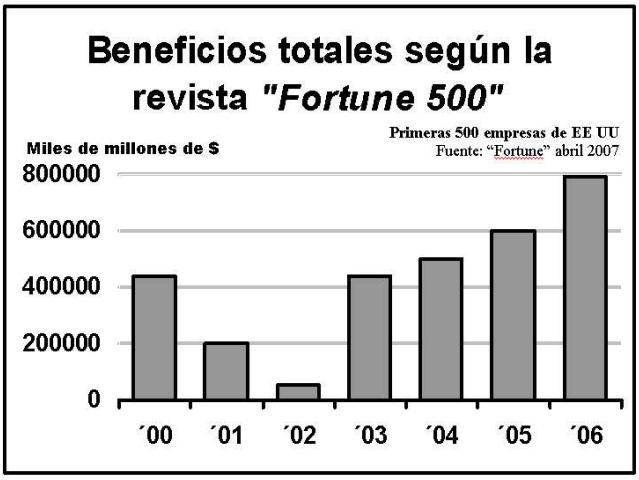
## ORGÍA DE GANANCIAS EN LA GUERRA Y OCUPACIÓN DE IRAK PARA EL CAPITALISMO ANGLOAMERICANO. DESCARGA DE LA CRISIS SOBRE JAPÓN Y EL PROLETARIADO. PERO ESOS EFECTOS SE AGOTAN... ¡LA CRISIS REAPARECE MÁS AGUDA!

Si EEUU vivía una crisis económica profunda en 1990 cuando dio luz verde al gobierno de Saddam Hussein para que invadiese y ocupase Kuwait, descargando su déficit por cuenta corriente sobre los países árabes productores de petróleo, sobre Japón, Corea del Sur y Alemania, con las contribuciones financieras que les obligó a pagar, manteniendo así el *modelo de vida americano* hasta que volvió a entrar en crisis, tras la explosión de la burbuja especulativa de las empresas Telefónicas-Telecom y sus derivados modernos, en febrero-marzo de 2000.

Ante la desesperación que germinaba en amplios sectores de la aristocracia obrera estadounidense en mayo-agosto de 2001, los pensadores de la burguesía idearon, programaron y realizaron el monstruoso ataque lanzado con aviones sobre las Torres Gemelas de Nueva York, convirtiendo su propia provocación en una declaración de guerra contra todos los que no apoyasen la invasión y ocupación de Afganistán y la toma de posiciones militares en todo el área de Oriente Medio, Centroasia y Centroeuropa, con el claro objetivo económico-político de levantar un muro de aislamiento entre China y Oriente Medio, entre China y Rusia, entre China y la India, entre Alemania y Rusia..

Pero la ocupación militar y política de Afganistán se demostró insuficiente para invertir la tendencia de la crisis económica que se venía agudizando en EEUU en 2001 y 2002, imponiéndose la invasión y la ocupación militar de Irak. Consiguiendo, ahora sí, invertir la tendencia de la crisis económica y de la caída en picado del volumen de los beneficios y de la tasa de ganancia en las empresas gringas.

El siguiente gráfico tomado de la revista estadounidense FORTUNE, abril de 2007, con el elenco de las 500 primeras empresas de EEUU por facturación y ganancias, nos aporta la grabación de esa crisis y su superación tras la ocupación de Irak.




Las 7 barras que componen este gráfico encarnan o reflejan mejor que decenas de libros las causas económicas de las guerras imperialistas y, en este caso, de la ocupación de Irak.

Conviene señalar que el beneficio neto no se corresponde a la ganancia en un sentido marxista ya que se trata sólo del dinero que se reparte en forma de dividendos mientras que el resto del plusvalor extraído al proletariado se ha deducido ya. El marxismo no ha basado su crítica al modo capitalista de producción en el excesivo consumo por parte de la burguesía del producto social ya que este es mayormente reinvertido en los nuevos ciclos de acumulación. *"El sistema capitalista impide plantear el problema de convertir en máximo no el **beneficio** sino el **producto** a igualdad de esfuerzo y de tiempo de trabajo, de forma que, apartadas las cuotas de acumulación social, se pueda exaltar el consumo y reducir el trabajo, el esfuerzo de trabajo, la obligación de trabajar. Preocupado sólo de realizar la venta del producto empresarial a alto precio y pagar poco por los productos de las otras empresas, el sistema capitalista no puede ir hacia la adecuación general de la producción al consumo y se precipita en las sucesivas crisis.*

*Por consiguiente, la **reivindicación socialista** se propone abatir no sólo el derecho y la economía de la **propiedad privada** sino al mismo tiempo la **economía de mercado** y la **economía de empresa**."* (Propiedad y Capital, 1951)

Dejando esto sentado, no renunciamos al análisis materialista del volumen de los dividendos distribuidos porque si bien no tiene una relación automática con la ganancia si que influye y determina la actuación de sectores de la burguesía altamente dependientes de estos dividendos.

Y volviendo al gráfico, la caída estrepitosa de la tasa de beneficio neto y del volumen de este desde 400.000 millones de dólares en 2000 a unos 30.000 millones en 2002, son la demostración palpable de cómo amplios sectores de la burguesía yanqui se estaban quedando sin respaldo para su *modus vivendi,* se estaban quedando sin el líquido monetario que lubrica sus existencias decadentes; lo que debía empujar a estos grupos a donde les empujó para tratar de revertir la situación. Y el hecho material de que haya sido publicado ese gráfico por la revista FORTUNE en 2007, o sea 5-6 años después de la caída estrepitosa del volumen y de la tasa del beneficio, demuestra que el materialismo económico, el materialismo burgués sigue vivo y coleando entre las élites burguesas del poder capitalista estadounidense (vamos, que aquí el creacionismo divino no tiene carta de ciudadanía).

No menos demostrativos resultan o se manifiestan (en el susodicho gráfico económico) los efectos de la guerra imperialista por la ocupación de Irak: ya en 2003 las primeras 500 empresas estadounidenses, es decir, la flor y nata del imperialismo yanky, multiplicaban por 14 sus beneficios netos al saltar de unos 30.000 millones a unos 420.000 millones en un solo ejercicio, en un solo año, llegando a los 800.000 millones de dólares en 2006.

Sin olvidarnos de que toda la campaña patriótica y guerrera (¡EL ESTAMOS EN GUERRA de Bush, Cheney, Rumfeld...!) se libró en dos frentes: el frente interno contra el proletariado gringo bloqueando los aumentos salariales a pesar de la inflación provocada por la devaluación del dólar en más de un 50% frente al euro, y prohibiendo las huelgas

de resistencia contra los millones de despidos ejecutados entre 2001 y 2005, o el empeoramiento de las condiciones de trabajo, reflejado en el aumento de la productividad del trabajo en hasta más del 5% anual. Y el frente externo, que campó a sus anchas por el mundo, amenazando a todo lo que se oponía a la multiplicación de los negocios estadounidenses sobre la faz de la tierra:

El acuñado apelativo de *vieja Europa* contra el imperialismo franco-alemán, los ataques contra la resistencia rusa a la toma de las repúblicas centroasiáticas, de Ucrania, repúblicas bálticas, a la pérdida del gas y del petróleo a manos de las multinacionales angloamericanas fueron el noticiero de casi todos los telediarios hasta hace menos de 1 año.

Pero todo este gigantesco negocio basado en la extorsión interna del proletariado y externa de aliados y enemigos no ha servido para modernizar el gigantesco aparato productivo estadounidense, sino solamente para mantener el chupasangres *MODELO DE VIDA AMERICANO*, basado en el CONSUMO de mercancías ajenas baratitas, no en la producción competitiva de los productos *Made in USA*.

Esta extorsión, basada en las amenazas militares y en los movimientos del capitalismo especulativo, fue hinchando artificialmente los títulos de bolsa, los bonos basura, los derivados y las hipotecas **subprime** sobre las viviendas, contrarrestando la caída en picado del precio de las acciones en el año 2000-2001, de las Telecom, Eléctricas, automovilísticas, acero, etc.; así estamos llegando al final de otro capítulo o al final del gran ciclo del capitalismo abierto en 1944-45 en Bretton Wood, Yalta y Postdam. Aquél reparto de los mercados mundiales a través de la II guerra imperialista que viene quedando obsoleto e inservible para garantizar aquellas reglas del gran juego del mundo capitalista.

**Japón pagador n.º1 de la crisis angloestadounidense**

A final de la década de los años 80, y hasta 1996-97, del siglo XX Japón se había colocado como el primer banquero mundial, llegando a ocupar los primeros 8 y 10 puestos del Ranking bancario internacional por Activos, o sea, por fondos disponibles para el préstamo o para la inversión. Fueron los años en que los capitalistas japoneses lo mismo compraban obras de arte que empresas y bancos por el mundo. Habían automatizado o robotizado muchas de sus fábricas, inundando de productos el mercado mundial a precios muy competitivos, con lo que conseguían producir una tasa de plusvalía y de ganancia muy superior a la de sus concurrentes. Esta tendencia y la ocupación del trono del aparato productivo más eficiente del mundo fue frenada por la guerra irano-irakí (Destrucción del complejo petroquímico japonés-iraní de ABADÁN por el ejército irakí!), y derribada por la 1ª guerra (1990-91) contra Irak (para más información véanse en especial los estudios publicados en EL COMUNISTA Nº 33 y 46 sobre el *Curso del Capitalismo Mundial*).

En esos estudios económicos del nº 33 y 46 recogemos e intentamos explicar la línea ascendente seguida por Japón-Alemania-China, y la línea descendente seguida por EEUU e Inglaterra desde 1957, pero mostrando cómo guerrean y luchan para retomar el control de la economía internacional para poder comprender y explicar los acontecimientos políticos, diplomáticos y militares que se suceden por el mundo.

Los dos gráficos que publicamos a continuación (en la siguiente página) contrastan las posiciones de todos los países que aparecen en 1995 y en 2006 en el volumen por Facturación dentro de las 1as 500 empresas mundiales por ventas que cada año viene publicando la revista yanky FORTUNE. En la publicación original se comparaban gráficamente los años 1996 y 2006. Nosotros hemos cambiado el año 1995 y sus datos por los de 1996 y hemos vuelto a construir el gráfico. Así se pone en evidencia lo que los editores gringos de la revista tienen interés en ocultar que es que en 1995 las empresas japonesas superaban a las de EEUU en volumen de ventas, mientras que en 1996, EEUU ya había vuelto a superar en volumen de ventas a las empresas japonesas en ese ranking de FORTUNE-500.

