

Recordatorio de Engels

Después del análisis desarrollado hasta aquí y antes de proseguir nos parece importante recordar, en línea con lo que dijimos en "El Comunista" nº66 (pág. 19), la siguiente consideración de Engels: *"Cuando se aprecian sucesos y series de sucesos de la historia diaria, jamás podemos remontarnos hasta las últimas causas económicas. Ni siquiera hoy, cuando la prensa especializada suministra materiales tan abundantes, se podría, ni aun en Inglaterra, seguir día a día la marcha de la industria y del comercio en el mercado mundial y los cambios operados en los métodos de producción, hasta el punto de poder, en cualquier momento, hacer el balance general de estos factores, múltiplemente complejos y constantemente cambiantes; máxime cuando los más importantes de ellos actúan, en la mayoría de los casos, escondidos durante largo tiempo antes de salir repentinamente y de un modo violento a la superficie. Una visión clara de conjunto sobre la historia económica de un período dado no puede conseguirse nunca en el momento mismo, sino sólo con posterioridad, después de haber reunido y tamizado los materiales. La estadística es un medio auxiliar necesario para esto, y la estadística va siempre a la zaga, renqueando."* (Introducción a Las luchas de clases en Francia, F. Engels, 1895) y la no menos importante consideración que sigue unas líneas más abajo: *"Pero todas las condiciones de una exposición sintética de la historia diaria implican inevitablemente fuentes de errores, sin que por ello nadie desista de escribir la historia diaria."* (ibidem). En lo que sigue debemos distinguir pues entre los sucesos inmediatos, susceptibles de variados giros a corto plazo, y las tendencias generales que podemos observar en periodos prolongados de tiempo y que forman el marco general del análisis marxista.

La fuerza y la astucia

Como hemos visto en los artículos precedentes, el mundo capitalista avanzaba en 2021 a marchas forzadas hacia el estallido del crack y el reparto de las pérdidas, la paralización o la destrucción de los capitales lo decide la **fuerza** y la **astucia**:

"De cualquier modo que sea, siempre quedará ociosa necesariamente una parte del antiguo capital, ocioso en su función de capital, en la medida en que ha de funcionar como tal capital y valorizarse. Qué parte concreta de él quedará ociosa, es lo que tiene que decidir la lucha de la concurrencia. (...) Las pérdidas son inevitables para la clase en su conjunto. Pero, ¿qué parte de ellas tiene que soportar cada capitalista? Esto lo decide la FUERZA y la ASTUCIA; al llegar aquí, la concurrencia se convierte en una lucha entre hermanos enemigos. (...) las pérdidas se reparten de un modo muy desigual y en forma muy distinta, haciendo que unos capitales se paralicen, que otros se DESTRUYAN, que otros experimenten una pérdida simplemente relativa o una depreciación puramente transitoria, etcétera."

Pero, en todo caso, el equilibrio se restablecerá mediante la inmovilización e incluso la DESTRUCCIÓN de capital en mayor o menor proporción. Y esto se hará extensivo en parte a la sustancia material del capital." (El Capital, Libro III, Capítulo XV, K. Marx).

Desde el punto de vista de la **fuerza**, la retirada de EEUU de Afganistán fue el termómetro claro de un punto de inflexión en la relación de fuerzas. Siguiendo el **plan iniciado en 2008** - que resultó infructuoso entonces a los efectos de impedir el estallido de la crisis - **EEUU ha ido acumulando un polvorín**

fortificado en Ucrania, realizando una serie de cumbres y declaraciones del imperialismo occidental en el sentido de volver a ocupar Crimea y parte del Donbás. Esto **ha empujado al imperialismo ruso a atacar primero**, so pena de ver cómo Ucrania volvía a ocupar estos territorios. Otros dos factores han acabado de empujar a Rusia: la perspectiva de su **debilitamiento futuro vinculado al menor uso de los combustibles fósiles** y el **envalentonamiento producido por el repliegue de EEUU** y su rápida victoria en Kazajistán.

El imperialismo estadounidense ha hecho gala de una cierta **astucia** combinando el armamento hasta los dientes de Ucrania con el anuncio de sanciones más bien tímidas y superficiales para incitar a Rusia a comprometerse en una posición de la que no pudiera salir fácilmente. Luego ha empezado la batería de sanciones de mayor envergadura.

