



EMERGENTES

Suplemento N.º 30

Editado en colaboración con

BBVA

RESEARCH



Rousseff y Silva son las favoritas en unas elecciones marcadas por el agotamiento de la economía y la demanda de mayores servicios sociales.

Los brasileños están llamados a las urnas el 5 de octubre. Las protestas del último año reclamando más inversiones en sanidad y educación y la situación de recesión técnica han puesto difícil la reelección de la presidenta y candidata, Dilma Rousseff, que sin embargo mantiene opciones con sus promesas de políticas sociales y empleo. La otra aspi-

rante con posibilidades de ganar es Marina Silva, que pretende recuperar el crecimiento y la confianza de los mercados dando mayor autonomía al banco central. Convertida en el eje central de una reñida campaña, la economía inclinará la balanza del lado del vencedor que, sea quien sea, tendrá la recuperación como primera tarea de Gobierno.

Rousseff promete más renta y empleo y Silva quiere dar autonomía al banco central

Las elecciones brasileñas penden de la economía

Los candidatos a las elecciones presidenciales de Brasil se enfrentan a las urnas este domingo después de una reñida campaña protagonizada por la economía. La entrada en recesión técnica a un mes de los comicios caldeó aún más el debate sobre dos modelos de recuperación; el de la presidenta y candidata a la reelección, Dilma Rousseff, que promete más renta y empleo sin descuidar las ayudas sociales que tradicionalmente han caracterizado los gobiernos del Partido de los Trabajadores (PT) desde Luiz Inácio Lula da Silva, y el de su más serio oponente, la aspirante del Partido Socialista Brasileño (PSB), Marina Silva, que pro-

pugna la reducción del Estado, los recortes presupuestarios y la autonomía del Banco Central para recuperar la confianza de los inversores. Además de otros cuatro candidatos con una mínima intención de voto, Aécio Neves, del más conservador Partido Socialdemócrata Brasileño (PSDB), las sigue a gran distancia en las encuestas, donde Rousseff y Silva aparecen enfrentadas en una segunda vuelta el 26 de octubre en la que los sondeos vaticinan empate técnico.

Después de una década de crecimiento, Brasil ha manifestado síntomas de agotamiento en el peor momento posible para su presidenta, que aspira a un segundo man-

dato semanas después de que el Instituto Brasileiro de Geografia e Estadística (IBGE) haya confirmado, con datos del segundo trimestre del año, los peores presagios: el país ha entrado en 'recesión téc-

La calidad de los servicios ha avanzado, pero menos que la necesidad de la población. Es necesario profundizar y aumentar la realidad de estos cambios

nica' al acumular dos trimestres de crecimiento negativo.

La noticia, conocida a finales de agosto, se convirtió en munición para sus adversarios. "Si no reconoce los errores, no tiene como repararlos", le dijo Silva en un debate televisivo. "Usted va a entregar un Brasil peor del que lo encontró y eso ocurre por primera vez en nuestra historia moderna", le espetó Neves. Rousseff se defendió de las acusaciones asegurando que la caída de la actividad de Brasil es "momentánea" recordando que la economía internacional "no se recuperó de la crisis". Sin embargo no son los reproches de sus adversarios o la 'recesión técnica' su peor

lastre electoral, sino las masivas manifestaciones de junio de 2013 que se revivieron en las principales ciudades brasileñas en vísperas del Mundial de Fútbol reclamando mejoras en la sanidad, la educación y las infraestructuras. Porque, en la última década, el crecimiento de la economía brasileña ha sacado de la pobreza a millones de personas permitiendo a una nueva clase media el acceso a los servicios básicos y el consumo. Y es esa misma clase media, la que irá a votar este 5 de octubre, la que demanda una mayor calidad en el empleo y una mejor dotación de los servicios sociales.

Las distintas fórmulas barajadas por Dilma Rousseff y Marina Silva para satisfacer las demandas ciudadanas generan distintas lecturas. Preguntado por la viabilidad de la propuesta de la presidenta, que promete más empleo y renta manteniendo las políticas sociales, Miguel Carrera, economista miembro del Instituto de Iberoamérica de la Universidad de Salamanca, explica que "la ecuación es complicada. El viento de cola que sopló para América Latina y otros países en desarrollo ya no es tan fuerte, pero Brasil tiene margen para hacer políticas más eficientes y mantener y mejorar las políticas públicas actuales. Brasil se distingue, en términos relativos, por un alto grado de intervencionismo del Estado en la economía y hay



TURISMO SAO PAULO

Según los analistas, el país (en la foto, imagen de Sao Paulo) necesita dar cobertura a todos los básicos y reorientar el gasto para relanzar la actividad.

