

Análisis semanal 509: ¿Crónica de una muerte anunciada? Recesión Alemana, fuga de empresas y políticas de austeridad (16 de agosto de 2023)

Josué Rivas Valverde

En este análisis se realiza un breve abordaje de la recesión económica que está atravesando Alemania, partiendo desde los datos estadísticos del año 2023. En estos, se evidencia una recesión económica y sirve como explicación para problemas puntuales de la industria alemana. Asimismo, se aborda el giro a la austeridad tomado por el Consejo de Ministros alemán para el año 2024.



Fuente: The Guardian

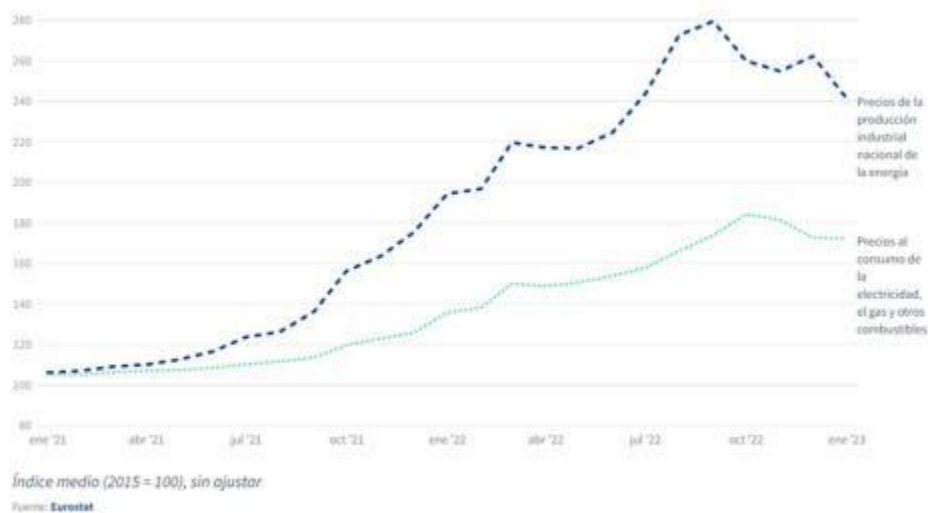
Breve contexto

La fragmentación política y diplomática de Rusia con los países de Europa occidental, producto de la decisión de iniciar la guerra con Ucrania, ha ocasionado una afectación en el mercado internacional. Más particularmente en la provisión de energía de Rusia hacia estos países, incluida Alemania. Según Reuters (2023) la guerra ha costado aproximadamente 160.000 millones de euros, un 4% de su producto bruto hasta el mes de febrero del 2023. (párr. 1) [1]

Unilateralmente, Rusia decidió suspender la exportación de gas a Estados miembros de la Unión Europea, lo que ocasionó el aumento drástico del precio de electricidad a un nivel sin precedentes. En el siguiente gráfico, es posible ver la tendencia del aumento de los precios

tanto en la producción industrial de energía como del consumo de electricidad, gas y otros combustibles.

