

116
291



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE ECONOMIA

La Nueva Estructura Económica
Internacional

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE :

LICENCIADO EN ECONOMIA

P R E S E N T A :

Adrián

Mercado

Ruiz

YESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CIUDAD UNIVERSITARIA MEXICO, D. F.

1997



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

LA NUEVA ESTRUCTURA

ECONOMICA

INTERNACIONAL

INDICE

INTRODUCCION

1

CAPITULO 1.

LA INTEGRACION ECONOMICA.

- 1.1 Introducción 4
- 1.2 La necesidad de la integración económica como parte del desarrollo del capitalismo. 8
- 1.3 Teoría de la integración multilateral. 14
- 1.4 Multilateralismo: ¿La búsqueda para llegar a una integración económica global equilibrada?. 17
- 1.5 Teoría de la integración regional. 19
- 1.6 Regionalización: La búsqueda de una integración económica ¿para que?. 23
- 1.7 Antecedentes de la globalización 26
- 1.8 La globalización. 27

CAPITULO 2.

LA GLOBALIZACIÓN PRODUCTIVA.

- 2.1 Introducción. 32
- 2.2 Los antecedentes de la integración productiva internacional. 33
- 2.3 La transformación de las empresas transnacionales. 36
- 2.4 La nueva estrategia de integración y la organización de estructuras en las ET's . 40
- 2.5 La evolución del comercio y la IED mundial y su relación con las empresas transnacionales. 45
- 2.6 Las actuales corporaciones transnacionales: La consolidación de la interpelación entre el comercio y la inversión. 49

CAPITULO 3.

LA GLOBALIZACIÓN TECNOLÓGICA.

- 3.1 Introducción. 52
- 3.2 Los lazos entre la tecnología y el crecimiento económico. 53
- 3.3 Carácter de las corrientes de tecnología a nivel internacional. 59
- 3.4 Las ET's y el desarrollo tecnológico. 65
- 3.5 El entorno internacional de la transferencia de tecnología. 70

- 3.6 Principales tendencias del cambio tecnológico. 74

CAPITULO 4.

LA GLOBALIZACIÓN FINANCIERA.

- 4.1 Introducción. 82
- 4.2 El sistema monetario internacional antes de Bretton Woods. 85
- 4.3 El nuevo sistema monetario internacional. 88
- 4.4 Los antecedentes de la globalización financiera: El mercado de los Eurodólares y los Eurobonos. 94
- 4.5 La internacionalización de los mercados financieros. 99
- 4.6 La globalización de los mercados financieros. 102
- 4.7 La consolidación de la globalización financiera. 106

CAPITULO 5

LAS CONTRADICCIONES DE LA GLOBALIZACIÓN.

- 5.1 Introducción. 109
- 5.2 Globalización-concentración. 113
- 5.3 Liberalización-proteccionismo. 117
- 5.4 Productividad-desempleo. 120

● 5.5 Riqueza-pobreza.	124
● 5.6 Industrialización-medio ambiente.	128
● 5.7 Globalización-inestabilidad.	131
● 5.8 Globalización-soberanía.	135
CONCLUSIONES.	138
BIBLIOGRAFIA.	143

INTRODUCCIÓN.

Actualmente economistas, políticos e intelectuales consideran que el mundo está presenciando la construcción de una nueva estructura económica internacional, en donde las relaciones económicas son más interdependientes que en épocas previas del capitalismo. Asimismo, podríamos afirmar que por primera vez en la historia del mundo, en el ámbito económico, la humanidad se está rigiendo por un sólo sistema: el capitalismo.

Además, en los últimos años el capitalismo ha experimentado cambios que van desde nuevos sistemas de producción y distribución a nivel mundial, como en los flujos internacionales de comercio e inversión y en las formas y fuentes de financiamiento, hasta la aplicación de políticas económicas similares en todas las economías del mundo. Estos cambios experimentados en el mundo van asociados al fenómeno llamado globalización.

En el presente trabajo se analiza este fenómeno, considerando la globalización como otra fase del capitalismo, la cual si bien, muestra características diferentes a las anteriores, es parte del proceso evolutivo del sistema y por ende, su esencia no cambia, sino al contrario, se agudiza.

Asimismo, se profundiza en cómo la integración económica ha sido fundamental para que el capital pueda seguir reproduciéndose, superando estructuras económicas establecidas mediante la eliminación de las anteriores y la formación de otras más complejas pero al mismo tiempo más liberalizadas. En este sentido, nos podremos explicar la sustitución de los feudos por una estructura económica más extensa y compleja como los Estados-Nación y los actuales intentos en

varias regiones del globo por integrar varios Estados Nación en un concepto económico regional.

La economía mundial está en una fase de transición hacia un nuevo orden, los cambios sucedidos a finales de la década pasada son el reflejo de un estadio agotado del sistema. Entre estos cambios destacan principalmente la caída del Muro de Berlín en 1989 y el consiguiente fin de la Guerra Fría, el relativo declive de la economía estadounidense y el ascenso de otras potencias económicas en el escenario internacional como es el caso de Japón y Alemania. Asimismo, el modelo de crecimiento nacional se está agotando y al parecer, las fuerzas impulsoras del nuevo modelo de desarrollo están surgiendo del exterior (empresas transnacionales, inversión extranjera directa, transferencia de tecnologías, entre otros).

Si bien, la globalización de la economía podría permitir una mayor penetración en algunas regiones del mundo, también podría volver más vulnerables a las economías nacionales ya que permiten la entrada de factores desestabilizadores (inversiones especulativas, nuevas tecnologías, etc.). Es por eso que como medida de protección, las economías nacionales han buscado en la regionalización el punto intermedio entre una apertura total e indiscriminada y una fase superior a la independencia económica nacional.

Este trabajo, pretende definir el fenómeno de la globalización, considerando de antemano que se trata de un proceso de integración necesario para el sostenimiento y expansión del sistema capitalista. De igual forma, se analizan, los factores que han incidido en dicho proceso así como los problemas que cada vez se agudizan más en la economía mundial, como producto de la globalización.

En el primer capítulo se dará una explicación teórica sobre los conceptos existentes de integración económica y el porqué es necesaria la integración económica como parte fundamental del desarrollo del capitalismo.

Asimismo, se presenta una explicación en relación con las dos concepciones de integración; es decir, el multilateralismo y el regionalismo, así como los objetivos de ambos procesos de integración. Finalmente y dado que la globalización es el proceso que actualmente está transformando la estructura económica internacional, se definirá el alcance de dicho proceso y sus características.

En el segundo capítulo se hablará sobre la globalización productiva, explicando los antecedentes de este proceso en base a la promoción que han hecho las empresas mediante el comercio y la exportación de capitales.

También, se explicará la transformación que tuvieron las empresas transnacionales tanto de manera cualitativa como cuantitativa, lo cual les permitió desarrollar sistemas de producción, distribución y venta con alcance mundial. Por otra parte, se realizará un análisis sobre las nuevas características de la integración productiva y las nuevas estrategias que están utilizando las empresas transnacionales para incrementar su competitividad en el mercado internacional en el marco de la globalización.

Por último, en este capítulo se profundizará acerca del impacto y la importancia que estas empresas han tenido y tienen en el comercio y la inversión mundial y cómo éstas han sido las catalizadoras de la globalización.

En el tercer capítulo se hará un análisis de los lazos entre la tecnología y el desarrollo económico y cómo esta relación ha permitido a diversos países participar en el mercado internacional. Se hablará también los cambios producidos en las corrientes tecnológicas a nivel mundial mismas que han dado paso a la globalización tecnológica. De igual forma, se estudiará el impacto de las corrientes tecnológicas generadas por las empresas transnacionales como catalizadoras de la globalización. Finalmente, se abordarán las principales tendencias del cambio tecnológico con lo que se espera disminuir las contradicciones del sistema y generar nuevas actividades económicas, disminuir los costos y mejorar la calidad de los sectores tradicionales como el textil y el siderúrgico.

En el cuarto capítulo se hará una breve descripción de la evolución del sistema monetario internacional antes de Bretton Woods y de sus características, mismas que no permitieron una integración económica sostenida en el siglo pasado. Se comentará también el sistema monetario creado después de la Segunda Guerra Mundial y cómo éste afectó la integración de los mercados financieros nacionales mediante la creación de los euromercados. En otro punto se estudiara el porqué de la necesidad de integrar los mercados financieros nacionales y las políticas instrumentadas tanto en los países desarrollados como en los países en desarrollo, las cuales están orientadas a liberalizar los mercados financieros. Por último, se concluye con una evaluación de los impactos que ha tenido la desregulación e integración financiera en el mundo.

Finalmente, en el quinto capítulo se hace una presentación sobre los problemas que se ahhn acentuado como resultado del proceso de globalización, los cuales podemos calificar como contradicciones del capitalismo y que al mismo tiempo aparecen como desafíos que la economía mundial tiene que enfrentar.

CAPITULO 1

LA INTEGRACIÓN ECONÓMICA.

1.1 INTRODUCCIÓN.

En los últimos años, la economía mundial ha sufrido sustanciales cambios que están determinando el rumbo que tomará la evolución de la humanidad en el futuro, no sólo a nivel económico, sino también a nivel político, cultural, social y tecnológico; estos cambios están asociados a una tendencia llamada **globalización**.

Es evidente que la sociedad humana camina hacia una integración mundial. El propio desarrollo histórico de la humanidad es un continuo proceso de integración en todas sus manifestaciones; proceso que por cierto, se ha visto acelerado en el último siglo gracias a factores como la tecnología.

En el terreno económico, la importancia del tema de la integración quedará sustentada simplemente con la siguiente proposición: "prácticamente todos los países del mundo se encuentran dentro de algún sistema de integración económica, al margen de cual sea el grado de perfeccionamiento del mismo"¹.

Para comprender en mayor medida esta concepción sería conveniente definir en lo posible el significado de lo que se denomina **integración económica**. Algunos

¹ Tamames, Ramón. Estructura Económica Internacional, Editorial Patria. México 1991. pag 192.

autores señalan que la integración económica puede definirse como las relaciones legales o institucionales de una región en donde se realizan transacciones económicas; bajo este criterio, un ejemplo de esta integración económica podría ser la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC), conformada hasta 1994 por Austria, Suiza, Suecia, Finlandia, Islandia y Noruega, la cual, si bien, institucionalmente era reconocida como una integración regional, la relación entre los agentes económicos era mínima, el comercio intrarregional en 1994 entre los países de la AELC era de alrededor del 10% del comercio total de dichos países. Otros autores, definen la integración económica como las relaciones que el mercado establece entre los agentes económicos de una región determinada, lo cual estaría reflejado principalmente en la región del Asia-Pacífico, en donde si bien, hay evidencias de una fuerte integración económica, ésta no está reglamentada, ni institucionalmente reconocida, lo que dificulta una integración completa o, por lo menos, en el sentido de equilibrio entre la producción y los precios, aunque existan fuertes relaciones entre los agentes económicos. Finalmente, una tercera corriente define este concepto como las relaciones entre los agentes económicos de una región determinada, avaladas por relaciones institucionales, siendo el caso más avanzado la Unión Europea (UE), que mantiene una integración entre los entes económicos y está regida bajo un marco jurídico supranacional.²

Tomando en consideración los conceptos vertidos anteriormente y sin excluir otros que pudieran ser planteados, sería conveniente preguntarnos cuál podría ser la combinación óptima entre comunidades y regiones para consolidar la integración de una área económica. Teóricamente y desde el punto de vista del mercado puede decirse que se está integrado, cuando prevalece un precio para cada

² Op cit, Tamames, Ramón. pag 191- 204.

producto o factor después de descontar los costos de transportación; bajo esta formulación el área de integración óptima, sería el mundo como un todo, este pensamiento tuvo mayor influencia principalmente después de la Segunda Guerra Mundial.³

Sin embargo, desde el punto de vista estructural, la integración es un proceso a través del cual dos o más mercados nacionales y de dimensiones poco adecuadas⁴ se unen para formar uno solo de dimensiones más idóneas. Para alcanzar este propósito es preciso realizar una serie de adecuaciones de las estructuras nacionales, a fin de llegar con el mínimo costo social al ámbito que se pretende integrar.⁵

Esta concepción básicamente busca maximizar los beneficios en las relaciones económicas entre regiones y minimizar los costos de una mayor interrelación económica. En este contexto, ello puede involucrar ya sea a un grupo de naciones existentes de una determinada región, también puede involucrar una subregión entre las naciones existentes o en algunos casos una combinación de ambas. Un ejemplo de esta tendencia ha sido manifestada en el proceso de integración que llevan a cabo las naciones asiáticas, que buscan lograr una mayor competitividad de sus productos mediante la optimización de las ventajas comparativas de cada uno de los países o zonas (básicamente a través del intercambio tecnológico,

³ Garnaut, Ross y Drysdale Peter. Asia Pacific Regionalism, Editorial Harper Educational Australia 1994. pag 13.

⁴ El término poco adecuado hace referencia a los altos costos de producción de los bienes, los cuales al ser producidos en ciertas regiones o países individualmente elevan sus costos y los hacen en ocasiones incompetitivos, solamente el marco político jurídico nacional o regional permite que estos productos tengan una competitividad al interior de ese mercado. En la actualidad la eliminación de barreras al comercio ha reflejado la baja competitividad de algunos productos en todas las economías del mundo.

⁵ Ibid. pag 14.

comercial y de inversiones), y con ello lograr una mayor y mejor posición en el mercado internacional.

1.2 LA NECESIDAD DE LA INTEGRACIÓN ECONÓMICA COMO PARTE DEL DESARROLLO DEL CAPITALISMO.

En los últimos años el concepto de **integración económica** se ha vuelto muy popular, derivado principalmente de los procesos de **globalización** y **regionalización**. Sin embargo, muy pocos conocen el significado real del primer concepto y aún conociéndolo no lo han sabido enmarcar en el contexto histórico del capitalismo, ¿En que fase del proceso de integración económica se encuentra enmarcado actualmente el capitalismo?.

En este sentido, creo conveniente analizar a *grosso modo* la evolución del capitalismo para tener una mejor visión de lo que es en sí la integración económica, ya que como lo señala Bujarin "el desarrollo de los lazos económicos internacionales y por lo tanto, el desarrollo del sistema de relaciones de la producción en el mundo, puede ocurrir de dos modos; los lazos económicos pueden desarrollarse en longitud, englobar regiones, hasta entonces ajenas al ciclo de vida capitalista y dar lugar así a un desarrollo extensivo de la economía mundial; o bien estos lazos se desarrollan en profundidad, se multiplican y se estrechan, y entonces tenemos un desarrollo intensivo en dicha economía".⁶

⁶ Bujarin, Nicolai I. La economía mundial y el imperialismo. Cuadernos pasado y presente #21, 7 México 1981 Siglo XXI. pag 45.

Desde finales de la Edad Media, en Europa, un nuevo estadio económico empezó a surgir, impulsado principalmente por el agotamiento del sistema feudal tanto en lo político, como en lo social, pero de manera más marcada en el aspecto económico. Baste recordar que entre los principales catalizadores que provocaron la caída del sistema medieval se encuentran: la creación de una clase burguesa (la cual en el futuro daría paso a la clase capitalista) y la mayor integración principalmente comercial entre las regiones, aunque éstas buscando de una u otra manera la hegemonía comercial o productiva. La consolidación de estos factores propiciaron la integración de los feudos y las ciudades a una nueva estructura económica, política y social, el Estado-Nación, generando con esto el primer proceso de integración económica.

Estos hechos estuvieron basados en una nueva concepción sobre la riqueza, la cual se fundamentaba en la producción y comercialización de bienes, tanto a nivel individual como a nivel nacional, con objeto de obtener una ganancia, este concepto podría definir *grosso modo* la característica principal de la nueva estructura que se estaba conformando, el **capitalismo**.

La creciente competencia interna por el mercado llevó a que las empresas buscaran expandirse más allá de sus fronteras, principalmente mediante el comercio, sobre todo después del período mercantilista cuya época más representativa fue del siglo XVII al siglo XVIII. En esta etapa se sentarían las bases de la actividad industrial en Europa apoyados por el proceso de acumulación original y el comercio intracolonia⁷. Como afirma, Eric Roll el **mercantilismo** sirvió para abolir las restricciones medievales y para crear

⁷ Fajnzylber, Fernando y Martínez Tarrago Trinidad, Las empresas transnacionales: expansión a nivel mundial y proyecciones de la industria mexicana, Editorial FCE. México 1976, pag 17.

Estados-Naciones más poderosos y dinámicos que aquellos tradicionalmente feudales como España y Portugal.⁸

La revolución industrial en Inglaterra, junto con su hegemonía marítima y el número importante de colonias bajo su autoridad hicieron que ese país se convirtiera en el árbitro político y económico mundial, el cual buscaba expandir su poderío económico a otras naciones europeas. Las ideas de Adam Smith que planteaban la necesidad de Inglaterra de expandirse bajo un libre mercado confirmaron esta tendencia; en principio, la estructura industrial se basó en la competencia perfecta, en donde la mayoría de las empresas en el sector manufacturero tenían una mínima participación del mercado, sin embargo, esta relación abrió paso a la creación de estructuras más complejas en donde gracias a las economías a escala y a la innovación tecnológica, se conformaron industrias oligopólicas. Más aún, Adam Smith planteaba que para lograr una mayor riqueza a nivel nacional, los agentes económicos no deberían encontrar obstáculos en sus acciones, o lo que es lo mismo debería dejarse actuar libremente a la mano invisible del mercado.⁹

Asimismo, la acumulación del capital, el aumento del ingreso real, el progreso tecnológico en la industria, la agricultura, las comunicaciones y la organización del capital financiero en países como Inglaterra, Alemania y Francia, que a lo largo de un siglo (1770-1870), se habían incorporado al proceso de la revolución industrial, más el aumento de la población a nivel mundial, son los factores más importantes para explicar las corrientes crecientes de capitales y mercancías¹⁰. Debido a estos surgió una época en la que bajo, los auspicios de Inglaterra se pasó gradualmente

⁸ Roll, Eric, *Historia de las doctrinas económicas*, Editorial FCE, México 1967, pag 77 y 78.

