganó el Frente Popular, con Marine Le Pen a su cabeza, y en Hungría, el primer ministro Orban, ya habla abiertamente de que el futuro de su país se encuentra en las relaciones con Rusia, y no con la Unión Europea .

Este momento fue especialmente marcado en el pronóstico, en el, también se hablaba de que la ruptura fundamental de las relaciones internas de la UE no debía suceder en 2014, como así ha sido en la práctica.

La descripción de los sucesos de Oriente Próximo, en general resultó absolutamente adecuada, únicamente no se mencionó el fenómeno del EI y el doble juego que en relación con el están jugando los USA. Sin embargo, esta dicotomía está justamente explicada en el marco de la confrontación entre los "cambistas" y los "prestamistas/usureros", así que los procesos encontraron su lugar correspondiente en el pronóstico. Análogamente la situación de Hispanoamérica y China fue descrita bastante adecuadamente.

La situación de los USA se describió exactamente, algo que ya he mencionado. En general se puede decir que el pronóstico del año 2014 fue bastante adecuado, reflejando los procesos que se han ido sucediendo en la economía mundial; y aquí llega el momento de comenzar con el pronóstico de año 2015.

Por tradición empezamos con la macro-economía. El año 2014 pasó en el marco de la inercia un escenario depresivo de baja intensidad, aunque hacia el final de año en los USA se mostró crecimiento del PIB, en cambio, este crecimiento era mínimo. Se puede observar en los últimos análisis de los mercados realizados por Sergey Egishiantz (http://worldcrisis.ru/crisis/wc_market_review) en los cuales analiza ese momento, pero tiene una explicación puramente económica. El asunto es que en condiciones de crédito

extremadamente bajos, la decisión sobre el comienzo del crédito de uno u otro proyecto, se adopta no en el marco de sus resultados generales totales, (estos son muy complicados de considerar) sino en correspondencia con los indicadores de la rentabilidad operativa.

En otras palabras, si se supone que el negocio se comenzará directamente en el momento que se dá el crédito, entonces la diferencia de las ganancias sobre los costes debe ser suficiente para asegurar el servicio del crédito. En el caso, que de repente, en el proceso de trabajo, se descubriera que la rentabilidad operativa cae por debajo de cero, bien el crédito se refinancia, bien la línea de crédito se cierra y comienza el cobro de las garantías.

Así que ahora la " revolución del esquisto" que ha llevado al crecimiento a los productores de petróleo en los USA, ha asegurado la caída de los precios del petróleo, el gas y otros productos derivados del petróleo, esto es, a la bajada de los costos para un significativo número de productores en los USA. Correspondientemente empezó su turbulenta financiación, que es lo que ha creado la ilusión de crecimiento económico. Pero es solo una ilusión, ya que para que el crecimiento fuera sostenido y por largo tiempo sería necesario que comenzara a crecer la demanda final (en nuestro caso, la demanda de los hogares).

Pero eso no ha sucedido! La demanda general de los hogares cae hasta en su expresión nominal, según la estadística oficial de los USA. Sus ganancias, por cierto, según los datos oficiales crecen un poco. Es verdad que recontar estos datos según la inflación real muestra que aquí hay una clara expresión de la caída, pero a pesar de todo aquí hay campo para el debate. En general en el caso de los gastos no hay nada de que hablar, los gastos siguen recortándose.

Esto muestra que todas las esperanzas en el final de la crisis han resultado vanas. Sobre esto llevamos avisando muchos años, porque fundamentamos esta conclusión en una teoría elaborada muy esmeradamente, pero el flujo de publicaciones, en las cuales de una manera o de otra se trasladan diferentes ilusiones optimistas, a pesar de todo, funciona bastante efectivamente. Por este motivo, en este pronóstico para el año 2015, tiene sentido que intentemos comprender más detalladamente las sutilezas de la situación, ya que precisamente este año seguramente se producirá la explosión de la burbuja de los mercados de valores en los USA (<http://worldcrisis.ru/crisis/1765395>).

