

# Los cambios político-económicos y Perspectivas 2009-2010

José Vicente Carrasquero A.  
Data Mining C.A.  
Caracas Diciembre de 2009

El telón de fondo

## El Telón de Fondo

- Por primera vez desde 2005, los indicadores básicos de situación social (desempleo y pobreza) muestran una desmejora evidente
- El desempleo en mayo 2009 alcanzó 7,7%, mientras que en mayo de 2008 fue de 7,0. En el mes de Julio, el porcentaje de desempleo alcanzó un 8.5%, lo que significa que 1.106.929 personas en edad productiva no tenían trabajo para ese momento, según las cifras del INE
- La calidad de vida de las familias en pobreza extrema ha empeorado. Hace diez años 9% de las familias en esta condición habitaban en viviendas con piso de tierra; ahora se trata de 22%. Al mismo tiempo, la proporción de viviendas sin servicio de agua aumenta desde 40 hasta 60%

## El Telón de Fondo

- No obstante este panorama de clara recesión, hay que advertir que su profundidad luce inferior de lo que se preveía a comienzos de año. Ello es así no sólo porque la caída de los precios petroleros no se ha precipitado por debajo de los 40\$/b, sino porque el gobierno se ha empeñado en tratar de no ajustar la economía, y de mantener, aunque con problemas gravísimos para otros sectores, la asignación de divisas oficiales para los bienes esenciales (alimentos y medicinas).
- Sin embargo, parece imposible que al cierre de 2009 las principales cifras macroeconómicas y de la economía real no cierren en rojo. A pesar de que:
  - Se ha mantenido el ritmo de importaciones de 2008. Con puro endeudamiento.
  - Teniendo menos de la mitad de las divisas, se ha sostenido el ritmo gracias a un endeudamiento de 16 mil millones de dólares. A esa tasa en un año la V República puede endeudar al país lo mismo que hizo la IV en 30 años.

## El Telón de Fondo

- A finales del 2009 tenemos una economía en recesión (caída del 4,5% del PIB), un mayor número de desempleados (9% de desempleo abierto) y un descenso del consumo (similar a la caída del producto) dado el menor crecimiento de las remuneración en comparación con el índice de precios.
- Para los sectores populares y más empobrecidos, el embate del inicio de una crisis moderada se ha tratado de atenuar por medio de la asignación de divisas para la importación de alimentos aprovechando el abaratamiento de éstos en los mercados internacionales. Sin embargo, el resto de los “descontroles económicos” hace que la inflación siga siendo uno de los principales problemas que tiene la economía y que las encuestas ubican en segundo lugar después de la seguridad.
- El gobierno, en su empeño de arbitrar la crisis a favor de su electorado (sectores populares), por medio de los controles que ejerce sobre la economía va a tratar de “obligar” a que los agentes económicos hagan lo propio. De allí que la fiscalización y presión sobre las empresas sea permanente.

## El Telón de Fondo

- Problema estructural: Desde el año 2007 la economía venezolana entró en una fase de desaceleración producto del agotamiento del modelo de crecimiento basado en el impulso de la renta petrolera, el gasto público, y el control de la actividad privada.
- Con la caída del ingreso petrolero (reducción del precio del barril en los mercados internacionales) en el segundo semestre de 2008, se hizo más evidente la reducción del ritmo económico al pasar de un crecimiento de 8% en 2007 a sólo 4% en 2008
- Las cifras del BCV muestran que la tendencia de reducción del crecimiento se profundiza. Ya el crecimiento es negativo.

