

# Expresión ECONÓMICA

5

REVISTA DE ANÁLISIS • CENTRO DE INVESTIGACIONES SOCIALES Y ECONÓMICAS



VOLUMEN I • NÚMERO 5  
ENERO • ABRIL • 2000

•  
El conflicto disciplinar  
y metodológico de la  
investigación turística

•  
La economía mexicana  
y la restricción  
del sector externo

•  
¿La productividad, vía  
para lograr  
la competitividad?

•  
Perspectivas económicas  
para México  
en la transición política

•  
La construcción  
de la riqueza

• • • •

Universidad de Guadalajara  
CUCEA  
División de Economía y Sociedad  
Departamento de Economía

# EXPRESIÓN ECONÓMICA

## REVISTA DE ANÁLISIS

---

ENERO-ABRIL 2000 / NÚMERO 5

**EXPRESIÓN ECONÓMICA.** Año 3, No. 5, Enero-Abril 2000, es una publicación cuatrimestral editada por la Universidad de Guadalajara, a través del Departamento de Economía, por la División de Economía y Sociedad, del CUCEA. Av. Periférico Norte 799, Col. Núcleo Universitario Los Belenes, C.P. 45100, Zapopan, Jalisco, México, Tel: 33 3770 3300 Ext. 25213 y 25361, <http://expresioneconomica.cucea.udg.mx>, [expresioneconomica@cucea.udg.mx](mailto:expresioneconomica@cucea.udg.mx), Editor responsable: Salvador Peniche Camps. Reserva de derechos al uso exclusivo del título No. 04- 2017-120818583500-102, ISSN: en trámite, otorgados por el Instituto Nacional del Derecho de Autor. Responsable de la última actualización de éste número: Departamento de Economía, por la División de Economía y Sociedad, del CUCEA. Av. Periférico Norte 799, Col. Núcleo Universitario Los Belenes, C.P. 45100, Zapopan, Jalisco, México, Pedro Chávez Gómez. Fecha de la última modificación 28 de octubre de 2022.

La propiedad intelectual y responsabilidad de las opiniones expresadas es de sus autores, no necesariamente reflejan la postura del editor de la publicación. Se permite la reproducción de las ideas siempre y cuando se cite la fuente.

Los derechos de publicación son de la Universidad de Guadalajara, por lo tanto, sin su previa autorización queda estrictamente prohibida la reproducción total o parcial de los contenidos e imágenes.

Expresión Económica aparece listada o indexada en: Catálogo del sistema de información en línea para Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal (LATINDEX), CLASE Citas Latinoamericanas en Ciencias Sociales y Humanidades, DOAJ (Directory of Open Access Journals) y Econbiz (German National Library of Economics).

Los artículos presentados en esta publicación han sido evaluados por pares de manera anónima por académicos de prestigio en cada una de sus áreas. Con esto se pretende mantener y garantizar la calidad de los trabajos inéditos aquí presentados. Así mismo se pretende con esto cumplir con los estándares de calidad exigidos por programas académicos y de investigación como el PRODEP (Programa de Desarrollo Profesional Docente de la Secretaría de Educación Pública) y del SNI (Sistema Nacional de Investigadores del Conacyt).

Producción: Ediciones de la Noche.

---

# Directorio

---

**Dr. Víctor Manuel González Romero**  
Rector General

**Dr. Misael Gradilla Dany**  
Vicerrector Ejecutivo

**Mtro. I. Tonatliuh Bravo Padilla**  
Rector del Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas

**Dr. Jesús Arroyo Alexandre**  
Director de la División de Economía y Sociedad

**Mtro. J. Avelino Torres Montes de Oca**  
Jefe del Departamento de Economía

**Mtro. Marcos Antonio Ramírez Martínez**  
Director del Centro de Investigaciones Económicas y Sociales

## *Exposición Económica*

### *Consejo Editorial*

Mtro. Alejandro Dávila Flores / Dr. Horacio Sobarzo Fimbres / Dr. José Héctor Cortés Fregoso / Mtro. Carlos Curiel Gutiérrez / Dr. Loreuzo Santos Valle / Mtro. Jaime López Delgadillo / Mtro. Enrique Rojas Díaz / Dr. Robert Rollmat / Dr. José María Labeaga Azcona / Mtra. Josefina de León León.

### **Difusión**

Mtra. Ma. Elena Peyro Beltrán  
Lic. Teresita de Jesús Alvarado Castellanos

### **Editor**

Mtro. Jaime López Delgadillo

### **Diseño editorial**

Centro de Edición y Diseño  
Manuel Martínez G.

### **Portada**

Avelino Sordo

---

# Contenido

---

## SECCIÓN DE ANALISIS

### **El conflicto disciplinar y metodológico de la investigación turística**

*Salvador Gómez Nieves* 5

### **Caracterización general de la economía mexicana y la restricción del sector externo**

*Juan Ramiro de la Rosa Mendoza* 15

### **El debate de la ciencia económica: aportes para su discusión**

*Marcos Antonio Ramírez Martínez*

*Jaime López Delgadillo* 29

### **Globalización y mercados financieros: los retos de la nueva era**

*Pablo Pineda Ortega* 39

### **¿La productividad vía para lograr la competitividad?**

*Rosa Elena Reyes Nodhal* 55

## SECCIÓN DE COYUNTURA

### **Perspectivas económicas para México en la transición política**

*Pablo Sandoval Cabrera* 60

## SECCIÓN TRADUCCIÓN

### **La construcción de la riqueza**

*Lester C. Thurow*

Traducción de Adrián Acosta Silva y Claudia Díaz Pérez 67

## SECCIÓN RESEÑA BIBLIOGRÁFICA

### **La nueva producción de conocimiento**

*Jorge Barba Chacón* 81

### **Fuentes de información económica en internet**

86

### **Estadística**

87

## Presentación

**E**l presente número conjunta diferentes temas y diferentes disciplinas, esperando que resulte atractiva para nuevos y cotidianos lectores, como ha sido nuestra pretensión. El primer trabajo que encontraremos se refiere a una revisión de la investigación de la disciplina de turismo, la cual el autor realiza sobre tres puntos esenciales. Primero, sobre lo multideterminado y complejo del fenómeno; segundo, en los paradigmas metodológicos; y tercero, en la problemática científica que plantea la propia disciplina en el contexto nacional. Cabe mencionar que este artículo fue presentado, a manera de ponencia, en el 2º. Seminario sobre la Investigación en el Occidente de México, organizado por la Universidad de Guadalajara, a través del Centro de Investigaciones Sociales y Económicas, por el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Occidente (ITESO) y por el Centro de Investigación y Asistencia Tecnológica del Estado de Jalisco (CIATEJ) en noviembre de 1999.

El segundo artículo realiza una exposición de las condiciones generales en las que se ha movido la economía mexicana, a lo largo de la década de los noventa, aludiendo a los antecedentes inmediatos que han obligado a cambiar sustancialmente una gran parte de la economía mexicana, para atraer de esta menta un nuevo flujo de comercio y capitales del exterior. El autor hace al final de éste, una serie de reflexiones sobre el modelo exportador que se ha sostenido al México moderno.

Un tercer artículo reflexiona sobre algunas de las dificultades que afronta la propia teoría económica para explicar los fenómenos económicos que viven las sociedades modernas. La reflexión implica una revisión de los avances logrados, así como de las limitaciones y carencias que presenta actualmente la teoría económica. Para los autores el reto de la ciencia económica se localiza, principalmente, en explicar y coadyuvar la desigualdad existente entre los agentes que participan en los procesos de producción, así como la existente entre los países con altos grados de desarrollo e ingreso per cápita y los de bajos desarrollo y mínimo nivel de ingresos.

El siguiente artículo toca uno de los temas de mayor discusión en nuestros días como es la globalización y los mercados financieros. Estos dos elementos los conjunta y analiza a partir del surgimiento de la informática o del "informacionalismo", como lo define, referido como paradigma tecnológico dominante de nuestros tiempos. Por ello plantea nuevas condiciones y relaciones de los organismos internacionales financieros para sacar adelante este mundo económico en el que prevalece la incertidumbre, como fórmula determinante para la estabilidad financiera global.

El último artículo de análisis se refiere a un tema que ha sido relevado nacionalmente, por los acontecimientos políticos, como es la productividad a nivel agregado. Su análisis trata de ubicar la productividad en el contexto de la competitividad, para lo cual establece una evidencia empírica con información agregada de producción y horas de trabajo de mano de obra nacional en el período comprendido de 1993 a 1999.

En el artículo de coyuntura el autor realiza un análisis de las posibilidades de una nueva crisis de fin de sexenio, haciendo una referencia a los últimos sexenios y partiendo de un análisis de las variables vulnerables que, desde la perspectiva del autor, pueden proporcionar suficiente información para determinar las posibilidades de una crisis de estas características. La metodología de trabajo resulta ser de importancia para el análisis coyuntural que tanto requiere nuestra economía.

La traducción, que en esta ocasión ofrece la revista, se refiere al uso del conocimiento como un instrumento para crear riqueza individual. Utiliza el fenómeno de Bill Gates como claro ejemplo del éxito en los negocios, quien al no contar con oro, tierras, petróleo o procesos industriales se ha convertido en el hombre atracción, por la fortuna amasada a partir de utilizar el conocimiento. Posteriormente, el autor, profundiza en diferentes actividades económicas de los individuos y las sociedades, relacionado sus acciones con las nuevas reglas para el éxito financiero.

La reseña bibliográfica se dedica a un libro de mucha pertinencia, ante el nuevo ambiente que vive la sociedad mexicana, la producción del conocimiento. El texto se remonta, para su análisis, a las postrimerías de la segunda guerra mundial, donde se inicia, lo que hoy definimos como brecha tecnológica que se inicia en el conocimiento, el desarrollo de la educación superior. Es una reseña muy intensa y estimulante a la lectura y reflexión de este libro.

Por último, encontramos la sección de estadísticas internet, teniendo en la primera información estadística sobre la economía nacional, la salud en México y Jalisco, y proyecciones poblacionales a nivel nacional. En la sección de internet se recomiendan varias páginas para obtener diferente información económica, tanto estadística como literaria, así como una referente a economía de la salud, que es un tema vigente en el mundo moderno.



# El conflicto disciplinar y metodológico de la investigación turística (\*)

*Este escrito se centra en analizar tres puntos esenciales de la investigación turística: primero lo multideterminado y lo complejo del fenómeno, segundo los paradigmas metodológicos, y tercero la problemática científica que presenta esta tarea científica en el contexto nacional.*

## LO MULTIDETERMINADO Y LO COMPLEJO DEL FENÓMENO

El fenómeno del turismo además de constituir un entramado complejo de relaciones y actividades económicas, sociales y culturales, administrativas y legales que trasciende las fronteras nacionales; es un modo de vida y de dinámica social, nos plantean *Jesús Antonio Machuca* y *Marco Aurelio Ramírez* (1994).

El turismo no sólo es hotelería, gastronomía, viajes, transportes especializados, paisaje natural y atractivos culturales; es mucho más que eso, es un fenómeno social que conlleva la realización de una gama de actividades que a su vez generan profundas implicaciones y en el que se relacionan e interactúan diversos actores.

Es un fenómeno social muy complejo, debido a que mezcla muchas disciplinas para su estudio. Para su comprensión, los investigadores se han apoyado de la economía e inclusive de otras ciencias sociales y humanísticas, como la sociología, antropología, psicología social y geografía.

El turismo es más que una simple actividad económica. La *"industria sin chimeneas"* (como

metafóricamente se le ha llamado), si bien es cierto que ha contribuido a la generación de empleos y a la captación de divisas en los lugares donde se desenvuelve,<sup>1</sup> también es verdad que esta actividad ha ocasionado o no ha podido evitar los desequilibrios socioeconómicos y culturales, principalmente en materia de marginación, pérdida de costumbres y tradiciones, inflación y contaminación, entre otros problemas.

La investigación turística, es un área relativamente novedosa dentro del quehacer científico no sólo en el contexto nacional sino inclusive internacional. Para *Braburn* y *Jafari*, no fue sino hasta década de los setenta cuando este fenómeno social se vuelve un foco de gran atención por investigadores de distintas disciplinas. Geógrafos y ecologistas empiezan a estudiar la capacidad física de los proyectos, mercadólogos a entender el comportamiento de los turistas, mientras que sociólogos y antropólogos tratan de descifrar la peregrinación, el pasatiempo y el ritual turístico. (cit. en *Echtner* y *Jamal*, 1997)

Para estos mismos años, surgen en instituciones de educación superior estadounidenses, las principales revistas académicas y científicas, consideradas hoy en día como las publicaciones más rigurosas e influyentes del medio: *Journal of Travel Research* y *Annals of Travel Research*, última-

\* Trabajo presentado por *Salvador Gómez Nieves*, profesor-investigador del Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas.

1 Según datos oficiales, en México esta actividad emplea el 9 por ciento de la población económicamente activa (PEA) y es la segunda fuente de divisas, después de las exportaciones de la industria manufacturera.

mente nace también *Journal of Travel & Tourism Marketing*, editadas por prestigiadas universidades, como Colorado, Wisconsin-Stout y Houston, respectivamente.

En el segundo referente hemerográfico, los investigadores *Cohen* (1984), *Echtner y Jamal* (1997), reconocían en dos momentos separados en el tiempo, que a pesar de la trascendencia económica y social que había adquirido el turismo en el ámbito mundial y de las numerosas manifestaciones que presentaba en las comunidades receptoras y en el medio ambiente, se sabía muy poco acerca de la dinámica y naturaleza del mismo.

Si el estudio del turismo es todavía un fenómeno relativamente joven en países desarrollados; no se diga esto en Latinoamérica y el Caribe, donde existe una ausencia de investigaciones que expliquen de manera científica el papel que desempeña no sólo la actividad turística sino también los actores que en ella intervienen.

En México, el turismo también es un campo reciente de estudio; por lo que sigue siendo un fenómeno poco comprendido. Son raquíticos los esfuerzos de investigación que se han realizado para entender, por ejemplo las relaciones sociales que se establecen entre turistas-pobladores, así como entre la actividad turística y los espacios geográficos. Parece inconcebible, nos dice *Daniel Hiernaux*, que a la fecha no se haya desarrollado una teoría propia de este fenómeno ante la magnitud que exige la intensidad socioeconómica del mismo.<sup>2</sup> También *Antón Clave y Vera Rebollo* nos indican que la escasa importancia concedida al estudio del turismo, no va de acuerdo con la trascendencia de los procesos generados y de lo que previsiblemente se generarán en el futuro (*cit. en Olivares Sami-ter, 1998*)

Desgraciadamente y aunque parezca paradójico, en la actualidad todavía existen profesionales y estudiosos que subestiman y observan con desdén y franco desprecio la investigación de este importante fenómeno social. Ven con escepticismo al turismo como tema que puede abordarse científicamente. Economistas, antropólogos, sociólogos y geógrafos, en el mejor de los casos, han analizado al turismo desde su propio campo de especialidad (monodisciplinaria), aun con las limitaciones que la insuficiencia de conocimientos les impone su profesión para responder a las exigencias de la sociedad moderna, aunado a los pocos contactos que tienen ellos con el medio turístico.

Por otro lado, en los escasos estudios financiados por los entusiastas promotores del turismo, empresarios o directivos de negocios, este fenómeno es visto como una actividad sólo práctica que únicamente requiere de ciertos conocimientos y habilidades, tal como la tecnología del servicio, pero no de teoría y método.

Ante este contexto, es posible afirmar que la investigación turística, por lo menos, ha dado claras muestras de inoperante para responder las exigencias que propicia el crecimiento de este fenómeno en los centros donde opera.<sup>3</sup>

2 Desde una perspectiva geográfica, en nuestro país son pocos los ejemplos de quienes han dedicado sus esfuerzos científicos para entender las delicadas relaciones entre actividad turística y formas territoriales. (*Daniel Hiernaux, 1994: 24*)

La relación entre desarrollo urbano y turismo, es un tema también poco estudiado de manera sistemática, aunque se reconocen los aportes de *Roberto Boullón* (1983 y 1984), de *Daniel Hiernaux* (1994) y la obra de *Verduzco Chávez et al.* (1995). En el contexto internacional, existe una amplia experiencia en el tratamiento científico de los problemas relacionados con el desarrollo de esta actividad en el territorio (por ejemplo, reorganización de áreas saturadas e integración del turismo en las funciones urbanas). Al respecto, destaca la obra compilada de *Josep Olivares Sami-ter et al.*, 1998)

3 Lo anterior se afirma, con fundamento en los diversos casos que al respecto presenta el turismo en México y que se describen en los capítulos siguientes de este documento

En el ámbito Latinoamericano y del Caribe, es fácil advertir que un denominador común con el cual se enfrentan los destinos turísticos, es la poca comprensión y por consecuencia previsión de las implicaciones que este fenómeno ocasiona en las sociedades y en el medio ambiente, lo que a su vez provoca, por ejemplo, una falta de medidas viables de aprovechamiento turístico de sus recursos culturales y naturales.

En muchos de los casos, el minimizar el trabajo de investigación científica, ha originado que los responsables de la gestión turística implanten o hasta improvisen medidas, basándose en falsas observaciones, relaciones e impactos del fenómeno, por lo que estas acciones resultan contraproducentes y en consecuencia, nulos sus logros.

A casi cincuenta años del surgimiento del turismo moderno en México, todavía son escasos los estudios bajo diferentes ángulos del saber que no sean los meramente económicos. El seguir tratando de investigar este fenómeno, sólo por el enfoque predominante, nos recuerda lo que en su tiempo insistentemente manejaron los teóricos del marxismo, el "imperialismo" académico.

Numerosos intelectuales en este campo (como por ejemplo: *Jovicic, Comic y Rogozinki*), subrayan que el no ver al turismo de forma más integral y holística, el conocimiento será fragmentado como ha sucedido hasta el momento. El problema básico que muestran los estudios turísticos, es que se circunscriben desde límites teóricos y metodológicos en que los investigadores fueron instruidos, sean desde el enfoque económico, geográfico o sociológico. (Cit. en *Echternery Jamal*, 1997)

Por tal motivo, consideran que el turismo no pueda ser incluido para su estudio dentro de alguna disciplina ya existente, ya que fallaría al intentar explicar el fenómeno por aspectos parciales; al igual que la investigación turística continuará sufriendo falta de profundidad y totalidad en tanto se encuentre repartida entre varias disciplinas.

El estudio del turismo, no debe ser patrimonio de ninguna disciplina, pues cuestiones relativas a la acción de los hombres —como es la acción turística— se extienden a todas las ciencias sociales. Entender la naturaleza y tendencias del fenómeno turístico, así como su gran incidencia en las localidades, requiere que los estudiosos le presten mayor atención a los distintos enfoques teóricos y metodológicos de las disciplinas sociales.

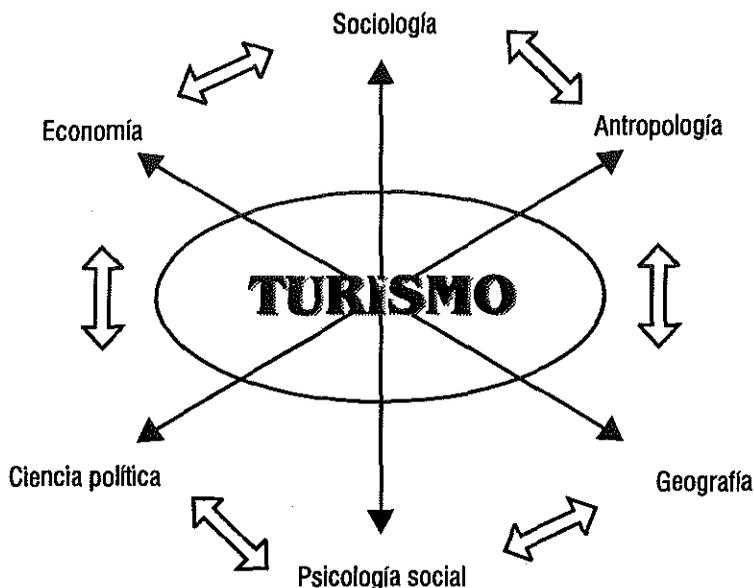
Al turismo se le considera como un problema "multideterminado", debido a que es fenómeno social dinámico y complejo, que ocasiona diversos y múltiples problemas en los lugares donde se desarrolla, por lo que el estudio científico del mismo no puede reducirse a un solo nivel de explicación, sino que exige la participación también de otras disciplinas. (Para mayor detalle sobre lo "multideterminado", véase a *Sánchez Albarrán*, 1993: 105)

La amplia variedad de explicaciones que el turismo requiere para su real comprensión, hace que el reduccionismo disciplinar sea muy atractivo para los contados estudiosos nacionales de este fenómeno social y donde predomina el enfoque económico en los escasos estudios turísticos realizados en México.

Esta situación, ha marginado otras disciplinas básicas que de manera indiscutible están relacionadas con este fenómeno, como serían: sociología, antropología, geografía humana, psicología social e inclusive la ciencia política, basta recordar que el turismo es promovido por la alta burguesía.<sup>4</sup>

4 *Jafari y Ritchie*, señalan únicamente las cinco primeras disciplinas. (Cit. en *Echternery y Jamal*, 1997)

**PRINCIPALES DISCIPLINAS PARA EL ESTUDIO  
INTEGRAL E INTERDISCIPLINARIO DEL TURISMO**



De acuerdo con lo anterior, es necesario aprovechar lo mejor de los paradigmas metodológicos y de los marcos explicativos de cada uno de enfoques teóricos, de tal manera que nos permita contar con mayores elementos para entender en su verdadera dimensión al turismo y de esta forma se eviten las simples generalizaciones, se despejen los conocimientos obsoletos, las contradicciones y los falsos estereotipos que existen sobre este fenómeno.<sup>5</sup>

Estoy seguro que cualquiera reconoce la importancia de todas estas disciplinas en el estudio del turismo; sin embargo, coincido con el planteamiento de *Echterny Jamal* (1997), de que ninguna disciplina, por sí sola puede acoger o tratar de comprender al turismo; éste puede ser estudiado únicamente si son traspasadas las fronteras de las disciplinas y si se busca y se conforma la perspectiva interdisciplinaria.

**LOS PARADIGMAS METODOLÓGICOS**

Uno de los tantos problemas que presentan los estudios turísticos, se observa en el contexto internacional, el conflicto que existe en el uso de los paradigmas metodológicos. De los tres enfoques más conocidos, el positivismo ha sido claramente dominante, seguido por la hermenéutica y en último término por el enfoque marxista.

La perspectiva positivista en el campo del turismo –al igual que en las disciplinas sociales– ha sido la más utilizada como método único de la ciencia y como búsqueda de la objetividad, neutralidad y precisión del dato. Es un enfoque fundamentado en que la realidad puede ser cuantificable y medible. Como criterio de cientificidad, se sustenta en

<sup>5</sup> El modelo de desarrollo turístico mexicano manifiesta como premisa fundamental, la búsqueda del beneficio de las poblaciones receptoras, mientras que la realidad de los destinos de vacaciones muestran graves desigualdades sociales.

el método hipotético deductivo (deducción formal de afirmaciones partiendo de teorías), así como en la verificación de las hipótesis a través del manejo de indicadores (conceptos directamente observables) y el uso de técnicas estadísticas u otros procedimientos rigurosos de análisis cuantitativos. En síntesis, para adquirir su estatuto científico, la investigación turística debe de utilizar los métodos de las ciencias naturales. Para el positivismo lógico, que dominó la filosofía de la ciencia en la mitad de este siglo, cualquier estudio que no se conformara con este modelo es considerado como defectuoso.

La metodología positivista, tiene su ejemplo más claro en la mayoría de los trabajos empíricos publicados en los *Journal of Travel Research* y *Journal of Travel & Tourism Marketing*; los cuales tienen a la encuesta como la técnica por excelencia para recopilar información; además otorgan un énfasis extremo a la estadística inductiva, como los análisis multivariados, correlaciones y regresiones que justifican muestras y pronósticos, e incluso que apoyan la comprobación de hipótesis y la postura de las conclusiones del estudio.

Contrario a este paradigma, se ubica la hermenéutica, la cual se basa en la comprensión, en la subjetividad de los datos y en las interpretaciones cualitativas. Esta corriente metodológica considera que los valores culturales son actuados inconscientemente y no están sujetos al método experimental, debido a que la cultura no podría ser observada y medible, sino que debía ser comprendida a partir de signos internos (incluso situados en el inconsciente) o externos.

Bajo esta concepción, se niega la utilidad de la técnica de encuesta y del instrumento cuestionario y se prefiere las técnicas de observación participativa y cualitativa, tal como la etnometodología

que busca explicar el comportamiento humano en su medio cultural y social.

Dentro de esta perspectiva metodológica, se ubican también la fenomenología y el interaccionismo simbólico que se sustentan en la percepción o en los motivos latentes del actor, en la experiencia interna o vivida del individuo, en los hechos de la conciencia que no pueden ser directamente observados sino interpretados a partir de sus signos externos. Bajo este enfoque, es importante captar el sentido de las acciones y las vivencias, es decir, establecer la conexión de actos con fines. (Véase a De la *Garza Toledo*, 1989: 116)

La hermenéutica que se caracteriza como reacción al positivismo, pone en duda el discurso dominante de las metodologías positivistas, en cuanto a la capacidad de explicar el fenómeno, predecir tendencias y proporcionar soluciones prácticas al mismo. Los estudios bajo esta perspectiva metodológica se pueden encontrar en gran parte de los trabajos publicados en *Annals of Travel Research*.

En la actualidad y dentro del contexto internacional, todavía existe un gran debate entre estudiosos que aplican métodos cuantitativos y quienes manejan herramientas cualitativas. Para los primeros, la hermenéutica se caracteriza como una perspectiva no científica, por la ausencia de seriedad, rigurosidad y confiabilidad en la recopilación de los datos; mientras que los segundos, critican la científicidad de la perspectiva positivista, al descalificar los procedimientos estadísticos (matemáticos) válidos para explicar el mundo social; consideran a sus apologistas como ilusionados, debido a que los fenómenos sociales a diferencia de los naturales, no pueden ser explicados por causas y métodos cuantitativos, sino que deben ser entendidos por sus significados (Véase a De la *Garza Toledo*, 1989: 116).

Incluso, hay una corriente de investigadores que defienden la utilidad de ambos métodos, o sea quienes presentan tolerancia a los diferentes enfoques. (Para mayor detalle al respecto, véase *Echternery Jamal, 1997*)

Por otra parte, los estudios bajo la concepción marxista, se caracterizan fundamentalmente por los análisis históricos y holísticos, la posición crítica en los trabajos, el predominio de la disciplina económica en las explicaciones y la búsqueda de la transformación de la realidad social. El uso del marxismo en el área del turismo, no ha tenido la debida importancia, tal como sucede con los otros dos paradigmas metodológicos.

Esta problemática epistemológica de las investigaciones turísticas y que principalmente son llevadas a cabo por autores de prestigio de países desarrollados, no corresponde con la tarea realizada por los contados estudiosos latinoamericanos del ramo.

## LOS ESTUDIOS EN TURISMO EN EL CONTEXTO NACIONAL

Toda la polémica sobre el paradigma metodológico en el campo del turismo que existe en el extranjero, ha pasado de noche en México debido a la escasez de trabajos científicos. Por esta razón, se considera que las dificultades epistemológicas son muy diferentes en naciones desarrolladas que las que poseen los países atrasados. Por ejemplo, en el ámbito nacional aunque predomina también el enfoque positivista, los estudios turísticos se caracterizan por el bajo nivel de reflexión, por la pobreza en la aplicación de los métodos, así como por la escasa originalidad que presentan los estudios.

Gran parte de la problemática de la investigación en este campo, se identifica también por el

uso de técnicas rudimentarias, por el tratamiento metodológico con simplificaciones extremas e incluso, por la moda en la selección de aquellos temas que más atraen la atención en los intelectuales.

En el contexto mexicano, los paradigmas metodológicos hermenéuticos y marxistas están prácticamente ausentes dentro del trabajo de investigación turística. Las técnicas cualitativas de recolección y análisis de los datos, han quedado marginadas dentro del quehacer académico y profesional: los análisis del discurso, las historias de vida y la observación participante han pasado inadvertidas por los escasos estudiosos de este fenómeno, quienes en su mayoría se encuentran aislados de esta discusión.

Ante esta problemática, el desarrollo de la investigación turística se ha caracterizado por presentar muchas limitaciones, entre las que sobresalen las superficialidades e inconsistencias metodológicas, lo irrelevante y las explicaciones que se postulan, además de la carencia del suficiente respaldo teórico-empírico en los estudios.

En la actualidad, los pocos conocimientos que se tienen sobre este fenómeno y los escasos métodos específicos e instrumentos diseñados *ex profeso*, han sido incapaces para explicar y responder a la multitud de viejos y nuevos problemas que enfrenta el turismo. Algunos de los trabajos se han orientado hacia el ensayo de carácter conceptual y especulativo, pero sin el apoyo empírico sistemático, representativo y rigurosamente establecido,<sup>6</sup> mientras que otros estudios se caracterizan por ser eminentemente empíricos, pero sin la debida plataforma teórica.

6 Véase por ejemplo los trabajos de *Sergio Molina* (1986, 1987, 1989 y 1991), en los cuales se encuentra poca o ninguna inducción a partir de los datos derivados del mundo real.

De los escasos estudios turísticos realizados en el país, se consideran que aun cuando intentan teorizar, sus diversas interpretaciones y análisis manejados se presentan más en la esfera del discurso político que en el plano de la confirmación empírica<sup>7</sup>.

Por lo común, en las últimas décadas, la investigación en este campo ha venido siendo desarrollada por la propia Secretaría de Turismo y por algunos organismos descentralizados del gobierno federal, al igual que por ciertas universidades públicas. Sin embargo, de estos raquíticos estudios unos han sido utilizados para justificar acciones y otros para indagar aspectos elementales o de poca trascendencia para el avance en el acervo de conocimientos del turismo. Por lo general, estos estudios carecen de una auténtica proyección social, por estar orientados de manera única a la búsqueda de la rentabilidad económica, que mínimamente han contribuido a resolver las múltiples necesidades socioculturales de las comunidades que habitan los lugares donde se practica esta actividad.

Otro problema que presentan la investigación del turismo, es la casi nula difusión de sus resultados, debido a lo confidencial de los estudios realizados y/o a la inexistencia de medios de divulgación científica en este campo. Asimismo, muchas investigaciones se han centrado sobre temas irre-

levantes o se han sustentado con métodos y técnicas de investigación inconsistentes, que impiden, por un lado, generar conocimientos teóricos más sólidos del fenómeno y por el otro lado, estructurar políticas y estrategias oportunas de desarrollo turístico.

Numerosos de los trabajos de investigación en México, se consideran como superficiales precisamente por su carácter descriptivo y falta de profundidad en los análisis. Por ejemplo, si examináramos la literatura científica del turismo, lo más seguro es que se encuentre un bajo nivel de análisis y relativa ausencia de teoría. Desde los ochenta, algunos estudiosos<sup>8</sup> han venido mostrando un gran interés por conceptualizar este fenómeno, desde la perspectiva del ocio o tiempo libre; sin embargo y a pesar que han intentado explicar la naturaleza del turismo, han soslayado la interpretación bajo otros enfoques de exégesis.

No obstante los aportes teóricos generados por un grupo de intelectuales, el turismo es todavía un asunto escasamente abordado de manera científica. Los planteamientos todavía son aislados y muy generales, en definitiva no hay una corriente mexicana ni latinoamericana que estudie este fenómeno social. **El liderazgo académico es casi nulo en este campo.**

Desde hace más de una década, *Cohen* (1987) señalaba que los aportes en materia de investigación turística en el ámbito internacional, eran muy variados, la mayor parte de los estudios orientados al turista, desde la perspectiva social, consistían en encuestas puramente empíricas realizadas para satisfacer las necesidades y prácticas de los gobernantes y de la propia actividad turística.<sup>9</sup>

De la misma manera *Rodríguez Woog* (1985: 5) llegó a mencionar que la escasa investigación

7 Jeffrey C. Alexandre entiende por discurso, formas de debate que son más especulativas y más generalizadas que las discusiones científicas, las cuales son más disciplinadas en evidencias empíricas específicas, en la lógica inductiva y deductiva, en la explicación mediante leyes, en la utilización de métodos que nos permitan comprobar o desaprobar estas leyes. (Cit. por Giddens y Turner, 1990: 35 y 36)

8 Entre quienes destacan Manuel Rodríguez Woog, Sergio Molina y Roberto Bouillon.

9 Desde las perspectivas de la mercadotecnia y la economía, el turista ha sido investigado, bajo la visión del consumo, principalmente por medio de las técnicas empíricas tradicionales centradas en el positivismo (Véase por ejemplo a Wight, 1996), aunque últimamente los estudios se realizan bajo la perspectiva de la comprensión cualitativa de los significados del comportamiento humano, (Véase a Harkin, 1995)

turística desarrollada en nuestro país, al igual que en Latinoamérica, ha obedecido más a directrices oficiales, por lo que se ha orientado más hacia cuestiones operativas, como estudios de mercado para campañas promocionales, proyectos de inversión, compendios estadísticos, además de planes y programas de desarrollo. Esta situación, se explicaba por la urgencia del Estado de hacer del turismo, a corto y mediano plazo, un instrumento de solución de los graves problemas económicos estructurales de México, principalmente en materia de empleo, divisas y desarrollo regional.

A la luz de la problemática, según este investigador los estudios turísticos recayeron de manera primordial, en ciertas dependencias del sector público y en algunos organismos internacionales, quienes se enfocaron fundamentalmente, a realizar investigaciones sobre cuestiones operativas de la planeación nacional y regional, así como en aplicar encuestas de opinión sobre la calidad de los servicios, más que en dar un sustento teórico conceptual a este fenómeno social y a las actividades vinculadas con él. (*Idem.*: 10)

Por otra parte, si examinamos la poca literatura sobre investigación turística existente en México, es fácil encontrar estudios pseudoacadémicos, donde abundan las monografías y las encuestas<sup>10</sup> con un alto nivel descriptivo, acriticas, con grandes lagunas de reflexión y con una ausencia total de teoría. También, se presentan trabajos repetitivos con un mínimo nivel de abstracción conceptual y con marcos de referencia tradicionales. Ni siquiera el país cuenta con un centro de estudios consolidado en materia turística, los pocos que existen carecen de líneas de investigación, por lo general se dedican a abordar temas coyunturales, poseen escasos recursos financieros, son contados los in-

vestigadores con niveles de posgrado.

Hoy en día, sigue siendo bastante grave el problema de la escasez de investigación en este campo, debido al poco interés que muestran las instituciones públicas y privadas —incluyendo las universidades— por desarrollar esta área. La mayoría de los estudios realizados en el territorio nacional, empíricamente han mostrado una incapacidad para ofrecer alternativas originales de desarrollo turístico. Las propuestas de las investigaciones, muchas de las veces, aparecen más como imitación de modelos que como un hecho real o viable, tal es el caso del mentado turismo alternativo.

## CONCLUSIONES

El turismo se entiende no sólo como una actividad productiva económicamente hablando, donde actúan e interactúan distintos actores sociales, sino también se le concibe como un fenómeno sociocultural que tiene numerosas relaciones e implicaciones, que se originan por los desplazamientos y permanencia temporal de personas fuera de sus lugares de residencia habitual y que se realizan con propósitos diversos.

Ciertamente el impacto económico que ha provocado el turismo en algunas naciones, es indiscutible, tal es el caso de algunas ciudades de México, país que ubica a este fenómeno actualmente, entre las actividades económicas de prioridad nacional<sup>11</sup>. Sin embargo, también es verdad que es un hecho social

<sup>10</sup> Estas encuestas, por lo general se centran en el diseño de la muestra y en los problemas prácticos de recabar o sistematizar la información; además de las preguntas que debe contener el cuestionario para determinar las características demográficas, socioeconómicas y motivacionales de los visitantes, aun cuando se consideran de limitada relevancia para el conocimiento del turismo, este tipo de trabajos son importantes para los análisis mercadológicos.