El elemento crucial aquí es el sistema financiero de Bretton Woods que ha regido en occidente desde 1944 y desde el año de 1991 en todo el mundo. La esencia de este sistema consiste en incluir en el sistema del dólar, más y más activos, ya que bajo ellos se emiten dolares, los cuales se reparten, ante todo, entre los emisores y los dueños de los activos. Este sistema ya lo describí de una manera mucho más detallada en este documento: <http://worldcrisis.ru/crisis/1757013>; en adelante es importante recordar solo que en la naturaleza no existen ya más activos.

Después de la desaparición del potencial de expansión de los mercados en el territorio de la antigua URSS, sucedió la crisis del año 2000, después y hasta el año 2008 en calidad de reservas para el crecimiento se usaron las burbujas, infladas con los derivados y a cuenta de la demanda privada, en periodos cada vez más largos en el futuro. A posteriori

del año 2008 quedaba solamente el cambio de la estructura de la masa dineraria, el cambio del dinero de los créditos en efectivo. Pero una vez que el multiplicador de crédito cayó en los USA desde el 17 hasta el 4, este mecanismo ha dejado de funcionar definitivamente.

Hoy en día la emisión continua, pero solamente bajo nuevos lanzamientos de bonos del tesoro (esto es para la financiación del déficit del presupuesto), el apoyo al sistema financiero mundial se interrumpió. La utilización de dinero sobrante se hace a través de burbujas en el mercado de valores, y este como se muestra en el enlace mencionado anteriormente, lo mas seguro es que pronto se arruine. Hasta ese momento las tendencias del año 2014 van a continuar, pero ¿que pasará después??. Aquí hay algunas variantes posibles.

La crisis empezará de una manera parecida a como empezó en septiembre del año 2008- con una abrupta caída de la cotización de los valores. Esto será el gatillazo de salida, pero en general no será tan importante. Lo importante será que rápidamente surgirá la cuestión sobre la solidez del sistema bancario, con activos que abruptamente se desvalorizarán, pero he aquí que los pasivos, esto es las obligaciones no tendrán a donde ir. Aquí ya tenemos varios cursos posibles para los acontecimientos .

Primera variante. La élite financiera mundial tiene tiempo de preparar un escenario de fuerza mayor. Si la caída sucede en primavera lo mas seguro es que no les dé tiempo, si sucede en otoño, entonces es posible que tengan tiempo de poder organizar algo. Por ejemplo; si el EI derriba a los saudíes y comienza una «cruzada unificada sunita» contra Israel (e Irán ocupa la ribera occidental del golfo Pérsico), habría posibilidad de tal solución. En este caso el golpe principal iría contra los hogares y el sector real de la economía. Además de ello recibirían un golpe tremendo los ahorros de diferentes tipos de estructuras fuera de la fronteras de los USA, en primer lugar, los países productores de materias primas y sus oligarcas.

El papel del dolar en tal situación crecerá abruptamente. Su cantidad total en el mundo se verá disminuida de manera brutal (en relación con el recorte del crédito) ya que los activos en general no irán a ningún lado, lo que significa una devaluación general de los activos con respecto al dolar. No resultará presentar aquí las pretensiones de los USA - Se anunciará formalmente la fuerza mayor en correspondencia con la ley. Los mismos USA podrán en condiciones de situación de emergencia trabajar activamente con activos extraños, en particular para garantizar pagos con ellos o el derecho a su propiedad o no.

La situación parecería extremadamente ventajosa para las élites estadounidenses, sin embargo, hay un problema bajo este escenario; ocuparse "a mano" de la restructuración de los créditos mutuos, lo que llevará a un drástico crecimiento de la corrupción y a una tensión general en el estado, pero, lo principal, es que el mecanismo de estímulo de la demanda, prácticamente dejará de funcionar al momento, en otras palabras: una crisis deflacionaria, la cual se alargó al principio de los 30 casi tres años, (y que bajo las desproporcionadas magnitudes actuales debería alargarse cerca de cinco años), pero en el marco de este escenario la caída sucederá en unas cuantas semanas.

Dado que el punto de equilibrio entre ingresos/gastos para los hogares americanos se encuentra un 50 % más bajo que sus actuales gastos, (esto es, la caída sería de más del doble, aproximadamente una vez y media más que los totales de los años 30). Los problemas sociales crecerían drásticamente. Si esto sucede en otoño del año entrante, las principales consecuencias tendrían lugar ya en el año 2016, lo que se sale del horizonte de este pronóstico, pero en este año los USA ya entrarían en un estado serio de caos socio-político; pronosticar hasta que punto, es complicado. Sin embargo, debo recordar que hoy en día este escenario aparece como bastante exótico.

