

El estado actual y el futuro de la economía china

El exceso de capacidad en la ingeniería civil ha llevado a una sobreproducción en industrias relacionadas como el acero, los materiales de construcción, los materiales de decoración y sus industrias aguas arriba, como la petroquímica del carbón y el petróleo. Actualmente, la ingeniería civil ya no está en auge y se está reduciendo gradualmente la capacidad de producción. En los próximos años, esto inevitablemente provocará un gran número de desempleados.

Las casas son cada vez más difíciles de vender, y muchas empresas inmobiliarias han quebrado o han huido con el dinero, lo que ha provocado que los proyectos de vivienda queden inconclusos. Los compradores de viviendas pierden tanto su dinero como la propiedad. El gobierno ya no puede obtener grandes ingresos vendiendo tierras, lo que ha generado una tensión en los ingresos fiscales.

El dinero en los bolsillos de la gente común se ha ido en gran medida a las hipotecas y al alquiler. Bajo el impacto de la pandemia, el ya débil consumo interno se ha reducido aún más. El gasto de una persona es el ingreso de otra. La mayoría de las industrias hoy en día tienen muchas dificultades para ganar dinero.

Bajo el impacto de la pandemia, la gente común ha intentado ahorrar dinero en todo lo posible, reduciendo el consumo al mínimo. Sin embargo, los alquileres y las hipotecas siguen siendo obligaciones que deben cumplirse, y seguirán siéndolo durante los próximos 10 o 20 años. El dinero para el pago inicial de una casa o para pagar la hipoteca a menudo proviene de familiares lejanos y de varias plataformas de préstamos en línea. Esto ha llevado a que el dinero disponible en la sociedad se concentre principalmente en los alquileres y las hipotecas.

En los próximos años, la mayoría de la gente común tendrá que apretarse el cinturón para sobrevivir, pagar hipotecas, alquileres y comida. Por lo tanto, aparte de las necesidades básicas, las empresas en otros sectores lo tendrán muy difícil, habrá más quiebras, lo que llevará a un aumento del desempleo, lo que a su vez provocará una contracción del consumo, creando un círculo vicioso.

Los profesionales que se aferran a empresas estables aún pueden tener ingresos decentes, y tratan de ser lo más cuidadosos posible con sus gastos. Sin embargo, el dinero que ahorran termina yendo a la compra de una vivienda en un par de años, ya que consideran que los precios de las propiedades están bajos en la actualidad. Algunas personas gastan sin control y no ahorran nada, mientras que otras son muy frugales y ahorran. En cualquier caso, el resultado final es la compra de una vivienda, ya sea que la compres tú o yo. Comprar una casa es lo más importante, y aquellos que no tienen una vivienda y gastan mucho en otros productos y servicios, contribuyendo así a un consumo saludable, son considerados tontos por

la sociedad. Por lo tanto, aunque el sector inmobiliario también esté en declive en el futuro, seguirá siendo mejor que otros sectores. Y dado que incluso el sector inmobiliario está en problemas ahora, es evidente lo mal que están los demás sectores.

Por lo tanto, la situación sigue empeorando. Aparte de la vivienda y la comida, la gente no consume, lo que hace que sea difícil ganar dinero. Como resultado, el desempleo sigue aumentando. Cuando las personas están desempleadas y no tienen a quién pedir prestado, no pueden pagar sus hipotecas y finalmente tienen que dejar que el banco recupere sus casas. El banco las vende con descuento, y las pérdidas generadas deben ser cubiertas por los compradores de viviendas. Esto hace que quienes compraron una casa, que originalmente podrían haber tenido algo de dinero si no hubieran comprado, ahora estén endeudados y, al mismo tiempo, pierdan sus casas.

Los bancos han prestado grandes cantidades de dinero al sector de la ingeniería civil, a los desarrolladores inmobiliarios y a los contratistas de proyectos de infraestructura. Sin embargo, los desarrolladores inmobiliarios no han podido vender las viviendas para recuperar efectivo y pagar los préstamos. Muchas carreteras, ferrocarriles y puentes tienen un tráfico escaso, y no está claro cuándo se recuperará la inversión. Al mismo tiempo, cada vez más préstamos hipotecarios personales no se están cobrando. Los bancos comienzan a quebrar, el Estado interviene, construye un “muro de efectivo” y prepara algo de dinero para que la gente pueda retirarlo con normalidad, pero el dinero ya no está allí. El Estado se ve obligado a imprimir grandes cantidades de dinero para cubrir el déficit, lo que provoca inflación. Hoy en día, la economía del país se sostiene gracias a la confianza. Si ocurriera una corrida bancaria masiva por parte de la población, todos los bancos quebrarían.

No hay cura para esto. En la última década, China ha sido un enorme sitio de construcción. Esta prosperidad se ha construido sobre las hipotecas de decenas de millones de compradores de viviendas, agotando los ingresos futuros de cientos de millones de familias durante décadas, para construir un montón de viviendas y una gran cantidad de infraestructuras como carreteras, ferrocarriles y puentes.

Los jóvenes que aún no han comprado una vivienda en la ciudad y no pueden permitirse el alquiler están comenzando a regresar al campo, dedicándose a la cría de animales, la agricultura o realizando trabajos temporales. En el campo, pueden mantener los costos de vida al mínimo.