⁹ *Ibid.* pag 131-158.

¹⁰ *Op cit.* Fajnzylber, Fernando, pag 17.

del mercantilismo a la era del librecambismo, como reacción a las trabas comerciales inducidas durante el periodo mercantilista. Esta corriente se fue expandiendo paulatinamente por Europa y por el mundo entero.

En el período 1860-1880, el **librecambismo** alcanzó su máxima expansión. El Tratado franco-británico Cobden-Chevalier en 1860 y todos los subsiguientes, condujeron a fuertes reducciones arancelarias (extensibles al resto del mundo a través de la Cláusula de Nación Más Favorecida). Esta corriente propició algo parecido a una integración económica internacional, pero construida sobre pilares poco firmes, principalmente por el ejercicio del poder colonial de las potencias industriales europeas sobre otras naciones y los diferentes niveles de desarrollo entre los países.¹¹ Como lo mencionan diferentes autores (Bujarin, Mandel, Lenin), esta corriente generada al final de siglo pasado y principios de este, permitió que el capitalismo experimentara una fuerte expansión del comercio y de la exportación de capitales, proceso al que algunos autores denominaron **internacionalización**.

Esta corriente, sin embargo, empezó a decaer desde 1870. A partir de esa época se abrieron polémicas sobre el librecambismo y el proteccionismo, incluso en Reino Unido hubo movimientos para sustituir el libre comercio (free trade), por el comercio justo (fair trade), sobre una base de reciprocidad y pensando cada vez en un sistema de preferencias imperiales. Varios países europeos fueron adoptando políticas arancelarias más proteccionistas (Alemania en 1879 y Francia en 1880), a fin de poder desarrollar sus propias industrias frente a la competencia británica.¹²

¹¹ Op cit. Tamames, Ramón, pag 33-34.

¹² Ibid. pag 35-36.

Aunado a esto en esa época fue cuando se procedió al reparto de los últimos espacios "vacíos", sin soberanía internacionalmente reconocida; este fue el significado del Congreso de Berlín de 1886, que ultimó la distribución de África entre las potencias europeas y que marcó el punto de arranque de nuevas tensiones. Como ya no era posible distribuir amistosamente las nuevas ampliaciones de los mercados coloniales reservados, o de las áreas de influencia, ello habría de hacerse a través de la guerra. Estos factores junto con otros no de menor importancia llevaron al mundo occidental al inicio de la Primera Guerra Mundial.¹³

Durante el período entre guerras la economía internacional y principalmente el comercio mundial estuvo caracterizado por un **proteccionismo** excesivo disfrazado de autarquía económica y bilateralismo, los cuales obstaculizaban el comercio mediante controles de cambio, devaluaciones competitivas, inconvertibilidad de monedas como obstáculos en los pagos internacionales, así como el deterioro y la casi desaparición de los mecanismos de crédito internacional¹⁴.

Dichos factores aunados a otros de carácter político e ideológico, fueron los principales generadores de la Segunda Guerra Mundial, en un escenario en que las potencias del Eje planteaban la necesidad de expandir su poderío económico y territorial. No fue gratuito que dos de los países que conformaban el Eje habían sido países con un desarrollo económico reciente e impresionante, quienes

¹³ Op cit. Tamames, Ramón, pag 37.

¹⁴ Ibid. pag 75-76.

necesitaban expandir su territorio, pero también y de manera más importante, su hegemonía económica¹⁵.

El fin de la Segunda Guerra Mundial abrió el camino a un nuevo planteamiento económico para llegar a una integración mayor: **el multilateralismo**. Sin embargo, el conflicto armado también dio paso a la conformación de dos hegemonías económicas, políticas y militares: EUA y la URSS, con dos sistemas económicos opuestos. Ambas potencias buscaban una mayor integración de naciones a su sistema económico, creando con esto la pauta para la conformación de dos bloques que les permitirían tener una mayor hegemonía a nivel mundial. Desde esa época hasta finales de la década pasada, la economía mundial presencié la constitución dos procesos que en la actualidad, con la caída del sistema económico instrumentado por la URSS y por los países del bloque llamado socialista, han cobrado mayor vigencia: **la globalización y la regionalización**.

En este sentido, queda claro que el capitalismo como tal, ha necesitado integrar regiones al ciclo de vida capitalista, ya fuera mediante **el mercantilismo, la internacionalización, la transnacionalización** y finalmente **la globalización**; dado que las necesidades de reproducción y ampliación del capital, necesitan que el sistema se expanda, ya sea extensivamente o intensivamente.¹⁶ Los avances tecnológicos, las economías a escala y las ventajas comparativas han propiciado la necesidad de que el capitalismo genere nuevos mercados para su

¹⁵ Hasta la mitad de este siglo la hegemonía económica estaba fuertemente relacionada con la hegemonía política y territorial, por lo que para expandir su hegemonía económica era condición *sin cuan non* la expansión de territorio y por lo tanto establecer una hegemonía política. Asimismo cabe destacar que hasta ese periodo el capitalismo estuvo básicamente influenciado en la producción de bienes altamente dependientes de los recursos naturales.

¹⁶ Op cit. Bujarin, Nicolai I. pag 45.

supervivencia, principalmente cada vez que se observa una tendencia decreciente en la tasa media de ganancia.¹⁷

1.3 TEORÍA DE LA INTEGRACIÓN MULTILATERAL.

Como se mencionó anteriormente el fin de la II Guerra Mundial dio las pautas para buscar la manera de integrar a la economía mundial. Estos avances se vieron desde dos perspectivas: i) mediante un completo multilateralismo o ii) bajo la conformación de grupos de países, que en principio beneficiaran a las economías miembro, con objeto de estar en una mejor posición a nivel internacional y eliminar los problemas regionales para después integrar estos bloques en un todo mundial.¹⁸

En el aspecto teórico, la primera idea estuvo latente desde Adam Smith, quien buscaba un equilibrio competitivo basado en el libre comercio, sin embargo, fue Wilfredo Pareto quien estableció de forma más precisa que la competencia perfecta asigna eficientemente los recursos. Bajo esta concepción se pensó que el desarrollo económico mundial debería estar encauzado por la maximización de los recursos a nivel mundial y el incremento de los beneficios a la población mundial. Esto se haría integrando a los sistemas económicos nacionales a una estructura económica internacional.

Para ello era necesario plantear un nuevo esquema de crecimiento global en donde el libre mercado actuaría como regulador y canalizador de los recursos y

¹⁷ Marx, Karl. **El Capital Tomo III**, Editorial FCE. México 1987. pag 34.

¹⁸ Op cit. Tamames, Ramón, pag 55-63.

distribuyendo justamente los beneficios de la actividad económica internacional a todas las naciones del mundo. Como menciona Krugman, teóricamente el mundo debería de ser asumido como un gran número de unidades geográficas pequeñas (provincias), en donde cada una se especializaría en la producción de un bien específico.¹⁹ Bajo este escenario era necesario crear el ambiente propicio para que las economías nacionales se pudieran integrar a esa nueva dinámica, bajo los ideales de reciprocidad y equidad mediante el **multilateralismo**.

La concepción del multilateralismo fue considerada por primera vez después del fracaso de la Sociedad de las Naciones a altos niveles políticos en Malta (1941), en donde Churchill y Roosevelt firmaron la Carta del Atlántico. Podría decirse que éste fue el génesis de los organismos internacionales, principalmente de la ONU como foro multilateral por excelencia. Esta proposición también fue aceptada posteriormente por Stalin, aunque esto no significara que los países socialistas hayan seguido esta línea.²⁰

En el campo económico el multilateralismo tomó forma en la Reunión de Bretton Woods en 1944, ocasión en la que se planteó la necesidad de crear organismos internacionales económicos, concebidos para que posteriormente la paz se organizará sobre bases económicas sólidas y justas. Más allá de esto el multilateralismo buscaba la integración global de las economías nacionales mediante la liberalización de éstas, enmarcadas en términos equilibrados y recíprocos, maximizando los recursos a nivel mundial. Bajo esta concepción, se gestaron tres organismos económicos internacionales.²¹

¹⁹ Op cit. Garnaut, Ross y Drysdale Peter, pag 167.

²⁰ Op cit. Tamames, Ramón, pag 64-66.

²¹ Ibid. pag 66.

- a) El Fondo Monetario Internacional (FMI).
- b) El Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF);
- c) La Organización Internacional del Comercio (OIC).

Con estos 3 organismos se esperaba que el escenario económico internacional tuviera una mayor libertad y fluidez eliminando los obstáculos que distorsionaban un mejor aprovechamiento de los recursos económicos.

El FMI proporcionaría la seguridad y la confianza en el aspecto monetario, promoviendo con esto un mayor comercio y flujos de inversiones a nivel mundial. El BIRF buscaría facilitar la creación de infraestructura mediante la facilitación de créditos, para disminuir los costos de transporte, así como financiar proyectos sociales con el objetivo de homogeneizar en la medida de lo posible el desarrollo de los países miembros y por último la OIC sentaría las bases para lograr un mayor flujo comercial a nivel mundial mediante la reducción de las barreras al comercio y búsqueda de un comercio equilibrado.

Teóricamente estas organizaciones supranacionales proporcionarían los medios necesarios para canalizar adecuadamente los recursos a nivel mundial y con esto se lograría una mejor aplicación de estos mediante la división del trabajo a nivel mundial en donde cada país o región aprovecharía sus ventajas comparativas las cuales serían los pilares del desarrollo de cada nación.

1.4 MULTILATERALISMO: ¿LA BÚSQUEDA PARA LLEGAR A UNA INTEGRACIÓN ECONÓMICA GLOBAL EQUILIBRADA?

El multilateralismo desde su concepción ha tendido a fracasar, por lo menos en el ámbito económico, el porqué, es algo obvio, de entrada no es posible dar a todas las naciones el mismo peso y representatividad y en caso de que se diera en una integración económica multilateral, la soberanía de cada nación en el aspecto económico sería mermada, dado que se tendrá que ajustar a los patrones internacionales en detrimento de las necesidades e intereses nacionales.

Más aún, la libre competencia en la que estaba sustentado el multilateralismo ya no era posible llevarla a cabo, dado que países como EUA, Inglaterra, Francia, Japón y Alemania habían conformado estructuras económicas oligopólicas, en las que sus economías a escala les proporcionarían una competitividad mayor en detrimento de la industrialización de los países menos desarrollados.

Si bien, las bases ideológicas en las que se basaron los Acuerdos de Bretton Woods buscaban crear un ambiente que favoreciera una mayor integración en base a una optimización de los recursos y un desarrollo económico mundial equilibrado, la realidad contrasta con este ideal, el objetivo real del FMI no fue construir una sistema monetario internacional imparcial, sino todo lo contrario crear un sistema monetario en donde la equivalencia universal de cambio sería el oro o el dólar, favoreciendo con esto la expansión económica de EUA.

También, la operación del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) que después se consolidaría en el Banco Mundial (BM), estuvo influenciada por la política expansionista americana, utilizando el otorgamiento de

los créditos como una presión para aceptar condiciones económicas o políticas de los EUA. Asimismo, en materia comercial, la oposición de EUA a la creación de la OIC fue el golpe más duro al multilateralismo dado que su sustitución por el GATT permitía tener a EUA una mayor presencia comercial sin que ningún organismo supranacional pudiera restringir sus actividades comerciales. Otro factor que provocó que el multilateralismo no se llevara a cabo fue el rápido desarrollo y consolidación del sistema socialista en la URSS y en los países de Europa Oriental, el cual en teoría era la antítesis del capitalismo.²²

Con este nuevo escenario internacional, el multilateralismo como tal se transformó en cooperación multilateral, por un lado los países capitalistas liderados por EUA buscaron una mayor cooperación teniendo como objetivo evitar el avance del socialismo tanto en Europa (baste mencionar el Plan Marshall, del cual nació la Organización Europea para la Cooperación Económica (OECE), que en 1961 se convirtió en la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y la creación de la OTAN), como en Asia mediante pactos multilaterales. El bloque socialista para contrarrestar esta cooperación creó también organizaciones como el Consejo de Ayuda Mutua Económica (CAME) y en lo militar al Pacto de Varsovia. Básicamente, durante la época de la Guerra Fría la cooperación y coordinación entre los países miembros de los dos bloques estuvo encaminada a defender y expandir la estructura política, ideológica y económica de las dos potencias mundiales, los EUA y la URSS.

Con el fin de la Guerra Fría a finales de la década pasada, la cooperación multilateral se ha enfocado principalmente a resolver los problemas actuales del

²² Op cit. Tamames, Ramón, pag 67.

capitalismo y a tratar de disminuir los efectos del mismo, sin embargo, esta nueva cooperación internacional está inmersa en un escenario de intereses regionales.

1.5 TEORÍA DE LA INTEGRACIÓN REGIONAL.

En primer lugar sería conveniente explicarnos la racionalidad de la integración regional. Por un lado, el enfoque vineriano (Viner 1950), busca explicar los costos y las ganancias económicas derivadas de un mercado ampliado, especialmente si el tamaño de los países es grande y si existe contiguidad geográfica. Por otro lado, el abordamiento jonhsoniano (Jonhson 1965) además de lo expresado por los vinerianos defiende las ganancias de la integración regional que se derivan de las motivaciones para crear un bien colectivo supranacional que un solo miembro no puede generar, como el deseo común de mayores niveles de industrialización²³. En ambos enfoques se coincide con los siguientes beneficios:

- La sustitución del comercio entre socios es beneficiosa por la contribución que la protección ofrece a los productores domésticos frente a las importaciones de países no miembros. La expansión del comercio intrarregional diversifica y mejora la competitividad de las exportaciones extrarregionales.
- El agrandamiento de los mercados y el logro de las economías a escala permite a los socios una utilización más eficiente de los recursos disponibles. Estas condiciones derivan en una especialización intrarregional; la ventaja deriva del ambiente protegido en que se desarrolla esta especialización.

²³ Andic S. y Teitel S. **El Trimestre Económico Num 19 Integración Económica**, Editorial FCE. México 1977. pag 33-53.

- La integración también ofrece potencial para la generación de bienes colectivos públicos tales como la formación educativa de profesionales, investigación y desarrollo, mantenimiento y creación de infraestructura física común y en general, proyectos donde el costo para un solo miembro es muy alto en términos de tiempo y capital.
- Un último argumento es la posibilidad de fortalecer el cambio estructural en la producción de bienes primarios a secundarios o la diversificación de los productos de exportación con productos manufactureros.

Desafortunadamente, estas afirmaciones teóricas han encontrado obstáculos graves en algunos casos por razones como el mercado, distribución, costos de transporte elevado, desproporcionalidad entre la producción y la demanda, mala distribución de los recursos económicos, imposibilidad de acuerdo en la distribución de los costos y los beneficios, entre otros.

Aún con estas limitantes, desde principios de este siglo se han venido llevando a cabo procesos de integración económica regional, los primeros procesos se llevaron a cabo en las economías occidentales. Esto dio pauta para que la teoría económica occidental formulara toda una base teórica necesaria para llegar con el menor costo social a dicho proceso. Sin embargo, ello no quiere decir que ésta sea la única forma ni la mejor para lograrlo, dado que existe otro proceso de integración el cual no tiene etapas definidas, pero sin embargo, puede ser tan sólido como el proceso occidental.

La teoría occidental de la integración basa este proceso en etapas subsecuentes, que permitirán integrar a una región no solo a nivel económico, sino también

político y social. A continuación, mencionaremos las etapas más importantes para llegar a dicho proceso.²⁴

- **Zona de Libre Comercio.** Es la forma más relajada y menos intensa de integración. En esta, todas las restricciones artificiales para el movimiento de bienes y servicios entre los países participantes quedan suprimidas; pero cada país puede conservar sus propios aranceles, cuotas u otros mecanismos de restricción con otros países que no participen en dicha zona.
- **Unión Aduanera.** La Unión Aduanera es un adelanto más en la escala de integración económica. A diferencia de la región de libre comercio, en esta fase además de la eliminación completa de aranceles y cuotas en el comercio dentro de la región, se establece un arancel común exterior para los bienes que entran desde terceros países. En esto queda implicada la distribución de los ingresos aduanales de la Unión entre sus miembros según los estipulen los mismos.
- **Mercado Común.** Un mercado común representa el siguiente grado superior de integración económica. Además de eliminar las barreras al comercio entre los países miembros y establecer un arancel externo común, un mercado común implica dar un paso posterior importante consistente en eliminar las restricciones nacionales al movimiento de mano de obra y capital entre los países participantes.
- **Unión Económica.** Una vez que un mercado común se establece de forma plena, llega al borde de la última y suprema etapa de integración económica que es la unión económica. El movimiento más crítico para pasar de un

²⁴ Op cit. Tamames, Ramón, pag 191.

mercado común a una unión económica es la unificación monetaria y fiscal. La creación de una sola autoridad fiscal y monetaria con jurisdicción en los países implica que todas las demás relaciones económicas se sometan al control de una autoridad central, de modo que las economías nacionales independientes se conviertan en una única entidad económica. La integración económica llevada hasta este punto implica fuertemente la integración política, dado que es difícil concebir que la soberanía política pudiera mantenerse en ausencia de una independencia monetaria y fiscal.