Este es el cuadro económico que forman los dos gráficos:

De los 11,37 billones de dólares de facturación de las 500 primeras empresas mundiales en 1995, Japón vendió 3,98 billones (el 35%), EEUU 3,22 billones (el 28,3%), Alemania 1,01 (el 8,8%), Francia 0,880 (el 7,7%), Gran Bretaña 0,515 (el 4,4%), Suiza 0,345 (el 2,9%), Corea del Sur 0,262 (el 2,2%), Italia 0,254 (el 2,1%) y Holanda 0,17 (el 1,4%), España 0,081 (el 0,7%), China 0,031 (el 0,26%), Brasil 0,053 (el 0,43%):

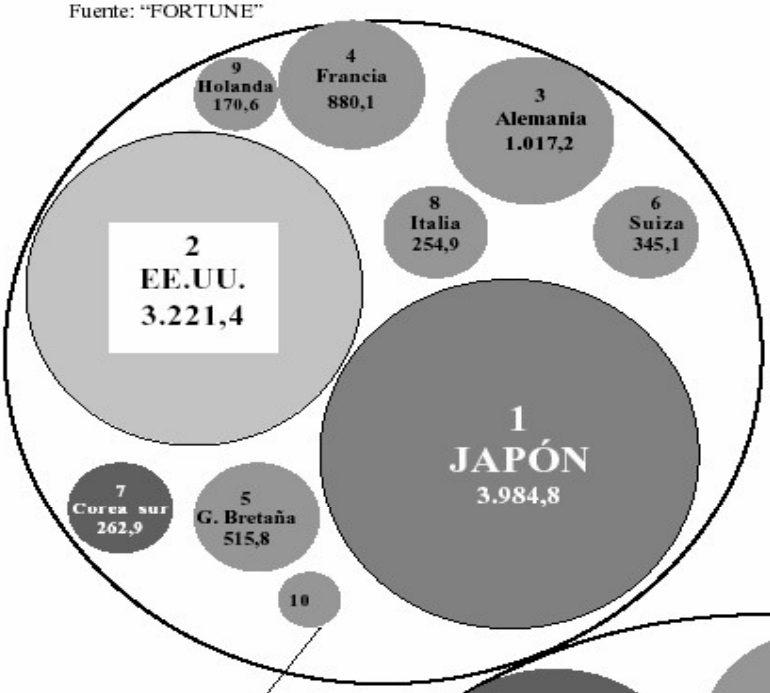
En 2006 hay cambios significativos en volumen y en %: Japón cae estrepitosamente en su facturación entre las 500 10s empresas mundiales, aunque estas 500 empresas dan un salto en sus ventas desde los 11,37 billones hasta los 20,90 billones, pasando de 100 en 1995 a 183,81 en 2006, cayendo el % japonés desde el 35% hasta el 11,48%, en cifras absolutas cayó desde 3,98 en 1995 a 2,40 billones de dólares en 2006, mientras que EEUU saltó desde 3,22 billones a 7,33 billones de dólares, desde el 28,3% hasta el 35,07%. (Esta es la descarga que hizo EEUU sobre Japón en la facturación de las empresas de ambos países entre las 1as 500 del listado de FORTUNE.

También la Unión Europea ha golpeado a Japón, en especial Gran Bretaña, Francia, Holanda y Suiza, que han dado un salto en su % de facturación desde el 4,4% (G. Bretaña) hasta el 7,36%. Francia desde el 7,7% al 8,66%. Holanda desde el 1,49% hasta el 4,43%. España desde el 0,71% hasta el 1,57%. En cambio caen Alemania del 8,8% al 8,7% y Suiza del 2,9% al 2,7% e Italia pasa del 2,1% al 2,4.

Corea del Sur pasa del 2,1% al 2,35%. Pero China obtiene la matrícula de honor: saltando desde el 0,27% en 1995 hasta el 4% en 2006, multiplicando por 20 su participación en la facturación de las primeras empresas.

# TRAZADO GLOBAL DE LAS 1as 500 EMPRESAS

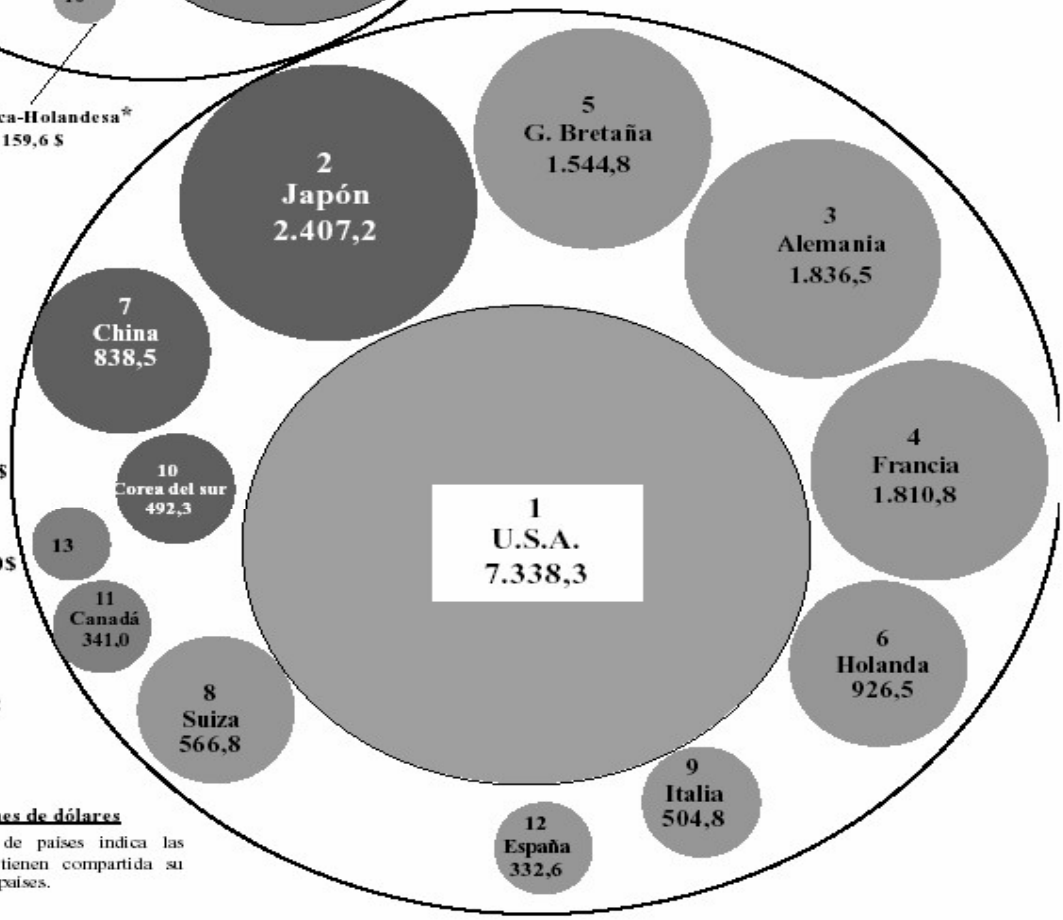
JAPÓN es líder en facturación en el año 1995.
Facturación por países en miles de millones de dólares.
Fuente: "FORTUNE"




## 1995

11 España: 81,2$
12 Canadá: 66,4$
13 Bélgica-Luxem.:* 56,1$
14 Suecia: 54,2$
15 Brasil: 53,6$
16 Australia: 45,3$
17 China: 31,5$
18 Noruega: 26,2$
19 Venezuela:26,0$
20 México: 22,3$
21 Finlandia: 19,1$
22 India: 12,8$
23 Turquía: 11,5$
24 Hong Kong: 10,6$

TOTAL 1996: 11,3 billones de dólares




## 2006

12 España: 332,6$
13 Australia 188,8$
14 Bélgica: 180,5$
15 Rusia: 176,0$
16 México: 172,6$
17 Brasil: 168,6$
18 India: 147,5$
19 Taiwan: 132,9$
20 Suecia: 129,5$
21 Bélg./Holan.: 121,2$
22 Noruega: 97,5$
23 Finlandia: 85,9$
24 Dinamarca: 69,0$
25 Britan/holan.*: 51,0$
26 Malasia: 51,0$
27 Irlanda: 38,8$
28 Turquía: 34,4$
29 Tailandia: 32,0$
30 Austria: 23,9$
31 Arabia Saudí: 23,0$
32 Singapur:19,0$
33 Polonia: 17,1$

TOTAL 2006: 20,9 billones de dólares

*La duplicidad de países indica las compañías que tienen compartida su titularidad en dos países.

**Japón también pierde en el PIB con EEUU y...**

| PIB OFICIAL en billones de dólares | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1980 | 1995 | 2000 | 2005 | PIB-PPP-2005 |
| EE UU | 4,20 | 6,15 | 9,88 | 12,37 | 12,37 |
| Japón | 1,98 | 3,12 | 4,67 | 4,54 | 3,87 |
| China | 0,16 | 0,65 | 1,07 | 2,42 | 5,33 |
| Alemania | 1,35 | 1,80 | 1,87 | 2,79 | 2,51 |
| India | 0,17 | 0,37 | 0,47 | 0,77 | 2,34 |
| Francia | 0,94 | 1,26 | 1,28 | 2,13 | 1,86 |
| Gran Bretaña | 0,75 | 1,04 | 1,41 | 2,24 | 1,90 |
| Brasil | 0,28 | 0,37 | 0,58 | 0,88 | 1,58 |
| Rusia | 0,54 | 0,30 | 0,25 | 0,76 | 1,69 |
| Italia | 0,87 | 1,16 | 1,06 | 1,76 | 1,62 |
| Corea del Sur | 0,10 | 0,36 | 0,45 | - | - |
| España | 0,36 | 0,52 | 0,55 | 1,12 | 1,18 |
| Canadá | 0,42 | 0,61 | 0,68 | 1,13 | 1,13 |
| Sudáfrica | 0,08 | 0,10 | 0,12 | 0,39 | 0,39 |
| Irán | 0,07 | 0,11 | 0,09 | - | - |

Fuente: Banco Mundial.

Si contrastamos las cifras del PIB (Producto Interior Bruto) oficial de Japón con el de EEUU en 1995 equivalía al 50,73%, pero en 2005 el PIB japonés es inferior al de 2000 (cae de 4,67 a 4,54 billones de dólares) y en % la caída es desde el 50,73% al 36,7%, mientras que el PIB estadounidense se duplica de 6,15 a 12,37 billones de dólares entre 1995 y 2005.

Gran Bretaña pasa de 1,04 a 2,24 billones de dólares en su PIB, es vencedora de las guerras junto a EEUU. Francia y Alemania se estancaron económicamente con la primera guerra del Golfo Pérsico contra Irak: Alemania 1,66 billones en 1990 y 1,87 billones en 2000. Francia 1,19 billones en 1990 y 1,28 billones en 2000. Estos hechos económicos les obligaron a romper con la política guerrera angloamericana en Oriente Medio y Centroasia en 2001-2008.

Si analizamos y contrastamos los datos económicos del PIB-PPP (según Paridad de Poder de Compra) por cada país (son los datos que desde hace años ya vienen manejando el FMI, Banco Mundial, BCE, la CIA...), entonces los datos son mucho más desfavorables todavía para Japón, puesto que su PIB-PPP sólo alcanza el 31,28% (los 3,87 billones contra los 12,37 billones de USA) del PIB de EEUU.

Además Japón ya fue superado por China, cuyo PIB-PPP equivale a 5,33 billones de dólares en 2005 y el PIB-PPP japonés 3,87 billones, en %, 100 a 72. Con estos datos económicos y con los que aportaremos en el capítulo dedicado al desarrollo industrial y financiero chino, estamos en condiciones materiales de afirmar que Japón ya no es la 1ª potencia asiática, puesto que ya ocupa China. Y en un futuro próximo hasta la India puede superar a Japón. Por lo dicho, con la economía en la mano, las relaciones internacionales en el plano económico, político y militar empiezan a ser regidas o gobernadas por actores que no jugaron ningún papel en 1914-18, en 1939-45 ni en las décadas siguientes: es decir, las alianzas con o contra Alemania y Japón ya no resuelven los frentes económicos ni los frentes de guerra.

En estos momentos, el grupo internacional, o bloque, que se viene conformando como el más potente (tomando los factores económico-político-demográfico-militar) es el llamado Grupo de SHANGAI: es decir, China-India-Rusia + toda su área geohistórica, incluyendo Asia Menor.

Si finalmente fracasa el imperialismo angloamericano en sus intentos por provocar la guerra entre la India y China, el viejo bloque debe reducir su poder hasta desmoronarse en un proceso más o menos largo, dependiendo del estallido del krack financiero e industrial internacional, de su intensidad y del grado de generalización por todo el globo.