El segundo escenario posible, para el cual no se exige ninguna condición exterior, sería una repetición de la variante de hace 85 años, esto es, un desarrollo de los sucesos que llevarían a un escenario puramente deflacionario. En este caso, el sistema bancario de los USA (esto es y el del mundo) entrarían en bancarrota al completo, porque nadie le ayudaría. El estado salvaría a algunos grandes bancos en régimen manual con el objetivo de asegurar los pagos, se permitiría la creación de nuevos y pequeños bancos locales. En esta variante la caída del nivel de vida de la población sería relativamente parecida a la de entonces, (aproximadamente con una velocidad de caída del 1 % al mes), con el fondo de esta crisis el papel del dolar crecería, el resto de activos, hasta el petróleo, (y con la excepción del oro) perderían abruptamente su valor y liquidez.

Los pagos en dolares fuera de los límites de los USA se complicarían drásticamente, los ahorros en dolares de los no residentes en los USA en su mayoría se perderían. Los USA pasarían a través de una nueva quiebra, del estilo de las «vacaciones bancarias», en cambio, los dolares en efectivo se admitirían perfectamente. La administración de los USA desempeñaría un papel clave para garantizar la política económica en el mundo, asimismo como aquellos países que empezaran rápidamente a fundar en su territorio (y después fuera) sistemas monetarios de divisas alternativos. La élite financiera mundial actual, rápidamente perdería su «peso» en el mundo, ya que todos los activos reales, que se encontraran fuera de las fronteras de los USA, pasarían rápidamente bajo control de las élites locales y lo principal, el mecanismo para obtener ganancias cambiaría radicalmente (mirar más abajo).

El tercer escenario posible sería que la élite financiera, a pesar de todo pudiera «trabajarse» a la burocracia americana y repetir el escenario de otoño del año 2008, esto es empezar una emisión masiva de dolares con el objetivo de salvar el sistema financiero. Dado que hoy en día el multiplicador de crédito no es igual a 17 como hace siete años, sino más bajo de 5 (en los últimos tiempos se ha alejado un poco de lo más bajo) arrojar masivamente dolares al mercado conduciría a una inflación muy alta. Valorarla exactamente es muy difícil, pero justo después del estallido de la crisis podría superar el 10 % mensual.

En tal situación, la consecuencia principal para la economía sería la ruina de las empresas integradas en la complicada cadena tecnológica, un ambiente más o menos normal de crédito, (los bancos no tendrían estímulos especiales para esmerarse en dar crédito, sus problemas serían resueltos a cuenta de la Reserva Federal) y lo principal, una dramática caída de la demanda privada real (pero no de la nominal). Si habláramos de las

consecuencias económicas a largo plazo, estas serían aproximadamente como en la variante anterior, solo que la velocidad de su penetración sería significativamente mucho más rápida y las posibilidades de una intervención y apoyo del estado a sectores separados de la economía se verían limitadas.

La diferencia principal de estos escenarios y el mundo exterior.

Bajo el segundo (el deflacionario) el curso del dolar crecería, y la tendencia a que el mundo se dividiera en zonas de divisas conduciría a una situación en la que los dolares volverían desde todas las partes del globo a los USA, lo que suavizaría la crisis (en los USA habría falta de dolares). la crisis inflacionaria podría ocurrir y no conduciría a una abrupta vuelta de los dolares «a su patria» pero su curso iría cayendo sin parar, esto significa que las posibilidades de control sobre la situación mundial de los USA se debilitarían rápidamente.

Hay todavía una curiosa circunstancia. Hace 85 años la explosión de la burbuja en el mercado de valores sucedió en octubre del año 1929 y la crisis deflacionaria comenzó en la primavera del año 1930, esto es con medio año de diferencia. Aún más, el mercado de valores de aquel tiempo recuperó más de la mitad de la caída del otoño (empezó a caer de nuevo hacia el final de la primavera). Si la quiebra del mercado de valores en los USA se produjera en los próximos meses, no quedaría excluido que el choque deflacionario comenzara ahora también con retardo (aunque desde luego no tan largo como entonces, ahora los procesos en la esfera financiera penetran mucho mas rápidamente) Pero esto sucedería solo en el caso de que no hubiera una emisión masiva, en este caso la caída comenzaría prácticamente al momento. Y esto es además un motivo para frenar la actividad de la élite financiera, dirigida exclusivamente al intento de salvar el sistema financiero y su papel en el mundo.