Sin embargo, como lo mencionamos anteriormente existe otro proceso de integración regional al cual podríamos catalogar como el modelo de integración oriental. La base de este modelo es aprovechar los recursos económicos de las naciones y sus niveles de desarrollo para incrementar la competitividad de los bienes producidos en la región y a su vez crear los mercados para generar una mayor producción.²⁵

Básicamente, este tipo de integración se derivó de la dependencia estructural de las economías de la región, con una distribución heterogénea de los recursos naturales y diferentes niveles de industrialización, la única manera de poder hacer frente a la competitividad internacional era aprovechar a su máximo la capacidad económica, en un primer momento a nivel nacional y después a nivel regional.

El principal mecanismo que ha permitido dicha integración es la transferencia de industrias, particularmente las industrias manufactureras de los países más desarrollados a los menos desarrollados, mediante la promoción de la inversión

²⁵ Op cit. Garnaut, Ross y Drysdale Peter. pag 201.

extranjera, la transferencia de tecnología, la adecuación y en algunos casos la promoción de políticas económicas basadas en directrices regionales.²⁶

1.6 REGIONALIZACIÓN: LA BÚSQUEDA DE UNA INTEGRACIÓN ECONÓMICA ¿PARA QUE?.

Desde finales del siglo XIX la concepción de integración económica fue tomando mayor interés, ajustándose a las necesidades de cada país o región, en un principio, bajo la vieja estructura colonial las grandes potencias dieron preferencias aduaneras a sus colonias con el objetivo de proteger dichos territorios de otros países integrándolas a su sistema jurídico, político, económico. En este sentido, se crearon organismos como:

La Comunidad Británica de Naciones (Commonwealth). En la Conferencia de Ottawa en 1932 creó una área de preferencias arancelarias en la que se estableció un sistema de preferencias tarifarias imperiales, quedando fijado inicialmente por un período de 5 años (1933-1938), pero tras el fracaso de la Conferencia Económica Mundial celebrada en Londres en 1933, los acuerdos pactados en Ottawa se prolongaron "sine die" hasta quedar registrados finalmente en el GATT.²⁷

La Unión Francesa que surgió del cambio jurídico de su imperio colonial que englobaba a varios países africanos, Madagascar, así como otras posesiones. Entre todos estos territorios había una red de preferencias comerciales que

²⁶ Op cit. Garnaut, Ross y Drysdale Peter. pag 210.

²⁷ Op cit. Tamames, Ramón. pag 45.

también fueron registradas en el GATT. También los EUA otorgaron preferencias arancelarias a aquellos territorios dependientes de este país como Filipinas, Puerto Rico o las Islas Vírgenes, con el objeto de allegarse materias primas a menores costos para la industria norteamericana.²⁸

En resumen, antes de la Segunda Guerra Mundial la integración económica fue vista en primera instancia con el objeto de proteger sus colonias de otras potencias y al mismo tiempo disminuir los costos de producción en las metrópolis. Sin embargo, la capacidad de integración de este tipo de estructuras fue mínima, en primer lugar por los costos de transporte, los cuales en la mayoría de los casos fue alto, en segundo lugar porque las colonias tenían mínimos beneficios de este esquema dado que seguían siendo productoras de materias primas, en tercera la mayoría de los productos que se intercambiaban eran manufacturas ligeras que podrían ser producidas o importadas a menores costos y finalmente porque este tipo de integración solamente generaba beneficios a la metrópoli en perjuicio de las colonias.

El fin de la Segunda Guerra Mundial gestó otra visión de la integración económica regional la cual fue enfocada básicamente en la cooperación, en una primera instancia ésta tuvo como fin en Europa, la reconstrucción de las economías expuestas a la destrucción provocada en el conflicto bélico mundial, con esta visión se crearon mecanismos como la Comunidad Europea del Carbón y el Acero (CECA) y el Consejo de Ayuda Mutua Económica (CAME).²⁹

²⁸ Op cit. Tamames, Ramón. pag 46.

²⁹ Ibid. pag 47.

Asimismo, durante el período de posguerra en varias partes del mundo se empezaron a gestar procesos de integración con el objeto de desarrollar una industria regional basada en las ventajas comparativas de cada país de la región, dicho proceso fue más notorio entre los países en desarrollo. Sin embargo, estos procesos fueron aislados y en su mayoría o no funcionaron adecuadamente o simplemente no llegaron a ser instrumentados.

Las causas principales de estos fracasos fueron i) la política económica autárquica en la mayoría de los países, la cual frenaba toda posibilidad de incrementar la interdependencia económica; ii) el nivel tecnológico no permitía un mayor acercamiento a nivel internacional; y iii) el distanciamiento este-oeste.

En el período de posguerra también se pudo observar el incremento de la presencia de empresas estadounidenses en la mayoría de los mercados mundiales, principalmente en Europa y Asia, esto generaría entre los gobiernos nacionales de esos continentes la búsqueda de un mecanismo para impedir una mayor penetración de los intereses económicos americanos en los países de estas regiones. Tanto los países de Europa Occidental como algunos países del Asia Pacífico vieron en la integración regional la posibilidad de disminuir la penetración de las empresas norteamericanas instaladas ahí.

A principios de la década de los 70's la evolución de la estructura económica internacional generó que la concepción de la integración económica se tornara más compleja y actualmente está siendo utilizada en dos vertientes, una como la posibilidad de proteger mercados de otros competidores mediante barreras de acceso y otra, para incrementar la competitividad de los productos provenientes de la región y tener una mayor penetración en el mercado internacional.

Más allá de esto la integración regional podría ser concebida como un mecanismo a largo plazo para fortalecer las estructuras económicas con el objeto de encarar la **globalización** en una mejor posición. Bajo esta tendencia en la actualidad Europa, Asia y América están buscando integrarse.³⁰

1.7 ANTECEDENTES DE LA GLOBALIZACION.

Como se aprecia a lo largo del capítulo, la integración económica siempre ha estado presente en la vida del capitalismo, por su misma esencia, el sistema se ha expandido, integrando a las economías nacionales al modo de producción capitalista.

Si bien, desde finales del siglo pasado, en el período del librecambismo se gestaron las condiciones para una mayor integración global, las dos guerras mundiales eliminaron toda posibilidad de que dicho proceso continuara. Casi inmediatamente después del término de la Segunda Guerra Mundial, con la recuperación de Europa y el crecimiento del Asia Pacífico, las empresas norteamericanas empezaron un nuevo proceso llamado **transnacionalización**, en el que gracias al poderío económico norteamericano, la mayoría de las grandes empresas de ese país se expandieron por todo el mundo, principalmente mediante la inversión en las economías de Europa, América Latina y Asia.

Sin embargo, la hegemonía económica de los EUA se fue diluyendo, al grado de que en la década de los 60's una nueva confrontación se venía gestando a nivel

³⁰ Oman, Charles, **Globalization and regionalisation: the challenge for developing countries**, Editorial Development Centre Studies OCDE. Paris 1994. pag 35.

económico, principalmente en el aspecto comercial por potencias como: Japón, Alemania, Francia e Inglaterra. En esta etapa el principal método de las Empresas Transnacionales (ET's) para conquistar los mercados fue la creación de redes de comercio e inversión, mediante las estrategias llamadas de integración simple, principalmente desde finales de la década de los 60's y principios de los 70's.

En este sentido podríamos afirmar que el antecedente de la globalización se encuentra en el proceso de trasnacionalización, etapa en donde las ET's se fortalecieron y consolidando su posición a nivel mundial, gracias a hechos como: i) la creación de un sistema monetario estable basado en el patron dólar; ii) la disminución de barreras al comercio a nivel multilateral en el seno del GATT, principalmente en la Ronda Kennedy iii) el poderío económico y militar de los EUA. iv) el avance de la tecnología y v) las políticas de apertura de un importante número de países.

1.8 LA GLOBALIZACION.

Es importante hacer notar que la **globalización** puede referirse tanto a los mercados, como a las actividades de las empresas. Pero las firmas más que los mercados se han convertido en las generadoras de este proceso. En ese sentido, este fenómeno de expansión económica a nivel mundial es generado básicamente por las fuerzas microeconómicas, lo cual se ve reflejado en el incremento de bienes y servicios, vía comercio e inversión, así como el mayor grado de interrelación entre los distintos actores económicos privados a nivel global.³¹ Varios hechos a nivel internacional permitieron acelerar este proceso

³¹ **Op cit.Oman, Charles, pag 33.**

entre los que destacan: i) las crisis petroleras y las crisis cambiarias a nivel mundial; ii) la crisis financiera en los PED; iii) la liberalización del sistema financiero mundial; iv) la culminación de la Ronda Uruguay; v) el incremento de la competencia a nivel mundial; vi) los avances tecnológicos vii) la homogenización de las políticas económicas a nivel mundial y; viii) la caída del sistema socialista.

Según un estudio de la OCDE, existen cuatro fenómenos que permiten identificar que la economía mundial está inmersa en este nuevo estadio: i) la declinación del líder hegemónico en la economía mundial, sin un sustituto actual. En todas las anteriores etapas de integración internacional, existía un líder hegemónico, España, Inglaterra. Es evidente la declinación del poder económico de los EUA en los últimos años y al parecer, no existe un sustituto que pueda ocupar ese lugar; ii) el rápido crecimiento de los mercados financieros globales aunado a la generación de nuevas tecnologías de información, lo que ha propiciado el crecimiento de las transacciones cambiarias (a finales de la década pasada, las transacciones internacionales por día oscilaban en 600 mmd, para 1993, dichas operaciones por día eran del orden de 1 billón de dólares en promedio), lo cual ha disminuido el poder de los bancos centrales en el control del valor de las divisas; iii) una mayor interrelación de las corporaciones a nivel mundial, ayudada por las políticas introducidas por los gobiernos y las nuevas tecnologías, lo cual ha propiciado una mayor competencia mundial entre las empresas, mismas que buscan sobrevivir en los mercados internacionales; iv) una marcada sensibilidad de los gobiernos por cuestiones como el medio ambiente global, la democracia etc.³²

³² Op cit. Charles, Oman, pag 13.

En contraste, la globalización de los mercados ha estado más enfocada a la disminución de las barreras al comercio como una tendencia para homogeneizar las preferencias de los consumidores y mejorar el transporte y las comunicaciones permitiendo a las empresas diversificar sus actividades. Sin embargo, actualmente existen otras barreras que todavía interfieren en los gustos del consumidor y la fuerte competencia entre los productores internos ha hecho que la globalización de los mercados tenga una modesta dinámica, forzando a las empresas a localizar sus actividades cerca de los mercados de consumo.³³

La globalización se relaciona por lo tanto con todo lo que genere condiciones en las cuales el incremento de una fracción de valor y riqueza son producidos y distribuidos mundialmente con un sistema de redes intrafirma³⁴. A nivel de las firmas la globalización puede ser expresada (entre otros índices) mediante:

- El incremento en la IED.
- El incremento en el comercio mundial especialmente de bienes intermedios del cual un gran porcentaje es comercio intrafirma.
- El surgimiento de un importante número de acuerdos de cooperación entre firmas en campos como la I&D, abastecimiento, producción, distribución y venta.

Todos estos factores han contribuido a la formación de redes globales, las cuales están proporcionando una nueva configuración en la estructura industrial mundial, sobreponiéndose a la tradicional estructura de la especialización internacional. En esta nueva configuración, locaciones específicas han tenido ventajas competitivas

³³ OCDE. *Globalisation and Local & Regional Competitiveness*. París 1994, pag 7.

³⁴ *Ibid.* pag 8.

construidas por las firmas. En otras palabras, las áreas geográficas limitadas y sus características específicas continúan jugando un punto importante en la formación de redes intraindustriales globales.³⁵

Este énfasis sobre local o regional como contraparte de la dimensión global contradice desde la visión de una economía global la perfecta movilidad del stock humano, físico y financiero. Lo cierto es que los flujos financieros se han insertado a nivel mundial pero este no es el mismo caso para el capital físico (solo en el caso para disminuir los costos) y en menor medida en la movilización de capital humano. La naturaleza de la interacción entre los actores globales y la construcción de redes económicas en territorios específicos y de los factores que dependen es complicado, no solo por los diferentes procesos y regiones que abarca sino también por la forma en que estas redes intraindustriales funcionan (como las multinacionales, redes de alianzas estratégicas, subcontrataciones y coinversiones).

Por lo tanto, podemos afirmar que actualmente la globalización se ha enfocado a sectores específicos como el sector financiero o de algunas industrias en donde las grandes empresas transnacionales han generado procesos de producción, distribución y venta con alcance mundial.

Como se ha visto a lo largo de este capítulo, las fuerzas microeconómicas han impulsado la integración económica, que tarde o temprano es imprescindible para el funcionamiento del capitalismo. En etapas anteriores esta necesidad estaba apoyada por los Estados-Naciones, sobre todo de los países desarrollados, pero conforme la globalización avanza los Estados-Naciones tratan de proteger sus

³⁵ Op cit. *Globalisation and Local & Regional Competitiveness*. pag 12.

intereses, anteriormente, las potencias EUA, Japón, Alemania, entre otras podían contrarrestar las fuerzas microeconómicas tanto externas como internas, sin embargo, éstas han adquirido tanto poder que actualmente la regionalización surge con la visión controlar las fuerzas microeconómicas desde un aspecto regional. Es decir, tratan de ajustar la estructura de las naciones a la dinámica de las fuerzas microeconómicas. En este sentido, es importante destacar que la regionalización y la globalización no se contraponen, sino por el contrario, están sentando las bases de una posible **integración económica global**.

CAPITULO 2

LA GLOBALIZACIÓN PRODUCTIVA.

2.1 INTRODUCCIÓN.

La economía internacional ha sufrido profundos cambios en la estructura productiva en las últimas décadas, siendo estos más notorios en la actualidad. Estos cambios son de un carácter estructural, dado que han modificado la forma de producción, distribución y consumo de los bienes y servicios elaborados a nivel mundial, así como las formas y emplazamientos de la producción.

Estos cambios en la estructura productiva son resultado de los factores mencionados en el capítulo anterior, los cuales se han reflejado en un incremento y una reordenación de la composición del comercio y de los flujos de IED. Asimismo, se ha observado una mayor diversificación de las fuentes de aprovisionamiento de tecnologías y materias primas y una adaptación de los ciclos de producción a la demanda específica de bienes y servicios de cada mercado. En síntesis, desde la década pasada la economía mundial entró en un proceso de expansión a nivel global y regional en la producción, el comercio y la inversión.¹

Las fuerzas dinámicas que han propiciado estos cambios son las ET's, debido a la oportunidad con que cuentan para instalar redes mundiales de información y comercio ya que la matriz de estas compañías podía conectar las actividades de

¹ UNCTAD. Informe Analítico de la Secretaría de la UNCTAD para la VIII Conferencia. Nueva York 1992. pag 121-127

producción, comercialización y distribución en todo el mundo. Si bien, estas transformaciones en la naturaleza estructural del comercio mundial fue el resultado de las decisiones tomadas por las empresas para hacer frente a los cambios en las posibilidades de producción y los patrones de consumo mundial, también han sido acompañadas e impulsadas en parte por las nuevas estrategias adoptadas por los gobiernos nacionales (principalmente en los PED) con respecto a su visión de la economía internacional.²

Como consecuencia de esto en la década pasada el comercio y la inversión mundiales registraron un cambio sustantivo tanto en el aspecto cuantitativo como en el cualitativo, principalmente en la segunda mitad, derivado tanto de la disminución de los efectos negativos causados por la crisis financiera de principios de la década en un importante número de PED así como por el efecto de los procesos integradores tanto en Europa con el Mercado Unico Europeo (MUE), como en América con el Tratado de Libre Comercio entre Canadá y EUA.

2.2 LOS ANTECEDENTES DE LA INTEGRACIÓN PRODUCTIVA INTERNACIONAL.

En el tercer período de sesiones de la UNCTAD, al analizar las características del comercio internacional y el desarrollo, se subrayó la participación e influencia creciente de las ET's en el comercio internacional, en la inversión privada y en la transmisión de tecnología. Este análisis en la UNCTAD no fue sino una reiteración más de la multitud de observaciones que en ese mismo sentido venían

² **ONU. World Investment Report 1993. Transnational Corporations and Integrated International Production. Naciones Unidas 1993, Nueva York. pag 133-135.**

haciéndose en foros diversos y por gran número de autores. Las ET's en sentido amplio no son un fenómeno de la historia moderna, nacieron como consecuencia del ensanchamiento de los mercados más allá de las fronteras de los Estados-Naciones.³

Los primeros antecedentes de este fenómeno se empezaron a vislumbrar desde finales del siglo XVI. La primera sociedad calificada de transnacional fue la "Compañía de Moscú", fundada en 1655, para el comercio con Rusia. También en las Compañías de Indias de los siglos XVI y XVII se han visto antecedentes de las ET's actuales; y otro tanto puede decirse de las casas de banca que la familia Rotschild estableció en varios países europeos desde el siglo XV.⁴

Sin embargo, no fue sino hasta mediados del siglo XVIII cuando las principales economías tuvieron la transición de economías agrarias a economías industrializadas. Los primeros estadios de industrialización fueron confinados principalmente a la producción de manufacturas ligeras las cuales eran vendidas en los mercados nacionales, pero el aumento en la especialización y el rápido crecimiento en la acumulación de capital dejaron atrás los límites del mercado doméstico.⁵

Pero definitivamente fue hasta finales del XIX y principios del XX cuando una serie de empresas, para contrarrestar los elevados costos de transporte, el creciente proteccionismo y el nacionalismo de determinados países, se vieron en la necesidad de construir factorías más allá de sus fronteras. La compañía

³ Fajnzylber, Fernando y Martínez, Tarrago Trinidad. Las empresas transnacionales: expansión a nivel mundial y proyecciones de la industria mexicana. Editorial FCE, México 1976. pag 45-55.