O esa línea progresiva de pérdida de poder decisorio por los angloamericanos o están obligados por el determinismo económico a hacer la guerra en defensa del *Modelo de Vida Americano*, ya que cuando estalle la gran crisis de sobreproducción relativa, de sobrecapacidad productiva, también deben saltar por los aires el *Modelo de Vida de Europa Occidental* y hasta el *Modelo de Vida Japonés*.

**¿Estallido de la crisis de las Hipotecas o clásica crisis de SOBREPRODUCCIÓN de cemento, ladrillo, yeso... y viviendas?**

En enero-febrero de 2000 estalló la burbuja de las Telefónicas-Telecom, cayendo su valor bursátil desde el máximo de 1.053,67 a 171,99, subiendo hasta el 351,13 en octubre de 2007. Destacan las caídas máximas de France Telecom desde 188,95 a 5,99 y KPN desde 65,64 a 2,02.

**LAS `TELECOS´ EUROPEAS MUY LEJOS DE SUS MÁXIMOS BURSÁTILES**

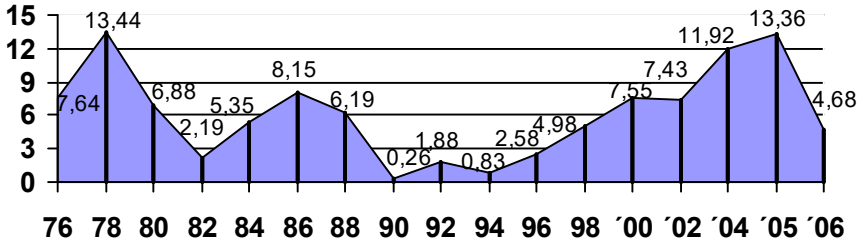
Cifras en euros. Vodafone, BT, en peniques y el índice Stoxx, en puntos

| | máximo | Mínimo | Último precio | Subida necesaria para llegar al máximo (%) | Caída desde máximos |
|---|---|---|---|---|---|
| Telefónica | 28,70 | 7,10 | 19,34 | 48,4 | - 32,61 |
| France Télécom | 188,95 | 5,99 | 22,99 | 721,9 | - 87,83 |
| Deutsche Telecom | 103,50 | 8,42 | 13,73 | 653,8 | - 86,73 |
| Vodafone | 399,14 | 80,55 | 169,40 | 135,6 | - 57,56 |
| BT | 1.043,85 | 141,50 | 302,75 | 244,8 | - 71,00 |
| Portugal Telecom | 16,50 | 4,55 | 9,94 | 66,0 | - 39,76 |
| Telecom Italia | 9,29 | 1,77 | 2,07 | 349,0 | - 77,73 |
| KPN | 65,64 | 2,02 | 12,04 | 445,1 | - 81,66 |
| Índice Stoxx de telecos | 1.053,67 | 171,99 | 351,13 | 200,1 | - 66,68 |

Fuente: "Cinco Días" 8/10/2007

## Incremento de precios de las viviendas en EE UU

En % sobre el año anterior
Fuente: "Cinco Días" 26/10/06

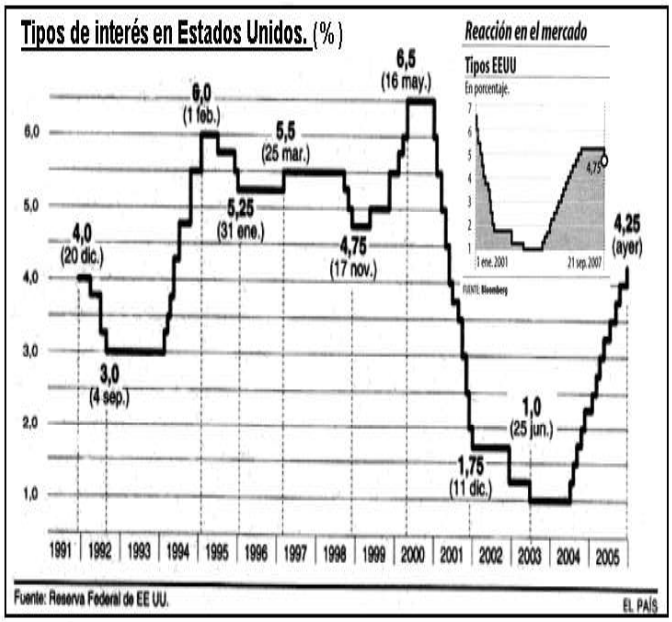



*"Las "Telecos" están todavía a un 300% de distancia de sus máximos en Bolsa"* (Ibi.).

Este pinchazo de la burbuja especulativa de las telecos de Word Com., ENRON, etc., produjo una gran estampida del dinero desde esos sectores, desde el acero y el automóvil hacia los sectores de la vivienda, cemento, ladrillo, vidrio, aluminio, muebles, etc.

Los vaivenes en la subida de los precios de la vivienda en EEUU han sido grandes: el 13,4% en 1978, el 8,15% en 1986, cayendo al 0,26% en 1990 (crisis y alarma, primera guerra contra Irak!), paulatina subida desde 1994-96 hasta alcanzar el 7,55% en 2000-2003, saltando el 11,92% en 2004, el 13,36% en 2005 y 2006.

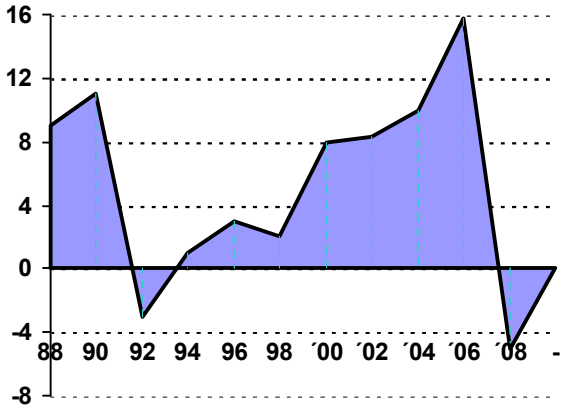
Los tipos de interés se mantuvieron relativamente altos desde 1994 (el 3%) hasta mayo de 2001 (al 6,5%), para ir cayendo hasta el 1,75% el 11-12-2001 y hasta el 1% el 25-6-2003. Iniciando la nueva subida de los tipos de interés en el verano de 2004, alcanzando el 4,25% en diciembre de 2005:




Y el 5,5% hasta el verano de 2007, habiendo rebajado los tipos de interés hasta el 3% en enero de 2008. En este proceso, la vivienda detuvo su alza de precios e inició su bajada en 2006-2007, como muestra el siguiente gráfico:

**El precio de la vivienda en EE UU**

Variación en % sobre el año anterior
Fuente: "Cinco Días" 28/11/07




¿Cuáles son las causas de esta crisis del sector de la vivienda, de los bancos y las aseguradoras del crédito? Según nos dice la misma burguesía, las causas están en:

*"El Exceso de Liquidez y la Caída de la Rentabilidad caracterizan la Inversión Inmobiliaria en Europa*

*(...) En el conjunto de Europa, los mercados siguen impulsados por el elevado volumen de liquidez, lo que origina una fuerte demanda, sobre todo de inversores extranjeros"* (Expansión, 3-5-07).

Esto se llama sobreproducción de capitales. Los capitales sólo cumplen su función cuando consiguen revalorizarse en un % aceptable en cada momento y lugar. Si los sectores productivos están saturados, los capitales buscan su revalorización en los sectores especulativos, como es el caso de las hipotecas **subprime**, cuyas tasas de interés duplicaban o triplicaban la ganancia obtenida en otros sectores más tradicionales. Evidentemente, para dar salida a estos capitales especulativos en condiciones muy favorables de revalorización, debieron encontrar un campo abonado o propicio donde prestarlos. Este campo yermo se llama sector o mercado de la vivienda, con diversos tipos de préstamos, definidos como sigue:

*"(1) **Subprime**: Préstamo que se realiza a un cliente con historial crediticio malo. 20% del mercado hipotecario de EEUU.*

***Alt-A**: Préstamo a clientes pero con una LTV superior al 85% o con documentación no completa, o sobre una vivienda alquilada o vacacional. 14% del mercado.*

***FHA** (Federal Housing Administration): Créditos que se aseguran por el US Departament of Housing and Urban Developement para la compra de viviendas sociales.*

***VA**: Créditos a tipo fijo garantizados por el US Departament of Veterans Affaire para la compra de viviendas por parte de veteranos de guerra. Junto con los anteriores suponen el 3% del crédito*."

FUENTE: BBVA, AHE

Hasta ahora sólo escriben de los préstamos subprime:

*"Las subprime han pasado de representar en 2003 el 8,5% del total de la cartera hipotecaria, al 20% en 2005 y 20,1% en 2006. Este crecimiento ha estado empujado por el acceso a la vivienda de nuevos colectivos. El porcentaje de propietarios, que durante la década de los 80 y 90 estuvo estancado en torno al 60%, se disparó al 68,8% en 2007. Su repunte fue especialmente intenso entre minorías de menos nivel de renta explican en el estudio.*

*Para facilitar la contratación de hipotecas, las entidades ofrecían varias posibilidades: pagos iniciales más reducidos que los tradicionales, cuotas donde sólo se abonaban los intereses o hipotecas de amortización negativa, donde la información declarada por el solicitante no estaba avalada por ningún tipo de documentación. La subida de los tipos de interés propició el aumento de la morosidad en estos productos. En 2007, el ratio de morosidad de las subprime se situó en el 14,33% frente al 2,66% de los préstamos más solventes*. (5 Días, 6-11-07).

*El mercado estadounidense de la vivienda atraviesa un momento delicado. Existen más de 6 millones de hipotecas de alto riesgo.*

*Paulson explicó que hemos llegado a este punto porque había mucho dinero que buscaba rentabilidad y disponíamos de estándares de préstamo poco estrictos*." (Expansión, 14-9-07).

En 3 años las hipotecas subprime-basura, han pasado del 8,5% al 20,1%. Los propietarios de vivienda en EEUU pasaron del 60% al 68,8% en 2007. Unos 10 millones de americanos consiguieron *comprar* vivienda por las facilidades recibidas. No tenían que pagar entrada, con cuotas de amortización hipotecaria negativas, concediendo crédito para la venta de más de 6 millones de viviendas, todo porque había mucho dinero que buscaba rentabilidad a toda costa. De hecho:

*"La construcción y la vivienda han sido la columna vertebral de la actual fase expansiva de la locomotora estadounidense*." (Expansión, 16-8-07).

Sin todo este movimiento especulativo en el sector de la construcción e inmobiliario, EEUU no habría superado la crisis de 1990 ni de 2001-2007:

*"De hecho, uno de los fenómenos más llamativos de la economía estadounidense es el vertiginoso desarrollo del mercado hipotecario en las últimas décadas, acelerado con el boom inmobiliario de 2001, y que ha disparado el número de hipotecas hasta los 80 millones. Los bajos tipos de interés, el incremento del valor de las casas, los incentivos fiscales, la desregulación del sector en los setenta y ochenta, y la introducción de nuevas tecnologías hacen de las hipotecas un mercado extremadamente competitivo en el que no falta el ingenio y la creatividad. Siete de cada diez estadounidenses posee una casa en propiedad -algunos incluso dos o tres- y las familias soportan una deuda hipotecaria de más de 8 billones de dólares, cerca del 90% de su renta disponible*." (Expansión, 14-3-07).