## El Telón de Fondo

- La evolución de los precios del petróleo y la cesta venezolana en particular van a determinar la profundidad y el tiempo de la recesión.
- El gobierno está empeñado en que la recesión sea lo menor posible y está convencido de que los precios del petróleo se van a recuperar más pronto de lo previsto. Esto hace que el impacto sobre el consumo sea menor a si se hubiese aplicado un programa de ajustes. La interrogante es si el ajuste podrá evitarse.
- Los escenarios y principales pronosticadores no parecen darle la razón al gobierno. Ciertamente se espera que los precios se recuperen, aunque en modo alguno alcanzarán los precios exorbitantes a los que llegaron en el primer trimestre de 2008.
- No obstante lo anterior, no hay mucha certeza de que la recuperación del precio sea suficiente como para saciar el apetito de gasto del gobierno y su acción de política económica cronometrada por el ciclo electoral.

## El Telón de Fondo

- Hay que recordar que la política económica del gobierno, y en especial la política de “soberanía alimentaria”, es ante todo una política que pretende impedir que los “enemigos del sistema” hagan del abastecimiento y el consumo un instrumento para doblegar y/o conspirar contra su proyecto político.
- Más allá del poco aprecio a la economía de mercado, el gobierno considera que el sector privado es su enemigo. Algunos opinan que el gobierno estaría dispuesto a aceptar una “economía mixta” pero con un nuevo sector privado. De allí la tesis de la “sustitución de elite económica”. ¿Califica algún miembro de la Cámara Inmobiliaria como parte de la élite económica que no es enemigo del gobierno?
- Lo anterior explica el comportamiento discriminatorio del gobierno. Para unos grupos privados operan unas reglas y para otros otra. La discrecionalidad del gobierno se expresa en toda su magnitud en la forma de asignar las divisas oficiales.

## El Telón de Fondo

- Por ahora (principio de gradualidad del SS21), la norma básica del estado-gobierno con respecto a la actividad privada es:
  - Toda empresa privada tiene permiso para existir, siempre y cuando justifique su existencia (y esta justificación siempre será de acuerdo con los parámetros cambiantes de la “revolución”, esto es, básicamente en torno a su tasa social de retorno)
  - Y mejor si se le asocia a las políticas del gobierno

## El Telón de Fondo

- Por el momento, la estrategia económica oficial pareciera girar en torno a tratar de quedar “librado políticamente” (en términos de opinión pública) y a evidenciar lo menos posible la responsabilidad que tiene el gobierno frente a la recesión y la inflación que nos depara 2009 y 2010;
- y a esperar que luego de los 18 meses de crisis mundial que mínimamente se espera, ocurra un fortalecimiento del precio del crudo que permita recrear con ello las condiciones necesarias para avanzar con los cambios revolucionarios de la economía venezolana, a saber: fortaleza de ingresos fiscales y mantenimiento de la popularidad para mantener la lealtad de los actores de poder.

## El Telón de Fondo

- A pesar de ello, siguen presentes tendencias dentro del gobierno que opinan que se debe aprovechar este año no electoral para aplicar ajustes de precios, flexibilización de controles e incluso un nuevo esquema cambiario.
- Sin embargo, otras prioridades del gobierno, igualmente impopulares, pero de carácter político, compiten con la posibilidad del ajuste económico. Decidir en que materia “quemar” el capital de popularidad que este año se estima se puede consumir, es el dilema actual del gobierno.

## El telón de fondo

- El tipo de cambio oficial y fijo de 2,15 BsF/\$ es un emblema para el gobierno. Es tradicional que la disparidad entre el tipo de cambio oficial y el “real” en este tipo de gobiernos sea muy grande. En regímenes como el de Irak antes de la invasión la diferencia era de 1 a 15.000. Algo similar ocurre entre el convertible y el oficial en Cuba.
- La devaluación del tipo de cambio oficial no luce como una posibilidad. Aún cuando algunos sectores dentro del gobierno sugieren una devaluación siquiera moderada para acortar la distancias entre los tipos de cambio, los “duros” estiman conveniente un tipo de cambio para la revolución y sus fines y “otro” para las apetencias o actividades semi-capitalistas.
- Por lo anterior no parece que tendrá lugar un cambio en las política cambiaria. A lo sumo, y para el próximo año y según se mueva el mercado petrolero (debe recordarse que para el gobierno esto sólo es un bache en la tendencia creciente del precio del petróleo), puede que opere un tipo de cambio dual para los viajeros y la repatriación de dividendos.