<sup>11</sup> El efecto de los impactos económicos se manifiesta por medio de la captación de divisas, generación de empleos y el desarrollo regional, lo cual ha ocasionado que muchos países, especialmente algunos subdesarrollados, dispongan sus recursos naturales y culturales en fun-

irreversible, que ejerce una influencia en el campo sociocultural de manera considerable.

El turismo, es causa incluso, de transmigraciones temporales y permanentes a través de nuestras fronteras políticas y culturales; ello trae como consecuencia que esa actividad cambie en muchos de los casos, el panorama exterior del pueblo, determinando a la vez su estructura y función socio-cultural.

En ciertas circunstancias, el turismo mismo, como fenómeno social, da lugar a comportamientos diversos y colectivos que pueden impulsar el cambio social en la sociedad receptora; el surgimiento y reproducción de otras formas de organización social, así como el establecimiento de un nuevo rol de los pobladores. Al participar en la prestación de servicios, los residentes locales, por lo general, buscan satisfacer las necesidades y deseos de los turistas, mientras que este actor social se encausa principalmente al descanso, esparcimiento y recreación en los lugares que visitan.

Se dice mucho que el turismo, en varios países del orbe, ha impuesto condiciones para el establecimiento de nuevas formas de vida. Por ejemplo, la modificación en la estructura laboral y los cambios constantes en la urbanización, generan a su vez nuevas necesidades para la población, fundamentalmente en: vivienda, transporte público adecuado, unidades de asistencia social y médica, así como servicios recreativos y culturales, entre otros.

ción del turismo. Actualmente, se podrían mencionar a Cuba, Costa Rica, Puerto Rico, Jamaica, Barbados y Bahamas, entre algunas naciones latinoamericanas y del Caribe, donde el turismo constituye la esencia misma de su subsistencia.

En el contexto nacional, comunidades enteras viven casi por completo de la actividad turística, como: Cozumel, los corredores turísticos Cancún-Tulum en el sur del país, y Cabo San Lucas-San José del Cabo en el norte; sin olvidar otros destinos de playa que se localizan en el Océano Pacífico, entre los que destacan: Acapulco, Ixtapa, Huatulco y Puerto Vallarta.

El panorama nacional e inclusive latinoamericano, en materia de investigación turística, es que no hay todavía una cultura de trabajo científico y de discusión conceptual, el conocimiento existente se caracteriza por ser confuso y contradictorio, con escasa credibilidad y con grandes desacuerdos no sólo en cuanto a sus fundamentos y definiciones, sino también en lo referente a sus alcances e implicaciones. En el área intelectual, tampoco se cuenta con una conciencia epistemológica sobre los diferentes enfoques teóricos y paradigmas metodológicos.

Por lo anterior, resulta importante investigar científicamente al turismo en toda su amplitud, para ir conformando su propio saber, distinto pero relacionado con los aportes que han efectuado otras disciplinas sociales, a pesar de lo controvertido y del escepticismo existente hacia esta posibilidad, debido a que consideran a este fenómeno como un objeto de estudio exclusivo de las ciencias del hombre. (Véase a *Echtner Jamal*, 1997).

En el ámbito internacional, a pesar de los logros alcanzados en los estudios sobre la relación entre el fenómeno del turismo y ciertas características de la cultura, estos trabajos han sido realizados por investigadores de países del primer mundo.

En el país, a casi medio siglo del surgimiento del turismo, todavía sigue predominando el discurso turístico de alabar las implicaciones económicas positivas, ser una de las más importantes fuentes generadoras de divisas; un subsector fuertemente empleador de trabajadores; además del tan llevado y traído desarrollo regional que provoca esta actividad y que en la mayoría de los destinos turísticos nacionales continua siendo un mito.

## BIBLIOGRAFÍA

- Boullón, Roberto (1983). *Las actividades turísticas y recreacionales*. Ed. Trillas. México.
- Molina, Sergio y Rodríguez Woog, Manuel (1984). *Un nuevo tiempo libre. Tres enfoques teoricoprácticos*. Ed. Trillas. México.
- Cohen, Erik (1984). "The Sociology of Tourism", en *Annals of Tourism Research. A Social Sciences Journal*. Department of Hospitality and Tourism. University of Wisconsin-Stout. USA.
- Echetner, Charlotte M. y Jamal, Tazim B. (1997). "The Disciplinary Dilemma of Tourism Studies", en *Annals of Tourism Research. A Social Sciences Journal*. Vol. 25, Number 1. Department of Hospitality and Tourism. University of Wisconsin-Stout. USA. pp. 868- 883.
- De la Garza Toledo, Enrique (1989). "Historia de la epistemología, la metodología y las técnicas de investigación en la sociología mexicana" en *Revista Mexicana de Sociología*. Instituto de Investigaciones Sociales, UNAM. México. N° 1. pp. 103-133.
- Giddens, Anthony; Turner, Jonathan *et al.* (1991). *La teoría social hoy*. en la colección Los Noventa. Coed. Consejo Nacional para la Cultura y las Artes y Alianza Editorial. 1ª ed. México.
- Harkin, Michael (1995). "Modernist Anthropology and Tourism of the Authentic", en *Annals of Tourism Research. A Social Sciences Journal*. Vol. 22, Number 3. Department of Hospitality and Tourism. University of Wisconsin-Stout. USA. pp. 650- 670.
- Hieraux Nicolas, Daniel (1994). *En busca del Edén: turismo y territorio en las sociedades modernas. Revista Ciudades*, núm. 23. Universidad Autónoma de Puebla. México.
- Machuca R., Jesús Antonio y Ramírez, Marco Aurelio (1994). *El turismo como cultura transnacional. Revista Ciudades*, Núm. 23. Universidad Autónoma de Puebla. México.
- Molina, Sergio *et al.* (1986). *Turismo Alternativo. Un Acercamiento Crítico y Conceptual*. Ed. Nuevo Tiempo Libre. 1ª ed. México.
- <Comp.> (1987). *Reflexiones sobre el Ocio y el Tiempo Libre*. Ed. Nuevo Tiempo Libre. 1ª ed. México.
- (1989). "Turismo y medio ambiente" en Daniel Hieraux Nicolas (Comp.), *Teoría y praxis del espacio turístico*. UAM-X. México.
- (1991). *Conceptualización del Turismo*. Ed. LIMUSA. México.
- Olivares Samitier, Josep (1998). *Turismo y planificación del territorio en la España de fin del siglo*. Actas de las V Jornadas de Geografía del Turismo. Group d'Estudis Turístics. Unitat de Geografia. Universitat Rovira i Virgili. Tarragona España.
- Rodríguez Woog, Manuel (1985). *El papel de la investigación científica del turismo en la conducción de las actividades vinculadas con el fenómeno*. Ponencia presentada en el "1er. Encuentro Nacional de Instituciones de Educación Turística con la Secretaría de Turismo".
- Sánchez Albarrán, Armando (1993). *Sociología. Las sociologías especializadas*. Año 8, núm. 23, Sep.-Dic.
- Verduzco Chávez, Basilio *et al.* (1995). *La ciudad compartida. Desarrollo urbano, comercio y turismo en la región Tijuana-San Diego*. Universidad de Guadalajara y El Colegio de la Frontera.
- Wight, Pamela A. (Summer 1996). "North American Ecotourism Markets: Motivations, Preferences, and Destinations", en *Journal of Travel Research. Travel and Tourism Research Association*. Vol. XXXV, Number 1. Busines Research Division. University of Colorado. USA. pp. 3-10



# Caracterización general de la economía mexicana y la restricción del sector externo

Juan Ramiro de la Rosa Mendoza\*

## INTRODUCCIÓN

El presente artículo es una exposición de algunas de las condiciones generales dentro de las que se ha movido la economía mexicana a lo largo de la década de los noventa del siglo XX, es decir, en la etapa de apertura económica, haciendo alusión, sin embargo, a los antecedentes inmediatos que han obligado a los cambios sustanciales que la misma ha sufrido para lograr conformar un nuevo tipo de flujo comercial y de capitales.

A pesar del indudable éxito exportador que ha experimentado el sector manufacturero, aunque concentrado en pocas y grandes empresas, el mismo no ha sido capaz de desactivar aún los déficit comerciales, que se transfiere a escasez de divisas, conformando uno de los problemas estructurales que ha caracterizado a la economía mexicana a lo largo de su desarrollo, imponiendo un límite al crecimiento económico, llamando a esto restricción externa al crecimiento. Por otro lado, los beneficios de la apertura no se han diseminado al interior de la economía de manera más diversa e integral, por lo que es posible decir que las grandes diferencias que siempre han existido en la economía mexicana, aún persisten, y no se percibe que en el futuro inmediato esto pueda remediarse.

Por consiguiente, lo que a continuación veremos será una historia aún sin desenlace.

## AGOTAMIENTO DE UN PATRÓN DE PRODUCCIÓN

Hacia la década de los setenta llega a su fin la etapa de crecimiento con baja inflación que caracterizó a la posguerra. Las economías latinoamericanas, luego de un período de auge industrializador y de elevado crecimiento, dentro de la era conocida como Industrialización por Sustitución de Importaciones (ISI), llegan a esta época sin llegar a convertirse en economías capitalistas plenamente maduras, con una industrialización trunca (usando los términos de Fajnzylber) que ha recorrido con éxito las fases de implantación de industrias fáciles (productoras de bienes básicos: textiles, zapatos, alimentos, etc.) e industrias medias (productoras de bienes de consumo dirigidas a capas medias: electrodomésticos, automotrices y servicios para sectores cada vez más urbanizados); sin embargo, tal auge industrializador no alcanzó a devenir en una fase de industrialización más amplia, la de bienes complejos, que contempla la producción de bienes de capital. Ello caracteriza a estas economías como altamente dependientes de importaciones y con una elevada propensión a importar.

Esto hace que las importaciones estén en función del ingreso, y por ello, mientras mayor ritmo de crecimiento tiene la economía, mayor será también el flujo de importaciones. Este no es un problema nuevo. Ya la CEPAL lo identificaba entre uno de los problemas a resolver y proponía hacerlo a través de la industrialización, sustituyendo impor-

\* Profesor Investigador de la Universidad Autónoma Metropolitana-Azcapotzalco. Estudiante del Doctorado en Economía de la UNAM.  
Correo E: delarosa@correo.azc.uam.mx

taciones (modelo ISI) y aplicando políticas proteccionistas.<sup>1</sup>

En general, la industrialización de un país es identificada como una etapa necesaria para llegar a ser una economía desarrollada y moderna.<sup>2</sup> Ahora bien, para el caso de México, la industria estuvo fuertemente financiada por el desarrollo del sector agrícola y su capacidad de exportación, al inicio de la industrialización. La caída de la productividad del sector agrícola vino a mermar la producción y su rentabilidad hacia la mitad de la década del sesenta. Curiosamente, el capital externo vino a impulsar el proceso industrializador, a través de la inversión extranjera directa, mediante la implantación de empresas transnacionales, evidentemente sin un orden estratégico por parte del Estado, sino guiados por los sectores de mayor rentabilidad probable. Ello fue conformando una economía fuertemente oligopólica y orientada a satisfacer las necesidades de las capas medias de la sociedad.

Al mismo tiempo, se conformó algo que se ha dado en llamar economía dual, que en los términos más simples se refiere a la existencia simultánea de sectores tradicionales y sectores capitalistas modernos. En la actualidad, el concepto parece ampliarse para lograr caracterizar a economías donde existe un sector exportador con elevada productividad, "un sector manufacturero intermedio que produce bienes no transables para el consumo interno, y un sector tradicional agrícola / urbano informal".<sup>3</sup>

Si bien en los cincuenta y sesenta el capital fluye directamente ligado a la producción, por el impulso de las empresas transnacionales, en la década de los setenta, cuando el avance industrializador comienza a tener signos de agotamiento, el capital externo sigue llegando bajo la forma de prés-

tamos hacia el Estado, para cubrir un déficit fiscal cada vez más amplio, dada la intervención directa en la producción a través de múltiples empresas paraestatales. En la segunda mitad de los setenta, una buena parte de esos recursos presumiblemente se dirigen a desarrollar la base para la producción y exportación de petróleo, en esa aventura que tuvo un inicio prometedor (1977) y un rompimiento prematuro y catastrófico (1982). El crecimiento de la deuda externa en toda esta etapa, se convirtió después en un problema que ha maniatado al Estado en la elaboración de la política económica, dado que el peso del servicio de la deuda (pago de intereses y amortización) ha gravitado desde entonces en los planes económicos y en el ejercicio del presupuesto.

El financiamiento del desarrollo ha sido siempre un problema presente en las economías sin suficientes recursos de capital. La década de los ochenta se ha dado en llamar la "década perdida" en función del bajo crecimiento en esta etapa y de los costos sociales implícitos derivados del manejo en la administración de la crisis. Recordemos que "de 1970 a 1982 la deuda externa de México se incrementó en forma acelerada, al pasar de 6 000 mdd a más de 80 000 mdd; después de ello el financiamiento cesó bruscamente".<sup>4</sup>

- 1 Uno de los autores más importantes al respecto fue Raúl Prebisch.
- 2 "La industrialización es un proceso. Las características esenciales de un proceso inequívoco de industrialización son las siguientes. Primera, la proporción de renta nacional derivada de actividades manufactureras y de la industria secundaria en general aumenta... Segunda, la proporción de población activa que trabaja en las industrias manufacturera y secundaria en general también muestra una tendencia ascendente. (Tercera), mientras estas dos ratios aumentan, la renta per cápita de la población también incrementa... Hay otras características que se asocian... con la industrialización o con un proceso más general que Kuznets ha llamado 'crecimiento económico moderno' (Kuznets, 1966). Éstas incluyen el estrechamiento y finalmente la desaparición de la brecha entre las productividades per cápita de los sectores secundario y primario (agricultura, pesca y actividades forestales, continuos cambios en los métodos de producción, adaptación de nuevos productos, aumento de la población que vive en las ciudades, cambios en las (tasas) relativas del gasto en la formación de capital y en el consumo, etc.". Kumar Bagchi (1993).
- 3 Kanbur y McIntosh (1993).
- 4 Lecuona, R. (1996:87)

El ajuste obligado por el sobreendeudamiento vino a postergar los objetivos de crecimiento económico y a contraer las posibilidades de demanda y de producción. "De 1982 a 1988 México transfirió, en promedio anual, poco más de 5% de su producto y en el mismo período el PIB real per cápita cayó 10%".<sup>5</sup>

### LA LIBRE FLOTACIÓN DE LAS MONEDAS

Retomemos la década del setenta, ya que es rica en cambios y reajustes económicos. El sistema de paridades fijas estuvo vigente por el acuerdo de Bretton Woods hasta que éste se hizo añicos hacia 1971, con una devaluación del dólar, por la incapacidad de seguir respaldando el valor del dólar en paridad con el oro. Se trató de sustituir al oro con Derechos Especiales de Giro (DEG's), lo cual no fue posible, en parte, por la falta de apoyo estadounidense.<sup>6</sup> Una nueva devaluación del dólar en 1973 provoca en definitiva la ruptura para lograr establecer un nuevo sistema paritario. Las paridades fijas desaparecen. A partir de entonces, las monedas pueden flotar libremente. Es decir, ante la imposibilidad de regular la oferta mundial de monedas de reserva (dólar) y con ello su valor, entonces, el ajuste se da por la flexibilidad de los precios de las monedas en el plano internacional. En la práctica, ello depende de la liquidez internacional. Ahora bien, "el crecimiento de la liquidez internacio-

nal continúa dependiendo de los desequilibrios de pagos de las mayores economías del mundo, que representan la gran fuente primaria de liquidez internacional... Cuando los países emisores de moneda de reserva registran un déficit de pagos, cuentan con libertad considerable para no corregirlo ya que, al aceptar el resto del mundo su moneda, pueden financiar sus déficit externos mediante la emisión de la misma".<sup>7</sup>

Esto nos conduce a decir que economías como la mexicana, que son pequeñas,<sup>8</sup> que no generan moneda de reserva (como sí lo hacen los países industrializados), dependen de la existencia de liquidez internacional para financiar sus excesos de gasto, público o privado.<sup>9</sup> Tal liquidez puede venir bajo la forma de préstamos o de inversión extranjera, directa o de cartera. México ha sido siempre receptor de capitales. En los cincuenta y sesenta se privilegió la entrada de inversión extranjera directa desarrollando empresas transnacionales; en los setenta toma importancia la entrada de préstamos (ya vimos que esto condujo al crecimiento de la deuda externa); los ochenta es una etapa de ajuste y escaso financiamiento; hacia fines de los ochenta y comienzos de los noventa, empieza México a tener nuevamente acceso a financiamiento, aunque esta vez se trata de un capital con un nuevo carácter: inversión extranjera de cartera, es decir, financiamiento de corto plazo y por lo tanto volátil.

A nivel mundial, en los ochenta se desata un proceso de bursatilización de la economía, que se refiere a la pérdida de espacio de la intermediación bancaria, y la emergencia de la financiación a través de la bolsa de valores, privilegiando la inversión en acciones de empresas y títulos negociables (como los expedidos por el Estado), por ende, los capitales emigran hacia los países que tengan una

5 *Ibidem*.

6 "Estados Unidos no dio su anuencia al proyecto... porque no quería constreñir sus necesidades de política interna a los dictados de un organismo internacional". Martínez, I. (1996:78).

7 Buira, A. (1998:67)

8 La distinción es simple: las economías grandes, por su importancia en el mercado mundial, pueden incluso fijar o determinar precio de una mercancía x, dada la extensión de su oferta; las economías pequeñas, dada su oferta limitada, se dice que son tomadoras de precio (fijado en el mercado).

9 No debemos olvidar que todo exceso de gasto de una economía, adquiere la forma de déficit en cuenta corriente en la balanza de pagos. Por lo tanto, habrá un saldo positivo en la cuenta de capital, como financiamiento a dicho déficit.

mejor composición entre rentabilidad y seguridad. Para ello, los países receptores de inversión requieren de liberalizar la cuenta de capitales. Se inicia entonces este proceso de desintermediación bancaria sustituida por la emisión y colocación de títulos negociables, creciendo las entidades que manejan los mismos, entre las cuales podemos contar las sociedades y bancos de inversión, fondos mutuales (constituidas por miles de empresas que manejan recursos especulativos de pequeños y medianos ahorradores), fondos de protección (generalmente operando con derivados) y fondos de pensiones.<sup>10</sup>

#### **ALGUNOS ASPECTOS RELACIONADOS CON LA LIBERALIZACIÓN FINANCIERA**

En México, aunque en términos cronológicos la liberalización financiera ocurre después de la liberalización comercial, nos interesa desarrollar aquí este punto, para ligarlo con las reflexiones hechas en el apartado anterior. En el apartado siguiente nos referiremos al aspecto comercial.

Hasta antes de la crisis de 1994-1995, México lograba acumular reservas gracias a la gran afluencia de capitales que se percibía desde inicios de la década, favorecida por la apertura de la cuenta de capitales, que permitía a extranjeros invertir en bolsa. Este fue el principal elemento que ayudó a mantener déficits mayores en la cuenta comercial, mientras el peso se sobrevaluaba. En 1990-1993, cuatro quintas partes correspondían a inversión en cartera.

Luego que en la década de los ochenta México fue un exportador neto de capitales, debido al elevado servicio de la deuda externa diversificada en un gran número de bancos privados, y después de una renegociación de la deuda, en los noventa el capital externo comienza a fluir nuevamente al país, lo cual se notó en el incremento de sus reservas

internacionales. Por ejemplo, para fines de 1993, el Banco de México acumulaba \$25,110 mdd, cuando a fines de 1988 tenía solamente \$5,279 mdd. Del ingreso de capital externo, una quinta parte correspondía a inversión extranjera directa, mientras el resto (concretamente, unos \$60,000 mdd que ingresaron durante el período 1990-1993) se distribuía en inversión de cartera, préstamos externos obtenidos por empresas y entidades financieras del sector privado y repatriación de capitales fugados.

La tasa de ahorro interno, como porcentaje del PIB, va disminuyendo de un 19.3% en 1988, a un 15.8% en 1994, con un leve repunte en 1990, mientras que la tasa de ahorro externo con respecto al PIB se va incrementando de un 1.1% en 1988 a cerca de un 8% en 1994, que corresponde exactamente al déficit en cuenta corriente (proporcional al PIB), y si sabemos que el déficit público fue prácticamente inexistente en el período, el exceso de inversión privada fue financiada por capital externo.

El gran componente del déficit en la cuenta corriente fue el déficit comercial, provocado en buena medida por la acelerada apertura. Una de las cuestiones que más ayudaron a sostener tal proceso de apertura, como hemos señalado antes, fue la rápida liberalización financiera y de entrada de capitales caracterizada por los aspectos siguientes: se comenzó a permitir a no residentes comprar

10 Los fondos mutuales "manejan los recursos de millones de pequeños y medianos ahorradores... Empezaron a aventurarse en los mercados emergentes como una manera de maximizar sus márgenes de rendimiento. Sus gerentes están sometidos a una intensa presión para ofrecer los mejores resultados financieros a corto plazo... Pueden tomar decisiones radicales que modifiquen la composición de sus carteras mediante la desestabilización de los mercados del país huésped", Rivera Ríos, M. A. (1996:53-54). Por otra parte, los derivados son títulos de crédito intercambiados por otros de diferente naturaleza o características con el propósito principal de prevenir los riesgos individuales y redistribuirlos entre las instituciones gestoras (los grandes bancos), Dabat, A. (1995:867). Se puede agregar que "aún más agresivo (que los fondos mutuales) es el comportamiento de los fondos de protección, instituciones que operan con derivados de una altísima orientación especulativa", Rivera Ríos, M. A. (1996:54).

títulos del gobierno mexicano, desde fines de 1990; de manera más amplia, los extranjeros también podían adquirir bonos, acciones y otros instrumentos del mercado monetario. Desde luego, esto coincide con un proceso de reprivatización bancaria, además, desaparece el encaje legal como instrumento de la política monetaria. En consecuencia, el crédito pudo expandirse con mucha mayor rapidez en un ambiente de inadecuada regulación bancaria.

La liberalización en la cuenta de capitales jugó un papel importante en la gran afluencia de

inversión externa, que comenzó a darse a partir de los noventa, misma que cambió su composición a partir de esta apertura, en favor de una mayor inversión de cartera. En el período 1989-1994, ingresaron capitales externos por un monto de 94,691 mdd, de los cuales 27,705 mdd (29.3%) fueron IED y 66,986 mdd (70.7%) se fueron al mercado de valores.<sup>11</sup> De hecho, México se convirtió en uno de los países con mayor atracción para la inversión extranjera de cartera, como se puede apreciar en el cuadro siguiente:

**Composición porcentual de las entradas de capital a México y otros países, 1990-1993**

	México	Argentina	Chile	Tailandia	Indonesia
Inversión de cartera	67	37	22	6	-3
Inv. extranjera directa	21	42	31	20	28
Otras	12	21	47	75	75
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: Banco de México, 1995; FMI, Estadísticas Financieras Internacionales, enero de 1995. Tomado de Stephanie Griffith Jones, 1996.

Lo que se observa es un rápido proceso de internacionalización de los títulos de crédito. Estas inversiones, con sede en los Estados Unidos, comenzaron a fluir hacia los llamados mercados emergentes, en búsqueda de elevada rentabilidad y menores riesgos. En términos generales, "la inversión de cartera se convirtió en la principal forma de inversión de capital en el mundo, por encima de los préstamos bancarios y de la inversión directa".<sup>12</sup> Las economías se han vuelto muy vulnerables ante la tremenda movilidad de estos capitales, las monedas tienden a ser más frágiles y los efectos de contagio se diseminan rápidamente. Es la volatilidad y el carácter especulativo de las inversiones lo que les confiere tales consecuencias.

Ante el auge de inversiones de capital volátil, ya hemos dicho que México eliminó restricciones para recibir capital foráneo en el mercado de valores, convirtiéndose en uno de los principales receptores a escala mundial (China fue otro país importante, al respecto), en un flujo superior incluso a los déficit de cuenta corriente, por ello, las reservas del banco central crecieron en esa época, no por una floreciente actividad comercial, sino por el auge en la entrada de capitales.

### LA APERTURA Y LA NUEVA ORIENTACIÓN DE LA ECONOMÍA

La baja en la rentabilidad de los negocios, la inestabilidad creciente del sistema financiero internacional, y la caída en los niveles del comercio, a partir de la década del setenta, ha obligado al

<sup>11</sup> Guillén Romo, A. (1996:323).

<sup>12</sup> Dabat, A. (1995).

capitalismo a estar en búsqueda de un nuevo orden económico. La etapa de auge y crecimiento de la posguerra ha dado paso a otra de estancamiento e inflación, con altos niveles de desempleo y signos de inestabilidad e incertidumbre. Ello generó un ambiente propicio para el desplazamiento de la corriente keynesiana, dominante cuando menos por tres décadas (1940-1970). En el terreno teórico, los enfoques de estimulación de la demanda son desplazados por políticas cortoplacistas por el lado de la oferta, manteniendo a una economía constreñida, influida por el moderno "mainstream" económico. "El punto de vista convencional ahora es que las políticas keynesianas de estimulación de la demanda no son ni efectivas ni necesarias. Una política monetaria con un banco central independiente, en paralelo con un déficit gubernamental mínimo, es el único enfoque válido para obtener crecimiento económico sin inflación".<sup>13</sup>

En el caso particular de América Latina, la década de los ochenta constituyó una etapa de **transformación** a través de lo que se ha dado en llamar la reforma económica, llevada a cabo a partir de tres ejes:

- a) Privatización
- b) Liberalización económica o desregulación
- c) Apertura comercial

Luego de llegado a su límite el modelo sustitutivo de importaciones, que implicaba una importante intervención del Estado, las economías latinoamericanas han ido depositando su paquete de políticas dependiendo más de la acción del mercado, a través de la reforma ya mencionada. Al respecto, "los rasgos diferenciadores de la estrategia económica se aprecian en la intensidad de las reformas, en la secuencia entre éstas y las políticas de estabilización, en las modalidades de la política

cambiaría (tipo de cambio fijo, raptante, con o sin banda de flotación) y de la liberalización de la cuenta de capital (grado de profundidad, secuencia entre apertura comercial y financiera), en la política antiinflacionaria (rapidez de la reducción inflacionaria, con o sin indización), en el grado de intervención correctora (transferencias y focalización del gasto público) y en el peso relativo del gasto público en el PIB y del gasto social en el gasto público"<sup>14</sup>.

Ahora bien, dentro de los fundamentos de la industrialización orientada a las exportaciones, se encuentra la "asociación positiva entre el comercio y el desarrollo explicados por el modelo Heckscher-Ohlin-Samuelson (o modelo de ventajas comparativas de costos). Éste enfatiza la producción neutral u orientada hacia las exportaciones de las manufacturas para maximizar la asignación eficiente de los factores de producción y una especialización entre las naciones de acuerdo con sus respectivas ventajas comparativas de costos (Balassa, 1981)... Esta 'racionalidad intuitiva darwiniana para el libre comercio' (Bhagwati, 1991) sostiene que el grado y la estructura de protección en la periferia bajo la ISI tuvo un importante impacto negativo en la asignación de sus recursos y subsecuentemente, en sus exportaciones y la estructura económica en general... Una mejor asignación de los recursos es la fuente más importante de beneficios del libre comercio... Amplias evidencias empíricas proporcionadas por (algunos) autores sugieren que el desempeño de las exportaciones, particularmente de bienes manufacturados y dentro de un sistema de producción orientado hacia el mercado, se asocia positivamente con un mayor dinamismo del crecimiento

<sup>13</sup> Davidson, P. (1997:114).

<sup>14</sup> Rosales V., O. (1996:12).

económico. Analizando el caso de los Nuevos Países Industrializados en el Este de Asia, opuesto a la ISI en Latinoamérica, Balassa enfatiza los efectos dinámicos del crecimiento exportador... (De nuevo), el libre comercio y la apertura total de las economías, la abolición de las barreras arancelarias y no arancelarias, las estrategias antiinflacionarias y un Estado minimalista ligado a políticas fiscales y monetarias restrictivas son las metas macroeconómicas y las principales propuestas (contenidas) en la industrialización orientada por las exportaciones... La productividad total de los factores es considerada como una variable clave para el desarrollo industrial... (Por ello), los efectos dinámicos del crecimiento en las exportaciones también se reflejan en las variaciones en la productividad, cambios en la asignación de recursos, tecnología, eficiencia y ventajas comparativas de costos, todos ellos, elementos significativos para una estrategia de desarrollo exitosa (Havrylyshyn, 1990; Banco Mundial, 1991)... (En suma), el crecimiento en las exportaciones y el crecimiento subsecuente en la productividad — con base en las condiciones macroeconómicas necesarias y en las políticas orientadas hacia los mercados— dan como resultado un desempeño dinámico y superior del crecimiento económico (Balassa, 1989; Chenery, 1986)<sup>15</sup>.

## 5. EL COMERCIO Y ALGUNOS RESULTADOS

Desde los clásicos, dos temas han sido frecuentemente discutidos con el fin de lograr un sistema económico más eficiente; uno ha sido el comercio, el otro es la intervención del Estado en la economía. Frecuentemente, a lo largo de la historia y del pensamiento económico, las tendencias, los fundamentos teóricos y el uso de la disciplina, ha oscilado como una especie de péndulo de un lado a otro; desde la libertad comercial y la menor injerencia del Estado, hasta la protección de los mercados, con intervención del Estado, con una política comercial que incluye el uso adecuado de los instrumentos para dirigir el volumen, la dirección y las ganancias del comercio, tratando de optimizar sus resultados.<sup>16</sup>

Hoy quizá nos encontramos en uno de esos extremos, el de la libertad de los mercados y la inhibición de la acción del Estado para destacar la libertad individual y empresarial. Este giro comienza a concebirse y a aplicarse en el decenio de los 80, como reacción a la crisis de la deuda y signo de la globalización. En el presente siglo, cuando menos se ha presentado otro giro, en sentido contrario al actual, como respuesta intensa (tanto teórica en la obra de Keynes, como práctica en la acción del Estado) a la crisis de 1929, y que dio origen a un largo período de estabilidad y crecimiento, sobre todo en la etapa de posguerra y hasta inicio de la década del setenta<sup>17</sup>. Por supuesto, cada país ejerce sus acciones de política dependiendo de las crisis externas y de sus condiciones internas, pero podríamos decir que “en los años treinta y cuarenta... la mayoría de los países de la región abandonaron los planteamientos ortodoxos para adoptar una estrategia de industrialización basada en la

15 Dussel Peters, E. (1997:27-42).

16 “El pensamiento económico está sujeto a un proceso comparable a los ciclos que caracterizan a la evolución de la economía. El equivalente de las ondas de Kondratieff -los ciclos largos- es un reflejo de las tendencias teóricas predominantes en una determinada época, en lo que respecta a dos temas interrelacionados, el papel económico del gobierno (desde *La riqueza de las naciones* de Adam Smith hasta *El fin del laissez-passer* de Keynes) y el grado de ‘apertura’ al comercio internacional. Los ciclos más cortos, entonces, serían un producto de los excesos que suelen cometerse cuando se aplican en la práctica las políticas que surgen del mundo de las ideas. En otras palabras, las acciones están determinadas por las ideas así como las ideas se ven influidas por las acciones”. Rosenthal, G. (1996:8-9).

17 *Ibidem*, p. 9.

sustitución de importaciones junto con las políticas intervencionistas que ésta suponía. Los factores económicos que impulsaron este cambio derivan de la crisis de los años treinta, puesto que los países comenzaron a hacer frente a la grave depresión y la restricción de divisas que ésta había provocado, restringiendo las importaciones y estimulando la oferta interna. Una vez superado el problema de escasez de divisas gracias a la acumulación de reservas durante la segunda guerra mundial, la dificultad para adquirir bienes manufacturados en los mercados internacionales impuso la necesidad de seguir aplicando el modelo de sustitución de importaciones, especialmente en los países más grandes".<sup>18</sup> Finalmente, cuando se hizo evidente la crisis de la deuda al comenzar la década del ochenta, también afloraron las debilidades de esta estrategia y la imposibilidad de seguir por esta ruta por restricciones al crecimiento que, en lo fundamental, se nota en desequilibrios de balanza de pagos. En este contexto, comienza a cobrar pauta la apertura al comercio y la orientación al mercado de las economías. El paquete de medidas, que para algunos autores dibuja un nuevo paradigma,<sup>19</sup> conforma una formulación de políticas que hace algunos años, en alguna conferencia, John Williamson llamó el "consenso de Washington", debido a que fueron posturas impulsadas por instituciones con sede en Washington, haciendo que el término se divulgara rápidamente.<sup>20</sup> Hay varios elementos que podrían constituir lo que podemos llamar reformas de 1ª generación, comunes en el diseño y aplicación de políticas.<sup>21</sup>

i) adopción de medidas explícitas para liberalizar el comercio, caracterizadas por la eliminación de las restricciones cuantitativas y la fijación de aranceles moderados dentro de

márgenes limitados o, de preferencia, un arancel uniforme bajo;

- ii) disciplina fiscal (reducción del déficit del sector público e incluso logro de un superávit), además de una reorientación y priorización de los gastos públicos;
- iii) una reforma tributaria (ampliación de la base tributaria, perfeccionamiento de los mecanismos administrativos, abolición de las exenciones especiales),
- iv) disciplina monetaria que incluye la adopción de tasas de interés real moderadas pero positivas;
- v) liberalización financiera basada en la abolición gradual del cobro de tasas de interés preferenciales a prestatarios privilegiados;
- vi) privatización de la mayoría de las empresas estatales y desregulación consistente en la eliminación de todas las disposiciones que restrinjan la competencia (salvo en el caso de monopolios naturales u otras situaciones excepcionales);
- vii) desregulación de los mercados financieros y laborales;
- viii) eliminación de las barreras impuestas al ingreso de inversiones extranjeras directas;
- ix) marco jurídico e institucional que respalde la observancia de los derechos de propiedad.

18 *Ibidem*, p. 9.

19 Para Gert Rosenthal, por ejemplo, no lo es, debido a que "hay profundas diferencias entre un país y otro en cuanto a la aplicación práctica de sus componentes; a su orientación concreta; al ritmo, el alcance y la secuencia de la implementación y a la combinación de políticas utilizadas". Cuando menos, podrían citarse tres ejemplos de esas diferencias: 1) gradualidad en el régimen del tipo de cambio, 2) características de los programas antiinflacionarios, 3) liberalización de la cuenta de capital, en paralelo con la liberalización de la cuenta corriente, o realizadas en forma secuencial. Rosenthal, G. (1996:11-12).

20 "Aunque no fue concebido en Washington y no responde a un consenso", *Ibidem*, p. 11.

21 (Williamson, 1990). Citado por Rosenthal, G. (1996:11).

En seguida, hacia la segunda mitad de la década los noventa, comienza a difundirse una 2ª generación de reformas,<sup>22</sup> más sutiles y menos propensas a clasificar, que incluiría:

- i) la creación de un banco central independiente;
- ii) la implantación de restricciones presupuestarias a los gobiernos estatales, provinciales y locales;
- iii) la creación de una administración pública nacional moderna y eficaz;
- iv) el realce de la seguridad ciudadana
- v) una reforma del sistema judicial.

En el caso de México, dentro de ese paquete de reformas ya expuesto, la apertura comercial comienza a darse a mitad de 1985, de manera unilateral, y termina a fines de 1987, de tal manera que la apertura se da de manera drástica y de esa forma, México pasa de ser uno de los países más protegidos a uno de los más abiertos. Uno de los objetivos fue el de impulsar la eficiencia en términos productivos de la economía.