En general, la diferencia fundamental entre el segundo y el tercer escenario, es quien determina la dirección " de las operaciones de rescate" en el periodo de la crisis. En la opción deflacionaria - es sobre todo el estado, con sus claras maneras paternalistas, los procesos de inflación - caerían bajo el control de la élite financiera. En consecuencia, en el marco de un escenario deflacionario el papel de la élite financiera sería fundamentalmente limitado, posiblemente de una manera muy sustancial. En el marco del escenario inflacionario, la élite como mínimo no caerá. Aunque posiblemente no crezca tanto, como en el caso de la realización de la primera opción, el escenario de "fuerza mayor".

En cualquier caso, hay que recordar que cuando hace bastante tiempo yo describí el escenario de la crisis de los años 30, escribí que el curso que siguió fue la variante más óptima para los financieros, aunque entonces era un proceso deflacionario pronunciado. ¿Qué ha cambiado desde entonces? Solamente una cosa - el control sobre el Sistema de la Reserva Federal de Estados Unidos. Entonces, estaba totalmente controlado por los banqueros, hoy, especialmente después de una serie de victorias de la burocracia estadounidense desde el verano de 2011, (el más llamativo de los cuales fue "el asunto Strauss-Kahn", la salida del representante de Goldman Sachs de la administración del presidente de Estados Unidos y el cierre al camino de la candidatura de Larry Summers al

puesto de jefe de la Reserva Federal) su política prácticamente está totalmente determinada por la administración del presidente de los Estados Unidos (<http://worldcrisis.ru/crisis/1379253>).

Tenemos que tener en cuenta que tanto ese como los otros escenarios, conducen a una prolongada depresión de la economía mundial. En términos generales, el otoño de 2008 se alargará durante muchos años. Las excepciones serían los países y regiones del mundo donde se pudiera organizar el crecimiento económico a cuenta de la emisión de monedas regionales, la creación de infraestructuras y la sustitución de las importaciones. En esas regiones se incluyen, en particular, el espacio euroasiático, sin embargo, tendría que tomar una serie de medidas para garantizar que el positivo de este proceso fuera mantenido en la región, y no fuera, por ejemplo, interceptado por China.

La principal pregunta que surge aquí es: ¿Cuándo? Y para esto no hay respuesta. La destrucción del asunto de las burbujas financieras, en gran parte es psicológica, aquí, la ciencia económica no funciona. Teóricamente, como se muestra en el enlace anterior, esto puede ocurrir en cualquier momento, incluso mañana, en realidad, solo hay que esperar. Si el colapso no se produce hasta el verano, entonces hay posibilidades de la aparición de la primera de las variantes descritas, la cual es óptima para la élite financiera mundial, sin embargo, a pesar de todo, yo sigo pensando que las posibilidades de que esto suceda son muy pocas.

Si se inicia el colapso, casi inmediatamente comenzarán los problemas en una serie de bancos y en ese momento será evidente cuál de los escenarios es el que va a desarrollarse en la práctica; el deflacionario o el inflacionario. En el marco deflacionario no se salvará a los bancos - y comenzará una crisis financiera mundial, la cual sin embargo, no se transmitirá a la economía general de inmediato. Sin embargo, no será así para nosotros, en Rusia casi no queda ningún sector real (productivo), por eso la crisis empezará inmediatamente. Y si se empieza a salvar a los bancos, la crisis económica se iniciará inmediatamente después de la financiera, sin ningún retraso.

Aquí es necesario decir algunas palabras acerca de la microeconomía. El hecho es que el cambio en el modelo de crédito después de la introducción de las "Reaganomics" (transición del concepto de reembolso del préstamo al de refinanciarlo, que no solo se ha convertido en dominante en los hogares, sino que ha empezado también a tener lugar entre los préstamos corporativos) ha llevado al hecho de que empiece a cambiar el modelo de beneficios para las empresas. Si antes la tarea de gestionar una empresa era principalmente asegurarse de que los ingresos totales superaran los gastos totales (es decir, recibir beneficios), ahora lo principal es el hecho de que los ingresos nos permitan atender al servicio de la deuda y crear garantías adecuadas, pero en realidad el beneficio puede estar ausente, o formarse a expensas de nuevos créditos.