## Los nuevos anuncios del gobierno

- Como parte de la optimización de la asignación de divisas para sectores medulares según los lineamientos de su política, el gobierno pudiera intervenir más como actor en el proceso de importación de artículos considerados esenciales
- Esto supone dos posibilidades:
  - El gobierno monopoliza las compras en el exterior y se convierte en el abastecedor local de las materias primas. Pudiéndose convertir en el único proveedor de materias primas “estratégicas” y prohibiendo importaciones de dichos rubros por parte de terceros.
  - El gobierno se convierte en el único importador que realiza sus operaciones a tipo de cambio oficial, pero deja que el resto de la economía importe pero al precio de mercado.
- Premisa: El gobierno tenderá a importar directamente los bienes y materias primas para la elaboración de artículos considerados esenciales, aunque permite que otros importen al tipo de cambio libre.

## ¿Prepararse para qué?

- Comenzar a prepararse para una división dual del mercado de consumidores: los protegidos y los que tienen con qué comprar
- La desventaja de los primeros es su susceptibilidad al control de precios; la de los segundos es su alto precio al consumidor
- Esto es consistente con el discurso que separa a los venezolanos en varias partes no necesariamente iguales

## La situación se caracteriza por:

- Unos altos niveles de incertidumbre en lo político, lo social y lo económico
- Una muy rápida variación en los temas de la agenda pública
- Una marcada tendencia hacia las manifestaciones de la división política, mientras crece el número de personas que prefiere jugar con reglas más claras que dejen de lado la diatriba diaria
- Un excesivo énfasis en lo político como hilo conductor de los cambios que se están dando en el país
- Una marcada tendencia a la anarquía en los diversos escenarios de la vida nacional

# De la incertidumbre

- La incertidumbre crece en la medida que se agregan variables que parecieran estar fuera de control
- No manejar adecuadamente la incertidumbre aumenta drásticamente la probabilidad de que se comenten errores graves o de que fracasen los proyectos
- La incertidumbre crece por diversos factores. En el caso venezolano tiene como fuentes principales:
  - Un manejo inadecuado de la forma de promover políticas por parte del ejecutivo
  - Darle un peso inadecuado a la posición personal o grupal a la hora de observar el comportamiento de las variables fuera de control

# De la Incertidumbre

- Un manejo inadecuado de la incertidumbre lleva a la confusión y muchas veces a la parálisis
- El principal impacto en los líderes de proyecto es de orden psicológico y moral
- La receta más común:
  - Identificar los riesgos
  - Cuantificar el impacto
  - Investigar las causas
  - Estudiar como lidiar con los riesgos
  - Gerenciar y monitorear

## Sin embargo, en Venezuela

- Contamos con una clase política muy centrada en sus propias cuitas
- Una clase política que conoce poco de como hacer que las cosas funcionen bien
- Que no está pendiente del bienestar de sus ciudadanos
- Algunos parecieran haber llegado al poder por asalto y por lo tanto no tienen ningún respeto por la opinión de los demás
- Con poca capacidad para proponer alternativas de solución a los problemas de la gente
- Con más visión de pasado que de futuro

Así,

- Es difícil proyectar sin contar con un adecuado servicio de electricidad y sin saber si el gobierno está preparado para lidiar con ese asunto más allá de esperar por las lluvias
- Igual pasa con el agua y en general con la mayoría de los servicios públicos
- Y el problema es que creen que lo están haciendo bien. De allí el empeño en pegarle mano a todo lo que puedan
- El sentido de lo mágico es muy marcado. No se puede uno asombrar que piensen que un apartamento se pueda construir con un precio fijo en un período de varios años



# Hablemos de política: Esta es la variable decisoria

¿Qué podemos esperar en el corto y en el mediano plazo?