Viene de página I

márgenes importantes para mejorar las políticas”.

Matías Lamas, analista de Afi, considera que durante el Gobierno de Rousseff ha habido un aumento de la clase media con acceso a buena parte de los servicios básicos y el consumo, “pero en el debe tiene no haber logrado satisfacer todas las demandas sociales”. La ‘recesión técnica’ “puede influir de forma significativa” en sus posibilidades electorales, “pero los problemas vienen de más atrás” y ya ha recibido un toque de atención de las agencias de calificación. Existe un “margen de maniobra limitado por la política fiscal y monetaria” y, para estabilizar el país, lo primero es buscar solución al déficit público y la inflación elevados. “El país necesita estabilidad macroeconómica, recuperar el crecimiento y consolidar un Estado del bienestar más generoso”. Y para ello, hay que “re-

orientar el gasto público reduciendo los subsidios y dirigiendo la inversión hacia las infraestructuras”.

Para Fabricio Carrijo, investigador analista de Cidob, el mantenimiento de las ayudas sociales, elemento fundamental del programa de Rousseff como lo fue del de Lula da Silva –*Mia Casa, Mia Vida* permitió el acceso a la vivienda a la población más pobre–, es viable y necesario. El reto es conseguir los recursos públicos que las hagan posible. Sin ser determinante, menciona el avance conseguido tras la reciente aprobación de la ley que repartirá los derechos de explotación del pre-sal –el petróleo obtenido en aguas profundas del Atlántico– entre la educación –75%– y la sanidad –25%–. Pero para una verdadera consolidación de los mismos es imprescindible que el país, que llegó a tener una tasa del 7,5% de crecimiento del PIB tras salir de una situación de extrema precaria, recupere el impulso económico.

El objetivo del mercado es la estabilidad de precios y dar estabilidad a nivel macroeconómico es bueno para el crecimiento

En cuanto al empleo y nivel de renta recuerda que, entre 2003 y 2012, 30 millones de personas salieron de la pobreza gracias a la creación de 20 millones de empleos formales. El resultado fue un aumento de los ingresos del Estado y una mejora de los servicios públicos, pero hoy en día resultan insuficientes. Según Carrijo, hace falta empleo y servicios públicos de calidad. “Por sus condiciones de vida, nivel de estudios, renta... Más que clase media, en Brasil existe un nuevo proletariado” que exige mejoras “para ser una clase media efectiva, con mayores recursos, más acceso a la

educación y al capital cultural, a la sanidad y al transporte”. “Con la llegada de Lula en 2003, la calidad de los servicios ha avanzado. Pero menos que la necesidad de la población. Rousseff necesitará profundizar y aumentar la realidad de estos cambios”, explica.

El programa económico de Marina Silva, que incluye medidas como dar autonomía al banco central, también genera distintas reacciones. Lamas recuerda que “la credibilidad del banco central es muy relevante”. Y remite al caso de India, donde hace un año cambiaba el gobernador del banco central por otro con mejor reputación en los mercados financieros –Raghuram Rajan, antiguo economista jefe del FMI– para contener los objetivos de inflación. Así, la medida “puede ayudar”. El objetivo del mercado es la estabilidad de precios y “dar estabilidad a nivel macroeconómico es bueno para el crecimiento”.

Carrijo opina en cambio que el

discurso de la principal oponente de Rousseff “es ortodoxo y representa un retroceso social, una vez que se enmarca en la incorporación del recetario neoliberal que tanto daño causó en Latinoamérica y, particularmente en Brasil, en los 90”. Según el analista de Cidob, los sectores conservadores han apadrinado a la candidata del Partido Socialista Brasileño que, en una segunda ronda electoral, darían el voto a la candidata. Carrera, preguntado por las medidas anunciadas por Marina Silva, admite que “hay margen para hacer más eficientes las políticas en Brasil y este aumento de la eficiencia es muy necesario para recuperar el crecimiento”.

En lo que existe consenso general es en que la contracción del crecimiento económico y las deficientes condiciones sociales y laborales exigirán de la probable próxima presidenta de Brasil una respuesta inmediata nada más tomar posesión del cargo.