Los elementos principales del plan de EEUU son: 1) aprovechar las posiciones que les quedan de preponderancia del dólar (y del euro) en los intercambios comerciales y como moneda de reserva, 2) descargar en la mayor medida posible las consecuencias del crack sobre el capitalismo ruso, 3) ganar cuota de mercado y consolidarse como país exportador de gas y petróleo, 4) impulsar un frente contra China y Rusia, y 5) hacer estallar la guerra en Europa para descargar una parte de las pérdidas sobre su aliado-competidor, para debilitarlo y obligarlo a entrar en el frente contra China-Rusia y, en última instancia, para que la destrucción militar se dé en Europa para volver a repetir su papel en la primera y segunda guerras mundiales.

El intento de aislar económicamente a Rusia

EEUU necesitaba una excusa y la excusa es el ataque militar de Rusia a Ucrania. Por esto, el intento del imperialismo estadounidense va más allá de hacer que Rusia se retire de Ucrania. De hecho, a EEUU ni siquiera le interesa que Rusia se retire, sino que le sería mucho más provechosa una guerra larga en Ucrania.

Para desplegar este plan, se han puesto en marcha toda una serie de sanciones: 1) la salida masiva de empresas de Rusia, 2) la congelación de activos de empresas y bancos, 3) la prohibición de comprar y vender con empresas estatales rusas, 4) el cierre del espacio aéreo a aerolíneas rusas, 5) la expulsión de algunos bancos rusos del sistema de pagos SWIFT, 6) la suspensión de cotización de las empresas rusas en las bolsas occidentales, 7) el veto de las empresas rusas al Mobile World Congress, 8) la prohibición de comprar gas y petróleo ruso en EEUU, 9) la negativa de los bancos estadounidenses a pagar los cupones de la deuda rusa, etc.

He aquí una pequeña ilustración de lo descrito. Han anunciado su marcha PwC, KPMG, EY y Deloitte y Accenture *"petroleras BP, Shell y Equinor, compañías tecnológicas como Samsung y Apple, empresas de pagos como American Express, Visa y Mastercard, los fabricantes de vehículos Volkswagen, Ford, HarleyDavidson, General Motors, Volvo y Daimler y las firmas de ropa y complementos deportivos Nike y Adidas"*.

"MSC y Maersk, las dos mayores compañías del mundo de transporte marítimo de contenedores, se han sumado al boicot y han suspendido el servicio con Rusia" (Expansión, 02-03-2022).

"La Bolsa de Londres anunció ayer la suspensión de cotización de 27 compañías rusas o con vínculos de propiedad con el país como respuesta a la invasión de Ucrania." (Expansión, 04-03-2022) y *"La Bolsa de Moscú ha sido suspendida por la World Federation of Exchanges (Federación Mundial de Bolsas),*

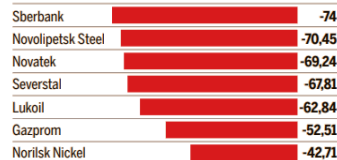
la principal asociación internacional que aglutina a los mayores mercados bursátiles del planeta.” (Expansión, 05-03-2022).

“el Mobile World Congress no dudó ayer en vetar la presencia de Rusia. En total, se esperaba la llegada de 20 empresas rusas (...) SoftMediaLab, IPTV, Sigma Messaging o Trueconf. También figuraban en la lista de expositores la firma de ciberseguridad Kaspersky y el operador Russian Satellite Communication Company.” (Expansión, 26-02-2022), aunque en realidad lo que verdaderamente se hizo patente en el MWC es el predominio de las empresas chinas.

El impacto inicial de estas sanciones ha sido duro para la economía rusa, con grandes caídas en las cotizaciones y el cierre temporal de la bolsa.

HUNDIMIENTO DE LAS ACCIONES RUSAS

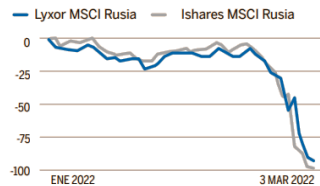
Cotizadas en mercados extranjeros a través de ADR. Caída, en porcentaje.