## ¿Donde estamos en lo político?

- La estrategia de mayor radicalización política del gobierno se ha traducido en una comprobada disminución de sus niveles de apoyo, según todos los estudios de opinión pública recientes.
- Estos estudios han venido revelando no sólo una disminución, lenta pero persistente, de la popularidad del presidente sino -lo que es más importante- una caída en los niveles de confianza asociados con su persona.
- Por ahora la pugnacidad del gobierno parece concentrarse en las acciones contra los medios de comunicación y contra las universidades. Por lo pronto, el énfasis en estas acciones contra estos dos “enemigos” provocará cierta pausa de pugnacidad para con el sector privado, aunque sin aflojar la tensión por medio de sus fiscalizaciones y controles.

## En el corto plazo: Resto de 2009

- Una de las variables claves que pueden incidir en el rumbo del escenario político, es la percepción que la población finalmente tenga sobre los causantes o responsables de sus problemas. Lentamente comienza a asociarse al Presidente con la causa de los problemas
- Todos los estudios de opinión pública han comenzado a mostrar un aumento, lento pero visible, del porcentaje de los venezolanos que responsabiliza directamente a Chávez de los problemas que les aquejan. La evolución de este dato es muy seguida por el gobierno.
- El gobierno depende de la popularidad para avanzar sobre sus resistencias internas
  - Militares
  - Económicas

En el mediano plazo 2010-2012: ¿Se sentirá la crisis?

- El escenario social venezolano de mediano plazo va a estar condicionado por el ambiente recesivo que se vislumbra para los próximos meses en el sentido del cambio relativo que éste va a significar para la economía de los hogares.
- Hay que recordar que, desde el año 2004, los hogares venezolanos han venido incrementando sus niveles de consumo a la inédita tasa de 16% interanual, lo cual representó que en 5 años el aumento del consumo (2003-2008) fuera de 100%.
- Semejante incremento del consumo de los hogares ha supuesto que en poco más de 5 años, las familias venezolanas han renovado los activos del hogar que no habían repuesto en los últimos 25 años.

## En el mediano plazo 2010-2012: ¿Se sentirá la crisis?

- Sin embargo, ha sido en el consumo masivo (una parte de él considerado de primera necesidad) donde el aumento del consumo no sólo tiene más dificultades para ajustarse a la probable nueva situación de ingresos, sino que además también se resienta más desde la psicología del consumidor.
- Esto es, los niveles de comprensión y resignación a consumir menos bienes de cuidado personal, consumibles del hogar y medicinas será menor que la actitud con la cual se enfrentará reducir o suprimir el consumo de línea blanca, marrón, ampliaciones al hogar, entre otro tipo de gastos que conformaron en boom de consumo de los últimos años.

## En el mediano plazo 2010-2012: ¿Se sentirá la crisis?

- Así pues, desde el punto de vista social, las reacciones derivadas del descenso del consumo pueda que no tengan que ver tanto con su caída absoluta sino con su reducción relativa comparada con el sostenido incremento de los años anteriores. A diferencia de otros períodos de ajuste económico como el de los años 1989, 1996 y 2001; este tiene la particularidad de haber sido precedido por un aumento del consumo que se mantuvo por más de 8 trimestres, lo que no había ocurrido en el país en los últimos 25 años.
- No hay una correlación directa entre ajuste económico y riesgo operacional para las empresas derivado de conflictos sociales. Muchas otras variables deben intervenir para que una crisis de ingresos derive en un problema político y éste a su vez en descontento social manifiesto. De allí que aún cuando el ajuste relativo puede que sea importante para los hogares, dependerá de cuál sea la matriz interpretativa que se imponga lo que determinará a quien se señalará como responsable de la crisis.