DESTACADOS

España promocionará sus vinos y alimentos en Filipinas

El ministro de Turismo de Filipinas, Ramón R. Jiménez Jr, y el Secretario de Estado de Comercio, Jaime García-Legaz, firmaban hace dos semanas un memorándum por el que ICEX y el gobierno filipino acordaban promocionar los productos y las empresas españolas de los sectores agroalimentario y de bebidas en el marco de la primera edición del Madrid Fusión Manila, que se celebrará entre los días 23 y 25 de abril de 2015 en la capital filipina y servirá de escaparate de la gastronomía de nuestro país. Según el ICEX, Filipinas reúne condiciones para ser considerado mercado de interés estratégico por su interés por los productos españoles, el incremento de la demanda

interna y su potencial en el sector de la gastronomía y la restauración. La exportación de productos agroalimentarios españoles a Filipinas alcanzó en 2013 los 38,45 millones de euros, el 12,5% de las exportaciones totales a este país –307 millones de euros–. En el sector de bebidas, la cifra asciende a unos 21,3 millones, un 7%. Concretamente, España es el primer suministrador a Filipinas de brandy del mundo y el segundo, tras Singapur, de vinos espumosos, por lo que ya están presentes importantes bodegas españolas en el país asiático. Por otra parte, España es uno de los tres países europeos autorizados a exportar carne de origen porcino a Filipinas, por lo que cada vez hay más presencia de jamón serrano, ibérico y diferentes embutidos tanto en supermercados como en tiendas gourmet. De hecho, Filipinas se ha convertido en el segundo

importador de embutidos españoles, tras Estados Unidos.

Arabia Saudí ultima su mayor feria de la construcción

La XXVI edición de Saudi Build se celebra entre los días 10 y 13 de noviembre en Riad, capital de Arabia Saudí. Especializada en la muestra de los últimos avances tecnológicos en máquinas y materiales de construcción, es la principal feria para las empresas de construcción del país. Ofrece a contratistas, agentes inmobiliarios y propietarios de edificios una amplia variedad de soluciones para la construcción. Además, permite conocer y darse a conocer a las principales empresas de la construcción en Oriente Medio y especialmente Arabia Saudí. La feria se celebra

simultáneamente con la V Arabia PMV, exposición Internacional de equipos de construcción, maquinaria y vehículos, y la XVIII Saudi Stone-Tech, salón internacional de tecnología de piedra.

La economía malasia, entre las más competitivas

El Foro Económico Mundial (WEF, por sus siglas en inglés) ha lanzado una nueva edición de su ‘Global Competitiveness Report 2014-2015’, informe que anualmente evalúa el conjunto de factores que impulsa la productividad y prosperidad de los países. En su trigésimo quinta edición, presentada este mes de septiembre en Ginebra, Malasia escala cuatro peldaños en la clasificación hasta situarse, con

5,2 puntos, en la posición número 20 de la tabla –de 144 naciones analizadas–, adelantando a economías desarrolladas como Australia, Francia o Corea del Sur. El pasado ejercicio, el país asiático ocupó la vigésimo cuarta plaza de un total de 148. En declaraciones que recoge el portal The Malaysian Insider, el director general de Malaysia Productivity Corp., Datuk Mohd Razali Hussain, señala que a pesar de que el dato es bueno –el mejor resultado alcanzado hasta la fecha en el ‘Informe de Competitividad Global’–, el gobierno continuará intensificando sus esfuerzos en determinados factores clave, como el entorno macroeconómico, la eficiencia del mercado laboral particularmente entre las mujeres y la preparación tecnológica potenciando el número de suscriptores de internet.

A VISTA DE PÁJARO

La Alianza del Pacífico tira del carro latinoamericano

En Latinoamérica, la significativa moderación de las expectativas de los hogares y empresas, así como la debilidad de los indicadores de demanda interna han marcado la primera mitad de 2014, según constata BBVA Research en su último informe sobre la situación en la región. Sin embargo, estos datos de actividad a la baja tienen como excepción a Colombia. Así, salvo en Colombia, los datos de crecimiento en el primer trimestre del año resultaron inferiores a lo anticipado hace tres meses por los expertos de BBVA Research, lo que ha llevado a una corrección a la baja de las estimaciones de crecimiento en el periodo.

