

Análisis geoestratégico

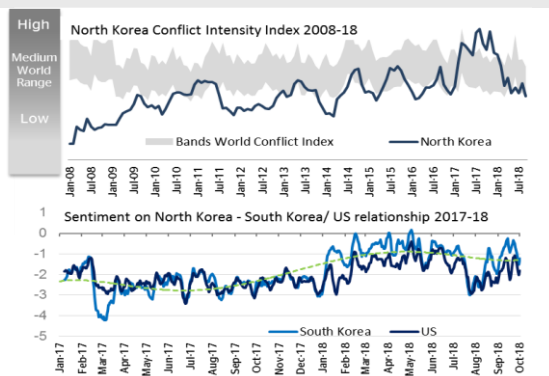
Situación geopolítica: Conflictos y protestas en septiembre

Fernando Bolívar / Yigit Engin / Álvaro Ortiz / Tomasa Rodrigo
Septiembre de 2018

Las tensiones geopolíticas entre los Estados Unidos y Corea del Norte se contuvieron gracias a los avances logrados por ambas partes (y por Corea del Sur), aunque por el momento esta distensión es tan solo simbólica. Sin embargo, las relaciones entre EE. UU. y China empeoraron en septiembre, puesto que ambos países se impusieron mutuamente nuevos aranceles sobre las importaciones y Washington sancionó a un departamento militar chino. En América del Norte, EE. UU. y Canadá alcanzaron un nuevo acuerdo comercial, del que también forma parte México, en sustitución del TLCAN. En Oriente Medio, Turquía y Rusia acordaron resolver el conflicto de Idlib, en Siria, con zonas desmilitarizadas. Pese a ello, reina cierto escepticismo en torno al acuerdo y persiste la incertidumbre. Las relaciones entre EE. UU. e Irán continúan deteriorándose.

EE. UU. y Corea del Norte apuestan por la distensión a medida que las negociaciones avanzan en las áreas de disputa

Gráfico 1 Índices de BBVA Research para monitorizar las tensiones con Corea del Norte



Fuente: BBVA Research y www.gdelt.org.

Aumenta la esperanza en la resolución del conflicto entre EE. UU. y Corea del Norte.

Podría celebrarse otra cumbre entre los líderes de ambos países después de octubre.

EE. UU. y Canadá alcanzan un nuevo acuerdo comercial.

El nuevo acuerdo se denominará Acuerdo EE. UU.-México-Canadá (USMCA, por sus siglas en inglés).

Turquía y Rusia acuerdan un plan conjunto para Idlib. EE. UU. mantiene la presión sobre Irán.

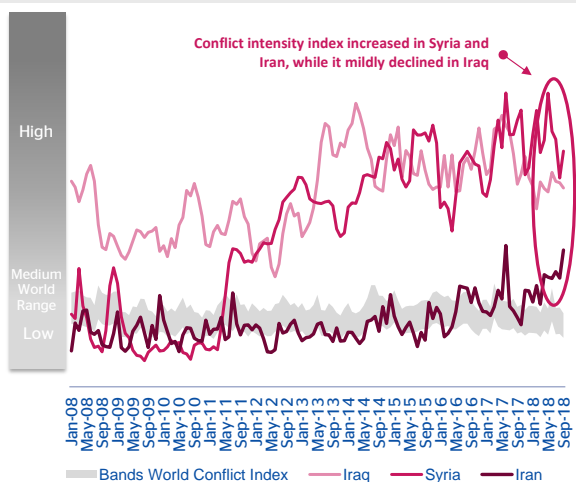
El acuerdo sobre Idlib podría evitar una guerra abierta en Idlib y salvar la vida a 3,5 millones de civiles. Irán y EE. UU. alcanzaron un acuerdo sobre un nuevo canal de trueque, pero Washington continúa decidido a sancionar a Teherán.

