

ESCENARIOS PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2001

Alberto Calva Mercado

Director General de Acus Consultores, S.C.
acalva@prodigy.net.mx // www.acus.com.mx

Finalmente el cambio de presidente en México es inminente. Sin embargo, algo que parece no estar muy claro en las mentes de muchos es que Vicente Fox Quezada, próximo presidente de México, ganó las elecciones, libremente, el pasado 2 de julio; pero esto no implica que haya ganado el poder. Este lo tendrá que ganar en los próximos meses. Para aquellos que piensan que el cambio se ha dado, quisiéramos enfatizar que esto no es correcto. El cambio se empezó a dar, pero el verdadero momento en que se definirán muchas cosas es en el primer semestre de 2001. ¿Realmente se tendrá el suficiente liderazgo y poder para llevar al país a un cambio positivo? O por el contrario, ¿será tan fuerte este liderazgo que el cambio positivo en el país superará las expectativas incluso de los más optimistas?

Nunca sabemos que es lo que el destino nos depara, pero lo que sí debemos saber es qué hacer en distintas circunstancias. Lo que aquí queremos exponer no es “lo que esperamos” que vaya a pasar, ni mucho menos “lo que quisiéramos” que pasara. Simplemente son escenarios posibles que nos sirvan de base para planear las estrategias en nuestras empresas para ejecutar en caso de que se dé, sobre todo, alguno de los escenarios extremos.

Insistimos, no podemos saber qué va a pasar, pero si debemos tener analizados los distintos escenarios y sus efectos sobre nuestros negocios. ¿Ha llevado a cabo la planeación estratégica necesaria para esto?

LOS ESCENARIOS EXTREMOS

¿Cuáles son los escenarios extremos? Pensamos que hay dos:

ESCENARIO EXTREMO “A”: VICENTE FOX QUEZADA TOMA EL CONTROL DEL PAÍS Y EJERCE UN AMPLIO LIDERAZGO EN LOS PRIMEROS SEIS MESES DE 2001
<p><u>Situaciones:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• VFQ toma posesión como presidente el 1 de diciembre de 2000• Su gabinete y equipo de trabajo toma el control de sus respectivas áreas• VFQ lleva a cabo un par de golpes espectaculares, por ejemplo, contra la corrupción• Los mandos medios y bajos de las secretarías y otros organismos públicos y paraestatales responden en general favorable a la nueva forma de trabajar del nuevo gobierno• En el exterior se ve en forma positiva la labor del nuevo gobierno y esto genera confianza• El PRD en el DF no se vuelve un obstáculo para el gobierno federal• El PRI renueva su dirigencia y se reestructura sin mayor problema y sí con un gran consenso
<p><u>Consecuencias:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Aumenta la inversión extranjera directa, de 13 mil millones en 2000 a 25 mil millones en 2001• El tipo de cambio se mantiene en su nivel actual o incluso se reduce como consecuencia de una amplia oferta de dólares• La inflación se mantiene baja por el efecto, en buena medida, de los precios de insumos importados• El PIB crece a tasas superiores al 5% anual• Las tasas de interés (Cetes) se mantendrían entre 14 y 15%• El desempleo se mantendría en niveles bajos como los observados en los últimos dos años• Podría haber problemas para las exportaciones por el bajo valor en el tipo de cambio

Elaborado por Alberto Calva Mercado // Acus Consultores, S.C. // Noviembre de 2000

**ESCENARIO EXTREMO “Z”:
VICENTE FOX QUEZADA TOMA POSESION COMO PRESIDENTE PERO NO
PUEDE TOMAR EL CONTROL EN LOS PRIMEROS SEIS MESES DE 2001**

Situaciones:

- VFQ toma posesión como presidente el 1 de diciembre de 2000
- Su gabinete y equipo de trabajo no puede tomar el control de sus respectivas áreas, ya que los mandos medios y bajos, así como otros grupos de poder, les complican toda acción
- VFQ intenta llevar a cabo un par de golpes espectaculares pero no salen según lo previsto
- En el exterior se empieza a dudar de la verdadera capacidad de VFQ y su equipo al frente del gobierno mexicano
- Hay cambios en el gabinete en los primeros meses (o semanas) de haber tomado posesión
- El PRD en el DF toma un lugar protagónico y ataca con éxito todo lo que salga de Los Pinos
- El PRI renueva su dirigencia, pero tiene problemas para reestructurarse y hay rompimientos internos
- Situaciones de conflicto se renuevan (Chiapas, UNAM, etc.)
- Como caso extremo, se dan eventos críticos como puede ser un magnicidio

Consecuencias:

- Hay fuga de capitales y se reduce la inversión extranjera directa, de 13 mil millones en 2000 a 5 mil millones en 2001
- El tipo de cambio se dispara, temporalmente, a niveles cercanos a 14 pesos por dólar, para después ubicarse en 12 pesos por dólar
- La inflación se dispara para cerrar en 2001 en 22%
- El PIB crece a tasas del 1 al 3% anual
- Las tasas de interés (Cetes) se mantendrían entre 28 y 30%
- El desempleo aumentaría por la falta de crecimiento del PIB
- Las exportaciones se pueden ver beneficiadas, y la importaciones perjudicadas, por el tipo de cambio

Elaborado por Alberto Calva Mercado // Acus Consultores, S.C. // Noviembre de 2000

ALGUN ESCENARIO INTERMEDIO

Es muy probable que no se dé ninguno de los escenarios extremos, sino uno intermedio. La cantidad de posibilidades intermedias es alta. Sin embargo, si pensamos y hacemos ejercicios de planeación de nuestros negocios sobre los escenarios extremos, inferir posteriormente uno intermedio será mucho más sencillo.

EFECTOS DEL EXTERIOR

A lo anterior habría que estar pendientes del desarrollo de ciertas variables en el exterior. Probablemente, las más importantes son:

- a) La economía de los EE.UU. Seguimos dependiendo en buena medida de la economía de los EE.UU. No olvidemos que aproximadamente el 85% de nuestras exportaciones son a este país. Por esto, si su PIB dejará de crecer en forma significativa, entonces el efecto negativo sobre nuestro país se pudiera sentir. Esperemos que los problemas con la sucesión presidencial en ese país no traigan efectos negativos sobre su economía.
- b) El precio del petróleo. Igualmente, si bien México no depende del petróleo para sus exportaciones (solo el 10% de nuestras exportaciones hoy en día están relacionadas con el petróleo), si lo son los ingresos públicos. Por esto, una caída drástica en el precio del petróleo puede dificultar los ingresos públicos necesarios para que el nuevo gobierno lleve a cabo los planes presentados.
- c) Situación de Latinoamérica. Los países latinoamericanos, especialmente los grandes como Brasil y Argentina, pueden tener efecto sobre nuestra economía. Por un lado, si se da una crisis pronunciada en Argentina, un especie de “efecto tango” podría afectarnos. Por otro lado, si hay fuerte recuperación en estos países sudamericanos, pueden volverse fuertes competidores nuestros por los recursos del exterior, es decir, por la inversión extranjera directa.

QUE VA A SUCEDER

¿Qué va a suceder? Es imposible saberlo. Lo importante en el ejecutivo, en el empresario, en el tomador de decisiones, es mantener un estrecho monitoreo sobre los sucesos que se den en los próximos meses y su posible desenlace. Es importante lo que suceda en la política y en la macroeconomía, pero lo relevante es el efecto posible sobre cada uno de nuestros negocios. ¿Ya trabajó en preparar estrategias en su negocio para cada desenlace posible? ¿Ya hizo la tarea?

<FIN>