Con todo, el bache de crecimiento habría quedado ya superado, con la economía evolucionando de menos a más en el tercer trimestre. Este aumento del crecimiento estaría impulsado tanto por un aumento del crecimiento mundial y de la demanda externa como por una recuperación de la inversión, especialmente por parte del sector público, en países como México, Chile, Perú y Colombia.

Así, las previsiones del servicio de estudios de BBVA apuntan a un crecimiento en América Latina que pasaría del 2,5% en 2013 al 1,6% en 2014, para recuperarse en 2015 al 2,5% y finalmente converger gradualmente en los siguientes años hacia el potencial de la región, que se situaría ligeramente por encima del 3%.

No obstante, el dinamismo en la región seguirá siendo muy heterogéneo, con los países de la Alianza del Pacífico (Chile, Colombia, México y Perú) sobresaliendo por encima del promedio regional. En concreto, los países de la Alianza crecerán un 3,1% en 2014 y el 4% en 2015, más de tres veces el crecimiento esperado en el bloque Mercosur, entre el 0,4% y el 1,2%.

Pese a las previsiones a la baja, los países con un mayor dinamismo en 2014 seguirán siendo Paraguay y Colombia (4,9%), Perú (4,1%) y Chile (2,9%). Además, junto con el fuerte dinamismo pronosticado para Colombia en 2015, los expertos de BBVA Research también prevén un significativo aumento del crecimiento en 2015 respecto a 2014 en algunos países, de alrededor de un punto en México y Chile y de alrededor de dos puntos en Perú. Por el contrario, Brasil seguirá teniendo un crecimiento muy moderado, un 1,3% en 2014 y un 1,6% en 2015.

La calma de los mercados finan-

cieros internacionales se ha trasladado también a América Latina. La tendencia alcista de los mercados se ha mantenido en la región, con lo que ha logrado recuperar buena parte de las correcciones acumuladas desde mayo de 2013. Y ello pese a la desaceleración de la actividad económica antes mencionada.

Una consecuencia de la desaceleración económica es que disminuye la presión sobre las cuentas externas, pero aumenta sobre las cuentas fiscales. Así los déficits externos en la mayor parte de los países irán disminuyendo a

a pesar de las presiones al alza, con la excepción de Uruguay. Ese empuje al alza procede de la depreciación del tipo de cambio y el aumento del precio de la energía y los alimentos, pero esta ha empezado a ceder fruto de la contención de la demanda interna. Con todo, se espera que la inflación se mantenga en la parte alta del rango objetivo, salvo en Chile, y muy por encima de esta en Uruguay.

Otra consecuencia de la debilidad del crecimiento es que ha llevado las políticas monetarias hacia un tono más acomodaticio. Con tasas de inflación en la parte alta del rango, parecería que queda poco espacio para mayores recortes de tipos de interés. Sin embargo, en los últimos tres meses se ha apreciado una cierta tendencia de los bancos centrales a priorizar el impulso al crecimiento, con recortes ya anticipados en Chile y más sorprendentes en Perú y México.

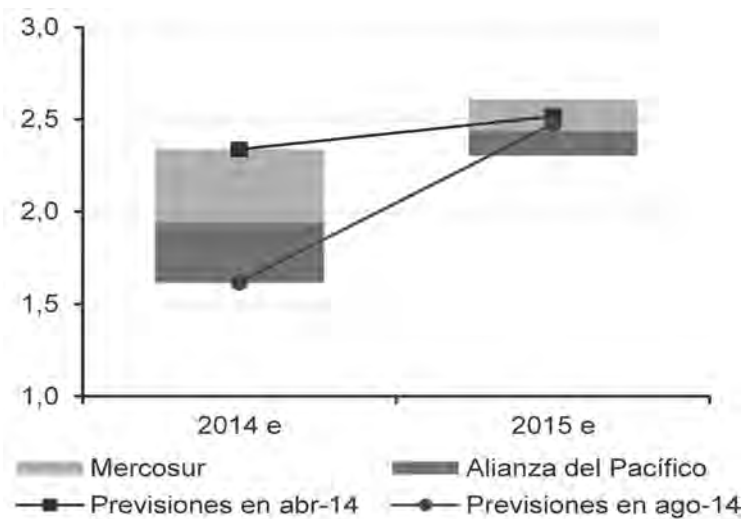
La tendencia es a que continúe la depreciación de los tipos de cambio en la región, debido al menor crecimiento relativos, menores precios de las materias primas y el aumento de los tipos de interés por parte de la Fed. Aunque tendrá una intensidad desigual, mayor en aquellos países con presiones inflacionarias más elevadas (Brasil, Argentina y Uruguay) y en aquellos países donde el tipo de cambio puede mostrar alguna señal mayor de sobrevaloración respecto a los fundamentales, como por ejemplo Brasil.