El índice¹ BBVA Research de intensidad de conflictos en el mundo se redujo ligeramente por segundo mes consecutivo en septiembre. Las principales novedades del mes fueron:

- **Estados Unidos y Corea del Norte intensificaron su diálogo. La próxima cumbre entre los líderes de ambos países podría tener lugar después de octubre.** Corea del Sur afirmó que había comenzado a retirar minas en la frontera con Corea del Norte como parte del acuerdo para reducir las tensiones y generar confianza, y manifestó que esperaba que Corea del Norte hiciera lo mismo. Además, el 14 de septiembre, **Corea del Norte y Corea del Sur abrieron una oficina de cooperación conjunta.** La estabilidad está aumentando en la región (Gráfico 1). El líder surcoreano, Moon Jae-in, declaró que el líder norcoreano estaba listo para iniciar conversaciones directas con Japón. **En lo que respecta a las relaciones con China, el Presidente estadounidense Donald Trump señaló que impondría nuevos aranceles sobre productos chinos por valor de 200.000 millones de dólares. China respondió a esta medida imponiendo a su vez aranceles sobre las importaciones procedentes de EE. UU. por valor de 60.000 millones de dólares.** China canceló asimismo las conversaciones con EE. UU. como consecuencia del aumento de las tensiones, y **Washington sancionó a un departamento del ejército chino por comprar armas a Rusia.** Además, el Departamento de Estado de EE. UU. aprobó la venta de material militar adicional a Taiwán por valor de 330 millones de dólares para contener las actividades militares chinas.
- **EE. UU. y Canadá acordaron sustituir el TLCAN por un acuerdo actualizado.** El nuevo acuerdo será bautizado como **USMCA**, Acuerdo EE. UU.-México-Canadá. Funcionarios estadounidenses señalaron que el acuerdo impondrá nuevas normas a la industria de la automoción y garantizará el acceso al mercado del sector de productos lácteos canadiense. El acuerdo incluirá asimismo una serie de disposiciones relativas al comercio digital y la propiedad intelectual. El **Tesoro de EE. UU. impuso sanciones a Venezuela** por las que se prohíbe a los ciudadanos estadounidenses realizar transacciones con el entorno del presidente venezolano.

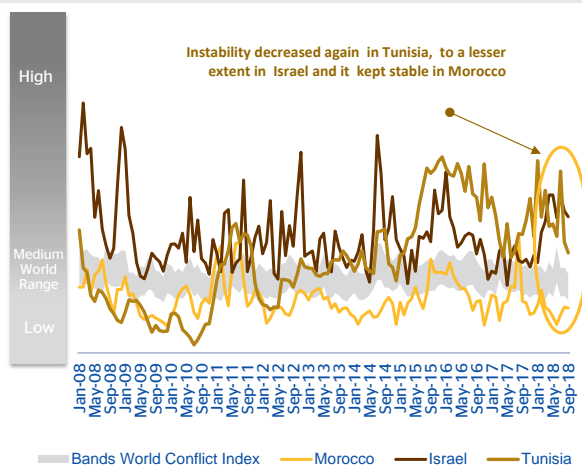
■ **Turquía y Rusia acordaron un plan para evitar una guerra abierta en la provincia siria de Idlib.** El ejército sirio se había estado preparando para atacar Idlib, donde viven 3,5 millones de personas. **Se ha declarado una zona desmilitarizada en torno a Idlib.** En virtud de este acuerdo, varios grupos terroristas, entre los que figura Hay'at Tahrir al-Sham (HTS, un grupo formado a partir de la fusión de al-Nusra y otros grupos junto con el grupo más radical de Idlib) se retirarían de la zona antes del 15 de octubre. Sin embargo, HTS no ha realizado por ahora ninguna declaración oficial al respecto. Algunos pequeños grupos radicales han manifestado su rechazo del plan, aunque si el HTS lo acepta, la resistencia de esos grupos podría ser insignificante y no pondría en peligro el acuerdo. Entretanto, **la UE e Irán acordaron crear un “vehículo para fines especiales”** a modo de canal de trueque soberano **con el fin de mantener las ventas de petróleo de Irán.** John Bolton, asesor de seguridad nacional de EE. UU., afirmó que su país “no tiene intención de permitir que se eludan sus sanciones, ni por parte de Europa ni por nadie”. Entretanto, la mayor refinería de China, Sinopec, ha reducido a la mitad sus importaciones de crudo procedente de Irán. Las principales empresas energéticas de la India planean congelar las importaciones de petróleo iraní antes de noviembre. El 4 de noviembre entrarán en vigor las sanciones sobre el petróleo impuestas por EE. UU. a Irán. **El 22 de septiembre, un atentado terrorista causó la muerte de 25 personas en la ciudad iraní de Ahvaz, incluidos 12 miembros de la Guardia Revolucionaria Islámica.** El ataque fue reivindicado tanto por el ISIS como por un grupo rebelde iraní. **Irán disparó misiles balísticos desde su territorio hacia posiciones del ISIS en Siria,** algo que los países del Golfo podrían interpretar como un movimiento tendente a una escalada militar.

