**INTRODUCCION**

En el presente estudio se analiza la última etapa de la historia financiera de los Estados Unidos y por extensión del mundo. Cuenta de forma comprensible para todos, las burbujas que ha sufrido desde el año 1995, hasta el año 2011.

Se hace mención de las soluciones efectuadas por la FED, las cuales no fueron las correctas debido a que según analistas estas decisiones solamente estan inflando una burbuja aún mayor que podría explotar en cualquier momento

## Así mismo se busca relacionar la forma en que el CPA se ve involucrado en estas situaciones y como éste puede aportar sus conocimientos para mejorar las situaciones economicas en la empresa para la que se despempeña.

Por último, se hace un estudio de la repercusión que tiene para guatemala, cuando las crisis de otros paises principalmente la de los Estados Unidos afecta nuestra economía nacional.

**LA PROXIMA GRAN CRISIS FINANCIERA ENCONOMICA  MUNDIAL**

1. **¿QUÉ ES UNA CRISIS FINANCIERA?**

**Se entiende por crisis financiera al fenómeno mediante el cual el sistema financiero que rige en un país, en una región o en el planeta entero entra en crisis y pierde credibilidad, fuerza y poder. La crisis financiera como fenómeno es caracterísitca** **del sistema capitalista, aquel que se basa en el intercambio de divisas por productos y que en la actualidad es financiero debido a la importancia de las actividades especulativas y bancarias que en él se dan.**

**Las crisis financieras suponen el quiebre del orden establecido tácitamente por el mercado capitalista. Estos fenómenos suelen darse cuando los** diferentes sistemas financieros actúan de tal manera que hacen que los bonos, las acciones y las elementos financieros de las empresas o de los organismos bancarios pierdan su valor entrando así en crisis. El elemento más complicado de las crisis financieras no son las causas sino las consecuencias que son, por lo general, muy difíciles de controlar y de contener.

En este sentido, las consecuencias de una crisis financiera además de la pérdida de valor de las acciones o elementos de una empresa, son las corridas y los pánicos que generan mayores debilitamientos al sistema a partir de que los diferentes actores cambiarios retiran sus capitales de las Bolsas, suben las tasas de intereses y se pierde la confiabilidad en términos generales.

Las crisis financieras son siempre muy duras a nivel social también ya que sus consecuencias pueden observarse tanto a corto como a largo plazo en fenómenos tales como el desempleo, la inflación, la subida de los intereses y de los valores de los créditos hipotecarios, la recesión general, la miseria y la pobreza. Algunas de las crisis más fuertes del capitalismo, como lo fue la crisis de 1929, generan muchas complicaciones no sólo a nivel económico si no también a nivel del reordenamiento social.

**2. CARATERISTICAS DE LA CRISIS FINANCIERA**

1. Marcadas fluctuaciones en las principales divisas mundiales
2. Consstante devaluación del US Dólar, como como principal divisa referente mundial
3. Reducción generalizada de la producción mundial y en las importantes zonas geográficas de demanda
4. Reducción de la demanda de bienes estratégicos, incluyendo minerales, petróleo y alimentos
5. Caida de los precios de exportación
6. Reducción de las inversiones, particularmente estancamiento de los nuevos proyectos
7. Reducción de los puestos de trabajo
8. Reducción de las recaudaciones tributarias
9. Presiones sobre el endeudamiento público y el déficit fiscal

**3. TIPOS DE CRISIS FINANCIERAS**.

Según el Fondo Monetario Internacional se pueden distinguir  tres tipos de crisis financieras:

1. ***Crisis cambiaria*:**Es la experimentada por un país cuando se devalúa o deprecia el  valor de cambio de su moneda como consecuencia de un “ataque especulativo”. De igual forma se considera crisis cambiara cuando un gobierno para defender el tipo de cambio se ve obligado a hacer uso de grandes cantidades de reservas internacionales o a elevar considerablemente las tasas de interés.
2. ***Crisis bancaria*:**Tiene lugar cuando se producen retiros masivos de depósitos de los bancos debilitando así la confianza de las personas, induciendo, en algunos casos, a la financiación por parte del Estado con el fin de evitar mayores consecuencias. Su generalización se convierte en una crisis bancarias sistemática.
3. ***Crisis de deuda externa***: Está asociada con la incapacidad de atender el servicio de la deuda contraída con el extranjero, siendo ésta de naturaleza pública o privada.

El hecho de que existan varios tipos de crisis financieras, **no implica que un tipo de crisis no pueda convertirse o degenerar en otra clase**. Un ejemplo de ello lo constituye la crisis de la deuda experimentada en los años 81-82 por Argentina y Chile, las cuales tuvieron su origen en el sector bancario. Por el contrario, los países: México, Perú y Uruguay experimentaron crisis bancarias a consecuencia del retiro de la financiación internacional en el mismo período.