Sólo que todo ciclo económico expansivo tiene su inicio y su fin:

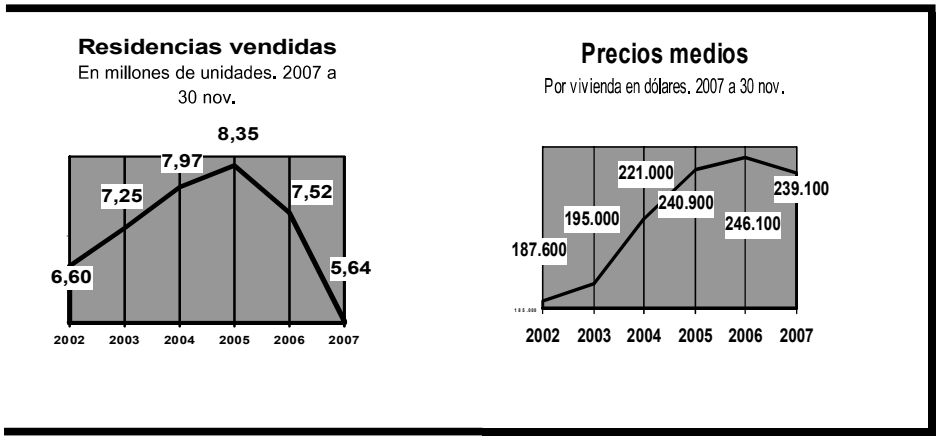
*"Ese momento ha llegado. La vivienda se ha estancado en EEUU y los precios han empezado a caer o no crecer imposibilitando las refinanciaciones de las que se extraía patrimonio suficiente para hacer frente a las obligaciones hipotecarias y el consumo. Las refinanciaciones se han complicado no sólo porque el precio haya caído por debajo del valor de la hipoteca, sino porque los estándares de crédito se han endurecido y ahora a muchos hogares se les deniegan préstamos antes automáticos.*

*Todo ello ha colocado contra las cuerdas a las hipotecas más arriesgadas, las subprime, hechas para quienes tienen poco o nulo historial de crédito o carecen de aval. Como compensación al prestamista, se guían por tipos más altos.*

*El riesgo se elevó de forma notable en los años del crecimiento inmobiliario desbocado (desde 2002) al relajarse los criterios para conceder préstamos. Las hipotecas que cubrían el 100% de la vivienda, de tipos ajustables o sólo con intereses durante los primeros años, crecieron más y más en el mercado subprime para ganar cuota en este segmento del mercado*." (5 Días, 19-2-07).

Es verdad, las hipotecas eran muy exóticas:

*" Además, la banca ha creado hipotecas no convencionales. Exóticas, las llama Greenspan. Son productos financieros muy creativos para hacer accesible la compra como las hipotecas de sólo interés, en las que por un tiempo se pagan sólo intereses; las de tipo variable (no muy populares en EEUU hasta ahora) o los préstamos de amortización negativa en los que no se paga todo el interés sino un mínimo y el resto se añade a la deuda. En los mercados más recalentados, el 50% de las hipotecas nuevas son así.*



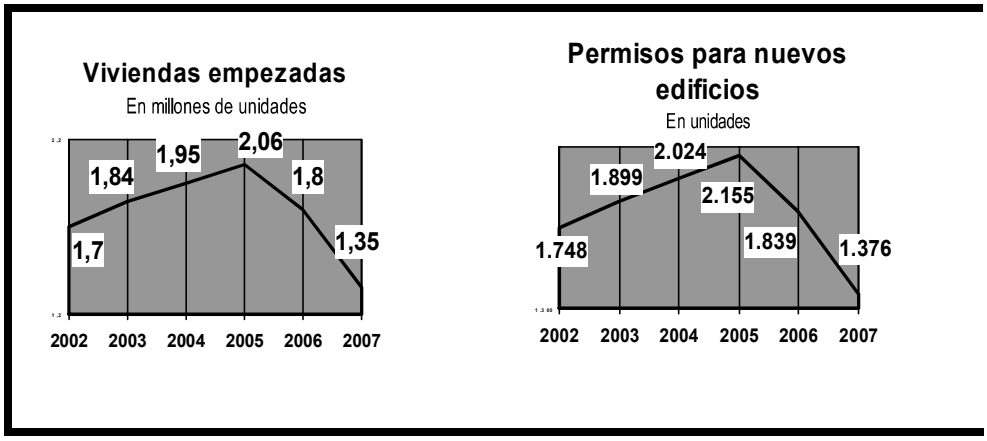

*Además, la banca está rebajando los criterios para conceder préstamos. El 42% de los compradores ni siquiera abonaron entrada en 2004*" (5 Días, 19-9-05).

Y el sector inmobiliario tenía y tiene un gran peso en la economía estadounidense:

"*El impacto de una fuga en la burbuja local o nacional (hay distintos criterios entre los economistas) es importante porque el sector inmobiliario, que representa el 5% del PIB, es el responsable del 50% del crecimiento económico en el primer semestre. Según Merrill Lynch, más del 50% de los trabajos creados desde 2001 tienen relación con este sector. Por ello, preocupa el papel que tiene la vivienda en la economía y lo vulnerable que es a una caída del precio o estancamiento*." (5 Días, 19-9-05)

Todas estas medidas, cuyo fin no es otro que la revalorización del capital hasta en los momentos de crisis, le llenan la cabeza de ilusiones a los proletarios haciéndoles creer que ya se han convertido en propietarios, cuando en realidad sólo tienen deudas y una ficticia propiedad en usufructo que muchas veces ni siquiera conseguirán pagar antes de que les ejecuten las hipotecas firmadas.

El gráfico que sigue refleja a grandes rasgos el curso del sector de la vivienda en EEUU entre 2002 y 2007:




**Manifestación del pinchazo de la burbuja**

*"El miedo ha vuelto advierte Marcus Schueler, analista de créditos de Deutsche Bank. Sugerir que el estado subyacente del mercado crediticio se está deteriorando es quedarse corto, aseguró Tim Bond, responsable de distribución de activos globales de Barclay's Capital, que señaló que los fundamentos para los valores respaldados por hipotecas subprime están empeorando.*

*El índice de moras entre los préstamos de alto riesgo se ha acelerado de forma pronunciada en las últimas semanas, según datos de RealtyTrac. Durante el mismo periodo, las principales agencias de ráting rebajaron la valoración de bono basura a más de 100.000 millones de dólares de títulos respaldados por hipotecas de alto riesgo, de los que cerca de una cuarta parte disfrutaban de un ráting AA o superior*." (Expansión, 2-11-07)

*La recesión que se vive en este sector en Estados Unidos rebajará la valoración de las propiedades en 1,2 billones de dólares (algo más de 800.000 millones de euros) en 2008, según cifraron los alcaldes de las 361 mayores ciudades del país reunidos ayer*. (5 Días, 28-11-07).

Mejor que hablen los órganos burgueses, que narren lo que acontece, ya que la síntesis de sus crónicas dejan sentada la validez de las concepciones y de las previsiones realizadas por el marxismo integral sobre el curso que debe seguir una y otra vez el sistema capitalista, una y otra vez hasta el triunfo de la revolución social anticapitalista.

Reconocen 2,1 millones de viviendas nuevas sin vender en EEUU y 994.000 viviendas en procesos de ejecuciones hipotecarias a principios de diciembre de 2007:

*"Moody's revela que en el tercer trimestre de 2007 existían 2,1 millones de casas sin vender en Estados Unidos.*

*La tasa de impagos hipotecarios sigue batiendo récords en EEUU. En el tercer trimestre de este año alcanzó el 5,59%, su nivel más alto desde 1986, según afirmó ayer la Asociación de Banqueros Hipotecarios. A su vez, alrededor de 994.000 propietarios de viviendas están inmersos en procesos de ejecuciones hipotecarias, un 1,69% del total de préstamos otorgados para la compra de inmuebles. Los créditos de alto riesgo subprime con intereses variables representaron el 6,8% de la cartera hipotecaria y el 43% de los embargos iniciados en el periodo*."(Expansión, 7-12-07).

*"Según las últimas cifras del Departamento de Comercio de EEUU, la construcción de nuevas viviendas en*

*2007 habría llegado al suelo marcado al inicio de la década de los noventa.*

*Así, durante el año pasado el número de construcciones residenciales apenas llegó a las 1.353.700 unidades, lo que representa un descenso del 24,8% respecto al ejercicio anterior. Además, el sector no registraba un nivel tan bajo desde 1993.*

*En concreto, la suma de viviendas iniciadas en diciembre llegó a las 1.006.000 unidades, un 14,2% menos que en el mes de noviembre y un 34,4% menos que en diciembre de 2006*". (Expansión, 18-1-08)

En el gráfico anterior se reconocen 2,06 millones de viviendas iniciadas mensualmente en 2005 en EEUU, cifra que cae a 1.006.000 en diciembre de 2007, o sea, una caída de más del 50%. ¿Y hacía dónde marcha?

*"Dodd, que invitó a Bernanke y Paulson a su despacho, dijo que en este momento hay entre uno y tres millones de estadounidenses a riesgo de perder sus viviendas por no poder pagar las hipotecas* (El País, 22-8-07)

*Robert Shiller, de Yale, aseguró en ese mismo foro que a la larga, el precio de la vivienda podrá caer hasta un 50%, lo que haría descender la riqueza de los hogares estadounidenses en más de diez billones de dólares (7,21 billones de euros)*."(Expansión, 24-9-07).

Se reconocen hasta 3 millones de viviendas en peligro de ser expropiadas por los concesionarios de créditos para las hipotecas: bancos, inmobiliarias, aseguradoras...

Si eso sucediese, reconocen los burgueses que, el precio de las viviendas podrían caer un 50%, desenriqueciendo a millones de usufructuarios con título de propiedad de su vivienda.

En esta tendencia, confiesa otro burgués:

*"Estamos experimentando una falta de confianza y de liquidez extremas. Nunca había visto algo parecido*."(5 Días, 31-8-07).

¡¡Falta extrema de CONFIANZA!! Confiesan los burgueses. Sin CONFIANZA no hay crédito. El pagaré no pasa de mano en mano. Se exige liquidez, el dinero contante y sonante en las transacciones, en los intercambios, en las compras y en las ventas. Si el CRÉDITO se detiene se paralizan las compras y las ventas. Los ciclos de circulación del capital (D-M-D' y M-D-M') se obstruyen... la sobreproducción relativa estalla como una pompa de jabón, manifestándose en el cierre generalizado de empresas y de bancos por el mundo...

Las salas de juego o casino que son las bolsas persiguen esquilmar a los pequeños ahorradores haciéndoles promesas altisonantes para que piquen en la ruleta y depositen allí sus ahorros. En las primeras 3 semanas de 2008 los índices de las bolsas habían caído:

| | |
|---|---|
| **Dow Jones** | 8,79% |
| **Nasdaq** | 11,77 % |
| **Buenos Aires** | 12,27 % |
| **México** | 14,40 % |
| **Sao Paulo** | 15,93 % |
| **Londres** | 13,61 % |
| **Madrid** | 16,84 % |
| **París** | 15,49% |
| **Milán** | 12,14 % |
| **Francfort** | 15,83 % |
| **Zurich** | 14,11 % |
| **Bombay** | 13,22 % |
| **Bangkok** | 12,66 % |
| **Seúl** | 11,26 % |
| **Tokio** | 12,95 % |
| **Shanghai** | 6,59 % |
| **Hong Kong** | 14,36 % |
| **Singapur** | 15,83 % |

Esto es un reflejo de la falta de CONFIANZA:

*"Wall Street protagoniza el peor arranque bursátil desde 1978. En tres semanas se han esfumado 800.000 millones de dólares en los mercados de EEUU*"(El País, 16-1-08)

Con las caídas que se han producido después del 15 de enero, los 800.000 millones de caída habrán continuado

Hinchándose y, lógicamente, además de los pequeños ahorradores, también los grandes grupos deberán pagar los platos rotos, aunque ellos prefieran callar:

*"Entre la nómina de perdedores también figuran los grandes inversores institucionales como fondos de pensiones o hedge funds*" (Expansión, 13-3-7).