En este marco, el componente externo de la economía mexicana se fue deteriorando a lo largo del período 1988-1994, ya que el déficit en cuenta corriente comenzó a acelerarse hasta niveles preocupantes, elevándose desde -2.4 mmdd hasta -28.7 mmdd, resultado del balance negativo en la balanza comercial, el cual, si bien tuvo saldo superavitario en 1988-1989, a partir de 1990 el resultado comenzó a ser negativo y el déficit se elevó de -0.881 mmdd en ese año, a -18.4 mmdd en 1994. Recordemos que 1990 coincide con la apertura de la cuenta

de capital, encontrando con ello una forma de financiar los déficit cada vez más amplios. Algunas de las causas que explican tal déficit, a inicios de los noventa, podrían ser las siguientes:<sup>23</sup>

- a) La abrupta apertura comercial condujo a un elevado gasto en importaciones.
- b) Las empresas se modernizaron a tiempos y niveles muy distintos, de tal manera que, evidentemente, hubo sectores productivos muy competitivos junto a otros que mostraban claros rezagos, así que la dinámica de las exportaciones comenzó a difundirse de manera muy desigual al interior de la economía. En conjunto, las exportaciones tuvieron un ritmo de crecimiento muy inferior al de las importaciones.<sup>24</sup>
- c) El componente estructural importado es demasiado elevado (y se acentuó, además, como ya vimos), de tal manera que el modesto crecimiento condujo a una mayor elevación de las importaciones. La elasticidad ingreso de las importaciones es demasiado elevada y esto es parte de la restricción externa al crecimiento.
- d) El índice de los términos de intercambio<sup>25</sup> se deterioró, si bien levemente, en el período 1990-1993, al pasar de 56.4 a 49.5 (1980 = 100). Esto quiere decir que en términos mundiales las exportaciones se abarataron en relación con los precios importados, así que la capacidad de compra de las mismas disminuyó. Dicho de otro modo, mediante ese deterioro, el valor de lo exportado disminuyó en relación con el valor de lo importado.
- e) Si insistimos en la dinámica de las exportaciones, y la medimos por el valor de lo exportado, su volumen, la diversificación de productos, el grado de concentración de las empresas exportadoras, y su destino, veremos que el ingreso al

22 *Ibidem*, 1996, p. 11.

23 De la Rosa Mendoza, J. R. (1997:113-127).

24 Como dato, "durante los años de 1987 a 1994 las exportaciones totales con relación al PIB bajaron de 19.5 a 14%, las importaciones se elevaron de 13 a casi 20%, y la balanza comercial pasó de un superávit de 6% del PIB a un déficit de 5%". Solís, L. (1996).

25 El índice de los términos de intercambio mide el mejoramiento o deterioro del valor de los bienes comerciados con otros países. Se calcula dividiendo el índice general de precios de las exportaciones entre el índice general de precios de las importaciones (expresados en dólares).

mercado mundial fue más bien lento, poco diversificado (en cuanto a productos), altamente concentrado (hacia un mercado) y con escasa integración al resto de la economía.

- f) La entrada masiva de capitales por inversión extranjera hizo manejables déficit cada vez más amplios en balanza comercial y permitió crear un efecto de estabilidad que impidió revisar el dete-

rioro de las cuentas externas de la economía.

- g) El peso comenzó a sobrevalorarse en el período, de tal manera que el ritmo de depreciación no fue el suficiente para equilibrar su valor en términos de la disparidad de inflación nacional y mundial, por ello, las importaciones comenzaron a ser más accesibles y las exportaciones perdieron gradualmente competitividad en términos de precio.

**Cuadro 2**  
**México: Indicadores económicos**

Año	Deuda externa total (mdd)	Crecimiento PIB (%) <sup>1)</sup>	Intereses/Exportaciones(%)	Balanza comercial (mdd)	Cuenta corriente (mdd)
1990	99 816.2	5.0	6.5	-882	-7 451.1
1991	105 035.6	4.2	6.8	-7 278	-14 646.7
1992	108 806.2	3.6	4.7	-15 933	-24 438.6
1993	121 139.5	1.9	3.9	-13 481	-23 399.2
1994	131 271.7	4.4	4.4	-18 464	-29 661.9
1995	155 027.6	-6.2	3.8	7 089	-1 576.6
1996	148 616.8	5.1	3.4	6 531	-2 330.4
1997	140 602.7	6.8	3.4	624	-7 448.4
1998 <sup>2)</sup>	144 371.5 <sup>2)</sup>	4.8	3.5 <sup>2)</sup>	-7 742	-15 500.0

<sup>1)</sup>Cifras preliminares.

<sup>2)</sup>Cifras al mes de junio.

<sup>3)</sup>Período enero-marzo

<sup>4)</sup>Calculada con cifras en millones de pesos a precios de 1993.

Fuente: Elaboración con datos del Banco de México y Anexo estadístico del IV Informe de Gobierno, 1998. Tomado de León-De la Rosa (1999).

Visto lo anterior, algunos resultados que hoy podemos resaltar serían los siguientes (véase cuadro 2):

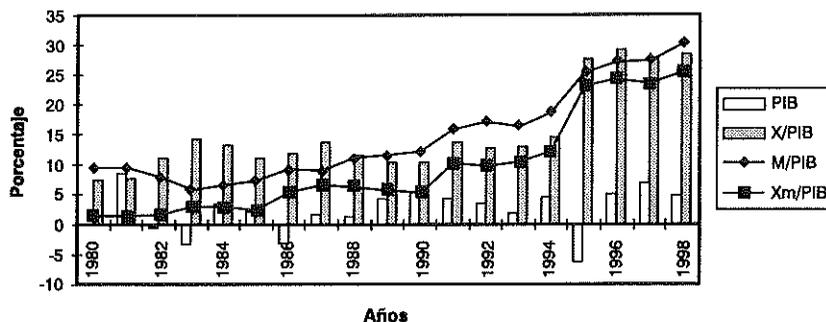
- 1) A partir de la apertura y hacia los noventa, se nota un cambio en la composición de las exportaciones, de las petroleras a las manufactureras. Las ventas externas de hidrocarburos representaban en 1980 el 80% del total exportado, en 1985 el 55% y en 1995 el 10%; mientras que las manufacturas fueron elevando su participación de 37% en 1985 a 84% en 1995; para 1998, las exportaciones totales se habían incrementado a 117,500 mdd (millones de dólares) y las

manufactureras constituían ya el 90% (véase gráfica 1), alcanzando un crecimiento medio anual de 21% en el período 1989-1994, y de 14% para 1996-1998.<sup>26</sup> La responsabilidad del éxito exportador recae en la competitividad de las empresas privadas, sin embargo, la característica es que se trata de exportaciones altamente concentradas en pocas empresas, generalmente empresas transnacionales y grandes empresas nacionales, y de productos escasamente diversificados.

2) Por el lado de las importaciones, éstas crecieron desmesuradamente (estamos hablando del período de 1985 hacia adelante), aún

más que las exportaciones, por ello, el déficit externo fue cada vez más elevado, así como la necesidad de financiarlo (véase gráfica 1). Podemos decir que, con la apertura, se detuvo indefinidamente el proceso sustitutivo de importaciones. Al contrario, una buena parte de la base industrial fue relegada ante la competencia representada por las importaciones, por lo que el componente de insumos importados fue elevándose gradualmente en el período; ello nos habla del rompimiento de cadenas productivas existentes y, en consecuencia, de la menor capacidad de arrastre, en términos de efecto multiplicador, de la dinámica exportadora. Por ejemplo, para 1980, con un crecimiento de 9.2%, se realizó una inversión en capital fijo de un 25% con relación al PIB (porcentajes redondeados), mientras que las importaciones eran del 13%; para 1990, el crecimiento era de 3.9%, y la in-

Gráfica 1 Crecimiento y exportaciones manufactureras. México, 1980-1998



Años

versión y las importaciones eran de 20% y 16%<sup>27</sup>, respectivamente, lo cual nos habla de ese proceso de desindustrialización. Por ello, el crecimiento del PIB en los primeros años de los noventa fue más bien modesto (un promedio de 3% anual). Sin embargo, por lo mismo, fue elevándose el peso relativo del déficit externo con relación al PIB, representando un 8% hacia 1994. Demasiado para ser sostenible. Durante 1995, año de crisis profunda, y durante 1996, año de inicio de recuperación económica, hubo superávit comercial (durante 1997 se trabajó prácticamente con equilibrio comercial). Sin embargo, la tendencia es que mientras se recupera más el crecimiento, el déficit comercial se acentúa, y por ello podemos decir que existe una restricción externa al crecimiento. Aunque, si bien, el saldo y la tendencia aún no es tan preocupante como a inicios de la década, lo cual habla, cuando menos, de un mejor manejo del intercambio comercial (véase gráfica 2).

3) La ausencia de una política industrial hace que también se carezca de una estrategia que permita orientar los resultados de la apertura.<sup>28</sup>

No está de más agregar que “la desmesurada importancia otorgada a las señales del mercado como base para la asignación de recursos se tradujo en

27 Cifras tomadas del cuadro 1, Ten Kate, A. (1992:58).

28 Por supuesto, los resultados de la apertura dependen del comportamiento del mercado y podrían resumirse de la siguiente manera: primera etapa, la liberalización comercial debe dar lugar a un aumento en las importaciones; segunda etapa, la mayor competencia derivada del aumento en las importaciones debe inducir cambios en los precios relativos que ayuden a eliminar las distorsiones provocadas por las políticas proteccionistas del pasado; tercera etapa, la industria doméstica debe sumergirse en un proceso de ajuste estructural, con la mayor competencia como estímulo para mejorar la eficiencia y con el nuevo sistema de precios relativos como criterio directivo. Ello implica una reasignación de recursos tanto *dentro* como *entre* industrias. Ten Kate, A. (1992:71).

la virtual desaparición de los incentivos a determinadas áreas de actividad, de los planes de fomento de las inversiones y, sobre todo, de las medidas de política industrial"<sup>29</sup>. De hecho, como ésta, ha habido voces que defienden la capacidad de acción del

Estado para dirigir los resultados de la apertura: "el modelo teórico idealizado en que se basa la defensa clásica del libre comercio ha dejado de ser útil. El mundo es más complejo y no hay duda de que las complejidades plantean, en principio, la posibilidad de una política comercial o industrial activista y exitosa"<sup>30</sup>.

## 6. CONCLUSIONES

Podemos concluir que el modelo de crecimiento orientado por las exportaciones no termina de resolver algunos problemas a los que se ha enfrentado México. Entre esos problemas podemos destacar:

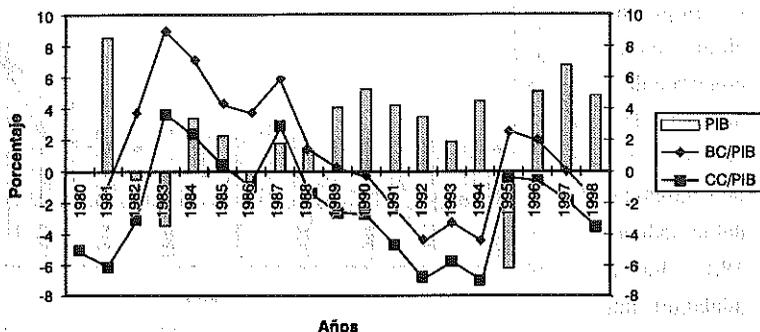
1. El éxito exportador depende de pocas empresas y pocos productos, por lo tanto, se encuentra altamente escasamente diversificado.
2. Es altamente dependiente de un sólo mercado,

## BIBLIOGRAFÍA

Buira, Ariel (1996), "Reflexiones sobre el sistema monetario internacional", *El Economista Mexicano*, Nueva época, vol. I, No. 1, sep-dic, pp. 65-74.

Cárdenas, Enrique (1996), "Lecciones del desarrollo económico de México, 1950-1994", *El Economista Mexicano*, Nueva época, vol. I, No. 1, sep-dic, pp. 127-143.

Gráfica 2 México. PIB, BC/PIB y CC/PIB



el de Estados Unidos.

3. El funcionamiento del modelo no está suficientemente integrado al resto de la economía, de tal manera que un gran dinamismo exportador no garantiza un elevado crecimiento económico.
4. Las grandes empresas exportadoras son las mismas que más importan, así que, en conjunto, el déficit comercial no va a desaparecer mientras no se logre definir una adecuada política industrial, que incluye una estrategia de comercio.
5. El déficit en cuenta corriente tendrá que seguirse financiando con capital externo, sin embargo, deberá revisarse el esquema de apertura de la cuenta de capital a fin de tener algún control sobre el ingreso y salida de capitales.

Cervantes González, Jesús A. (1996), "Cambio estructural en el sector externo de la economía mexicana", *Comercio exterior*, vol. 46, No. 3, marzo, Bancomext. pp. 175-192.

29 Rosenthal, G. (1996:11).

30 Krugman, P. (1991:23).

- Dabat, Alejandro (1995), "La crisis mexicana y el nuevo entorno internacional", *Comercio exterior*, vol. 45, No. 11, pp. 866-874.
- Davidson, Paul (1997), "The viability of keynesian demand management in an open economy context", en Arestis, P. y Sawyer, M. (eds.), *The relevance of keynesian economic policies today*, MacMillan Press, Great Britain, pp. 115-135.
- De la Rosa Mendoza, J. Ramiro (1997), "La crisis económica y el problema del ahorro en México", en A. Sánchez Daza (coordinador), *La crisis productiva y financiera mexicana*, UAM-A, México, pp. 113-127.
- Dussel Peters, Enrique (1997), *La economía de la polarización. Teoría y evolución del cambio estructural de las manufacturas mexicanas (1988-1996)*, UNAM-Ed. Jus.
- Fujii, Gerardo y Eduardo Loría (1996), "El sector externo y las restricciones al crecimiento económico de México", *Comercio exterior*, vol. 46, No. 2, febrero, Bancomext, pp. 120-127.
- Goicoechea, Julio F., "Evolución reciente del sector externo mexicano", *Comercio exterior*, vol. 46, No. 2, febrero, Bancomext, pp. 102-108.
- Guillén Romo, Arturo (1996), "Opciones frente a la crisis de México", *Comercio exterior*, vol. 46, No. 4, abril.
- Lecuona, Ramón (1996), "Reforma estructural, movimientos de capital y comercio exterior en México", *Comercio exterior*, vol. 46, No. 2, febrero, Bancomext, pp. 87-101.
- León León, Ma. Josefina y J. Ramiro de la Rosa Mendoza (1999), "Las causas de la inestabilidad económica de México en 1998", *Carta Económica Regional* 65, marzo-abril, UdeG, México, pp. 13-23.
- Loría, Eduardo (1997), "Apertura comercial, crecimiento, empleo y balanza comercial de la manufactura mexicana, 1980-1996", 21 págs., *Documento*.
- Martínez, Ifigenia (1996), "La necesidad de un nuevo acuerdo monetario internacional. Bretton Woods en el umbral del milenio", *El Economista Mexicano*, Nueva época, vol. I, No. 1, septiembre, pp. 75-114.
- Kanbur, R. y McIntosh, "Economías duales", en Eatwell, Milgate y Newman (compiladores), *Desarrollo Económico*, The New Palgrave, Icaria, Barcelona, España, pp. 219-229.
- Krugman, Paul, (1991) "Introducción: nuevas ideas acerca de la política comercial", en *Una política comercial estratégica para la nueva economía internacional*, Paul Krugman (compilador), FCE, México, 1991, (1ª edición en inglés, 1986), pp. 9-29.
- Kumar Bagchi, Amiya (1993), "Industrialización", en Eatwell, Milgate y Newman (compiladores), *Desarrollo Económico*, The New Palgrave, Icaria, Barcelona, España, pp. 287-307.
- Rivera Ríos, M. A. (1996), "La nueva crisis de la economía mexicana, 1994-1995", *Investigación Económica* No. 116, abr-jun, pp. 51-84.
- Rosales V., Osvaldo (1996), "Política económica, instituciones y desarrollo productivo en América Latina", *Revista de la CEPAL* 59, agosto, pp. 11-38.
- Rosenthal, Gert (1996), "La evolución de las ideas y las políticas para el desarrollo", *Revista de la CEPAL* 60, diciembre, pp. 7-20.
- Solís, Leopoldo (1996), *Crisis económico-financiera 1994-1995*, El Colegio Nacional-FCE.
- Ten Kate, Adriaan (1992), "El ajuste estructural de México. Dos historias diferentes", *Pensamiento Iberoamericano* No. 21. Comercio, apertura y desarrollo. ICI-CEPAL, ene-jun, Madrid, España, pp. 57-78.



# Departamento de Estudios Económicos y Regionales - Ineser de la Universidad de Guadalajara

Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas  
Núcleo Belenes, Edificio B, 1er. Piso  
Zapopan, Jalisco C.P. 45000, Apdo. Postal 2-738  
Tel. Fax. (01) [3] 656 95 64, 656 94 80, 656 94 94 y 656 96 22



# El debate de la ciencia económica: aportes para su discusión

Marcos Antonio Ramírez Martínez ·

Jaime López Delgado ·

## INTRODUCCIÓN

El mundo de inicios del siglo XXI se mueve, como nunca antes, alrededor de las actividades económicas. Las economías de los diferentes países se entrelazan para facilitar la asociación de sus empresas, los medios de comunicación facilitan actividades financieras y los países acuerdan convenios comerciales o de carácter multinacional, como se ha dado en la Unión Europea. A la par de estas facilidades de acercamiento y de relaciones económicas, la experiencia de los últimos años establece el fenómeno dominó de las crisis económicas de los países; esto es, las crisis de un país pasa a otros, desencadenando desequilibrios económicos multinacionales, como han sido los casos de los “efectos tequila, samba, asiática”, primordialmente. A su vez, las gentes comunes de nuestros países voltean hacia los profesionales de la economía en espera de una explicación al deterioro del bienestar que sufren, y los economistas de unas “escuelas” ofrecen análisis referidos a los errores en que han incurrido los gobiernos asesorados por economistas de escuelas opuestas a su filiación. Así, los monetaristas van con todo contra los “keynesianos”, los “neoliberales” refieren los errores a los “proteccio-

nistas” por no apoyar la apertura comercial amplia, y los monetaristas acusan a los defensores, por cierto ya muy pocos, del déficit público.

Ante la avalancha de acusaciones y recriminaciones vale la pena hojear las reflexiones que algunos pensadores de la propia ciencia económica han realizado. Alguno de ellos como **Alfons Barceló**<sup>1</sup> manifiesta “si por ley entendemos aquellas relaciones bien corroboradas y universales postuladas entre acontecimientos o clases de acontecimientos y que han sido deducidas a partir de unas condiciones iniciales contrastadas de forma independiente, pocos economistas actuales sostendrían que la Economía haya producido hasta ahora más de una o dos de estas leyes”. Esto se puede atribuir, principalmente, a que las acciones humanas son, en mucho, más complejas que las encontradas en los fenómenos naturales. Son pocos los fenómenos humanos que se mantienen regulares o que se puedan medir dado el carácter heterogéneo, complejo e inestable, lo que dificulta establecer relaciones simples, claras y uniformes. Más lo que queda claro de lo anterior es, la ciencia económica tiene dificultades serias para explicar con mayor certeza muchos de los fenómenos de su incumbencia y, aún mayor dificultad, para prever y anteceder las crisis.

Otro elemento de discusión económica se refiere al uso de los elementos cuantitativos, los que han proveído una mayor aportación a esta y otras ciencias. Aunque hemos apuntado el grado de con-

\* Director del Centro de Investigaciones Sociales y Económicas; Depto. De Economía; Cucea; Ude G. (Priegla-Cise)

\*\* Investigador del Centro de Investigaciones Sociales y Económicas; Depto. De Economía; Cucea; U. de G. (Priegla-Cise). Además, cursa un doctorado en Economía en la Universidad Nacional de Educación a Distancia en España.

1 Barceló, Alfons. Filosofía de la ..... pag. 121

diciones cambiantes en las sociedad, podemos encontrar características relativamente invariables, lo que permite cuantificar una propiedad, sea de forma directa o indirecta. El uso cuantitativo se utiliza principalmente en la formulación de modelos. Sin embargo, el propio Alfons Barceló<sup>2</sup> tiene su apreciación al respecto a, "la coherencia formal constituye un principio metodológico decisivo, pero no un criterio suficiente para dar por bueno un determinado cuerpo de creencias". La formulación de modelos ayuda a reemplazar el laboratorio que las ciencias exactas pueden utilizar, pero no siempre explican los fenómenos complejos de la realidad.

Gran parte de las difíciles o criticados en la teoría económica radica en la mezcla que se ha hecho de la ciencia y la tecnología, utilizando, además, valores ideológicos que la explican o justifican. A través de la tecnología los teóricos de la economía han tratado de explicar los fenómenos vigentes y, bajo ciertos supuestos, proyectar ese pasado hacia el futuro inmediato. A su vez, la visión ideológica lleva a suponer que todos los hombres de una sociedad son iguales y que por lo tanto las diferencias entre ellos son productos exógenos a los fenómenos económicos. De aquí que una parte de los profesionales busquen explicaciones y soluciones técnicas, que no resuelven las dificultades de las gentes. Los grupos de trabajadores y marginados, al menos en los países emergentes, saben que no pueden resolver su subsistencia, sin entender las explicaciones existentes para ello.

La presencia de estas reflexiones nos ha llevado a exponer algunas de las dificultades que afronta la teoría económica para explicar los fenómenos económicos que viven las sociedades. Antes de entrar en el análisis formal de este trabajo, habrá que establecer que las dificultades que se se-

ñalan en la Teoría Económica no son privativas de esta ciencia, sino de todas aquellas que tienen relación con el ser humano. Por otra parte, algunos aspectos de los fenómenos y problemas sociales están relacionados con la ciencia y otros con la tecnología, cuando se trata de encontrar soluciones problemas específicos de la sociedad. En los últimos años encontramos una cantidad importante de literatura que analiza y propone alternativas para avanzar en la productividad, eficiencia y competitividad<sup>3</sup>, sin embargo, se tienen poca literatura para medir y abatir los niveles de desempleo, los bajos niveles de calidad de vida y pobreza. Por ello, vale la pena reflexionar sobre los avances logrados por la teoría económica, pero también en sus limitaciones y carencias.

## LOS DILEMAS PENDIENTES DE LA ECONOMÍA

### La predicción económica

"Es a partir de los años setenta [que] las condiciones de éxito en el mercado mundial cambiaron radicalmente. Las economías emergentes en esos años buscaban adecuarse a procesos ya en marcha de globalización tecnológica y comercial. La aceleración inaudita de tales procesos durante los ochenta reventó fronteras nacionales y economías planificadas, e impuso una nueva lógica transnacional de grandes bloques económicos y de oportunidades globales para los productores en los distintos nichos del mercado mundial. El reacondo [...] tuvo profundas consecuencias. La mayor de ellas, [...], la rendición incondicional del mundo socialista"<sup>4</sup>. Esta dinámica de los últimos años ha introducido

2 *Ibid* pag. 133

3 No obstante las diferencias para conceptualizar y medir este concepto.

4 Aguilar Héctor, "México al fin del milenio, a mitad del camino", en *Nexos*, No. 239, México Noviembre 1997.

cambios de carácter económico político y social que lejos de permitir un futuro previsible ha incrementado la incertidumbre en todos los ámbitos, desde el relacionado con las personas, pasando por el empresarial y llegando al gubernamental, lo cual exige un cambio de estructuras que permitan transitar del análisis en ambientes estables a otros en constante transformación, y que al parecer será la constante de los años venideros.

Ante esta situación, la introducción de la variable “incertidumbre” se convierte en un elemento importante que permite a la ciencia económica ser pertinente con su entorno, al brindar respuestas adecuadas y proponer soluciones a problemas nuevos y añejos de la sociedad. La futurología como ejercicio cotidiano se convierte en un instrumento esencial para el científico de la economía que pretende encontrar respuestas en un mar de preguntas.

Muchos han sido los intentos encaminados a imaginar las características de una nueva sociedad. Por ejemplo, en un estudio realizado por japoneses en 1997 llamado “Proyectando la sexta tecnología: el futuro de la tecnología en Japón hacia el año 2025” destaca que hacia el año 2008 existirán escuelas primarias electrónicas que permitirán obtener el certificado correspondiente sin asistir a clases; en el 2005 se hará extensivo el uso de las compras virtuales; aparecerán los televisores en tercera dimensión sin necesidad de lentes especiales en el año 2010; los sistemas móviles de comunicación que permitan la comunicación interpersonal sin importar donde se localicen será posible en el año 2008; los sistemas de reeducación y entrenamiento para planeación de carrera serán una realidad en el 2007, mismo año en el que será posible el manejo automatizado de cosechas y empaque de

vegetales; en el año 2011 será posible contar con terminales del tamaño de un reloj que permitirán transmitir imágenes, sonidos y datos a escala mundial; granjas marinas con manejo ambiental en el 2015; eco-fábricas con manejo de ciclo de vida de los productos en el 2017; el uso de sistemas para monitoreo de contaminación del agua a escala global en el 2012; regeneración ambiental utilizando microorganismos genéticamente diseñados en el 2016; el uso extensivo de vehículos eléctricos en el año 2013; uso de sistemas de generación de energía en base a hidrocarburos reciclados en el 2006; establecimiento de reciclaje de plásticos en el 2007; separación de metales de chatarra con una pureza de hasta 99 por ciento en el año 2011; etc.

Sin duda estas proyecciones nos definen una sociedad cada vez mas globalizada e integrada. El gran reto, por tanto, será establecer condiciones que permitan una mejora substancial del reparto de beneficios entre los grupos sociales y raciales, a fin de reducir las brechas entre países altamente desarrollados y países con incipiente desarrollo y consecuencias en sus niveles de bienestar.

Asimismo este tipo de ejercicios del futuro con impacto directo en la economía, iniciados desde los países altamente industrializados, demandan un reconocimiento de las fuerzas que guían ese tránsito hacia sociedades cada vez más automatizadas. Para tal fin se han desarrollado algunos estudios que han abierto brecha en este sentido, de los cuales destacan:

- Los límites del crecimiento, financiado por el club de Roma
- Megatendencias 2000 de John Naisbitt
- La cuarta ola de Herman B. Maynard y Susan E. Mehrrens.

En estos estudios se pueden identificar una serie de megatendencias que no solo tendrán efecto en el accionar de los países a nivel mundial, sino también en el mundo académico y científico.

El primer movimiento transformador mundial, referido en los diversos estudios, hace mención de la existencia de un mundo inestable, el colapso del comunismo en Europa del Este, el resurgimiento del Islam, la unificación europea, etc. Estos hechos han configurado un mundo con estructuras de poder aun no definidas. Además, el avance tecnológico de la computación y de las comunicaciones, y el impacto en la transmisión "en tiempo real" de la información generada en los distintos puntos del planeta, influyen de manera instantánea la actividad política y económica de todos los países del globo.

Otro movimiento identificado es la completa redefinición de la competencia; la sustitución de un enfoque empresarial fundamentado en la mejora basada en la innovación por medio de la tecnología de producto, a un enfoque fincado en la mejora tecnológica de los procesos. Hoy es más importante ser más eficientes en los métodos, (reducir costos, estandarizar productos, mejorar la calidad de los mismos y del servicio posventa, etc.), que producir una cantidad exhaustiva o con un alto grado de diversidad.

La tercera fuerza identificada gira en torno a la internacionalización de la empresa. Hoy prevalece la búsqueda de nichos de mercados para colocar nuevos productos y servicios, lo cual ha generado tendencias mundiales al libre comercio y la globalización de la actividad económica (México-EU-Canadá, Mercosur, Unión Europea, etc.) y que se materializan en formas de alianzas estratégicas, flujos y reflujos de inversión extranjera, etc.

El énfasis en la educación se convierte en otro movimiento que por sus efectos es de atraer la aten-

ción. El alto desarrollo de los países industriales originado por avanzadas tecnologías de procesos y productos ha condicionado la educación y la capacitación como factores decisivos para el crecimiento de las economías, vía mayores niveles de exportación. Más, sin embargo, una gran cantidad de países con altas tasas de analfabetismo no cuentan con los recursos suficientes para educar la población; tampoco cuentan con la capacidad de absorción de la nueva mano de obra educada o calificada, a no ser por la llegada de inversiones del exterior. Con ello, los procesos de integración de estos países se hace de forma automática y necesaria, promoviendo la industria maquiladora en esos países. El sistema educativo contribuye al crecimiento del capital extranjero en esos países.

Por último, otra fuerza no menos importante tiene que ver con la democracia y el pluralismo. El aumento de la pluralidad de pensamiento y de la libertad de creencias religiosas se han convertido en un paradigma mundial, aun cuando éstas coexistan con un incremento del nacionalismo radical que puede llevar al fraccionamiento de países según su composición étnica y religiosa. Claros ejemplos los tenemos en Rusia y Checoslovaquia; menos claros, pero no por ello dignos de mención, España, Canadá y China.

Estas megatendencias generan en las sociedad y en los grupos académicos nuevas condiciones y fenómenos que afectan todos los aspectos de la vida, como son los tratados de comercio, las fusiones empresariales, la fuerte incertidumbre que altera los resultados de las bolsas de valores y sus secuelas en las finanzas de las economías de los países, entre otros muchos. Como consecuencia de estas grandes tendencias que provocan efectos positivos y negativos en la vida de los países, se ha

despertado una reubicación de los gobiernos y de los estados en el desarrollo y crecimiento de las economías particulares, un replanteamiento de las empresas manejadas por los gobiernos, que representan puntos de fricción entre la población, con lo que las megatendencias se hacen aún más inciertas.

Así vistas las cosas, resulta importante evaluar otros aspectos de la economía en los años recientes, destacando los asuntos relevantes así como la respuesta a los mismos. Roberto Velasco, en su libro *Los Economistas en su laberinto* facilita una visión clara del estado del estado actual de las cosas en la ciencia económica, por ejemplo:

### **El papel del Estado**

Sin duda, se trata de uno de los temas que dentro de la economía mas divide a intelectuales, incluyendo economistas, burócratas, gente del mundo de los negocios y de la propia población, especialmente en aquellos países donde la pobreza casi elimina las alternativas de sobrevivir con los recursos propios. Por muchos años la corriente principal de la economía se inclinó hacia el intervencionismo estatal, dada la percepción de que era éste un mejor agente en la asignación de recursos, especialmente entre los que menos ingresos tenían, garantizando, a su vez, la plena utilización de los recursos. Los graves problemas de corrupción hoy en día son adjudicados a los gobiernos "paternalistas", que han ocasionado graves distorsiones en la distribución del ingreso y con ello mayor cúmulo de pobreza en muchos de nuestros países. Como alternativa, las instituciones internacionales y los académicos de influencia en el mundo promueven al mercado como el precursor del crecimiento y desarrollo económico, al generar mejor asignación de

recursos y promotor del empleo, a través de mayores volúmenes de inversión, especialmente en las economías emergentes o con condiciones para emerger.

La cuestión que queda por resolver es, otra vez, de predicción. Ciertamente la participación de los gobiernos en las actividades económicas originó graves deterioros de distribución y asignación, pero los últimos conflictos internacionales de carácter financiero han manifestado que los mercados por sí solos no aseguran la estabilidad y mucho menos la equidad en la distribución. El problema central de las sociedades no es sólo como facilitar recursos para resolver necesidades, sino como desarrollar capacidades para que cada persona pueda aspirar a elevar su nivel de vida. Amartya Sen<sup>5</sup> plantea que "la identificación de la combinación mínima de las capacidades básicas puede ser una buena forma de plantear el problema del diagnóstico y la medición de la pobreza". Por tanto, la pregunta es ¿a quién corresponde la facilitación de las capacidades mínimas de la población, al hablar de nutrición, salud, educación básica o niveles de capacitación? Una vez resueltas estas cuestiones, y aceptando las fallas de la intervención gubernamental, las siguientes consideraciones son ¿cuánto gobierno y cuánto mercado? Esto es, con poco gobierno y mucho mercado hay mayor desarrollo y mejor calidad de vida; hoy no hay pruebas definitivas y las respuestas son más de carácter ideológico que científico.

La teoría económica tiene que atender esta área importante de la vida ordinaria de cualquier sociedad. Existen ya avances en el área de la teoría de las organizaciones, pero no ha sido tan intensa y abundante como el desarrollo de las teorías de comercio, financieras, de simulación o incluso en la medición de las irregularidades a través del tiem-

5 Amartya Sen. La calidad de vida, pag. 68

po. Lo que tenemos es una aceptación general de que no pueden existir formas de organización social sin una dirección gubernamental y de estado; lo que queda por definir es la mezcla idónea de ambos elementos, gobierno y mercado, para un mejor bienestar de la población.

### **Ética y economía**

¿La economía tiene alma? Si tomamos un periódico cualquier día, en cualquier ciudad del mundo y observamos el estado actual de las cosas, nuestra respuesta sería mecánica e inmediata, no. La existencia de problemas como el hambre, suele atribuirse, por lo general, a la aplicación de criterios económicos "racionales". Para el común de la gente parece difícil compatibilizar, por ejemplo, las imágenes provenientes de regiones deprimidas de África con la destrucción de toneladas de alimentos excedentes por lo antieconómico de su recolección o para evitar que el producto se abarate en el mercado.

Definitivamente, la consideración de que el comportamiento racional es esencial en la vida de los humanos y que los sentimientos distorsionan la adecuada toma de decisiones en economía ha impedido que la teoría económica busque respuestas diferentes a las del comportamiento racional. Todas las empresas deben racionalizar sus actividades para optimizar sus ganancias. Si los niveles de empleo no son suficientes en un país, ese no es un problema empresarial, es un problema o "cuyntural" o "estructural". Por tanto, el estado debe encontrar una fórmula que permita crear empleos sin tocar o perjudicar el óptimo beneficio de los productores de bienes y servicios. Las instituciones económicas no tienen valores, los individuos agrupados en sociedad son responsables de encontrar las debidas soluciones. Todos los valores económi-

cos se deben expresar en precios y luego en dinero como representación del valor. Un enfermo, valora mucho su salud, pero si su ingreso no es suficiente para adquirir un medicamento, esa valoración no la puede expresar en el mercado, porque la oferta sólo valora el pago recibido como aportación de su ganancia. Esta consideración nos lleva a diferenciar las necesidades de la demanda en un mercado. La economía sólo resuelve las necesidades expresadas en términos de demanda; esto implica capacidad de compra para estar en el mercado.

Ciertamente que la teoría económica inicia su desarrollo en un época en que la "razón" es un concepto básico del avance filosófico y científico. Sin embargo, en los últimos años del siglo XX los valores morales y éticos han tomado relevancia en la vida de las familias y sociedades, ante el incremento de corruptelas y agresiones que viven los individuos en las diferentes sociedades. La visión acartonada de que todos los agentes individuales somos "primariamente racionales" ha comenzado a ceder ante la promoción del hombre libre. Ante estos factores, la teoría económica deberá indagar más sobre el comportamiento de elección de los individuos, que garantice una representación lo más cercana posible al comportamiento integral de los individuos. De no hacerlo, las bases de esta ciencia quedan muy débiles para dar respuesta a las actividades económicas en que participan los individuos como "agentes económicos". Las diferencias racionales, expresadas por otros valores no racionales, son factores que deben añadirse para entender mejor los fenómenos económicos de los países, dada la amplitud con que se mueven los individuos por la promoción de la libertad.

Introducir valores éticos en la vida racional de los individuos y por tanto en la ciencia no es

tarea sencilla. Pero así como existe el estudio y la promoción de la libertad de los individuos como premisa de la calidad de vida, la alteración del comportamiento racional de los individuos por el factor ético es una condición que éstos viven y que puede generar, desde la perspectiva económica, una mejor visión del bienestar en la adquisición de satisfactores.