**4. CRISIS FINANCIERA EN LOS ESTADOS UNIDOS (1995-2011)**

Primeras Manifestaciones

**1995-2000**

La Burbuja puntocom fue una burbuja especulativa entre 1998 y 2000, donde las empresas de internet (llamadas puntocom) vieron incrementado rápidamente su valor en las bolsas de valores. Este período también es llamado la era o época dorada de la web.

El cóctel especulativo estaba fundado en promesas de grandes ganancias con baja inversión, fácil disponibilidad de capitales de riesgo y empresas que descartaban los modelos de negocios tradicionales. Por ejemplo, estas empresas veían crecer enormemente su base de clientes, incluso si producían grandes pérdidas anuales. Por ejemplo, Google y Amazon no tuvieron ganancias en su primer año.

Otro ejemplo claro de puntocom en crisis fue Netscape, la empresa desarrolladora del navegador más usado en aquella época, el Netscape Navigator. Esta empresa pasó de tener 3 empleados en 1994 a 2600 en tres años. Cuando salió a cotizar en bolsa en 1995 convirtió en ricos a sus accionistas.

El climax de la burbuja se dio el 10 de marzo de 2000, cuando el mercado de empresas tecnológicas NASDAQ llegó al punto máximo de 5132.52 puntos. El nivel de especulación era tan alto, que el valor de las empresas subía simplemente por tener una "e-" (electronic) como prefijo o ".com" como sufijo. Por ejemplo, Norris Communications fue fundada en 1988. Cambió su nombre a e.Digital en 1999 cuando cada acción valía 0,06 dólares. Para finales de 1999 valía 2,91 dólares, menos de un mes después llegó a 24,5 dólares por acción. Luego cayó hasta los valores de 0,08 y 0,20 en 2008 y 2009 respectivamente.

Un ejemplo claro de la confianza que se tenía en estas empresas fue que en Super Bowl XXXIV (el evento deportivo más visto en EE.UU.) de enero de 2000, unas 17 empresas puntocom pagaron 2 millones de dólares cada una por 30 segundos de publicidad. El año siguiente solo fueron 3 empresas puntocom.

La burbuja especulativa reventó y dio origen a la Crisis de las puntocom (también llamada explosión de la burbuja puntocom), una fuerte desvalorización de las empresas y sus consecuentes quiebras, fusiones y adquisiciones.

De todas maneras, pese a la gran caída de sus valores en las bolsas, muchas de estas empresas sobrevivieron, incluso empleando estos nuevos paradigmas de negocios que habían colapsado muchas otras.

**2001 - 2007**

La caída de las Torres Gemelas el 11 de septiembre del año 2001hicieron que la economia de los Estados Unidos que ya estaba precipitandose en una recesion, despues que la burbuja de los punto.com estallase.

Derivado de esta catástrofe, en la primavera del 2001 la reserva federal empezó a reducir los tipos de interes y luego continuó bajándolos, con el fin de salvar a empresas que estaban al borde dela quiebra, y de mantener una baja tasa de desmpleo.

Durante 2001, los tipos de interes fueron reducidos del 6.5 al 1.75. En el 2003 fueron reducidos hasta el 1% y se mantuvieron a ese nivel durante un año entero.

Inmediatamente despues del 11S el presidente de los Estados Unidos George W. Bush le dijo a la gente que fueran buenso americanos y salieran a comprar. Pero, ¿como iba a hacerlo, estando en recesión? La reserva federal viene al recate.

Reducir las tasas de interes hasta el 1% les agradó a los bancos y a los especuladores. Ahora podrian tomar riesgos mucho mayores de los que jamás habían tomado antes. Si tuvieran éxito, podían mantener sus benenficios, y si no tuvieran suerte la FED los rescataría.

El mercado llegó incluso a crear un nuevo término. Prestamos NINA: Ningun Ingreso Ningun Activo Ningún problema, te darán prestamo de todas maneras.

La legislación animó más agresivamente a los prestamistas a concederles prestamos a gente de bajos recursos, a gente cuyos ingresos era el 80% del ingreso medio o incluso menos. Los políticos alentaron eso.

Duarante mucho tiempo, tanto la izquiera como la derecha habían estado fomentando que más gente comprara viviendas, así que crearon deducciones (de impuestos) subsidios y seguros y crearon dos enormes compañias financieras hipotecarias: Fannie Mae y Freddie Mac. Su trabajo consistía en usar miles de millones de dólares para asegurarse de que se le harían prestamos a quienes no puedieran obtenerlo en el mercado libre.