Aquí aparecen los *Fondos de Pensiones*, es decir, los pensionistas que acabarán siendo los grandes perdedores en los estallidos del krack financiero e industrial que viene germinando en las vísceras del sistema mercantil-capitalista.

Los sectores afectados directamente:

*"New Century Financial, uno de los detonantes de la reciente crisis bursátil mundial y hasta hace poco una de las firmas estrella de Wall Street, declaró ayer la suspensión de pagos tras tres meses de agonía financiera. Se trata de la principal víctima de la turbulencia en el mercado hipotecario de Estados Unidos, que han sumido en la quiebra a más de 30 entidades dedicadas al negocio de los préstamos a la vivienda de alto riesgo.*

*Su mecánica empresaria se basa en pedir dinero prestado a los gigantes financieros de la Gran Manzana para financiar las casas de sus clientes. Los bancos de inversión, a cambio, corren el riesgo de un impago atraídos por los tipos de interés más altos de los productos. Los préstamos de baja calidad representan el 20% de las hipotecas totales, mueven cerca de un billón de dólares y han proliferado geométricamente al calor del boom inmobiliario iniciado en 2001*". (Expansión, 3-4-07).

New Century Financial quebraba en abril, pero antes ya habían quebrado más de 30 entidades de este tipo. En un sector de hipotecas basura que mueve en torno a 1 billón de dólares la enfermedad debía transmitirse al conjunto del sistema financiero (bancos y aseguradoras de los créditos), al inmobiliario y a la construcción y sus derivados. Enfermedad contagiosa que saltó a la calle a finales de julio pasado.

Las crónicas burguesas son arrolladoras y sobrecogedoras:

*"Wall Street tituliza y se suma a la fiesta del crédito.Citigroup ha comprado recientemente la unidad de servicios hipotecarios de ABN Amro. Barclays Bank adquirió otro prestamista subprime por 225 millones de dólares. Antes que ellos, Deutsche Bank, se hizo hace menos de un año con Chapel Funding, Merrill Lynch compró First Franklin y Morgan Stanley adquirió Saxon Capital en diciembre. En enero, Deutsche Bank volvió a añadir activos a su cartera hipotecaria al comprar MortgageIT Holdings.*

*Las grandes firmas de Wall Street han estado atraídas por estos prestamistas porque se han hecho con la deuda y la han titularizado con gran rentabilidad"*(5 Días, 19-2-07).

*"La llamada de atención más significativa la proporcionó el gigante HSBC hace apenas diez días. El banco compró por 15.500 millones de dólares, una de las mayores entidades en el mercado subprime. Como el resto de los grandes grupos, el de Londres estaba decidido a participar en este filón, pero erró en el riesgo y hace unos días emitió la primera revisión a la baja de su beneficio de su historia.*

*La entidad reconoció que tendría que provisionar 1.700 millones, un 20% más de lo esperado, para cubrir la deuda en mora*."(5 Días, 19-2-07).

*"El pánico se extiende por los mercados mundiales. La aparición de nuevas víctimas de la crisis hipotecaria de EEUU y el creciente temor a que la falta de liquidez en los mercados de crédito acabe perjudicando a la economía real desataron ayer una de las mayores caídas bursátiles de los últimos años.*

*La chispa ha saltado en el mercado de hipotecas de alto riesgo en EEUU, pero el fuego se ha extendido más allá.*

*La última oleada de pérdidas comenzó en Wall Street a última hora del miércoles, cuando un analista de Merril Lynch recomendó vender las acciones de Cuntryside Financial, la mayor entidad de crédito hipotecario de EEUU, ante el peligro de que las pérdidas derivadas de los préstamos de alto riesgo la lleven a la bancarrota. Ayer la empresa anunció que ha tenido que recurrir a un crédito sindicado de más de 8.500 millones de euros de 40 bancos para solventar sus problemas de liquidez.*

*Las acciones de la compañía, que habían batido el 13% el miércoles, cayeron ayer otro 11%, con lo que valían menos de la mitad que a principios de año.*

*Y en Australia las acciones de Rams Home Loans, primera empresa del sector hipotecario en ese país, perdieron un 60% de su valor tras anunciar que ha sido incapaz de refinanciar una deuda de 4.500 millones de euros por su exposición al mercado hipotecario de alto riesgo de EEUU*."(El País, 17-8-07).

*"Arabía Saudí no ha seguido el alza de tipos americana, como cabía esperar dada la vinculación de su moneda al dólar, en lo que se ha interpretado como un paso hacia la ruptura de esa conexión, como hizo Kuwait el pasado julio. (...).*

*Las amenazas chinas de deshacer posiciones en dólares si el Congreso americano toma medidas contrarias a sus intereses, circunscritas todavía a ámbitos académicos, no ayudan a la cotización de la divisa americana. Finalmente, el impacto inflacionario que la pérdida de valor del dólar genera, refuerza su caída.*

*¿Qué consecuencias tiene ese proceso para los Estados Unidos y para nosotros? Para la economía americana, los factores apuntados sugieren que puede acentuarse la huida del dólar, lo que redundaría en aumentos adicionales en los tipos de interés a largo plazo.*

*Alemania, con una apreciable mejoría en su competitividad estos últimos años, es el país mejor posicionado. Pero para Francia (con una pérdida en sus costes laborales unitarios del 20% respecto de los alemanes). España (con un -30%) o Italia (con un -40%), la situación dista de ser la misma.*

*Y España es, sin lugar a dudas, de estos últimos. Si siempre es necesario aumentar la productividad, contener los costes laborales y reducir los costes unitarios del trabajo, ahora lo es más que nunca*."(Expansión, 27-9-07).

*"Además de los casos de Blackstone, Barclays o UCR, entidades chinas han comprado un 90% de un banco indonesio, una firma de leasing en Singapur o casi un 80% de una entidad en Macao. Además, una compañía estatal china creada para colocar las grandes reservas de divisas del país con un capital de 200.000 millones de dólares, pretende invertir en Hong Kong, Taiwan y cualquier otro mercado internacional. Todas estas inversiones son una forma de fomentar el poderío económico del país, dicen estas fuentes*. "(Expansión, 17-10-07).

*"Wall Street está mostrando sus debilidades, pero de momento nadie lo ha hecho de forma más contundente que el gigante Citi. El banco ya ha advertido que sus provisiones pueden alcanzar los 11.000 millones de dólares (7.500 millones de euros) en el cuarto trimestre, lo que eliminaría las ganancias en ese periodo. La entidad explicaba hace unos días que su cartera suprime estaba valorada en unos 55.000 millones de dólares (37.490 millones de euros) de los cuales 43.000 millones (29.310 millones de euros) son CDOs (obligaciones de deuda garantizada)*."(5 Días, 12-11-07).

*"Así, el mayor banco de EEUU por activos (2,35 billones de dólares) y hasta hace unos meses el más grande del mundo por capitalización (ahora ha sido rebasado por Bank of America), se ha dado de bruces*."(5 Días, 12-11-07).

*"En 1991, Citicorp estaba contra las cuerdas por los efectos de una crisis financiera, en cierta medida parecida a la actual, la de ahorros y préstamos (S&L, por Saving and Loans) y las pérdidas en América Latina. Entonces, el príncipe saudí Alvaleed Walid bin Talai invirtió 590 millones y se hizo con una participación cercana al 5% en el que hoy es Citigroup. La crisis del crédito actual que tanto está depreciando el valor de sus activos ha forzado al gigante estadounidense a buscar ayuda de nuevo en Oriente Medio y, esta vez, la ha encontrado en uno de los más solventes fondos soberanos del mundo, ADIA.*

*ADIA siente debilidad por el sector financiero, como demuestra su cartera de participadas. Desde este punto de vista, Citigroup forma parte de la norma. Sin embargo, este fondo soberano fundado en los años setenta suele preferir instituciones de países emergentes o del mundo islámico.*

*Según datos recabados por Bloomberg, ADIA controla el National Bank of Abu Dhabi (73%) y el Abu Dhabi Comercial Bank (65%). También tiene una presencia significativa en Arab Banking Corporation (26,56%), de Bahrein, y en el banco de inversión egipcio EPG Hermes (8%).*

*Además es accionista de la firma tecnológica india Infosys (1,12%), la entidad financiera escandinava Nordea (0,39%) y del grupo mediático italiano Mediaset (2,04%), conocido en España por ser propietario de Telecinco. ADIA también posee el 9,97% del fondo australiano Macquarie*."(5 Días, 28-11-07).

Crónica bancaria de Expansión del 10-11-07:

***Como la pólvora***

*"20 de septiembre de 2007: Bear Stearns, cuya quiebra de dos de sus hedge funds en julio terminó de destacar la crisis de las hipotecas basura, sufre la mayor caída de su beneficio en más de diez años, un 60,9%.*

*1 de octubre: Citi, UBS y Credit Suisse son las primeras entidades en cifrar el impacto de la crisis en sus resultados.*

*3 de octubre: Deutsche Bank anuncia que la crisis drenará 2.200 millones de sus resultados.*

*5 de octubre: Merrill Lynch avisa de que provisionará 5.500 millones de dólares en el tercer trimestre.*

*15 de octubre: Citi anuncia peores resultados de lo previsto con una caída de un 5% del beneficio en el tercer trimestre.*

*24 de octubre: Merrill Lynch registra pérdidas en un trimestre por primera vez en sus 93 años de historia. Anuncia más provisiones de las previstas días atrás.*

*30 de octubre: Merrill Lynch despide a Stanley O=Neal, presidente y consejero delegado del banco. UBS presenta sus primeras pérdidas trimestrales en casi cinco años, con provisiones de 4.200 millones de francos suizos por la crisis.*

*31 de octubre: Deustche Bank provisiona 2.160 millones, la mayor cifra de un gran banco europeo.*

*1 de noviembre: Credit Suisse dota 2.200 millones de francos por la crisis.*

*5 de noviembre: Citi revisa a la baja su beneficio del tercer trimestre, eleva las provisiones por la crisis a entre 8.000 y 11.000 millones de dólares, y presenta nuevo presidente y consejero delegado tras la dimisión e Charles Prince.*

*7 de noviembre: Société Générale gana un 11,5% menos y dota 375 millones. ING reduce su beneficio ordinario un 8,7%.*

*8 de noviembre: Morgan Stanley avisa de que su beneficio en el cuarto trimestre bajará en 2.500 millones de dólares. Merrill Lynch eleva su exposición a la crisis hasta los 27.200 millones de dólares. BNP Paribas revela un impacto de 301 millones por la crisis. Fortis avisa de que puede provisionar 120 millones en el cuarto trimestre.*

*9 de noviembre: Wachovia cifra hasta 600 millones de dólares el impacto en su resultado del cuarto trimestre. Especulaciones sobre grandes provisiones en Barclays. Dreschner tiene pérdidas de 52 millones con provisiones de 575 millones. El resultado ordinario de KFC crece un 5%.*"(Expansión, 10-11-07).