## En el mediano plazo 2010-2012: ¿Se sentirá la crisis?

- Para el consumidor, el ajuste significará consumir menos por alza de los precios y por escasez. El segundo de los casos, cuando es permanente, tiende a ser muy explosivo.
- Con lo que definitivamente habrá que lidiar será con el descontento de un consumidor que se ve imposibilitado de adquirir lo que hasta hace poco compraba, bien porque el precio supera la disponibilidad presupuestaria familiar o porque el producto no está, aunque probablemente sea temporal la falla o se deba recurrir a un sustituto.
- En los próximos meses, las dificultades provenientes del ajuste del consumo tenderán a activar riesgos operacionales derivados de la acción individual de un comprador entre molesto y precavido para hacerle frente al alza de los precios y la escasez. Acciones que van desde la merma hasta las compras preventivas que provoquen desabastecimiento en rubros que se sospeche que subirán de precio, dejarán de importarse o que por cualquier otra razón el consumidor crea que será difícil de encontrar en el futuro.

## En el mediano plazo 2010-2012: ¿Se sentirá la crisis?

- Los dos elementos claves del escenario político y social para finales del 2009 y comienzos del 2010 son, por un lado, la insatisfacción popular por el previsible deterioro de sus condiciones de vida, y, por el otro, la percepción que la población finalmente tenga sobre los causantes o responsables de sus problemas.
- La forma como el gobierno gerencie y responda al descontento popular que parece avecinarse, y la interpretación mayoritaria de la población sobre los responsables de sus privaciones y penurias, serán las claves que determinarán la naturaleza que finalmente asuma el escenario político-social de corto plazo.
- Al igual que ha ocurrido en otras ocasiones, la radicalización se mantendrá hasta que “algo” haga que modere o aminore la marcha. Por ahora, ese “algo” parece apuntar al agravamiento de la situación socioeconómica-laboral, política y su impacto sobre la popularidad, y a la eventual aparición de protestas populares de un mayor carácter masivo.

## En el mediano plazo 2010-2012: ¿Se sentirá la crisis?

- No se puede perder de vista el plan del gobierno: Modelo de transición
  - Sustitución de élites económicas
  - Capitalismo de Estado
  - Economía Comunal
  - Control sobre los medios de producción
- El plan requiere el cierre de los medios. “Sin los MCS todos me amarían”, pero...
- La crisis ya llegó. La pregunta es si se atenúa. La respuesta es NO.
  - 2009: No hay devaluación / No ocurre económicamente nada distinto a lo vivido
  - 2010: Si la variable petrolera es relativamente favorable no hay cambios de política económica hasta 2012. Pobre desempeño y continua el deterioro.
  - 2010: Si la variable petrolera no es favorable el gobierno es impredecible
- Deseos no empreñan
  - No hay cómo volvernos socialistas. Por desgracia esto no lo sabe el gobierno
  - No hay garantía de que la oposición gane con contundencia al gobierno en las elecciones, a menos que...
- 2012: **Desenlace político**: hoy el gobierno no tiene como perpetuarse, ni la oposición como suplantar el gobierno con un nivel sólido de gobernabilidad. Esto esta por definirse.

## ¿Qué va a pasar?

- No hay forma de saber las medidas que acompañaran la recesión de 2010.
  - Por ser un año electoral y desconocer el cierre político de este año que esta en desarrollo.
- Lo que haga la oposición política va a ser clave para determinar el desenlace del mediano plazo.
- Considerar escenarios de conmoción social
- **La apuesta:** Una precaria transición en 2012 (elecciones) cargada de múltiples incertidumbres. La agenda económica explícita queda pospuesta para el próximo gobierno. Siempre hay que contar con una salida radical e impredecible.

# Ejes de los escenarios a corto plazo

## Ejes de los escenarios a corto plazo

- **Cierta tranquilidad razonable del lado económico por la mejora de los precios del petróleo:** Las noticias recientes hacen pensar al gobierno que la emergencia económica puede ser un poco más laxa y no tan larga como inicialmente se presumía.
- Así las cosas, el gobierno lo que está haciendo es “surfeando una ola brava” y nada más. En la medida en que sienta “holgura económica”, menos posible será que modere sus objetivos políticos y de control y cambio de la sociedad venezolana; todo lo contrario, lo estimulará.