Eran empresas Patrocinadas por el gobierno, tenian propietario privados, pero habian sido creadas por el congreso, y sus transacciones estaban garantizadas por el gobierno.

Asi que Fannie Mae y Freddie Mac son empresas Patrociandas por el gobierno y por ende con privilegios específicos especificos del gobierno.

Y lo que pasa con estas empress patrocinadas por el gobierno, que es lo principal de lo que la gente habla es la sensación de que están garantizadas por el gobierno.

En primer lugar ayudarán a crear un sistema hipotecario.

Había un enorme peligro moral, cortesía del gobierno, en el mercado hipotecario.

Cuando el gobierno, a través de Fannie Mae y Freddie Mac, empezó a garantizar las hipotecas, los prestamistas dejaron de preocuparse por recuperar su dinero, prque el gobierno dijo: nosostros lo garantizamos.

La avaricia tiene que ser contrarrestada con un cierto miedo, y en eso consisten todas esas reglas sobre el depósito inicial y las reglas de la amortización para evitar que la gente enloquezca y esperar hacerse rico comprando una casa y revendiendola a un precio mayor.

Existen peligros morales en el sistema financiero de EEUU: el gobierno americano garantiza todos los depósitos bancarios.

Que significa eso. Significa que a los depositantes no les importa lo que los bancos hagan con su dinero una vez que lo depositan, porque saben que el gobierno lo garantiza y el gobierno federal, obviamente tiene que jugar un papel imporante

Algunos se preguntan ¿por qué hacen eso? Por que no que las hipotecas sean financiadas por el sector pirvado.

La razon es que el sector privado no financiaría esas hipotecas absurdas, y los precios inmobiliairos tendrian que bajar a niveles que la gente realmente pudiera pagar.

Los grandes bancos se atrevieron a hacer prestamos de mayor reisgo, porque empezaron a reempaquetar los prestamos y a vendérselos a otros como titulos de valor. Se los vendieron unos a otros, a Fannie Mae y Freddie Mac, y se los vendieron a Noruega, a Alemania y a China. Si los prestamos se malograsen, sería otro quien tendría un problema en sus manos.

Todo el mundo quería comprar porque las agencias de calificación, que evalúan títulos de valor les dieron a los bonos respaldos por hipotecas sus cualificaciones más altas.

Prometieron enormes ganancias con practiamente cero riesgo.

Las agencias de calificacion pensaban que los precios de las casas seguirán subiendo.

Solo habia un pequeño detalle: que las agecncias de calificaion estaban siendo pagadas por quienes vendían los título.

Asi que el proceso estaba corrupto.

En primero lugar, el gobieron es quien autoriza a Moody´s y a Standard y Poor´s o sea, hay solo unas pocas empresas que están autorzadas a evaluar estos títulos.

Asi que no era realmente un mercado libre, el gobierno estaba contratando como sirviente a Moddy y a Standar y Poor´s.

Pero ademas existía esa perversa relación entre wall stret y las agencias de calificación.

Les pagaban a las agencias de calificación por evalúar los precios que los bancos estaban estructurando

Y esta era un relación incestuosa: sabian que si les daban una calificación baja no venderían, y si no vendieran, entonces ellas no podrian ganar todo este dinero que estaban ganando evaluandose

Fueron dias maravillosos, pero todo estaba basado en un mercado en esteroides.

Los prestamos eran los suficientemente baratos para continuar haciendo subir los precios de las casas, pero cuando los tipos de interés volvieron a niveles normales, en 2006, se rompio el hechizo.

La gente ya no podía conseguir nuevos prestamos para pagar los anteriores, quienes habian recibido hipotecas a pesar de sus bajos ingresos no pudieron pagar por quedarse.

Los precios empezaron a caer, haciendo que los títulos respaldado por hipotecas tuvieran cada vez menos valor.

No hay ninguna evidencia, en este momento, de que el asunto de las hipotecas sub-prime se haya extendido al mercado hipotecario mas amplio, el cual continua pareciendo saludable.

Las agencias de calificacion dejaron de darle notas altas a los títulos.

Los inversores, que nunca habían mirado más allá de esas calificaciones, de repente no sabían lo que habían comprado: no sabían lo arriesgados que era esos prestamos.

Las fichas de dominó empezaron a caer.

Los inversores pararon de comprar títulos respaldados por hipotecas y se negaron a prestales a quienes dependian de ello. Los bancos de inversion, como Bear Sterns y Lehman Brohters de pronto no pudieron conseguir nuevos prestamos para mantenerse a flote.

Fannie Mae y Freddi Mac no pudieron continuar ocultando el destastre.

La crisis financiera comezó de una forma alrmantemente parecida a la situación actual.

Empezó con una crisis economica en los Estados Unidos y un gobierno que respondió energicamente.