Aseguradoras del crédito concedido

*"Una vez hecho el contrato, las entidades sacan los créditos de sus balances. Los bancos apenas se quedan con el 30% de éstas, ya que normalmente las venden a otros bancos u otros compradores de hipotecas, como las entidades semiestatales Fannie Mae y Freddie Mac, o terminan titulizadas por la banca de Wall Street. El 70% de las hipotecas en EEUU están titulizadas en MBS o RMBS (Mortgage Backed Securities, o valores respaldados en hipotecas, y Residential Mortgage Backed Securities)*."(5 Días, 1-10-07).

*"La crisis de la vivienda ha pasado la mayor factura de su historia a Freddie Mac. Esta entidad de estatuto público que con Fannie Mae posee o garantiza el 40% de las hipotecas de EEUU perdió 2.029 millones de dólares (unos 1.372 millones de euros) en el tercer trimestre*. (5 Días, 21-11-07).

*Freddie Mac busca desesperadamente más de 6.000 millones de dólares para apuntalar sus recursos propios en medio de la peor caída del mercado de la vivienda en por lo menos 16 años.*

*Freddie Mac se desplomó el martes el 29%, la mayor caída desde que sus acciones comenzaron a operar en 1988, hasta los 26,74 dólares en la Bolsa de Nueva York.*

*Fannie Mae, por su parte, cayó un 25% en la misma sesión y ha descendido un 43% desde el 13 de noviembre, cuando la revista Fortune publicó que la contabilidad de la firma hipotecaria podría estar enmascarando pérdidas crediticias. El director financiero de Fannie Mae, Stephen Swad, replicó que los métodos contables de la compañía son precisos*."(La Gaceta, 23-11-07).

**Aseguradoras de las aseguradoras**

Estas reaseguradoras conocidas como AMBAC, MBIA y ACA Capital deberían garantizar o asegurar créditos por 2,4 billones de dólares de deuda:

*"Los expertos señalan que la rebaja en Ambac arrastraría los rátings de bonos municipales y deuda estructurada por valor de 556.000 millones de dólares. En dos sesiones, Ambac ha perdido el 70% de su capitalización bursátil y Mbia, un 50%. Esta última manifestó ayer su incomprensión ante la revisión de ráting de Moody's. La pérdida de la calificación AAA de las principales aseguradoras de crédito afectaría a 2,4 billones de deuda. El recorte de estos ráting significaría que entre prestamistas e inversores podrían perder hasta 200.000 millones, según Bloomberg*."(Expansión, 19-1-08).

*"Con el agua al cuello. Así deben sentirse las aseguradoras de bonos de EEUU. Ambac, la segunda mayor del mundo, explicó el pasado martes que ha perdido 3.300 millones de dólares (2.240 millones de euros) en el cuarto trimestre de 2007, tras haber realizado unas provisiones de 5.000 millones de dólares (3.390 millones de euros) por la tormenta subprime. MBIA, la mayor aseguradora de deuda, ha caído en bolsa un 22,7% en lo que va de año. )¿Por qué están siendo tan castigadas este tipo de entidades?*

*Las aseguradoras de deuda son el colchón de los mercados, sentencia el directivo de una compañía de seguros. Actúan como avalistas para todas aquellas empresas que deciden lanzar emisiones de deuda.*

*Estas aseguradoras, que nacieron en los años 70 en EEUU, son conocidas como moviline porque únicamente respaldan emisiones de deuda, eso sí, de todo tipo. Comenzaron asegurando deuda pública de los condados o instituciones locales de EEUU pero hace unos cinco años decidieron ampliar su negocio y lanzarse de lleno a las emisiones privadas.*

*Actos envenenados*

*Desde que estalló la crisis subprime hace ya seis meses, el veneno de las hipotecas basura ha alcanzado de lleno a estos activos estructurados, repartidos a lo largo y ancho de los mercados de todo el mundo. Y son precisamente las aseguradoras de bonos (como Ambac, MBIA o ACA Capital) las que deben responder por estos activos y hacer frente a los impagos, ya que han garantizado la calidad de estos sofisticados productos financieros. Y el problema llega en este punto. ¿Serán capaces estas entidades de responder al volumen de impagos que se les viene encima? Aseguran 2,4 billones de dólares en deuda pública y privada.*

*Según expertos del sector, el mercado tiene miedo de que estas compañías no logren tener la suficiente solvencia para hacer frente a la morosidad, lo que se ha convertido en una de las causas del descalabro bursátil de los últimos días. Ambac ha caído en lo que va de año un 56,0%, mientras que ACA Capital se ha dejado un 5,88%.*"(Expansión, 25-1-08).

El veneno de las hipotecas basura gangrena a las reaseguradoras, pero también a los bonos municipales y a las empresas que lanzan emisiones de deuda, puesto que estas reaseguradoras hacen de avalistas.

**Perspectivas económicas oficiales.**

*"La tasa de impagos de deuda con grado especulativo, que tiene en cuenta a las empresas que no podrán hacer frente al pago de sus bonos y préstamos calificados con ráting por debajo de Baa3, se situó en diciembre en el 0,9% a nivel global, la más baja desde 1981, según el informe mensual que publica la agencia de análisis y calificación Moody's.*

*Sin embargo, las previsiones de la firma adelantan un fuerte repunte para finales de este año, hasta el 4,8%, y superará el 5% para 2009. En Estados Unidos, se pasará en menos de un año del 0,9% de diciembre de 2007 al 5,3%, mientras que en Europa, lo hará del 1,2% al 3,5%.*

*Los expertos esperan una ralentización tanto del crecimiento económico como de los beneficios empresariales.*

*En un escenario calificado como pesimista, según la firma la tasa de impagos en todo el mundo podría alcanzar los dos dígitos, aunque todavía se situaría lejos del 15% que superó a mediados de 2003, tras la resaca del caos de las puntocom. Entre los sectores que están más expuestos a engrosar esta tasa se sitúan el constructor, hotelero y el de ocio*."(Expansión, 9-1-08).Dicen los burgueses que los impagados, la morosidad, las quiebras deben dispararse desde el 0,9% al 5% en EEUU, y desde el 1,2% al 3,5% en la Unión Europea, pudiendo superar el 10% de impagados a nivel mundial.

**2ª Manifestación de pérdidas bancarias**

A principios de enero de 2008 reaparecieron las resacas crediticias o de falta de liquidez de los grandes bancos estadounidenses y europeos, además de los doctores que aportan sus remedios para aliviar sus males:

*"Citigroup está atando los últimos cabos de la segunda mayor inyección de capital en mucho tiempo, por la que ingresaría 14.000 millones de dólares (9.473 millones de euros) de fondos soberanos procedentes de China y Kuwait y una colocación pública de acciones, según Financial Times, 9.000 millones de dólares procederían del vehículo de inversión asiático, en un intento del fondo por diversificar parte de su capital ante una hipoteca en los mercados de renta variable china. Mientras, otros 1.000 millones llegarían del fondo de Kuwait y entre 2.000 y 4.000 millones de dólares de la colocación de títulos.*

*De producirse, esta inyección de capital llegaría en medio de los problemas que afrontan los bancos que han sufrido grandes pérdidas a causa de la crisis de las hipotecas basura, que ya hizo que la entidad norteamericana acudiera a un fondo estatal de Abu Dhabi para obtener 7.500 millones de dólares.*

*Este tipo de operaciones, que ya han realizado otros bancos como UBS, Morgan Stanley, Merrill Lynch y Bear Stearns, han provocado un intenso debate en Estados Unidos, coincidiendo con la elección presidencial que ha de celebrarse durante el presente ejercicio*."(Expansión, 12-1-08).

***Gripe de provisiones en EEUU con riesgo de epidemia.***

*"A la expectación despertada por los dos gigantes de Wall Street, Citi y Merrill, se sumó ayer otro episodio de malas noticias en el sector. Bank of America dijo que podía eliminar 650 empleos en banca de inversión, el 12% de la fuerza laboral de la división, y vender su negocio de renta variable si arrecian las dificultades en los mercados de crédito. Bancorp, el sexto mayor banco del país, ganó 4.324 millones de dólares (2.904 millones de euros) en 2007, un 9% menos que el año antes.*

*Las provisiones por fallidos se elevaron un 45,6% hasta 792 millones de dólares. State Street se anotó provisiones por 279 millones y el beneficio de la entidad de custodia de valores cayó un 28% en el cuarto trimestre. La crisis puede agravarse.*

*Según Dreschner Kleinwort, tanto Citi como Merrill y JPMorgan, demostrarán que hay evidencias de que el crédito en EEUU se ha deteriorado aún más. Este escenario será negativo para los bancos de inversión europeos, como Deutsche, ya que dos terceras partes de su negocio proceden de la banca de inversión. La situación tampoco es fácil para UBS y Credit Suise. Drescher cree que los fundamentales de la banca de inversión seguirán en una posición difícil en 2008. JPMorgan anuncia resultados hoy y Merrill Lynch lo hará mañana*. (Expansión, 16-1-08).

*La respuesta en el mercado fue inmediata, con una caída en la cotización del 7,30% hasta 26,94 dólares, con lo que el valor pierde un 48,8% en doce meses. William Tanona, analista de Goldman Sachs, cree que Citi todavía puede sufrir mucho más. Su exposición a las hipotecas subprime, directa e indirectamente, es de 48.000 millones de dólares, importe que puede provocar dotaciones adicionales en los próximos trimestres*."(Expansión, 16-1-08).

*"Punto y aparte a la sangría Merrill Lynch, el último de los grandes de la banca de inversión estadounidense que quedaba por presentar resultados, confirmó ayer los peores pronósticos al arrojar unas pérdidas netas de 7.777 millones de dólares (5.208 millones de euros) en 2007, el doble de lo previsto por los analistas. Sólo en el cuarto trimestre del año (en el que más se dejaron notar los efectos fatídicos del problema de las hipotecas subprime y el peor de toda la historia del banco), Merrill se dejó 9.933 millones de dólares (6.650,8 millones de euros).*

*A estas cantidades, el banco, que calificó sus resultados de inaceptables, se suman unas amortizaciones de unos 15.900 millones de dólares (más de 10.700 millones de euros) por la pérdida de valor de activos crediticios respaldados con hipotecas subprime, que el banco deberá asumir en los próximos años.*

*De igual modo, los ingresos netos del grupo se redujeron durante ese periodo el 67%, hasta los 11.250 millones, mientras que el resultado operativo pasó de ser un beneficio de 7.097 millones en 2006 a una pérdida operativa de 8.037 millones.*

*Para hacer frente a esta crisis y ganar liquidez, el banco ha acordado una ampliación de capital con la emisión de 6.600 millones de dólares en acciones preferentes de conversión obligatoria que serán suscritas en su mayoría por tres grupos inversores asiáticos: Korean Investment Corporation (KIC), Kuwait investment Authority (KIA), y el japonés Mizuho Corporate Bank, entre otros*."(Expansión, 18-1-08).Aquí, con el cierre de los balances de 2007, ya se han visto obligados a reconocer una parte de las provisiones para cubrir pérdidas, aunque la verdad tardará mucho en aparecer. Vamos viendo las fuertes caídas en las cotizaciones de Citigroup, JPMorgan, State Street, Bank of America, Bancorp, Deutsche, UBS y Credit Suisse, BNP, Societé Generale, Fortis, Barclays, etc., todos dotando cantidades millonarias para tapar agujeros o remendar la nave que hace aguas en diversos y variados frentes.