## Ejes de los escenarios a corto plazo

- **Continuar la carrera del control comunicacional para alcanzar la meta del *blackout noticioso* que facilite el control electoral con miras a las elecciones de 2010 y posteriormente las de 2012:** La prioridad y el desgaste en el que va a incurrir el gobierno estará centrado en este punto.
- Esta prioridad puede que de una tregua para otras agendas del gobierno, como el tema del enfrentamiento y control del sector privado. Sin embargo, esta tregua estará condicionada por las circunstancias de alguna acción sindical, de desabastecimiento, incumplimiento de normativa, o cualquier presunción que tenga el gobierno sobre algún grupo económico en particular.

## Ejes de los escenarios a corto plazo

- **Hostigamiento al sector privado por medio del discurso:** Aún cuando no se arremeta contra el sector privado con prioridad en estos próximos días, sin embargo el discurso contra un modo de producción que no está acorde con los principios que sostiene el gobierno se mantendrá (Ej: los “Aló Presidente Teóricos”)
- El discurso es una forma de mantener la tensión e indicarle a los seguidores que el socialismo y la lucha contra el capitalismo y sus empresas se sigue dando, aun cuando en la práctica no haya ninguna acción, dado que no conviene seguir acumulando costos.

## Ejes de los escenarios a corto plazo

- **Sanciones y multas:** Aún cuando el cerco sobre el sector privado se mantendrá (sesgo estructural del gobierno), sin embargo no se espera que este arrecie, dado que el gobierno tiene otros objetivos de control mediático y de neutralización de sectores opositores como el sector estudiantil.
- No se esperan acciones especiales contra el sector privado salvo que en alguna empresa, grupo importante o sector económico se produzca algún evento de incumplimiento de normativa que profundice los problemas de los consumidores para hacerse con bienes y servicios.
- Las necesidades de financiamiento del gasto público mantendrán muy activo al SENIAT de forma tal de que contribución interna no disminuya. De allí que las acciones de cierre y multas continuarán.

## Ejes de los escenarios a corto plazo

- **Control gubernamental en la distribución de bienes de primera necesidad - Probable aumento de los problemas de abastecimiento:** Todo parece indicar que las condiciones macroeconómicas de restricción de acceso a las divisas, control de precios y fiscalizaciones al acceso y distribución de bienes de primera necesidad se van a mantener. A pesar de los anuncios de cambios en las políticas económicas no parece previsible que ocurra algún anuncio de importancia en esta materia.
- En razón de ello, la dificultades para producir y distribuir y comercializar bienes y servicios de primera necesidad se mantendrán con el hecho de naturaleza estacional de que los problemas de abastecimiento se van a incrementar dado que es de esperar que repunte el consumo en este último trimestre del año.

## Ejes de los escenarios a corto plazo

- En resumen, y hasta donde se puede ver, no parece que en los próximos días se aproxime una nueva ofensiva contra el sector privado o grupo económico en particular.
- El ambiente socioeconómico seguirá su lento pero progresivo deterioro.
- El ambiente político amenaza con recalentarse (problemas sindicales, reagrupamiento de las oposiciones, crisis internas del chavacismo, arremetida contra los MCS, extrema ideologización del gobierno)
- El monitoreo es esencial e inevitable. Sin él, no hay planificación estratégica posible.

## ¿Qué hacemos mientras tanto?

- Trabajadores: primera línea de defensa
- Recordar que quien emplea a los pobres en Venezuela es el sector privado.
- Evitar la cooptación ideológica de los pasivos sociales
- Empresas abiertas a punto de inteligencia: la mejor forma de evitar que lo que se teme se materialice.
- Actuar con pragmatismo e inteligente frialdad, sin apasionamiento. Hay que subir la inteligencia, y bajar el miedo.
- Mantener el sentido pragmático de los venezolanos centrándonos en los problemas y no en la ideología
- Confiar en la moderación de la conciencia promedio del país