⁴ Op cit. ONU World Investment Report 1993. pag 24.

⁵ ibid. pag 25.

norteamericana de máquinas de coser Singer; fue tal vez la primera, en 1865 instaló una factoría fuera de EUA, concretamente en la localidad de Glasgow, en Escocia: de este modo, la Singer "se domicilió" en el corazón mismo del Imperio Británico, donde contaría con un mercado amplio formado por multitud de territorios con sus más de 50 millones de hogares, los cuales pasaron a ser los consumidores potenciales de algo tan necesario en ese entonces como era una máquina de coser. Así desde la Gran Bretaña, y a medida que fue conociendo mejor los nuevos mercados, la Singer se extendió por Europa, Africa y Asia, primero con simples representaciones comerciales; más tarde, con servicios postventa y finalmente, incluso con fábricas en los mercados más prometedores.⁶

De esta forma una nueva estructura en la economía mundial emergió lentamente, así como las ganancias potenciales de la innovación, del crecimiento del nivel las empresas y el fortalecimiento de los mercados. La ampliación geográfica de las actividades económicas no creó espontáneamente los lazos necesarios entre las firmas y los mercados para incrementar la globalización productiva, sino que fue un suave e ininterrumpido proceso, de hecho, la historia de la economía mundial se ha distinguido por distintos períodos de integración.⁷

⁶ Op cit. ONU. World Investment Report 1993. pag 26.

⁷ ONU World Investment Report 1992, Transnational Corporations as Engines of Growth. Naciones Unidas 1992, Nueva York. pag 51-59.

2.3 LA TRANSFORMACIÓN DE LAS EMPRESAS TRANSNACIONALES.

Como se ha observado en el presente trabajo la tendencia indica una persistente integración económica en los últimos 50 años y la producción no es la excepción. De hecho el número de ET's, flujos de IED y las filiales de las ET's han crecido más rápido que sus contrapartes nacionales, sin embargo, estos indicadores no muestran los cambios cualitativos que han tenido estas empresas en su organización, producción, distribución y ventas. Cabe destacar que los últimos 50 años es el lapso en que las ET's han mostrado una tendencia contrastante con la evolución de este tipo de empresas entre el periodo de 1870-1913. Estos cambios cualitativos consisten en un profundo grado de integración geográfica y organizativa de la producción y el surgimiento de un sistema integrado de producción internacional.

En un principio la producción externa de las firmas nacionales fue típicamente caracterizada por una clara división entre las matrices y las filiales. Esa división fue el reflejo en mucho de los casos del seguimiento de una estrategia llamada **"estrategia de estar sola"** la cual consistía en que una subsidiaria de la Et se estableciera en un país, sin embargo, el inconveniente de esa estrategia es que la producción de la empresa debía utilizar en gran parte los insumos generados en dicho país, por lo que la mayor parte del proceso productivo era generado en dicha filial. Bajo esta estrategia los lazos de la casa matriz con la filial solamente eran financieros y tecnológicos y de manera unilateral la relación para producir. En este aspecto se podría decir que dicha estrategia fue una extensión de las estrategias corporativas existentes en los limitados flujos de IED en la manufactura durante el periodo de 1870-1913.⁸

⁸ Op cit. ONU World Investment Report 1993. pag 133-158.

Sin embargo, algunas de las mismas presiones que llevaron a una integración superficial (particularmente la liberalización del comercio y el progreso tecnológico), empezaron a alterar el camino que la producción internacional tomaba. La estandarización de los bienes, la convergencia en los patrones de consumo y la disminución en el costo de transporte expandieron el campo de influencia de la ET's generando grandes mercados oligopólicos (como los sectores automotriz, aeroespacial y electrónico), lo cual combinado con economías a escala y la organización de abastecedores de bajo costo a nivel mundial, dieron como resultado la adopción de una estrategia llamada "**de simple integración**", en donde la tecnología provenía de las casas matriz, sin embargo, en un limitado rango de actividades, las filiales incrementaron su relación con la matriz, principalmente en aquellas actividades que abastecieran a la matriz de bienes específicos con objeto de tener una posición más competitiva para producir en el país de origen. Con esta estrategia nuevas relaciones surgieron en los lazos extrafronterizos (como las subcontrataciones) y se creó una relación de flujos en doble sentido entre las filiales y la matriz en las que se incorporó información, valor agregado y tecnología.⁹

La liberalización de la economía internacional, el avance en la información y en la tecnología así como la búsqueda de una mayor competitividad han hecho que las ET's redefinieran su sistema de producción, organización y administración así como sus activos mundiales, buscando con esto generar la llamada "**estrategia de compleja integración**", cambiando con esto el disperso y fragmentado proceso de producción de sus filiales en un sistema de redes integradas de producción y distribución a nivel regional o global.¹⁰

⁹ Op cit. ONU World Investment Report 1993. pag 133-15.

¹⁰ Ibid. pag 133-158.

Desde la implementación de esta **“estrategia de compleja integración”** un sustancial cambio en la función y visión empiezan a gestar lazos transfronterizos, lo cual combinado con el hecho que las ET’s participan con una parte sustancial en la producción y ventas mundiales han introducido nuevas y significantes características en el proceso de integración económica internacional.¹¹

Hoy en día aunque son muchas las consideraciones en torno a las ET’s, nos parece que podemos sintetizar sus principales características en los seis puntos siguientes: ¹²

- Disponen de unidades de producción en un cierto número de países, de forma tal que ninguna de sus plantas es absolutamente decisiva para los resultados finales. Las pérdidas de unas de sus factorías, o de su presencia entera en un sólo país durante uno o más ejercicios, no tiene por qué motivar la suspensión de sus actividades o su cierre.
- El carácter multi-planta (y también multi-producto) de las ET’s tiene como propósito la penetración en los más diversos mercados, aprovechar la fuerza de trabajo en las condiciones más ventajosas, minimizar los costos de transporte, optimizar el uso de tecnología a base de su máxima difusión, utilizar las fuentes financieras locales de los países en que producen y conseguir una política de insumos al costo mínimo.
- Las ET’s emplean de forma sistemática y casi exhaustiva las técnicas más avanzadas en materia de organización industrial, dirección de personal, gestión

¹¹ Op cit. ONU. World Investment Report 1993. pag 133 158.

¹² Op cit. Tamames, Ramón, pag 337-344.

de stocks, marketing, publicidad, promoción de ventas, etc. Técnicas, todas ellas, que se aplican conforme a patrones normalizados; si bien, con diferenciaciones en los elementos secundarios, a fin de adaptarse con el máximo rendimiento a cada uno de los países en que se actúa.

- **Fuerte inversión en Investigación y Desarrollo y aplicación de la misma.** Lo más frecuente es que la tecnología propia llegue a convertirse en la misma base de la continua expansión de la ET's. No será preciso insistir mucho en ésta cuestión. Baste con recordar que gracias a su tecnología, empresas como la IBM, la Du Pont de Nemours, la Boeing, y la Westinghouse, resultan prácticamente imbatibles en los campos de la informática, química orgánica, aeronáutica y reactores nucleares, respectivamente.
- **Una política muy agresiva y ágil en la colocación de sus recursos líquidos en los valores industriales y otros activos financieros de ámbito mundial:** las repercusiones de estas prácticas son muy notorias, alcanzando al propio funcionamiento del sistema monetario internacional.
- **Un conocimiento a fondo de la estructura y el funcionamiento de los mecanismos políticos de los países en que actúan.** De este modo, haciendo uso de su poderío económico pueden influir en el marco legislativo y operacional de sus inversiones, presionando sobre las autoridades locales de las maneras más diversas. Incluso por medio de mecanismos como el soborno, la conspiración y el apoyo a golpes militares contra los poderes constitucionales. Sobre estos aspectos también existe absoluto consenso a partir del conocido libro de Anthony Sampson en que se relatan los turbios manejos de la International Telegraph Telephone (IIT), una de las mayores

ET's norteamericanas, que entre 1970 y 1973 contribuyó de forma decisiva al derrocamiento del presidente Allende de Chile.

A las seis características clásicas de las ET's habría que agregar su tendencia a crecer indefinidamente, en horizontal, en vertical o en ambas direcciones, siguiendo la técnica de conglomerado (hacer de todo en todas partes).

2.4 LA NUEVA ESTRATEGIA DE INTEGRACIÓN Y LA ORGANIZACIÓN DE ESTRUCTURAS EN LAS ET's.

Las economías a escala a nivel mundial han reforzado el dinamismo de la rivalidad oligopolista a nivel internacional siempre vista en la integración simple; por un lado, la concentración de la producción global ha continuado en varias industrias y las ET's han adaptado esto para incrementar (en un mercado imperfecto), la competitividad en la economía mundial por la creación de mercados regionales y en algunos casos globales para un rango de productos en particular. La tendencia de los patrones de consumo a estandarizar los productos a través de las fronteras nacionales (al menos en los PD), la entrada de nuevas compañías tanto a los PD como a los PED ha sido facilitada por la disminución de las barreras a los mercados y el incremento en la sofisticación de la tecnología lo cual ha propiciado en un incremento de la competencia en muchas industrias. Todos estos hechos han llevado a que las ET's busquen nuevas formas de ganar una mayor ventaja competitiva a nivel internacional lo que ha requerido tener una mayor relación entre las filiales y la matriz.¹³

¹³ **ONU. World Investment Report 1995. Transnational Corporations and Competitiveness. Naciones Unidas 1995, Nueva York. pag 239-241.**

La búsqueda de una mayor competitividad en el mercado mundial ha hecho que las empresas instrumenten nuevas estrategias para poder seguir lidereando el mercado. La división regional del trabajo, promovida principalmente por Japón, ha dado lugar al desarrollo de un modelo de industrialización conocido como **"formación de gansos en vuelo"**. Este modelo coloca a Japón a la cabeza de la formación, la cual está integrada por los restantes países con economía de mercado de la región. Uno a uno, estos países toman la posición del mercado que ha sido dejada por Japón. Este proceso se realiza en conjunción con el ciclo productivo, en el cual la economía líder siempre es la portadora de la tecnología más avanzada, la cual cede a sus "seguidores" una vez que ha desarrollado otras tecnologías. Este modelo sugiere una estrecha interrelación entre Japón, las Nuevas Economías Industrializadas (NIE's, por sus siglas en ingles) y por los países que conforman Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ANSEA, por sus siglas en inglés). en términos de comercio, inversión directa y transferencia de tecnología. ¹⁴

Lo anterior puede observarse en el patrón que ha seguido la industria de manufacturas intensivas en mano de obra. Mientras que Japón, Singapur, Corea, Taiwán y Hong Kong comenzaron a experimentar un declive en sus ventajas comparativas en los sectores intensivos en mano de obra (textiles y vestido, calzado, alimentos procesados, productos metálicos), sus sistemas productivos fueron orientados hacia la producción y exportación de bienes intensivos en capital y tecnología. A su vez, China, Indonesia, Tailandia y Filipinas tomaron ventaja de dicha transición, basando su desarrollo industrial en procesos productivos intensivos en mano de obra que requieren tecnologías estándar.

¹⁴ Garnaut, Ross y Drysdale Peter. Asia Pacific Regionalism. Editorial Harper Educational Australia 1994. pag 136 158.

Esto puede mostrarse más claro aún en el desarrollo de la industria electrónica japonesa en donde, desde mediados de la década pasada la industria de los productos electrónicos japoneses han estado bajo diferentes presiones que han hecho que las empresas modifiquen sus estrategias de producción, distribución y venta para expandir su producción. Por lo menos tres factores fueron responsables de este cambio: i) el incremento de las políticas económicas proteccionistas en los mercados a los que Japón exportaba sus productos; ii) la apreciación del yen mediante los Acuerdos Plaza y; iii) el fuerte desarrollo de las exportaciones de bienes electrónicos producidos por las Nuevas Economías Industrializadas.

Estos factores hicieron que las empresas japonesas tomaran diversas medidas orientadas tanto al interior (reducción de costos, elevación de la calidad y la creación de nuevos productos) como al exterior (producción externa, cooperación internacional). La globalización de las industrias electrónicas ha sido gradual, sin embargo los efectos de la apreciación del yen y otros factores que aparecieron a mediados de la década pasada pudieron ser considerados como los aceleradores de este proceso.

El acceso máximo al mercado y la minimización de los costos han sido dos objetivos esenciales dentro de la estrategia global de la industria electrónica japonesa, por lo que las condiciones económicas de la década pasada hicieron que estas industrias reformaran sus estrategias globales. Entre los períodos anterior y posterior a 1985 aparecieron cambios significativos en las características de las estrategias globales de las industrias japonesas.

Es importante destacar que desde décadas anteriores varias compañías japonesas empezaron a mandar flujos de IED a diversas partes del mundo sin una estrategia global coherente. La acumulación de experiencias en las operaciones en el extranjero y los cambios en el ambiente económico internacional a mediados de los 80's propiciaron que un número importante de empresas electrónicas japonesas empezaran a formular una estrategia global mas coherente, la cual integraba en mayor medida las actividades industriales. Las tres estrategias principales de estas empresas fueron:

- **La estrategia de diferenciación del producto.** Dentro de la estrategia de producción las industrias electrónicas japonesas se enfocaron en la especialización internacional en donde la firma asignaba la producción de diferentes bienes a diferentes países, dividiendo los productos electrónicos en tres categorías. El primer grupo consistía en aquellos bienes que sólo se podrían generar en los PD como las videocaseteras y los equipos de alta fidelidad, semiconductores, etc. El segundo grupo consistió en aquellos bienes que podían ser producidos en la mayoría de los PED de Asia, como radios, walkman, etc. y el tercer grupo era el que podía ser producido tanto en los PED como en los PD. La producción del primer grupo requería relativamente de tecnología más avanzada mientras que los del segundo grupo requerían de un uso intensivo en mano de obra y tecnología media.
- **El proceso de exportación intraindustrial.** Antes de la mitad de la década pasada las subsidiarias japonesas solamente tenían a su cargo el ensamblaje de los componentes producidos en el Japón y transportados hacia los países huéspedes. Sin embargo, las industrias electrónicas japonesas estaban enfrentando dificultades con este tipo de operaciones de ensamblaje, ya que la

apreciación del yen generó un incremento en el costo de los componentes producidos en el Japón, por lo que las compañías japonesas cambiaron la fuentes de aprovisionamiento fuera de Japón.

- **La división del trabajo a nivel regional.** Para minimizar los costos las compañías dividieron el proceso de producción en un número de subprocesos y localizaron cada subproceso en cada país en donde ese particular subproceso tuviera un desarrollo más eficiente o donde fuera menos costoso. Con esto se logró crear un proceso de especialización en la producción a nivel intrafirma e intrarregional. La asignación del proceso de producción estaba determinado por la capacidad tecnológica de los países acordados.

Para ejemplificar este proceso se tomará la producción de televisores por parte de las empresas japonesas. Las partes requerientes de alta tecnología eran producidas en Japón, mientras que las partes que requerían un mayor grado de fuerza de trabajo se desarrollaban en países como Corea y Taiwán en donde se contaba con tecnología media, y finalmente el ensamblaje de todas estas partes se realizaba en los países de ANSEA, principalmente en Malasia en donde la necesidad de una baja tecnología e intensidad en la fuerza de trabajo hacía a estos países los más viables.

2.5 LA EVOLUCIÓN DEL COMERCIO Y LA IED MUNDIAL Y SU RELACIÓN CON LAS EMPRESAS TRANSNACIONALES.

En los últimos años se ha podido observar una fuerte relación entre el comercio y la inversión, se podría decir que estas dos fuerzas serán los principales catalizadores del crecimiento económico en los noventas, principalmente en los PED. Este fenómeno derivó de buscar una mayor competitividad principalmente utilizada por las empresas transnacionales, la cuales han buscado innovar modelos de producción, de diversificación de los mercados y productos.

Complementadas con políticas económicas cada vez más liberales, posibilitadas por los adelantos tecnológicos e impulsadas por la competencia, la globalización de la producción es lo que más da forma a la economía mundial contemporánea. La IED de las ET's contribuye de manera fundamental a vincular muchas economías nacionales al crear un sistema integrado de producción internacional que es el eje de una economía mundial globalizada.

Las ET's utilizan sus activos para aumentar su competitividad y sus beneficios. Al mismo tiempo, la utilización de esos activos por las empresas refuerza la base de recursos de los países y su capacidad para producir, conquistar mercados para sus productos y ampliar y reestructurar sus economías.

En la década pasada se pudo asistir a la aparición de una economía mundial más integrada, impulsada por los rápidos progresos tecnológicos y la mayor integración productiva de las ET's. Los resultados del comercio mundial mejoraron después de la recesión económica y del estancamiento económico de los primeros años de los 80's, el crecimiento de la producción y las exportaciones

mundiales empezó a ganar impulso a mediados de la década. El volumen de exportaciones aumentó en el período 1985-1990 a una tasa promedio de 6.5% anualmente, en comparación con la baja tasa registrada entre 1980-1985 de 2.3% en promedio anual. El comercio de manufacturas sobre todo de bienes de capital, fue lo que impulso el crecimiento de las mercancías en ese período.¹⁵

Los PD siguieron ocupando el primer puesto en el comercio mundial, con una proporción del valor de las exportaciones mundiales del 70% aproximadamente en 1990. Su participación en las exportaciones mundiales de manufacturas fue aún mayor, pues en el mismo año representó casi el 80%, aunque cabe destacar que la participación había sido más alta a principios de los ochentas. La disminución se debió a la creciente importancia que fueron adquiriendo en el comercio mundial algunos PED grandes exportadores de manufacturas, sobre todo en la región del Asia Pacífico, que se convirtieron en un polo de crecimiento del comercio mundial: esto fue derivado principalmente de la necesidad de las empresas japonesas de trasladar sus procesos de producción intensivos en mano de obra fuera de su país de origen, debido a las presiones que se ejecieron en contra de su competitividad, las presiones cambiarias al yen.