### **Los ciclos económicos**

La observación de los hechos económicos y su evolución ha llevado a los economistas a apreciar que la economía se mueve siguiendo una trayectoria ondular o cíclica más o menos regular, aunque en algunas ocasiones o, para ser más precisos, en algunos países han sostenido trayectorias irregulares de grandes recesiones, con fuerte inflación y altas tasas de desempleo, por períodos importantes como es el caso de México. No obstante la incidencia por estudiar el tema, hoy sólo se reconocen dos teorías, la endógena, si los movimientos económicos ocurridos ha sido por los efectos acelerador y multiplicador y la teoría exógena, por la cual todos los factores ajenos directos a la economía se incorporan en ésta. En los últimos años una gran cantidad de factores han desencadenado crisis económicas en diferentes países, Japón, Brasil, México, que alteran el proceso consecuente de sus economías. Un agravante se localiza en estas últimas crisis, a) no existe uno o varios factores identificados con las crisis de los países; b) esta crisis hace efectos secundarios en una gran cantidad de países, sin que haya una explicación de validez científica que explique tal acontecer. Desde entonces se han tratado de descubrir las razones de inicio y agotamiento de cada uno de ellos, así como los procedimientos para evitar o aliviar su repercusiones.

La política económica funciona más para prevenir alteraciones exógenas a los ciclos económicos, que para acentuar la estabilidad por la precisión de conocer con antelación el futuro previsto y diseñado por ella misma. Si no podemos reconocer el futuro, partiendo del conocimiento del proceso que lleva la economía, entonces la política económica, como instrumento para transformar la sociedad hacia escenarios deseados por la sociedad, falla en sus principios y sólo puede aprovecharse la parte coyuntural de ésta. Los cambios tecnológicos, especialmente los relacionados con las comunicaciones, habidos en los últimos años han alterado la inercia de las economías. Los agentes económicos pueden saber al instante el estado económico y financiero de cada país en un mismo instante y por tanto, deciden si invierten, especulan o simplemente gastan. La gente ya compra y vende por internet, eliminando ciertos pasos del sistema de distribución. En síntesis, la vida económica es más accesible, pero a su vez más compleja, por lo que los ciclos económicos ya no responden a factores de la propia economía, sino dependen más del comportamiento de los agentes externos a la propia vida económica.

### **La economía y el desarrollo tecnológico**

El desarrollo de la ciencia económica se inició ante la avalancha de aplicaciones tecnológicas a los procesos productivos, partiendo del cúmulo de conocimientos alcanzados en física principalmente. Desde antes y actualmente en forma insistente, la adopción de nuevas tecnologías ha desempeñado un papel crucial en el crecimiento económico y en la transformación estructural de los países altamente industrializados y recientemente, en los llamados emergentes. Sin embargo, la incapacidad

para incorporar los procesos de innovación y de cambio tecnológico en el análisis económico, se mantiene como una limitación substancial para la teoría económica.

El problema central de la teoría económica gira en torno a cómo incorporar la tecnología al análisis como variable endógena y no exógena como hasta hoy lo hace. La teoría microeconómica cuantifica marginalmente, en una comparación temporal, la cantidad de producción explicada por la tecnología, siempre que se conserven los mismos factores productivos. En los años ochenta algunos estudiosos del tema en México se preocupaban por la dependencia tecnológica. Sin embargo hoy en día, con la llegada de empresas transnacionales a los países emergentes, cuya característica es la utilización de tecnologías avanzadas, no se puede sostener de una dependencia tecnológica como se hacía en el pasado.

Ante esto, el primer dilema a resolver es la determinación de una medida que permita cuantificar o calificar la participación de la tecnología en los procesos productivos o económicos. Hoy todavía no existe un acuerdo para definir a las empresas por el nivel de tecnología utilizado. Un segundo factor es la especificación y explicación del crecimiento acelerado de la tecnológica. Existe la corriente que trata de explicarla a través del crecimiento de la demanda de bienes y servicios, lo que provoca mayor competencia entre los productores, la cual se resuelve a través de innovar productos y procesos, utilizando para ello nuevas tecnologías. Desafortunadamente los estudios realizados para demostrar lo anterior no han sido lo suficientemente aceptados para que sean considerados con seriedad.

Una segunda corriente que busca explicar el crecimiento de la tecnología asegura que la influen-

cia proviene del propio desarrollo de la ciencia a través de los investigadores. El caso más claro, según ellos, es el descubrimiento del rayo laser, cuyas aplicaciones se desconocían al inicio. Esta corriente carece de estudios serios que demuestren tal afirmación, ya que no explican cómo se pueda dar el tránsito de la ciencia a la tecnología y las dificultades que implica su industrialización. Cuestiones como saber por qué hoy hay más investigación en comunicaciones espaciales que marítimas, mas en medicina de trasplantes que en SIDA, etc. nos llevan a dudar que sea la ciencia por la ciencia la explicación del desarrollo tecnológico que se ha acelerado en los últimos 50 años. Por otro lado, saltan preguntas relacionadas con el desarrollo de los países emergentes, tales como si estos países deben seguir el mismo proceso que los industrializados o se pueden dar brincos tecnológicos, logrando la misma eficiencia y productividad; qué grado de incidencia se tiene entre atraso económico y nivel de desarrollo tecnológico; si los otros factores productivos, mano de obra, insumos, etc., son determinantes en el nivel de tecnología dentro de las empresas. En algunos textos es posible encontrar algunas respuestas, pero que en la mayoría de los casos se refieren más a políticas estratégicas que a respuestas científicas.

### **El subdesarrollo o atraso económico**

La expansión impresionante de la economía en la Unión Soviética en los años cuarenta y cincuenta dio pie para que los teóricos de la economía indagaran sobre los factores que explicaban el atraso de muchas economías. Así surgieron las explicaciones del desarrollo desigual, de la dependencia económica, o de las condiciones periféricas respecto a un centro neurálgico para las economías loca-

lizadas alrededor de ésta. Hace ya más de 40 años que la rama de la ciencia económica dio paso a la subdisciplina de la economía del subdesarrollo, la cual ha generado una vida académica agitada, con notables retrocesos, pequeños avances y un cúmulo de contradicciones entre los planteamientos teóricos y la realidad. De hecho, hasta el mismo nombre con que se ha designado a los países ha sufrido variaciones, en función de la visión como se fue analizado el atraso económico: países subdesarrollados, países del tercer o cuarto mundo, países dependientes, países periféricos, países emergentes.

El tema del subdesarrollo no ha perdido vigencia, sin embargo, el carácter dinámico del desarrollo, la gran casuística de los países involucrados, así como la escasa consistencia de los instrumentos analíticos, ha conducidos a los especialistas por caminos nada satisfactorios hasta la fecha, ocasionado por la aparición de nuevos elementos económicos no fáciles de asimilar. A partir de los años ochenta, aparecen los "tigres asiáticos" deslumbrando al mundo por sus niveles de crecimiento, partiendo del logro alcanzado por sus aparatos productivos en los niveles de exportación. Mientras que muchos de los países Latinoamericanos hoy se encuentran al nivel económico, medido en términos del producto interno bruto real, del inicio de los años ochenta, la mayoría de los países asiáticos siguen creciendo, logrando que sus aparatos industriales cuenten con un mayor contenido de tecnología, por lo que sus exportaciones representan mayor valor agregado.

Lo que hemos encontrado no es sólo la carencia de una teoría que explique el atraso económico de las economías que lo han sufrido, sino una fuer-

te debilidad de la ciencia económica para explicar y prever los fenómenos económicos que aquejan a muchas poblaciones. La realidad se ha hecho más compleja en todo el mundo; hay una población cada vez mayor en el planeta, los recursos naturales tienden a escasear con mayor intensidad y por tanto, la asignación de satisfactores a partir de valores racionales no es suficiente para atender las necesidades de la población. Si la validez del valor y de la asignación de bienes y servicios fue criticada hace 200 años, de forma tajante por Carlos Marx o de forma más suave por Malthus, hoy vuelven a saltar voces como Amartya Sen<sup>6</sup> que si no critican si preguntan por la validez como se ha conceptualizado y valorado el bienestar y la equidad económica. La incorporación y discusión de estas aportaciones, entre científicos de la teoría económica, pudiera propiciar una explicación más firme y terminada del atraso económico de muchas de nuestras economías.

## CONCLUSIONES

Hemos revisado sólo algunos elementos del espectro económico que más llaman la atención en la actualidad y que son suficientes para darnos cuenta que la cantidad de problemas de carácter económico ha crecido en relación a las explicaciones que ofrece al respecto la ciencia económica. Con ello planteamos las limitaciones que tiene la ciencia económica, no obstante los avances logrados, especialmente en la segunda mitad del siglo XX, cuando la ciencia económica ha sido el eje central de las sociedades. Entre los logros alcanzados podemos mencionar el desciframiento de las leyes del comportamiento económico, la estructuración de los conceptos eficiencia y equidad, el papel que las instituciones deben desempeñar para humanizar las

relaciones económicas sin perder eficacia, el descubrir que el libre cambio es mejor que el proteccionismo, que no basta producir si la demanda no se ajusta a la oferta, principalmente.

El reto de la ciencia económica sigue siendo, primordialmente, la desigualdad entre los agentes económicos y entre los países. Hoy sabemos más cómo ser eficientes y productivos, pero poco sabemos cómo ser equitativos. No obstante que la ciencia económica asegura ganancias para todos los participantes en la actividad productiva, sea a nivel de empresas o a nivel internacional, la realidad es que unos obtienen mayores beneficios que otros en la asignación de lo producido. Pareciera simple

su solución pero no lo es; la experiencia socialista de la Unión Soviética es un claro ejemplo de ello. Por un lado las capacidades y habilidades de los agentes productivos son desiguales, la disposición al riesgo no es consistente entre éstos y la cantidad de esfuerzo que aportan son de diferente cantidad y calidad. Por el otro, la carencia social en la ciencia económica permite que todo lo resuelva el mercado, siendo indiferente ante las necesidades vitales de los propios agentes económicos. Al final de todo, la gente espera que la económica esté al servicio de las necesidades de la población y no al servicio de los científicos.

## BIBLIOGRAFÍA

Abascal Rafael, "Las megatendencias y sus principales efectos en Mexico", en el *Financiero*,

Aguilar Héctor, "México al fin del milenio, a mitad del camino", en *Nexos*, No. 239, consultado en <http://www.nexos.com.mx>

Barceló, Alfonso. "Filosofía de la Economía". Economía Crítica, Barcelona, España, 1992.

Martínez Carlos, "Tendencias futuras de la economía", en *Nexos* 255, consultado en <http://www.nexos.com.mx>

Moshinsky Marcos, "La creación del conocimiento", en *Nexos* 120, consultado en <http://www.nexos.com.mx>

Nussbaum, C Martha y Sen, Amartya, (Compladoredes). "La calidad de Vida". Fondo de Cultura Económica, México, 1996.

Perez Ruy, "El futuro y la ciencia", en *Nexos* 120, consultado en <http://www.nexos.com.mx>

Velasco Roberto, *Los Economistas en su laberinto*, edit. Taurus, Madrid 1996, pp. 19-206



# Globalización y mercados financieros: Los retos de una nueva era

Pablo Pineda Ortega\*

## INTRODUCCIÓN

Desde una perspectiva global y a partir de una amplia revisión de los principales acontecimientos mundiales en la historia reciente, Castells destaca la interacción de dos significativos procesos al final del siglo veinte, y que desde luego seguirán permeando el entorno mundial al menos en los próximos lustros: la reestructuración capitalista de carácter global, y el surgimiento del informacionismo como paradigma tecnológico dominante. Este último se finca, desde su perspectiva, en la importancia creciente que asume el conocimiento mismo en los procesos productivos de punta, y el primero lo asocia al agotamiento del keynesianismo y a los diversos procesos de cambio en la organización de la vida económica, emprendidos desde una visión pragmatista.

Para enmarcar este nuevo entorno en el contexto de su teoría, es necesario referirse a lo que Castells entiende como “modo de desarrollo”, y dentro de él destacar al que considera su elemento fundamental. Se concibe al “modo de desarrollo” como el conjunto de “dispositivos tecnológicos mediante los cuales el trabajo actúa sobre la materia”<sup>1</sup>, y los distintos modos de desarrollo se definen “por el elemento que es fundamental para fomentar la productividad en el proceso de producción.... (específi-

camente) en el nuevo modo de desarrollo informacional, la fuente de la productividad estriba en la tecnología de la generación del conocimiento, el procesamiento de la información y la comunicación de símbolos”<sup>2</sup>.

De esta manera, mientras que el principio de actuación del industrialismo gira en torno al crecimiento económico, “el informacionismo se orienta hacia el desarrollo tecnológico, es decir, hacia la acumulación de conocimiento... (pues) la búsqueda de conocimiento e información es lo que (lo) caracteriza”<sup>3</sup>; más aun, “lo que caracteriza a la revolución tecnológica actual no es el carácter central del conocimiento y la información, sino la aplicación de ese conocimiento e información a aparatos de generación de conocimiento y procesamiento de la información/comunicación, en un círculo de retroalimentación acumulativo entre la innovación y sus usos”<sup>4</sup>.

De su parte, el otro importante proceso global de final de siglo que Castells destaca, la reestructuración capitalista, se expresa en el incremento de la flexibilidad de gestión, la descentralización e interconexión de empresas y el crecimiento del poder del capital frente al trabajo, así como en la intervención del estado para desregular, aún en forma selectiva, los mercados, y para dismantelar el tradicional estado de bienestar. De manera general, la reestructuración capitalista se asocia a los procesos de desregulación que se viven en prácticamente todas las áreas de la vida económica, y que favorecen la plena instrumentación de la flexi-

\* Profesor Investigador del Centro Universitario de Los Altos; UdeG, y actualmente estudiante de doctorado en Ciencias Sociales que ofrece el Centro Universitario de Ciencias Sociales y Humanidades. Email: lpacheco@udg.serv.cencar.udg.mx

1 Castells, 1999, vol I, p. 42.

2 *Ibid.*, pp. 42-3.

3 *Ibid.* Loc. cit.

4 *Ibid.*, p. 58.

bilidad de gestión y la descentralización entre unidades productivas.

Esta visión de conjunto del mundo contemporáneo, centrada en los dos procesos fundamentales mencionados<sup>5</sup>, contribuye a explicar de manera plausible la evolución de los mercados financieros globales, porque ellos no sólo operan sobre la base de un fuerte sustrato tecnológico, sino porque expresan también el dinamismo del mundo moderno, caracterizada por la permanencia de flujos de capital entre las naciones. Como es bien sabido, la orientación cambiante de estos flujos tiene su origen precisamente en el sentido mismo de la información que recorre en tiempo real los mercados de todo el globo

Esta perspectiva de la globalización, por lo demás, no excluye la consideración de los importantes sectores marginados que se acrecientan en los países subdesarrollados, y que aparecen cada vez más también en el primer mundo, pues no sostiene que la evolución del informacionalismo se haya extendido a todos los países en el mismo nivel, ni a todas las regiones en el interior de ellos, incrementando así de manera generalizada su nivel de ingreso. Más aun, la reestructuración capitalista misma pareciera haber actuado a favor de una mayor concentración de la riqueza: "Entre 1960 y 1991, todos menos el quintil más rico (de la población mundial) vieron descender su porcentaje de renta, de tal modo que en 1991 más del 85% de la población mundial recibía sólo el 15% de su renta, una indicación mas de un mundo más polarizado"<sup>6</sup>; de hecho, "durante 1970-1985, el PNB global aumentó un 40%, pero el número de pobres ascendió un 17%"<sup>7</sup>. Por lo demás, a pesar de lo que pudiera pensarse, no parecen haber datos concluyentes sobre si la tecnología informacional tenga mayor presen-

cia en el sector de los servicios sobre, por ejemplo, el sector primario de la economía, aunque por la importancia y la naturaleza misma del subsector financiero, en éste sí hay una evidente avance en su tecnificación, en particular por lo que respecta a la utilización de la informática y las telecomunicaciones<sup>8</sup>.

### TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y VOLATILIDAD

Pues bien, este informacionalismo, en tanto que concibe "la acción del conocimiento sobre sí mismo como principal fuente de productividad", ha revolucionado en los últimos lustros el dinamismo de los mercados financieros internacionales al agilizar la obtención de la información relevante, así como al optimizar su uso para la toma de decisiones más rentables mediante sofisticados programas computacionales que buscan predecir el comportamiento de los agentes.

Los efectos más notables de este nuevo contexto en los mercados financieros, se expresan tanto en su volatilidad recurrente como en su imprevisible, y ellas mismas cuestionan —por sus efectos no deseados— la conveniencia misma del "libre

5 De hecho, en opinión de Castells, el mismo proceso de desintegración de la ex Unión Soviética se explica por su incapacidad para adecuarse a la evolución del nuevo modo de desarrollo: "La revolución de la tecnología informacional ha sido útil para llevar a cabo un proceso fundamental de reestructuración del sistema capitalista a partir de los ochenta... El sistema alternativo de organización social... el estalinismo, también trató de redefinir los medios de lograr sus metas estructurales mientras preservaba su esencia... No obstante, el estalinismo soviético fracasó en su intento, hasta el punto de derrumbar todo el sistema, en buena parte debido a su incapacidad para asimilar y utilizar los principios del informacionalismo encarnados en las nuevas tecnologías de la información" *Ibid.*, p.39.

6 Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, 1996, citado por Castells, op cit. vol 3 pp 105-6

7 *Ibid.*, p 107.

8 "Entre las tecnologías de la información incluyo, como todo el mundo, el conjunto convergente de tecnologías de la microelectrónica, la informática (máquinas y software), las telecomunicaciones/televisión/radio y la optoelectrónica. Además, a diferencia de algunos analistas, también incluyo en el ámbito de las tecnologías de la información la ingeniería genética. Ello es debido... a que la ingeniería genética se centra en la decodificación, manipulación y reprogramación final de los códigos de información de la materia viva" *Ibid.*, p 56.

mercado” como ideología y como quehacer político dominante en el mundo financiero contemporáneo, en tanto que puede producir, y produce, asignaciones caprichosas de los flujos de capital internacionales. De hecho, por la velocidad de la transmisión y por el volumen de la información que manejan, los mercados financieros pueden cambiar repentinamente el curso de los flujos influyendo así en la estabilidad macroeconómica de las naciones al afectar su balanza de pagos. En este sentido se expresa Castells cuando señala:

“Empresas de todo tipo... así como gobiernos... utilizan las redes financieras globales como depositarias de sus ganancias y como fuente potencial de mayores beneficios. Es en esta forma específica en la que *las redes financieras globales son el centro nervioso del capitalismo informacional*. Sus movimientos determinan el valor de las acciones, los bonos y las divisas, llevando a la ruina o a la riqueza a inversores, empresas y países... (E)l mercado sube y baja, es manipulado y transformado por una combinación de maniobras estratégicas realizadas por ordenador, psicología de masas... y turbulencias inesperadas, causados por grados cada vez mayores de complejidad en la interacción de los flujos de capital a escala global”<sup>9</sup>.

Más aún, como es bien sabido, los desequilibrios generados por la imprevisibilidad de estos flujos, en el estado actual de funcionamiento de los organismos financieros internacionales, no terminan

afectando por igual a los agentes económicos involucrados pues, curiosamente, el enfoque predominante del FMI para enfrentar las crisis financieras no consecuenta la ideología del libre mercado, según la cual el estado se abstendría de proteger a algunos actores en detrimento de otros, pues esto demeritaría la libre movilidad de los recursos productivos para su más eficiente asignación.

“Una idea implícita en la estrategia del FMI en los últimos programas, es que los acreedores e inversionistas extranjeros deberán ser protegidos de los riesgos del mercado. Este criterio, instrumentado a principios de la década de los setenta durante la crisis bancaria chilena, surgió de nuevo durante las crisis recientes. Los paquetes de rescate implementados para México, Indonesia, Corea del Sur y Tailandia por parte del Fondo y de las autoridades de algunos países industriales, se han hecho a la medida para cumplir con los pagos a los acreedores extranjeros con vencimientos de corto plazo, protegiéndolos de esta manera contra las pérdidas...”<sup>10</sup>

En particular, la relevancia del informacionalismo para la dinámica de los mercados financieros se puede entender mejor recurriendo al concepto de “reflexividad”, tal y como lo ha desarrollado Soros.

“Los fundamentalistas del mercado tienen una visión radicalmente viciada del funcionamiento de los mercados financieros. Creen que los mercados financieros tienden al equilibrio. La teoría del equilibrio en la economía se basa en una falsa analogía con la física. Los objetos físicos se mueven como se mueven independientemente de lo que cualquiera piense. Pero

<sup>9</sup> *Ibid.*, vol 3 pp 377 y 378 (las cursivas son del original).

<sup>10</sup> Buira, 1999, p 33. En el mismo orden de ideas: “Los mercados financieros son muy peculiares en este sentido: les molesta cualquier tipo de injerencia gubernamental pero mantienen una profunda creencia en que si la situación se pone realmente fea las autoridades intervendrán” (Soros, 1999, p 17)

los mercados financieros intentan predecir un futuro que está supeditado a las decisiones que las personas toman en el presente. En vez de limitarse a reflejar pasivamente la realidad, los mercados financieros crean activamente la realidad que, a su vez, reflejan. Hay una conexión bidireccional entre las decisiones actuales y los acontecimientos futuros a la que llamo reflexividad"<sup>11</sup>

En este marco, la tecnología de la generación del conocimiento proporciona el instrumental que convalida —y retroalimenta— la inestabilidad inherente al sistema financiero internacional, en tanto que a diferencia de lo que sostiene la teoría neoclásica, los equilibrios no necesariamente se alcanzan sobre la base de procesos endógenos:

"Sostengo que el concepto de reflexividad es más importante para los mercados financieros... que el concepto de equilibrio, en el que se basa la economía convencional. En vez del conocimiento, los actores del mercado comienzan con un sesgo. O bien la reflexividad actúa para corregir el sesgo, en cuyo caso se tiene una tendencia al equilibrio, o bien el sesgo puede verse reforzado por una retroalimentación reflexiva, en cuyo caso los mercados pueden alejarse mucho del equilibrio sin mostrar tendencia alguna a regresar al punto del que partieron. Los mercados financieros se caracterizan por ascensos y descensos y es ciertamente sorprendente que la teoría económica continúe basándose en el concepto de equilibrio, que niega la posibilidad de estos fenómenos, ante la evidencia. La posibilidad de desequili-

brio es inherente al mercado financiero; no es sólo el resultado de conmociones externas".<sup>12</sup>

El "sesgo" que influye sobre estos ascensos y descensos deriva no sólo de las imperfecciones y asimetrías en los mercados en donde se dan estos flujos de información, sino también de los cambios —a veces drásticos y repentinos— en la interpretación de esta información. De este modo, "en los periodos de auge financiero, prestatarios y prestamistas subestiman los riesgos de un alto nivel de endeudamiento, y la gravedad de ello sólo se aprecia luego, al producirse las caídas y pánicos"<sup>13</sup>

Esta inestabilidad endémica se aprecia, por ejemplo, cuando se analiza la lógica de funcionamiento de un instrumento típico de las finanzas internacionales contemporáneas, los "futuros" de divisas<sup>14</sup>. Su función es garantizar a un agente económico que en cierta fecha futura dispondrá de una cotización preestablecida para la compra de alguna divisa de su interés. El precio de esta figura, que en principio "protege" al agente al permitirle una cobertura razonable para la compra de la divisa, tiene su sustento en diversos factores, todos ellos con cierto grado de imprevisibilidad, entre otros: diferencial planeado de inflación entre los dos países de las divisas en cuestión, diferencia-

11 Soros, 1999, p. 25. En un sentido similar se utiliza la expresión "profecías que auto se cumplen" para explicar ciertos fenómenos económicos en los que los agentes, sin proponérselo, influncian el orden de los acontecimientos futuros; así, por ejemplo, la creencia de que habrá una devaluación genera una sobredemanda de divisas que termina, en consecuencia, propiciando esa devaluación.

12 *Ibid.*, p. 26.

13 Ocampo, 1999, p. 54.

14 "Los contratos adelantados (forwards) son los instrumentos más usados para protegerse de movimientos no anticipados del tipo de cambio y para especular... los contratos adelantados de divisas son contratos que establecen hoy la cantidad y el precio de una compra/venta de divisas que se celebrará en el futuro" Mansell, 1994, p. 263. Para muchos analistas la única diferencia entre los "futuros" y estos contratos es que aquellos se negocia en bolsa y éstos en los mercados extrabursátiles.

les entre las tasas de interés líderes en ellos, que eventualmente compensen el diferencial de inflación, convertibilidad de la moneda (que se asocia al grado de libertad del flujo de capitales) y un factor de riesgo-país, que intenta predecir un conjunto de variables macroeconómicas para ese país en la fecha futura referida.

En este contexto, una evaluación favorable sobre alguno(s) de estos criterios (por ejemplo, un mínimo riesgo-país) puede fortalecer la cotización del "futuro", y propiciar con ello la llegada de inversión de cartera al país en cuestión. Pero no es inusual que en una economía "emergente", debido a una insuficiente "esterilización"<sup>15</sup> de esos flujos, se desate un proceso inflacionario que termine sobrevaluando la moneda. Debido al desequilibrio que esto propicia en la balanza comercial, entonces se hace necesario un "ajuste" en la paridad que, en el marco de un razonablemente fuerte déficit en la cuenta corriente, difícilmente puede evitar —si las expectativas no lo favorecen— una "corrida" contra dicha moneda de consecuencias bien conocidas. En este ejemplo la reflexividad, como se ve, no actuó para "corregir el sesgo", de manera que hubiese una tendencia al equilibrio, sino al revés, fortaleció su tendencia y agudizó el desequilibrio.

## MODERNIDAD ECONÓMICA E INESTABILIDAD FINANCIERA

La estructura económica contemporánea a nivel mundial, se caracteriza por una desaparición pau-

latina de las fronteras para el comercio y los servicios, que ha literalmente globalizado las relaciones entre los pueblos; en este marco, la competitividad se ha vuelto la divisa dominante en los procesos productivos, pues mediante ella se busca el control de nuevos mercados internacionales. Hoy en día, el comercio viene creciendo a tasas que más que duplican las de la producción mundial (6.3% contra 3.3% entre 1989 y 1997, respectivamente)<sup>16</sup> y los montos de los recursos financieros que fluyen entre los países superan con mucho a los del comercio. Por su importancia, estos flujos financieros ahora operan en un sistema "institucionalizado", esto es, a través de verdaderas empresas globales de intermediación, que permiten su manejo a gran escala y que —debido a la tecnología informacional— agilizan su movimiento.

Por su parte, las innovaciones financieras de entre las que destacan los llamados instrumentos "derivados" en todas sus gamas, así como los *swaps* y la bursatilización de los pasivos bancarios, permiten potenciar y optimizar la rentabilidad de la inversión de cartera, pero con un costo creciente en materia de inestabilidad e incertidumbre, en tanto que su misma flexibilidad acrecienta los riesgos de la inversión. Algunos analistas sostienen que, a su vez, esta inestabilidad afecta los ritmos de crecimiento porque la incertidumbre desestimula la inversión directa, en favor precisamente de la de cartera.<sup>17</sup>

En particular, las raíces del actual sistema financiero global deben rastrearse, cuando menos, hasta el colapso mismo del viejo sistema de Bretton Woods, en el que diversos países constituyeron a partir de 1944 el sistema monetario de la posguerra fincado principalmente en un esquema de paridades cambiarias fijas sin libertad a los flujos de

<sup>15</sup> El proceso de esterilización implica la contracción de la base monetaria emitida para la compra de las divisas que llegan vía inversión extranjera, evitando con ello el incremento de la demanda interna que genere inflación. El mecanismo típico lo son las operaciones de mercado abierto con títulos de deuda.

<sup>16</sup> Ibarra, 1998.

<sup>17</sup> "El sector privado se ha visto más reacio a asumir riesgos, pues intenta mantener altos niveles de liquidez y se muestra renuente a comprometer recursos en inversiones reales" Eatwell, op. cit. p. 49.

capital, que contribuyeron de forma importante al crecimiento del comercio mundial y permitieron una saludable estabilidad en las finanzas internacionales. Como es bien sabido, la inviabilidad de este sistema se fraguó por los déficits recurrentes de los Estados Unidos, atribuidos en parte a los excesivos gastos militares en Viet Nam, y a la imposibilidad con ello de que el Tesoro norteamericano respaldara con oro su moneda. El colapso, a principios de los setenta, rompió la hegemonía monetaria de los Estados Unidos y abrió las puertas a un entorno de flotación generalizada con permanente volatilidad de los tipos de cambio. De hecho, por su estrecha vinculación macroeconómica, la volatilidad de las paridades se extiende necesariamente a las tasas de interés —debido en buena medida a los efectos del arbitraje— y, con ellas, a la de los mercados financieros en su conjunto.

De entre las causas más importantes de esta volatilidad —tanto de las paridades como de los flujos— que desde luego contribuyen a explicar la inconsistencia de las tasas de crecimiento mundiales, se destacan las siguientes: la incapacidad de las principales economías de coordinar adecuadamente sus políticas monetaria y fiscal<sup>18</sup>; los efectos no deseados de la tecnología de la información, tal como ha sido mencionado antes<sup>19</sup>, y dos factores más, ambos derivados de las concepciones dominantes entre las autoridades económicas de muchos países, y a la que Soros —como queda dicho— denomina “fundamentalismo del mercado”, a saber: la inexistencia de organismos internacionales sólidos (los actuales no tienen la suficiente fortaleza ni, aparentemente, la voluntad) para la promoción de la disciplina del mercado en el sistema financiero internacional<sup>20</sup>; y la negativa —e incapacidad— de las autoridades nacionales a regular y

restringir la excesiva movilidad de los flujos financieros. De hecho, como sostiene Eatwell, conforme los procesos de liberalización avanzan en cada país, se da de manera simultánea un deterioro en la capacidad de regulación, lo que contribuye al incremento de la volatilidad. Asimismo, esto abre la posibilidad a colapsos financieros de grandes proporciones, tanto por la ausencia de procedimientos regulatorios para el manejo de los flujos de capital, como por la insuficiencia de reservas compensatorias de los gobiernos ante las dimensiones de los volúmenes de liquidez mundial susceptibles de desplazarse; de hecho, la fortaleza creciente de los inversionistas institucionales ha venido reduciendo el margen de maniobra de los bancos centrales<sup>21</sup>.

## LIBERALIZACIONES, EL PERFIL DE LOS TIEMPOS

Como se ve, exceptuando los importantes efectos de la tecnología informacional en las finanzas contemporáneas, las demás causas citadas de la volatilidad internacional se enmarcan en la lógica del proceso de reestructuración capitalista citada por

18 Mansell, *op cit.*, p 60.

19 Precisamente la capacidad tecnológica actual, que permite realizar operaciones simultáneas a lo largo de todo el globo, produce un grado mucho más elevado de integración entre los mercados financieros que acrecienta el riesgo de “contagio” a los desequilibrios. En este orden de ideas, “...las innovaciones en el ámbito financiero y en las técnicas de comunicación, han contribuido en las últimas décadas a aumentar no sólo las transacciones financieras, sino también la volatilidad” Ocampo, *op cit.* p 55.

20 Entre otras, las responsabilidades del FMI incluyen: el promover la cooperación en materia de política monetaria y la estabilidad cambiaria, así como el brindar apoyo financiero a los países con crisis en su balanza de pagos. Como lo demuestran las frecuentes crisis de la última década, hay fuertes insuficiencias en el cumplimiento de estas metas.

21 Ibarra, *op cit.* En México, particularmente, legisladores de cierto partido presentaron el año pasado una Iniciativa de Ley —no aprobada— para que el Banco de México no sólo instrumente la política monetaria con plena autonomía sino también la política cambiaria. El espíritu de esta iniciativa supone que el Banco, con el control de estos dos importantes mecanismos, podrá cumplir con su mandato constitucional de mantener el poder adquisitivo de la moneda. Sin embargo, como se analiza a lo largo de este ensayo, las mayores atribuciones de un banco central —y el incremento de la disciplina financiera que conlleva— no liberan a su economía de los riesgos financieros globales.

Castells. Ahora bien, suponer que esta reestructuración, fincada en procesos tales como la desregulación, la liberalización y la apertura a las fuerzas globales de los mercados, ha sido una decisión gratuita, sin sustento en la evolución y dinámica del capitalismo global, es reducir el análisis al plano de las disputas ideológicas. Como se habrá de analizar enseguida al nivel de tres campos fundamentales de las políticas financieras recientes, el proceso de liberación ha tenido su propia racionalidad y se explica por las condiciones mismas del entorno económico en que se ha dado, lo que desde luego no prejuzga un proceso fatalista en la evolución del sistema.

No obstante ello, las circunstancias actuales de los mercados financieros internacionales que han sido mencionadas, obligan a revertir —o cuando menos, a controlar— los procesos de liberalización financiera. Los tres p años de referencia son: apertura del sistema financiero al capital externo (y su correlato: liberalización de los flujos financieros), liberalización de las tasas de interés y, finalmente, inconsistencia global de las políticas monetaria y cambiaria. Junto con distintos autores, se sostiene que estos planos de acción pública resultan con mucho insuficientes, por lo que se fortalece una demanda cada vez más amplia en favor de una regulación y supervisión supranacional de mayor fuerza.

#### **a. Apertura del sistema financiero.**

De manera general, se puede afirmar que el proceso de reestructuración capitalista refleja el paradigma económico dominante, según el cual la liberalización de los mercados contribuiría a una asignación más eficiente de los recursos. En el caso de los mercados financieros esto se ha expresado,

entre otras medidas, en la apertura al capital extranjero en los sistemas financieros locales así como en la desregulación de su flujo, pues se sostiene que con ello no sólo es posible mejorar la capitalización de los intermediarios sino que, además, la apertura permite al empresariado nacional acceder al crédito con tasas más competitivas; esto es, con la apertura misma se estaría evitando la fragmentación de los mercados con sus ineficiencias y costos diferenciales<sup>22</sup>.

Asimismo, se considera que con la apertura se puede disponer en cada país del “know how” de los sistemas financieros más desarrollados, que necesariamente deberá contribuir no sólo al incremento de la productividad sino también al uso de prácticas financieras preventivas y de carácter prudencial que fortalezcan cada sistema financiero. En todo caso, con la apertura se estaría buscando enfrentar uno de los endémicos problemas de algunas economías emergentes —sobre todo latinoamericanas— que tiene que ver con la insuficiencia de ahorro interno y que, por ello, deba complementarse con el del exterior.

Las limitantes a la apertura, en general, giran en torno a tres criterios (todos ellos negociados, por ejemplo, en el TLCAN, y que debido a la necesidad de capitalización del sistema financiero mexicano ya fueron rebasados sus términos originales), a saber, el porcentaje máximo de capital extranjero para cada intermediario financiero en lo individual, el porcentaje de participación sobre el total del mercado, y la definición de en cuáles intermediarios sí se permite —y en qué porcentaje— esta participación y en cuáles no. En general, los procesos de apertura incluyen los bancos y la mayoría de los servicios que ellos ofrecen, ahora que las barreras legales a la conformación de grupos

22 Para un breve análisis de las causas de esta fragmentación en el caso de una economía nacional, véase Brother, et al., 1992.

financieros se han venido cayendo aun en Estados Unidos, país cuya legislación como consecuencia de la crisis del 29 mantuvo durante mucho tiempo un carácter muy restrictivo<sup>23</sup>.

#### **b. Liberalización a las tasas de interés.**

La desregulación ha implicado la eliminación de controles al principal indicador de todo mercado financiero: la tasa de interés. Todavía hasta los años ochenta, y aun después en algunos pocos países, se consideraba importante imponer topes máximos a las tasas porque su elevación más allá de ciertos límites no sólo hacía gravoso el crédito sino que estimulaba la volatilidad en los mercados. Por ello se impusieron "represiones" al sistema que implicaron, además de los topes citados, requerimientos de reservas bancarias y regímenes de crédito preferente, entre otros. En especial, estos regímenes de crédito preferente se justificaban en el marco de un estado interventor que consideraba necesario canalizar el crédito, sobre condiciones preferenciales, a aquellos agentes que por su condición económica o su relevancia social así lo requerían; en este contexto distintos países disponían líneas de crédito blandas para la vivienda popular, para los productores del campo y para miembros de organizaciones sociales de cierta presencia política, entre otros. Como lo demostraron –y aun se puede demostrar– muchas de estas experiencias, los criterios de asignación de créditos bajo estas condiciones no siempre fueron transparentes ni siempre fueron respetados. A la postre esto habría significado que con cierta frecuencia se desatendiera el espíritu de la política y que ésta fuese utilizada como un instrumento más de una gama muy amplia y compleja de clientelismo entre instancias públicas y organizaciones sociales.