La tendencia alcista de los mercados se ha mantenido en la región, que ha recuperado buena parte de las correcciones acumuladas desde mayo de 2013

partir de 2014 y 2015 por la debilidad de la demanda interna, pero también por un tipo de cambio más depreciado y la finalización de una serie de shocks de oferta negativos en el sector exportador en países como Perú, Colombia, Uruguay y Argentina. Por el lado fiscal, la desaceleración de la demanda y los menores precios de las materias primas de exportación seguirán presionando a la baja los ingresos tributarios.

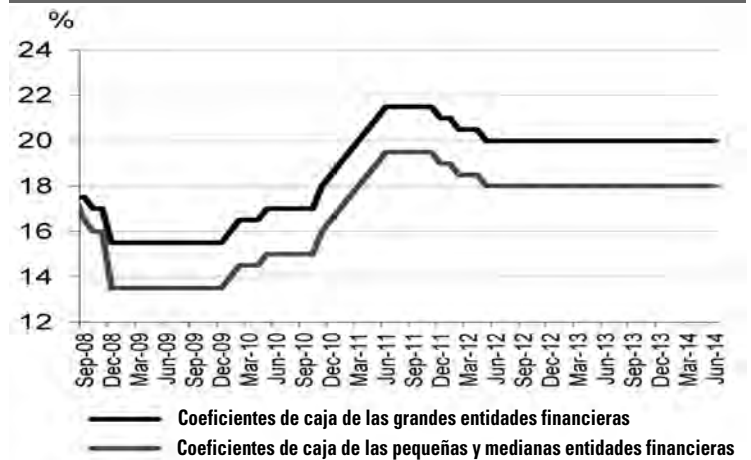
La inflación en la zona se mantendrá contenida en torno a los objetivos de los bancos centrales

LATAM: CONTRIBUCIÓN A LA REVISIÓN DE PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB POR BLOQUES DE PAÍSES



Fuente: BBVA Research

EL COEFICIENTE DE CAJA DE LOS BANCOS ESTÁ TODAVÍA EN UN NIVEL RELATIVAMENTE ALTO



Fuente: Base de datos china y BBVA Research

China busca sostener su crecimiento

Sin perjuicio de un crecimiento mayor de lo esperado del PIB en el tercer trimestre, las perspectivas económicas de China vuelven a ser inciertas debido a que el crecimiento del crédito en julio cayó a su mínimo de tres años, según se pone de manifiesto en un reciente informe de BBVA Research sobre el Banco Popular Chino (PBoC). Los nuevos préstamos bancarios en julio se situaron en 385.200 millones de yuanes (frente a 1,08 billones de junio), arrastrando la tasa de crecimiento anual en julio hasta el 13,3% desde el 13,7% de junio.

La caída del crecimiento del crédito en China es consecuencia de la confluencia de la debilidad de la demanda de inversión interna y la creciente aversión al riesgo de los bancos, señala el informe. Dos factores que se refuerzan uno al otro para crear un círculo vicioso.

El sector inmobiliario, que representa alrededor del 20% de la inversión interna total, es el que más ha lastrado la evolución del crédito, pues las ventas de viviendas entraron en trayectoria descendente desde finales de 2013. Un descenso que no puede ser compensado por la inversión en infraestructuras públicas. Y esta caída de inversión ha arrastrado al sector manufacturero, en particular para las industrias estrechamente vinculadas a la demanda de vivienda, tales como el acero, cemento, metales no ferrosos y materiales de construcción.

En cuanto a la aversión al riesgo de los bancos, estos, tras percibir la escalada de una serie de fragilidades financieras en los últimos años, han comenzado a recuperar parte de algunas áreas asociadas a alto riesgo. Es el caso del sector inmobiliario, propenso a las burbujas, y varias industrias que sufren problemas de exceso de capacidad.