Expansión Fuente: Bloomberg

DESPLOME EN EL MERCADO

Rentabilidad de los ETF en lo que va de año



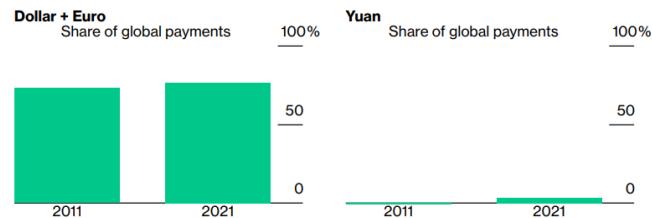
Expansión Fuente: Las gestoras

Las posiciones desde las que dispara EEUU

EEUU mantiene a través del dólar una parte de sus posiciones en el plano financiero correspondientes al anterior reparto del mundo. Estas posiciones son un poco más robustas si se le suman las de su aliado-rival, el euro de la UE.

La predominancia del dólar en el intercambio mundial y como moneda de reserva fue impuesta como resultado de la 2ª guerra mundial, pero en el transcurso posterior ha sido incluso una conveniencia para el resto de imperialismos que se han ido desarrollando ganándole terreno a EEUU en la producción mundial. Una conveniencia a tanto inconveniente si se quiere, pero que no evitaba que fueran ganando posiciones al mantener sus monedas devaluadas y favorecer la exportación de sus mercancías.

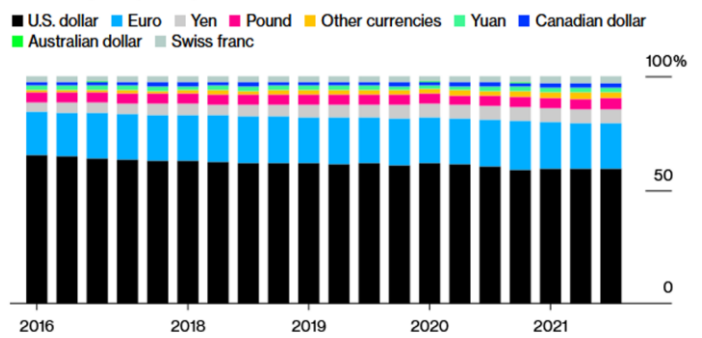
Al contrastar los siguientes gráficos, debe tenerse en cuenta que no se corresponden a una situación sólida y consolidada sino a una situación que languidece. Son el retrato de una situación de predominio financiero al que le faltan las bases materiales en la producción para sustentarse. Son una foto del presente que refleja más una situación pasada que la situación que se está gestando y se ha gestado en su interior.



Source: SWIFT, International Monetary Fund

Esta desproporción actual da una posición de fuerza o, como mínimo un punto de apoyo, al imperialismo occidental y tampoco es desdeñable el predominio del sistema SWIFT que “se creó en 1973, cuando se estableció en Bruselas con más de 200 entidades. En la actualidad supera los 9.000 miembros a nivel mundial y lo usan 11.000 bancos en 200 países o territorios.” (Expansión, 28-02-2022). El sistema SWIFT es – hoy – mucho mayor que la alternativa rusa SPFS o china CIPS: “el SPFS, donde sólo hay 20 bancos extranjeros. Esto contrasta con las más de 1.200 entidades de 100 países, incluidos grandes bancos globales, activas en Cips.” (Expansión, 01-03-2022).

Porcentaje de participación en las reservas de divisas

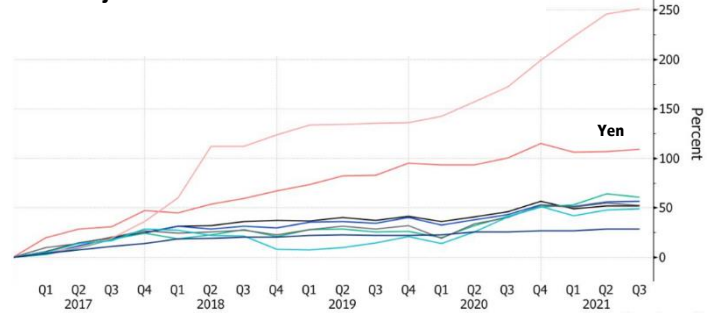


Fuentes: FMI, Bloomberg, 20-03-2022

Si no solamente vemos la comparación en un instante dado, se observa claramente una tendencia a la disminución del porcentaje de reservas en dólares, aunque sigan suponiendo más de la mitad del total. En “El Comunista” nº66 (pág.12) se puede ver con qué rapidez el dólar desplazó a la libra esterlina en su papel de moneda de reserva. Por lo tanto, no es tan importante el punto de partida como el ritmo de erosión de la posición de predominio inicial, ritmo que se puede acelerar dramáticamente después de la jugada actual del imperialismo occidental.