Por su parte, los topes a las tasas de interés implicaron una "represión" al sistema bancario que, como sucedió en Estados Unidos y en muchos otros países, condujo con frecuencia –sobre todo cuando las tasas reales se acercaron a cero o fueron negativas– a un proceso de "desintermediación" porque una cantidad importante de sus usuarios terminaron buscando mejores opciones de inversión fuera de los bancos. Debido a ello la desregulación que hoy se vive significó la reducción, o más aún, la desaparición de trabas y controles a las tasas de interés<sup>24</sup>. Esta liberalización, por lo demás, permitió el desarrollo de nuevos instrumentos en el sistema bancario y deberá favorecer, en el mediano plazo, la asignación de créditos sobre bases más realistas de costos. Del mismo modo, se revertiría el proceso de desintermediación en el sector bancario al recuperarse la capacidad de atraer depósitos y con ello, eventualmente, se habría de elevar la razón ahorro nacional a PIB.

La liberación de las tasas, sin embargo, también ha contribuido a generar una gravosa ausencia de control sobre el crédito, derivada en parte de la agudización de la competencia por un mayor control de mercado por cada institución, así como de su, con alguna frecuencia, ineficaz manejo del riesgo. La carencia de ese control del crédito, a la postre, ha generado burbujas financieras especulativas<sup>25</sup> que en distintos países han formado parte del preámbulo de una crisis de mayores proporciones, cuando no han logrado atenderse a tiempo. De hecho, la elevación misma de las tasas reales de interés atrae ahorro del exterior, que retroalimenta esas

23 Así por ejemplo, la "Banking Act" de 1933 (mejor conocida como la Glass-Steagall Act) que establecía reglas estrictas sobre las actividades de los bancos comerciales –separándolos de los bancos de inversión– ha sido recientemente derogada.

24 Modigliani, 1996.

25 Eatwell, op cit. p 49.

burbujas y que, con frecuencia, su mayor monto se integra de inversión de corto plazo.<sup>26</sup>

### c. Inconsistencia global de las políticas monetaria y cambiaria.

La volatilidad de las paridades cambiarias al derrumbamiento de Bretton Woods se derivó no sólo de la fragilidad y precariedad del nuevo esquema, sino también de las respuestas pragmáticas de cada gobierno para enfrentar sus déficits —o superávits— en su cuenta corriente. De hecho la caída del sistema de paridades fijas implicó necesariamente la caída de las barreras al libre flujo de capitales, pues justamente la flotación cambiaria se finca en la libre movilidad de los flujos financieros<sup>27</sup>. Por lo demás, un obstáculo fuerte para la estabilidad cambiaria lo habría constituido la política monetaria de diversos países que, al operar con requerimientos de reservas relativamente variables sobre el sistema bancario, habrían propiciado fluctuaciones fuertes en su base monetaria, influyendo con ello en la paridad. Del mismo modo, las políticas keynesianas para el manejo de la demanda agregada, con niveles variables de déficits fiscales, habrían minado la disciplina en las políticas monetaria y fiscal de cada país, dificultando con ello la posibilidad de acuerdos para paridades fijas o semifijas.

Finalmente, es importante destacar que la inconsistencia de las políticas económicas de algunos países más de una vez han tenido su origen en consideraciones de índole políticas y, más aun, electoral. Así, por ejemplo, el mantenimiento de una sobrevaluación monetaria en un periodo previo a

las elecciones ayuda a mantener de manera artificialmente alto el poder de compra del electorado, lo que contribuye a inducir una opinión favorable al partido en el poder; no obstante los riesgos asociados a dicha medida; en América Latina dos relativamente recientes ejemplos de estas políticas, y se sus drásticas consecuencias, lo representan México y Brasil en los meses previos a sus crisis.

### DEL LIBERALISMO DISRUPTIVO A LA COOPERACIÓN GLOBAL

En su conjunto, estos tres campos de políticas públicas para cada país, cuyo dinamismo y complejidad no se deja encasillar en el adjetivo de “políticas neoliberales” —salvo que por ellas entendamos algo tan general que aporte poco a la comprensión del fenómeno— dan marco para la discusión sobre la conveniencia de modificar las pautas generales del actual sistema financiero internacional.

En efecto, si bien la apertura de los sistemas financieros nacionales ha contribuido a aumentar sus niveles de capitalización, y en general ha reducido la fragmentación de los mercados y elevado los niveles de eficiencia, también ha incrementado el riesgo a la volatilidad de los flujos de capital, en tanto que no existen restricciones sólidas que impidan las salidas repentinas de los mismos. Esta liberalidad a los flujos transfronterizos de capital, junto con ciertas prácticas especulativas de los inversionistas institucionales, permite explicar, desde luego, una de las causas de los “contagios” internacionales de la inestabilidad:

“En muchos casos, la difusión de las crisis financieras se debe a que inversionistas fuertemente apalancados, al haber experimentado pérdidas en un mercado, venden activos rentables en otros países

26 En ese sentido, algunos países como Chile ya han establecido ciertas restricciones legales que inducen a alterar la composición del capital externo a favor del de largo plazo

27 Eatwell, 1999. En un sistema de libre flotación, como es sabido, la paridad se establece en función de las fuerzas del mercado, por lo que no debe haber, por definición, restricciones a tales fuerzas.

para cubrir sus posiciones; algo similar pueden hacer los bancos de inversiones y los fondos mutuos, a fin de disponer de mayor liquidez para responder a posibles retiros de depósitos por parte de sus clientes”<sup>28</sup>

En particular, junto con los factores de índole mundial causantes de la volatilidad ya mencionados antes, en el plano interno hay condicionantes específicos —que se expresan en los niveles de riesgo y rentabilidad de cada mercado— referidos tanto a la estabilidad macroeconómica de cada país, como puede observarse en los niveles de inflación, finanzas públicas, balanza de pagos y tasas de interés, como en factores de carácter estructural, tales como el nivel de desarrollo de la economía en cuestión, regímenes de inversión y otros condicionantes de orden institucional. Adicionalmente, el sistema financiero de cada país debe contar con la adecuada solidez que le permita sortear con razonable éxito los avatares de un desequilibrio macroeconómico. Sobre estos factores, cada país debe definir la mejor manera de instrumentar las políticas adecuadas y, ciertamente, todo este conjunto de materias rebasa el plano estrictamente financiero, objeto de este artículo. Sobre el particular, sólo se diría que hay un consenso más o menos amplio en sugerir que se mantengan en niveles manejables los déficits público y de cuenta corriente y que se combata la inflación, lo que adicionalmente reduciría las tasas de interés, abatiendo así costos de producción de la economía real y promoviendo el crecimiento.<sup>29</sup>

No obstante la adecuada atención de cada economía a los fundamentos antes señalados, ello no garantiza —como la historia reciente lo demuestra, por ejemplo, con algunos países del sudeste asiáti-

co— que dicha economía no sea víctima de los efectos de un repentino cambio de dirección en los flujos financieros mundiales. Esto es, la volatilidad es sin duda un problema de orden global que, por ello, demanda estrategias concertadas de mayor fuerza entre los actores mundiales, debido a las ostensibles insuficiencias actuales.

En lo sustantivo, el problema gira en torno al alcance de una adecuada coordinación intergubernamental de políticas económicas y estrategias financieras, que permitan tanto reducir los riesgos de colapsos que suelen extenderse a más de una economía, alterando así los ritmos de crecimiento regional, como, llegada la crisis, enfrentarla de manera oportuna con el apoyo de la comunidad financiera internacional. Como antes se insinuó, para ese acuerdo se requiere la modificación y/o renovación de las actuales instituciones financieras internacionales<sup>30</sup>

Como se analizó en la sección anterior, sin embargo, las políticas internas tendientes a reducir o eliminar la llamada “represión financiera” (apertura del sistema financiero, liberalización de las tasas de interés, entre otras) han adquirido ya carta de naturalización, y es improbable que los acuerdos para evitar crisis financieras reviertan estas acciones que, desde cierta perspectiva, permitirían “blindar” —si bien sólo de manera parcial y con algunos efectos indeseados— a una economía del contagio de los desequilibrios financieros glo-

28 Ocampo, op cit. p 55.

29 En este sentido se expresa Werner cuando señala “Al analizar el origen de las crisis... es posible constatar que su desencadenamiento es atribuible, en gran medida, al deterioro de algunos de los principales indicadores económicos (e.g. ampliación del déficit de cuenta corriente, desequilibrio en las finanzas públicas, apreciación del tipo de cambio real y sistemas financieros débiles), y una marcada pérdida de confianza por parte de los inversionistas” Werner op cit p. 3.

30 Estas instituciones “han mostrado importantes deficiencias en cuanto a la consistencia de las políticas macroeconómicas, al manejo de la liquidez, y a la supervisión y regulación financieras” Ocampo op cit p 55.

bales. Ello no quiere decir, sin embargo, que ante la gravedad de la circunstancia, en algún momento cada país en lo individual decida actuar sobre esas variables.

Hacer más consistentes las políticas monetaria y cambiaria de los distintos países -y en particular de las economías más fuertes- a través de acuerdos de distinto tipo, como se analizó, no es una tarea sencilla, sin embargo, se puede avanzar en ello y se puede, adicionalmente, crear y/o fortalecer instituciones *ad hoc* que coadyuven a estos acuerdos. De este modo, los asuntos que se plantean se pueden concentrar en dos grandes temas, a saber: tópicos y estrategias a instrumentar, e instancia(s) o instituciones que las podría(n) instrumentar. Sobre ambos temas se ha escrito mucho y las dimensiones de este ensayo sólo permiten rescatar algunas breves perspectivas. Así, por lo que va al último tema, se revisa la propuesta de Eatwell sobre una "Autoridad Financiera Mundial" (AFM), así como la propuesta de fortalecer el llamado "Foro para la Estabilidad Financiera"; desde luego, en cualquiera de estas dos posibilidades —o alguna otra que se proponga— el FMI debería necesariamente tener una participación significativa. Por lo demás, deberá considerarse que cualquiera que sea la instancia supranacional que se proponga, siempre se tendrá que enfrentar el problema de consensar con autoridades nacionales asuntos que puedan implicar —a juicio de ellas— el minar, aún en mínima medida, su soberanía en materia económica.

Por lo que va al segundo tema, el de las estrategias y tópicos que deberían abordarse para promover un entorno financiero internacional más estable, se revisan tres puntos: supervisión y

regulación, reforzamiento de la coordinación entre países en materia de políticas públicas relevantes, y promoción de la liquidez internacional.

## INSTITUCIONES

En opinión de Eatwell, una AFM "en el ámbito de los mercados financieros internacionales (debería llevar a cabo) la tarea que los reguladores nacionales realizan en los mercados nacionales"<sup>31</sup>. Específicamente, se considera que su función central sería la de ayudar a los mercados para que tengan un desempeño eficiente, en tanto que los procesos de liberalización financiera han conducido a un deterioro de la capacidad gubernamental de regulación que se expresa, entre otros indicadores, en unas tasas reales de interés altas y volátiles e incremento en el contagio de la inestabilidad a nivel global, que desde luego mina la eficiencia de los mercados. En concreto, se carece de mecanismos regulatorios eficaces que puedan influir sobre los flujos financieros, por lo que este organismo buscaría cubrir esta necesidad a través de la instrumentación de adecuadas políticas regulatorias. De hecho, esta AFM podría surgir directamente de los comités de banqueros centrales y otros reguladores que se dan cita en el marco de las reuniones periódicas del Banco de Pagos Internacionales —que hace las veces de banco de bancos centrales—, o bien, organizarse de manera paralela a ellos.

Por su parte, el Foro para la Estabilidad Financiera nace del llamado Grupo de los Treinta y Tres, y ha sido creado recientemente para la discusión al más alto nivel sobre la prevención y resolución de crisis financieras, congregando a diversas autoridades financieras nacionales e internacionales, así como a supervisores, reguladores y expertos de diversos países. Por el perfil de

31 *Ibid.*, loc. cit.

sus miembros, el Foro no sólo estaría proponiendo las estrategias idóneas para enfrentar los problemas candentes en la materia sino que, al mismo tiempo, contaría con la legitimidad para consensar internacionalmente las propuestas planteadas.

## TÓPICOS Y ESTRATEGIAS

### a) Supervisión y Regulación.

Se ha mencionado ya con insistencia que la volatilidad de los mercados deriva en cierta medida de la insuficiente regulación, y ésta misma, por lo demás, resultaría ineficaz sino es razonablemente supervisada. Por eso, ambos aspectos van estrechamente vinculados en un ámbito en el que, como el de las finanzas internacionales, las innovaciones, los desequilibrios y la imprevisibilidad son rasgos especialmente característicos del sistema. En particular, la supervisión debería velar por el adecuado cumplimiento de la norma, pero de una manera tal que no encarezca los costos de los servicios financieros ni imponga externalidades que minen la eficiencia de los mercados.

De manera general, se pueden distinguir dos grandes campos de regulación y supervisión: el macroeconómico, que incluye entre otros tópicos los tipos de cambio y los flujos de capital, y el microeconómico, que refiere el desempeño de los intermediarios financieros en lo individual, tales como bancos, casas de bolsa y otros. Se trata desde luego de dos campos bien delimitados que requieren su tratamiento particular; así, la regulación micro pareciera ser competencia de cada autoridad nacional y sobre la cual, sin embargo, es importante operar con esquemas estandarizados a nivel global. De este modo, en materia bancaria por ejemplo, en los trabajos realizados en Washington D. C. en 1998 por el llamado "Grupo de los 22" se sugirió que los países

adoptasen los estándares de supervisión y regulación del Comité de Basilea sobre Supervisión Bancaria, y propuestas similares se han planteado para los demás tipos de intermediarios financieros (Werner, op cit).

Algunos de los temas más importantes en esta materia tienen que ver con la implementación de técnicas adecuadas de manejo de riesgos, pues hoy en día se considera que la suficiencia de capital, en el marco de la volatilidad prevaleciente en los mercados, resulta insuficiente cuando el manejo del riesgo no es el idóneo. En lo fundamental, se trataría de fortalecer los sistemas financieros de cada país, cuya debilidad ha sido, para la mayoría de las crisis económicas recientes, una constante que necesariamente se debe enfrentar.

La regulación macroeconómica, por su parte, incluye entre sus temas más importantes un cierto control a los flujos transfronterizos de capital mediante restricciones diversas, tales como gravámenes, imposición de requerimientos temporales mínimos de permanencia y encajes a las entradas de capital. En especial, por su potencial disruptivo, estas restricciones deben contemplarse mayormente para los capitales de corto plazo, y se buscaría que se impusieran por la autoridad nacional en cuestión, en acuerdo con la instancia reguladora internacional que se defina. Asimismo, la regulación deberá contemplar las adecuadas reformas institucionales que promuevan el desarrollo de mercados de capital en las economías no desarrolladas, y fortalecer estos mercados con las acciones citadas de restricción a los flujos transfronterizos.

### b) Coordinación de Políticas.

Como ha sido analizado, la inexistencia de un sis-

tema global de paridades fijas o semifijas, así como el inestable comportamiento de las tasas reales de interés locales a partir del colapso de Bretton Woods, con la circunstancia adicional de mercados financieros fuertemente informatizados por la revolución tecnológica que describe Castells con su enorme influencia en la volatilidad de los flujos de capital, impiden que aun en las economías desarrolladas se alcancen —y mantengan— adecuados equilibrios macroeconómicos sin recurrir a acuerdos con sus contrapartes. Más aun, estos acuerdos no pueden concretarse al mantenimiento de políticas afines dado que los ciclos económicos de un país pueden diferir de la de sus socios.

De este modo, la coordinación entre países debe buscar la consistencia global —que no para cada país en lo particular— de políticas en torno al mantenimiento de tasas sostenidas de crecimiento, bajas presiones inflacionarias y niveles manejables de los déficits de cuenta corriente y fiscal.

Los acuerdos globales, por ello, deberían implicar —como de hecho ya se viene intentando hacer a través de diversos mecanismos, tales como el citado Banco de Pagos y el FMI— cooperación y entendimiento entre los bancos centrales y las autoridades hacendarias en temas tales como política monetaria y cambiaria y —de conformidad con el punto anterior— acuerdos sobre el control a los flujos de capital. De hecho, esta cooperación se vuelve fundamental en estos momentos porque las metas que habrían de alcanzarse con ella, en el marco del FMI, continúan en cierta medida incumplidas (véase nota 19). En el fondo, siempre se debería tener presente que la cooperación favorecería también a

las economías desarrolladas, en tanto que la globalización contemporánea vuelve cada vez más interdependientes a los mercados de todo el mundo.

### c) **Liquidez internacional.**

La liquidez puede ser considerada, desde cierta perspectiva, como un buen indicador de la estabilidad financiera global. Como las crisis se relacionan menos de lo que la gente supone con las bases estructurales de la economía<sup>32</sup>, refieren más aspectos de liquidez que de solvencia. Por eso, la consecución de la estabilidad financiera global, que coadyuve a la prevención de crisis, atraviesa necesariamente por el tratamiento de la liquidez.

Esta liquidez debiera analizarse desde dos momentos, ambos igualmente importantes: el primero, cuando el conjunto del sistema financiero o sus partes integrantes disponen de los recursos necesarios para hacer frente a sus compromisos financieros, y en segundo término, cuando aparece evidentes que algún país —o región, por efectos del contagio— ya no dispone con tales recursos.

En el primer momento, cuando resulta obvio que no se requieren estrategias a veces inmediatas para enfrentar el problema, las economías nacionales deberían, al tiempo que cumplan los acuerdos internacionales en la materia —tales como el pago de sus cuotas al FMI—, manejar con especial cuidado el tratamiento de su deuda pública, evitando la acumulación de vencimientos en periodos cortos. Del mismo modo, es importante cuidar aquellas variables que, eventualmente, conducirían si se pierde su control a una corrida contra la moneda local. Desde luego, se debería evitar la sobrevaluación monetaria abatiendo las presiones inflacionarias, o contrarrestando sus efectos mediante un adecuado deslizamiento de la paridad;

32 Nadie dudaría de la ventajosa integración de Hong Kong al capitalismo global y fue, al igual que otras economías mucho menos desarrolladas, víctima del "contagio" asiático de 1997.

si bien últimamente se ha hablado a favor de una libre flotación de la moneda, no se puede afirmar que haya un pleno consenso en ello. Finalmente, un excesivo déficit fiscal generalmente se asocia a un incremento de la demanda agregada que con frecuencia se atiende con un fuerte componente importado; sobre este punto, una vez más, la ortodoxia en finanzas públicas es, en buena medida, un buen complemento de entre otros para evitar un entorno que eventualmente conduzca a la iliquidez.

Por su parte, en este primer momento los organismos financieros internacionales también juegan un papel protagónico, en particular el Fondo que, con cierta frecuencia, ha sido considerado como un prestamista de última instancia. De entre los problemas que enfrenta el Fondo en este problema de la iliquidez destaca, por supuesto, el de la insuficiencia de sus recursos, derivado tanto del monto de las cuotas que recibe como de la amplitud de los compromisos que tiene. En especial, la recurrencia de las crisis pareciera estar perfilando más la canalización de recursos de la atención de problemas en cuenta corriente (como en el pasado sucedió, por ejemplo, en periodos de deterioro en los términos de intercambio) a la atención de problemas en cuenta de capital (Ocampo, op cit. p 58).

Para el segundo momento, cuando la crisis es inminente o de plano ya se entró en ella, el problema de la iliquidez se expresa justamente en la insuficiencia de divisas —tanto por su escasez como por su, relativo, racionamiento por las autoridades— y en el debilitamiento del sistema financiero por la corrida en su contra. Sobre el particular, Gavito<sup>33</sup> distingue tres tipos de medidas: las que permiten atender la emergencia, para evi-

tar la corrida contra el sistema financiero, las que restablezcan la solvencia de las instituciones y, finalmente, las que atiendan las causas de la crisis. De esta última ya han sido comentados aspectos relevantes que la literatura especializada sugiere, y de las dos primeras destacan las acciones gubernamentales de apoyo al sistema financiero para la protección de los ahorradores, y las tendientes al fortalecimiento del mismo a través de su adecuada capitalización y mediante la promoción de prácticas prudenciales y de supervisión.

#### **ENTRE EL CONSENSO Y LA ANARQUÍA**

La reestructuración capitalista y el paradigma tecnológico del informacionalismo han redefinido la economía global de los últimos lustros, y de esta manera han levantando enormes retos para el desarrollo del sistema financiero internacional. Al mismo tiempo, las innovaciones que esta circunstancia ha hecho posible, tanto en los instrumentos financieros mismos como en las instituciones que los operan, han prácticamente desaparecido los obstáculos a la canalización en tiempo real de los recursos económicos por todo el planeta, con efectos a veces desestabilizadores.

De este modo, en un entorno en el que la información fluye y se expande al momento entre los agentes económicos, en el que la accesibilidad a los sistemas financieros parece derribar todas las barreras de entrada para su cabal aprovechamiento, y en el que la globalización opera en contra de los mercados nacionales oligopólicos e ineficientes, en teoría, parecería lograrse el ideal de los mercados competitivos y eficientes. Sin embargo en la práctica, como se pretendió demos-

33 Gavito, 1999, p 22

trar, la liberalización de los sistemas financieros nacionales, en un contexto de relajamiento y relativa desatención a los acuerdos financieros globales, de asimetrías –tanto de recursos tecnológicos como de información– y de permanentes e imprevisibles reorientaciones de los flujos de capital, los avances informáticos y las innovaciones financieras no operan en favor de la estabilidad global.

Hoy en día ha dejado de ser un lugar común el que la liberalización financiera, necesariamente, habría de favorecer la eficiencia en los mercados e incrementar los niveles de ahorro nacionales. De una manera bastante distanciada de ese paradigma, la liberalización y los desencuentros de políticas en la materia entre las grandes potencias, han conducido a crisis recurrentes con costos sociales insospechados, en particular en las llamadas economías emer-

gentes, que no logran, por ello, realmente emerger de su nivel de subdesarrollo.

Paradójicamente, no obstante los grandes avances en tecnología de la información e innovaciones financieras, hoy no se puede regresar a un pasado de certidumbre cambiaría entre las monedas más fuertes y de relativa consistencia en las tasas de crecimiento globales, en buena medida, porque el desarrollo tecnológico ha ido más rápido, sin duda, que la evolución de los consensos entre las naciones. Por eso, los acuerdos financieros de carácter global, en el marco de los actuales organismos multinacionales o aún al margen de ellos, aunque de carácter parcial y provisorio, son una necesidad impostergable para la estabilidad mundial y el crecimiento. Su ausencia, sobra decirlo, prolongarán la inestabilidad y la anarquía.

## BIBLIOGRAFIA

- Araya Iván, "Financial Deregulation and Prudent Regulation: the case of Mexico during the 1990s". Revista "Economía Mexicana", CIDE, México, segundo semestre de 1994.
- Buira, Ariel "Una nueva respuesta a las crisis financieras" "El Mercado de Valores" 9/99 septiembre. México, 1999.
- Cabello, Alejandra "Globalización y Liberación Financieras y la Bolsa Mexicana de Valores. Del auge a la crisis" Plaza y Valdes, México 1999.
- Castells Manuel "La Era de la Información. Economía sociedad y cultura" S. XXI México, 1999.
- Correa Eugenia et al, "Liberalización de los mercados financieros. Resultados y alternativas" Juan Pablos Editor, México 1996.
- Correa Eugenia et al, "Globalidad, crisis y Reforma Monetaria" UNAM, México 1999.
- Eatwell, John "El manejo del riesgo en el sistema financiero internacional" "El Mercado de Valores" 9/99 septiembre. México. 1999.
- Folks R. et al. "International Dimensions of Financial Management" Pws-Kent Publishing Company, Boston, USA, 1988.
- Gavito Mohar, Javier "Crisis bancarias y cómo prevenirlas" "El Mercado de Valores" 9/99 septiembre. México, 1999.
- Gúmez García Guillermo "El nuevo sistema financiero: tendencias internacionales y experiencia mexicana". "El Mercado de Valores" 9/99 septiembre. México, 1999.
- Ibarra Muñoz, David, "Globalización, moneda y finanzas". "El Mercado de Valores" /97 México, 1997
- Mansell Carstens C. "Las nuevas finanzas en México" Ed Milenio, México, 1994.
- Modigliani et al. "Mercados e instituciones financieras" Prentice Hall. México, 1996.
- Rojas-Suárez Lilliana et al. "Managing banking crises in Latin America: the do's and don'ts of successful bank restructuring programs" Inter American Development Bank. february 1996

Soros, George. *La crisis del Capitalismo Global*. Plaza Janes, México 1999.

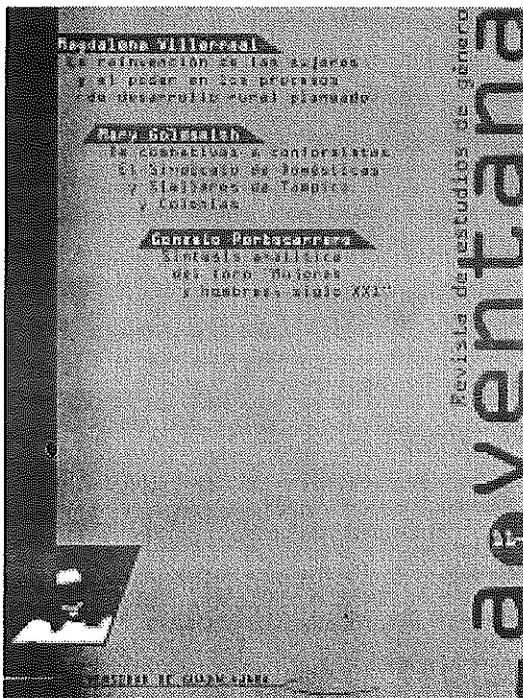
Werner Wainfeld, Martín "Nueva arquitectura del sistema financiero internacional: avances y retos" *"El Mercado de Valores"* 9/99 septiembre. México, 1999

Documento

"Hacia una nueva arquitectura financiera internacional", Comité Ejecutivo de Asuntos Económicos y Sociales de las Naciones Unidas, trabajo coordinado por José Antonio Ocampo. "El Mercado de Valores" 9/99 septiembre. México, 1999.

Num:

10



La reinención de las mujeres  
y el poder en los procesos  
de desarrollo rural planeado

De combates a conformistas.  
El sindicato de Domésticas  
y Similares de Tampico  
y Colonias.

Síntesis analítica  
del foro "Mujeres  
y hombres, siglo XXI"

# ¿La productividad vía para lograr la competitividad?

Rosa Elena Reyes Nodhal \*

## ANTECEDENTES

La preocupación por la competitividad no es exclusiva de las economías en desarrollo, la misma se aprecia en los países plenamente desarrollados al manifestarse esta ventaja en su capacidad por expandir su comercio a los mercados regionales, La nueva teoría del desarrollo económico basada en la integración regional y la globalización ha desatado la imperiosa necesidad entre los países por incrementar la competitividad de sus empresas para alcanzar una posición hegemónica en el ámbito internacional, como también al interior de las naciones que ya están en proceso de una integración regional como lo es el caso de México.

Sin embargo, la competitividad no es solo un concepto sino que significa seguir un proceso de aprendizaje para diseñar una estructura de competencia que modifique sus procesos productivos y su gestión, con el propósito de elevar la calidad de los productos y ser competitivos, en el proceso, es necesario revisar las estrategias de desarrollo nacional en los niveles micro y macroeconómico.

## ENFOQUES

Los analistas del tema de la competitividad lo exponen a través de distintos enfoques, en el presente trabajo se describen algunos de los aspectos más importantes de estas teorías para revisar los con-

ceptos y analizar las propuestas que ofrecen los autores tendientes a lograr la competitividad de los países.

Después de varios estudios realizados a cerca de la competitividad la OCDE la entiende como "competitividad estructural", este concepto lo integran elementos fundamentales como, a) la innovación, b) la organización empresarial superando el concepto (Taylorista), organización con capacidad de desarrollar el aprendizaje y la innovación en las áreas operativas de las empresas y c) el contexto institucional que apoye la innovación.

Porter considera a la competitividad nacional como un "diamante" cuyas aristas son las estrategias y estructuras empresariales, la competencia, la demanda, las condiciones factoriales y las empresas a fines o de apoyo, el análisis *Porteriano* se apoya en la formación de "clústers" de empresas, es decir, en un conjunto de compañías que trabajan unas con otras para lograr un objetivo, la productividad, manteniendo un entorno macroeconómico estable que es papel que debe jugar el gobierno para lograr el progreso.

Para Porter la microeconomía es la parte medular para lograr la competitividad, divide el entorno microeconómico para su análisis en tres partes: Las *condiciones básicas*, que son necesarias para elevar la calidad de los factores como, insumos, recursos humanos, capital, *infraestructura, tecnología e información*, además de contar con un ambiente de seguridad pública y un sistema

\* Investigadora del Centro de Investigaciones Sociales Económicas y profesora del Departamento de Métodos Cuantitativos; Cuaca; U de G. Email: relena@servudg.cencar.udg.mx

legal. La segunda parte es el *entorno para la competencia*, la competencia motiva a las empresas a invertir y a elevar su productividad, el último punto se refiere a las *condiciones de la demanda*, es decir, la calidad de los productos que se ofrecen en los mercados nacionales. En palabras de Porter, "en la microeconomía se concentran las habilidades de los individuos, las capacidades de las empresas y la calidad de las instituciones". En resumen, Porter considera a la productividad de las empresas la base fundamental de la competitividad para lograr el desarrollo.

El enfoque de la competitividad sistémica desarrollado por Hillebran (1991) involucra el esfuerzo colectivo de las empresas, de las asociaciones empresariales y sociales con el estado para lograr el desarrollo de las ventajas competitivas, se fundamenta principalmente en la integración social proponiendo reformas económicas y un proyecto de transformación de la sociedad, la teoría propone algunas medidas importantes para desarrollar industrias competitivas en el ámbito nacional e internacional.

La primera es lograr la estabilidad en el contexto macroeconómico, esto es, lograr el control de la inflación, del déficit presupuestal, del tipo de cambio para ofrecer seguridad a la inversión.

La segunda, es la reorganización de las empresas a su interior y hacia su entorno inmediato, en tres planos: a) *la organización de la producción*, que consiste en acortar tiempos de producción; b) *la organización del desarrollo del producto*, identificando plenamente los procesos de desarrollo del producto, la producción y la comercialización; c) *la organización y relaciones de suministros*, considera que los proveedores deben organizarse en sistemas integrados al proceso del desarrollo del pro-

ducto. Esta teoría considera que las innovaciones sociales constituyen el factor indispensable para el funcionamiento de los nuevos conceptos de organización.

El nuevo concepto de desarrollo de las empresas de acuerdo a (Hillebran-Messner-Stamer, 1996) se refiere a que "las empresas ya no compiten de una manera descentralizada y hasta aislada sino en forma de "clústers" industriales; es decir, como grupos empresariales organizados en redes de colaboración. La dinámica de su desarrollo depende en gran medida de la efectividad de cada una de las organizaciones industriales, del contacto estrecho y permanente con universidades, instituciones educativas, centros de investigación y desarrollo, instituciones de información y extensión tecnológica, instituciones financieras, agencias de información para la exportación, organizaciones sectoriales no estatales y otras entidades", son el concurso de todos los sectores de un país involucrados en su desarrollo integral.

#### METODO DE TRABAJO

El presente escrito tiene como propósito retomar el concepto de la competitividad desarrollado por Michel Porter, para él, la clave del desarrollo de una economía debe basarse en la productividad de sus empresas; lograr ser competitivos no solamente en el ámbito internacional sino que es importante empezar siendo competitivos al interior de las naciones.

El concepto de productividad que expone, se refiere al *valor que se genera con una jornada de trabajo, es la cantidad de valor lograda con un dólar o con un peso de capital invertido*, por lo tanto, la definición de valor se refiere a *la cantidad de dinero que se recibe y depende del precio y de la*

*eficiencia con que se logran producir los bienes y servicios.*

En este sentido, se pretende desarrollar un modelo para cuantificar el impacto que tiene la productividad de las empresas de la industria manufacturera en el Producto Interno Bruto, asimismo, observar el efecto que logra la productividad en los índices de competitividad de la mano de obra en nuestro país.

El método que se utiliza tiene un sustento metodológico basado en la técnica Econométrica de Mínimos Cuadrados Ordinarios para observar el impacto de la productividad en el PIB de 1993 a 1998 y la relación entre la productividad y la competitividad de la mano de obra en el mismo período, el análisis se presentará con base en los resultados obtenidos mediante el modelo econométrico.

### MODELO MATEMATICO

El modelo se conforma con tres ecuaciones de comportamiento, la primera ecuación permite analizar el impacto que tienen en el valor del Producto Interno Bruto las modificaciones en la productividad y las remuneraciones al personal ocupado en la industria manufacturera, con las otras dos ecuaciones se podrá observar de manera individual la relación que existe entre el PIB y la productividad y por otro lado, el cambio en la remuneración de los trabajadores de la industria manufacturera debido al incremento en la productividad. Las relaciones funcionales se plantean de la siguiente manera:

$$Y = f(P, C) \quad Y = f(P)$$

$$C = f(P)$$

Donde:

*Para la primera relación funcional:* (Y) es la variable dependiente o endógena y (P) y (C) son las variables independientes o exógenas.

*Para la segunda relación funcional:* (Y) es la variable dependiente o endógena y (P) es la variable independiente o xógena.

*Para la tercera relación funcional:* (C) es la variable dependiente o endógena y (P) es la variable independiente o exógena.

### LAS ECUACIONES DEL MODELO SON:

$$Y = \gamma_0 + \gamma_1 P + \gamma_2 C + u$$

$$Y = \beta_0 + \beta_1 P + u$$

$$C = \alpha_0 + \alpha_1 P + u$$

Donde

Y = Producto Interno Bruto para México, trimestral, período 1993-1998

C = Remuneración promedio en la industria manufacturera, ( dólares por hora hombre).

P = Productividad de la mano de obra en la industria manufacturera.

u = Término aleatorio.

### HIPOTESIS DE COMPORTAMIENTO

$\delta Y / \delta P > 0$  El cambio en el PIB respecto de la Productividad tiene una relación directa.

$\delta Y / \delta C > 0$  El cambio en el PIB respecto de la remuneración promedio es positivo.

$\delta C / \delta P > 0$  El cambio en la remuneración promedio respecto a la productividad es positivo.

### Los datos

La variable productividad se refiere al índice que relaciona los cambios en la producción por el cambio en las horas-hombre trabajadas, los datos se refieren al período 1993 a 1999.

La remuneración de la industria manufacturera es la remuneración media del personal ocupado, el promedio se obtiene por hora-hombre.

El PIB es al valor de los bienes y servicios generados por un país en un período determinado, en este trabajo se incluye solamente el PIB de la industria manufacturera en México de 1993 a 1998.