Gráfica 2 Índice BBVA Research de intensidad de conflictos en Oriente Próximo 2008-18 (Número de conflictos sobre el total de eventos en el mundo)



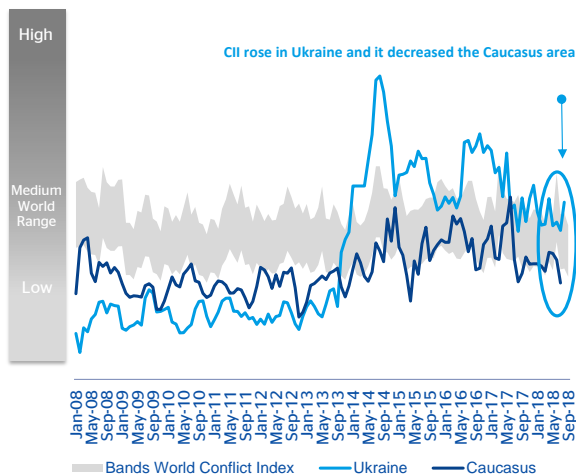
Fuente: www.dgelt.org & BBVA Research

Gráfica 3 Índice BBVA Research de intensidad de conflictos en el Norte de África 2008-18 (Número de conflictos sobre el total de eventos en el mundo)



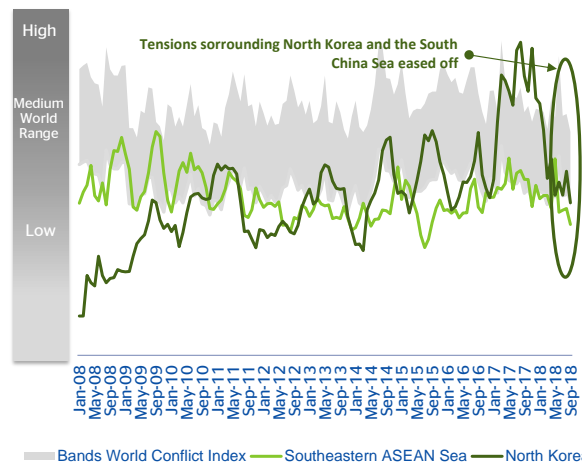
Fuente: www.dgelt.org y BBVA Research

Gráfica 4 Índice BBVA Research de intensidad de conflictos en Europa del Este 2008-18 (Número de conflictos sobre el total de eventos en el mundo)



Fuente: www.dgelt.org y BBVA Research

Gráfica 5 Índice BBVA Research de intensidad de conflictos en Asia 2008-18 (Número de conflictos sobre el total de eventos en el mundo)