Un hecho evidente es que, en la actualidad, la gente común no carece de productos o servicios, sino que lo que realmente falta es dinero. Las pequeñas tiendas físicas, las pequeñas empresas y los autónomos lo tendrán cada vez más difícil. Esto se debe a que incluso las grandes empresas están pasando por momentos difíciles; gigantes de Internet con decenas de miles de empleados siguen perdiendo grandes cantidades de dinero, y les resulta extremadamente difícil obtener beneficios a pesar de sus esfuerzos, por no hablar de las pequeñas empresas y los autónomos. ¿Es posible que un emprendedor cree un producto más innovador y mejor que el de Apple? Es tan difícil como escalar al cielo. Y, frente a una casa, Apple se siente insignificante. La gente común preferiría tener una casa y renunciar a todos los productos y servicios, excepto a la comida, incluso si eso significa vivir con austeridad durante 10 o 20 años. Hoy en día, cada vez más personas no pueden pagar sus hipotecas, y mucho menos preocuparse por productos innovadores como los de Apple o cualquier otro servicio.

En los últimos dos años, las acciones de las empresas chinas que cotizan en Hong Kong y Estados Unidos han caído a la mitad, y la mayoría aún están perdiendo dinero. En 2018 y 2019, el entorno económico general comenzó a deteriorarse, pero no tan mal como este año. Incluso cuando no estaba tan mal, no podían obtener ganancias. ¿Hay esperanza para el futuro? ¿Es porque estas empresas no saben administrar bien sus finanzas? ¿Es porque todavía están en una fase de inversión? No, es porque no importa lo que hagan, no pueden obtener ganancias, y por más que lo intenten, no pueden convencer a la gente de comprar sus productos o servicios. Han publicitado en todo el país, pero no ha habido ninguna mejora. Porque la gente está ocupada ganando dinero para ahorrar y comprar una casa o pagar la hipoteca, y no tiene tiempo para preocuparse por otras cosas. Es 2020, y los días venideros serán aún más difíciles. Porque la gente todavía está cargada con enormes hipotecas, y durante muchos años no tendrán dinero extra para gastar.

Durante las recesiones económicas, cada vez más personas hablan sobre invertir en acciones, y en la actualidad, el comercio de criptomonedas también está en auge. Esto se debe a que es extremadamente difícil ganar dinero con otras actividades, por lo que muchos optan por arriesgarse en el mercado de valores o en el de criptomonedas.

La gente necesita desesperadamente dinero, pero a pesar de todos sus esfuerzos, no logran ganarlo, por lo que poco a poco se dan por vencidos. Optan por declararse en quiebra y cerrar sus negocios, renunciando a emprender. Aquellos que tienen un trabajo principal, aunque deseen encontrar un trabajo adicional para ganar más dinero y comprar una casa, encuentran que ganar dinero es extremadamente difícil y también se rinden. Si están desempleados, primero se mudan con sus padres o regresan al campo, reduciendo costos al mínimo para poder sobrevivir.

Por lo tanto, la gente comenzó a no tener nada que hacer, con mucho tiempo que matar, desplazándose por TikTok o jugando videojuegos. Cada vez más personas se sienten aburridas, ansiosas pero impotentes, volviéndose más indiferentes, viviendo al día con lo justo para comer. Los contenidos de entretenimiento o juegos más populares tendrán más espectadores o jugadores, sin embargo, la gente no tiene dinero para gastar. Simplemente están matando el tiempo.

Todos necesitan dinero, pero ¿por qué los precios siguen subiendo? ¿Por qué no hay más competencia y las empresas y tiendas no bajan los precios para atraer clientes? La razón es que, si no aumentan los precios de sus productos y servicios, las empresas y tiendas no pueden sobrevivir, no pueden pagar el alquiler ni los salarios. Con menos pedidos y clientes, no les queda más remedio que subir los precios. Bajar los precios no atraería más pedidos ni clientes. Por lo tanto, para sobrevivir, aumentan los precios dirigidos a la cantidad reducida de clientes actuales. Sin embargo, esta es una solución a corto plazo, ya que el consumo general sigue disminuyendo. Eventualmente, no podrán sostenerse y terminarán en quiebra y cerrando sus tiendas.

En las ciudades de primera línea, las familias de alto patrimonio neto, como aquellas que poseen múltiples propiedades o empresarios exitosos que han luchado durante décadas, son más propensas a comprender las tendencias. Ante la caída de los precios de la vivienda, optarán por vender sus propiedades, convertirlas en dólares estadounidenses o emigrar al extranjero. Esto resultará en una disminución de las reservas de divisas del país, mientras que el negocio del cambio de divisas en el mercado negro y los servicios de emigración florecerán. Las familias de alto patrimonio neto harán todo lo posible para proteger su riqueza.

Durante la Gran Depresión de 1929 a 1933, se podía invertir en la construcción de carreteras y presas para salir de la crisis, pero hoy en día ya tenemos un exceso de carreteras, puentes y presas, y en la última década se ha realizado una enorme inversión en ingeniería civil. Durante la crisis financiera de 2008, los bancos centrales pudieron inyectar billones para rescatar el mercado, pero en los últimos 10 años ya se ha emitido una gran cantidad de dinero. Ahora estamos en un punto en el que se han agotado todas las opciones disponibles.

Lo anterior es un resumen de mis observaciones sobre amigos cercanos y la sociedad en general, junto con algunas reflexiones y deducciones sobre el futuro. Después de varios años de experiencia en la sociedad, he llegado a comprender profundamente las dificultades de la vida. No es que no apoye la idea de que las personas compren viviendas, simplemente lo escribo para recordarles a todos que presten atención a los riesgos.

Todos somos personas comunes y corrientes, y todos enfrentamos dificultades. Luchamos arduamente para ganarnos la vida, trabajando horas extras todos los días o enfrentando la

falta de oportunidades laborales. Escribo esto para decirles que nada de esto es culpa nuestra, no es que no seamos capaces. Incluso las gigantescas empresas de internet con decenas de miles de empleados no pueden mantenerse a flote. No debemos culparnos, no debemos entristecernos.