### ANÁLISIS DE RESULTADOS

Los resultados para las ecuaciones de acuerdo al método econométrico:

$$a) Y = 49,269,640.35 + 1,432,009.01P + 3,964,346.38C + e$$

$$R = 0.7541, \quad r = 0.868 \quad F = 27.58$$

$$b) Y = 77,742,118.94 + 1,325,238.05P + e$$

$$R = 0.7150 \quad r = 0.845 \quad F = 47.65$$

$$c) C = 7.18 - 0.0269P + e$$

$$R = 0.10 \quad r = 0.316 \quad F = 2.26$$

El valor de los coeficientes para medir el efecto de la productividad y la remuneración de la mano de obra en el PIB, confirma los planteamientos teóricos de Porter, en el sentido que a mayor productividad el valor generado por una economía también muestra signos positivos, situación que se manifiesta en mayores índices de competitividad, es decir, alcanzar mejores niveles de desarrollo. Concretamente para México en este periodo de análisis la relación de la productividad es de \$ 1,432,009.01 miles de pesos, lo que significa que, a medida que se incrementa en una hora-hombre la jornada de trabajo el valor del PIB se incrementará en esta cantidad, en el caso de la variable remuneración se puede decir que la hipótesis también se confirma, comprobando que si la mano de obra recibe un dólar adicional por hora de trabajo el PIB se verá incrementado en \$ 3,964,346.37 miles de pesos.

La segunda ecuación que relaciona de manera individual el PIB y la Productividad, manifiesta valores muy similares a los de la ecuación antes observada ya que en este caso el efecto positivo de la productividad en el valor del PIB es de \$ 1,325,238.56 miles de pesos adicionales.

No obstante los anteriores resultados, la tercera ecuación pone signos de alerta al no confirmarse la teoría en el sentido de que cuando se eleva la productividad puede aumentar la remuneración de la mano de obra, en este caso la relación resultó ser

negativa con ( - ) 0.0269, es decir, si los trabajadores invierten una hora adicional de trabajo, su remuneración disminuirá a razón de 2 centavos de dólar por hora. Este resultado puede deberse en parte al periodo de análisis utilizado para el presente, la serie de datos involucra intencionalmente los años de 1993-1998, años

que incluyen la devaluación del peso a finales de 1994 y los años posteriores de ajuste de la crisis y consecuentemente el deterioro constante de la remuneración al personal ocupado, en la gráfica de anexo núm. 3 se observa el comportamiento negativo de esta variable a partir del primer trimestre de 1995.

### CONCLUSIONES

Es importante mencionar a la luz de estos resultados que los bajos índices de competitividad que se observan en nuestro país están vinculados estrechamente con factores estructurales colapsados desde épocas anteriores, factores como tecnologías obsoletas y dependientes, recursos debilitados, nula innovación o al menos no significativa, mercados excesivamente segmentados, niveles de ingreso sumamente bajos y un sector social desprotegido.

Aunado a todo lo anterior el proceso de globalización sino entendí mal resulta ser un mecanismo de expansión y/o integración comercial que obliga a los países a firmar condiciones imposibles de cumplir.

El síndrome de la globalización ya cobra sus tributos en nuestro país a través de las decisiones en materia de política económica, por mencionar algunas, la privatización de empresas paraestatales cuya actividad se decía estratégica para el desarrollo nacional, como Teléfonos de México, el fondo de pensiones (foaproa), la industria petro-

química y la recientemente anunciada venta de la Comisión Federal de Electricidad.

Pero además de lo mencionado anteriormente, qué otras condiciones tienen que cumplirse para lograr niveles aceptables de competitividad, las lecciones de los teóricos del tema las sintetizan en: tener un proyecto nacional que incluya como objetivo lograr la competitividad, Implementar las políticas sectoriales a largo plazo, abatir los rezagos tecnológico vía educación, y la intervención del estado únicamente como estabilizador del entorno macroeconómico de los países.

## BIBLIOGRAFÍA

ESSER, HILLEBRANB, MESSNER, STAMER. *Competitividad Sistémica: Nuevo Desafío a las Empresas y a la Política*. Ed. Cepal. Santiago, Chile, 1996

GRANT ROBERT M. "The Resources Based Theory of Competitive Advantage Implications for Estrategy Formulation" Ed. California Management Review, USA, 1991.

GUJARATI DAMODAR " *Econometría Básica*. McGraw Hill, México 1986

NOVALES ALFONSO. *Estadística y Econometría*. McGraw Hill, España, 1996

PETERAF MARGARET A. *The Cornerstone of Competitive Advantage* Ed. Strategic Management Journal , vol 14, 1993

PORTER MICHEL " *Competitive Strategic* Ed. The Free Press. NY, 1980

PORTER MICHEL *Competencia para la Prosperidad lecciones para México*. México, 1998.



# Perspectivas económicas para México en la transición política

Pablo Sandoval Cabrera\*

## INTRODUCCIÓN

Las últimas cuatro transiciones de fin de sexenio en México, han sido especialmente traumáticas para su población. La constante ha sido la crisis, con sus perceptibles costos y secuelas sociales, falta de liquidez, problemas de pago, devaluación, inflación, desempleo, y lo más lamentable, mayor marginación y pobreza.

Por esa razón al final de cada administración volvemos a plantearnos la misma pregunta ¿es posible una nueva crisis de fin de sexenio?. La respuesta oficial siempre ha sido la misma ¡no!. Sin embargo, la realidad se ha impuesto y llevamos ya cuatro cierres de sexenio en condiciones socioeconómicas de recesión e inestabilidad .

De igual forma, en el transcurso de los gobiernos la estrategia neoliberal anticrisis se ha repetido. Después de una crisis, la prioridad ha sido el ajuste y la estabilización (a cualquier precio) como *conditio sine qua non* para iniciar el crecimiento con la promesa, nunca cumplida, de que al final vendrá la distribución de los dividendos de dicho crecimiento. Lo cierto es que el círculo vicioso generado por el modelo de desarrollo Neoliberal ha tenido, naturalmente, como fin su propio inicio, es decir, crisis.

Es por ello que, en este contexto de transición política, es interesante analizar, aunque sea brevemente, las posibilidades y las razones de fuerza que nos permitan determinar si es probable, o no, una nueva crisis de fin (o inicio) de sexenio.

A esta tarea nos abocamos en el presente ensayo y esperamos que, cuando menos, cumpla con el cometido de incitar a la reflexión en torno a este tema.

## EL DESAFÍO DE PREDECIR LAS CRISIS

Es muy difícil predecir una crisis económica, en su sentido más amplio, llámese financiera, de balanza de pagos, comercial, etc. Sin embargo, la experiencia histórica, particularmente la recogida en los últimos veinte años, nos ayuda a darnos cuenta bajo que circunstancias una economía podría estar en el prelude de una crisis.

A partir de esa experiencia podemos hablar de ciertos "*indicadores de vulnerabilidad*", muchos de los cuales, en distintas combinaciones, se han presentado en los países que han sufrido crisis en las últimas dos décadas, entre estos tenemos<sup>1</sup>:

- La sobrevaluación del tipo de cambio real
- El rápido crecimiento del crédito interno
- La ampliación del crédito al sector público
- Un aumento de la proporción entre el dinero en sentido amplio y las reservas de divisas
- Incremento en los índices de inflación interna
- Una disminución de los flujos de IED
- Un aumento en las tasas de interés en los países industrializados.

Otros factores que tienen cierto respaldo empírico son:

\* Profesor del Departamento de Economía, Cuaca, U de G.

<sup>1</sup> Al respecto ver el trabajo de Sunil Sharma "El desafío de predecir las crisis económicas" en Finanzas y Desarrollo, Junio de 1999, FMI.

- La ampliación del déficit comercial
  - El aumento del déficit fiscal
  - El deterioro de las exportaciones
  - La desaceleración del crecimiento del PIB real
- Factores de capital importancia para explicar las crisis y que regularmente no son atendidos a corto plazo, por estar relacionados con variables políticas o de carácter estructural, más que coyuntural son:
- Las características estructurales de la economía de un país
  - Su desarrollo institucional
  - La evolución del contexto político
  - Las expectativas de los agentes nacionales y extranjeros en los diferentes mercados.

Habría que aclarar que no necesariamente se tienen que presentar todos estos factores para que ocurra una crisis económica, aunque lo cierto es que muchos de ellos van intrínsecamente asociados y tienen un origen estructural, hecho que dificulta su solución a corto plazo.

Justo es decir que, en definitiva, no existe un método perfecto de predicción de crisis. Sin embargo, la experiencia de otras economías y la propia, muestran claramente que factores pueden convertirse en impulsores de nuevas crisis y creo, por lo tanto, que vale la pena redescubrir esas experiencias.

### ANÁLISIS COMPARATIVO 1994 vs 1999

¿Existen condiciones socioeconómicas en la actualidad, parecidas a las de 1994, que permitan prever una crisis de similares dimensiones a la de diciembre de ese año?. Esta es la pregunta esencial que interesa responder.

Si bien los fundamentos de la economía son más sólidos que en 1994, cierto es que la economía mexicana no está exenta de una nueva crisis de fin de sexenio, por las razones que más adelante comentaremos. Un ejercicio interesante que nos ayudará a responder esta pregunta consiste en hacer un análisis comparativo de algunos indicadores clave de 1994 y 1999.

#### Indicadores<sup>2</sup>:

- a) **Tamaño de la economía.** La economía en términos de su Producto Interno Bruto (PIB) es apenas 9% mayor que en 1994. Es decir, en 5 años la economía creció 1.8% promedio anual, lo que convierte a este sexenio en uno de los periodos de menor crecimiento.
- b) **Sector externo** En 1994 se tuvo un déficit en Cuenta Corriente de 29,662 mdd., en tanto, al cierre de 1999 el déficit fue de 15,307 mdd<sup>3</sup>. Es decir, este déficit es 50% menor al de 1999 y aparentemente no representa mayores problemas para la economía nacional. Sin embargo, en los últimos meses el déficit comercial se ha disparado y comienza a presentar niveles preocupantes.
- c) **Inflación.** En 1994 la inflación fue de 7.05%, para 1999 alcanzó un nivel de 12.8%. Este ha sido, en el presente y en los dos anteriores regímenes, uno de los objetivos principales de política económica, y cierto es que se ha tenido un éxito considerable en este ámbito, aunque con un costo social sumamente elevado.
- d) **Déficit público.** El déficit del sector público prácticamente se mantiene en los mismos niveles que en 1994, en alrededor de 1.25% como porcentaje del PIB. Este nivel se explica más por la contención del gasto público que por in-

<sup>2</sup> Todos los datos estadísticos que a partir de este momento se mencionan, fueron obtenidos de una o más de las siguientes fuentes, Banco de México, INEGI, Secretaría de Hacienda y Crédito Público y Fondo Monetario Internacional.

<sup>3</sup> Para mayor claridad, mdd significa millones de dólares y mmdd significa miles de millones de dólares.

crementos sustanciales en los ingresos tributarios. Y la razón es obvia, el gasto es considerado por los responsables de la política económica nacional, como una variable estratégica para mantener la inflación en niveles bajos.

e) **Deuda externa.** La deuda externa tanto en términos absolutos y como porcentaje del PIB se ha reducido significativamente, pero al parecer no ha cambiado su composición; en tanto en 1994 se tenía una deuda de corto plazo (menos de un año) cercana a los 30 mil mdd, a diciembre de 1999 la deuda alcanzó cerca de 45 mil mdd, razón por la cuál es posible pensar que puedan presentarse presiones de pago nuevamente en este año.

f) **Tasa de interés.** Prácticamente se mantienen en similares niveles al cierre del año. En 1994 alcanzaron un promedio anual de 16.9%, en tanto en 1999 rondaron en un 17.5% (TIIE). Más que las variaciones cuantitativas de las tasas de interés, lo importante es entender que estas son un reflejo de la debilidad del sistema financiero del país, razón por la cual el margen de intermediación es muy alto; en otras palabras, se pagan exiguos premios al ahorro<sup>4</sup> (Incluso al pequeño ahorrador prácticamente se le ofrecen tasas reales negativas) y en contraste, las tasas de préstamos aseguran un margen real de ganancia considerable, lo que desincentiva el ahorro y la inversión al encarecer el crédito.

g) **Inversión Extranjera.** La Inversión Extranjera Directa al cierre de 1994 fue de 10,973 mdd, en 1999 alcanzó la cifra de 11,568 mdd. De hecho, de acuerdo a cálculos del Banco Central, la IED sirvió para financiar el 82.6% del déficit de la cuenta corriente en 1999.

El otro componente de la Inversión Extranjera, la de Cartera fue de 8,182 mdd. en 1994, para 1999 la cifra rondó en los 3 mil 901 mdd al cierre del año. Esto significa que el déficit de Cuenta Corriente de 1999 fue ampliamente financiado con Inversión Extranjera.

h) **Tipo de Cambio.** En 1994 se intercambiaron 3.3 pesos por dólar (se estima al cierre de ese año una sobrevaluación de 20%), al cierre de 1999 la paridad rondó en los 9.5 pesos por dólar (se estima una sobrevaluación al cierre del año cercana al 25%). La tendencia es hacia el fortalecimiento del peso por efecto del influjo cada vez mayor de capital foráneo impulsado por el otorgamiento del grado de inversión (**Baa3**) a la deuda externa mexicana por parte de la empresa calificadora *Moody's Investors Service*.

i) **Ahorro interno.** En 1994 alcanzó una cifra cercana al 11% del PIB, en tanto en 1999 fue de 20.5% del PIB. Esta es, como veremos más adelante, una de las variables más débiles y que presenta una preocupante tendencia negativa en los últimos tres años.

A partir de este análisis comparativo podríamos afirmar que los fundamentos de la economía son hoy relativamente más sólidos en comparación con 1994. Sin embargo, *esto es sólo una condición necesaria pero no suficiente* para no sufrir otra crisis de fin de sexenio.

#### RETOS Y PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO EN EL 2000.

Evidentemente la economía Mexicana se encuentra actualmente en mejores condiciones que en

4 En 1994, por ejemplo, la tasa de préstamos fue de 20.38% (tasa a la que prestan los bancos a instituciones no financieras), promedio anual, en tanto la tasa de depósitos (tasa que pagan a los ahorradores del sistema bancario) fue de 15.06%. La diferencia es notoria 5.32 puntos porcentuales.

1994. A pesar de ello, existen varios "focos rojos" que indican algunos problemas que pueden desencadenar una crisis de considerables dimensiones, si no se atienden a tiempo. Veamos algunos de ellos:

#### a) Desequilibrio de cuenta corriente.

A pesar de que nuestro comercio exterior ha presentado una de las mayores tasas de crecimiento a nivel mundial y de que la economía se ha integrado fuertemente a los circuitos financieros y comerciales globales; está sigue siendo altamente vulnerable y presenta una fuerte dependencia del capital foráneo para financiar sus desequilibrios básicos (particularmente el de Cuenta Corriente) y su proceso de desarrollo,

En los últimos meses se ha observado un notable deterioro del Comercio exterior, duplicándose el déficit comercial promedio mensual, de 350 mdd a 760 mdd en los últimos tres meses de 1999, llegando incluso a 900 mdd en el último mes del año pasado.

- Si excluimos al sector maquilador, el déficit llega a cerca de 2000 mdd.
- Peor aún, si excluimos además las exportaciones petroleras, llegaría a 3500 mdd.

Lo preocupante de estas cifras es que son superiores a las observadas en 1994, en la antesala de la crisis.

Visto esto en prospectiva, es posible que dicho déficit crezca debido a la continuación de la estrategia antiinflacionaria seguida por el Banco de México, a la entrada cada vez mayor de capital externo por las buenas perspectivas de crecimiento de la economía, anunciadas por las principales corredurías, y ante el otorgamiento reciente de la categoría de inversión a México.

Esta tendencia traerá dos consecuencias, el fortalecimiento del Tipo de Cambio, que hará me-

nos competitivas nuestras exportaciones y el crecimiento en las Importaciones, inducido por el propio crecimiento de la economía.

La estructura del Comercio Exterior es otro elemento vulnerable. Está poco vinculado al resto de la economía y tanto en Importaciones como en exportaciones se explica en cerca de un 50% por la participación de empresas extranjeras.

Las características y comportamiento del comercio exterior de México nos demuestra que *no basta con participar en los circuitos internacionales de comercio. Para garantizar un desarrollo de largo plazo es preciso contar con un crecimiento homogéneo, integrado, equilibrado sectorialmente y no basado en enclaves exportadores, incapaces de impulsar el crecimiento del resto de la economía.*

#### b) Financiamiento del desarrollo.

Nuestra estructura interna de financiamiento del desarrollo sigue siendo muy precaria; contamos con un sistema financiero débil, desvinculado del sector productivo real y altamente vulnerable.

- El crédito es muy costoso y escaso. El financiamiento de la banca comercial al sector privado se redujo 11.4 % en el último año y el de la banca de desarrollo 10.8%.
- El ahorro financiero después de experimentar un notable crecimiento en los últimos tres años, hasta alcanzar la cifra de 24% como porcentaje del PIB en 1998, presenta una tendencia a la baja porque todo parece indicar que se está presentando una especie de "trampa por la liquidez" ante los bajos premios que ofrece la banca comercial.
- Menos del 1% de los ahorradores que tienen cuentas superiores al millón de pesos, disfrutan de tasas de interés atractivas, cercanas a la que ofrecen las inversiones en CETES.

● El 63% de cuentas bancarias de un total de 21 millones, reciben tasas de interés negativas. Además el financiamiento del desarrollo sigue dependiendo, como en 1994, en un alto porcentaje del capital foráneo. A febrero del 2000 el 50% (72 mil 606 mdd) del valor de capitalización de la BMV estaba en manos extranjeras (Financiero, marzo 10 del 2000). De acuerdo a la calificadora crediticia Fitch IBCA, la carga de la deuda a corto plazo, de cerca de 45 mil mdd y su baja proporción de liquidez externa<sup>5</sup> hacen que México sea muy vulnerable a conmociones externas.

Esto demuestra que la BMV y la economía mexicana en su conjunto, siguen siendo altamente sensibles a cambios en las expectativas derivadas de confusas señales políticas o choques externos (aumento en tasas de interés en EU, caída en los precios del petróleo, etc.). Esta dependencia excesiva de capital foráneo mantiene en riesgo permanente el crecimiento y estabilidad de la economía. Acordemos de un hecho real y contundente, *la velocidad de salida del capital extranjero es muchas veces mayor a su velocidad de entrada, no perdamos nuestra memoria histórica.*

### c) Finanzas públicas.

● Ingresos Tributarios. Las Finanzas Públicas presentan graves problemas estructurales. Se tiene una base gravable sumamente reducida, apenas el 17% de la población paga impuestos.

En nuestro país la recaudación es muy precaria, se recauda por impuestos un 11% como porcentaje del PIB, mientras que en países como Francia y Alemania los impuestos representan de un 40% a un 42% de su PIB.

El sistema impositivo no es progresivo como en otros países, todos pagamos 35% de impuesto

sobre la renta. Adicionalmente la carga tributaria se encuentra altamente concentra en un 90% en tres tipos de impuestos (ISR 38%, IVA 29.5% y IEPS 21%).

La tan llevada Reforma Fiscal se ve cada vez más lejana y todo parece indicar que, por tercer sexenio consecutivo, se le pasara la tarea al próximo gobierno.

● Gastos. Por el lado del gasto la excesiva carga que significa la deuda del sector público limita las posibilidades de destinar mayores recursos al gasto social y a la inversión productiva, el combate a la pobreza apenas representa 1% del PIB. La deuda consolidada representa actualmente el 26% del PIB (19% la externa y 7% la interna). Pero si agregamos el costo financiero del IPAB la deuda pasa a ser del 42% del PIB, es decir, se incrementa un 16%.

Al hacer comparaciones históricas, la deuda resulta ser similar a la de 1990 y mayor a la del período 1965-81.

Lo cierto es que *no se puede vivir permanentemente pensando en cómo se cubrirá el presupuesto del próximo año.* Tenemos un régimen fiscal de corto plazo que no ayuda a promover el ahorro y el crecimiento y esto evidentemente tiene límites reales.

### d) El factor político.

Recordemos que este es un año de sucesión presidencial en México (y también en EU y en Rusia) y si se mandan señales confusas, tanto en los procesos de campaña como en la resolución electoral, se pueden ver seriamente afectadas las expectativas de los agentes económicos, lo que puede traducirse en una caída de la actividad económica. Esta es para

<sup>5</sup> La razón de liquidez externa es al cierre de 1999, cercana al 50%, es decir, las reservas de divisas sólo alcanzan a cubrir el 50% de la deuda a corto plazo más los costos anuales de servicio de la deuda. (Financiero, 28 de marzo del 2000).

México, por supuesto, una coyuntura electoral *sui generis* debido a que, hoy más que nunca, la posibilidad de la alternancia en el poder es muy alta, de acuerdo a las diversas encuestas pre electorales realizadas por varias empresas consultoras.

Este fenómeno se constituye en uno de los principales factores de riesgo debido a que el actual grupo gobernante, después de setenta años de dominio, no parece tener contemplada la posibilidad de dejar el gobierno federal en manos de la oposición y, al parecer, las instituciones encargadas de garantizar el buen desarrollo del proceso electoral no son tan sólidas y siguen dependiendo fuertemente de las decisiones del poder ejecutivo y del partido en el poder.

#### e) El costo del experimento neoliberal.

Ciertamente el país ha seguido creciendo, pero este crecimiento no se ha traducido en mejores condiciones de vida para las grandes masas de población. Por el contrario, los rezagos y atrasos provocados por 18 años de políticas liberalizadoras son cada vez mayores.

Existen actualmente, según diversas estimaciones, 50 millones de mexicanos sumidos en la pobreza, de ellos 30 millones viven en condiciones de extrema pobreza.

El desempleo real (en sentido amplio, considerando al subempleo) afecta al 20% de la PEA. Apenas se alcanzan a crear 700 mil empleos, cuando la dinámica demográfica del país demanda de 1.1 a 1.2 millones de empleos al año. Lo que sorprende es que entre 400 mil y 500 mil mexicanos, que anualmente se integran a las filas del desempleo, prácticamente son ignorados en las estadísticas oficiales, considerando que, de acuerdo a ellas, el desempleo no sólo no ha

crecido, sino que incluso se ha reducido drásticamente.

El salario también a seguido a la saga en el presente sexenio. Después de acumular una caída de 70% hasta 1997, el salario real apenas ganó 2.5% de poder de compra de 1997 a la fecha.

El gasto social, otrora uno de los instrumentos de redistribución del ingreso, se ha ido contrayendo al paso de cada administración, reduciéndose la cobertura y calidad de los servicios de salud, educación, seguridad social, etc. Esto, por supuesto, ha empeorando aun más las condiciones de marginación y pobreza de millones de mexicanos.

Desafortunadamente, como producto de este proceso de pauperización, los niveles de delincuencia e inseguridad se han disparado considerablemente en los últimos años.

## CONCLUSIONES

Del análisis realizado podemos concluir que existen mejores condiciones para que no ocurra otra crisis de cierre de sexenio, tal vez las necesarias, aunque no las suficientes.

La economía sigue siendo muy vulnerable, debido fundamentalmente a su fuerte dependencia de ahorro externo (por la falta de un sólido núcleo endógeno de financiamiento del desarrollo) y a la poca integración de su estructura productiva.

Como consecuencia, no existe la suficiente capacidad para soportar los "choques externos" derivados de caídas en los precios o en la demanda de nuestras exportaciones ( petroleras por ejemplo), a ataques especulativos y, además, somos especialmente sensibles a la información sobre las expectativas y tendencias de crecimiento que se generan dentro y fuera del país.

De hecho, el diseño de la estrategia de "blindaje financiero" realizada por el actual gobierno es un claro reconocimiento de la fuerte vulnerabilidad de nuestra economía.

De los factores externos, todo parece indicar que dos de ellos seguramente afectaran el desenvolvimiento de la economía en el corto plazo. En primer lugar, el inminente ajuste a la baja en el precio del petróleo (debido al aumento en la oferta mundial acordado por los principales productores)

significará menores ingresos y, en segundo término, la reducción y probable recesión de Estados Unidos<sup>6</sup>, principal mercado para nuestros productos y fuente externa de inversión y crédito, afectará el comportamiento de las variables más importantes de nuestra economía, entre otras el déficit comercial y el costo de la deuda externa.

Por estas razones y por la coyuntura electoral que se vivirá este año, se vislumbra un devenir económico relativamente incierto.

### ESCENARIO MACROECONÓMICO, 1999-2000

CONCEPTO	1999p	2000e
PIB (variación real anual %)	3.8	4.3
Inflación al consumidor (%)	12.8	10.4
Cuenta Corriente (mmd)	(12.6)	(15.7)
% del PIB	(2.7)	(3.0)
Balanza Comercial (mmd)	(4.6)	(7.3)
Balance Público (% del PIB)	(1.2)	(1.1)
Tasa de CETES a 28 días (%)		
Promedio anual	21.5	16.9
Fin de período	17.8	16.2
Tipo de Cambio (pesos x dl)		
Promedio Anual	9.56	9.81
Fin de período	9.40	10.37
Precio del Petróleo mezcla mexicana, PA, dls x barril	15.6	16.5
PIB de EUA (var. Real anual)	4.0	2.9

Fuente: Departamento de estudios económicos de BANACCI, con datos del INEGI, SHCP y estimaciones propias.

### BIBLIOGRAFÍA

Calva, José Luis (Coord.). *Problemas Macroeconómicos de México*. Ed- UdG, INESER-JP, México 1995.

Indicadores económicos de coyuntura, INEGI.  
 Informes Anuales 1994-1998, Banco de México.  
 Periódico "El Financiero", varios números.  
 Periódico "Público", varios números.  
 Periódico "Mural", varios números.

Sandoval Cabrera, Pablo. *Inversión Extranjera Directa y Deuda Externa de Largo Plazo: Sus Impactos Relativos en la Economía mexicana*. Ed. Universidad de Guadalajara, México, 1988.

<sup>6</sup> De acuerdo a la correduría Morgan Stanley "E.U podría convertirse próximamente en el eslabón débil de la cadena de crecimiento mundial" y menciona tres factores que apuntan en este sentido; el acelerado crecimiento de su déficit en Cuenta Corriente, el fuerte crecimiento en la demanda agregada impulsado por el exceso de liquidez generado por su mercado accionario y que no es compensada por el correspondiente crecimiento de la oferta agregada y, finalmente la estrechez de su mercado laboral, el cual junto con el exceso de demanda agregada esta generando fuertes presiones inflacionarias. (Público, Sec. Economía, jueves 30 de marzo del 2000).

# TRADUCCIÓN

## La construcción de la riqueza

Lester C. Thurow\*

### Las nuevas reglas para individuos, compañías y naciones

Los viejos fundamentos del éxito se han ido. En toda la historia humana la fuente de éxito ha estado en el control de los recursos naturales —tierra, oro, petróleo. De repente, la respuesta es “conocimiento”. El rey de la economía del conocimiento, Bill Gates, no posee tierras, oro o petróleo, ni procesos industriales. ¿Cómo usar el conocimiento para construir riqueza? ¿Cómo tienen que reorganizarse las sociedades para generar un enriquecimiento en base al conocimiento ambiental? Como incubar los empresarios necesarios para llevar a cabo cambios y crear riqueza? Qué habilidades son necesarias? La economía basada en el conocimiento está respondiendo nuevas preguntas, dando nuevas respuestas, y desarrollando nuevas reglas para el éxito.

### Regla No. 1: Nadie se vuelve rico ahorrando dinero

El rico ve oportunidades de trabajo e inversión en situaciones donde existen grandes desequilibrios — desbalances o aperturas en la economía creada por las nuevas circunstancias—. Algo, normalmente una nueva tecnología, abre oportunidades para

el lanzamiento de nuevos productos con muy diversas capacidades o nuevos procesos con elevados niveles de productividad. Esto fue verdad tanto para John D. Rockefeller como para Bill Gates. Para ambos, los ahorros de tiempo vital constituyen una pequeña fracción del total de la riqueza. Ahorrando cuidadosamente dinero e invirtiendo en situaciones de equilibrio normal, puede significar una vejez confortable pero nunca un verdadero enriquecimiento.

En lo que se verá como la tercera revolución industrial, nuevas oportunidades tecnológicas están creando fortunas más rápidamente que antes. Los Estados Unidos han creado más millonarios en los pasados quince años que en toda su historia previa (...). Los trece “billionarios” de 1982 fueron alcanzados el verano pasado por otros 176. Juntos, esas 189 personas poseen más de un trillón de dólares en riqueza. Una docena adicional de gente podría ingresar en la lista evaluada en julio para octubre de este año. Los ricos americanos no esconden su fortuna; éstos buscan afanosamente sus nombres en la lista, y difunden sus récords financieros para probar que deben estar ahí. Quieren ser vistos como ganadores.

Lo que estamos viendo en América hoy fue lo que se vio en la década de 1890, durante la segunda revolución industrial. Dos innovaciones cambiaron la naturaleza del avance económico y abrieron las oportunidades de construir gran riqueza.

\* Este texto fue publicado originalmente en inglés en *The Atlantic Monthly*, Estados Unidos, Junio, 1999, págs. 57-70.

Traducción: Adrián Acosta Silva (aacosta@cucea.udg.mx) y Claudia Díaz Pérez (claudia@seneca.uctbel.udg.mx), ambos investigadores del Centro de Investigaciones Sociales y Jurídicas, CUCEA; U.deG.

La primera fue el nacimiento de laboratorios corporativos de investigación. La creación de la industria química alemana estableció el concepto de investigación y desarrollo industrial. Los avances tecnológicos no sucedían casualmente: ellos podrían ser inventados sistemáticamente.

La electricidad fue el otro elemento detrás de la segunda revolución industrial. La electrificación permitió a un conjunto de industrias emerger (teléfonos, cine), y alteró radicalmente el proceso de producción de las viejas industrias. (...) En el nuevo modo eléctrico de producción, pequeños motores pudieron ser adaptados a cada máquina, y muy diferentes, más productivas configuraciones de maquinaria pudieron ser acomodadas en el mismo piso de la fábrica.

Con el bulbo eléctrico, la noche se convirtió en día. La curva de precios para el bulbo eléctrico fue similar a la curva de precios de la computadora de hoy.

El ser capaces de hacer algo después de oscurecer, viene a cambiar los hábitos básicos de vida. La gente dormía un promedio de nueve horas por noche; ahora, difícilmente podían dormir más de siete horas. Con la llegada de los sistemas de transporte - vías subterráneas y terrestres - pudieron emerger las modernas metrópolis.

La segunda revolución industrial creó una repentina discontinuidad en los vínculos económicos y abrió oportunidades para hacer cosas donde antes no había nada. Viejas cosas pudieron también convertidas en nuevas formas. El ingenio y la suerte no tuvieron que competir entre sí, coexistiendo en negocios altamente competitivos produciendo comodidades para un mercado bondadoso que "equilibraba" las tasas de rendimiento. En la jerga de los economistas, altos "rendimientos des-

equilibrados" fueron reemplazados por "rendimientos equilibrados". La primera generación de billonarios americanos (en dólares actuales) -Rockefeller, Carnegie, Mellon, Morgan, Schwab-emergieron.

Las condiciones de desequilibrio siempre desaparecieron eventualmente. Nuevas industrias con altos rendimientos y altas tasas de crecimiento se convirtieron en viejas industrias con rendimientos muy bajos y tasas normales de crecimiento. Como las tecnologías maduran, los costos detuvieron rápidamente la caída de los precios de venta. Los competidores condujeron hacia abajo los precios de venta.

Aunque los billonarios y el mercado de riqueza dominan los encabezados, hay otras maneras de mirar la creación de fortunas que podría generar un muy diverso conjunto de encabezados de cualquiera que quiera pagar la atención. La riqueza real es la capacidad de producir más con menos - para generar un flujo de bienes y servicios sin sacrificar algo más de valor equivalente.- Si no es creada restando tiempo de otras actividades y consagrándolo para hacer dinero. La riqueza real puede ser creada por el incremento de lo que los economistas llaman la productividad laboral: el mismo tiempo gastado trabajando genera mas ingreso (y por lo tanto riqueza) que en el pasado.

Pero la riqueza también puede crearse invirtiendo en plantas y equipamiento. Si uno sacrifica consumo en la perspectiva de ahorrar e invertir, el sacrificio debe ser sustraído desde el flujo de ingresos hacia la inversión. La riqueza real no es creada fundamentalmente por la toma de ingresos desde el consumo destinándolos a la inversión; el flujo desde el incremento en el capital productivo - obteniendo más del los mismos recursos de capital

o usando menos recursos de capital, genera los mismos niveles de riqueza en el mercado.

**Regla No. 2: Algunas veces las empresas exitosas tienden a "canibalizarse" a sí mismas para salvarse.**

Las empresas deben tener la disposición para destruir los viejos tiempos aún si son exitosos si ellas desean construir lo nuevo que podrá ser exitoso. Si ellas no se destruyen a sí mismas, otras las destruirán.

Desequilibrio significa tanto grandes acuerdos como buenas oportunidades. Solamente seis de las que eran las veinticinco grandes firmas en 1960, continúan en la lista en 1997. La mayoría han emergido dentro de otras compañías, pero dos de las veinticinco han quedado fuera de los negocios. De las doce grandes compañías de comienzos del siglo veinte, once no alcanzarán a ver los comienzos del siglo veintiuno. Ocurren rupturas tecnológicas, cambia el contexto económico, y ellas no podrán adaptarse.

Las viejas grandes empresas entendieron, y a menudo inventaron, las nuevas tecnologías que transforman al mundo, pero ellas tienen un problema estructural casi imposible de resolver. Cuando los avances tecnológicos sucedieron, muchas firmas debieron destruir lo viejo para construir lo nuevo. Cuatro de cinco fabricantes de tubos vacíos, por ejemplo, nunca hicieron transistores exitosos después de que los transistores emergieron para reemplazar el tubo vacío –y el quinto no es hoy un competidor. Cuando el microprocesador permitió a la computadora personal reemplazar al servidor central (*mainframe*) como dominante en el crecimiento del mercado en la industria de cómputo, el

viejo líder industrial, IBM, cayó al precipicio, y nuevos líderes, Intel y Microsoft, emergieron. IBM entendió la nueva tecnología y quiso competir pero no destruyó el viejo negocio (el servidor central) para construir el nuevo. En los años ochenta, IBM vendió el 20% de sus acciones a Intel: si ella aún es propietaria de esas acciones, el total del valor de mercado de IBM sería de casi 30 % más que eso.

Las nuevas empresas tienen la gran ventaja de no haber tenido que destruirse a sí mismas para salvarse a sí mismas.

**Regla No. 3: Dos rutas, además del cambio tecnológico radical, pueden conducir hacia un elevado crecimiento con altas tasas de rendimiento de las oportunidades: los desequilibrios sociológicos y el desarrollo desequilibrado.**

Los empresarios ven oportunidades sociológicas para cambiar los hábitos humanos. Las empresas líder (Starbucks<sup>1</sup>) convencen a los americanos para reemplazar los cincuenta centavos de dólar que les cuesta tomar un café en un restaurante local por dos dólares y medio si lo compran en un café-bar.

La industria de los cruceros encontró la ventaja de un cambio demográfico: el poder adquisitivo relativo de los adultos se ha duplicado en dos décadas. Los "setentones" de hoy, veinte años antes tuvieron ingresos 40 por ciento debajo de los "treintañeros"; repentinamente, los setentones tuvieron ingresos efectivos 20 por ciento arriba de esos «treintañeros. Los cruceros, lo saben desde la época de Cleopatra, son las perfectas vacaciones para los mayores: Nosotros te movemos; tú no. Algunos propietarios de líneas de cruceros se ha vuel-

1 Starbucks es una cadena de cafeterías norteamericana.

to "billonarios" por la explotación de esos desequilibrios sociológicos.

El problema con la riqueza generada de esta manera es que los desequilibrios sociológicos normalmente reflejan un transferencia de riqueza ya existente más que la generación de una nueva riqueza.

Lo que podría ser llamado desarrollo desequilibrado existe siempre y cuando países o empresarios pueden repliar las actividades del mundo desarrollado en el mundo subdesarrollado.