En tales circunstancias, proponen los expertos de BBVA Research, las autoridades deben continuar su orientación acomodaticia de la política monetaria en la segunda mitad del año para salvaguardar la meta oficial de crecimiento del 7,0% al 7,5%. Así, Sheng Songcheng, funcionario del Banco Central de China, proyecta que los nuevos préstamos bancarios en 2014 ascenderán a alrededor de 9,5 billones de yuanes, lo que equivale a un 14% de crecimiento anual de los préstamos.

Los expertos del servicio de estudios creen que la proyección de Sheng refleja en gran medida la postura política de las autoridades. Este crecimiento del crédito del 14% en 2014 es casi el mismo que el resultado de la ejecución real hasta junio, que debería ser adecuada para mantener un crecimiento del PIB del 7,0%-7,5%.

Las autoridades chinas han esperado a la segunda mitad del año para desplegar las medidas no convencionales. Frente a medidas como la intervención de los tipos de interés o la reducción de los coeficientes de caja, las medidas no convencionales son más flexibles y enfocadas al objetivo. Así se podrían canalizar fondos hacia sectores que las autoridades quieren apoyar.

Sin embargo, el alcance de las medidas no convencionales adicionales es probable que se maten en el futuro. Además de impulsar los préstamos bancarios para proyectos de infraestructuras y para pequeñas y medianas empresas, las nuevas medidas podrían cambiar su enfoque para estimular la demanda de vivienda. Por ejemplo, los recortes en los coeficientes de caja podrían condicionarse a préstamos hipotecarios y al crédito a las pymes.

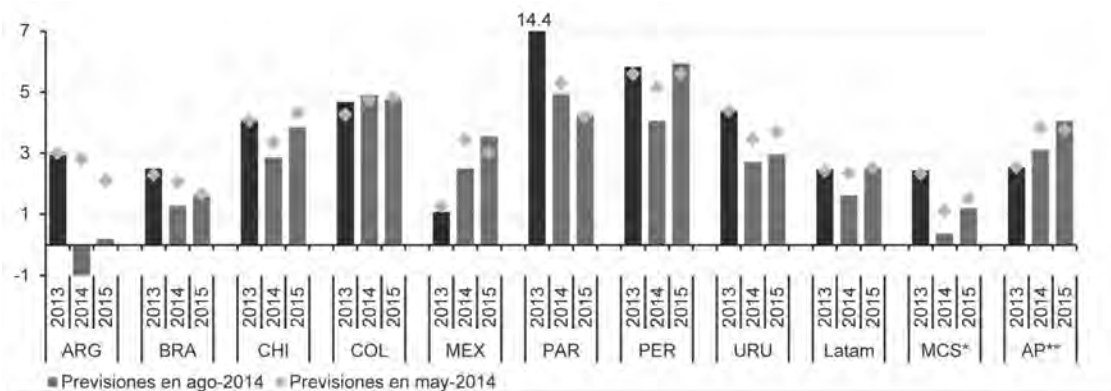
El banco central también podría establecer un mínimo de crecimiento de las hipotecas y un tope a las tasas hipotecarias, en un intento por facilitar el acceso a la vivienda con una financiación relativamente barata. Y esto se podría coordinar con otras medidas, como la derogación de las restricciones de compra (hukou).

No obstante, también sería preciso implementar medidas convencionales, dados los fuertes vientos en contra para el crecimiento. Los instrumentos de política monetaria adoptados deben estar en condiciones de reducir los costes de financiación de los bancos y las empresas. Por lo tanto, los analistas de BBVA Research consideran que los recortes de los coeficientes de caja, mejor que la bajada de los tipos de interés, son las herramientas más adecuadas para hacer frente a este problema.

El recorte del coeficiente de caja de los bancos es equivalente a la disminución de la presión fiscal sobre los bancos y podría dar más incentivos a las entidades para hacer nuevos préstamos. Además, un coeficiente de caja más bajo puede proporcionar directamente los fondos estables a largo plazo a los bancos y a su vez ayuda a reducir el coste financiero de los prestatarios con vencimientos a largo plazo.

Además, el banco central puede utilizar de forma flexible la operación de mercado abierto para inyectar liquidez en el mercado interbancario, a fin de reducir y suavizar los tipos de interés a corto plazo.

LATAM: CRECIMIENTO DEL PIB POR PAÍSES (%)



*MCS: Mercosur. **AP: Alianza del Pacífico.