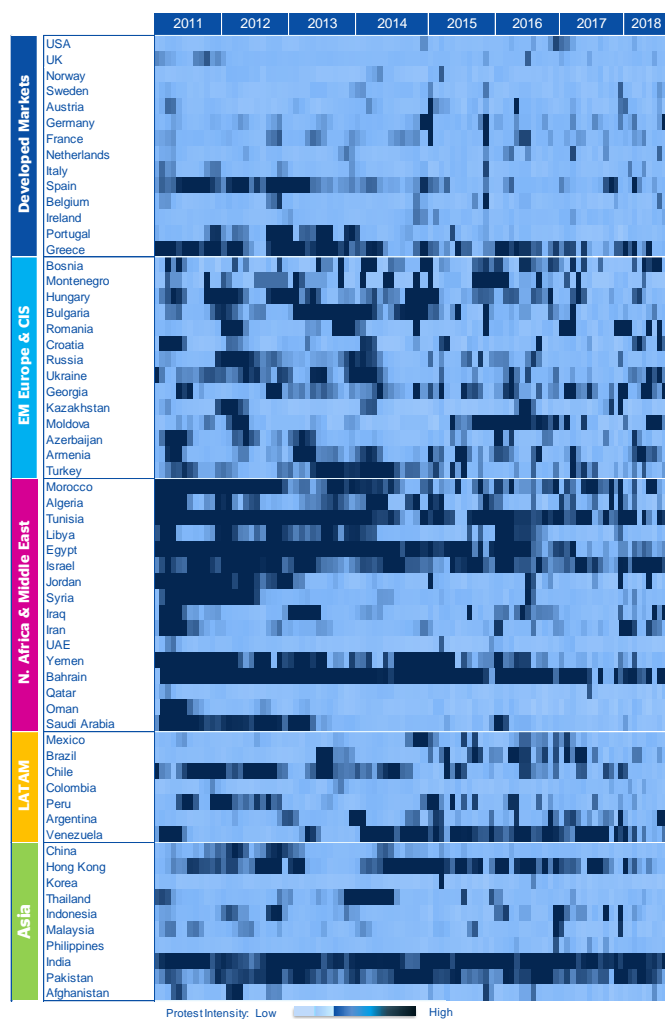


Fuente: www.dgelt.org y BBVA Research

El descontento social disminuyó levemente en septiembre

El índice de protestas mundiales volvió a reducirse en septiembre (como muestra nuestro índice de protestas en el mundo²). De acuerdo con el Mapa de intensidad de protestas en el mundo de BBVA Research, los hechos clave fueron:

Gráfica 6 Mapa de intensidad de protestas en el mundo de BBVA Research. Enero 2011 – Septiembre 2018
(Número de protestas sobre el total de eventos en el mundo)



Fuente: www.dgelt.org y BBVA Research

- Desde el punto de vista regional, las tensiones aumentaron en algunos países de Europa del Este y en América Latina. La inestabilidad también se intensificó en Oriente Medio, mientras que en Asia se redujo:
- Por lo que respecta a Europa, en Alemania se produjeron algunos disturbios sociales como consecuencia de ataques contra inmigrantes. En Suecia persiste la incertidumbre, ya que las elecciones no dejan un ganador claro.
- En los países emergentes de Europa, el enfrentamiento entre Ucrania y Rusia se está intensificando en el este de Ucrania. El mar de Azov se está convirtiendo en una nueva zona de contención. Surgen nuevas tensiones dada la oferta de Moldavia de adquirir gas rumano pese a las conexiones energéticas con Rusia.
- En el Norte de África y Oriente Medio, Hamás está preparando unidades especiales para un conflicto militar en los territorios palestinos. En Túnez, hubo huelgas en protesta contra las políticas económicas del Gobierno. Baréin sigue siendo un punto conflictivo en la región; los países del Golfo estudian la aprobación de un paquete de ayuda para cinco años.
- En América Latina, la crisis en Argentina se ha intensificado y aumentaron las manifestaciones contra las medidas de austeridad. La situación sigue siendo crítica en Venezuela. Los rumores sobre una posible intervención de EE. UU. Han incrementado las tensiones.
- En Asia, el descontento social se redujo en Pakistán cuando el nuevo primer ministro Imran Khan aceptó ejercer una influencia limitada en las políticas. En India, las tensiones y presiones al Gobierno también aumentaron.

