

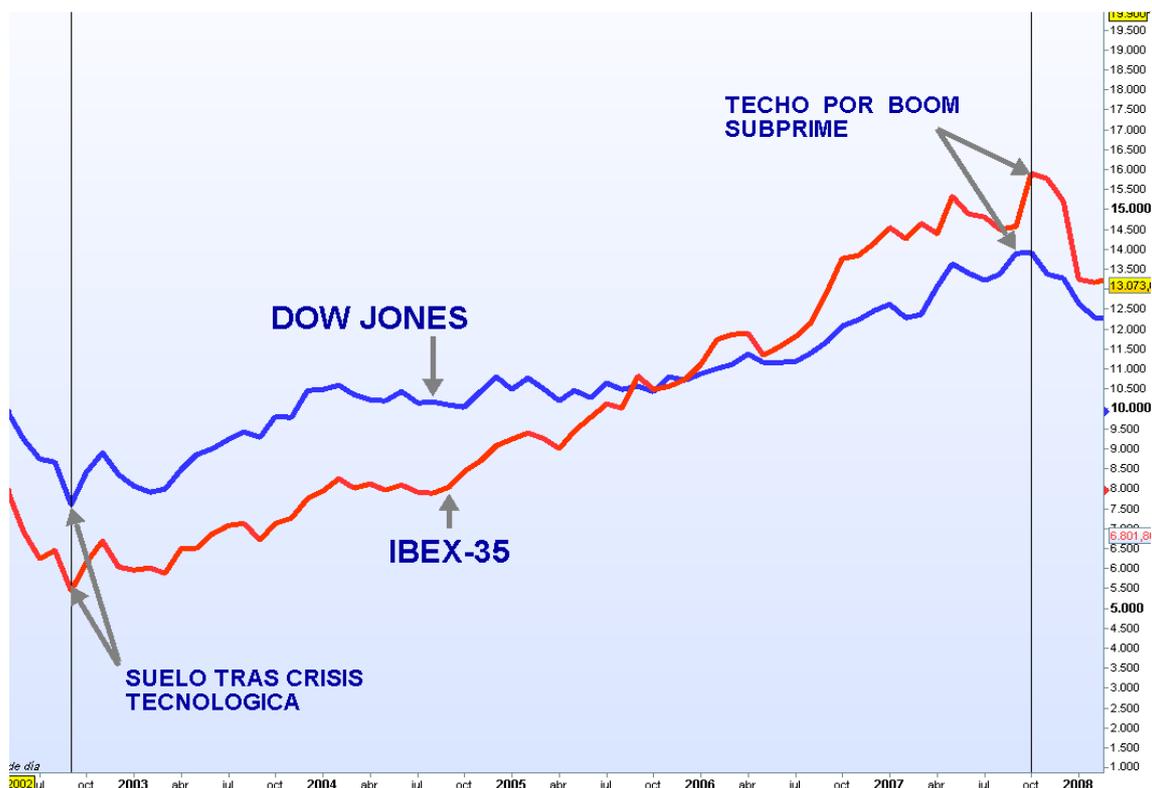
España ni es Estados Unidos ni es Grecia.

La idea que vendió nuestro Gobierno socialista en los momentos álgidos de la crisis subprime estadounidense fue "España no es Wall Street", el aparato del partido convenció a los medios de comunicación de que nuestro sistema financiero era fuerte, poderoso y sobre sano ya que con anterioridad habíamos hecho una reconversión industrial del sector cosa que no tuvo lugar en el resto del mundo.

Vamos que la crisis subprime era un virus externo y que que el sistema financiero español estaba inmunizado tanto como digo por la fuerte solidez del sector como por la baja exposición relativa a los productos de ingeniería que Wall Street exportó al resto del mundo, el gran testafierro de la situación fue MAFO para él lo único que tenía que hacer España era controlar el salario de los españoles y la inflación dado que el sector bancario estaba perfectamente soportado y estable.

Por lo tanto las caídas que percibíamos los españoles del sector bancario en Bolsa en particular y de la economía en general no eran más que el producto del ciclo financiero, nada de estallidos de burbujas y menos de crisis de Deuda habíamos tenido un lustro de gloria 2002-2007 y lo lógico era tener uno o dos años de de pasión.

Gráficamente aquí tenéis la evolución DOW JONES-IBEX del 2002 al 2007



Pero como digo nuestro Gobierno vió lógico y coherente que tras este ciclo alcista sobreviniera la corrección del mismo, de ahí que Zapatero le echara la culpa a los mercados y no a su forma de llevar la política económica de España, mal asesorado por Solbes desde luego hizo lo que hacía Franco en caso de problemas, no hacer nada y dejar que el tiempo los resolviese, vamos que la mano invisible del mercado pusiera cada cosa en su lugar.

