

Oportunidad
y optimismo
Perspectivas
globales sobre
Obama y su
programa

Deloitte pregunta a sus líderes especialistas
en el sector público de diversos países sobre
las oportunidades para sus países



Oportunidad y optimismo

Perspectivas globales sobre Obama y su programa

Deloitte pregunta a sus líderes especialistas en el sector público de diversos países sobre las oportunidades para sus países

Por Greg Pellegrino, Líder Especialista en Sector Público de Deloitte Touche Tohmatsu

El 5 de noviembre de 2008, el día después de la elección presidencial, imágenes de la celebración se transmitieron a todo el mundo. Desde partidarios que bailaban en Japón hasta apostadores que festejaban en Inglaterra, estas imágenes no dejaban lugar a dudas de que la elección de Barack Obama había generado una ola sin precedentes de esperanza global. Este sentimiento parecía llegar hasta el mundo de los negocios, en donde la esperanza es escasa estos días. Pero, en concreto, ¿exactamente de qué hay esperanzas? Con el fin de averiguarlo, Deloitte Touche Tohmatsu (DTT) habló con 15 líderes especialistas en el sector público, provenientes de las firmas miembro de Deloitte en todo el mundo¹. Aprovechando su papel único en el trabajo con los gobiernos y la perspectiva que por este trabajo tienen acerca de la nueva administración, pedimos que nos hablaran de sus expectativas y oportunidades, del optimismo y del programa de gobierno de Obama. Esto es lo que escuchamos.

El equipo de Obama ayudará a reconstruir la confianza

La confianza es un activo intangible; sin embargo, la mayoría de los especialistas con los que hablamos consideran que la prioridad de Obama será restaurarla, no sólo en las instituciones financieras, sino en la economía global en general. En su mayoría, aprueban lo que están escuchando y viendo. Los líderes de Deloitte se mostraron impresionados con el rápido nombramiento de un equipo económico, su compromiso para avanzar con rapidez y emprender acciones temerarias en materia económica, su receptividad a los consejos externos y su expresa apertura a trabajar con otros países; lo que consideran establece las bases para el regreso de la confianza.

Los líderes de Deloitte también tienen esperanzas de que las propuestas específicas de Obama reconstruyan la confianza. Consideran que los planes de Obama de incrementar la supervisión y fortalecer instituciones como la SEC y la *Commodity Futures Trading Commission* (agencia reguladora de los mercados de futuros)

constituirán pasos importantes y proactivos para restaurar la fe en las instituciones financieras y remediar la crisis crediticia. Ellos tienen la confianza de que el equipo de Obama se propondrá trabajar con gobiernos y bancos centrales para desarrollar una respuesta regulatoria sincronizada (lo que consideran será el enfoque más firme para restaurar la confianza en todo el mundo). Los programas de Obama son testimonio de esta medida, ya que están destinados a coordinar los esfuerzos internacionales para ayudar a los mercados financieros, como garantizar los préstamos de un día para otro.

Más aún, estos especialistas estudian los diversos planes de estímulos propuestos por la administración de Obama. Muchos de los gobiernos no sólo están sincronizando sus propios planes de estímulos con los de Estados Unidos, sino que la mayoría provienen de países que dependen de la economía norteamericana en lo que se refiere al comercio. Hay esperanzas de que medidas tales como el apoyo financiero y los incentivos dirigidos a industrias específicas ayuden a los gobiernos estatales, y que las reducciones fiscales propicien el repunte del mercado de Estados Unidos, lo que destinaría más dinero al bolsillo del consumidor, impulsaría el consumo interno así como el turismo y la inversión en el exterior. Esto es de particular importancia para los países cuyo comercio depende del mercado de consumo de Estados Unidos, en especial los grandes fabricantes de mercancía electrónica y aquellos con grandes sectores automotrices, como Brasil, Japón, Alemania, Francia, México y Corea del Sur. También será de gran ayuda para el Reino Unido y España, países con grandes sectores turísticos.

Aunque los líderes de Deloitte expresaron cierta preocupación por la distorsión del mercado —es decir, que las compañías de Estados Unidos ganen una ventaja competitiva— coinciden en que el estímulo directo a sectores clave, como el automotriz y el de vivienda, es esencial para mejorar la salud general de la economía, tanto en Estados Unidos como en el exterior. Canadá y México, ambos países duramente golpeados por

la crisis de bienes inmuebles, tienen grandes esperanzas en la promoción del mercado de la vivienda en Estados Unidos. El gran sector forestal de Canadá, en particular, espera que estos esfuerzos fomenten la construcción. Brasil y México, con plantas manufactureras de los "tres grandes", así como Corea del Sur, cuyas operaciones en Estados Unidos comparten proveedores con los "tres grandes", también aprueban de manera particular cualquier ayuda a los fabricantes de autos de Estados Unidos.