Despues del 11S y del colapso del punto.com el gobierno americano decidió salvar a la economía inflando una nueva burbuja. Hoy, el mundo esta intentando salir de la crisis financiera inflando una nueva burbuja.

La diferencia es que esta burbuja es mucho mayor.

**2008-2009**

Despues de crear la burbuja del Punto.com y esa reventarse y de reinflarla con la burbuja inmobiliaria y de credito y esa reventarse...ahora han creado la burbuja de todas las burbujas. Y no sólo en los EEUU, es una burbuja global!, estan todos entusiasmados con ella: se llama burbuja del rescate

Y desde asutralia a los EEUU, desde el Reino Unido a China, están inyectando dinero falso en el sistema...para matenerlo funcionando.

En septiembre del 2008 la economia americana estaba al borde del colapso.

Fannie Mae y Fredi Mac fueron rescatadas por el gobierno.

El 15 septiembre, el gigantesco banco de inversioon Lemhan Brothers se declara en quiebra por sus monumentales apuestas en propiedad inmobilidaria. AIG, la mayor compañia de seguros del mundo, se desomorona al dia siguiente.

El miedo se instala. Parece que cualquiera puede fracasar. De repente, los bancos no se atreven a hacer prestamos a empresas, o los unos a los otros. Los expertos advierten que la economia esta al borde del colapso.

El 3 de octubre el congreso apureba el mayor rescate finciero de la historia 700,000 millones de dólares.

En todo el mundo, en Alemania , Italia, Canada, Corea del Sur y Gran Bretaña, otros politicos hacen lo mismo para salvar a sus bancos.

David walker fue interventor general de EEUU de 1998 al 2008. Renunció de su cargo porque estaba tan preocupado con la economia americana que queria tener la libertad de advertir sobre lo que podría pasar.

“En mi opinion el rescate fue necesario en cierto aspecto, pero en muchos casos desperdiciamos un monton de dinero porque no hicimos tres cosas: primero, tener los objetivos claramente definidos sobre lo que queriamos conseguir. Segundo, tener normas establecidas de antemano sobre quén recibiria el dinero y quién no, y tercero, establecer condiciones sobre lo que podían hacer y no hacer con el dinero. Y lo que pasó por no tener esas tres cosas fue que algunos recibieron el dienro pero no lo merecian, otros reciebieron el dinero y no hicieron buen uso de él, como resultado tuvimos mucho desperdcicio de dinero de los contribuyentes”.

Como resultado de la crisis, la situación de la industria autormotriz, se vuelve crticica

El 19 de noviembre, sus presdientes vuelan a washington para exigir dinero.

Los ejecutivos llegaron y dijeron: “si no recibimos el dinero...tendremos un holocausto de empleo”.

Dieron estimativas extremadamente altas sobre cuantos empleos se perderían, que incluia absolutamten todos los proveedores que les vendian alguna cosa...

Un mes despues el presidente Bush les da miles de millones de dolares a GM y a Chrisler

El dinero procede del paquete de rescate que realmente habia sido diseñado solo para slavar a la industria financiera.

Algunos ejecutivos de las empresas automotrices dicen que sus empresas estan al borde el colapso, y que la unica forma de poder ganar tiempo para reestructurasrse es con ayuda del gobierno federal.

Lo cierto de esto es que el congreso queria una excusa para rescatar a los empleados de la industria automovilistica y los ejecutivos le dieron justo la cobertura politica que necesitaban para decir, que el gobierno actual (GW Bush) no estaba haciendo eso solo porque necesitaba los votos de esos empleados, sino que realmente lo estaba haciendo por la economia americana.

Pero si se analiza realmente, la industria automotríz recibió, cerca de 100,000 millones de dolares, el tema es que aunque estuvieras protegiendo millones de empleos, habría sido más barato darles a cada una de esas personas 100,000 mil dorales para buscarse un nuevo trabajo.

El 16 de diciembre del 2008 la reserva federal bajó su principal tipo de interes al nivel mas bajo jamas registrado.

Prácticamente las personas estaban recibiendo préstamos con simplemente solicitarlo y sin llenar mayores requisistos.

La burbuja inmobilairia que la FED habia ifnflado estalló con toda la carniceria y todas las quiebras. Los tipos de interés del 1% bajaron a prácticamente 0%.

Mientras las FED baja los tipo de intereses el presdiente electo barack obama prepara una enorme paquete de estímulos con el fin de hacer que la encomomía americana se ponga en marcha.

El 7 de febrero de 2009 obama aprueba un paquete de estímulos por valor de 78,000 millones de dolares.

Con el paquete de estímulos de Bush del año anterior los politicos americanos ahora han gastado cerca de un Trillón de dolares para estimular la economía estadounidsense. El dinero es gastado en carreteras, aereopuertos, educación, desempleo y otros beneficios.