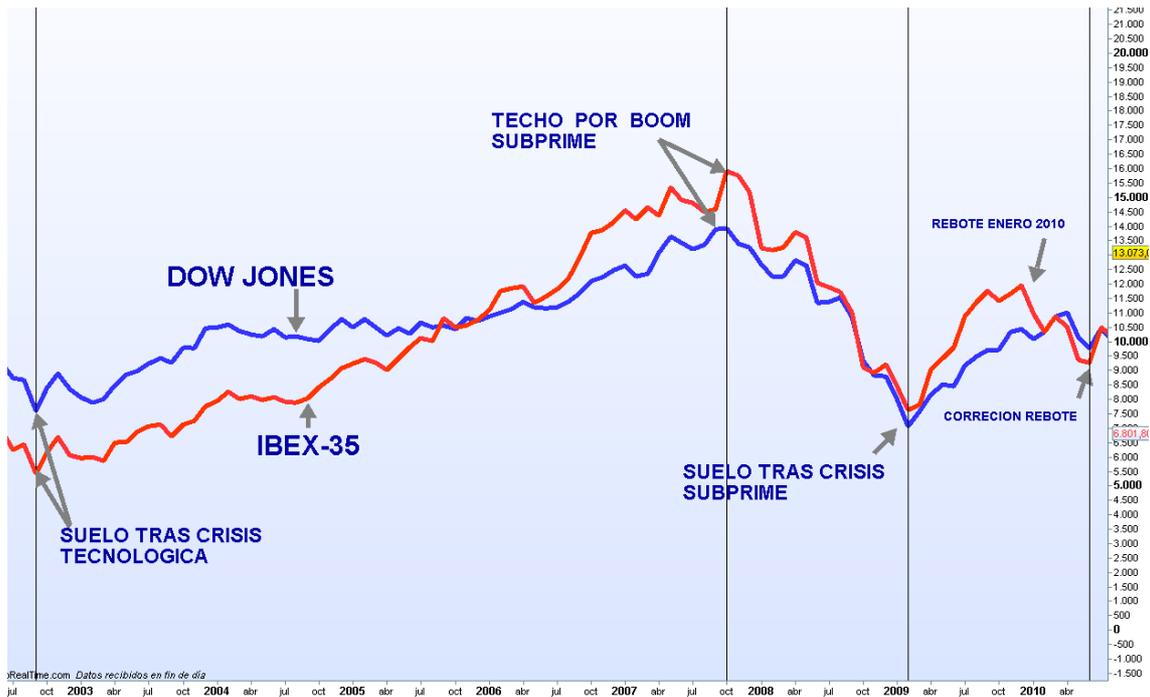
Y bueno vean aquí la corrección 2007-2009 comparativamente con EEUU los gráficos daban la razón al Gobierno entonces, íbamos de la mano de los americanos y de su mano también se suponía que íbamos a salir, en la siguiente foto veremos la corrección del bienio negro bursátil y como WALL STREET-IBEX estaban perfectamente correlacionados para recogerlo socialista:



En Marzo 2009 tras corregir un 70% aproximadamente los principales mercados y valores del mundo occidental se toca suelo, entre finales de 2008 e inicios de 2009 en Estados Unidos se produjo un tsunami financiero sin precedentes, en una semana parecía que todo el sistema iba a quebrar, de hecho quebraron una larga lista de Bancos e Intermediarios Financieros de todo orden, la FED tuvo que inundar el sistema de liquidez porque literalmente se le venía abajo todo, Bernanke, el Tesoro de EEUU y la Administración actuó bien, rápida y quirúrgicamente, permitió quiebras por un lado y nacionalizó entidades por el otro, un billón de dólares fue puesto al servicio de los gestores públicos para que dominaran la situación.

¿Resultado en EEUU? éxito, allí se operó de forma coordinada y conjunta a la vez, sin fisuras, se prestó dinero, se financió al digno de ello, se ejecutaron chivos expiatorios (Lehman, Freddie, Fannie...) se pactaron cosas entre los poderes políticos y económicos, se programaron medidas en el tiempo para apoyar a sus mercados y economía, y claro, los índices referenciales y los principales valores de Wall Street premiaron la gestión y se inició el tan esperado rebote.

España no hizo nada, ya lo hacían todo los americanos, Solbes, MAFO y Zapatero iban a "rebufo" de la maquinaria yanqui que volvía a coger velocidad tras el tremendo palo que supuso la crisis subprime, vean como de nuevo el mercado español se correlacionó de nuevo con el americano, por lo tanto el Gobierno tenía razón España no tenía problemas y quien tenía que resolverlos era EEUU, nosotros jugábamos en la Champions y España volvería a ser la China de Europa tras pasar el temporal, he aquí el gráfico del rebote Marzo 2009 en su primera parte, digamos cuando nosotros seguíamos correlacionados con USA:



Estábamos en Junio 2010 el Rebote de enero fue corregido y ahora quedaba subir y volver a ver como la economía generaba un nuevo ciclo alcista gracias con cualquier excusa o motor de fondo, pero, las cosas se truncaron en el verano y otoño del 2010 para España, dejamos de estar bajo el cobijo de los mercados yankis y el tumor español que ya se daba por extirpado gracias como digo al buen comportamiento de Wall Street no solo está peor sino que entra en metástasis, la burbuja inmo-financiera estalla con retardo y a nuestro Gobierno se le rompen todos los esquemas.