Figura 1: Precios a la producción y al consumo de la energía en la UE



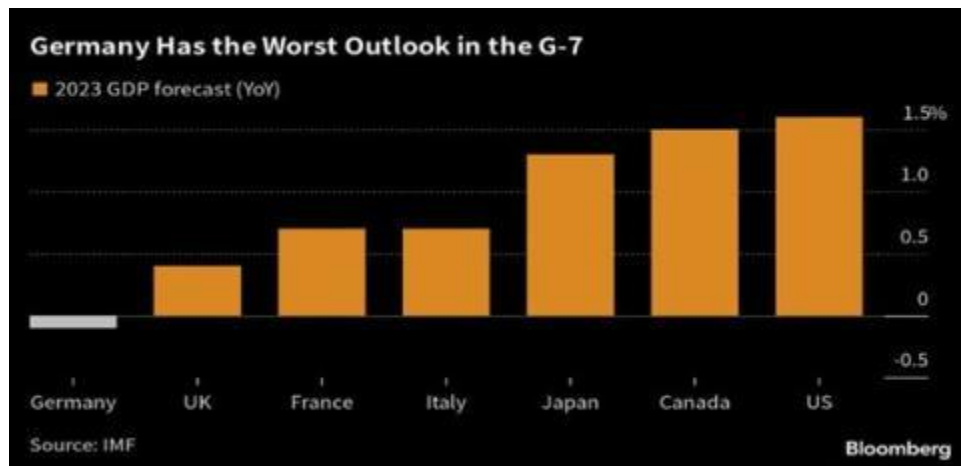
Fuente: Eurostat

Recesión económica, fuga de empresas y austeridad

La producción industrial alemana se ha visto afectada por la guerra en Ucrania, cayendo en un 1,5% del PIB aproximadamente. Los costosos precios de la energía y las débiles cadenas de suministros abren un proceso de desindustrialización del país. Esta afectación viene de la mano con la alta dependencia por la que Alemania apostó a la provisión de gas ruso.

El sector de manufactura, que representa aproximadamente un 27% de la economía alemana, es uno de los golpeados directamente por los elevados costos energéticos. En los meses de abril y junio, se evidencia una recesión económica, cayendo por debajo de los países del G-7 como Francia y Reino Unido. Como una crónica de muerte anunciada, las proyecciones del PIB realizadas por el IMF apuntaron a esta recesión (Wilkes y Randow, 2023) [2] tal como se observa en el siguiente gráfico:

Figura 2: Proyección del PIB en países del G-7

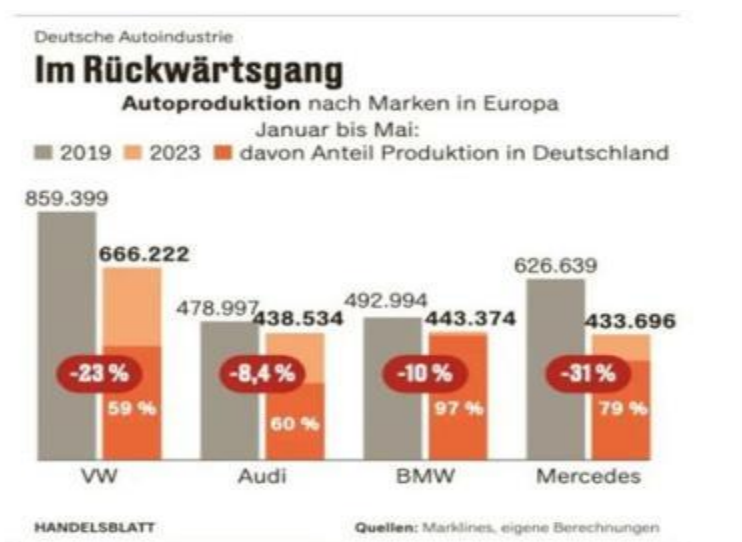


Fuente: Bloomberg, con datos del IMF

Asimismo, el sector más afectado es el automovilístico, habiendo descendido la producción en un 3,5%. La industria de este sector representa aproximadamente un 5% de la economía alemana, quien ha estado enfrentando tanto las consecuencias de la pandemia de la COVID-19 como el bloqueo de las cadenas de suministro de los gaseoductos rusos. (Backovic, Hubik y Tyborski, 2023) [3]

En el siguiente gráfico, es posible ver una comparativa entre los años 2019, época prepandémica, y el 2023. Se evidencia una caída en la producción industrial de automóviles en marcas como Volkswagen, Audi, BMW y Mercedes, siendo la primera la que ha sufrido una mayor caída en el índice:

Figura 3: Producción automovilística alemana entre los años 2019 y 2023



Fuente: Handelsblatt

Una de las empresas químicas alemanas más grandes del mundo, la BASF, se ha visto afectada por el alto costo energético y la sobredependencia a los gaseoductos rusos, lo que la llevó a una reducción de su planilla laboral en 2600 puesto y una reducción del patrimonio neto. (The Guardian, 2023) [4]