De todo ese dinero solo aproximadamente una tercera parte fue realmente un estímulo. Con eso se quiere decir: oportuno, enfocado y temporal. Las otras dos terceras partes fueron para cosas que la gente quería hacer, que habia querido hacer durante mucho tiempo, pero no querían tener que pagar por ello. Querían hacerlo como parte de una legislación de emergencia y cargarlo a la tarjeta de crédtio nacional.

El mayor programa de estímulo fue destinado a la industria automotríz como se mencionó anteriormente. Dinero por choche chatarra.

Devuelve tu coche viejo y consigue dinero en efectivo del gobierno para comprar uno nuevo.

Tuvo tanto exito que su presupuesto de 1,000 millones de dolares se agotó en una semana, asi que mas dinero fue rapidamente inyectado.

Muchos paises ofrecieron programas parecidos. Alemania tuvo el mayor de todos, repartiendo casi 7,000 millones de dolares a todo aquel que queria librarse de un coche que tuviera mas de 9 años, al comprar uno nuevo.

Así que alemania gastó casi 7,000 millones de dolares para desguazar coches que estaban en perfecto estado de funcionamiento, y para mantener una fabricación excesiva de coches.

Cuando el programa acabó, la industria se eoncontró de nuevo en el fondo del pozo.

Aproximadamente un año despues de la peor crisis econmica en la historia moderna, Lehman Brothers ya no existe.

Pero aparte de eso, wall stret está más o menos igual. Muchos bancos estan anunciando beneficios record, las bolsas mundiales se han disparado. El mercado esta finalmente respirando aliviada.

La economía se encuentra a salvo de las consecuencias de una burbuja estallada, a costa de inflar cien nuevas burbujas por todo el mundo.

**2010**

27 de Enero del 2010

Barack Obama:

“Hace una año asumí mi cargo de presidente en medio de dos guerras y una economía azotada por una recesión severa, un sisema financiero al borde del colapso y un gobierno sumido en deuda. Expertos de todos los colores politicos advirtieneron que si no actuasemosos podriamos sufruir una segunda depresión, así que actuamos... de forma inmediata y agresiva. Y un año despues, lo peor de la tormenta ha pasado”.

El gobierno americano ha puesto en marcha operaciones de rescate, paquetes de estímulo y garantía hasta una suma de 10 mil millones de dólares, esto es más que el costo total para el gobierno americano de la primera guerra mundial, la segunda guerra munidal, la guerra de corea, la guerra de vietnam, la invasion de irak, el new deal, el plan marshall y el aterrizaje a la luna.

Bush casi acumuló más deuda que todos los presidentes anteriores a él juntos, desde George Washington (1787) hasta Bill Clinton.

Y obama está creando casi tanta deuda como todos los presidentes antes de él, incluyendo a George W. Bush.

Pero no es solo los EEUU está cada vez mas pareciendo a un castillo de naipes.

Durante la crisis, muchos gobiernos se endeudaron profudamente .

Parece absurdo ni siquiera pensar que los EEUU, la superpotencia economica mundial, pueda estrellarse.

A fin de cuentas, consiguen las calificaciones más altas de las agencias calificadoras de credito.

Una de las lecciones que se debe aprender de las hipotecas basura es que se tiene que considerar a las agencias calificadores del credito con mucha cautela.

Porque, igual como se observó con los titulos de valor basado en hipotecas, estos pasaron de nota triple A, a bonos basura con mucha rapidez, una vez que la gente entendió la verdadera situación.

Hoy, la nota de los EEUU es A, pero si no empieza a tomar las mediddas necesarias para poner sus finanzas en orden, esa califiacaión se perderá.

En septiembre 2008, la quiebra de un gran banco de inversion hizo a la economia mundial postrarse de rodillas.

El destino de Lehman Brothers suscitó la pregunta de quien seria el siguiente en la fila .

Asi que todo el mundo evitó hacer negocios con los bancos

¿Como reaccionará el mundo si la proxima entidad a declararse en quiebra es una nación?

Quien es el primero en la fila, si eso llegara a pasar.

Algunos castillos de naipes ya han empezado a caer.

En islandia, hasta hace poco una de las naciones mas ricas del mundo, cuando la crisis se desató, los bancos islandeses se hundieron; la bolsas de valores se desplmó dejando la deuda a su pequeña población. Por primera vez en 50 años, este pacífico pais sufrió disturbios.

En Grecia; los déficits han alcanzado su mayor record; la deuda nacional esta llegando al 135% del producto interno bruto.

El mercado quiere tipos de interés mas altos para los prestamos a Grecia, aumentando la presión sobre la ya debil economía.