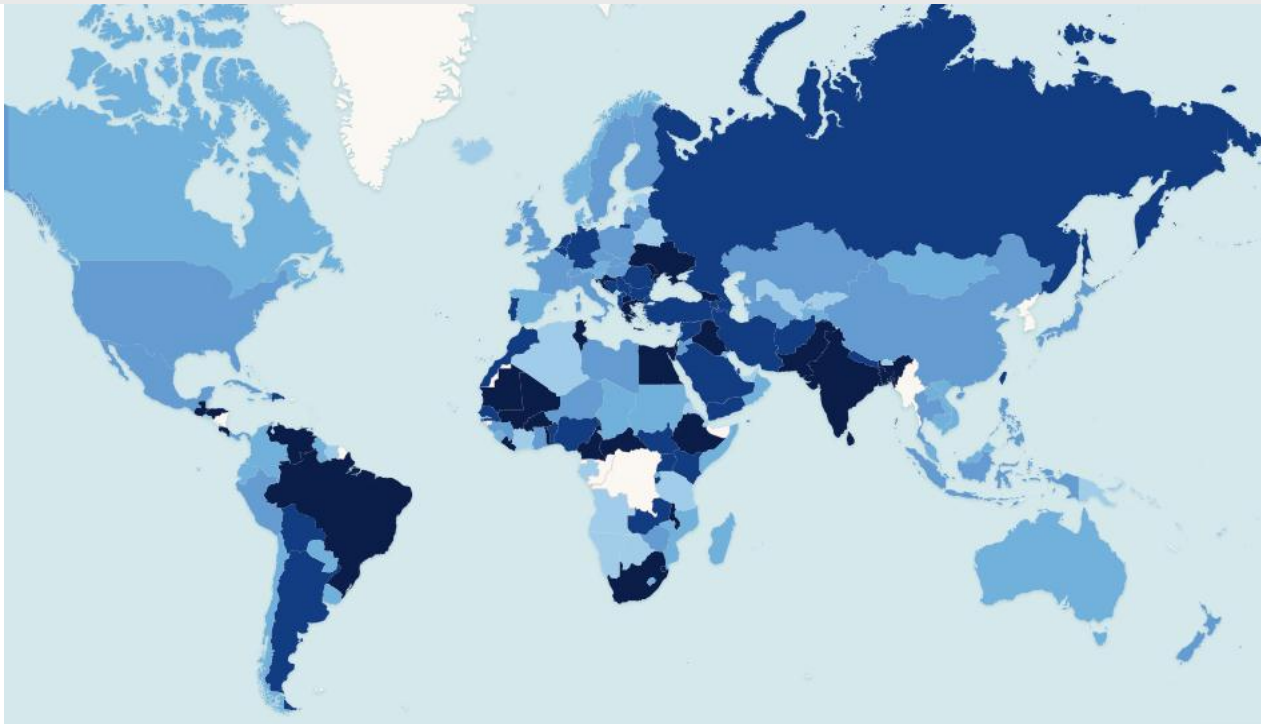
Resumen

Los intentos de la diplomacia estadounidense por resolver el conflicto con Corea del Norte lograron ciertos avances a lo largo de este mes. Se espera que el Presidente de EE. UU. y el líder norcoreano celebren una nueva cumbre bilateral después de octubre, siempre que la situación evolucione según lo previsto. Entretanto, las dos Coreas también están estrechando sus lazos. Al mismo tiempo, EE. UU. mantiene la presión económica sobre China y ha firmado un nuevo acuerdo comercial que engloba toda América del Norte. El acuerdo entre Turquía y Rusia sobre Idlib evitó una catástrofe humanitaria en Siria. La presión de EE. UU. sobre Venezuela y la disputa entre los Estados Unidos e Irán en Oriente Medio tendrán que ser seguidas muy de cerca, dado que los riesgos van en aumento y podrían repercutir en la economía.

2: La información sobre la metodología puede consultarse en el siguiente enlace: [Metodología, seguimiento de protestas y conflictos](#).