**Constructoras en la procesión**

*"Lennar, la primera constructora de viviendas por facturación, perdió 1.900 millones de dólares el año pasado (tres veces más que en 2006), con unos ingresos de 10.186 millones. El cuarto trimestre fue duro para la compañía de Miami (Florida). El volumen de viviendas entregadas se recortó un 49% y el precio de venta de las viviendas cayó un 4%. Lennar, integrada en el holding Lennar Corporation (controlado por la familia Miller y cotizado en la Bolsa de Nueva York), ha recortado su plantilla un 35% y prevé más despidos. La compañía ha vendido suelo y complejos residenciales a Morgan Stanley por 525 millones, dos quintas partes del valor en libros de los activos.*

*DR Horton, la primera constructora de viviendas por capitalización bursátil (con 3.690 millones de dólares de valoración), también se ha lanzado a vender activos. La empresa ha traspasado 2.800 hectáreas de suelo en Arizona por 70 millones.*

*Lennar y DR tienen una industria que en el pasado estaba dominada por pequeñas compañías. Hace años, se decía que para ser un constructor sólo necesitabas una furgoneta. Ahora, las grandes firmas cotizadas generan el 14%.*

***Primeras suspensiones de pagos***

| ***Empresa*** | ***Sede social*** | ***Pasivo**** |
|---|---|---|
| *Kara Homes* | *New Jersey* | *227* |
| *Neumann Homes* | *Illinois* | *137* |
| *Levit and Sons* | *Florida* | *100* |
| *Dummore Homes* | *California* | *100* |
| *Hesson Homes* | *Kentucky* | *100* |
| *Tuner-Dunn* | *Arizona* | *22* |

** En millones de dólares"*

La crónica, con sus pérdidas, se comenta por sí misma. La profundidad y la generalización de la crisis de sobreproducción relativa es un hecho en EEUU.

**¿Cómo intenta combatir su crisis la burguesía?**

Siempre con medidas monetarias y fiscales, cuyos efectos son transitorios: en mayo de 2003, EEUU concedió unas rebajas fiscales de 330.000 millones de dólares. Ahora proponen la misma receta monetaria y fiscal:

*"La Fed, el BCE y los bancos centrales de Canadá, Reino Unido y Suiza pusieron ayer en marcha la mayor acción monetaria concertada desde el 11-S. En primer lugar, anunciaron subastas temporales para dar liquidez al mercado y que actuarán de forma concertada. La Fed además pondrá a disposición del BCE y el Banco Nacional Suizo una línea recíproca de divisas de 24.000 millones de dólares para aumentar la oferta de dólares en Europa*."(5 Días, 13-12-07).

Se viene aportando liquidez al sistema financiero para dotar de dinero contante y sonante los intercambios de mercancías, para que el dinero supla a una parte de los pagarés, de las tarjetas y de la venta a crédito que se viene reduciendo fuertemente desde julio de 2007.

Las inyecciones de dinero, de liquidez, puestas en circulación por el BCE (Banco Central Europeo) desde principios de agosto son significativas:

Inyecciones extraordinarias desde el 9-8-2007 al 11-12-07, unos 550.000 millones de euros. Aportaciones regulares a 1 día, a una semana más de 3,3 billones de euros. Con todo este dinero lanzado a la circulación sin ningún respaldo económico, aunque se haya venido retirando una parte todos los días y todas las semanas, se reconoce que el dinero en circulación creció en más del 11% en la Unión Monetaria Europea durante 2007.Algo parecido ha sucedido en EEUU, Inglaterra, Japón...

Se afirmaba que...

*"A partir de diciembre unas 450.000 hipotecas a tipo variable se revisarán trimestralmente en EEUU. Las cuotas aumentarán entre el 25% y el 30% lo que hace temer un repunte de morosidad*"(5 Días, 23-11-07). Aquí apareció la intervención de los ultraliberales en economía, congelando los tipos de interés de las hipotecas-basura:

*"La principal medida contemplada en el proyecto es la congelación de los intereses de las hipotecas de alto riesgo a tipo variable durante cinco años. Esta medida afecta a los créditos subprime que tienen un tipo fijo durante los tres primeros años y que después se revisa. La media de estos préstamos, que se generalizaron en 2006, está en 1.000 dólares, con un tipo que oscila entre el siete y el ocho por ciento, según la Asociación de Banqueros Hipotecarios. Con las revisiones de los intereses, el tipo puede subir hasta el once por ciento. Actualmente existen unos dos millones de hipotecas en estas condiciones.*

*El borrador contempla que sólo podrán beneficiarse aquellos que estén al corriente de pago y que los que ya están en mora -que representan en torno al 22 por ciento del total- se quedarán fuera de la congelación*."(Expansión, 7-12-07).

*"Distintos cálculos estiman que entre 1,2 y 1,5 millones de hipotecas subprime revisarán sus tipos al alza en 2008 y una cifra similar en el siguiente año.*

*Muchos titulares no puedan hacer frente a un aumento en sus cuotas hipotecarias de una media de 350 ó 400 dólares al mes. Eso explica buena parte del incremento registrado por el volumen de embargos.*

*El plan de Paulson pasa por establecer cuatro categorías de titulares de hipotecas subprime y ofrecer ayudas a dos de esos grupos*."(Ibi., 4-12-07).

*"El tipo de una hipoteca variable arranca en el 7% y puede revisarse al alza hasta el 13%. Hoy en día, la tasa*

*de morosidad es del 5,59%. En el caso concreto de las hipotecas subprime o de alto riesgo, esos retrasos en el pago afectan al 14,8% de los créditos, según la Mortgage Bankers Asociation. El 4,72% de esos préstamos tenían ya abiertos procedimientos de embargo en el tercer trimestre. Florida y California son los Estados de la Unión más afectados.*

*La ayuda, en todo caso, es limitada. A ella podrán acceder propietarios que compraron sus viviendas entre el primero de enero de 2005 y el 31 de julio de este año, cuyas hipotecas serán revisadas entre 2008 y 2010.*

*Además, los beneficiarios no podrán llevar más de 60 días de retrasos en sus pagos y deben demostrar a los bancos que no pueden permitirse un aumento en los tipos de interés que le fijaron al inicio. La otra opción es que negocien otra hipoteca.*

*Al plan podrían acogerse 1,2 millones de propietarios responsables. Se calcula que unas 775.000 familias podrían perder sus hogares durante los próximos dos años si se mantiene la situación tal cual. George Bush dejó claro que el plan no ayudará a los especuladores o a los que compraron sabiendo que no podían permitírselo*."(El País, 7-12-07).

Aunque congelen la subida de los tipos de interés para las hipotecas basura que ya pagan, desde el inicio, intereses del 7%, pues estas medidas dejarán fuera a cerca de 1 millón de viviendas en caso de que no llegue a producirse la recesión, si ésta se produce y se convierte en crisis crónica o en el krack financiero e industrial tipo 1929, entonces los cálculos actuales están fuera de lugar, son un juego de niños en comparación con lo que provocará esa crisis crónica o el krack.

La caída en la venta de viviendas unifamiliares en diciembre de 2007 en relación a *diciembre del 2006 fue del 41%.*

*"El precio medio de las viviendas vendidas en diciembre (267.300 dólares) es un 11,4% inferior al del mismo mes de 2006. Es la mayor caída en 37 años*. (El País, 29-1-08).

*El dato de ayer completa el indicador publicado el pasado jueves sobre la venta de vivienda usada, que cayó un 2,2% en diciembre. Comparado con diciembre de 2006, el descenso en las ventas fue del 22%. Y los precios cayeron un 1,8%, el primer descenso que aparece en los registros del sector. Muchos propietarios están retirando sus casas del mercado a la espera de que pase la corrección*. (Ibi.) Pero en algunos estados es aún mayor la caída de las ventas: *Las ventas de vivienda edificada cayeron un 36% en California y un 30% en Florida en 2007 hasta el mes de noviembre, mientras que el precio medio de venta descendió un 12% en California y un 10% en Florida*."(Expansión, 18-1-08).

A río revuelto se multiplica la prima de riesgo. Un ejemplo sangrante para los FORZADOS MODERNOS:

*"Los estadounidenses, y con ellos el resto del planeta, están descubriendo dolorosamente la trampa que puede ser una hipoteca subprime. Pero éste no es el único problema que puede llegar a los hogares de este país proveniente del mundo del crédito.*

*Durante años, Rushing ha pagado deudas en el plazo acordado y también durante esos años ambas tarjetas han tenido un tipo de interés del 8%. En abril, sin más, el banco subió los intereses de su tarjeta AAA hasta el 24%.*

*El problema de esta ciudadana era que la calificación de su capacidad crediticia, el llamado FICO score, se había deteriorado y, por tanto, elevado su riesgo de morosidad. Ella seguía pagando como siempre sus facturas al banco, pero la entidad le triplicó el interés por el mayor riesgo que, según FICO, presentaba esta cliente de forma genérica*."(5 Días, 10-12-07).

**GM-FORD no son Rushing**

***"Nuevos toques de atención a Ford y General Motors***

*El año pasado, el mercado de bonos vivió un hito histórico cuando el 5 de mayo las agencias de calificación degradaron la deuda de las automovilísticas estadounidenses General Motors y Ford hasta grado de bono basura (BB+ en el caso de Standard&Poor's, Fitch Ratings y el equivalente Ba1 de Moody's). Entre las dos compañías tenían deuda emitida por valor de 453.100 millones de dólares (29.1800 millones en el caso de GM y de 161.300 en el de Ford), muy por encima de los 30.000 millones de WorldCom de 2002 (ver cuadro adjunto). Desde entonces, los avisos por parte de las agencias de ráting han sido constantes. La última actuación sobre General Motors se produjo el pasado 20 de junio cuando la compañía pidió un crédito a varios bancos de 5.600 millones de euros y se comprometió a devolverlo con sus propios activos, en el caso de que no contara con suficiente capital en el momento en que venza el préstamo (hasta 2011). Automáticamente, Moody's le rebajo el ráting hasta Caa1, es decir, a tan sólo un escalón del grado que indica la imposibilidad de que una compañía pueda devolver la deuda que tiene emitida. Standard & Poor's se lo bajó al equivalente de BB-. En estos momentos, General Motors está pagando un cupón (interés que se paga anualmente a los bonistas) por un bono con vencimiento a diez años del 7,7%, por lo que le está costando financiarse casi 400 puntos básicos anuales más que al gobierno de Estados Unidos con un bono con el mismo vencimiento.*

*En el caso de su competidor Ford, el pasado viernes, Fitch Ratings le empeoró el ráting hasta B y Standars & Poor's está considerando la posibilidad de bajárselo hasta B+ (dos y tres escalones, respectivamente, del CCC, que indica que la compañía no podrá hacer frente a la deuda que tiene emitida). La decisión se tomó porque la compañía anunció que va a perder dinero en Estados Unidos durante el cuarto trimestre, por lo que reducirá su producción un 21%, lo que supondría la mayor caída desde comienzos de 1980. Ayer anunció un plan de prejubilaciones y bajas incentivadas en todas sus fábricas de Norteamérica para combatir las pérdidas. Actualmente, Ford está pagando por un bono con vencimiento a siete años, 402 puntos básicos más que el gobierno de los Estados Unidos con un bono con el mismo vencimiento*."(Expansión, 22-8-06).

Esta situación de endeudamiento multiplica el encarecimiento de los créditos, como si fueran repúblicas bananeras. La guerra contra Irak, con la subida del precio del petróleo desde 30-35 dólares el barril hasta los 90-100 dólares actuales les empujó por el precipicio a las automovilísticas estadounidenses, ya que sus coches consumen demasiada gasolina, haciendo insostenible su mantenimiento en circulación.

Los costes previstos para la invasión, la ocupación y la reconstrucción de la economía irakí fluctuaban desde los 60.000 a los 95.000 millones de dólares. Pero....