El equipo de Obama recurrirá al ámbito internacional para promover el comercio y la estabilidad.

La expectativa de una cooperación internacional renovada impulsa aún más el optimismo que los líderes de Deloitte han expresado acerca de la administración de Obama. Es de notar con cuánta frecuencia esta perspectiva esperanzadora mitigó la preocupación de ciertas áreas. Repetidamente se encontró la opinión de que Obama desea salir al exterior a reconstruir relaciones con países de todo el mundo que constantemente enfrentaron temores, aunque también reconocieron que será mediante la renegociación de tratados, barreras comerciales, trato preferencial a compañías de Estados Unidos y una reducción en el uso de recursos importados, como el petróleo. Especialmente en tiempos de tantas dificultades económicas, la mayoría de los especialistas de Deloitte esperan que Obama busque más acuerdos y consensos internacionales en lo que se refiere al comercio y asuntos relacionados, en lugar de cerrar de golpe las ventanas de oportunidad.

Muchos líderes de Deloitte también tienen grandes expectativas de que la administración atienda la diplomacia. Varios mencionaron situaciones en las que, con un mayor esfuerzo diplomático de Estados Unidos se podría mejorar el intercambio comercial. El líder de Deloitte en Alemania espera que Estados Unidos se esfuerce en mejorar las relaciones con Rusia y reduzca su actual aislamiento, lo que favorecería el comercio alemán con Rusia, además de abrir el acceso a los mercados y recursos rusos para toda Europa. Otro líder afirmó que Deloitte de Japón anticipa que se espera que el equipo de Obama ayude a la distensión de las relaciones comerciales con China. El Medio Oriente prevé una retirada de Irak y un esfuerzo dirigido por Estados Unidos para que Irán constituya una oportunidad potencial de que compañías del Medio Oriente inviertan y exploren posibilidades comerciales en estos países. Hasta el propio vecino de Estados Unidos, México, anticipa una mayor cooperación entre los dos países en asuntos críticos, como la seguridad fronteriza y la inmigración, aspecto que tiene enormes implicaciones económicas, de acuerdo con el líder del sector en Deloitte México.

Desde luego, vendrá el efecto estabilizador de una mayor actividad diplomática. Los especialistas de Deloitte hicieron hincapié en que un mundo estable es mejor para los negocios. Señalaron a India y Paquistán, Corea del Norte y del Sur, Irak e Irán, como zonas de extrema tensión que obtendrán grandes beneficios de la labor diplomática de la administración de Obama. El beneficio colateral de largo plazo que se obtenga de una reducción en el gasto en defensa también fue un punto aludido por los especialistas, quienes declararon que esto liberaría capital para promover la democracia y transparencia en países en vías de desarrollo, además de propiciar la diversificación de sus economías. También se mencionó que igual de importante será el hecho de que el gobierno estadounidense dispondrá de más efectivo para reducir su creciente déficit, el cual, si se deja crecer indefinidamente, podría provocar un efecto de desestabilización de las economías del mundo y provocar otra recesión en el futuro.

Entre los especialistas de Deloitte hay una firme opinión de que un plan de infraestructura de esta dimensión inevitablemente requerirá de muchos participantes, ya sean extranjeros o nacionales.

Lograr que Estados Unidos se ponga a trabajar de nuevo es una buena noticia para todos.

La administración de Obama planea invertir US\$25,000 millones en un fondo para empleos y crecimiento destinado a sustentar proyectos de infraestructura y crear un Banco Nacional para la Reinversión en Infraestructura, financiado por varios miles de millones de dólares para los próximos diez años, el cual se dedicará a la reconstrucción y expansión de carreteras, puentes y puertos². Estos paquetes de gastos masivos se han presentado con un sólo propósito en mente: hacer que los estadounidenses de nuevo se pongan a trabajar. Sin embargo, esto no significa que no haya oportunidades de beneficio para otros países, aclararon los líderes. En efecto, se espera que el estímulo estadounidense se dirija principalmente a las compañías estadounidenses, sin embargo, la opinión general es que un plan de infraestructura de tales dimensiones inevitablemente requerirá de la intervención de todos los participantes, ya sean nacionales o extranjeros. Esto tiene particular relevancia si se considera el compromiso expreso del programa de Obama de promover la eficiencia de costos y avanzar con rapidez. Por lo tanto, aunque es de esperar que las compañías estadounidenses sean las primeras en participar, habrá oportunidades que valgan la pena aprovechar para las compañías extranjeras que ya tengan experiencia en el trabajo con Estados Unidos.