Parece que el gobierno griego necesitaría un paquete de rescate para evitar el colapso.

Italia, España, Portugal y Gran Bretaña son otras naciones europeas con problemas similares.

En Suecia, las finanzas del pais son bastante robustas, la deuda nacional y déficits son mas bajos que los de la mayoría de las naciones.

Pero suecia es altamente dependiente de la economia mundial: más de la mitad de su prosperidad está basada en exportaciones. Cuando otros paises se estrellan, eso les afecta casi tan fuete como a ellos. Y los precios de las casas en suecia has sudido durante la crisis, a pesar de la recesion y a pesar del creciente desmpleo.

Pero por causa de los tipos de interés bajos y a la empresa hipotecaria estatal SBAB, que mantiene las hipotecas accesibles.

Existen nuevas burbujas por todos lados, asi que es muy preocupante lo que pueda pasar.

Para evitar que estas burbujas que estallen, se debe empezar por no inflarlas, porque todas las burbujas estallan.

Si suficientes cosas puedes salir mal, algunas de ellas probablemente lo harán.

La pregunta es exactamente que aguja hará estalle esta burbuja.

¿Serán las nuevas pérdidas crediticias, con bancos que asumen más riesgos sabiendo que el gobierno los conisedra demasiado grandes para fracasar?

¿O una caida generalizada de las bolsas, cuando suban los tipos de interes y los esteroides ya no surtan efecto?

Sera el sobrecalentamiento de la economía china o sera el colapso de confianza en el dólar americano...?

**5. CRISIS ECONOMICA EN GUATEMALA**

Para nadie es novedad que nos encontramos en medio de una grave crisis económica financiera, originada inicialmente en Estados Unidos por el establecimiento de políticas monetarias y fiscales irresponsables, así como por una mala regulación y una inadecuada supervisión financiera.  La crisis se ha alargado más de lo que se esperaba y se hecho cada vez más profunda y complicada.

Dada la importancia de Estados Unidos en la economía global, la dimensión de la crisis ha tenido consecuencias negativas en las economías de muchos países latinoamericanos, sobre todo de aquellos, como Guatemala, en que existe una gran dependencia comercial con ese país.

La falta de información confiable dificulta seriamente una estimación exacta de los efectos y la profundidad de la crisis a nivel nacional, aunque algunos signos pueden ser analizados a través del comportamiento que han tenido algunos índices macroeconómicos importantes.  Por ejemplo,  el crédito disponible para el gobierno, empresas y hogares se redujo rápidamente; los precios de los principales productos de exportación también han caído; se ha dado una fuerte disminución de los movimientos netos de capitales privados y de inversión extranjera.

 El principal problema de esta crisis global es que tiene efectos sociales graves sobre algunas variables críticas como lo son el empleo, la nutrición, la salud, la educación y la pobreza.  Por esta razón las autoridades a cargo de formular las políticas para enfrentar la crisis deben poner especial atención en la evaluación de las alternativas  y considerar la incertidumbre en cuanto a la profundidad y duración de la misma.

Es un verdadero desafío encontrar una fórmula adecuada que incluya el buen manejo de las dificultades a corto plazo generadas por la crisis y que al mismo tiempo mantenga las condiciones necesarias para asegurar un crecimiento a largo plazo, pues los recursos disponibles son escasos; sin embargo, las políticas sociales y laborales que considere el gobierno como respuesta deberían ser aquellas que protejan a los grupos más vulnerables de la población, pero de una manera sustentable desde el punto de vista fiscal, con programas que, más que demorar, contribuyan a la reanudación del crecimiento económico pues, de lo contrario, sólo se complicará más la situación.

Asimismo, al momento de evaluar las distintas alternativas no debe olvidarse que algunas medidas que pueden ser útiles en el contexto de una recesión de corta duración podrían no serlo frente a un deterioro de la coyuntura más prolongado; con frecuencia se comete el error de  crear programas nuevos en medio de una crisis - los cuales no se eliminan una vez termina la crisis- y en vez de resolver las deficiencias estructurales de las políticas y programas ya existentes, sólo crean distorsiones adicionales especialmente en el mercado laboral, entorpeciendo así la generación de empleo y el crecimiento a mediano plazo.

**6. VINCULACIÓN CON EL CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR**

Los contadores públicos somos los profesionales de mayor conocimiento de base en lo que a finanzas se refiere, pues somos los especialistas, pero….como que no nos estamos dando cuenta de ello. De allí que felicite la recomendación que la [AIC](http://www.contadoresaic.org/web/) hace a la IASB (International Accounting Standards Board) con sede en Londres y a la IFAC (International Federation of Accountants) de New York City.