Al mismo tiempo, las empresas que seguían viviendo según el modelo antiguo, gradualmente se han ido arruinando (por lo general se trataba de pequeñas empresas), y, o bien han desaparecido o han sido absorbidas por grandes grupos, para los cuales recibir nuevos préstamos era una tarea más sencilla. En nuestro país(Rusia), el proceso

correspondiente es claramente visible en el ejemplo del comercio, donde en el marco de complejas cadenas tecnológicas, los centros principales de recepción de los beneficios han pasado a ser los bancos y otras instituciones financieras. Como ilustración de este proceso cabe recordar que la participación en las utilidades generadas en la economía de Estados Unidos en el sector financiero aumentó del 5 % a finales de los años 30 al 10 % a finales de los años 40 (el efecto de Bretton Woods), y a más del 50 % actualmente.

Como resultado de la crisis (independientemente del escenario bajo el cual se desarrolle), este modelo de recepción de ingresos va a morir, y por lo tanto es inevitable el retorno del viejo modelo, en el que la ganancia es la diferencia entre los ingresos totales y el costo total. En este caso, cuando la diferencia negativa se mantenga durante cierto periodo de tiempo, supondrá la quiebra de la empresa en cuestión. El problema es que ya nadie sabe cómo gestionar un sistema de este tipo - ahora están en boga "los gestores eficaces" (no solo en Rusia, sino en todo el mundo), a quienes se enseñó principalmente como recibir préstamos y las tecnologías relacionadas (en términos generales, el aumento de la capitalización). Esta situación creará muchos problemas en un futuro próximo.

Otro desafío será la caída de la demanda privada, la cual hoy en día es mantenida artificialmente (en algún sentido, como los ingresos del sector real). Esta ya estaba disminuyendo en términos reales, sin embargo hoy en día, este proceso aún no ha llegado a una escala tal para que fuera posible hablar de desastre económico.

Dada la magnitud del estímulo de la demanda (recuerdo que en los Estados Unidos y en la UE los gastos de los hogares superan a los ingresos en un 20-25%, ver: <http://worldcrisis.ru/crisis/1136733>) Este proceso se incrementará dramáticamente. Por cierto, en este punto drásticamente aumentarán los riesgos de los productores y el sistema bancario detendrá rápidamente el crédito a la mayor parte de los agentes económicos. Ellos, al mismo tiempo, por supuesto, dejarán de pagar sus deudas, y justo en ese momento comenzará el cambio masivo hacia el "antiguo" modelo de ingresos, descrito en los párrafos anteriores. Y es entonces cuando se descubrirá que pocas personas saben cómo trabajar en este modelo. En particular, una cantidad colosal de "gerentes eficaces" va a acabar en la calle.... qué hacer con ellos es una cuestión aparte.

Cabe señalar otra circunstancia importante. Lo más probable es que después de todo, no veamos un escenario claramente deflacionario, no habrá manera de librarse de la emisión. Pero el punto clave es este - el momento de inicio de la crisis. Si en este momento la emisión, no es dirigida a salvar el sistema financiero - entonces el papel de la élite financiera se desplomará, y luego ya se podrá imprimir dinero, pero bajo el control del Estado. Precisamente es este punto clave que separa un escenario del otro: ¿Inmediatamente después del colapso de los mercados pondrán la máquina de imprimir a funcionar, con el fin de salvar a la banca y, en general, todo el sistema financiero?, o la burocracia de los EE. UU. será capaz de evitar esto. Y aún más, si después empieza la emisión, esta estará dirigida exclusivamente a mantener la economía estadounidense, y el resto del mundo no conseguirá nada.