Esta oportunidad puede ser aún mayor para aquellos países con compañías globales que poseen una gran experiencia en tecnología, de acuerdo con la opinión de varios líderes. Ante los planes del equipo de Obama de hacer grandes inversiones en tecnología—incluyendo instalaciones, tecnología y aplicaciones de última generación—las compañías que ya estén listas para entrar en el juego, en lo que se refiere a los conocimientos especializados de infraestructura de tecnología, soluciones e implementaciones, pueden aprovechar el mercado expandido en Estados Unidos. Alemania e India, como líderes en tecnología médica, así como España, con su largo historial de redes fijas y móviles, deberán ver más oportunidades durante la administración de Obama.

Desde luego, la mayoría de los líderes de Deloitte con los que hablamos coincide en que más estadounidenses con más trabajos producen más gastos y un repunte del mercado norteamericano. Y, como lo expresaron los líderes de Alemania, Japón, China, México y Corea del Sur, cualquier incremento, por pequeño que sea, en el poder adquisitivo de Estados Unidos, es una buena noticia para el resto del mundo.

El compromiso de Obama por promover la energía alterna provocará la expansión del mercado global de la biotecnología.

Aunque las compañías de Estados Unidos resulten favorecidas en lo que se refiere a infraestructura, los líderes de Deloitte consideran que hay un área que presenta oportunidades importantes para las compañías extranjeras en Estados Unidos: las fuentes alternas de energía. Los países con experiencia y conocimientos especializados en esta área tendrán la posibilidad de lograr nuevos negocios durante la administración de Obama.

El programa de Obama incluye varias iniciativas para dar a la economía un carácter ecológico, desde generar una ola de empleos relacionados con la ecología, ofrecer incentivos y facilidades fiscales para la conservación de energía y adquisición de productos de uso eficiente de energía, hasta la promoción de la investigación y desarrollo de energía alterna. La mayoría de los líderes de Deloitte entrevistados coinciden en que la expansión de un mercado verde será de gran ayuda para los países que ya están adelantados en este aspecto. Alemania es uno de los productores más importantes del mundo de energía eólica y su enorme industria solar da empleo a más de 40,000³ personas. De acuerdo con algunas estimaciones, las compañías japonesas utilizan la mitad de la energía por dólar de actividad económica de la que utiliza Estados Unidos, gracias al aprovechamiento de energías alternas⁴. España y la Península Ibérica tienen en su territorio a algunas de las empresas de energía alterna más grandes del mundo⁵, y su industria de energía eólica está creciendo

a un ritmo del 30 por ciento anual⁶. Francia ha producido de manera segura energía nuclear por décadas. Hay unos cuantos ejemplos pero, de acuerdo con los líderes del sector público de Deloitte, aquellos que ya se encuentren activos cuando la administración de Obama implemente sus iniciativas ecológicas serán los que más se beneficien.

Los países con experiencia y conocimientos demostrados en energía alterna serán los que ganarán nuevos negocios con la administración de Obama.

La oportunidad de beneficiarse del compromiso de Estados Unidos para bajar las emisiones de carbono puede ser doble, de acuerdo con los líderes de Deloitte. El respaldo del equipo de Obama a la tecnología de carbón limpio no sólo favorecerá a Estados Unidos, sino también a los países en vías de desarrollo que dependen principalmente del carbón. Los especialistas de Deloitte de India y China se muestran optimistas sobre el potencial de la tecnología de carbón limpia para ayudarlos a reducir la huella ecológica de carbono, lo que opinan que es importante, debido al alto ritmo de crecimiento de sus países.

La reforma al sistema de salud de Estados Unidos ofrece al mundo oportunidades de mercado sin igual.

El plan de Obama de reformar los servicios médicos también constituye una oportunidad inigualable para las compañías extranjeras, afirmaron los líderes de Deloitte. Las políticas de la administración sobre la importación de medicamentos más baratos y de calidad, permiten a las empresas farmacéuticas de todo el mundo participar en un mercado que tenían casi vedado en el pasado. Las grandes compañías

farmacéuticas de Europa podrían comercializar sus medicamentos en Estados Unidos, especialmente si hay una mayor cooperación entre la Administración de Alimentos y Medicamentos (FDA, *Food and Drug Administration*) y la Unión Europea, lo que pronostican algunos líderes que sucederá con la administración de Obama. Las compañías de India, con una larga experiencia reconocida en la producción de medicamentos genéricos, encontrarán un mercado cada vez más receptivo a sus productos. Lo mismo aplica a los productores de aparatos médicos, como Alemania y Japón, dos de los mercados más importantes en el mundo⁷.