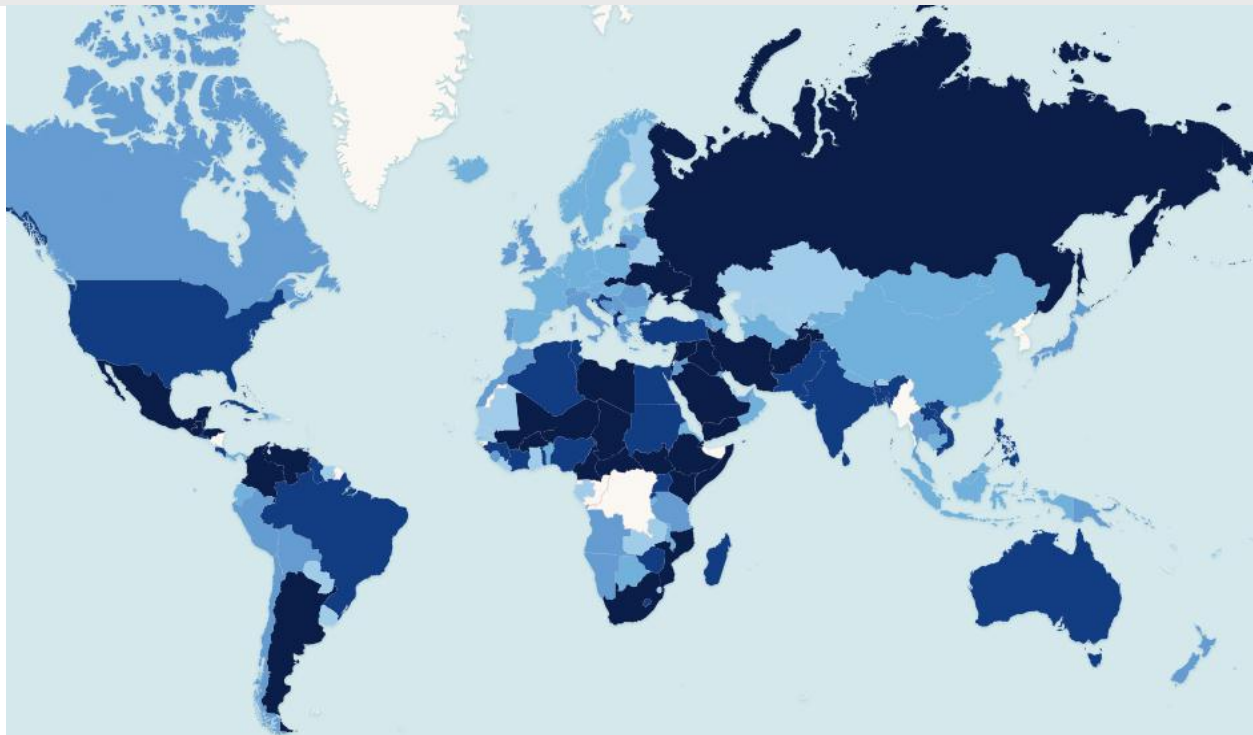
ANEXO

Gráfica 7 Mapa mundial de protestas de BBVA Research septiembre de 2018
(Número protestas / Total de eventos por país. Los colores más oscuros indican valores más elevados del índice)



Fuente: BBVA Research y www.gdelt.org

Gráfica 8 Mapa mundial de conflictos de BBVA Research septiembre de 2018
(Número de conflictos / Total de eventos por país. Los colores más oscuros indican valores más elevados del índice)



Fuente: BBVA Research y www.gdelt.org

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, pero que no han sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que contiene este documento se han realizado empleando metodologías generalmente aceptadas y se deberán considerar como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.

CONSULTAS A:

BBVA Research: Calle Azul, 4 Edificio La Vela, pisos 4.º y 5.º 28050 Madrid, España. Tel. +34 91 374 60 00 y +34 91 537 70 00 / Fax (+34) 91 374 25 - bbvaresearch@bbva.com www.bbvaresearch.com