En el siguiente gráfico vemos otra tendencia, poco apreciable en el gráfico anterior: un ritmo de crecimiento muy superior del yuan como reserva de divisa que el resto de monedas.

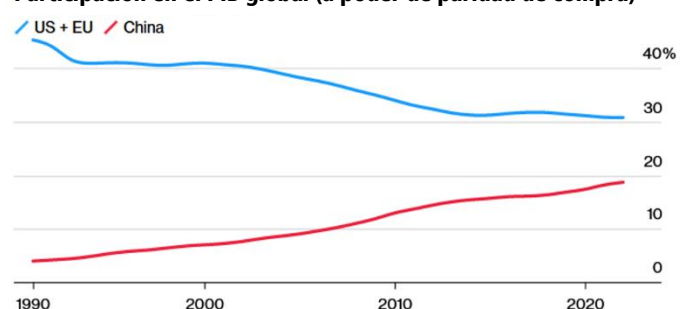
Porcentaje de incremento en las reservas de divisas



Fuentes: FMI, Bloomberg, 20-03-2022

Este análisis no se puede desligar de lo que hemos expuesto en esta revista en el artículo “Estertores y espasmos de la circulación mercantil capitalista” ni tampoco de los datos aportados en “El Comunista” nº67 (pág. 6) en cuanto al desplazamiento de EEUU por parte de China en la participación entre las 500 empresas con mayor facturación a nivel mundial o en el hecho de que los 4 primeros bancos por activos (Tier 1) a nivel mundial sean chinos, etc. En el siguiente gráfico, se suman los PIB (a paridad de poder de compra) de los EEUU y la UE para que no queden empujados por el aumento de China pero el concepto queda igualmente muy bien ilustrado: incluso sumando EEUU y la UE, su tendencia es descendente mientras que la participación de China en el PIB mundial es claramente ascendente.

Participación en el PIB global (a poder de paridad de compra)



Fuentes: Bloomberg, 03-03-2022

Las sanciones también golpean a bancos y empresas occidentales

En esta guerra financiero-comercial, el ataque contra el capitalismo ruso también alcanza a las propias empresas occidentales. Este "fuego amigo" tiene atrapados a una parte de los especuladores occidentales en Rusia:

"A finales de 2021, los inversores extranjeros poseían 20.000 millones de dólares de deuda rusa, y bonos soberanos denominados en rublos por valor de 41.000 millones de dólares, según datos del Banco Central ruso. Las inversiones en acciones rusas ascendían a 86.000 millones de dólares, según datos de la Bolsa de Moscú." (Expansión, 02-03-2022).

"Los bancos extranjeros se juegan 121.500 millones de dólares (unos 109.500 millones de euros) en Rusia." (Expansión, 02-03-2022), aunque se puede ver que los que tienen mayor exposición son bancos europeos (UniCredit, Raiffeisen, Société Générale) y no estadounidenses: los 25.000 millones de Italia o Francia más los 17.500 millones de Austria y 8.000 millones de Alemania suman 75.500 millones de los bancos europeos contra los 14.600 millones de EEUU o los 9.500 millones de Japón.

La reacción del imperialismo ruso

En el plano económico, el Banco Central ruso ha subido rápidamente los tipos de interés, *"prohibió el lunes a las instituciones extranjeras vender valores locales en la Bolsa de Moscú, y suspendió la negociación de acciones y derivados."* (Expansión, 02-03-2022) y empezó a exigir que se comprara su gas en rublos y a pagar los cupones en rublos.

En el plano militar, Rusia ha activado su sistema de armas atómicas. El filisteísmo pequeñoburgués se nutre de la ilusión de que contra las sanciones económicas el otro contendiente podrá responder solamente con otras sanciones. Pero las sanciones son un acto de guerra y, en caso de que fuesen realmente efectivas para estrangular a Rusia, ésta respondería como si le hubieran lanzado un misil.