El plan de Obama también exige agilizar el sistema y usar la tecnología para promover la eficiencia de costos. Los países con sectores fuertes de TI (Tecnología de Información) médica que pueden ayudar a optimizar sistemas y procesos, serán los que mejor se posicionen para aprovechar esta nueva oportunidad. Los líderes de Deloitte India y Alemania, que cuentan con fuertes sectores tecnológicos médicos, ven un gran potencial, ya que el sistema de Estados Unidos busca soluciones con mayor eficiencia de costos. India también ve potencial para su mercado de turismo médico, lo que podría proveer alternativas considerablemente más baratas en lo que se refiere a la tensión médica. De igual modo, a medida que la entrega de servicios de seguros se reconfigura y expande, las compañías aseguradoras del Reino Unido estarán buscando áreas en las que ofrezcan productos con mayor eficiencia de costos y un alcance más amplio para el mercado de Estados Unidos.

Se percibe que la nueva administración estará abierta a ideas y mejores prácticas del exterior.

En un sentido general, Obama es percibido por los líderes de Deloitte en sector público como receptivo a los consejos, incluyendo aquellos de otros países. Asimismo, coinciden en que hay muchas áreas en el programa de Obama en la que la experiencia de otros países se puede capitalizar para seguir ideas y mejores prácticas, incluyendo atención médica, bioeconomía y gestión de infraestructura.

Dado que la mayoría de los líderes de Deloitte proviene de países en donde se sigue un modelo centralizado de atención médica, muchos consideran que este sistema podría ser aprovechado por el equipo de Obama para desarrollar un modelo de atención médica con mayor eficiencia de costos y alcance en Estados Unidos. Gracias al uso de TI, incluyendo la computarización de historias clínicas, India ha agilizado la entrega de servicios médicos. El sistema de Holanda exige que todos los ciudadanos compren seguros médicos a título individual o mediante la empresa en la que trabajan, y a su vez los subsidia de acuerdo con sus necesidades de atención médica. Francia, por su parte, está pensando en reformar su sistema para promover mayor responsabilidad individual. Si bien estos sistemas son muy diferentes a los planes de atención a la salud de Estados Unidos, los líderes de Deloitte esperan que Obama base su diseño en el de otros países en lugar de reinventar la rueda.

De igual modo, muchos líderes entrevistados afirman que la administración de Obama puede aprender de los avances en sus países y regiones en materia de ecología. El gobierno de Japón desde hace mucho tiempo ha defendido el uso de energías alternas mediante programas de concesiones e incentivos fiscales. En Holanda se han aplicado contundentes medidas legislativas para promover los esfuerzos ecológicos, como concesiones fiscales para los hogares y automóviles que tienen un consumo eficiente de energía.

Mediante subsidios e incentivos, Alemania se empeñó en desarrollar algunos de los programas de energía eólica y solar más importantes del mundo. España designó a las energías alternas como una industria estratégica y ofreció un soporte directo a su desarrollo. Además, Europa en general podría ofrecer orientación sobre esquemas de comercialización de carbono basados en la experiencia de su propio sistema, que ha evolucionado y se ha ajustado desde su adopción formal, en 2005.

En opinión de los líderes de Deloitte, el uso acertado de Alianzas Público Privadas (PPP, Public-Private Partnerships) en todo el mundo, también puede ofrecer lecciones para Estados Unidos al momento de designar su gasto más importante en infraestructura. Con la creación del Banco Nacional de Reinversión en Infraestructura, la administración de Obama podría lograr que las empresas privadas cumplan proyectos con mayor rapidez y eficiencia. El enfoque efectivo de PPP adoptado en muchos países del mundo puede servir de guía al equipo de Obama en su esfuerzo por fomentar la generación de empleos y recuperación económica. En Europa, especialmente en el Reino Unido, las PPP han sido utilizadas con éxito en muchos proyectos de infraestructura gubernamental y, a decir de los líderes de Deloitte, todavía falta que Estados Unidos las explore por completo.

Si los negocios se mantienen con la mente abierta y el ojo avizor para las posibilidades que ofrece esta administración, las oportunidades no estarán lejos del optimismo.



El optimismo acerca de la administración de Obama es alto, a pesar de algunas preocupaciones.

En nuestra conversación con los líderes de Deloitte acerca del programa de gobierno de Obama estaba presente un sentimiento general de esperanza. No obstante, también se percibieron ciertas reservas sobre la retórica específica propugnada por el equipo de Obama. También se reconoció que se podría haber sobreestimado la capacidad de un presidente para cumplir con expectativas tan altas.

Sin embargo, a pesar de estas inquietudes, el optimismo es el sentimiento prevaleciente. La opinión general es que la administración de Obama representa un cambio positivo, y todos estos países están ansiosos por participar, lo que es más, los especialistas coinciden en que, sea lo que sea que el futuro traiga, sin duda alguna el mundo ahora tiene la mirada puesta en Obama y su equipo con la esperanza de que encuentren la salida a esta crisis actual. Si los negocios se mantienen con la mente abierta y el ojo avizor para las posibilidades que ofrece esta administración, las oportunidades no estarán lejos del optimismo.