Por otra parte, la caída de un 2,8% en el sector de construcción agudiza el impacto general de la producción industrial. (Dmitracova, 2023) [5]

Un efecto directo que se desprende los problemas abordados es la fuga de capital hacia el extranjero. Empresas alemanas han tomado la decisión de abandonar el país, lo cual plantea un posible proceso de desindustrialización en menor escala. La falta de energía a bajo costo, tal y como gozaba Alemania durante un período de tiempo significativo, ha hecho que la industria nacional deje de ser rentable y, consecuentemente, pierde competitividad. (DW, 2023) [6]

Producto de la recesión económica, las autoridades alemanas han empezado a tomar decisiones para afrontarla. Una de las más significativas tiene que ver con el regreso de las políticas de austeridad. El Consejo de Ministros alemán ha establecido el presupuesto para el año 2024, donde se incluyen recortes del gasto. Dicha decisión ha sido liderada por el liberal Christian Lindner, ministro de finanzas.

Así pues, el gasto público deberá pasar de 476 millones de euros a 445.700. Esto implica la aplicación de un dispositivo llamado “freno a la deuda”, el cual es una facultad constitucional. (RTVe. 2023) [7]

Conclusiones

La recesión económica en Alemania se debe a una diversidad de factores. Sin embargo, el más significativo ha sido, con evidencias, la gran dependencia que el país había forjado con Rusia. Las rupturas diplomáticas y la escalada del conflicto en Ucrania pusieron de manifiesto el ligero hilo en el cual la industria alemana basaba su caudal.

Adicionalmente, en comparativa con las potencias regionales de Europa, la caída de la economía alemana representa un retroceso en el panorama político-económico de la Unión Europea, lo cual tiene consecuencias negativas en el mercado internacional.

Es importante mantenerse vigilantes ante el proceso económico que está experimentando el país, sobre todo con las políticas de austeridad, de tal forma que, para el año 2024, se valoren y examinen los “outcomes” de dichas decisiones.

Referencias bibliográficas:

[1] Reuters. (2023). Guerra en Ucrania habría costado a Alemania un 4% de su PIB. *El Economista*. <https://www.eleconomista.com.mx/internacionales/Guerra-en-Ucrania-habria-costado-a-Alemania-4-de-su-PIB-20230219-0059.html>

[2] Wilkes, William y Randow, Jana. (2023) Europe's economic engine is breaking down. *Bloomberg*. https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-05-25/germany-enters-recession-europe-s-largest-economy-is-breaking-down?in_source=embedded-checkout-banner

[3] Backovic, Lazar., Hubik, Franz., Tyborski., Roman. (2023) That's why the auto industry is running out of orders. *Handelsblatt*. <https://www.handelsblatt.com/unternehmen/industrie/bmw-audi-mercedes-vw-darum-gehen-der-autoindustrie-die-auftraege-aus-/29259234.html#:~:text=Autoproduktion%20in%20Europa,-Im%20ersten%20Post&text=Allein%20Volkswagen%2C%20Audi%2C%20BMW%20und,R%20C3%BCckgang%20von%20fast%2020%20Prozent.>

[4] The Guardian. (2023) BASF to cut 2,600 jobs as energy crisis puts Germany on track for recession. *The Guardian*. <https://www.theguardian.com/business/2023/feb/24/basf-cut-jobs-energy-crisis-germany-recession>

[5] Dmitracova, Olesya. (2023) Germany risks falling back into recession as car industry sputters. *CNN*.

[6] DW. (2023) La industria en fuga. <https://www.dw.com/es/la-industria-en-fuga/a-880513>

[7] RTVe. (2023) Alemania vuelve a la austeridad con recortes en los presupuestos de 2024 tras entrar en recesión técnica. <https://www.rtve.es/noticias/20230705/alemania-vuelve-senda-austeridad-presupuestos-2024-tras-entrar-recesion-tecnica/2451354.shtml>