No podemos cultivar ninguna ilusión de que el conflicto militar se quede encerrado en Ucrania mientras en el resto del mundo se ventila con "civilizadas" sanciones económicas: **la guerra comercial y la guerra militar son dos momentos de un mismo conflicto** por la conquista de mercados y reparto del mundo. El volcán de la producción está en Asia y **el capitalismo necesita hacer extensiva al continente asiático la destrucción de fuerzas productivas.**

La reacción de los imperialismos chino e indio

Tanto China como la India se han negado a condenar la actuación militar de Rusia.

Pese a que una parte de las empresas y bancos chinos aseguran cumplir con las sanciones impuestas por EEUU, la posición oficial del Gobierno chino no las reconoce. Los lazos económicos entre China y Rusia son conocidos: *"Rusia es, con diferencia, el mayor receptor de préstamos de instituciones del sector oficial de Pekín, con un total de 151.000 millones de dólares (135.400 millones de euros) entre 2000 y 2017. (...) este mes, la rusa Gazprom y la china CNPC firmaron un acuerdo de 25 años sobre una nueva ruta de suministro de gas, el gasoducto Power of Siberia, que se pondrá en marcha en 2019 y que se espera que alcance su plena capacidad en 2025. Rosneft, el mayor productor de crudo de Rusia y su principal exportador de petróleo a China, que representa el 7% de la demanda anual total del país, acordó este mes con CNPC suministrar 100 millones de toneladas de petróleo a China a través de Kazajistán durante 10 años. Rusia y China también están trabajando en un tercer proyecto para construir un gasoducto a través de Mongolia.*

(...) La semana pasada, Gazprom Neft anunció que empezaría a pagar todos los repostajes de aviones rusos en aeropuertos de China en yuanes, convirtiéndose en la primera empresa rusa en hacerlo. (...) Durante los primeros nueve meses de 2021, Rusia y China realizaron el 8,7% de su comercio en rublos y el 7,1% en otras divisas, según los datos del Banco Central ruso. El dólar y el euro supusieron el 36,6% y el 47,6% del comercio entre Rusia y China, respectivamente." (Financial Times, 24-02-2022).

China ha bloqueado la expulsión de Rusia del G-20 propuesta por EEUU y proporcionará alternativas a las empresas rusas además de contar con la oportunidad de ocupar el mercado abandonado por las empresas occidentales: *"Los bancos rusos Sberbank, Alfa Bank y Tinkoff anunciaron ayer que acudirán al operador chino UnionPay como alternativa para eludir el aislamiento."* (Expansión, 07-03-2022).

"El principal enviado de China a Rusia instó igualmente a los ejecutivos chinos en Moscú a "llenar el vacío" creado por la guerra, sin mencionar las sanciones." (Bloomberg, 25-03-2022).

India por su lado tiene una gran dependencia de la compra de armas a Rusia. Pero no es sólo este aspecto el que determina su actuación. Su confrontación con China en la frontera del Himalaya es uno de los puntos en los que EEUU podría tratar de desencadenar el conflicto en Asia, acercándose al foco de la sobreproducción que no puede contener. No por casualidad, la primera reacción de China e India ha sido reanudar sus conversaciones para desactivar la tensión en sus fronteras.

En esta área, EEUU está muy lejos de haber conseguido aislar a Rusia: *"Lavrov participará en una reunión de ministros de Asuntos Exteriores de los países fronterizos con Afganistán, (...). También está previsto que visite la India el jueves para discutir la venta de crudo ruso al país y la posibilidad de un método de pago denominado en rupias y rublos que podría funcionar fuera del sistema de mensajería SWIFT"* (Bloomberg, 29-03-2022).

El papel del imperialismo europeo

El imperialismo europeo ha estado tratando de evitar esta situación, nadando entre dos aguas, pero su debilidad en el plano militar y cibernético, el horadamiento de su patio trasero por parte de China con los bajos precios de sus mercancías y su inversión en infraestructuras, así como la irrupción del matón ruso al borde de sus fronteras, disminuyen drásticamente su margen de maniobra.