Hong Kong y Vancouver son dos ciudades que muestran los perfiles de la lógica de inversión de los nuevos empresarios. Hong Kong, un año después de la devolución de este territorio de Gran Bretaña a China, es un espacio económico donde los empresarios se hacen ricos explotando las diferencias entre el mundo desarrollado y la pobreza del gran y ahora abierto continente chino. Ellos simplemente copiaron lo que se había hecho en el mundo desarrollado y lo replicaron en China. Las que eran operaciones con bajas tasas de rendimiento y perspectivas de bajo crecimiento en el mundo desarrollado tuvieron un elevado rendimiento y altas oportunidades en China. Vancouver inhibe las oportunidades de replicar. Todas las actividades de Primer Mundo ya existían. Para hacerse rico en Vancouver uno necesita avances tecnológicos o nuevos conceptos sociológicos. Para los nuevos empresarios chinos, Vancouver es un desierto económico.

**Regla No. 4: Hacer trabajo capitalista en un ambiente deflactado es mucho más difícil que hacerlo en un ambiente inflacionario.**

La deflación sistemática no es segura, pero la tercera revolución industrial ha dado muestras sufi-

cientos de que hay buenas razones para pensar que los procedimientos estándar de operación de la economía cambian cuando los precios comienzan a caer.

La globalización está forzando la baja de los precios. La producción está siendo de lugares de altos costos a los de bajos costos, y como resultado los precios están descendiendo. Nombre cualquier producto, calcule cuantos en el mundo podrían producir si cada factor estuviera operando a toda su capacidad, reste que es lo que el mundo está comprando, y encontrará que el potencial de la producción mundial excede las expectativas del consumo en *por lo menos* un tercio. Autos, chips semiconductores, y petróleo son sólo tres de muchos ejemplos. Con la seguridad de un exceso en la capacidad de producción, la caída de los precios no es un misterio. Las empresas tienen enormes incentivos para bajar precios en un intento por proteger sus facilidades operando cercanamente a toda su capacidad.

La globalización también provoca presiones para impulsar cambios en las prácticas del trabajo, para elevar la productividad y bajar sueldos. La BMW usó su capacidad para organizar una planta manufacturera en los Estados Unidos como apalancamiento con sus sindicatos para cambiar las prácticas laborales en Alemania. La flexibilización fue introducida en Alemania sólo cuando la demanda fue alta, cuando las plantas podían operar los fines de semana. Esto permitió que los costos del capital fueran reducidos en una cuarta parte.

La fusión de Asia incrementó sustancialmente las presiones hacia abajo de los precios. Indonesia y Tailandia tienen que exportar más, y lo pueden hacer solamente por los bajos precios. Si sus competidores globales, principalmente los del Tercer Mundo, no quieren perder el mercado alcanza-

do, ello no tienen más opción que mantener precios bajos. En el mundo desarrollado presiones similares provienen desde Corea a Japón.

Nuevas tecnologías, especialmente aquellas sensibles a la energía, minerales y productos agrícolas, están también bajando sus precios rápidamente. Los precios del petróleo han sido bajos todo este año. El oro, que proporciona comodidad, está también bajando dramáticamente de donde estaba hace sólo unos pocos años. En cada caso nuevos procesos están dramáticamente recortando los costos de extraer valor de la naturaleza.

El empujamiento (*downsizing*) y las fuentes externas (*outsourcing*) también están jugando un papel en la reducción de precios. Es común en América para las compañías tener contratos con sus proveedores para acordar reducciones anuales a los precios. Los fabricantes de autopartes, por ejemplo, tienen firmados convenios con los mejores productores de autos que llamen para reducir los precios en un tres por ciento en un año. Las fuentes externas son en gran medida responsables de la dureza de esos contratos, porque eso facilita alcanzarlo con un proveedor externo más que con un proveedor interno. Si un proveedor externo no hace dinero con precios bajos, ese es su problema. Pero si un proveedor interno no hace dinero, la corporación pierde en una de las divisiones de ventas lo que gana en una de las divisiones de compras. No se ven ganancias en las utilidades agregadas.

**Regla No. 5: No hay sustitutos institucionales para los empresarios individuales como agentes de cambio.**

El capitalismo es un proceso de destrucción creativa. Lo nuevo destruye a lo viejo. Tanto la creación como la destrucción son esenciales para impulsar

el avance de la economía. Los empresarios son centrales en el proceso de destrucción creativa; ellos llevan las nuevas tecnologías y los nuevos conceptos a un uso comercial. Ellos son los agentes de cambio del capitalismo.

Los viejos patrones de intereses poderosos deben ser rotos si lo nuevo existe, pero aquellos viejos intereses luchan por regresar. Ellos no tienen la disposición de desvanecerse silenciosamente en las páginas de la historia. Los empresarios construyeron compañías nacionales que destruyeron compañías locales al final del siglo diecinueve, y están construyendo las compañías globales que están destruyendo a las empresas nacionales al finalizar el siglo veinte.

La historia nos enseña que es relativamente fácil lanzar una empresa. Ello es una característica humana fundamental pero, a pesar de los poderes creativos y destructivos, muestran una extrema fragilidad. ¿Entre la mayoría de la gente, en la mayoría de los tiempos, y en la mayoría de los lugares, no existen los empresarios. Las posibilidades económicas existen, pero ellos no son vistos, la energía para realizarlas es escasa, o los riesgos de que ellos se involucren son muy altos.

Cuando las sociedades no están organizadas de acuerdo a los antiguos intereses pueden ser ignoradas (*brushed aside*), y el empresariado no puede emerger. Los sistemas sociales tienen que ser construidas en torno a que empresarios tienen la libertad de destruir lo viejo. Pero aún destruyendo lo viejo pueden fácilmente ser sumidas en el caos. Sociedades que no están listas para romper con el pasado tampoco permitirán el ingreso de empresarios emergentes.

Europa provee un buen ejemplo de la importancia de las empresas. Europa ahorró e invirtió

más que los Estados Unidos, tenía una población más educada, y tenía una comprensión básica de la ciencia que es considerada sólo un bien en los Estados Unidos, aunque no ha creado ninguna de las nuevas industrias de la inteligencia del siglo 21. El año pasado, la última manufacturera autóctona europea de computadoras, Siemens Nixdorf fue vendida a Acer de Taiwan. ¿Cómo puede una región ser líder en el siglo 21 y estar completamente fuera del negocio de las computadoras? Los empresarios europeos deberán mostrar que eso no existe.

La sociología casi siempre domina la tecnología. Las ideas son a menudo ignoradas porque la gente no quiere usarlas. El hecho de que algo es posible no significa que vaya a suceder. Una gran persistencia es necesaria para introducir una nueva idea en el mercado. Barcos de vapor de juguete han sido desenterrados en la exploración arqueológica de la antigua Grecia, y los antiguos egipcios tuvieron puertas de templos movidas por vapor, aunque el motor de vapor no surgió como una fuente de poder para la producción económica hasta el siglo dieciocho. Una correcta sociología tiene un lugar para los nuevos productos revolucionarios que emergen.

**Regla número 6: Ninguna sociedad que valore el orden por encima de todo puede ser creativa; pero sin algún grado de orden, la creatividad desaparece<sup>2</sup>.**

Consideremos China al inicio del siglo XV. Su curiosidad, su instinto de exploración y su tesón para el progreso han creado todas las tecnologías necesarias para impulsar la Revolución Industrial – algo que no ocurriría por otros 400 años. Tenían el alto horno y el fuelle de pistón para hacer acero (la cantidad de lingotes de hierro que China pro-

dujo anualmente al final del siglo XI no pudo ser igualado por nadie en el mundo durante 700 años); la pólvora y el cañón para las conquistas militares; la brújula y el timón para la exploración; el papel y los tipos móviles para impresión; el arado, el freno de caballo, la trilladora y las sembradoras mecánicas para generar excedentes agrícolas; la habilidad de perforar para obtener gas natural; y en las matemáticas el sistema decimal, los números negativos y el concepto de cero, los cuales pusieron a los chinos a adelante de los europeos. Las grandes armadas chinas – que transportaban al menos 28,000 hombres – estuvieron explorando la costa Este de Africa casi al mismo tiempo que España y Portugal estaban enviando expediciones mucho más pequeñas a la costa Oeste. Siete grandes expediciones chinas exploraron el Océano Índico con barcos cuatro veces más largos que aquellos de Colón.

Pero las conquistas geográficas y la revolución industrial que hubieran podido ocurrir no ocurrieron. Los chinos rechazaron y en última instancia olvidaron las tecnologías que pudieron darles la dominación del mundo. Las nuevas tecnologías fueron percibidas como amenazas en vez de oportunidades. La innovación fue olvidada. Los edictos imperiales prohibieron la construcción de barcos que cruzaran el océano y navegaran más allá de la línea costera China. Al finalizar el siglo XV la demanda de orden había reprimido la intrínseca curiosidad humana, el deseo de explorar y la fuerza vital para el progreso.

<sup>2</sup> A pesar de que este principio está ampliamente fundamentado en la sociología del conocimiento, la historia de la ciencia y la epistemología, existen grandes reticencias para incorporarlo incluso en los sistemas de enseñanza. La propuesta de la epistemología genética (Piaget y R. García), sintetiza los dos polos en la discusión (Popper y Lakatos por un lado y Kuhn y Feyerabend por otro), señalando precisamente la necesidad de rupturas para la generación del conocimiento.

Consideremos el caso opuesto de Rusia, setenta y cinco años antes de la Revolución. La creatividad floreció en el caos de un imperio agonizante. Piensen en todos los grandes autores: Tolstoi, Dostoievsky, Chejov, Turgenev, Gogol – la lista sigue y sigue. Del mismo modo en el mundo de la música y en las artes, Stravinsky, Tchaikovsky, Kandinsky, Kasimir y muchos otros son aún interpretados en nuestras salas de conciertos o admirados en nuestros museos. En la ciencia Rusia fue un líder. Wilhelm Ostwald fue uno de los primeros ganadores del Premio Nobel en química, por su trabajo en la velocidad de las reacciones químicas. Ivan Pavlov, también ganador del Premio Nobel, es quizá el más famoso psicólogo de todos los tiempos, Dimitri Mendeleev concibió la tabla periódica de los elementos químicos. Las cadenas de Markov – nombradas por el matemático Andrei Markov – han encontrado una amplia variedad de aplicaciones en física, biología, lingüística y economía. Nicolas Lobachevski desarrolló una geometría no euclídeana. El escepticismo y el rechazo a la autoridad son los secretos del avance científico. Viviendo en el caos, los rusos pudieron ser escépticos. Comparado con los daños de la revuelta política contra el zar, los riesgos que se percibieron de la revuelta científica contra la sabiduría fueron menores.

La creatividad floreció en el caos, si, pero sin un grado de orden fue imposible para los rusos usar esa creatividad en desarrollar una economía exitosa. El caos llevó a más caos, y en última instancia a la Revolución Rusa. El orden fue reimpuesto. La creatividad murió.

Para avanzar y usar el conocimiento una sociedad necesita la correcta combinación de caos y de orden. Demasiado orden (China) no trabaja.

Demasiado caos (Rusia) no trabaja. Aunque no en el extremo, América y Japón son en muchos sentidos similares a Rusia y China. América tiene suficiente caos para ser creativa, pero poco orden para usar sus ideas de la manera más eficiente. Japón tiene más que suficiente orden para ser eficiente pero poco caos para ser creativo. Ambos pueden ganar si cada uno se mueve un poco en la dirección del otro. Las sociedades exitosas crean y manejan una tensión entre el orden y el caos sin dejar que ninguno de ellos se les vaya de las manos. Las nuevas ideas son fácilmente frustradas si las sociedades no son receptivas al caos que viene del cambio, pero además las sociedades tienen que mantener un apropiado grado de orden para tomar ventaja de las rupturas creativas.

A nivel individual estas mismas fuerzas se muestran como una tensión entre tradición y rebelión. Einstein dejó la preparatoria a la edad de quince años; renunció a su ciudadanía un año después; vivió en la marginalidad social, económica y moral; se llamó a sí mismo un gitano y era visto como un bohemio. Su vida fue en algún sentido una búsqueda de orden en el desorden, tanto científica como socialmente. Una gran creatividad requiere circunstancias difíciles, imaginación salvaje, ilógicos saltos hacia adelante que después se comprueba que trabajan adecuadamente aún en contra de los principios conocidos. Solamente los rebeldes pueden hacerlo.

Las habilidades empresariales y de organización, la curiosidad, el deseo de explorar, y el deseo de construir pueden intensificarse. La curiosidad utilizable es una característica de individuos que han dominado el cuerpo de conocimientos existentes pero que no han sido paralizados por éste.

**Regla número 7: Una economía exitosa basada en el conocimiento requiere una amplia inversión pública en educación, infraestructura e investigación y desarrollo.**

No es asunto sólo de individuos brillantes y empresarios agresivos. El nuevo juego económico es simultáneamente un juego de equipo y un deporte individual. Sin el soporte del equipo el individuo falla. Sin la iniciativa del individuo el equipo falla. Ambos son necesarios.

Algunos países están deseando invertir en investigación y desarrollo; otros no. La verdadera cantidad a invertir no es evidente. Las cuatro economías más grandes del mundo industrial gastan porcentajes muy similares de su PIB en investigación y desarrollo: Francia y Alemania gastan 2.3%, Japón<sup>3</sup> 2.8%, y los Estados Unidos 2.5%. Pero las similitudes derivan más del deseo de cada uno de no dejar a los otros tres ir a la cabeza que de cualquier prueba de que están gastando la cantidad correcta.

Cerca de cuatro quintas partes del gasto privado en investigación y desarrollo lo hacen las grandes firmas americanas. Sin embargo, aún entre estos grandes gastadores (inversores), los niveles de gasto varían ampliamente. Boeing gasta 4% de sus ventas, Intel 9%, Lucent 12%, y Microsoft 17%. Los niveles de gasto dependen de la industria bajo consideración y de si las firmas de esa industria creen que la ciencia básica tiene la posibilidad de hacer progresos reales en el desarrollo de nuevos productos y servicios. Casi el 100% de las ventas y ganancias de Intel vienen de los productos desarrollados dentro de los pasados tres años, pero solo cerca de entre el 30 y 40% de las ganancias de IBM vienen de productos recientemente desarrollados.

Para países y compañías el liderazgo tecnológico no es la misma cosa que el gasto en investigación y desarrollo. Europa gasta su presupuesto en investigación, pero si uno busca el liderazgo tecnológico, el gasto no parece estar dando resultados. Para que sea retribuida la investigación, obviamente, tiene que acompañarse por las actividades necesarias para introducir los nuevos desarrollos tecnológicos en la economía. En donde América supera a Europa es no tanto en el gasto de investigación y desarrollo de tecnología de información, por ejemplo, como en la inversión en hardware y software de información. Como fracción del PIB, las inversiones de Estados Unidos eran el doble de las de Alemania o Francia en 1996. Lo que se ha aprendido no es muy diferente, pero lo que se ha hecho con el aprendizaje adquirido es bastante diferente en ambos casos.

Las tasas privadas de retorno en el gasto promedio en I&D (los beneficios financieros que se acumulan en la firma durante el gasto) son cerca de 24%. Pero las tasas de retorno social en el gasto en I&D (los beneficios económicos que se derivan hacia toda la sociedad) son cerca del 66% (contados a partir del promedio de ocho estudios diferentes), con un rango de entre 50 y 105% - casi tres veces más alto que las tasas privadas -. Dos de cada tres dólares en beneficios netos generados no se derivan de aquellos pagados para la investigación y desarrollo. Este resultado, nunca contradicho en la literatura económica, es una evidencia poderosa de que hay enormes externalidades sociales positivas derivadas de la investigación y el de-

<sup>3</sup> El caso de Japón va a la cabeza pero podrían incluirse también a los tigres asiáticos. El caso de Corea por ejemplo es bastante similar. A pesar de su gran inversión en ciencia básica, desarrollo tecnológico, infraestructura y educación, hoy en día han llegado a lo que se llama adaptación creativa, pero al igual que los japoneses no se conocen por su aportaciones o rupturas en el conocimiento existente.

sarrollo. Si se dejan solas, las firmas privadas gas- tarán muy poco porque no pueden capturar todos los beneficios que se generan de sus actividades.

Como al gobierno no le preocupa con exacti- tud qué americanos cosechan los beneficios, tiene un importante papel que jugar en la investigación y desarrollo (I&D). Las tasas de retorno en el gas- to en I&D están bastante lejanas de aquellas en- contradas en cualquier lugar de la economía. El gobierno paga hoy en día cerca del 30% del gasto total en I&D, pero con una tasa de retorno de 66% debe estar gastando mucho más. Los norteamer-icanos como un todo están invirtiendo muy poco en I&D. Trasladar el saldo de la inversión social a la investigación básica es sencillamente tan claro como siempre será en lo económico.

Los retornos privados son mucho más adecua- dos si uno está buscando una extensión segura del conocimiento existente en vez de una gran ruptura del mismo; entonces las firmas privadas tienden a concentrar su dinero en desarrollar el fin del pro- ceso de I&D. Los lapsos de tiempo son tan cortos y en el mundo de los negocios la velocidad lo es todo.

A causa de esta productividad en el sector privado, el gobierno debe enfocar su gasto en pro- yectos de largo plazo para el avance del conocien- to básico. Esto es en lo que las firmas privadas no invertirán, pero también es el lugar en donde ocu- rren las rupturas que se generan en los negocios privados. Esta es la razón por la que la biotecnolo- gía tiene que ser financiada por el gobierno. En los

lugares donde no se recibió apoyo gubernamental – cualquier lugar menos Estados Unidos –, ésta no se desarrolló. Ninguna compañía privada habría hecho las inversiones que los Institutos Naciona- les de Salud hicieron, aún si la compañía hubiera sabido que el éxito sería seguro porque el dinero estaría ahí, más de veinticinco años antes de que cualquier producto vendible saliera.

**Regla número 8: Lo más desconocido para un individuo en una economía basada en el conocimiento es cómo tener una carrera en un sistema donde no hay carreras<sup>4</sup>.**

La educación ha sido siempre un alto riesgo de in- versión para los individuos. Más del 20% de todos los graduados universitarios terminaran haciendo menos que el promedio de graduados de prepara- toria. Invirtieron y esta no redituó (pay off). Pero re- cientemente se ha vuelto un riesgo mayor. ¿Cómo alguien puede planear la inversión necesaria para tener una carrera frente al empequeñecimiento cor- porativo de las firmas rentables?

Para mi generación de graduados de prepara- toria el concepto de carrera tenía significado. Du- rante los cincuenta, en Montana, donde fui a la pre- paratoria, muchos de los graduados empezaron como trabajadores en las minas de cobre. Al empe- zar los salarios eran buenos y uno podía contar con incrementos anuales del 2 o 3%. Era una escalera de habilidades. Los trabajadores iban para arriba operando trenes subterráneos u otras clases de equipo pesado, aprendiendo las habilidades necesa- rias trabajando como asistentes de los operado- res. Alguien que demostrara inteligencia y juicio podían darle la responsabilidad de dirigir las ex- plosiones subterráneas. Cada promoción significa-

4 El downsizing es el fenómeno del achicamiento horizontal y vertical de las corporaciones, equivalente o resultado de los procesos de reinge- niería que están tan de moda hoy en día. Horizontalmente porque se requiere que un solo trabajador tenga el conocimiento de todo el pro- ceso para que pueda sustituir o cambiar su función en el momento que se requiera; y verticalmente porque los niveles de supervisión se reducen. De esta manera se ahorran recursos y los trabajadores se vuelven "autónomos" y multifuncionales (contrario a la excesiva especializa- ción que había estado privando hasta ahora).

ba un mayor salario por horas. Cuando un trabajador llegaba a la mitad de los treinta, él podría esperar tomar el último escalafón salarial y convertirse en un minero bajo contrato, que era pagado por cada pie de túnel excavado en vez de por hora. Ya no era más un esclavo del salario. En esta carrera, los salarios de un egresado de preparatoria podían igualar los salarios de un graduado de la universidad (college).

Pero todo eso ha llegado a su fin. Esas minas fueron cerradas. Los millares de gente que trabajaron ahí fueron despedidos.

Lo que usualmente era cierto en las industrias en declinación —que las habilidades repentinamente se hicieron menos valiosas— es ahora verdad donde sea. El achicamiento (downsizing) es un medio de vida aún en los buenos tiempos. En una economía global, si las habilidades son más baratas en algún lugar en el mundo, las compañías se moverán ahí donde los costos de producción sean más bajos. No están ligadas a ningún conjunto particular de trabajadores. Cuando el nuevo conocimiento hace obsoletas las viejas habilidades, las firmas quieren emplear trabajadores que ya tienen el conocimiento. No quieren pagar por el reentrenamiento. En la segunda mitad de esta década las compañías americanas rentables habían despedido más de medio millón de trabajadores cada año, a pesar del “boom” económico. El viejo ascenso de carrera se ha acabado. El viejo periodo de empleados de por vida se ha ido.

Explícita o implícitamente, hoy en día, los graduados de preparatoria están dando un mensaje: “Difícilmente van a tener una carrera de por vida en una sola compañía”. Van a tener que aprender a tomar la responsabilidad de manejar su propia carrera. Los incrementos regulares de salario anuales son una cosa del pasado. El paternalismo está

acabado”. Si son honestos, los mismos empleados dan el mensaje. Pero ¿cómo alguien puede seguir este consejo?

Si el ascenso de carrera no existe dentro de ninguna compañía puede existir a través de diferentes compañías. Esto podría significar que un buen desempeño inicial en la Compañía A podría llevar a tener oportunidades de un mejor empleo, y mejores salarios en la Compañía B. Pero el mundo no trabaja en ese sentido para muchos empleados. Las compañías no le dicen a otras compañías quienes son sus buenos empleados —aún si ellos no tienen oportunidades de promoción que ofrecer a sus empleados. No quieren perderlos. Y si les dijeran a otras compañías, éstas no les creería. Sospecharían que están tratando de deshacerse de sus malos trabajadores. Igualmente, ellos no les dicen a otras compañías acerca de sus malos empleados. No quieren abrirse ellos mismos al juicio. Si les preguntan, y seguido lo hacen, las compañías están deseando decirles a otras compañías sólo una cosa acerca de un trabajador que busca un nuevo trabajo: Si esa persona trabajó para nosotros.

En este contexto un buen desempeño en la Compañía A no importa, porque eso no lleva a oportunidades de entrenamiento y promoción en la Compañía B. Cuando los trabajadores se trasladan de una compañía a otra, ellos simplemente empiezan otra vez en otro nivel de empleo: esto no es ir hacia arriba en el ascenso de carrera. La estrategia racional es mantenerse en movimiento hasta que uno encuentra una compañía que todavía tenga un sistema interno de ascenso de carrera. Pero como ese tipo de compañías cada vez es menor, el número de graduados de preparatoria con reales oportunidades de hacer carrera a la cabeza declina hasta el punto de desaparecer.

Un ascenso de carrera en diferentes compañías cae dentro de otros problemas. Después de los 45 años de edad el movimiento a través de compañías es difícil, y después de los 55 años es imposible. (Aquellos que siguen la pista de los trabajadores de "corporaciones achicadas" observan que después de los 55 encuentran a menudo buenos empleos en buenas compañías). Las leyes de discriminación de la edad pueden proteger a los viejos empleados al ser injustamente despedidos de sus viejas firmas, pero no pueden ponerlos en un buen trabajo en una buena compañía. Los empleadores tienen el derecho de contratar a los mejores trabajadores disponibles. En un mundo velozmente cambiante los viejos empleados están acompañados a menudo de experiencias obsoletas y habilidades fuera de tiempo. Siempre hay un cúmulo potencial de empleados jóvenes que parecen más prometedores.

La falta de oportunidades de carrera es visible dramáticamente en los informes de ingreso. Los incrementos en los ingresos reales anuales de los graduados de preparatoria, de entre 20 y 40 años de edad, son mucho más pequeños de lo que solían ser. Hay muchos empleos, y el desempleo es bajo, pero las oportunidades de adquirir habilidades y mejores salarios que vayan con ellas, no existen. Como resultado, los perfiles de ingresos están más desinflados. La falta de oportunidades para adquirir en el trabajo nuevas habilidades es otra razón de que la brecha de salarios entre los graduados de preparatoria y de graduados de universidad se haya hecho más grande en los años recientes.

Los salarios reales también han estado bajando para la mayoría de la fuerza de trabajo masculina. Graduados de las preparatorias norteamericanas, estos hombres no tienen, de inicio, el mismo nivel de habilidades que sus contrapartes en el resto

del mundo industrializado, ni obtienen el entrenamiento de habilidades de la escuela post-secundaria (aprendices, por ejemplo) que la mayoría del resto del mundo da a su fuerza de trabajo con educación secundaria básica. Al mismo tiempo los incrementos salariales, para aquellos que están en el más alto 20% de la fuerza de trabajo, nunca habían sido tan altos. La amplia disparidad en salarios y riqueza no crea problemas para la economía (simplemente produce mayores bienes de lujo y menos bienes para la clase media), pero crea problemas políticos de largo plazo en una democracia. ¿Cómo se puede predicar igualdad política en una economía donde siempre están creciendo las inequidades?

El problema no son los empleos. El problema es altos salarios y carreras. Si los salarios caen para equipararse (ser conmensurables) con las habilidades, los trabajos están siempre disponibles. Esto es lo que la experiencia americana prueba. Los empleos nunca han sido más abundantes que en los noventa, aunque los salarios han estado cayendo para más de la mitad de la fuerza de trabajo. En contraste con los empleos, las carreras se ofrecen poco en América.

Con ascensos de carrera en su lugar, el ambicioso trabajador de los cincuenta o los sesenta podía calcular qué habilidades eran necesarias para avanzar. El o ella sabían que elegir en la preparatoria. Pero sin ascensos de carrera, ¿Cómo alguien puede planificar racionalmente una inversión en educación? ¿Qué habilidades serán pagadas? Nadie quiere desperdiciar fondos de inversión en habilidades que no van a usarse.

Históricamente, el entrenamiento en el trabajo ha sido central para la adquisición de habilidades para la mayoría de la población. Pero con el achica-

miento los días del entrenamiento extensivo en el trabajo han terminado. ¿Qué reemplazará esta situación? En los libros de texto de economía, los trabajadores empiezan a pagar a sus empleadores por el entrenamiento que ellos solían obtener de forma gratuita, cuando ellos esperaban ser empleados de por vida, trabajando por salarios debajo de lo que podrían obtener de otros empleadores que no les estaban dando entrenamiento. Esto no ha sucedido. Juzgar qué habilidades comprar de un empleador no es más simple que juzgar qué habilidades comprar de fuera de una institución.

Otra consecuencia de este contexto de achicamiento (*downsizing*) es que se ha perdido el sentimiento de seguridad económica. Si se les pregunta a los trabajadores qué factores son los más importantes en un trabajo, la seguridad económica siempre viene por arriba de los máximos salarios. Esta no es la respuesta que supuestamente daría el *Homo economicus*. El o ella suponen estar interesados en la maximización de su ingreso de por vida, y no estar preocupados acerca de los riesgos e incertidumbres de la vida económica. Pero los seres humanos en la vida real quieren sentir bajo ellos un sólido piso económico. El *homo economicus* no se preocupa acerca de estar hambriento en el tránsito entre diferentes trabajos.

Paradójicamente, justo cuando uno podría pensar que en las firmas podrían ser construidas relaciones más cercanas con sus trabajadores especializados (*key knowledge worker*), con el fin de mantenerlos comprometidos con la firma, se está rompiendo el implícito contrato social con estos trabajadores. Los trabajadores especializados, como otros trabajadores, son ahora despedidos cuando no se necesitan o cuando sus habilidades se vuelven obsoletas. Ellos también observan una

reducción en sus salarios reales cuando alternativas más baratas se pueden encontrar en cualquier parte del mundo. Las firmas invierten menos en el entrenamiento en el trabajo para trabajadores especializados aún cuando quieren que éstos permanezcan alrededor, porque ellos saben que en el futuro pocos de ellos se encontrarán por ahí. Si los trabajadores son despedidos cuando ya no los necesitan, los más inteligentes saben que ellos deben dejar su trabajo en cualquier momento cuando una mejor oportunidad de trabajo se les presenta – aún de forma marginal –.

En tanto la incertidumbre del trabajo crece, el número de aquellos con fuerte interés en el éxito de sus actuales empleadores decrece. Las encuestas muestran que aunque el apego a sus ocupaciones ha permanecido constante para los trabajadores norteamericanos en las pasadas dos décadas, el número de aquellos con un fuerte apego hacia sus empleados se ha ido abajo en una quinta parte. El sistema está evolucionando hacia un menor compromiso y una menor inversión en habilidades justo en el momento en que debería de moverse en la dirección opuesta.

El problema fundamental en los Estados Unidos es que cada empleador quiere un libre tránsito por el sistema de entrenamiento, “Tú entrénalo, yo lo contrato” es la forma americana. Siempre que el desempleo es bajo, los mismos empleadores no entrenados se preocupan amargamente acerca del recorte de trabajadores entrenados. No ven nada extraño alrededor de sus preocupaciones. Al igual que sus empleados, sin ascenso de carrera, ellos no pueden adquirir inteligentemente las habilidades correctas para ellos mismos. Entonces estarán cambiando frecuentemente de empleadores, no conocen que habilidades necesitarán o qué tanto

estas habilidades serán relevantes para sus oportunidades de ingreso. Como resultado racional, ellos no invierten en habilidades.

Cuando sabemos claramente que algo puede hacerse pero los individuos y las compañías en su sano juicio no quieren hacerlo, la sociedad tiene que reorganizarse a sí misma para hacer que lo individualmente irracional se convierta en algo que es individualmente racional. Aquí hay una solución bastante simple. Por ejemplo, Francia grava el entrenamiento con un impuesto de 1.5% sobre la nómina. El propósito no es cobrar impuestos sino darle sentido a cada empleado el entrenarse. Los empleadores pueden deducir sus gastos de entrenamiento de este impuesto de 1.5%. Entonces si ellos gastan 1.5% de sus ventas en el entrenamiento de su fuerza de trabajo, no pagan impuestos. Desde que el dinero va a ser sustraído si ellos no entrenan, el entrenamiento se vuelve un bien libre tanto como si la firma estuviera preocupada por esto. Nadie les dice a los empleadores qué habilidades tienen que enseñar a sus trabajadores, pero, efectivamente, les han dicho que ellos deben enseñar algunas habilidades. Tal sistema ayuda a todos. Hace que los empleadores inviertan como si fuera un ascenso de carrera aún cuando este haya sido abolido. Si todos los empleadores tienen que invertir, nadie obtiene un tránsito libre.

### **GRANDES PROBLEMAS NO RESUELTOS**

El más grande problema de la tercera revolución industrial es fácil de enunciar pero difícil de resolver. La tecnología está creando una economía global que está suplantando rápidamente nuestras viejas economías nacionales. Los gobiernos nacionales no pueden controlar esta nueva economía, todavía ninguno, y menos que todos, los America-

nos quieren crear las formas de gobierno global que puedan ser capaces de controlar la economía. Como resultado, estamos empezando a vivir fundamentalmente en un sistema económico no manejable. Las dificultades para contener el derrumbe económico de Asia en 1997 es justamente la primera de muchas dificultades que podemos esperar.

Los gobiernos nacionales, que solían preocuparse acerca del manejo y mantenimiento de sus sistemas económicos, están siendo apartados del negocio lentamente. Los cambios en las finanzas globales abruman a todos pero más a los gobiernos. Los gobiernos han perdido mucha de su influencia en el movimiento de información y capital. Ya no pueden controlar quien cruza sus fronteras, tanto físicas como culturales. Aún tienen sus armadas, pero están temerosos de usarlas cuando las guerras son peleadas también en la televisión.

Por otra parte, el poder – o quizá debemos decir la libertad de la supervisión del gobierno –, de los negocios globales está creciendo con la habilidad de las compañías de moverse a las localidades más ventajosas y oponerse los países uno a otro en la subasta de atractivos proyectos de inversión.

En tanto los gobiernos nacionales se contraen y las corporaciones globales se expanden, un segundo **gran problema** emerge. Casi en cualquier lugar vemos como crecen las iniquidades económicas entre los países, entre las firmas y entre los individuos. Los retornos al capital están arriba y los retornos al trabajo están abajo. Retornos a las habilidades están arriba, retornos al trabajo no calificado están abajo. Las firmas serán jugadores globales o serán nichos de jugadores. La firma nacional de tamaño mediano es una especie en peligro de extinción. Tradicionalmente los gobiernos nacionales han actuado para mantener tales ini-

quidades bajo control. Pero habiendo perdido su habilidad para manejar el sistema, han perdido también su habilidad para restringir las iniquidades económicas. Por lo menos mientras estamos simplemente empezando a vivir en un mundo con grandes iniquidades a mayor escala.

La tercera revolución industrial está volviendo obsoletos las viejas instituciones y los viejos modos de operación, y requieren que el individuo, la firma y la nación cambien. Para los individuos aquí tengo tres palabras de consejo: habilidades, habilidades y habilidades. Los prospectos económicos de aquellos sin habilidades son sombríos. Lo que ahora vemos – la caída real de salarios para aquellos sin habilidades – va a continuar. En la educación las necesidades de fondo de dos tercios de la fuerza de trabajo son particularmente agudas. En una era en que el músculo gana poco y el cerebro mucho, esta parte de la fuerza de trabajo simplemente tiene que estar mucho mejor educada. Algo está fundamentalmente mal cuando él más bajo promedio de la cuarta parte de los estudiantes de octavo grado de Sudcorea, es en promedio más alto que el de su contraparte americana.

Las oportunidades empresariales eran pocas en los cincuenta y sesenta. Hoy en día hay muchas. Podemos leer acerca de cada éxito en el papel, cada

nuevo billonario hace que docenas de emprendedores vayan a la quiebra sin saberlo y sin desearlo. Los riesgos de pérdida son reales.

La canibalización es el reto para las viejas firmas de negocios. ¿Pueden estas empresas aprovechar agresivamente las oportunidades abiertas por la tercera revolución industrial, aún cuando esto significa destruir deliberadamente las actividades rentables existentes? La historia es clara: pocos pueden, y aquellos que no, estarán destinados a morir. Para las nuevas firmas las oportunidades económicas nunca han sido mejores. El mundo está lleno de oportunidades de crecimiento para el desarrollo de negocios en contextos sin competidores establecidos.

Las naciones que tienen fuerte inversión en educación, infraestructura y en investigación y desarrollo son las que tenderán a ganar. Necesitamos un presupuesto nacional de inversión de capital que nos recuerde a nosotros mismos como estamos gastando nuestros recursos. Las negativas tasas de ahorro que tenemos ahora no son un camino hacia el éxito.

Para aquellos con habilidades y una afición por los riesgos, que además están deseando «canibalizar» sus viejas actividades y están viviendo en sociedades de alta inversión, los tiempos nunca han sido más favorables.

# RESEÑA

## La nueva producción de conocimiento<sup>1</sup>

Jorge Barba Chacón\*

En las condiciones de masificación en que están viviendo desde hace aproximadamente treinta años las Instituciones Públicas de Educación Superior en nuestro país, resulta hoy en día, importante comentar este tema que abordan en su obra “La nueva producción del conocimiento”, los autores Gibbons Michael, Limoges C., Nowotny H., Schwartzman S., Scott P. y Trow M.

Se remontan en su análisis a las postrimerías de la segunda guerra mundial, donde se manifestó en los países industrializados un rápido crecimiento en el desarrollo de la educación superior masificada. Y en los países rezagados a la industrialización, los efectos de la masificación se presentan tres decenios después.

Puntualizan que se observaron cambios en el carácter y en las aspiraciones de los estudiantes, en el currículum, en los modos de gobernar, en las relaciones del personal docente con los estudiantes, en las formas de financiamiento y en las relaciones de las universidades con grupos de la sociedad.