# IASB reacciona frente a la crisis financiera con cuatro NIIF nuevas

El organismo internacional de emisión de normas de contabilidad, el International Accounting Standards Board (IASB) ha emitido cuatro NIIF nuevas como respuesta efectiva ante la crisis financiera global.

**NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.** La obligación de proporcionar Cuentas Anuales consolidadas se basa en el concepto de control. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control en aquellos casos en los que resulta difícil su identificación. De este modo, sociedades que antes no se incluían en la consolidación, puede que ahora se obligue a su inclusión.

**NIIF 11 Negocios conjuntos.** En esta norma se exige la aplicación de un único método para incluir las de participaciones en entidades controladas de forma conjunta. Se trata de ofrecer un reflejo más realista de los negocios conjuntos. Según se indica en la norma, se abandona definitivamente el método de integración proporcional y se exige la aplicación del procedimiento de puesta en equivalencia o método de la participación. Esto es importante, pues en España normalmente se aplica el método proporcional.

**NIIF 12 Reflejo contable de intereses en otras entidades.** Es una nueva norma, que completa los requisitos de divulgación para cualquier tipo de interés en otra entidad, incluidos los negocios conjuntos, asociados, entidades de propósito especial y otras entidades que no se encontraban en recogidas en el balance.

**NIIF 13** da una definición y los detalles sobre la aplicación del valor razonable, actualmente dispersas en diversas normas, de acuerdo con el FASB.

**7. PERSPECTIVA PARA EL PAIS**

Este gobierno ha creado más burocracia. También está creando todo tipo de leyes empobrecedoras. Crecemos a pesar del Gobierno, por pura inercia, no porque estemos haciendo las cosas bien. Nuestro gobierno y los que hemos tenido desde que entró en vigencia la actual Constitución han sido populistas. Han tenido y siguen manteniendo una visión cortoplacista. ¡Gastemos hoy! ¡Los problemas le tocarán al siguiente gobierno! No importa la población.

Este populismo es verdaderamente un freno al crecimiento económico. Su característica es que hay que intervenir en todo porque el mercado no funciona.  Encima de todo tenemos un populismo caudillista. Se venera la persona que gobierna, no solo aquí sino en toda Latinoamérica. Todo se hace alrededor de la figura del Presidente quien puede decidir qué leyes aprobar o vetar con solo una orden.  Los casos extremos los vemos en Cuba y Venezuela.

Pues bien, este populismo caudillista crea toda clase de leyes y legislación innecesarias que hacen más grande el abultado gasto del Gobierno y permite crear más plazas para sus seguidores. Su legado será un país más pobre en términos de ingresos per cápita, el cual sigue siendo menor hoy que el que alcanzamos en 1980. El proyecto de ley de Desarrollo Rural Integral es un claro ejemplo. Es un mamarracho de ley, mal hecha, mal redactada, llena de inconstitucionalidades y contradicciones, además de ambigüedades, que crean más burocracia, duplicidad de funciones y otro ministerio más.

A pesar del Gobierno creceremos por inercia alrededor del 3.5% anual, lo que dista mucho del crecimiento ideal de dos dígitos que deberíamos tener para salir pronto de la pobreza y crear más oportunidades. Las remesas seguirán entrando porque cada día más guatemaltecos siguen emigrando arriesgando sus vidas en búsqueda de esas oportunidades que no encuentran en su propio país. El tipo de cambio se mantendrá entre Q7.50 y Q8.00. Esto, a pesar de que Estados Unidos podría caer en una recesión si no se frena el incremento de impuestos y reducen los gastos de ese abismo fiscal que amenaza en el 2013. No digamos la gran crisis que afecta Europa y Japón. La inflación seguirá siendo del orden del 4-5%.  Nada de sorpresas. Según el Banco de Guatemala, está en concordancia con la emisión monetaria de cada año.

Todo este crecimiento mediocre le puede parecer a algunos una gran cosa, pero en realidad un país pobre no puede permitirse el lujo de crecer a un ritmo tan bajo porque así no saldrá nunca de la pobreza, tomando en cuenta la tasa de crecimiento de la población. A pesar del Gobierno crecemos. A pesar de todo ese populismo caudillista y todas los estorbos que se crean con nuevas legislaciones la gente sobrevive buscando en la economía informal lo que se les niega en la formal.

Quienes nos gobiernan no terminan de entender economía.  Son ignorantes económicos. ¿Será por flojera, será por inercia, será por desinterés, o más bien por intereses creados o será por ideología? Sea como sea, no entienden o no quieren entender,  al igual que los socialistas utópicos, que los recursos son escasos y que la mejor forma de usarlos eficientemente es mediante el establecimiento de un verdadero Estado de Derecho, donde todos los ciudadanos sean iguales ante la ley y que la justicia sea pronta y eficaz, además de que la seguridad a la vida, la libertad y la propiedad sean garantizadas irrestrictamente. No hay otro camino.