Igual que un sector dentro de los EEUU sería más bien propenso a intentar una alianza con Rusia, también dentro de las burguesías europeas hay sectores que observan cómo se prepara su sacrificio en caso de que el conflicto se extienda desde Ucrania a otros estados vecinos. En este sentido, recordemos las declaraciones del almirante alemán en favor de una alianza con Rusia, por las que le obligaron a dimitir.

La situación ha empujado a la burguesía europea a los brazos de EEUU y a reforzar su papel en la OTAN. Alemania, así como el resto de países de la UE, incrementará el gasto militar y ha enviado armas a Ucrania (y no sólo cascos, como en enero). Esto, sin embargo, no se ha desarrollado linealmente y sin contradicciones: recordemos que Hungría prohibió el paso de armas a través de su territorio, Polonia se ha negado a proporcionar sus MIG a Ucrania, por miedo a las represalias de Rusia, y Francia detuvo a soldados ucranianos de su legión extranjera que intentaban llegar a Ucrania.

El gas y el petróleo

La dependencia de la UE del gas y del petróleo ruso no es algo que pueda desaparecer en un instante: *"La CE estima en 5 años el plazo para no depender del gas ruso"* (Expansión, 11-03-

2022). EEUU se ha anunciado pomposamente como alternativa, pero ¿puede el GNL estadounidense sustituir en breve el gas ruso?

“Rusia exporta actualmente 155.000 millones de metros cúbicos anuales de gas a la UE. Aunque la base de los 15.000 millones prometidos no está clara, EEUU envió unos 22.000 millones de metros cúbicos de gas a Europa en 2021 y ya ha destinado 10.000 millones en el primer trimestre de este año, según Refinitiv.” (Expansión, 30-03-2022).

EEUU ha vetado las importaciones de gas y crudo desde Rusia, lo cual le ha obligado a reconsiderar sus relaciones con Venezuela y a intentar acelerar el acuerdo nuclear con Irán, lo que permitiría levantar el embargo y añadir 1,3 millones de barriles de petróleo al día en el corto plazo. Esta necesidad de EEUU de levantar las sanciones pone a Irán en una posición de fuerza y exige la retirada de los Cuerpos de la Guardia Islámica Revolucionaria – con la que Irán interviene en el mundo – de la lista de organizaciones terroristas.

Arabia Saudí y EAU se han opuesto a expulsar a Rusia de la OPEP+, alegando que *“hay que separar entre política y energía...”* y también a incrementar el ritmo de suministro, limitándose al ya previsto de 400.000 barriles diarios.

Los EEUU viven en el conflicto interno permanente de buscar un precio alto del petróleo como país exportador y los colapsos en su industria que este aumento de precios produce. Al mismo tiempo, sacude el mundo haciendo subir el precio del petróleo, ha anunciado que *“la producción de petróleo de EEUU se incrementará en 180 millones de barriles procedentes de sus reservas estratégicas (...) un millón más de barriles al día durante los próximos seis meses (...) representa el 25% del petróleo almacenado en la reserva energética (...) representan actualmente alrededor de un 5% de la demanda del país”* (Expansión, 01-04-2022). Mientras, el petróleo ruso se vende en Asia con importantes descuentos: *“El crudo ruso de los Urales está siendo adquirido por las refinerías de petróleo indias tras caer con un fuerte descuento”* (Bloomberg, 21-03-2022) que se cuantifica en *“descuentos de 30\$ y 25\$ por barril”* (CNBC, 28-03-2022). *“Lo cierto es que el petróleo ruso se ha seguido vendiendo, aunque a través de China y con un descuento de más de 20 dólares por barril sobre el precio del Brent. Dicho de otra forma, se ha producido un giro en el comercio de petróleo en el que parte del crudo que antes se dirigía a Europa va ahora hacia Asia, con descuento, y parte del petróleo de Oriente Próximo que antes se dirigía hacia Asia circula ahora hacia Europa, pero el mercado global se encuentra igualmente abastecido.”* (Expansión, 16-03-2022).