Los PED registraron en conjunto una ligera disminución del volumen de sus exportaciones entre 1980-1985 seguida de una fuerte expansión a un ritmo medio anual de una tasa de 9% en 1985-1990 y que fue casi el doble de la tasa de crecimiento alcanzada por los PD en el mismo período. Sin embargo, esta evolución favorable aparentemente alentadora ocultó otros hechos menos favorables.

¹⁵ Op cit. UNCTAD. pag 140-145.

Ya que continuaron las profundas diferencias entre las distintas regiones en desarrollo en cuanto a la evolución de las exportaciones. El rápido aumento de éstas en la segunda mitad de la década pasada obedeció esencialmente al dinámico crecimiento de las exportaciones de un mayor número de economías en desarrollo en el sudeste asiático. Por término medio el crecimiento de las exportaciones fue modesto en América Latina y en África. Estos resultados tan desiguales se debieron en parte a la composición por productos de las exportaciones de las diferentes regiones: los productos básicos, cuya demanda crece lentamente y precios oscilan en amplios rangos, dominan las exportaciones de la mayoría de los países africanos y de algunos países latinoamericanos, mientras que un número de economías asiáticas obtienen una proporción bastante alta de sus ingresos por exportación de manufacturas cuya demanda es elevada en los mercados internacionales.¹⁶

Esta evolución del comercio dio como resultado tres tendencias importantes en la estructura del comercio mundial. Por un lado, durante la década pasada los PD tradicionalmente dispuestos a liberalizar el comercio mundial, abandonaron significativamente su papel en esa esfera y se volvieron selectivos en sus políticas de comercio exterior. En ciertos casos la selectividad se aplicó en función de los países, lo que dio lugar a distintas formas de restricciones cuantitativas y diferentes niveles de trato arancelario preferencial, mientras que en otros casos se aplicó según los productos, por lo general en forma de barreras arancelarias.¹⁷

En contraste, los PED hicieron esfuerzos cada vez mayores para integrarse a los flujos internacionales de comercio e inversión convirtiéndose en los abanderados

¹⁶ Op cit. UNCTAD. pag 140-145.

¹⁷ Ibid. pag 140-145.

de la liberalización comercial a nivel mundial. La mayoría de las reformas en la política comercial en la última década a favor de la liberalización del comercio han sido llevadas unilateralmente por los PED generalmente sobre la base de NMF¹⁸. Aunado a eso, muchos países han instrumentado una serie de reformas legislativas con objeto de crear un ambiente más cordial para el ingreso de las ET's, en virtud de que estas proporcionan al país huesped recursos financieros, tecnología y empleo, entre otros factores.

Finalmente, se observó un incremento en los flujos de comercio intraindustriales, generados por las ET's y sus filiales, lo cual repercutió en nuevos productos y nuevas formas y procesos de producción, distribución tanto a nivel regional como a nivel global.

Estos tres factores, entre otros, observados en la década pasada fueron los que condujeron al surgimiento o fortalecimiento de la formación de varios grupos comerciales regionales como los Acuerdos de Libre Comercio firmados entre EUA, Canadá y México en Norteamérica y la consolidación Mercado Unico Europeo (MUE) en la UE, buscando en un futuro a corto plazo su ampliación para incluir a los países del Espacio Económico Europeo (EEE) y la firma de Acuerdos comerciales por parte de la UE con países de Europa Central, Oriental y de la Comunidad de Estados Independientes (CEI) como una etapa para que a mediano plazo estas economías se integren al MUE, la creación del Mercosur en Sudamérica y del ANSEA Free Trade Area (AFTA) en el Asia Pacífico.

Como es de esperarse dichos acuerdos van más allá de los alcanzados a nivel multilateral principalmente dentro del marco del GATT/OMC. Si bien, la Ronda

¹⁸ Clausula de la Nación Más Favorecida.

Uruguay iniciada en 1986 en Punta del Este, concluyó con la firma del Acta Final en Marakesh en abril de 1994, en donde se incluyen 28 acuerdos principalmente tomados del proyecto Dunkel en 1991, dichos acuerdos entraron en vigor el 1 de enero de 1995, sin embargo, entraran en operación totalmente diez años después de la entrada en vigencia.

2.6 LAS ACTUALES CORPORACIONES TRANSNACIONALES: LA CONSOLIDACIÓN DE LA INTERPELACIÓN ENTRE EL COMERCIO Y LA INVERSIÓN.

La producción internacional de las ETN's, las cuales están compuestas por de unas 40,000 empresas matrices y unas 250000 filiales extranjeras ejercen una influencia cada vez mayor sobre el volumen y la naturaleza de las transacciones transfronterizas. El monto acumulado de las salidas de IED y las ventas mundiales totales de las filiales extranjeras de las ET's se elevan a 2.6 billones de dólares (1995) y 5.2 billones de dólares (1992), respectivamente.¹⁹ Estas cifras reflejan la importancia en la economía mundial y por lo tanto en las economías nacionales de las ET's.

Asimismo, y gracias a las políticas neoliberales adoptadas en la mayor parte del mundo, la presencia de las ET's se irá incrementando de forma gradual, baste mencionar que en los primeros años de la década de los 90's, el monto acumulado de la IED había crecido a una tasa muy superior a la del producto mundial y a la de las exportaciones mundiales.

¹⁹ Op cit. World Investment Report 1995, pag 25.

Pero la ingerencia de las ET's no solo se concentra en la IED sino tambien abarca otro tipo de actividades como: la subcontratación, la concesión de licencias y la concesión de franquicias, con las cuales es posible penetrar en los mercados de mercancías, servicios y factores de producción y organizar la producción internacional.

Las ventas mundiales realizadas en los mercados internacionales como resultado de esa producción internacional definida en términos más amplios alcanzaron en 1992 la cifra estimada de 7 billones de dólares, en comparación con los 3 billones de dólares que sumaron los intercambios comerciales.²⁰

La penetración de las ET's a nivel mundial ha llegado a tal situación que por citar un ejemplo si se consideran las ET's que tienen su sede en EUA, de cada 5 dólares ingresados por la venta de mercancías y los servicios que venden esas empresas al extranjero, cuatro provienen en realidad de las mercancías y servicios producidos por sus filiales extranjeras o vendidos a ellas.²¹

La capacidad de las ET's para producir a nivel mundial ha llegado a tal grado que sus distintas estrategias de producción pueden sustituirse o complementarse unas a otras en función de cual sea el interés de la ET en particular. Es claro que todas las ET's tienen por objeto asegurarse el acceso tanto a los mercados de mercancías y servicios como a los mercados de factores de producción tangibles e intangibles, en un intento de transformar globalmente insumos en productos para mercados mundiales con la mayor eficacia y rentabilidad posible.

²⁰ Op cit. World Investment Report 1995. pag 26.

²¹ Ibid. pag 28.

La naturaleza diversa de la producción internacional lleva a pensar que cuando se discute en el ámbito internacional la cuestión de acceso a mercados no se debe enfocar el problema únicamente como se hace ahora desde el ángulo del comercio de mercancías y servicios, sino que también se debe tener en cuenta la IED como forma de acceso a los mercados.

CAPITULO 3

LA GLOBALIZACION TECNOLÓGICA.

3.1 INTRODUCCIÓN.

La tecnología que hasta la década de los 50's, fue considerada por los economistas como un factor residual para la explicación del crecimiento de la producción, ha visto universalmente reconocida su importancia para incrementar la productividad potencial de todos los factores de la producción, tanto los tangibles (el capital y la fuerza de trabajo), como los intangibles (la organización y el control de calidad).

En los últimos años, el desarrollo tecnológico ha avanzado a pasos agigantados derivado principalmente de la mayor competencia por los mercados, por lo que actualmente, la tecnología es considerada como uno de los factores más decisivos para lograr una mayor competitividad internacional y mejorar las perspectivas de crecimiento de la empresa. Como el impacto del progreso tecnológico es variable y su difusión se distribuye de manera desigual según los países, la tecnología es también un factor determinante de la evolución de las relaciones económicas internacionales, en donde las ET's han sido la punta de lanza en la innovación y la transferencia tecnológica.¹ Esto ha ocasionado que las ET's se conviertan en las principales promotoras de la globalización tecnológica.

¹ **ONU. World Investment Report 1992. Transnational Corporations as Engines of Growth. Naciones Unidas 1992, Nueva York 1992. pag 52-53.**

3.2 LOS LAZOS ENTRE LA TECNOLOGÍA Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO.

El concepto de tecnología y cambio tecnológico abarcan muchas dimensiones. El progreso tecnológico en algunos casos envuelve procesos de innovación (implicando nuevas maneras para producir los bienes y servicios existentes), frecuentemente utilizando menos recursos. En otros casos el cambio tecnológico envuelve la innovación de productos que implica la introducción de nuevos productos o el mejoramiento de la calidad de los ya existentes.²

"La **tecnología** comprende más que la maquinaria y otras formas de equipo físico, puede ser considerada también como las reservas de conocimiento (técnico o administrativo) usadas en la producción y la mercadotecnia"³. Una parte de ese conocimiento está reflejado en la maquinaria, pero también una gran parte está reflejado en la calificación del personal, en los métodos administrativos, las estructuras de organización y las rutinas de trabajo.

Por su dinámica propia y su fuerte interrelación con los demás factores de la producción, la tecnología actualmente es considerada como uno de los recursos más importantes para el desarrollo económico. A principios de este siglo los países empezaron a partir de puntos muy distintos de la escala industrial, algunos con unas bases industriales bien establecidas y otros con un sector manufacturero rudimentario (y sin poseer las capacidades institucionales e infraestructuras que acompañan a la industria). También estaban expuestos a entornos económicos exteriores muy distintos y administraron sus políticas macroeconómicas con

² Op cit. ONU World Investment Report 1992. pag 54-55.

³ Chesnais Francois. Science, Technology and competitiveness. STI review 1986. pag 85.

resultados muy diversos. Los acontecimientos políticos y naturales favorecieron el desarrollo de algunos países, pero no el de otros.

En lo industrial el éxito depende no sólo de la capacidad para adquirir los bienes de capital y los conocimientos técnicos necesarios, sino también del **dinamismo tecnológico** 4. La explicación más citada en las publicaciones económicas actuales es que el dinamismo tecnológico se debe a la aplicación de estrategias comerciales orientadas a la exportación. En este sentido, se considera que estas estrategias entrañan no solamente la igualdad de incentivos para vender tanto en el extranjero como en el mercado interno sino también políticas económicas neoliberales, protección baja y uniforme para las industrias nacionales, libertad de movimientos para las tecnologías y capitales extranjeros, inversiones efectuadas en función de los incentivos del mercado, la no aplicación de medidas para promover las tecnologías o capacidades locales y la competencia sin trabas a nivel interno.⁵

Con esta visión, el proceso de industrialización en un país está supeditado a: reducir la intervención del gobierno, especialmente en el comercio, liberalizar las corrientes de inversiones directas, promover la competencia, etc. En este contexto el papel que le corresponde al gobierno es ofrecer la infraestructura física y fijar el marco jurídico necesario. Sin embargo, aunque la orientación a la exportación es conveniente, no parece que la experiencia de los países cuya industrialización ha

4 El dinamismo tecnológico es el proceso que permite que los países inviertan de manera eficaz los escasos recursos de que disponen, se introduzcan en los mercados de exportación y sustituyan las importaciones de manera eficiente, diversifiquen sus estructuras industriales y de exportación y consigan que la actividad industrial desemboque en una transformación estructural sostenida. La diferencia real en los países cuyo proceso de industrialización ha tenido éxito y los demás radica en ese dinamismo.

5 UNCTAD. Informe Analítico de la Secretaría de la UNCTAD para la VIII Conferencia. Nueva York 1992. pag 192.

tenido éxito, en los inicios de dicho proceso hayan utilizado esta política. Por el contrario, los países que más éxito han tenido en su industrialización han sido dinámicos precisamente porque el gobierno ha intervenido a fondo en el proceso de creación de capacidad tecnológica. Esas intervenciones han sido tanto "funcionales" (para reforzar las fuerzas del mercado, sin favorecer ninguna actividad en particular) como "selectivas" (para promover determinadas actividades o favorecer a determinadas empresas), aunque la amplitud y elección de los tipos de intervención han sido muy diversas.

El dinamismo tecnológico del sector manufacturero de un país tiene muchos elementos, estos pueden agruparse en dos categorías: en primer lugar, la capacidad de sus distintas empresas manufactureras; y en segundo lugar, las interacciones entre las distintas empresas industriales y el entorno en que se apoyan. La capacidad a nivel de las empresas comprende las capacidades técnicas, los conocimientos y la coherencia institucional, que permiten al empresario realizar tres cosas: primero, identificar y elaborar proyectos viables, comprar la tecnología y los bienes de capital adecuados y realizar de manera eficiente las inversiones (capacidad de inversión); segundo, dominar el proceso y la tecnología del producto, alcanzar niveles eficientes de calidad, mantenimiento y modos de explotación, adaptar las tecnologías a los materiales locales y a las necesidades de los consumidores, mejorar la tecnología a lo largo del tiempo y diversificar y acrecentar la base tecnológica (capacidad de producción); y, tercero, establecer corrientes eficaces de conocimientos e información con los proveedores, clientes, consultores e instituciones científicas y tecnológicas (capacidad de vinculación).⁶

⁶ Op cit. UNCTAD, pag 193

Una empresa puede adquirir algunas de esas capacidades en el mercado, listas para el uso. Sin embargo, muchos de los conocimientos necesarios para manejar las nuevas tecnologías no existen en los PED y por eso la empresa tiene que adquirirlos. Esto supone un proceso de capacitación (muchas veces largo y oneroso), adquisición de nueva información, experimentación e interacción con otros agentes. Así, en los PED, llegar a dominar una determinada tecnología es un proceso de aprendizaje que requiere esfuerzos y gastos a todos los niveles, según las inversiones que hayan dedicado a la adquisición de conocimientos, disponibles en los mercados de trabajo y el apoyo externo que reciben. De dominar una tecnología se pasa a mejorarla y, a medida que la empresa se va asentando, se llega a una fase de innovación (en la que adquieren carácter preponderante la investigación y el desarrollo), pero el dinamismo tecnológico es esencialmente un proceso de creación constante de capacidad en cada uno de los aspectos de la actividad manufacturera.⁷

Como cualquier otra inversión, las inversiones en la adquisición de capacidad están condicionadas por los incentivos que se dan en los mercados a que recurren las empresas. Aquí hay que mencionar dos aspectos. Primero, el entorno macroeconómico tiene efectos considerables; es evidente que la estabilidad, el crecimiento y una estructura de políticas predecibles favorecen las inversiones en la adquisición de capacidad (lo mismo que las inversiones en la adquisición de capacidad material). Un contexto favorable de crecimiento también permite una mayor adquisición de capacidad desde el punto de vista material: las empresas tienen más oportunidades y recursos para repetir determinadas tareas y acrecentar su capacidad.

⁷ Op cit. UNCTAD., pag 193

Segundo, la competencia tanto interna como internacional representa un poderoso estimulante para el dinamismo tecnológico el cual durante la globalización se ha incrementado. Sin embargo, es un arma de dos filos: la intensidad de la competencia externa de empresas bien establecidas puede impedir que las nuevas empresas adquieran la base de capacidad que necesitan, con lo que se retrasará el desarrollo de la capacidad. De ahí la idea de que las "industrias nacientes" necesitan protección durante el período de aprendizaje.

Ahora bien, la protección puede hacer que resulte menos urgente la inversión en adquisición de capacidad, de modo que ha de ser temporal (en función del período de aprendizaje de la tecnología de que se trate), transparente, selectiva (no debe darse protección a demasiadas actividades en un momento dado, ni tampoco debe tener como objeto compensar las ineficiencias que surjan fuera de la empresa, es decir, la falta de capacitación de la mano de obra o de infraestructuras), y deberá estar compensada por incentivos para alcanzar los niveles de rendimiento mundiales (por ejemplo, haciendo que la exportación resulte interesante incluso si se protegen las ventas en el mercado interno). Una protección que sea excesiva y prolongada y que no esté apoyada con medidas para reducir los costos exteriores de la actividad protegida puede hacer que ciertas empresas se queden en la fase "naciente" y nunca lleguen al nivel de competitividad en los mercados mundiales, con lo que estarían eliminadas para integrarse en cualquier proceso productivo de carácter intrafirma.⁸

Incluso si las estructuras de los incentivos son óptimas, el desarrollo tecnológico al nivel de la empresa no es un fenómeno que se produzca aisladamente. Requiere una interacción intensa y constante en el entorno industrial que proporciona los

⁸ Op cit. UNCTAD, pag 194

recursos humanos y financieros necesarios para el desarrollo de la capacidad interna de la empresa, determina el grado en que las empresas se especializan y así aumenta su eficiencia productiva y proporciona "aportaciones públicas" como las normas, las pruebas, las actividades básicas de Investigación + Desarrollo (I+D) y otras formas de apoyo institucional que permiten la realización eficaz de una labor técnica dentro de las empresas.⁹

Así pues, el dinamismo tecnológico nacional está sujeto a intervenciones en tres niveles: en primer lugar, en las estructuras de incentivos que inducen a las empresas a crear capacidad, lo que requiere una gestión adecuada, en particular en materia de políticas fiscales y crediticias, tipos de interés, etc., y el suministro de una protección selectiva a la industria naciente para las actividades que requieren largos y costosos periodos de "aprendizaje"; en segundo lugar, en el desarrollo de capacidades para responder a los incentivos, que requiere intervenciones para formar la base de conocimientos (educación y capacitación), para promover corrientes suficientes de tecnología y para inducir actividades de I+D en el plano nacional; en tercer lugar, en el fomento de una serie de instituciones para facilitar el funcionamiento de los mercados, en particular la corriente de información y conocimientos y los vínculos interindustriales. Además, la interacción compleja de esos tres factores es la que determina el dinamismo tecnológico: los incentivos por sí solos, si no van acompañados de la creación de capacidades o instituciones, pueden resultar ineficaces o incluso contraproducentes.