**CONCLUSIONES:**

Después de revisar los ejemplos anteriores se podría deducir, que una forma de evitar las crisis económicas y políticas de los países, es establecer leyes que sean menos tolerantes con los Agentes, de manera que a quien se le entrega el poder y la autoridad, responda a sus Principales de ser necesario, con su patrimonio y su libertad y que se le pueda inhabilitar para la ocupación de cargos en el futuro, logrando minimizar el Riesgo Moral generado por los agentes, que deberían actuar más responsablemente, al saber que serán penalizados y que no siga ocurriendo lo que pasa actualmente, cuando algún funcionario ha fallado en el ejercicio de sus funciones, que se le vuelve a elegir o a asignar otro cargo más alto, quizás con más poder y mejor remunerado, quedando así impune su mala gestión anterior.

El inicio de este milenio, se vio que la economía internacional basada en el sistema neoliberal, ha fracasado en muchos aspectos. Sobre todo ha mermado las condiciones de los ciudadanos, polarizando la sociedad en: personas ricas y personas en la miseria. Es decir, el neoliberalismo va a sumar en la cantidad más no en la calidad de vida de las personas. En los últimos años hemos visto que la nueva estrategia de la economía imperial es el consumismo inútil.

La nueva economía (new economy) está basada en la liberación de los sistemas financieros, eliminando las fronteras de los países, y llevando por todo el mundo la promesa de la autorregulación del mercado y por consiguiente de la economía.

Esta integración financiera mundial (globalización), encabezado por las condiciones impuestas por las economías desarrolladas, que vienen a aprovecharse de las subdesarrolladas.

Esa liberalización del sistema financiero, sumado a la desregulación por parte del Estado quien debe regular las actividades financieras internacionales han dejado actuar a las grandes corporaciones internacionales a su gusto. Creando y vendiendo deuda por el mundo.

Los beneficios que surgen de este mercado financiero, son los que tienen más, los mega millonarios, los grandes capitalistas, ese exclusivo grupo de personas mantiene en su poder 80% de la riqueza mundial. Mientras que, por el otro lado está la clase trabajadora, que además de explotada no logra adecuarse a las necesidades de consumo de los productores capitalistas, aquellos que somos más de tres cuartas partes de la población mundial y contamos con el 20% de la riqueza global. Cada vez más miserables que antes.

**RECOMENDACIONES PARA ENFRENTAR LA CRISIS ECONOMICA**

1. Bajar nivel de gastos personales. Es importante que se revisen los gastos personales, no gastar en cosas que no sean de primera necesidad.
2. Ahorrar lo más posible. Esto se hace aun más importante por la incertidumbre que existe actualmente.
3. Evitar tarjetas de crédito o cualquier tipo de deuda, cuando los gastos que se vayan a ocasionar no sean de suma emergencia
4. Bajar lo más posible sus deudas, sobre todo las deudas que tengan una tasa de interés que no sea fija. Me refiero a tarjetas de crédito y créditos personales. Las tasas de interés van a subir. Entre mas rápido puedan pagar de estos créditos mejor. NO paguen solo el mínimo que muestra el estado de cuenta.
5. Entiendan la diferencia entre usar una tarjeta de crédito y endeudarse con una tarjeta de crédito. El primer caso es aquel que utiliza su tarjeta y la paga completa cada mes. El segundo caso es aquel que utiliza el crédito que da el banco o la tienda departamental. El primero no tiene ningún problema por que no hay costo. En el segundo se paga intereses.
6. NO caer en la falsedad de las ofertas 2X1. Me preocupa mucho esta forma de mercadotecnia que muchas tiendas utilizan para vender más.
7. Tener cuidado con los préstamos a otras personas. Es muy común que alguien allegado les pida dinero prestado. Si lo llegan a hacer pidan alguna garantía (la factura del coche, etc.). Esta persona puede estar ahogándose y se los puede llevar consigo si no tienen mucha precaución.
8. Mantenerse saludables. Las enfermedades cuestan dinero. Pónganse a dieta, bajen de peso, hagan ejercicio, bájenle al cigarro, bájenle al alcohol.
9. Comentar todo esto con su familia. Es importante que sus parejas y sus hijos lo entiendan.

**WEBGRAFIA**

<http://www.youtube.com/watch?v=FdXvBwc8neg>

<http://www.s21.com.gt/hacia-libertad/2012/12/13/perspectivas-economicas-para-2013>

<http://www.slideshare.net/arnulfoespinaherrera/como-esta-la-economa-de-guatemala-16244382>

 <http://www.definicionabc.com/economia/crisis-financiera.php#ixzz2iDPG0lJg>