Y cuando una burbuja estalla sus residuos suelen estallar en la cara a los culpables de inflarla: el gobierno, el supervisor, el regulador, los bancos, los políticos, las comunidades autónomas, los ayuntamientos empezaron a sentir como todo el andamiaje económico se podía venir abajo porque estaba simplemente sostenido sobre la especulación de la vivienda con la conminación de cómplices intelectuales como la Banca y todo tipo de Inmobiliarias y Constructoras desde la unipersonales hasta las macronacionales.

Ante estas perspectivas el mundo exterior nos perdió el respeto y sobre todo la credibilidad, nos retiraba paulatinamente la confianza a medida que se conocían las consecuencias de no haber hecho absolutamente en una estructura económica tan extremo-dependiente de un sector, hay que decir que no estábamos solos con nosotros ya estaba Grecia, Irlanda y Portugal que tuvieron que ser rescatadas poco tiempo después.

Por ello dos cosas terribles que nos iban a pegar un tiro en la pierna para dejarnos atrás en la manada y al pie de los depredadores: la descorrelación financiera con el resto del mundo y una cosa que se llamaba prima de riesgo iba a ser la nueva obsesión del Gobierno, ambas consecuencias terminarían de derrumbar un año después a Zapatero como Presidente y a los Socialistas como partido en el poder.

Veamos el momento de la descorrelación en el gráfico y sobre todo fijaos en la diferencia actual del Dow Jones y el IBEX-35



y como también nombre a la prima de riesgo como otro de los factores detonantes de nuestra actual crisis , vean su evolución desde la descorrelación señalada:



Descorrelación del resto de Economías + Desconfianza hacia nuestro país ha generado una espiral con una fuerza centrípeta hacia el Default que si nos hubiera cogido fuera de la Unión Europea nos habría eliminado ya del mapa pero al ser la cuarta de Europa antes de quebrar nos darán el derecho de gracia a una rescate financiero. Este es el escenario más pragmático y perentorio dados nuestros actuales números a verano de 2012.

Cabe la posibilidad de evitar tal destino pero a costa de un dolor social inmenso, el Partido Popular ya con mas de seis meses en el Gobierno español es la baza con la que va a jugar para regular nuestro pésimo estado de cuentas y cara colocación de Deuda, sus resultados hasta el momento son nulos, pero claro, Brusela motivará e incentivará a España evitando su rescate y apoyando su Deuda siempre y cuando el Gobierno trate de liquidar gran parte del Estado del Bienestar.

Los ajustes y recortes ya están siendo severos y haciendo mella en la ciudadanía porque están incidiendo sobre manera donde más duele: Sanidad, Seguridad social y Cobertura Social. el PP ha optado por ir acabando como "papá-estado", con "papá-empresario" y con "papá-subsidio" y sin esos padres los ciudadanos nos convertiremos irremisiblemente en proletarios y nuestros hijos en putativos a merced del ciclo económico, si las cosas van bien llevarán un salario a casa y si van mal AJO y AGUA como a principios del XX.

No me gustaría terminar tan sombríamente, si me piden que pinte un futuro más rosa os lo puedo dibujar en un gráfico como proyección "buenista" porque claro, si un Gobierno nos va a quitar el pan y la sal a los ciudadanos, vivimos en Democracia gracias a Dios al menos un día cada cuatro años, pues los quitamos y ponemos a otros que nos puedan dar más, todo se base realmente en la ley de la oferta y la demanda, si yo demando derechos y tu me ofertas solo comer no vamos a llegar a un precio de equilibrio, en este caso mi voto.

Si medimos el gran ciclo alcista 1.995-2000 y tiramos esa medida tras cada suelo del IBEX y suponiendo que en 5.900 se haya hecho el actual, el precio que sale son los 16.000 puntos, si fuencionó en el 2002 cuando nos cayó la crisis punto com encima ¿volverá a funcionar tras estallar la burbuja inmobiliaria? Aquí os lo dejo, entre el Rescate financiero y la vuelta a máximos de 2007, a un profesional de esto como servidor poco importará a donde vaya el precio porque todos los días tiene que salir a faenar para ganarse el sustento.



La idea que nos trata de vender el Gobierno hoy es "España no es Grecia", al menos es un dato ni somos Estados Unidos ni somos Grecia.