*Greg Pellegrino
Deloitte Touche Tohmatsu
Líder en el Sector Público
gpellegrino@deloitte.com*

Este artículo de opinión se redactó después de haber entrevistado a 15 especialistas en el sector público de todo el mundo.

Un vistazo a las oportunidades

¿Quiénes se beneficiarán con la nueva administración de Estados Unidos? Los líderes de Deloitte con quienes platicamos ven estas áreas de oportunidades para diversos países.

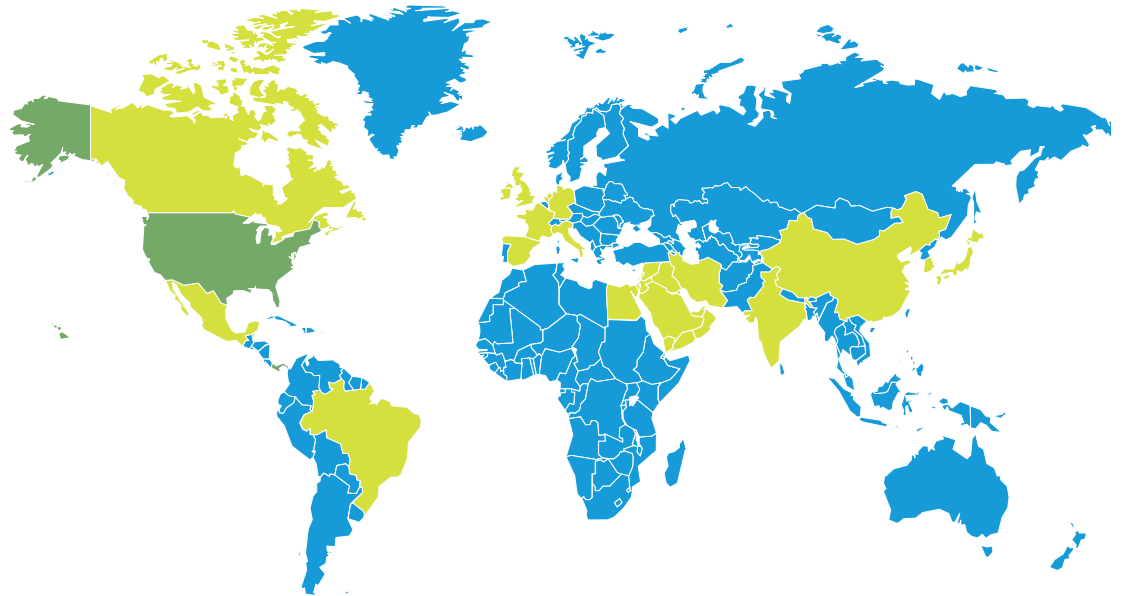
Infraestructura: Brasil, Canadá, Francia, Alemania, México, Holanda y España.

Atención médica: Alemania, India y Reino Unido.

Energía: Brasil, Alemania, India, Japón, México, Medio Oriente, Corea del Sur y España.

Manufactura y bienes de consumo: Brasil, Francia, Alemania, India, Italia, Japón, México, Corea del Sur y China.

Automotriz: Brasil, Francia, Alemania, Japón, México y Corea del Sur.



Oportunidad y optimismo Obama y el mundo

Algunos de estos países poseen las economías más grandes del mundo, ¿qué tendrá para ellas la administración de Obama? De acuerdo con un panel de líderes en el sector público provenientes de las firmas miembro de Deloitte, muchos países tienen las expectativas puestas en el equipo de Obama. Esto es lo que Deloitte Touche Tohmatsu escuchó de ellos en lo referente a asuntos específicos de su país.

China

La opinión del líder de China es que la relación entre este país y Estados Unidos es de carácter simbiótico. Estados Unidos necesita de las inversiones y bienes chinos en tanto que China necesita de recursos de Estados Unidos como carbón, así como un mercado para sus exportaciones. Debido a esto, no se esperan grandes cambios en la relación entre estos dos países en la administración de Obama, mucho menos durante la actual crisis financiera, en la que las importaciones e inversiones chinas están ayudando a contrarrestar la inflación e impulsar las industrias nacionales. La remodelación que el equipo de Obama ha prometido de la FDA también podría afinar las relaciones con China en materia de alimentos y seguridad de productos, además de propiciar la apertura del mercado. Aunque hay cierta preocupación acerca de la posición de Obama sobre el comercio justo, China tiene confianza en que prevalecerá el compromiso de la administración hacia la apertura.