Los procesos geopolíticos es necesario tratarlos aparte, porque hoy en día están

estrechamente vinculados con la economía (a través de la destrucción del sistema mundial del dólar en su versión de Bretton Woods). La destrucción de la OMC se iniciará inmediatamente (debido a las fuertes fluctuaciones de las divisas), si la crisis fuera deflacionaria, la inflación de las monedas nacionales daría lugar a una abrupta caída en el nivel de vida de la población y tendrían que empezar la emisión de monedas nacionales, es decir, alejarse de la paridad con el dólar. Y si la variante fuera la inflacionaria, la caída del dólar causaría problemas de un tipo diferente, convirtiendo las exportaciones en no rentables.

Especialmente duro será el golpe que se inflija a la Unión Europea (cuya economía ya está sin aliento), China, Japón y Corea - es decir, los países que tienen grandes ventas de productos de alta tecnología a los Estados Unidos. Por supuesto, sufrirían los exportadores de materias primas, pero aquí el problema principal será no tanto objetivo como subjetivo. En términos generales, hoy en día en estos países las élites del poder son abiertamente pro-estadounidense. La destrucción de la principal fuente de ingresos relacionados con los EE. UU. y el dólar, causará inevitablemente unos grandes cambios en los equilibrios internos de estos grupos de poder, un "desmantelamiento" inter-élite, que en sí mismo puede ser aún más destructivo que los procesos económicos objetivos.

Por lo general, dentro de los diseños de las élites, este será uno de los principales problemas, que ya empezaron con el inicio del año 2015. El hecho es que el sistema de Bretton Woods, bien que mal, aseguraba algún tipo de diálogo entre las élites nacionales (regionales) con las élites de Washington y las financieras internacionales dentro del marco de la redistribución de las emisiones de dólares, lo que garantizaba a la mayoría de los países un incremento (dicho de una manera abstracta "relativamente bastante natural") del nivel de vida. En 2014, estos dólares se acabaron (mas exactamente, en el marco del escenario de gran inflación descrito anteriormente, aún pueden ser, pero la magnitud de su recepción ha disminuido drásticamente) y prácticamente en todos los países las contra-élites han comenzado a "excitarse" seriamente.

La lógica de su comportamiento es comprensible: porque el nivel de vida de la población se reduce, y la culpa es de estas élites, las cuales ya no pueden llegar a acuerdos con los Estados Unidos, así que deben dar paso a unas contraélites que, como mínimo, sean capaces de hablar con los Estados Unidos de una manera mucho mas firme. Es difícil contar con que personas que como mínimo durante varias décadas, cerraron acuerdos con personajes concretos del FMI, el Banco Mundial o las instituciones financieras internacionales, bastante polémicos en términos de legislación, y en gran parte destinadas a la recuperación de sus ingresos personales, vayan a "atacar" abiertamente a sus "benefactores ". Pero las nuevas personalidades- prácticamente no estarán limitadas por nada.

Estos procesos ya han pasado (y en pequeños países como Hungría, por ejemplo, ya están suficientemente adelantados), en algún otro país tienen más actividad (Francia con el "Frente Nacional" de Marine Le Pen, Italia), en algunos otros sitios funcionan más pasivamente. Pero en 2015 se activarán de una manera drástica, especialmente si hay una nueva ola de crisis. Y su principal característica será que la contra-élite, que quiera

hacerse con el poder, se apoyará en la independencia nacional y se extenderá al abierto nacionalismo y el antiamericanismo. No hay nada sorprendente en esto, los Estados Unidos, en cierto sentido, son los culpables, pero como resultado el nivel de destrucción en el mundo va a crecer con fuerza, la seguridad global se debilitará significativamente. Y estos procesos serán, en muchos aspectos independientes, es decir, los conflictos intra-élite en muchos (y además en un número cada vez mayor de) países determinarán el desarrollo de los acontecimientos, en vez de la propia crisis económica.

Como ya he mencionado, la crisis afectará fuertemente a una serie de países, pero hoy no daré una predicción más o menos precisa de los acontecimientos. Si el colapso de los mercados tiene lugar en primavera - las consecuencias no irán más allá del horizonte de 2015, y yo me comprometo a complementar el pronóstico a mediados del año. En caso contrario, las consecuencias de la crisis serán descritas en las previsiones para el año 2016. En teoría, no excluyo la variante en la que los mercados de valores "aguanten", todo el año 2015, a pesar de que, desde mi punto de vista, es menos probable. En este caso, el escenario de "depresión de baja intensidad" continuará, con una excepción - la actividad terrorista crecerá mucho.