⁹ Op cit. UNCTAD, pag 194

3.3 CARÁCTER DE LAS CORRIENTES DE TECNOLOGÍA A NIVEL INTERNACIONAL.

Desde principios de la década pasada se han producido importantes acontecimientos que han afectado, y continuarán afectando profundamente la cooperación tecnológica internacional y las corrientes de tecnología, especialmente con destino a los PED. Para la mayoría de estos últimos, que no han desarrollado un dinamismo tecnológico, el comercio es uno de los principales medios para obtener la tecnología. Así pues, los cambios que afecten a las transferencias de tecnología hacia los PED tienen repercusiones más generales sobre su desarrollo. Las corrientes de tecnología hacia los países dependen de las condiciones macroeconómicas, de las capacidades tecnológicas y de las políticas que apliquen sus gobiernos. 10

Aunque algunos pocos PD siguen dominando los mercados internacionales de tecnología, el cambio más importante que se ha producido en los últimos años es que algunos países han conseguido ponerse a la altura de los EUA en lo referente a la capacidad de innovación y a las exportaciones de tecnología. Durante las décadas de los 50's y 60's, los EUA marcharon a la cabeza del desarrollo y la aplicación de la tecnología industrial. No obstante gracias a un rápido aumento de las actividades innovativas en el Japón y Alemania y en menor medida en otros PD, la disparidad entre estos y EUA han ido disminuyendo.¹¹

Como resultado de esto se ha intensificado la rivalidad en los mercados internacionales de tecnología en donde hay una multipolaridad cada vez mayor en

10 Op cit. UNCTAD, pag 179-181

11 Ibid. pag 181

el suministro de ésta, logrando con ello una globalización tecnológica. Como reflejo de esta mayor competencia aunado a factores tales como la evolución en los tipos de cambio y la protección de la posición en el mercado, los EUA han pasado a ser el principal receptor de corrientes mundiales de IED. Análogamente su posición relativa como exportador de bienes de capital ha variado, en particular a causa del aumento de la competencia de Alemania y Japón. En 1985 los EUA pasaron a ser un gran importador neto de bienes de capital, no obstante, ese déficit no se aplica por igual en todos los sectores, en sectores como la aeronáutica, las telecomunicaciones, las máquinas para oficina y la maquinaria de construcción los EUA siguen marchando a la vanguardia en los mercados internacionales. En otros como las máquinas herramientas, o textiles y las máquinas de imprenta, la proporción del mercado que les corresponde ha disminuido sustancialmente. Con todo, si se tiene en cuenta los pagos en forma de regalías y otros derechos por la tecnología, los EUA siguen siendo el proveedor más importante de tecnología sobre todo de los PED. No obstante, estos ingresos son más el reflejo de los éxitos obtenidos en el pasado por los EUA en materia de innovación tecnológica que los logros actuales.¹²

Es indudable que entre los PD, por lo que se refiere a las exportaciones de tecnología desde la década de los 70's el más dinámico ha sido Japón. El aumento de su capacidad competitiva puede observarse dado que es el único país desarrollado que ha registrado superávit comercial desde principios de la década pasada en todas las categorías de manufacturas, es decir en las de baja tecnología media y alta. La posición de Japón en la esfera tecnológica es muy avanzada en varios sectores clave que probablemente tengan una importante repercusión en el futuro de la economía mundial (por ejemplo la microelectrónica,

¹² Op cit. UNCTAD, pag 181

la robótica, los nuevos materiales). En otros sectores de interés más a corto plazo para los PED como los productos químicos y la agroalimentación su posición es relativamente más débil.

La situación en los países de Europa Occidental es más ambigua, Alemania ha conseguido fortalecer su posición como fuente de tecnología en varios sectores relativamente viejos (textiles, construcción y maquinaria) en los que sigue teniendo una ventaja tecnológica debido a su experiencia en el diseño y fabricación de maquinaria. Francia ha realizado progresos importantes en telecomunicaciones y telemática. Ultimamente la creciente cooperación entre los principales economías europeas ha llevado al fortalecimiento de su posición en aeronáutica. Suiza y sobre todo Suecia han conservado su dominio de ciertas tecnologías de importancia decisiva, como la metalurgia, los instrumentos de precisión y la ingeniería civil. Es digno de mención el aumento y diversificación de la participación de las empresas europeas en los PED. No obstante, en general las empresas de Europa Occidental siguieron desarrollando los vínculos tecnológicos más estrechos con países de Africa.

Es importante mencionar también que durante la última década ha aumentado la importancia de los PED como exportadores de bienes de capital y como inversionistas extranjeros. Estas corrientes procedentes de los PED, aunque siguen siendo pequeñas en valor absoluto han crecido a un ritmo más rápido que las corrientes correspondientes a los PD, sin embargo, estas corrientes solo corresponden a un número muy reducido de PED que son principalmente los grandes exportadores de manufacturas de Asia. Parte de esas corrientes van dirigidas a otros PED, especialmente en la misma región para aprovechar los costos salariales más bajos y otras ventajas regionales.

Estas tendencias actuales han sido posibles ya que los mercados internacionales de tecnología se han diversificado más y son más abiertos como producto de una ampliación en las formas de transferencia de tecnología más comúnmente aplicadas y de las fuentes de suministro. Esto ha sido un cambio significativo para los PED, pues así han aumentado la gama de opciones que se ofrecen a las empresas receptoras de tecnología y han permitido que esas empresas participen más en el diseño, la construcción y el funcionamiento de proyectos de inversión.

El cambio más evidente ha sido la tendencia hacia las formas de transferencia de tecnología sin participación en el capital o con una participación minoritaria, a diferencia de las transferencias que se hacen por intermedio de filiales en las que se tiene una participación mayoritaria. Entre estas formas de transferencia cabe mencionar las empresas mixtas, los acuerdos de concesión de licencias y de transmisión de conocimientos, las importaciones de maquinaria, los contratos de gestión, las concesiones comerciales, la subcontratación internacional, los arrendamientos financieros y los acuerdos sobre comercio compensatorio que implican transferencias de tecnología.¹³

Estos cambios se han visto influenciados por varios factores. En primer lugar, las medidas jurídicas y políticas adoptadas por los gobiernos de los países receptores en la década de los 60's y principios de los 70's respecto a la IED para fomentar las empresas mixtas y las nuevas formas de transferencia de tecnología. En segundo término cabe señalar, la creciente importancia de las empresas de Japón y Europa Occidental como proveedores de tecnología para los PED, en comparación con las empresas norteamericanas. Las primeras han tenido una mayor propensión que las empresas norteamericanas a compartir la participación

¹³ Op cit. UNCTAD, pag 213-217

de capital con socios locales y a proporcionar tecnología a empresas no afiliadas. En tercer lugar, es probable que haya habido una reacción de los inversionistas extranjeros directos potenciales a la incertidumbre creada por la aminoración del ritmo de la economía en los PD y a la gran volatilidad de los mercados cambiarios, modificando la tendencia a dejar los compromisos de inversión a largo plazo, para pasar a depender de otros mecanismos a fin de utilizar la ventaja tecnológica en los PED con una perspectiva a menor plazo y como forma de reducir los riesgos financieros. En cuarto lugar, se ha producido una globalización de una variedad de servicios que van de la publicidad a las comidas rápidas. En estas actividades de servicios comunmente los acuerdos de transferencia de tecnología implican contratos en gestión comercialización y asistencia técnica y en particular la concesión de licencias y derechos a utilizar marcas sin ninguna participación directa en el capital o solo cómo una participación secundaria.¹⁴

Por último, desde la década de los 70's se ha observado el surgimiento de Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) como proveedores de tecnología que han enfocado la transferencia de tecnología con un criterio más diversificado que antes. Muchas PYMES de los PD participan cada vez más en transacciones e inversiones de tecnología en los PED. Por ejemplo, un estudio de la UNCTAD ha indicado que en Francia el valor de las corrientes de tecnología de las PYMES a los PED aumentó entre tres y cuatro veces entre 1976 y 1985, dicha tendencia se ha observado en otros PD, como Alemania e Italia, en Asia aproximadamente la mitad de las inversiones extranjeras totales efectuadas por empresas japonesas en la década los 70's correspondió a las PYMES.¹⁵

¹⁴ Op cit. UNCTAD. pag 220-223

¹⁵ Ibid. pag 209-213

Las PYMES tienen características que las diferencian de las ET's más grandes en lo que se refiere a sus motivos y a sus estrategias para la globalización mediante la transferencia de tecnología, así como en lo que concierne a sus repercusiones sobre el desarrollo tecnológico de las empresas receptoras de los PED asociados con ellas. La información disponible lleva a pensar, cada vez más que las PYMES son, hasta cierto punto, complementarias de las ET's en los PED, operan en industrias diferentes y en contextos diferentes. En general, las PYMES están situadas en industrias en menor escala, particularmente industrias metalúrgicas e ingeniería, en que las tecnologías están relativamente normalizadas, lo que hace que tales empresas puedan atender las necesidades de esos sectores en los PED. No obstante, se necesita asistencia para determinar los medios prácticos de promover con eficacia el aumento de las corrientes de transferencia de tecnología de las PYMES a los PED.

También se observa una participación cada vez mayor de las PYMES en la transferencia de tecnología a los países de Europa Oriental. Ha habido PYMES de Europa Occidental que han participado aproximadamente en la mitad de las 168 empresas conjuntas creadas durante la década pasada entre empresas de los PD y empresas de Europa Oriental en respuesta a las nuevas políticas adoptadas por esos países para atraer tecnología extranjera y abrir mercados de exportación.

3.4 LAS ET'S Y EL DESARROLLO TECNOLÓGICO.

La industria moderna en los PD ha experimentado una profunda transformación estructural, tecnológica y organizativa generada principalmente por las ET's. Entre las principales características de dicho cambio destacan: la creciente diversidad de los productos, los fuertes aumentos de la productividad y la creciente flexibilidad, como consecuencia del desarrollo y difusión de toda una serie de tecnologías de automatización.

Algunos autores han afirmado que la propagación de estas tecnologías mediante las ET's puede obligar a los PED a perder su aliciente como emplazamientos de costos laborales bajos para montar actividades de producción y llevar a una disminución de la ventaja comparativa global de los PED, lo que a su vez conduce a una concentración de actividades de producción en los PD. Sin embargo, hasta el momento las estadísticas del comercio exterior no ponen de manifiesto dicho efecto, sino todo lo contrario, dado que en 1970 a los PED les correspondía alrededor del 5% de las exportaciones mundiales de manufacturas, mientras que para 1980 realizaron el 9% de esas exportaciones y el 15% en 1987.

Más aún, existen PED que gracias al dinamismo tecnológico de sus empresas (al grado de llegarse a transformar en ET's), se han situado por delante de otros PED cuyos niveles de educación y formación técnica no son suficientes para llevar a cabo estas transformaciones.

Una cuestión totalmente diferente es la que plantean los efectos de las nuevas tecnologías para las ET's de los propios PD. El lento ritmo del ajuste estructural en muchos de estos países lleva a pensar que la difusión de las innovaciones

tecnológicas en sus industrias no se está produciendo con rapidez suficiente. Costosas políticas proteccionistas han retrasado en estos países el traslado de recursos de las industrias en declive, con respecto a las cuales la ventaja comparativa ha pasado a los PED a sectores prometedores en las cuales las nuevas tecnologías pueden producir los mejores efectos.

Históricamente las ET's han emprendido el desarrollo tecnológico principalmente en sus lugares de origen. Las filiales extranjeras generalmente emprendieron modificaciones y adaptaciones para las innovaciones surgidas principalmente en el establecimiento de la búsqueda y desarrollo de sus matrices en sus respectivos países de procedencia. En la actualidad este patrón todavía se conserva, sin embargo, ha habido un marcado crecimiento en la globalización de la investigación y desarrollo.¹⁶

A medida que las corporaciones internacionales se vuelven más globales y adquieren una orientación mundial por sus contribuciones, productos y mercados, un número de estas empresas se están estableciendo e integrando en los sistemas de investigación y desarrollo jugando un papel muy importante. La importancia en el crecimiento de las esferas económicas reduce el ciclo de los productos, lo cual requiere una cerca interacción con los consumidores. En algunos casos, la globalización tecnológica ha sido motivada por el deseo de tomar ventaja del exceso personal técnico y científico, en el que algunos países en particular tienen ventaja. Al mismo tiempo, el proceso ha sido facilitado por la globalización del desarrollo de las comunicaciones.

¹⁶ Op cit. ONU. World Investment Report 1992, pag 52-54

El impacto de la transferencia de tecnología de las corporaciones en el crecimiento de la economía anfitriona depende de varias formas de interacción de transferencia con las capacidades de la economía local. Los orígenes principales de la adquisición son: materiales científicos y publicaciones técnicas; comercio (a través de la importación de maquinaria y equipo); IED; asociaciones foráneas y coinversiones y uniones con las corporaciones transnacionales a través de ciertos mecanismos como patentes, licencias, acuerdos de asistencia técnica y otros arreglos contractuales, así como alianzas estratégicas. El resultado en el presente contexto es el rol de las corporaciones transnacionales en las importaciones de bienes de capital. La indisponibilidad de datos no permite una desagregación de importaciones de bienes de capital desde las corporaciones transnacionales comparadas con las importaciones de otras entidades.¹⁷

La tecnología forma una parte importante de la ventaja competitiva de la corporación transnacional y muchas firmas escogen servir su mercado foráneo a través de inversión extranjera directa, no solo para explotar sus ventajas sino también para retener el control de su tecnología. Las corporaciones transnacionales generalmente transfieren su tecnología más reciente a sus filiales, mientras que venden la tecnología vieja a sus firmas locales y coinversiones. De esta manera la inversión extranjera directa es quizás la única manera para que muchos PED puedan tener acceso a la tecnología de punta.¹⁸

Como notamos al principio, la introducción de nuevos productos o cualitativamente superiores a los viejos productos es una de las maneras por

¹⁷ Op cit. UNCTAD, pag 156-168

¹⁸ Op cit. ONU. World Investment Report 1992, pag 53

medio del cual la tecnología promueve el crecimiento. Las corporaciones transnacionales pueden jugar un papel muy importante en este proceso.

La creación de facilidades de producción por las corporaciones transnacionales en alta o mediana investigación de las industrias puede implicar transferencia de tecnología no solamente a través del cambio en la composición de los productos sino también a través de la capacitación del personal del país en nuevas habilidades técnicas, la introducción de nuevos métodos gerenciales y nuevas maneras de organización en el proceso de producción.¹⁹

El contexto tecnológico de exportación puede ser un importante determinante del crecimiento. Es bien sabido que la intensa investigación y el desarrollo en los sectores de exportación generalmente tienen una alta elasticidad en el ingreso; de esta manera el crecimiento de esas exportaciones es más sustentable a largo plazo. Además el alza compartida de dichos exportaciones pone al país en la posición de tomar ventaja del cambio en la demanda internacional, mejor que contar con los exclusivos exportaciones tradicionales basadas en dotaciones de recursos naturales a bajo costo de mano de obra.

La evidencia de que una arrolladora proporción de la investigación y desarrollo extranjera de las corporaciones transnacionales está localizada en PD no implica que el país receptor sea insignificante. En países como India y Singapur, la investigación y desarrollo es compartida por estos países y se le atribuye directamente a las firmas extranjeras.

¹⁹ Op cit UNCTAD, pag 209

La localización de la investigación y desarrollo en PED puede ser explicada por las ventajas locales y la incorporación de estrategias de las corporaciones transnacionales. Las decisiones de las corporaciones de situar las actividades de investigación y desarrollo en países receptores son muchas y generalmente dependen de varios factores tales como la disponibilidad y facilidades para entrenar científicos e ingenieros. 20

También las ET's pueden promover crecimiento a través de varios mecanismos de transferencia de tecnología por ejemplo, nexos detrás de las firmas locales en la forma de subcontratación de partes suministradas, componentes y servicios, que crearán una demanda adicional de productos intermediarios. Una firma abastecedora en un PD que tiene una subcontratación con una subsidiaria extranjera puede recibir ayuda técnica para aumentar la calidad de sus productos en el proceso de producción o para emprender el desarrollo de un nuevo producto, cuando tenga el nivel tecnológico de su abastecedora. La presencia de filiales extranjeras puede incrementar la competencia y de esa manera forzar a las empresas locales a que incrementen su eficiencia productiva. 21

La tecnología también ha generado innovaciones en la organización y en el mejoramiento de prácticas administrativas, las cuales son vistas como el principal aspecto del desarrollo tecnológico para ensanchar la productividad y acelerar el crecimiento²². Los principales componentes son :

- La filosofía de producción ha sido alterada ya que en lugar de producir en grandes cantidades, los productos son fabricados por órdenes o pedidos.