Canadá

El líder de Deloitte Canadá, por su parte, considera que este país, como principal socio comercial con Estados Unidos y viceversa, aprovechará el estímulo económico de Estados Unidos. Dado que el comercio con Estados Unidos se realiza principalmente por carretera, cualquier plan para mejorar los pasos fronterizos, como parte del gasto de Obama en infraestructura, será bienvenido como medio para incrementar las exportaciones canadienses. También serán bien recibidos los esfuerzos por promover la vivienda en Estados Unidos, ya que la industria forestal canadiense, que emplea a más personas que la de servicios financieros y automotriz combinadas, ha sido golpeada por la caída en la demanda de vivienda. Por otro lado, la participación de Canadá en la Iniciativa Occidental Climática, proyecto de colaboración entre gobernadores de Estados Unidos y primeros ministros de Canadá en un programa regional de límites máximos y negociación (de emisiones de carbono) podría guiar los esfuerzos ecológicos de la administración de Obama.

Brasil

El líder de Deloitte Brasil anticipa un trato más amigable a las exportaciones por parte de la administración de Obama, incluyendo los sectores de productos mineros, bienes de consumo y servicios. Específicamente, sus consolidados sectores de biocombustibles y reciclaje, esperan el beneficio de la expansión del mercado ecológico de Estados Unidos. En Brasil se encuentran plantas productoras que pertenecen a algunas de las manufactureras de autos más importantes de Estados Unidos, por lo que brinda un fuerte respaldo al estímulo que el gobierno de este país dé a los "tres grandes" de Detroit. También, como país experto, con reconocimiento mundial en la industria pesada de la construcción, el gasto que Estados Unidos destine a la infraestructura representa una gran oportunidad.

Francia

La mayoría de los franceses han tomado la elección de Obama como una buena noticia para los negocios, especialmente considerando que representa un cambio positivo. Esto apuntala la opinión general de que los modelos de negocios actuales sufrirán una transformación significativa en la crisis actual. Particularmente en el sector automotriz, la consolidación mayor es la única manera de mejorar parámetros e innovar para cubrir la creciente demanda de automóviles ecológicos que generarán las iniciativas de Obama para controlar el cambio climático. Con el fin de apoyar a Obama en estas iniciativas, Francia puede ofrecer orientación y exportar a Estados Unidos sus conocimientos especializados en la producción de energía nuclear segura. Además, el gasto de Estados Unidos en infraestructura podría beneficiar al importante sector francés de telecomunicaciones, así como al de transporte y defensa.

Alemania

Como el exportador más grande del mundo, Alemania –cuyas exportaciones a Estados Unidos ascienden a US\$1.35 billones y provienen de sectores tan diversos como el químico, del hierro y el acero, automotriz y de bienes electrónicos– tiene grandes expectativas acerca de cualquier estímulo al gasto de Estados Unidos que impulse el mercado. Asimismo, los planes de Obama para permitir la importación de medicamentos y agilizar el sistema de salud de Estados Unidos generan una perspectiva para las farmacéuticas alemanas y su consolidado sector de productos de TI médica, de acuerdo con el líder alemán de Deloitte. Más aún, la posición de Alemania como el principal productor de paneles solares en el mundo –así como el productor más grande de energía eólica– le dará una ventaja significativa cuando el mercado de biotecnología se expanda, según los planes de Obama. Además, Alemania tiene esperanzas de que los compromisos que establezcan Obama y Rusia, importante socio comercial de Alemania, aliviará las tensiones y permitirá un mayor acceso a los mercados y recursos de Rusia.

Italia

Como uno de los socios comerciales más importantes de Italia, Estados Unidos tiene un impacto significativo en la economía de este país, cuyo abundante flujo de exportaciones incluye textiles y moda, químicos, fibras, maquinaria y transporte. El líder de Deloitte Italia considera que hay grandes expectativas de que Obama, cuya elección fue muy popular, pueda ayudar a elevar la demanda de Estados Unidos. Además, este país, que también depende del petróleo del extranjero, podría beneficiarse de las acciones de Estados Unidos para promover la independencia energética. Al contar con un clima adecuado para la energía solar e impulsado por la innovación y la expansión del mercado de Estados Unidos, Italia podría a la larga hacer crecer este sector.

India

Nuestro líder de Deloitte en India anticipa importantes ventajas que traerá la administración de Obama en el área de investigación y desarrollo. Su habilidad para elaborar medicamentos genéricos, así como su conocimiento especializado de tecnología médica, podrían redundar en oportunidades de exportación directa cuando Obama reforme el sistema de salud de Estados Unidos. Los avances en la tecnología de carbón limpio también mejorarán la capacidad de India de seguir creciendo al tiempo que reducen su huella ecológica de carbono; se espera que los científicos de ambos países se asocien ante este reto. La expansión del mercado ecológico también es una buena noticia para India, cuyo fomento de la energía eólica lo ha llevado a ocupar el cuarto lugar mundial por su capacidad instalada de este tipo de energía. En cuanto al objetivo de Obama de mantener el empleo de Estados Unidos, en general se cree que se aplica más a la manufactura que a los empleos de TI y apoyo administrativo establecidos en India.