*"Las cifras salieron a la luz tras la reunión que mantuvieron el pasado martes George W. Bush, el secretario de defensa, Donald Rumsfeld, y el director de la Oficina de Gestión y Presupuestos de la Casa Blanca, Mitchell Daniels. Aunque Bush se prepara para solicitar al Congreso una asignación especial de 95.000 millones de dólares para cubrir el coste de la guerra, éste podría ser menor.*

*El Pentágono sitúa el importe mínimo en 60.000 millones de dólares, en el escenario más optimista. Según Rumsfeld, hasta la fecha, el Pentágono lleva gastados 2.100 millones en la movilización de los 200.000 efectivos y armamento ya desplegados en el Golfo Pérsico. La Casa Blanca espera que la campaña militar sea rápida, con una duración de entre una y seis semanas,. Según los cálculos de otros expertos, una campaña de dos meses de duración costaría unos 40.000 millones y cada día adicional, añadiría 500 millones a esa suma*." (Expansión, 27-2-03).

Las cosas y los costes de la guerra fueron en otra dirección. Ya se habla de 2-3 billones de dólares en gastos de guerra. El déficit comercial, el IMPORT-EXPORT de EEUU, no se transforma ni con una devaluación del dólar en más del 50% frente al euro:

*"Por un lado, Estados Unidos soporta un déficit comercial de larga data que se ha agravado en los últimos años. Los datos del propio departamento de Comercio indican que en 2006, Estados Unidos importó 838.000 millones de dólares más de lo que exportó. Los intercambios comerciales de Estados Unidos son deficitarios con todas las regiones del mundo: la diferencia con Europa es de 142.000 millones, con América Latina, de 112.000 (México sólo cuenta por 67.000), con Asia-Pacífico, de 409.000 (de los que China gana 233.000, y Japón, 90.000); Oriente Medio vende 36.000 millones de dólares más de lo que compra a Estados Unidos y África, 62.000*" (El País, 30-9-07).

Así se presenta y se encarna el *Modelo de Vida americano* que tiene como base de su contabilidad "*productiva*" el CONSUMO, representando el 70% del Producto Interior Bruto. Los otros países producen y EEUU consume. Los otros países le venden fiado, o le prestan el dinero para que les compre los productos que exportan al mercado estadounidense.Si los países exportadores dejan de prestarle a EEUU, estos dejan de comprarle a los países exportadores: el despilfarrador y el usurero marchan juntos y son interdependientes. Por lo tanto, los negocios de los exportadores dependen de los derrochadores, dependen del *Modelo de Vida americano*. Su suerte está unida, debiendo caer ambos al vacío al mismo tiempo. La interdependencia es tal que convierte la futura gran crisis de sobreproducción relativa en crisis global, en krack financiero, industrial y comercial.

Este *Modelo de Vida americano* o *sueño americano*, basado en el crédito, en el ENDEUDAMIENTO exterior e interior, se resquebraja en las entrañas de la América profunda cuando no pueden seguir pagando las letras mensuales del crédito. La crónica de un ejemplo entre millones:

*"Pague menos y reciba dinero en efectivo. Mejore su crédito, 100% de financiación. Sin verificación de ingresos. Líneas de créditos. Segundas hipotecas, 40 o 50 años para devolver. ¿Crédito bueno, regular, malo? OK. Consolidamos sus deudas, da igual que sea propietario o no. Préstamos con o sin bancarrotas.*

*Anuncios como éste, que también se completan en televisión con cifras concretas de hasta 200.000 dólares (más de 150.000 euros), siguen llenando páginas enteras de la prensa de Miami en plena crisis de las hipotecas de alto riesgo o subprime. (...). Consiguió el 100% del valor de la propiedad en dos créditos del 80%, y el 20%. Incluso sobre este 20% pidió un segundo préstamo. El problema fue que no calculé los gastos, dice compungido.*

*Ahora, los bancos ya sólo prestan el 50% de hipotecas y miran los ingresos, además del crédito, cosa que no hacían antes. Por eso, más de un millón de familias en el sur de Florida están en peligro.*

*Con lo que no contaban es con que, al frenarse el mercado, sus ingresos bajarían lo mismo que el precio de su casa. Y que los intereses iniciales al 4,5% crecerían hasta el 10%. Nadie se lo explicó a la hora de embarcase en la operación. Y ellos tampoco se enteraron, porque estaban en el sueño americano.*

*En vez de pagar 1.600 dólares (más de 1.200 euros) al mes, ahora nos dejamos 3.000. Y los taxs (impuestos) de la casa se han doblado este año. Y el seguro..., dice Iliana. Tampoco lo esperábamos. Se ha juntado todo. Al depreciarse su casa, no tienen ya ni patrimonio para refinanciar. La familia se ha visto obligada a irse a vivir con la madre de ella*."(El País, 27-8-07).

Venden sus mercancías como vendían los peines antiguamente los charlatanes de feria, con el añadido de que ahora prestan el dinero para que el Moderno Forzado, el proletario, compre el peine, la vivienda, el automóvil, lo que sea. Pero desde el momento en que se altera el tipo de interés del 2 al 4%, o del 4,5 al 10%, la letra mensual salta de 1.600 a 3.000 dólares. Y ahí se acabó el cuento de la lechera, porque tropezó y se rompió el cántaro de la leche. Además, en los momentos de crisis se reduce el salario o se pierde el puesto de trabajo. Y el resultado final es repetitivo en la historia del capitalismo: *La familia*, con su cuento de la lechera, *se ha visto obligada a irse a vivir con la madre de ella*. En esta situación ya hay cerca de 1 millón...

Esto es otro huracán Katrina que puede acabar elevándose al cubo. En Nueva Orleans *el 75% de los evacuados no tenían seguro que les cubriese lo perdido* y quedaron sin *tarjetas de crédito o forma de acceder a sus cuentas* (5 Días, 19-9-05). El Katrina de las hipotecas basura golpea individualmente, en silencio, de modo casi invisible. Y la ausencia de organizaciones clasistas proletarias impide o dificulta la unión, la discusión y la movilización colectiva de los cientos de miles de afectados.

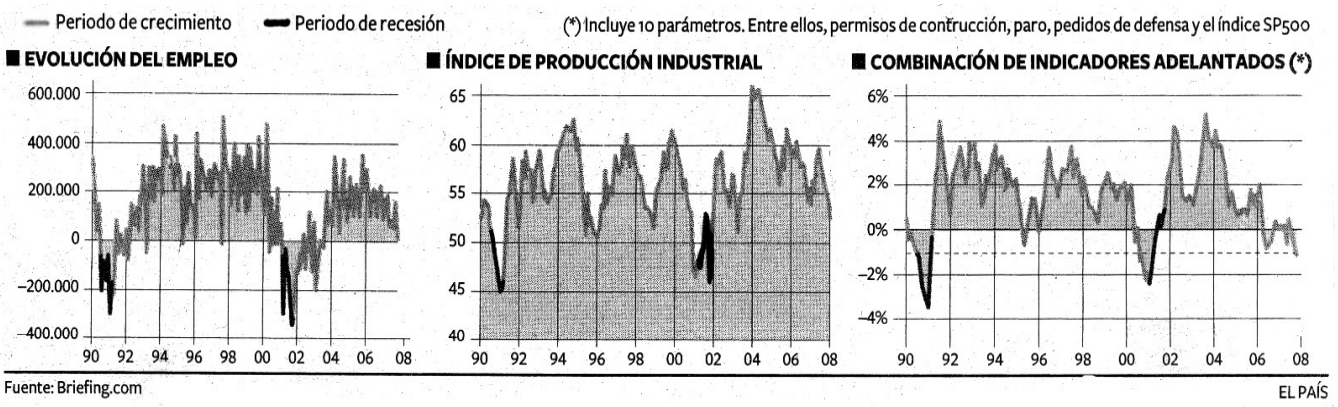
Si algo debe quedar claro en el curso de la crisis de sobreproducción de viviendas pagables es la rapidez con que se proletariza a millones y millones de asalariados, a los que habían ilusionado y enceguecido con el llamado *sueño americano*, con el *modelo de vida americano*. Con el krack financiero e industrial, la proletarización afectará a cientos de millones de asalariados que creyeron a los charlatanes de feria cuando les vendieron la casa, el coche y el fondo de pensiones privados, las vacaciones pagadas, los servicios

sanitarios gratuitos y la jubilación entre los 55 y los 65 años con una remuneración suficiente.

Los charlatanes de feria, los vendedores de peines, casi eran gentilhombres en comparación con lo sindicaleros y politicastros de la socialdemocracia y del estalinismo que son los que han vendido las fábulas de un capitalismo sin crisis y sin guerras imperialistas al proletariado de todos los países.

**¿Qué hará esta vez EEUU para descargar su crisis?**

Si los índices sobre la caída del empleo, de la producción industrial y sobre la perspectiva o confianza en la marcha de la economía nos sirven para evaluar o medir las acciones económicas, diplomáticas y militares del capitalismo imperialista yanky, aquí damos los cuadros de 1990 a 2008:




Los 3 gráficos son significativos. Las caídas en 1990-91 y en 2000 2002 son cristalinas. Tocan a rebato, movilizan la diplomacia y al ejército. Invaden Afganistán e Irak, amenazando a todos los que no les apoyaban con la utilización de la fuerza militar. El vicepresidente de EEUU, Dick Cheney, sentaba cátedra en la teoría de que la guerra burguesa *es la continuación del comercio con otros medios*, como estableciera Karl Von Klausevic:

*"Hasta cierto punto, si se utiliza la fuerza militar como hicimos en Irak, se facilita la labor diplomática a la hora de afrontar otros problemas, se hace que sea más eficaz*."(El País, 25-1-2004).

¿Llegados al ciclo de la crisis, es decir, de las pérdidas, qué hará EEUU, se limitará a defenderse con la astucia o utilizará la fuerza militar de nuevo?

Marx escribió:

***"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. Mientras las cosas van bien, la concurrencia actúa, según hemos visto al estudiar la nivelación de la cuota general de ganancia, como una hermandad práctica de la clase capitalista, entre la que el botín común se distribuye colectivamente, en proporción a la cuantía de la parte aportada al negocio por cada cual. Pero cuando ya no se trata precisamente del reparto de las ganancias, sino de las pérdidas, cada cual procura reducir en la medida de lo posible la parte alícuota que en ellas le corresponde para hacer cargar con ellas a los demás. 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. A partir de este momento se impone el antagonismo entre el interés de cada capitalista individual y el de la clase capitalista en su conjunto, del mismo modo que antes la identidad de estos intereses se abría paso prácticamente a través de la concurrencia"*** (El Capital, Libro III, Capítulo XV-2, pág. 275).

En el curso de la historia del capitalismo yanky, la tradición es que éste no cede nunca sin lucha, sin guerra. Lo que nos induce a dejar siempre abierta la vía de la guerra para descargar las pérdidas de sus crisis sobre *amigos* y enemigos.

Por consiguiente, un ataque militar contra Irán, Venezuela, Arabia Saudí u otros, no debe ser descartado si la recesión económica estadounidense se agrava en los próximos trimestres.

En los siguientes capítulos, dedicados a la Unión Europea, China y otros países en desarrollo, aportaremos los datos económicos sobre el dominio de Estados Unidos a medio plazo... y los nuevos papeles que deberán asumir China-Rusia-India-Brasil...

**LEE, APOYA Y DIFUNDE LA PRENSA COMUNISTA**
**"EL COMUNISTA"**
**********
**PUEDES CONTACTAR EN: pcielcomunista@gmail.com**
**********
**PARA CORRESPONDENCIA (sin más datos)**
**APARTADO 52076**
**28080 MADRID - ESPAÑA**