20 OCDE. *Globalisation and Local & Regional Competitiveness*. Paris 1994. pag 15

21 Op cit. *ONU World Investment Report 1992*. pag 53

22 Op cit. *OCDE, Globalisation and. Paris 1994*. pag 18

- La eficiencia en la producción en pequeños lotes requieren minimizar el tiempo y la transformación de máquinas diseñadas, pero es más importante que se entrene a los trabajadores en las líneas de producción para que puedan efectuar los cambios inmediatos que se necesiten.
- Los inventarios deben ser reducidos a lo mínimo, es decir manejar el concepto "justo a tiempo", mejor que almacenar "en caso de".
- Mantener un suave flujo de producción sin requerir inventarios, así como buscar que los componentes tengan cero defectos o que sean casi perfectos en calidad.
- Las demarcaciones de habilidad y destreza entre los trabajadores debe ser eliminada y entrenar a todos a que sean multihábiles, con lo cual serán pagados de acuerdo a su nivel de destreza y la calidad de su trabajo.

3.5 EL ENTORNO INTERNACIONAL DE LA TRANSFERENCIA DE TECNOLOGÍA

Como consecuencia del aumento del número de empresas tecnológicamente eficientes y de la capacidad de los competidores para asimilar, reproducir y mejorar la tecnología, las empresas se han percatado cada vez más de la importancia de proteger sus activos tecnológicos. Como hicieron siempre, las empresas para proteger su tecnología contra la imitación por las empresas competidoras, recurrieron a diversos procedimientos, entre ellos la protección de los derechos de propiedad intelectual (patentes, derechos de autor y marcas), el

secreto de esos derechos de propiedad, el plazo de espera para introducir productos nuevos, las ventajas de la curva de aprendizaje y el acceso a activos complementarios, sin los cuales no puede explotarse una tecnología.²³

Aún recurriendo a todos esos seguros, las ET's estadounidenses que se sintieron más amenazadas por la creciente competencia universal, fueron las primeras en exigir una aplicación más rigurosa de la protección de los derechos de propiedad intelectual durante la década pasada, tendencia que han imitado la UE, Japón y otros países industrializados.

Las medidas adoptadas por los gobiernos también han tenido por objetivo ampliar o reforzar el alcance y la duración de la protección de la propiedad intelectual, especialmente con respecto a las nuevas tecnologías, tales como la informática, las telecomunicaciones y la biotecnología, esferas en las que según se afirma, no estaba clara o no existía la posibilidad de proteger legalmente unas tecnologías que eran fáciles de copiar.

Paralelamente a la tendencia de fortalecer la protección de los derechos de propiedad intelectual, el comportamiento de muchas empresas que fabrican productos de alta tecnología en los PD se han caracterizado por el recurso a las fusiones, las empresas conjuntas y diversos tipos de alianzas tecnológicas estratégicas.²⁴

Hasta hace poco, el objetivo básico de los acuerdos entre empresas era superar las barreras o restricciones comerciales impuestas por los gobiernos receptores.

²³ Op cit. UNCTAD, pag 114

²⁴ Ibid. pag 115

Aunque estos factores son importantes (y probablemente lo seguirán siendo) las empresas están sometidas a nuevas motivaciones que las incitan a concertar planes de colaboración. Los factores subyacentes pueden agruparse bajo dos hechos conexos: el costo cada vez mayor de la Investigación y Desarrollo (I + D) y el deseo de las empresas de proteger las innovaciones contra las imitaciones.

En primer lugar, el creciente carácter científico e interdisciplinario de la innovación (es decir, una innovación depende de que se produzcan hechos simultáneos en varias disciplinas científicas), está llevando los costos de I + D en las empresas hasta niveles que sólo pueden ser soportados por unas pocas (principalmente las ET's). Así pues, el aumento de los gastos en I + D ha inducido a las empresas a establecer vínculos formales e informales de colaboración con otras empresas (muchas veces dentro de la misma rama) para repartir los grandes riesgos que entraña y obtener las complementariedades y economías de escala en la labor de investigación.

Además, en vista de la aceleración de la innovación tecnológica y de la reducción de tiempo de preparación y del ciclo de vida de los productos, las alianzas pueden proporcionar un medio de abreviar las actividades de I + D para varias empresas que tratan de mejorar su productividad y su control de calidad. Las empresas conjuntas pueden beneficiarse de la especialización y del intercambio de resultados y reducir simultáneamente el costo de las investigaciones duplicativas.

El segundo factor, quizás el más importante, que ha impulsado a las empresas de los PD a establecer vínculos entre ellas en el campo de la investigación y la innovación ha sido el deseo por proteger sus innovaciones contra las imitaciones. A pesar de la campaña para fortalecer la protección de los derechos de propiedad

intelectual, investigaciones empíricas han demostrado que en la práctica esos derechos no ofrecen por sí solos una protección suficiente contra las imitaciones de los competidores, y los propios directivos de las empresas han prestado prácticamente poca atención a las patentes y a los derechos de autor como único medio de protegerse contra los imitadores.

La capacidad para crear innovaciones no garantiza por sí sola que las empresas puedan obtener los máximos beneficios de su explotación ya que frecuentemente requieren activos complementarios tales como un sistema de fabricación propio, un sistema de comercialización, un servicio postventa u otros medios bien desarrollados. Los competidores que estén mejor dotados de esos activos estarán en mejor posición para obtener el máximo beneficio de la innovación que la empresa que la creó.

Por consiguiente, una razón importante de la cooperación en el desarrollo de innovaciones es la necesidad que han sentido las empresas de conjugar la capacidad I + D con otros tipos de activos de los que carecen para proteger los rendimientos de una tecnología nueva y maximizar las ganancias que les producirá su explotación. Complementariedades semejantes explican también la creciente colaboración de las empresas con los organismos públicos, las universidades y los institutos de investigación.

Los cambios que se han producido en las políticas en materia de competencia también han contribuido a intensificar la colaboración entre empresas. Se ha liberalizado la aplicación de la legislación en materia de fusiones, colaboración entre empresas para actividades de I + D y prácticas restrictivas incluidas en contratos de concesión de licencias.

Además, los poderes públicos han adoptado medidas para prestar un apoyo activo a los esfuerzos de innovación. Entre esas medidas cabe destacar las siguientes: patrocinio por los gobiernos de la investigación aplicada; concesión de incentivos fiscales o de otra índole para las actividades de I + D; subvenciones y préstamos blandos para el establecimiento de nuevas industrias; y políticas en materia de compras del sector público. Otras medidas adoptadas por los gobiernos de estos países han tendido a potenciar la ventaja tecnológica de las empresas nacionales, reestructurando el marco jurídico por el que se rige la competencia entre ellas.

La liberalización de las normas sobre la competencia con respecto a la colaboración en el campo de las innovaciones entre las empresas reducirá las restricciones aplicadas a los cárteles y las prácticas monopolísticas. Aunque esa colaboración no diera lugar a un aumento de las prácticas contrarias a la libre competencia, es de suponer que habrá una tendencia creciente a dar preferencia a la transferencia de tecnologías dentro del grupo de empresas colaboradoras frente a las demás empresas.

3.6 PRINCIPALES TENDENCIAS DEL CAMBIO TECNOLÓGICO.

La globalización ha tenido como pieza clave en su desenvolvimiento la intensificación de un profundo cambio tecnológico que se ha traducido en importantes modificaciones en las relaciones productivas y comerciales entre empresas y países, configurándose así una serie de cambios en la división internacional del trabajo y en la importancia relativa de los factores de la producción en el logro de las ventajas comparativas. Dicho proceso tiene en la

microelectrónica y en la biotecnología sus tecnologías claves y ha convertido al conocimiento científico técnico en pieza central del proceso productivo y económico en general.

De hecho, recursos tales como la mano de obra no calificada y barata así como materias primas, vienen representando una proporción cada vez menor de los costos totales de las empresas y economías que liderean el avance tecnológico. En virtud del cada vez mayor control de las ET's en la generación y difusión de tecnologías, este fenómeno ha sido acompañado de un auge inusitado del proceso de globalización tecnológica en la economía internacional. De estos fenómenos resulta que el recurso básico permanente de cualquier economía en la actualidad es el conocimiento, al tiempo que su principal condición de supervivencia es lograr ser competitiva, entendiendo con ello sobrevivir a la importación liberalizada de productos y servicios, así como mantener su participación exportadora en el conjunto del mercado mundial.

Esta nueva dinámica tiene entre sus principales características, el proceso conocido como de desmaterialización, es decir, la disminución de la cantidad de mano de obra, materias primas y energía por unidad de producto terminado. Igualmente, el avance tecnológico actual tiene entre sus principales componentes el desarrollo acelerado y continuo de nuevos materiales, así como el avance sorprendente de la biotecnología al punto de considerarse que en los últimos veinte años se ha presenciado una verdadera biorevolución. Los tres principales ejes que constituyen este cambio tecnológico son:

La difusión de tecnologías ahorradoras. Este tipo de tecnologías esta muy vinculado a la crisis energética observada en la primera década de los años 70's y por ello están enfocadas a la reducción de la dependencia de importaciones de productos básicos, principalmente los energéticos.

En este sentido, se han introducido importantes avances tecnológicos como el reciclaje de metales, mediante los cuales se aprovecha el material antes desechado en vez de una mayor cantidad de material primario; los de hilatura y colada continúan en la industria textil y de fundición de metales; y la miniaturización de partes y equipos que comprende una gama muy variada de productos, desde los envases hasta los automóviles y máquinas herramientas. Este proceso tiene mayor relevancia en el ahorro de materiales y energía, con el avance en sectores como el de la robótica e informática los cuales permiten reducir el desperdicio de materiales mediante diseños calculados exactamente. Asimismo, el desarrollo de estos sectores ha sido fundamental para la ampliación de posibilidades de miniaturización de partes y equipos así como para la búsqueda y utilización de nuevos materiales más apropiados para los fines de mejoramiento de la calidad y rentabilidad perseguidos por las empresas.

Estos sectores han contribuido de tal manera que en las ramas de mayor aplicación de estas tecnologías han pasado a liderar la actividad económica en un gran número de países, en un proceso conocido como la tercerización de la economía, este proceso también explica a nivel global el menor consumo nacional de materias primas y energía por unidades de producto terminado.

El desarrollo de estos sectores ha influido notablemente en el avance de las técnicas de automatización hacia la llamada automatización flexible, que

comprende las máquinas herramientas de control numérico y que han posibilitado un sustancial incremento de la productividad. Por solo citar un ejemplo, en las industrias textiles y de metales, a través de la mayor efectividad en el corte y modelaje de las piezas se ha logrado la reducción de desechos y productos finales defectuosos.

Por otra parte, en la medida en que con un simple cambio en el programa de computación, una misma máquina puede ser utilizada con diversos fines, la automatización flexible amplía las posibilidades de utilización de nuevos materiales o el cambio que se requiera en los diseños de productos finales flexibilizando con ello las oportunidades de sustitución y ahorro de materiales.

El desarrollo de nuevos materiales. Otra de las áreas donde actualmente se viene observando un considerable avance técnico es en la creación de nuevos materiales. Existe un consenso bastante generalizado en cuanto a que, hasta muy recientemente, la experimentación de nuevos productos sustitutos ha estado en buena medida influida por factores tales como la disponibilidad y los precios del producto básico a sustituir, particularmente en los casos en los que estos han sido altos y/o con tendencia creciente a corto plazo.

Sin embargo, existe otra vía fundamental de estímulo en la búsqueda y utilización de nuevos materiales que parece responder esencialmente a los requerimientos específicos del desarrollo técnico-productivo y que avanza con relativa independencia de estos elementos. Precisamente el desarrollo de sectores de punta como lo son: la electrónica, la informática y la aeronáutica le han impreso un sello característico y un ritmo mucho más acelerado a la sustitución de productos básicos.

Entre los nuevos productos que en este ámbito se están desarrollando se encuentran los llamados superplásticos que amenazan seriamente al acero en la fabricación de carrocerías y motores de autos, barcos y aviones, las nuevas cerámicas procesadas a altas temperaturas, las superaleaciones así como los superconductores, por citar algunos ejemplos dentro del variado espectro conocido.

Con respecto a las tecnologías de los materiales, algunos estudios de la UNCTAD han puesto de manifiesto sus efectos negativos sobre el consumo en los PD de materias primas cuya exportación interesa a los PED. No hay muchas razones para pensar que los factores tecnológicos y de otra índole que determinan la intensidad de la utilización de las materias primas vayan a influir menos durante la presente década. Aunque el crecimiento económico, sobre todo en los PED, llegara a ser suficiente para contrarrestar esas tendencias y permitir un modesto aumento de la demanda de materiales, es muy poco probable que este aumento llegue a ser igual al alcanzado durante las décadas de 1950 y 1960. En consecuencia, las corrientes de tecnología hacia el sector minero y hacia las industrias manufactureras basadas en la utilización de materiales también serán pequeñas durante la presente década.

De esta manera, la actual renovación tecnológica ha introducido cambios verdaderamente revolucionarios en las condiciones materiales de reproducción y en especial, en la cantidad y calidad de los insumos materiales y energéticos del proceso productivo, tales cambios operan fundamentalmente en dos sentidos: los que se expresan en un aumento de la producción nacional de productos básicos que en ocasiones ha posibilitado su exportación y los que se expresan en una

ESTA TESIS NO DEBE SALIR DE LA BIBLIOTECA

disminución del consumo de estos productos, bien como el resultado del ahorro o racionalización, o bien como resultado de la utilización de sustitutos.

Este fenómeno ha sido bautizado como proceso de sustitución de productos básicos, entendiéndose por tal, el desplazamiento relativo y/o absoluto de estos productos en el consumo. Este proceso ocurre fundamentalmente en los mercados desarrollados, que son aquellos que liderean la introducción de nuevas tecnologías.

En el mercado internacional se observa que la tendencia arroja una disminución de la demanda de productos básicos exportados por los PED, sobre todo a los mercados desarrollados.

El desarrollo de la biotecnología. El progreso científico-técnico reciente, y en particular el surgimiento de los nuevos materiales, ha tenido una expresión muy particular en el campo de la biotecnología. Se ha afirmado y no sin razón, que desde la mitad de la década pasada se ha abierto paso una biorevolución o nueva estructura biológica que potencia enormemente las posibilidades de la tradicional en cuanto a la utilización de microorganismos y a la mejora genética de variedades de animales y vegetales.

De hecho, las aplicaciones biotecnológicas se han venido expandiendo desde la industria farmacéutica hacia otras ramas y sectores, destacando los casos de tratamiento de desperdicios y protección del medio ambiente, la explotación de yacimientos de baja ley o improductivos y la utilización de fuentes alternativas de energía, como el bio-gas, entre otros.

Sin embargo, varios especialistas han señalado al sector agrícola y alimentario como el que recibirá un mayor beneficio de estos avances para fines de la década actual, bajo este marco no es extraño que los PD hagan fuertes inversiones en este sector. En 1987 el gasto de los PD en biotecnología fue de alrededor de 900 millones de dólares 25. En este sentido, puede preverse la continuación del desarrollo de semillas y razas mejoradas genéticamente, para la obtención de mayores rendimientos, mayor resistencia a las enfermedades y plagas, mejor adaptación a la sequía o a la salinidad de los suelos y mayor capacidad para la fijación de nitrógeno, lo que independizaría más los cultivos de plaguicidas, herbicidas y fertilizantes.

Incluso, estas nuevas tecnologías unidas a los avances experimentados en las técnicas de automatización están en la base del surgimiento de las llamadas agroindustrias, donde el rendimiento es elevado en varias veces, pues la producción no se ve afectada por las condiciones climáticas.

Por ello para muchos autores, más allá de la sustitución de productos agrícolas de origen natural por otros elaborados biotecnológicamente, el avance biotecnológico actual también viene impulsando indudablemente, otra forma de producción de alimentos .

La biotecnología moderna posee un potencial enorme que ya se está aprovechando para aplicaciones farmacéuticas y médicas y que se está empezando a explotar en la agricultura. Se afirma que el desarrollo de esta rama en los PD está relacionado con la decisión de otorgar derechos de propiedad intelectual a los innovadores sobre "las formas de vida" obtenidas por métodos de

25 Presley, G. Beyond Mendel's Garden. Gran Bretaña, 1990, pag 130.

ingeniería genética. Los enormes costos de las actividades de I + D en el campo de la biotecnología están llevando a una concentración cada vez mayor de tales actividades en las grandes compañías químicas y farmacéuticas.

Todavía no se conoce muy bien lo que significan estos dos hechos desde el punto de vista de la generación y difusión de innovación en este campo y su transferencia a los PED. La necesidad de amortizar sus inversiones en investigación ha llevado a que las compañías biotecnológicas estén concentrando sus investigaciones en encontrar aplicaciones adaptadas a los mercados de mayor tamaño y más lucrativos. Un número bastante grande de PED quizás estén en condiciones de beneficiarse de las referidas aplicaciones adaptándolas a sus propias necesidades mediante la utilización de biotecnologías en el extremo menos complejo del espectro, por ejemplo para el cultivo de tejidos y la clonación. El acceso a las técnicas de ingeniería genética durante esta década dependerá de que estos países dispongan de personal científico y técnico calificado y de que sean capaces de establecer lazos con los proveedores extranjeros para hacerse de las tecnologías básicas.

CAPITULO 4

LA GLOBALIZACION FINANCIERA

4.1 INTRODUCCIÓN.

El ahorro es uno de los ejes centrales en la generación del crecimiento económico de cualquier país, toda vez que este permite impulsar la inversión en capital fijo, público y privado. Tradicionalmente en los PD el ahorro para financiar su desarrollo proviene por lo regular del excedente de riqueza generado al interior de sus economías. Asimismo, en los PED los recursos provienen principalmente del exterior obtenidos mediante la contratación de préstamos, ya sean oficiales o comerciales.