Fuente: BBVA Research

La elección de Donald Tusk como nuevo presidente del Consejo Europeo y de las cumbres del euro representa un espaldarazo a los Estados del Este de la UE y muy especialmente a Polonia, el único que ha logrado esquivar la crisis. Su hasta ahora primer ministro, aupado al cargo gracias al apo-

yo de Angela Merkel y David Cameron, se enfrenta al reto de superar el estancamiento de la economía defendiendo la posibilidad de crecer y mantener la disciplina presupuestaria. Con el nombramiento, el país afianza su papel entre los Veintiocho transcurrida una década de su adhesión.

Respaldado por Merkel y Cameron y avalado por el crecimiento económico, su hasta ahora primer ministro presidirá el Consejo Europeo

Polonia se afianza en la UE

El pasado 9 de septiembre, Donald Tusk presentaba su dimisión como primer ministro de Polonia para acceder al cargo de presidente del Consejo Europeo, nombramiento defendido por Angela Merkel, su aliada en el seno del Partido Popular Europeo (PPE), apoyado por David Cameron, que superó recientes diferencias con su homólogo evitando el nombramiento de Federica Mogherini –será la próxima Alta Representante de Política Exterior y Seguridad de la UE–, y finalmente pactado por los Veintiocho. La posición de la ministra italiana, que ha tendido puentes con Rusia, y la más contundente de Tusk ante la crisis de Ucrania, han propiciado la elección de este último.

Pero no ha sido solo una cuestión de oportunidad. Su aproximación a Alemania, su espíritu europeísta o su mandato incólume frente a la recesión han sido determinantes



Van Rompuy (dcha.) ha calificado a Donald Tusk (izda.) de “hombre de Estado para Europa”.

para que, cumplida una década de la ampliación de la UE hacia los países del Este, se culmine el proceso de integración concediendo por primera vez a Polonia la presidencia de una de las más importantes ins-

tituciones europeas.

“Donald Tusk es un hombre de Estado para Europa”, dijo tras conocerse la elección el belga Herman Van Rompuy, que cederá el testigo al frente del Consejo Europeo a su colega

polaco el próximo mes de noviembre. Tras señalar los tres grandes retos a los que Tusk habrá de enfrentarse –el estancamiento de la economía, la amenaza a la seguridad continental y el Reino Unido en la UE–, destacó

que consiguiera mantener en su país “un crecimiento estable y nunca haya caído en recesión” durante la crisis económica.

El propio expresidente se ha referido a los logros alcanzados desde que accediera en 2007 al cargo que abandonó hace tres semanas. “En Polonia hemos tenido un crecimiento acumulado durante mi mandato como primer ministro del 20% y hemos mantenido la disciplina presupuestaria”, ha subrayado. Aunque no pudo bajar del 3% de déficit, sí consiguió que la deuda pública se mantuviera en el 57%, tres puntos por debajo de lo exigido en el Pacto de Estabilidad.

Las ayudas europeas, la política de privatizaciones, las inversiones extranjeras –muchas de ellas estuvieron orientadas a la Eurocopa de Fútbol de 2012– y las reformas económicas han ido dando las pautas de un sistema económico que dejaba atrás los últimos coletazos del postcomunismo para acomodarse al modelo liberal.

En siete años de mandato de Tusk –fue reelegido en 2011–, el crecimiento económico y el incremento de la clase media han puesto a Polonia en la órbita europea, donde durante dos años y medio renovables, con su designación para presidir el grupo de los jefes de Estado y de Gobierno de los países miembros y el presidente de la Comisión, jugará un papel estelar. “Es una gran oportunidad de introducir la energía del centro y el este de Europa” en la UE, ha dicho, porque “existía el riesgo de que esta región ambiciosa y próspera fuera ignorada” en el reparto de cargos.

– Tras dirigir el Gobierno de un país ajeno a la crisis del resto de la UE, Donald Tusk ha sido elegido para presidir el Consejo Europeo. ¿Qué balance hace de su política económica?

– La política económica del primer ministro, Donald Tusk, de la Plataforma Cívica, ha sido aplaudida por las principales organizaciones económicas internacionales, como un ejemplo de éxito y de protección ante la crisis desatada a partir de 2008. Las reformas de carácter liberal, basadas en la privatización, los incentivos a la inversión privada –gran atractivo para la entrada de capital extranjero, especialmente alemán–, y las ayudas europeas han sido algunas de sus recetas. Aunque a lo largo de 2012 se produjo cierta desaceleración económica, los datos se han ido recuperando en 2013, especialmente gracias a las exportaciones y a la elevada cuantía de los fondos comunitarios.