Japón

Japón espera que la administración de Obama haga un firme compromiso con la estabilidad y regulación de los mercados financieros, y encuentre la salida a la crisis actual. También anticipa la promoción de Obama de la bioeconomía (*green economy*). En años recientes Japón ha hecho constantes inversiones en energía renovable e innovación a favor del medio ambiente, por lo que es muy probable que se beneficie de la expansión del mercado estadounidense de biotecnología, a decir del líder de Deloitte Japón. Como uno de los principales exportadores automotrices y de bienes de consumo, al igual que Alemania, está a favor de la ayuda a los “tres grandes” de Detroit, así como de otras medidas de promoción, considerando la importancia de la economía de Estados Unidos, que es más grande. Japón también aprueba cualquier esfuerzo del equipo de Obama para aliviar la tensión en las relaciones comerciales entre este país y China.

México

Con una importante industria manufacturera, especialmente en el ramo automotriz, las exportaciones son de máxima importancia para la economía mexicana, por lo que cualquier esfuerzo que haga el equipo de Obama para mejorar el mercado de Estados Unidos será bien recibido. La ayuda continua a los “tres grandes” de Detroit favorecerá a las grandes plantas manufactureras que cada una de estas tres compañías tiene en México. El mercado de bienes inmuebles, muy afectado por la desaceleración de Estados Unidos, se beneficiará de los planes de Obama para activar rápidamente el mercado de la vivienda. Por otro lado, el gobierno de México ha aprobado una legislación que facilita el incremento de inversión privada en energía e infraestructura, lo que podría generar oportunidades cuando el equipo de Obama implemente sus medidas de estímulo más importantes para estos sectores. México también ha aumentado sus esfuerzos ambientales y espera con agrado cualquier avance tecnológico logrado por el enfoque de Obama en la bioeconomía. En materia de política exterior, México espera mayor cooperación para atender asuntos críticos, como migración, narcotráfico y seguridad pública.

Medio Oriente

Más que cualquier otra región, el Medio Oriente espera beneficiarse de una mayor actividad diplomática, respaldo a la transparencia en el gobierno y una menor intervención en el conflicto armado, promesas de la administración de Obama que forman parte de su programa de gobierno. La retirada de Irak representa un enorme potencial de negocios para el Medio Oriente. Desde la reconstrucción de carreteras hasta el regreso al comercio minorista, las empresas pequeñas y medianas de la región ven la oportunidad de crecimiento de sus negocios en Irak, en especial recurriendo al establecimiento de PPP para cumplir proyectos urgentes de infraestructura. Como resultado de la renegociación hecha por Estados Unidos, Irán ofrece un potencial económico adicional. Obama también puede favorecer la región incrementando la ayuda para promover la estabilidad y el desarrollo, lo que permitiría que estos países expandieran y diversificaran su economía.

Holanda

Estados Unidos es el tercer inversionista más grande en Holanda y este país es sede de subsidiarias u oficinas de más de 1,600 compañías estadounidenses². Considerando que se percibe que Obama es más receptivo a ideas y tecnologías probadas que provienen del exterior, Holanda puede ofrecer lecciones en muchas áreas. Su destacada experiencia en el manejo del agua –como el proyecto de las Obras Delta– del transporte público y la transportación, puede ser ilustrativa para los grandes proyectos de infraestructura que tiene Obama, así como para el establecimiento de PPP. Asimismo, la promoción que ha hecho Holanda de la conciencia ambiental mediante incentivos fiscales y su sistema de salud obligatorio pueden servir de modelo para la administración de Obama, que pretende promover y reformar estos sectores. Los esfuerzos que haga el equipo de Obama para reconstruir los mercados crediticios, restaurar el financiamiento y restablecer la confianza también estarán bajo la estrecha supervisión de Holanda, cuya economía ha recibido duros golpes de la crisis financiera global.

Corea del Sur

Como un importante productor de automóviles, Corea del Sur vigila muy de cerca el estímulo que el gobierno de Estados Unidos brinde a sus tres principales fabricantes de automóviles. Al igual que Alemania y Japón, el especialista de Deloitte en Corea del Sur está a favor del estímulo, en particular si se considera que la quiebra de uno de estos tres gigantes afectaría a los proveedores estadounidenses, muchos de ellos también proveedores de los fabricantes de autos de Corea del Sur en Estados Unidos. Este país también puede servir de modelo en materia de ecología, ya que ha hecho grandes compromisos para reducir la dependencia del petróleo mediante la energía nuclear y fuentes alternas destinadas a satisfacer el 5 por ciento de sus necesidades mediante recursos alternos para el 2011³. Estados Unidos es el socio comercial más grande de Corea del Sur. Aunque la administración de Obama modifique el tratado de libre comercio celebrado entre Corea del Sur y Estados Unidos, se espera que los productos de alta calidad provenientes de este país sigan vendiéndose bien en Estados Unidos.