Se lleve a cabo el primero de estos escenarios, el de "fuerza mayor", o no - a él ya se han destinado enormes recursos. Como escribió Chéjov: Si en el primer acto en el escenario cuelga un fusil, es seguro que antes de acabar el espectáculo este disparará. La élite financiera no puede aceptar la responsabilidad de la crisis, tienen muchos "esqueletos en el armario". Por esta razón, va a llevar la línea para la creación de un suceso de "fuerza mayor", independientemente de cómo se desarrollen los acontecimientos en la economía y la política. Y el método principal que va a usar será el crecimiento del activismo islámico, ora en los países desarrollados, o directamente en el Medio Oriente.

Hay todavía otra circunstancia importante, estoy agradecido a Heydar Jemal, que en su momento me lo explicó. Hay tres enfoques fundamentalmente diferentes para el orden mundial existente: este puede convenir a una persona; este puede que en algo no le convenga y entonces este hombre insistirá en hacer reformas- pero puede no convenirle de ninguna de las maneras. La tercera opción en el XIX - principios del siglo XX eran los comunistas. Explicaron que el orden mundial capitalista existente era intrínsecamente injusto, y por lo tanto debía ser completamente destruido. "Destruiremos todo el mundo con la violencia, y luego..." Qué había luego no está muy claro, por eso estas fuerzas no tenían un programa constructivo, fundamentalmente había destrucción. Por cierto, por esa razón los comunistas lucharon desesperadamente, hasta con los representantes de los primeros enfoques de su idea, con ellos todo estaba claro, y con los "oportunistas", - esto es aquellos que consideraban que podían mejorar el nivel de justicia de la sociedad existente por medio de las reformas.

Negociar con ellos era imposible: cogían dinero de quien fuera, estaban dispuestos a firmar cualquier acuerdo - y ni siquiera tenían la intención de cumplirlo. Porque creían que cualquier acuerdo con un sistema fundamentalmente injusto y criminal no valía un céntimo. E influir sobre ellos, incluyendo el uso de todo tipo de recursos al humanismo y a la ley no tenía sentido. Por cierto, en este sentido, Stalin, que condujo a la élite de la Unión

Soviética, de esta tercera aproximación a la segunda (en realidad, que es lo que él tenía en mente mientras lo hacía - es un tema aparte), fue uno de los más grandes humanistas de la historia de la humanidad.

Así, el Islam político en la etapa actual de la historia es análogo a lo que fue hace un siglo el comunismo. No reconoce los compromisos y está listo para luchar hasta el final por la destrucción del orden mundial actual. Todo esto, tengámoslo en cuenta, en ausencia de un programa positivo. Al mismo tiempo, como entonces, la crisis económica mundial va a aumentar en gran medida el deseo de la gente por la justicia, especialmente aquellos que han sufrido la crisis. Y aquí resulta que la única fuerza que ahora ofrece algo al mundo en este sentido es el Islam político... Y si a este poder se le dan recursos (como se les dio a los bolcheviques a principios del siglo XX), el uso que harán de ellos será extremadamente eficiente - pero no de la forma que desean sus patrocinadores. Así que la élite financiera mundial no ha aprendido la lección de hace un siglo y en 2015 veremos un aumento dramático de la influencia del Islam político en todo el mundo, principalmente en el Medio Oriente y la Unión Europea.

Para ir concluyendo, es necesario pasar a través de varios mercados fundamentales. Los precios del petróleo y de otros recursos se encuentran en un escenario depresivo de baja intensidad - es decir, no habrá una tendencia a un crecimiento rápido, aunque el petróleo puede rebotar desde los mínimos. El dólar va a crecer poco a poco - lo que es natural en condiciones de crisis. Si el colapso del mercado sucede- entonces la situación será determinada por la magnitud de la emisión, cuanto más grande sea esta, más rápido subirán los precios, sin embargo, es probable que no compensen la inflación, así que en términos reales, los precios seguirán cayendo.

Con esto, termina el pronóstico . No toco Rusia, la situación en nuestro país se describirá por separado en un pronóstico especial, el cual será lanzado en pocos días.

Traducción realizada por Eugenio Garcia-Salmones

01 de Marzo de 2015

RUSOFILIA

<http://www.rusofilia.es>