– ¿Qué papel espera que desempeñe en su nuevo puesto?

– La elección de Donald Tusk es un reflejo del peso significativo que están adquiriendo algunos de los países que entraron en 2004 en la Unión Europea, de clara influencia alemana. Polonia es un caso paradigmático de ese ascenso internacional, tanto en la Unión Europea, como en la OTAN. Tusk es un político próximo a la canciller alemana, Angela Merkel, su gran valedora a la hora de proceder a la elección de presidente del Consejo Europeo en el que había otros candidatos bien situados, al menos en las rondas iniciales. Está llamado a equilibrar las posiciones de la Europa del Sur representada por la también recién elegida Alta Representante de la Política Exterior, la ministra italiana, Federica Mogherini. Creo que Tusk hará más énfasis en temas de seguridad dentro de la agenda europea y a problemas y amenazas específicos de la Europa Central y Oriental.

– En su elección ha contado con el apoyo de Alemania y Reino

María José Pérez del Pozo, profesora de Relaciones Internacionales de Europa Oriental y Central de la UCM

“Para la Unión, el país ha tenido un impacto muy positivo en sus exportaciones”



Unido. ¿Gracias a qué factores ha contado con este respaldo?

– La posición de Polonia en el conflicto de Ucrania y Rusia ha influido mucho en la elección de Donald Tusk. Polonia ha sido la avanzada de la Unión Europea en toda la sucesión de acontecimientos internos e internacionales que se producen en Ucrania desde noviembre de 2013 hasta hoy. Y ha prestado también un apoyo incondicional a las actividades de la OTAN y al despliegue militar de la organización en territorio polaco. Sin

duda, la Presidencia del Consejo es un premio a esa actitud; actitud, por otro lado, respaldada por la opinión pública polaca, sin apenas fisuras.

– ¿Qué balance hace de la integración europea de Polonia después de una década de su entrada en la UE?

– Para Polonia, como para el resto de los países de Europa Central y Oriental que se incorporaron en 2004, la UE ha aportado enormes beneficios, no solo económicos,

aunque éstos parezcan muy evidentes, sino también sociales y políticos. Ha estabilizado y consolidado el régimen democrático y el estado de derecho, así como la participación y relevancia de Polonia en la política internacional; ha favorecido la cohesión social y ha mejorado considerablemente los estándares de vida de sus ciudadanos. Desde luego, para la UE y en particular para algunos países, como Alemania o Gran Bretaña, ha tenido un impacto muy positivo en sus exportaciones. Ha colocado una

agenda global en la Unión, con mayor proyección regional pero también con desafíos más delicados.

– ¿Cómo es posible que haya sido el único país de la Unión Europea que no haya dejado de crecer estos últimos años?

– La débil posición económica en la que se encontraba Polonia tras la caída del comunismo, la situación de sus infraestructuras y su potencial de recursos técnicos, materiales y humanos permitía un recorrido muy amplio para la inversiones, en primer lugar, en infraestructuras, sector servicios, medio ambiente, tecnología..., y para las exportaciones, en segundo lugar. Por otro lado, la terapia de choque de los años 90 obligó a una reestructuración del sector productivo, desplazando a un tercer puesto el porcentaje de mano de obra agrícola, que había sido el mayoritario. Ese desplazamiento ha permitido

“Donald Tusk está llamado a equilibrar las posiciones de la Europa del Sur”

crear cerca de dos millones de puestos de trabajo e incrementar considerablemente el porcentaje de mano de obra cualificada en sector servicios, con más del 55% de la población activa, y la industria.

– La amenaza exterior –el conflicto entre las vecinas Rusia y Ucrania–, ¿puede alterar las perspectivas de crecimiento del país?

– La posición que mantenga el país y su actividad exterior relacionada con el conflicto puede condicionar el resultado de las próximas elecciones, aunque tampoco hay grandes diferencias ideológicas en los partidos políticos polacos. Pero no creo que tenga consecuencias económicas negativas para el país. Las pérdidas ocasionadas por el posible veto ruso a productos polacos serán muy probablemente equilibradas con ayudas europeas.