España

La designación de un estímulo de Estados Unidos es una oportunidad de primera para que España exporte su importante capacidad para construcción de carreteras, tecnología y desarrollo de redes móviles y fijas. Los negocios de España, ya establecidos en Florida y la costa oeste de Estados Unidos, también tienen una ventaja sólida, de acuerdo con el líder de Deloitte España. Por otro lado, su promoción de energías renovables da a España una gran ventaja, ya que el equipo de Obama trabaja en la consolidación de este sector en Estados Unidos. España también podría revisar las políticas de Obama en cuanto a la liberación de medicamentos; la investigación más reciente y el desarrollo de créditos fiscales han propiciado el crecimiento de la industria farmacéutica y de tecnología médica en España. Cualquier medida para reforzar la economía de Estados Unidos no sólo fortalecerá las exportaciones de España sino también el turismo de ese país, sector que abarca el 15 por ciento del producto interno bruto⁴.

Reino Unido

Estados Unidos y el Reino Unido tienen la alianza más grande del mundo en lo que se refiere a la inversión extranjera directa, en la que la inversión del Reino Unido sostiene un millón de empleos en Estados Unidos⁵. Con una proporción significativa de recursos destinada a servicios financieros, el Reino Unido estará al pendiente de cualquier medida reglamentaria que adopte la administración de Obama, de acuerdo con el líder del Reino Unido. Existe la expectativa de que Obama promueva una alineación reglamentaria entre las principales economías en general, la Autoridad Reguladora de Servicios Financieros (FSA, *Financial Services Authority* y Comisión de Valores (SEC, *Securities and Exchange Commission*) en particular. El Reino Unido, como uno de los mercados de seguros más importantes del mundo, también estudiará estrechamente las reformas de Obama al sistema de salud que pudieran tener un efecto en el sector. Su plan de liberar las políticas en materia de medicamentos ofrece importantes oportunidades de mercado para las grandes compañías farmacéuticas del Reino Unido. También se espera un mejoramiento en el mercado de consumo de Estados Unidos gracias a las medidas de estímulo del gobierno estadounidense, lo que favorecerá el comercio y turismo en el Reino Unido.

Notas al final

Oportunidad y optimismo

Perspectivas globales sobre Obama y su programa

¹ Firmas miembro de Deloitte establecidas en China, Canadá, Brasil, Francia, Alemania, India, Italia, Japón, Holanda, México, Medio Oriente, Corea del Sur, España, Reino Unido y Estados Unidos.

² Véase el programa de Obama en el sitio <http://change.gov/agenda/>.

³ "Germany Debates Subsidies for Solar Industry," The New York Times, 16 de mayo de 2008.

⁴ "Japan puts a spotlight on green energy," The Los Angeles Times, 7 de julio de 2008.

⁵ "Renewable Energy Doing Well In Spain, Portugal," National Public Radio, 18 de diciembre de 2008.

⁶ "New Wind Power Record in Spain: 40.8% of Total Demand!" Treehugger.com.

⁷ "The Medical Device Market: Germany," Espicom Business Intelligence, 31 de octubre de 2008.

Obama y el mundo

¹ The World Factbook, the Central Intelligence Agency, 18 de diciembre de 2008.

² Departamento de Estado de Estados Unidos, Nota sobre antecedentes: Holanda, Octubre de 2008.

³ "South Korea, Germany shine brighter than U.S. in solar energy," EE Times Asia, 16 de diciembre de 2008.

⁴ "Spanish tourism feels pinch of economic downturn," International Herald Tribune, 4 de septiembre de 2008.

⁵ Departamento de Estado de Estados Unidos, Nota sobre antecedentes: Reino Unido, julio de 2008.

www.deloitte.com/mx

Deloitte presta servicios profesionales en auditoría, impuestos, consultoría y asesoría financiera a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en 140 países, Deloitte brinda su experiencia y profesionalismo de clase mundial para ayudar a sus clientes a alcanzar el éxito desde cualquier lugar del mundo donde éstos operen. Los 165,000 profesionales de la firma están comprometidos con la visión de ser el modelo de excelencia.

Los profesionales de Deloitte están unidos por una cultura de cooperación basada en la integridad, el valor excepcional a clientes y mercados, el compromiso mutuo y la fortaleza de la diversidad. Disfrutan de un ambiente de aprendizaje continuo, experiencias desafiantes y oportunidades de lograr una carrera en Deloitte. Sus profesionales están dedicados al fortalecimiento de la responsabilidad empresarial, a la construcción de la confianza y al logro de un impacto positivo en sus comunidades.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu –asociación suiza– y a su red de firmas miembro, cada una como una entidad única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/mx/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu y sus firmas miembro.

© 2009 Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. Todos los derechos reservados.