Consecuencias a medio-largo plazo

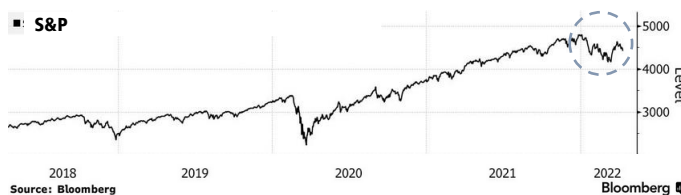
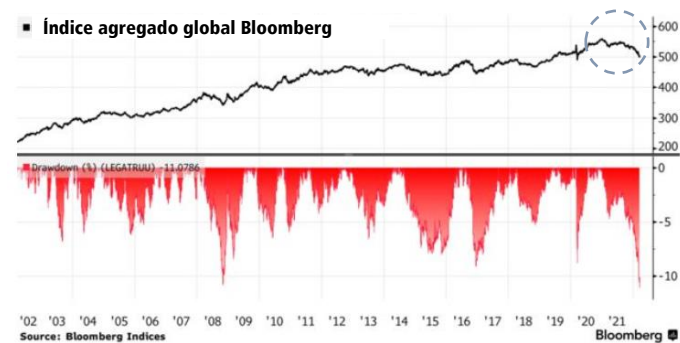
Independientemente de los planes de cada contrincante y sus resultados inmediatos, las consecuencias a medio largo plazo que se terminarán imponiendo de acuerdo con los hechos económicos y materiales que hemos venido mostrando en este número son: 1) un aumento de la dependencia económica y política de Rusia en relación a China, 2) la apertura del mercado ruso a las empresas chinas, al retirarse del mismo las europeas y estadounidenses, 3) el dólar – y el euro – se verá debilitado como moneda de reserva (atesoramiento) y de intercambio, al demostrarse que cualquier Estado puede perder el acceso a los mismos (con afectación especial para la burguesía china y asiática en general que tiene 8 billones de dólares en reservas) y 4) el yuan – y otras divisas como el propio rublo y la rupia – así como los mecanismos de financiación e intercambio chinos saldrán fortalecidos.

Finalmente, está por ver que las sanciones sean realmente

efectivas o hasta qué nivel lo serán porque China e India (y las propias empresas occidentales) pueden tratar de seguir haciendo negocios con Rusia oficialmente o mediante tapaderas.

Pinchazo de la burbuja de deuda fija y de la Bolsa

A nivel inmediato, el imperialismo estadounidense no ha podido evitar el pinchazo del mercado de deuda fija ni de la Bolsa: *“El Bloomberg Global Aggregate Index, (...) cae un 11% desde el máximo de enero de 2021. (...) Equivale a una caída del valor de mercado del índice de 2,6 billones de dólares, (2,3 billones de euros) peor que los cerca de 2 billones de 2008.”* (Bloomberg, 23-03-2022).



Por su lado, *“El índice Nasdaq 100 ha perdido más de un billón de dólares en valor de mercado en las últimas cuatro sesiones.”* (Bloomberg, 11-04-2022).

El proteccionismo de los que van perdiendo la guerra comercial

Si antes hemos visto a la secretaria del Tesoro abogando por el proteccionismo, escuchemos ahora respectivamente a la presidenta del BCE: *“la desglobalización causada como reacción a la invasión rusa para garantizar las cadenas de suministro, así como la transición a una economía menos dependiente de agentes externos y verde podría “romper el régimen de la inflación””* (Expansión, 27-03-2022) y al presidente de Black Rock: *“La invasión rusa de Ucrania ha puesto fin a la globalización que hemos vivido en las últimas tres décadas.”* (Financial Times, 24-03-2022).

En estas declaraciones leemos el impulso, la necesidad y el deseo de levantar un muro, de escapar del mercado mundial que se les viene encima como un alud, de escapar de la sobreproducción que hunde su cuota de ganancia y del tipo de interés. Pero esto no lo determinan los deseos de este u otro personaje: *“Los bajos precios de las mercancías constituyen la artillería pesada que derrumba todas las murallas de China y hace capitular a los bárbaros más fanáticamente hostiles a los extranjeros.”* (Manifiesto del Partido Comunista, 1848).

Lo que sí que pueden hacer y están haciendo es intentarlo: intentar levantar este muro mediante guerras y bloqueos, intentar descargar en el resto de competidores la destrucción de capital, intentar defenderse desde las trincheras que aún conservan del anterior reparto del mundo y, en última instancia, intentar **MORIR MATANDO** forzando a que el nuevo reparto del mundo se decida a través de la tercera guerra mundial.