La expansión de la educación superior masificada afectó a diferentes instituciones sociales, las que difundieron en la base social los conocimientos y las habilidades técnicas y científicas. Provocando un creciente mercado para nuevos produc-

tos comerciales y apoyar la innovación en la economía. Otro efecto importante de señalar es la creación de un mercado para la educación continua, y un aumento de la capacidad de la fuerza laboral para responder al cambio tecnológico.

En la investigación se presentó un importante crecimiento, particularmente para grupos elite, pero que exigía una socialización intensa en la vida académica de las universidades, las cuales tuvieron que interrelacionarse estrechamente con distintas instituciones sociales, como entidades gubernamentales; grupos empresariales, organizaciones de profesionistas y de técnicos. La investigación tradicional basada en la universidad, se vio amenazada por la invasión de la industria y la mentalidad de generar beneficios a corto plazo.

Los sistemas de educación superior han mostrado tendencias de no estar ya dominados por las artes y las ciencias, a las que se sobrepusieron las profesiones de las ciencias sociales. Y por lo que concierne a la investigación su orientación fue a la investigación llamada básica.

Otros cambios manifiestos es con respecto a la responsabilidad de los sujetos encargados de la enseñanza y de la investigación, los que ya disfrutaban de un alto estatus social, dado que las universidades forman parte de una red más grande y densa de instituciones de *conocimiento*, que se extiende a la industria, al gobierno y los medios de comunicación. Las nuevas disposiciones institucionales de

1 LA NUEVA PRODUCCIÓN DEL CONOCIMIENTO. GIBBONS, MICHAEL. LIMOGES, CAMILLE. NOWOTNY, HELGA. SCHWARTZMAN, SIMON. SCOTT, P. y TROW, MARTIN., Ed. Pomares-Corredores, España. 1997., pp. 97-109

\* Profesor del Departamento de Economía; Centro Universitario de Ciencias Económicas Administrativas. Email: jbarba@cucea.udg.mx

las instituciones de enseñanza superior y los nuevos lugares de producción del conocimiento en lo que se ha llamado *la universidad ampliada*, han conducido a la adopción de modelos de gestión financiera más efectiva. Acercándose al modelo de la gran empresa privada.

Mientras la educación superior continúa su transformación, impulsada por cambios en la *producción del conocimiento* y en *las pautas de dissemination*, la masificación también forma la base a partir de la cual pueden surgir industrias del conocimiento, en contraste con las industriales basadas en el conocimiento. Por lo tanto, es el sistema de educación superior el que proporciona un flujo continuo de personal formado para las actividades económicas, en la que aumenta el nivel general de familiaridad con la ciencia y la tecnología a lo largo y ancho de la sociedad. El resultado es una multiplicación del número de lugares donde la investigación se ha convertido en una actividad reconocible y profesional.

Este proceso tiene su inestabilidad dado que muchos profesionistas continúan desarrollando habilidades especializadas fuera de las universidades y se encuentran en posición de comprender lo que están haciendo los investigadores universitarios. En el futuro, las universidades abarcarán sólo una parte del sector que produce el conocimiento y no serán tan determinantes sus posturas para calificar la excelencia del conocimiento que puedan generar los investigadores.

La conducta de la investigación en el contexto de su aplicación y distribución están significando que la ciencia contemporánea no debe permanecer encerrada en los departamentos o centros académicos de las universidades. Esto está llevando a las instituciones de educación superior a efec-

tuar una vinculación más estrecha con los sectores públicos, privados y organizaciones sociales. Cabe enfatizar que los investigadores situados en piases con tradición de investigación no universitaria experimentan, la necesidad de vincularse más con estas instituciones de educación superior, con el propósito de estar más cerca de la innovación y a la competencia intelectual. Parte del movimiento que se ha generado en la investigación, es con respecto a la transferencia desde centros universitarios a otras organizaciones formadoras de especialistas; presentándose un paralelismo en la formación académica.

Al margen de las instituciones educativas establecidas se ha desarrollado una *industria del conocimiento* que mueve millones de dólares de presupuesto y que atiende eficientemente las necesidades de la industria; incluso de los gobiernos con sentido empresarial y del mercado de trabajo. En la actualidad se está llevando a cabo una profunda transformación de la producción del conocimiento en las universidades, como en los organismos fuera de ellas, que depende y contribuye a la masificación progresiva de la educación superior.

Los autores de la obra distinguen a los principales elementos de dicha transformación, destacando cómo afectan a la producción del conocimiento, tanto en la ciencia, en la tecnología, como en las ciencias sociales y humanidades. La masificación de la educación superior, se ha visto acompañada por cambios sustanciales en diez rubros en particular:

- 1.- Diversificación de funciones: En los sistemas de educación superior que tradicionalmente atienden la formación escolarizada de técnicos, profesionistas y postgraduados, han tenido que diversificar sus formas mediante la educación abierta y a distancia. Han variado sus campos

de investigación desde la aplicada o básica, hasta en las áreas económico-sociales. Por lo tanto la misión total de la educación superior se ha hecho más borrosa, diversa, difícil de definir y de defender.

Perfil social de las poblaciones estudiantiles: En los estudiantes ya no predominan los hombres y no preceden mayoritariamente de las clases medias altas o de profesionistas y tampoco están destinados a ocupar puestos de elite en el mercado laboral. En lugar de esto, se está dando un equilibrio igualitario en los distintos sexos de estudiantes, los que ahora proceden de una base social más amplia y por otra parte la mayoría de los egresados pasan a ocupar puestos en diferentes niveles de la estructura organizacional de las empresas, tanto públicas como privadas.

A medida que la educación superior se convierte en una experiencia más común, los estudiantes se alejan con frecuencia de su núcleo familiar provocando distintas situaciones económico, sociales, políticas y culturales, tanto en las ciudades donde tienen que estudiar, como en las instituciones que ofrecen trabajo administrativo y productivo que será ocupado por los futuros profesionistas. Y cada vez que la producción del conocimiento se aleja de las universidades, para acercarse al conjunto social, permea en sus valores e inducen cambios o transformaciones de acuerdo a los distintos intereses de los grupos en el poder económico y político.

3. - Educación para las profesiones: Los modernos sistemas de educación han sustituido la formación de las artes y las ciencias, por profesiones liberales y estas, por profesiones de las ciencias

o disciplinas técnicas que se han adaptado a las necesidades de la industrialización y en los últimos años tres decenios se han creado las profesiones asistenciales y económicas, centradas en los negocios, la dirección y la contabilidad. En años 90s. se han tenido que crear las profesiones de las disciplinas medioambientales y de las ciencias de la información. Los efectos intelectuales del cambio de la educación liberal a la formación de profesiones, se observa cotidiana y particularmente en la reorganización de la educación superior.

4.- Tensiones entre enseñanza e investigación: Las instituciones de educación superior masificadas están dejando de formar a los jóvenes con mentalidad de agentes del cambio social, por mentes de seudoinvestigadores. Por que se está considerando que el producto de las instituciones de elite es el conocimiento, que se debe de difundir en publicaciones científicas y de instrumentos tecnológicos. Incluso los posgrados que ofrecen las instituciones de educación superior, en sus contenidos curriculares están permeado de formas y criterios para realizar investigación.

Conjuntamente con dichas directrices, al personal docente de estas instituciones se les ha reconfigurado su perfil con tendencia a la investigación, que en consecuencia es la actividad que más se está estimulando.

5.- Crecimiento de la investigación orientada hacia los problemas: En las instituciones de educación superior se está perdiendo la libertad de asignar presupuestos a investigaciones impulsadas por la curiosidad del investigador. Ahora la asignación de recursos se hace por programas específicos, financiados por institucio-

nes externas con propósitos definidos para la resolución de sus problemas. Lo que ha provocado que cambie la visión de la investigación universitaria.

6.- Declive de la producción del conocimiento llamado primario: Dado que la investigación primaria tiene costos elevados porque exige equipos de trabajo materiales, técnicos y humanos más sofisticados y expertos, cada día resulta más difícil conseguir presupuestos para realizarla. Hoy, la avanzada tecnología de la información permite que los resultados de la investigación sean accesibles y consultados con mayor rapidez. Por lo que los investigadores activos ya no necesitan físicamente estar en lugares de producción del conocimiento primario. Y por otra parte la reconfiguración del nuevo conocimiento puede ser, desde el punto de vista intelectual, un proceso tan gratificante como la producción primaria.

7.- Ampliación de la responsabilidad: Este cambio se manifiesta en la forma de dirección interior a dirección exterior de las universidades. Ya que cada día más se integran a una red amplia y densa de instituciones del conocimiento, extendiéndose ilimitadamente a cualquier usuario de los servicios de las redes mundiales de información. Por lo tanto, se observa como las universidades han reducido su autonomía y monopolio de la producción del conocimiento. Eso se ve reflejado en la disminución del estatus social de los profesores con el mercado. El conocimiento se está generando en los grupos organizados de la sociedad civil, al margen de las instituciones con autocontenidos.

8.- Tecnología para la enseñanza: Las formas tradicionales de enseñar y aprender se está modi-

ficando aceleradamente con el apoyo de nuevas tecnología como videos, televisión, computadoras y a distancia con señales vía satélite. Lo que puede provocar en el estudiante la construcción de un aprendizaje independiente y que le sea significativo. O por otra parte crear un ambiente alienado, mecánico, desordenado e inhumano.

También pueden debilitarse más los vínculos entre la enseñanza e investigación. Estas dos funciones sustantivas pueden ofrecerse en lugares diferentes y financiarse con distintas fuentes. Intelectualmente, los estudiantes pueden crecer separadamente debido a que la enseñanza es apoyada por la tecnología desarrollada, mientras que la investigación se ocupará cada vez más del conocimiento indeterminado.

9.- Fuentes múltiples de financiamiento para la educación pública superior: El Estado por mandamiento constitucional, seguirá siendo la fuente predominante de la educación superior que imparta él mismo. Pero se han modificado las formas de asignación de los subsidios, que ahora se canalizan a programas específicos, haciendo énfasis en los apoyos para la investigación. Al mismo tiempo, los ingresos no estatales serán cada vez más importantes, esto provocado por el mismo Estado.

Estos cambios en las fuentes de financiamiento tendrán como resultado, consecuencias de mayor diversidad intelectual que reforzarán la separación entre la investigación y la formación profesional. Las diferentes fuentes de financiamiento para la investigación harán cambiar los objetivos de éstas, orientándose a atender las necesidades de los sectores productivos de bienes o servicios.

10.- La eficiencia y el ethos burocrático: Este cambio tiene dos aspectos de análisis. El primero es lograr la eficiencia a través del proceso de la especialización y la fragmentación que han acompañado a la división o hasta subdivisión del conocimiento. Este fenómeno cognitivo ha marcado el desarrollo de la organización del conocimiento en las universidades modernas. Las facultades, las divisiones y los departamentos se han convertido en categorías administrativas, pero no intelectuales o generadores del conocimiento. Y la posible actividad académica se podrá generar desde los equipos de investigación. El segundo aspecto, se relaciona con la presión de una especialización implacable, que ha conducido a las universidades en gran medida a abandonar las aspiraciones morales, éticas y culturales que puedan trascender a la acumulación

de experiencias intelectuales y profesionales para desarrollar valores en el entorno social.

Algunos de los cambios descritos con anterioridad ya se han efectuado en la mayoría de las universidades públicas de los países desarrollados, pero en nuestros países, ahora llamados emergentes en algunas universidades públicas están iniciando apenas el proceso, en otras, el proceso de cambio ya se está desarrollando con experiencias positivas y algunas negativas.

Lo que ahora resta es aplicar un modelo de evaluación integral para ponderar los resultados, no únicamente desde la perspectiva administrativa, sino la más sustancial que debe de ser, la de la formación para la generación de un conocimiento que permita resolver los grandes problemas que enfrentan nuestras sociedades.



# Internet

## Fuentes de Información Económica

---

### The Official Paul Krugman Web Page

MIT

<http://web.mit.edu/krugman/www/#other>

Página oficial del economista norteamericano Paul Krugman en la que se encontrara una gran variedad de artículos sobre tópicos económicos de interés para los interesados en el tema (página en inglés).



### Página de los archivos del pensamiento postkeynesiano

<http://csf.colorado.edu/pkt/>

Página que busca difundir el trabajo de economistas interesados en la economía post keynesiana; la página ofrece seminarios virtuales, artículos e información acerca de la economía postkeynesiana así como otros tópicos de interés, (página en inglés).



### Demonstration versions of Econometrics software

<http://econitsn.ilrt.bris.ac.uk/software/emetdemo.htm>

Esta página nos ofrece versiones demo de software apropiado para trabajar con modelos econométricos, entre otros se ofrecen los programas Amos, Autobox, Gemodel, Gempack Io & Sam, entre otros, (página en inglés).



### The Centre for Health Economics

<http://www.york.ac.uk/inst/che/welcome.htm>

Si su área de interés es la Economía de la salud, en esta página de la universidad de York usted encontrara información que tiene que ver con la evaluación económica de las tecnologías de la salud, adicciones y promoción de la salud y políticas de salud, etc. (página en inglés).



### Importantes Economistas del Libre Mercado

<http://www.policyofliberty.net/economistas.html>

En esta página se encontraran biografías, documentos y bibliografía de los principales economistas identificados con el libre mercado.

---

# Estadística

## México: evolución de las principales variables económicas a febrero de 2000

	1998	1999	Ene/2000
PIB real (millones de pesos 1993)	1 448 135	1 501 008	
Variación anual (%)	4.8	3.7	
PIB nominal (millones de pesos)	3 846 739	4 622 789	
PIB nominal ( millones de dólares)	416 532	483 420	
<b>Balanza de pagos (millones de dólares)</b>			
Cuenta corriente	-15727	-14013	
Cuenta de capital	17 465	4 142	
Tasa de desempleo abierto (%)	3.2	2.6	2.3
Asegurados permanentes al IMSS	12.2	7.2	nd
Base monetaria	20.8	20.8	29.3
M1	22.1	22.1	22.6
M4	35.0	35.0	18.6
Captación real de la banca múltiple	-0.5	-5.0	-4.1
Financiamiento real de la banca múltiple	-8.9	-8.9	-15.0
Reserva internacional bruta	30 140	30 140	31 530
Balanza comercial	-7914	-831	-667
Exportaciones	117 460	10349	11 161
Importaciones	125 373	11 180	11 828

Fuente: Banco de México, Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática, Instituto Mexicano del Seguro Social y Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Tomado de la revista El Mercado de Valores 3/Marzo 2000

**Ingreso corriente total trimestral de los hogares  
a nivel nacional, áreas metropolitanas y en localidades  
de menos de 2 mil 500 habitantes**

Deciles de hogares	Nacional		Áreas Metropolitanas	
	Numero de Hogares	Ingreso por hogar	Numero de Hogares	Ingreso por hogar
Total	20467038	11055	7689175	14522
I	2046704	1975	768918	3308
II	2046704	3319	768918	4944
III	2046704	4359	768918	6209
IV	2046704	5416	768918	7581
V	2046704	6599	768918	9059
VI	2046704	8096	768918	10741
VII	2046704	9903	768918	13100
VIII	2046704	12701	768918	16925
IX	2046704	17724	768918	23140
X	2046702	40457	768913	50215

**Hogares en situaciones de pobreza extrema, por diversas características,  
según tamaño de localidad. 1996**

	TOTALES			POBRES EXTREMOS		
	Totales	Urbanos	Rurales	Totales	Urbanos	Rurales
Total de hogares	20'467,038	15' 537,825	4' 929,213	6' 230,010	3' 226,345	3' 003,665
Tamaño del hogar	4.52	4.33	5.13	5.63	5.43	5.84
Total de Mujeres	2.32	2.23	2.6	2.88	2.8	2.98
Total de Hombres	2.20	2.10	2.53	2.74	2.63	2.86
Índice de Masculinidad	95.00	94.2	97.1	95	94.1	95.9
Miembros que desarrollan actividad económica	1.73	1.65	1.96	1.82	1.60	2.06
Miembros con actividad económica no remunerada	0.17	0.10	0.39	0.31	0.15	0.48
Miembros que percibieron ingreso monetario	1.78	1.78	1.79	1.75	1.7	1.8
PEA-Miembros desocupados	0.08	0.09	0.05	0.11	0.16	0.06
Miembros económicamente inactivos	1.40	1.42	1.35	1.61	1.72	1.48

FUENTE: Ávila José Luis, 2000, " Dispersión de la población: Retos y Propuestas de Intervención ", El Mercado de Valores, México, marzo 2000. Año LX, pp 41 y 42.

**ESTADÍSTICAS BÁSICAS DE SALUD EN MEXICO**  
**PRINCIPALES CAUSAS DE MORBILIDAD HOSPITALARIA POR DIAGNÓSTICO**  
**EN MEXICO. 1997**

CAUSAS	TOTAL	HOMBRES	MUJERES	% DE PARTICIPACIÓN		
				TOTAL	HOMBRES	MUJERES
TOTAL NACIONAL	3,790,040	1,198,627	3,790,040			
Enfermedades infecciosas intestinales	77,947	40,553	37,389	2.1%	3.4%	1.4%
Tumores malignos	111,714	46,137	58,441	2.9%	3.8%	2.3%
Diabetes mellitus	100,178	42,201	57,976	2.6%	3.5%	2.2%
Enfermedades del aparato circulatorio	184,268	88,825	95,435	4.9%	4.9%	4.9%
Neumonía	71,502	38,826	32,659	1.9%	3.2%	1.3%
Hernia de la cavidad abdominal	77,948	40,465	37,478	2.1%	3.4%	1.5%
Enfermedades de la aparato urinario	187,032	87,542	99,495	4.9%	7.3%	3.9%
Aborto	115,764	—	115,764	3.1%		4.5%
Causas obstetricas directas	636,421	—	636,421	16.8%		24.7%
Parto normal	470,529	—	470,529	12.4%		18.2%
Enfermedades del sistema osteomuscular, y del tejido conjuntivo.	87,282	42,432	44,845	2.3%	3.5%	1.7%
Traumatismos y envenenamiento	277,994	182,068	95,901	7.3%	15.2%	3.7%
Otras razones para el contacto con los servicios de salud.	142,660	38,939	103,717	3.8%	3.2%	4.0%
Otras causas	838,465	367,191	468,027	22.1%	30.6%	18.1%

FUENTE: Sistema Nacional de Salud. Boletín de Información Estadística No. 17. Vol. 2. 1997

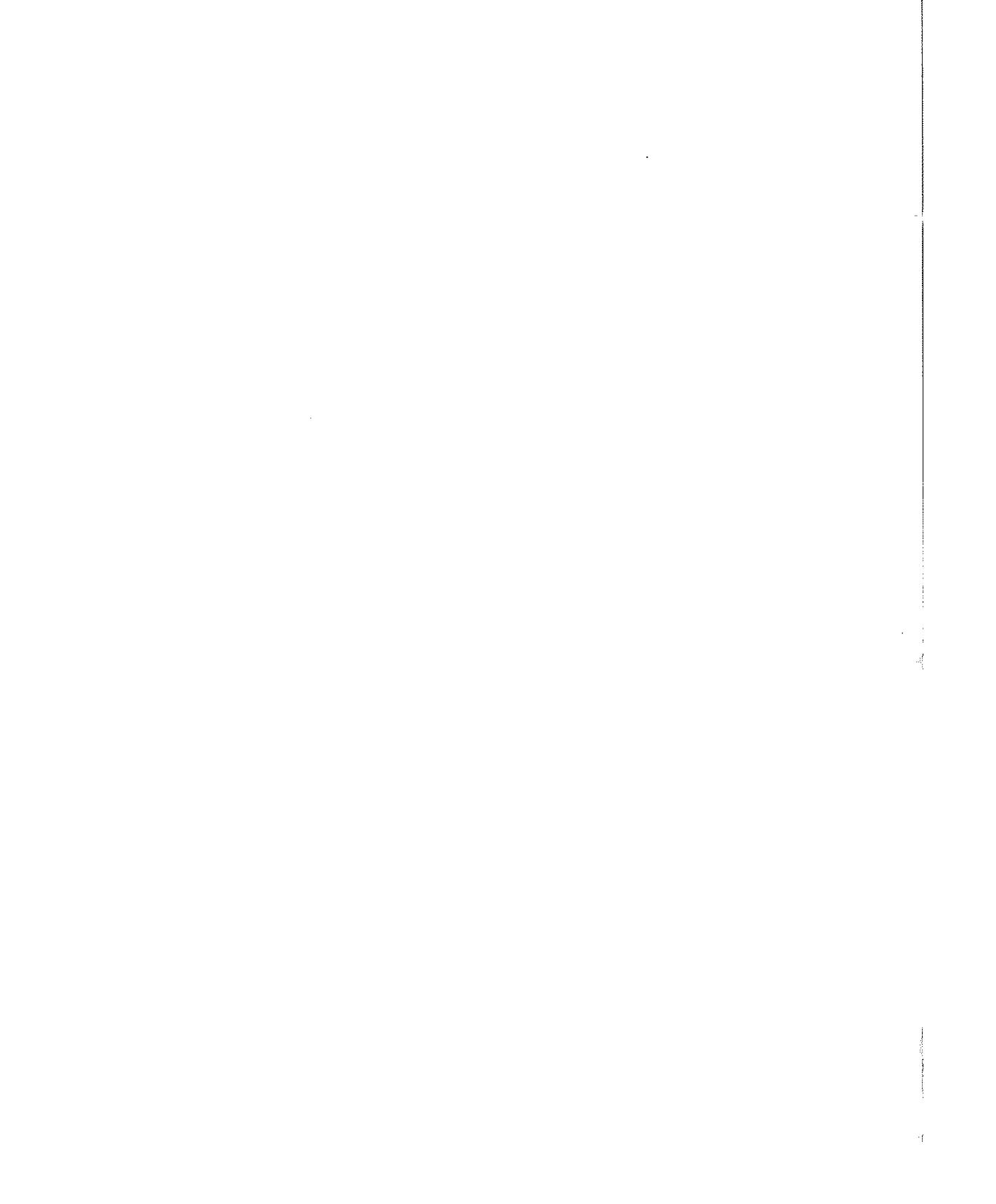
\* Cálculos elaborados por la revista.

\*\* % Participación respecto a cada columna (total, hombres, mujeres).

**SERVICIOS MEDICOS**  
**UNIDADES MÉDICAS DEL SISTEMA NACIONAL DE SALUD SEGÚN**  
**TIPO DE UNIDAD. 1997**  
**PRINCIPALES ENTIDADES**

Entidades	Hospitales Generales	Hospitales de Espec.	Consulta Externa	Total
Distrito Federal	45	66	678	789
Jalisco	33	11	881	925
México	50	6	1,117	1,173
Nuevo León	19	10	13	542
Nacional	754	161	16,194	17,109
Jalisco en relación al Nacional	4.4%	6.8%	5.4%	5.4%

FUENTE: Sistema nacional de salud. Boletín de Información Estadística No. 17. Vol. 1. 1997



**EL CENTRO UNIVERSITARIO DE CIENCIAS  
ECONÓMICO ADMINISTRATIVAS  
Y EL DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA**

**A TRAVÉS DEL**

**CENTRO DE INVESTIGACIONES SOCIALES Y ECONÓMICAS**

**CONVOCAN**

**A TODOS LOS PROFESORES, INVESTIGADORES Y ESTUDIANTES DE POSGRADO DEL  
CENTRO UNIVERSITARIO DE CIENCIAS ECONÓMICO ADMINISTRATIVAS**

**AL**

**2°. PREMIO EN ENSAYO ECONÓMICO 2000  
“EXPRESIÓN ECONÓMICA; REVISTA DE ANÁLISIS”**

**CON LOS SIGUIENTES PREMIOS**

*Profesores, investigadores y alumnos de posgrado*

Primer premio	1 computadora y diploma.
Segundo premio	1 impresora y diploma.
Tercer premio	1 Dotación de libros y diploma.

*Alumnos de licenciatura*

Primer premio	1 computadora y diploma.
Segundo premio	1 impresora y diploma.
Tercer premio	1 Dotación de libros y diploma.

Además, los trabajos serán publicados en el número 7 de la revista

*“Expresión Económica. Revista de Análisis”.*

En esta misma revista o en números subsiguientes se publicarán aquellos trabajos que tengan la recomendación del jurado para su publicación, la cual se hará del conocimiento de los autores correspondientes.

Se entregará constancia a todos los trabajos participantes.

**PARA CONSULTA DE LAS BASES**

comunicarse con el Mtro. Jaime López Delgadillo,

al Tel. 656 8611 o 633 5451. o al Email: ldj3342@cucea.udg.mx

**Zapopan Jal., julio de 2000**

## Fe de Erratas:

*Por una omisión involuntaria, en nuestro número anterior, no se publicaron las referencias de la traducción del artículo "Educación y desigualdad del ingreso personal en México" de Ulrich Lächler, versión castellana del Dr. José Héctor Cortés Fregoso.*

1. Behrman, Jere R. y Anil B. Deolalikar, 1991, "School Repetition, Dropouts, and the Rates of Return to Schooling: The Case of Indonesia", Oxford Bulletin of Economics and Statistics, 53, 4, pp. 467-80.
- Beristáin, Javier, 1991. "Tres opciones de política de atención a la demanda de educación superior", en Francisco Gil Díaz and Arturo M. Fernández, comps. El efecto de la regulación en algunos sectores de la economía mexicana, Fondo de Cultura Económica, Mexico.
- Bosworth, Barry, 1997, "Productivity Growth in Mexico", artículo de antecedente para la CEM del Banco Mundial sobre Mexico: Enhancing Factor Productivity Growth.
- Chiswick, Barry R. 1997, "Interpreting the Coefficient of Schooling in the Human Capital Earnings Function", Policy Research Working Paper No. 1790, The World Bank.
- Cragg, Michael y Mario Epelbaum, 1994, "The Premium for Skills: Evidence from Mexico", mimeo, (Noviembre).
- De la Torre, Rodolfo, 1997, "Desigualdad, pobreza y polarización social en México", mecanografiado.
- Ellas, Victor J., 1992, Sources of Growth: A Study of Seven Latin American Economies, International Center for Economic Growth.
- Feenstra, Robert C. y Gordon H. Hanson, 1996, "Globalization, Outsourcing, and Wage Inequality", AEA Papers and Proceedings. Vol. 86, No. 2 (Ma yo), pp. 240-45.
- Hernández Laos, Enrique, Nora Garro Bordonaro e Ignacio Llamas Huitrón, 1998, "Productividad y mercado de trabajo en México". Artículo de antecedente para la CEM del Banco Mundial sobre Mexico: Enhancing Factor Productivity Growth.
- Johnson, George E., 1997, "Changes in Earnings Inequality- The Role of Demand Shifts", Journal of Economic Perspectives, Vol. 11, No. 2 (Primavera), pp. 41-54.
- Katz, Lawrence F. y Kevin M. Murphy, 1992, "Changes in Relative Wages, 1963-1987: Supply and Demand Factors", Quarterly Journal of Economics, (Febrero).
- Londoño, Juan Luis, 1996, "Poverty, Inequality and Human Capital Development in Latin America, 1950-2025", World Bank Latin American and Caribbean Studies, (Junio).
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), 1997, Education at a Glance: OECD Indicators, París.
- Pánuco-Laguette, Humberto y Miguel Székely, 1996, "Income Distribution and Poverty in México", en Victor Bulmer-Thomas, editor, The New Economic Model in Latin America and its Impact on Income Distribution and Poverty, St. Martin's Press, New York, pp. 185-222.
- Psacharopoulos, George, 1994a, "Returns to Investment in Education: A Global Update", World Development, Vol. 22, No. 9 (Septiembre).

- Psacharopoulos, George y Y.C. Ng, 1994b, "Earnings and Education in Latin America: Assessing Priorities Schooling Investment", Education Economics. Vol. 2, No. 2.
- Psacharopoulos, George, Eduardo Vélez, Alex Panagides y Hongyu Yang, 1996, "Returns to Education During Economic Boom and Recession: Mexico 1984, 1989 and 1992", Education Economics, Vol. 4, No. 3.
- Ram, Rati, 1990, "Educational Expansion and Schooling Inequality: International Evidence and Some Implications", The Review of Economics and Statistics.
- Robbins, Donald, 1994, "Earnings Dispersion in Chile After Trade Liberalization". mimeo. Northeast Universities Development Conference, Economic Growth Center, Yale University (Octubre).
- Schultz, T. Paul, 1988, "Education Investments and Returns", en H. Chenery y T.N. Srinivasan, editores, Handbook of Development Economics, vol. 1, Elsevier Science Publishers B.V., pp. 543-629.
- Journal of Economic Perspectives, 1997, "Symposium on Wage Inequality", Vol. 11, No. 2 (Primavera).
- World Bank Economic Review, 1997, "Symposium Issue on How International Exchange, Technology, and Institutions Affect Workers", Vol. 11, No. 1 (Enero).
- Presidencia de la República, Estados Unidos Mexicanos, Primer informe de gobierno, 1989.
- Presidencia de la República, Estados Unidos Mexicanos, Tercer informe de gobierno. 1997.



## REVISTA EXPRESIÓN ECONÓMICA

### Lineamientos a colaboradores

1. Todas las colaboraciones deberán ser inéditas. Así mismo, el autor autoriza para que los artículos aquí publicados puedan reproducirse en antologías u otras formas de publicación con fines estrictamente académicos.
2. Los artículos enviados para publicación se referirán a asuntos de carácter económico, sobre las regiones de nuestro país, en primer término y en segundo de carácter nacional. En caso de contener temas referidos a otras ciencias o de carácter internacional, se sujetarán al dictamen del consejo editorial.
3. Las colaboraciones se sujetarán a los siguientes lineamientos:
  - a) Los artículos tendrán una extensión entre 12 y 14 cuartillas (a 1 espacio entre líneas, con letra courier de 12 puntos), incluyendo cuadros estadísticos o gráficas.
  - b) Título del trabajo, de preferencia breve. Nombre del autor (adicionando un resumen de curriculum académico y profesional).
  - c) Los artículos deberán presentarse impreso y en disquete, utilizando Word 6.0 y los cuadros estadísticos en Excel.
  - d) Disponer las referencias bibliográficas en la forma convencional establecida, en el cuerpo del texto se indican sólo con un número y al final se registran las fichas completas correspondientes.
  - e) Las fichas bibliográficas se listarán en orden, con las siguientes características: Nombre y apellidos del autor, título del artículo (entrecuadrado si es artículo de revista o tipo itálico si es libro), nombre de la revista o libro en tipo itálico, editorial, ciudad, año de edición del libro o fecha, número y volumen de la revista, número de página o páginas de referencia.
  - f) Los cuadros y gráficas del texto no incluirán abreviaturas, deben indicar las unidades y contener las notas al pie y las fuentes completas correspondientes.
4. La revista se reserva el derecho de guardar los originales aún cuando éstos no sean publicados.
5. Todas las colaboraciones serán enviadas en sobre cerrado a: Centro de Investigaciones Sociales y Económicas, Departamento de Economía, CUCEA-UDG Núcleo Belenes, Periférico Norte, No. 799, Edificio "K" 2º nivel, CP 45000, Zapopan Jalisco, México. Tel./Fax 656 8611 con atención al Mtro. Jaime López Delgadillo.

Email: [ldj3342@cucea.udg.mx](mailto:ldj3342@cucea.udg.mx)

**PERSONAL MEDICO QUE LABORA EN EL SISTEMA NACIONAL DE SALUD 1997\***

ENTIDADES	TOTAL	MEDICOS GENERALES	GINECO-OBSTETRAS	PEDIATRAS	OTROS ESPECIALISTAS	ODONTOLOGOS	PASANTES <sup>1</sup>	OTRAS LABORES
Distrito Federal	28,973	4,964	1,112	1,393	7,549	1,695	7562	4696
Jalisco	7,726	1,831	386	390	1,691	424	655	1349
México	10,820	3,270	489	475	1,685	896	2155	1850
Nuevo León	5,837	1,483	256	307	1,446	280	895	1169
Nacional	129,031	32,502	5,581	5,846	28,592	8,148	29086	19276
Jalisco en relación al Nacional	6.0%	5.6%	6.9%	6.7%	5.9%	5.2%	5.7%	7.0%

\* Incluye residentes y becarios

FUENTE: Sistema Nacional de Salud. Boletín de Información Estadística No. 17. Vol. 1. 1997.

**RECURSOS MATERIALES EN UNIDADES MEDICAS DEL SISTEMA NACIONAL DE SALUD POR ENTIDAD FEDERATIVA  
RECURSOS MATERIALES EN UNIDADES MEDICAS DEL SISTEMA NACIONAL DE SALUD 1997**

ENTIDADES	BANCO DE SANGRE	CAJAS CENSABLES	CAMASNO CENSABLES	CONSULTORIOS	GABINETES DE RADIOLOGIA	LAB. DE ANALISIS CLINICOS	QUIFANOS	SALAS DE EXFUSION
Distrito Federal	38	16,825	6,223	7,458	452	265	542	113
Jalisco	12	5,928	4,047	2,839	113	94	197	497
México	15	6,886	4,600	4,260	133	126	165	400
Nuevo León	7	3,693	1,945	20,037	88	66	111	68
Nacional	268	76,214	59,068	47,523	1,886	1,675	2,599	6,118
Jalisco en relación al Nacional	4.5%	7.8%	6.9%	6.0%	6.0%	5.6%	7.6%	8.1%

FUENTE: Sistema Nacional de Salud. Boletín de Información Estadística No. 17. Vol. 1. 1997

**EL CENTRO UNIVERSITARIO DE CIENCIAS  
ECONÓMICO ADMINISTRATIVAS  
Y EL DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA**

A TRAVÉS DEL  
**CENTRO DE INVESTIGACIONES SOCIALES Y ECONÓMICAS**

**CONVOCAN**

A TODOS LOS PROFESORES, INVESTIGADORES Y ESTUDIANTES DE POSGRADO DEL  
CENTRO UNIVERSITARIO DE CIENCIAS ECONÓMICO ADMINISTRATIVAS

AL

**2º. PREMIO EN ENSAYO ECONÓMICO 2000  
"EXPRESIÓN ECONÓMICA; REVISTA DE ANÁLISIS"**

**CON LOS SIGUIENTES PREMIOS**

*Profesores, investigadores y alumnos de posgrado*

Primer premio	1 computadora y diploma.
Segundo premio	1 impresora y diploma.
Tercer premio	1 Dotación de libros y diploma.

*Alumnos de licenciatura*

Primer premio	1 computadora y diploma.
Segundo premio	1 impresora y diploma.
Tercer premio	1 Dotación de libros y diploma.

Además, los trabajos serán publicados en el número 7 de la revista  
*"Expresión Económica. Revista de Análisis"*.

En esta misma revista o en números subsiguientes se publicarán aquellos  
trabajos que tengan la recomendación del jurado para su publicación,  
la cual se hará del conocimiento de los autores correspondientes.  
Se entregará constancia a todos los trabajos participantes.

**PARA CONSULTA DE LAS BASES**

comunicarse con el Mtro. Jaime López Delgadillo,  
al Tel. 656 8611 o 633 5451. o al Email: ldj3342@cucea.udg.mx

Zapopan Jal., julio de 2000

# Suscripción

*Expresión Económica, Revista de Análisis*

Favor de suscribirme a la Revista *Expresión Económica, Revista de Análisis*

Del núm. \_\_\_\_\_ al núm. \_\_\_\_\_

Ejemplar único \_\_\_\_\_ Comercialización \_\_\_\_\_

Nombre \_\_\_\_\_

Tel. \_\_\_\_\_

E-mail \_\_\_\_\_

Institución o Empresa \_\_\_\_\_

Domicilio \_\_\_\_\_

Enviar la revista a:  Domicilio anterior

Otro Domicilio \_\_\_\_\_

Entrega personal

Recibo de pago núm. \_\_\_\_\_ Valor \$ \_\_\_\_\_

Revista Cuatrimestral publicada por el Centro de Investigaciones Sociales y Económicas del Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas.

Teléfono 656 86 11, E-mail Idg3342@ucea.udg.mx

Responsable Mtr. Jaime López Delgadillo