Si bien, desde finales del siglo pasado, como menciona Bujarin, se observaron exportaciones de capitales desde las potencias económicas como Inglaterra, Francia, EUA, no es sino hasta después de la creación del FMI, cuando el sistema financiero experimenta una expansión internacional, generada por una estabilidad en el sistema monetario y el fenómeno de **transnacionalización** (impulsado principalmente por las empresas norteamericanas). Esta integración financiera mundial tuvo un auge desde finales de la década de los 70's y durante toda la década pasada, en donde el sistema financiero internacional experimentó fuertes cambios tanto cuantitativos como cualitativos mismos que lo han llevado a un nuevo fenómeno: la **globalización financiera**.

La globalización financiera se podría definir como el grado de integración más avanzado de los mercados financieros nacionales a un mercado financiero global. Actualmente, un inversionista alemán puede comprar o vender valores de una empresa argentina en Wall Street, o el gobierno de EUA puede financiar su déficit mediante la emisión de valores gubernamentales que pueden ser comprados por inversionistas de todo el mundo.

Pero los efectos de la globalización financiera van más allá. El libre flujo de capitales a nivel mundial ha generado que las tasas de interés nacionales estén más interrelacionadas con factores del exterior, dado que en la actualidad muchos países calculan sus tasas de interés no sólo en función de factores internos, sino ponderando en mayor medida factores tales como la evolución del tipo de cambio, las tasas de interés de los principales centros financieros (EUA, Alemania, Japón, Inglaterra, entre otros) y el nivel de riesgo-país.

Las características del actual sistema financiero ha hecho que los mercados actualmente estén más integrados y que la libre circulación de capitales a nivel mundial pueda generar crisis financieras en distintos países al mismo tiempo, sin importar su nivel de desarrollo.

Podríamos decir que este fenómeno empezó a consolidarse desde principios de la década de los 70's. Sin embargo, en 1986 el Banco de Pagos Internacionales (BPI) publicó un estudio titulado "Innovaciones Recientes en la Banca Internacional" en el que señala: "las raíces de la tendencia actual hacia la integración mundial de los mercados financieros retroceden a los años 60's, cuando los mercados de eurodivisas y eurobonos fueron el preludio de la aparición de mercados financieros verdaderamente internacionales. No obstante y

debido a las diversas disposiciones y a los controles de cambio, los lazos entre estos mercados y los diferentes mercados nacionales fueron a menudo débiles o parciales. No fue así a partir de los años setentas y sobretodo durante el inicio de la década pasada (1981-1986) cuando se realizó la creciente integración de los mercados internacionales y los nacionales". ¹

Para el BPI los cambios han sido tanto en el nivel y dirección de los flujos financieros como de la composición de las corrientes financieras. Estos cambios estuvieron relacionados principalmente con varios factores: i) la desvinculación en 1971 de las monedas a algún patrón el cual solía ser el oro; ii) la desregulación financiera a nivel internacional, (principalmente en los PED), que incluyó la desregulación de las tasas de interés y de la gama de actividades permitidas a distintos tipos de instituciones financieras; iii) los cambios tecnológicos y las innovaciones financieras; iv) la mayor complejidad de la evolución macroeconómica que entre otras cosas, derivó en menores rendimientos en los mercados financieros en los PD; v) la crisis de la deuda de los PED a principios de la década pasada; y vi) el desarrollo de las telecomunicaciones y de la informática. ²

Sin embargo, la integración de los mercados financieros a nivel mundial tiene una explicación más profunda, ésta fue derivada principalmente de: i) la internacionalización productiva en donde, la banca internacional siguió o precedió a sus principales clientes, las ET's³, en un periodo de fuerte competencia entre ellas y de expansión a nuevos mercados; ii) los problemas en la balanza de pagos

¹ PECC. Capital Flows in the Pacific Region: Past Trends an Future Prospects, Manila 1994. pag 23.

² Ibid. pag 23.

³ En este sentido se debe entender a las empresas transnacionales, las compañías no bancarias.

de EUA a mediados de los 60's que indujeron a un cambio en las políticas crediticias y en las practicas y leyes bancarias; y iv) a la aparición de potenciales clientes en los PED, (gobiernos y empresas) en un período en donde los PD se encontraban en desaceleramiento y por ende las tasas de beneficio eran menores que en los primeros países.

Si bien, como se ha mencionado anteriormente la globalización financiera se consolidó desde principios de la década de los 70's, es importante destacar que dicho fenómeno se pudo generar gracias a la nueva estructura monetaria internacional que permitió expandir en mayor medida el circulante monetario a nivel internacional y crear otras formas de dinero y de financiamiento a nivel internacional.

4.2 EL SISTEMA MONETARIO INTERNACIONAL ANTES DE BRETTON WOODS.

Según Marx, para lograr que el capitalismo funcione como tal, es necesario tener un bien que tenga equivalencia con los demás⁴. Desde la antigüedad las diferentes civilizaciones han tenido diversos medios de cambio e incluso patrones monetarios diferentes. Sin embargo, fue hasta 1819 y en Inglaterra, que el patrón oro fue el principal medio de cambio a nivel internacional.⁵

Uno de los factores que propiciaron que el oro llegara a ser el patrón de cambio por excelencia fue la revolución industrial, dado que la producción en masa

⁴ Karl, Marx. El Capital Tomo I. Editorial FCE México 1987. pag 56-74

⁵ Cohen, Benjamin J. La organización del dinero en el mundo. Editorial FCE, México 1984. pag 99-105

necesitaba un patrón que acelerara el intercambio comercial. El patrón oro basado en que las monedas deberían de tener un determinado contenido de oro con lo que tenían la capacidad de convertirse en dinero mundial, pero el complejo mecanismo de la circulación monetaria que hasta la Primera Guerra Mundial se caracterizaba por una cierta estabilidad dejó de funcionar así, como resultado de las economías a escala en una gran parte de los sectores productivos que presionaban a incrementar la liquidez mundial para hacerla compatible con el crecimiento de la producción, así como una forma de proteccionismo en varias economías.

Con la entrada del bilateralismo, las políticas proteccionistas basadas en los controles de cambio y las devaluaciones competitivas, hicieron que la integración financiera legada del librecambismo fuera desapareciendo al grado de que al estallar la Primera Guerra Mundial, Inglaterra prohibió la exportación del oro, con lo cual de hecho abandonó el "patrón del mismo nombre".⁶

El financiamiento de los gastos bélicos y la reconstrucción de la posguerra hizo necesario incrementar notablemente la oferta monetaria en los diversos países, las reservas de oro llegaron a ser tan sólo una proporción mínima de las obligaciones a la vista y a corto plazo del sistema bancario.

Los estudios realizados por el comité Cunliffe y por las conferencias de Bruselas y Génova, coincidieron en retornar al patrón oro, idea que fue vigorosamente apoyada por el Comité Financiero de la Sociedad de las Naciones. Sin embargo, la crisis monetaria cuyo desencadenamiento fue provocado por la crisis de sobreproducción en los años 1929-1933 ocasionó la quiebra del sistema del

⁶ Op cit. Tamames, Ramón. pag 102.

patrón oro en los EUA (país que había logrado sostenerlo en su forma original), del patrón del lingote en Inglaterra en 1931 y más tarde en Francia, Holanda y Suiza en 1936. Estos hechos originaron la ruptura de la base firme de las relaciones monetarias internacionales.⁷

La ruptura de una base real provocó crear áreas monetarias con el objeto de promover cierta seguridad económica a los inversionistas de las potencias. En 1931 la libra esterlina creó el área de la libra esterlina entre sus colonias, menos Canadá. Inmediatamente después de su formación, EUA creó el área del dólar con los países latinoamericanos y Canadá. Asimismo, Francia, Bélgica, Suiza, Holanda, Italia y Polonia formaron el área del oro.⁸

Con esto los países crearon restricciones cambiarias y comerciales las cuales se habían convertido en los principales instrumentos de regulación de la balanza de pagos, lo cual se vió reflejado en la contracción de las relaciones económicas entre los países, dado que después de la crisis de 1929 no se produjeron incrementos ni en el comercio ni en la exportación de capitales.

Con el fin de la Segunda Guerra Mundial, los gobiernos sabían perfectamente que este hecho podría originar en el campo de la circulación una ruina superior a la observada en la Primera Guerra Mundial ya que esta requería mucho más medios materiales y financieros.

Los dos países que habían hecho un mayor énfasis en la necesidad de regular el sistema monetario internacional fueron EUA e Inglaterra dado que los dos países

⁷ Mosin. Y. N. Fondo Monetario Internacional, Editorial Sudamericana, Bogota 1965. pag 25.

⁸ Op cit. Tamames, Ramón, pag 55-58.

sabían que después de la guerra, la hegemonía económica sería del que exportara más mercancías y capital. Inglaterra y EUA en su calidad de futuros rivales, evidentemente se daban cuenta de lo difícil que les sería llegar a un acuerdo respecto a este problema iniciando la elaboración de proyectos para la constitución de una futura organización monetaria ya desde 1941. En 1943 un informe de la Secretaría de Comercio de los EUA proyectaba que para 1948 las exportaciones de ese país serían de alrededor de 7 mmd, cifra muy superior a la alcanzada en promedio durante el período de preguerra (2.8 mmd.), en 1935-1939.⁹

Las negociaciones iniciales suscitadas entre ambos países sentaron las primeras ideas de una reestructuración económica internacional y surgieron incluso antes de los Convenios de Bretton Woods, en la Conferencia del Atlántico de Ayuda Mutua, celebrada en febrero de 1942. Sin embargo, derivado del poderío económico norteamericano y la destrucción de una gran parte del aparato productivo de Inglaterra en 1943 fue publicado el proyecto de plan norteamericano que dio origen al Fondo Monetario Internacional (FMI).

4.3 EL NUEVO SISTEMA MONETARIO INTERNACIONAL.

Después de la Segunda Guerra Mundial, el sistema que surgió se basó en tipos de cambio fijos y tomó al oro como denominador común de las partidas monetarias, que también podrían expresarse en dólares estadounidenses, además se permitió la tenencia de divisas en las reservas de los países

⁹ Campos Ricardo. El Fondo Monetario Internacional y la deuda externa mexicana. Crisis y estabilización. Editorial Plaza y Valdés, México 1993, pag 25-29.

miembros. Asimismo, Estados Unidos prestó a los países europeos, enormes sumas de capital a manera de ayuda de emergencia para la reconstrucción.

Hay que hacer notar que Estados Unidos, al tiempo de proporcionar ayuda a los países europeos, fue aprovechando su poder económico y sus dólares para satisfacer las necesidades de expansión de la economía internacional, adquiriendo un control creciente sobre los sectores económicos europeos que permitieron mayores beneficios para las empresas transnacionales norteamericanas. Pero ahora lo que más interesa señalar es que el ayudar con sus dólares al mundo destruido por la guerra, dio por resultado que esas divisas se convirtieran gradualmente en la moneda internacional por excelencia, alcanzando la primacía que tuvo el oro hasta 1914 y la libra hasta 1939.

La hegemonía de EUA en el campo monetario se manifestó no solamente en el hecho de que el dólar llegara a ser la principal moneda de reserva, sino también en la preferencia de los bancos centrales a invertir los dólares de sus reservas en bonos a corto plazo o en depósitos con interés surgiendo posteriormente los mercados de eurodólares.

Con esta hegemonía y fruto de la conferencia de Bretton Woods (1944), surgió el Fondo Monetario Internacional (FMI), cuyos principales objetivos fueron: i) crear la liquidez internacional; y ii) asegurar la estabilidad cambiaria de los países miembros.

Hasta finales de los 50's se consideraba que las reservas deberían tener un aumento que guardara relación con el de la producción y el comercio mundiales, pero entre 1950 y 1956 las reservas monetarias mundiales de oro tuvieron un

crecimiento anual de 1.4%; si se consideran no únicamente las reservas auríferas sino las reservas monetarias totales, ese porcentaje aumentaba a 2.7%. En cambio el comercio mundial experimentó en el mismo periodo un crecimiento promedio anual de 7.5%, lo cual fue generando presiones en la liquidez mundial.¹⁰

En vista de estos problemas, desde 1960 empezaron a idearse nuevas formas de crear reservas o de ayudar al mantenimiento del sistema entre las cuales cabe destacar las siguientes:

- Incremento en las cuotas del FMI, antes del período normal de revisión de dichas cuotas.
- Aumentos sustanciales de los giros contra el Fondo.
- Acuerdos de "swap" entre los bancos centrales de algunos países. En dichos acuerdos los países se comprometen: i) a suspender temporalmente el pago en oro de los déficit que uno de ellos tuviera con el otro; ii) a cambiar sus divisas por las de otra parte, hasta cierto límite; y iii) a pagar los préstamos que se hagan mutuamente a la cotización vigente en la fecha en que se concertaron.
- El pool del oro, creado en 1961 para invertir y manejar el mercado del oro, tratando de evitar incrementos especulativos en su precio, como los ocurridos en 1960, noviembre de 1967 y marzo de 1968.

Aunque estas medidas constituían un reforzamiento al FMI, para el funcionamiento del sistema, en realidad no ofrecían una solución efectiva a los problemas de la liquidez y de la presión sobre el dólar. En realidad, más que el temor a la escasez misma de las reservas, alarmaba lo fortuito y eventual de su crecimiento, pues el aumento de las reservas de divisas, dependía de factores

¹⁰ Op cit. Campos Ricardo. pag 33-36.

sumamente variables y cada vez en mayor proporción la producción de oro se orientaba hacia los centros atesorados tradicionales (Medio Oriente, Lejano Oriente, India, Francia).

Resumiendo lo dicho hasta ahora en esta parte, podría afirmarse que a partir de 1950, el déficit de pagos estadounidense permitió una redistribución deseable y necesaria de las reservas auríferas mundiales. Pero tal redistribución implicó un debilitamiento considerable de las tenencias de oro de EUA, que trajo consigo un deterioro de la confianza en el dólar, divisa que como es bien sabido, constituye la mayor parte de las reservas monetarias mundiales. Así pues, estaban planteados los problemas que habrían de generar crisis en el sistema financiero internacional. La incertidumbre se debía en buena medida a las reservas de oro, ya que la producción de ese metal desalentada por la rigidez de su precio se destinaba en su mayor parte a fines no monetarios.¹¹

Al dar principio la acumulación de los dólares a gran escala en el exterior, gracias a los euromercados, se establecieron las bases del sistema que se derrumbó a principios de los setentas. Adviértase sin embargo, que el patrón cambio-dólar no fue planeado, no fue producto de estudios sino el resultado de las situaciones imperantes de la posguerra que determinaron que los bancos centrales estuviesen dispuestos a guardar dólares como parte de sus reservas por considerarlos tan buenos como el oro, dado que en 1949 EUA poseía 24,500 mmd en oro lo que equivalía a las tres cuartas partes de las reservas auríferas mundiales que ascendían con pasivos al exterior de 30 mmd, por lo que se

¹¹ Martínez Le Clairche Roberto. Comercio Exterior vol 44 num 10 octubre de 1994. "Las Instituciones de Bretton Woods después de 1971". pag, 875-879.

observa que sus reservas solo podrían cubrir la tercera parte de sus obligaciones al exterior.

Sin embargo, fue la insuficiencia de oro lo que propició el notable incremento de la participación de las divisas (dólares fundamentalmente) las cuales fueron encontrando crecientes dificultades para hacerlo en forma satisfactoria. Como se ha visto, la situación de dólar experimentó gran deterioro, pues la fortaleza económica de EUA menguó mucho a finales de los 60's y poseía cada vez menos oro; siendo así, la liquidez mundial dependía del déficit de pagos de EUA, desequilibrio que los otros países ya no están dispuestos a financiar por los riesgos que implica mantener como reserva una divisa cada vez más insegura.

Las presiones por la liquidez, la baja elasticidad del oro y la pérdida de la participación de la economía de EUA hicieron que en 1973 se iniciara la flotación generalizada de las monedas, si bien, el FMI trató de lograr la estabilidad de los tipos de cambio, para ello exigía a los gobiernos afiliados que fijaran la paridad de su moneda en términos de oro o dólares y que no la modificaran sin su autorización. La libre convertibilidad de sus monedas permitía a los países un margen bastante amplio para ajustar mediante devaluaciones competitivas sus cuentas con el exterior. Por otra parte, la producción de oro iba a la zaga de las necesidades de la liquidez y además se desviaba cada vez en mayor proporción de las grandes compras de oro, era su bajo precio 35 dólares la onza troy mantenido por EUA desde 1934, lo cual era un hecho artificial y arbitrario puesto que entre 1934 y 1976 el nivel general de precios aumentó más de 100%.¹²

¹² Buira Ariel. Comercio Exterior vol 44 num 10 octubre de 1994. "Reflexiones sobre el sistema monetario internacional". pag. 868-874

El régimen actual, que significó el virtual abandono de toda regla cambiaria, permitió a la economía mundial hacer frente a las crisis petroleras de 1973 y 1979 y asimilar con relativa suavidad el rápido desarrollo de los mercados financieros internacionales y la creciente importancia económica de Europa y Japón. Sin embargo, para muchos observadores el desempeño del actual sistema es poco satisfactorio debido a la alta volatilidad y los frecuentes desalineamientos de los tipos de cambio, provocados principalmente por los mercados financieros.

No son fortuitos la pérdida de importancia del FMI como regulador del sistema monetario que se observa en los últimos 20 años, el menor acceso de los países a los recursos del Fondo como proporción de las cuotas y el gradual endurecimiento de la condicionalidad que abarca incluso al servicio de financiamiento compensatorio. Estos hechos reflejan la distensión creciente entre los países deudores y acreedores que da lugar a un cambio en la manera en que los PD ven al Fondo: no como el centro del sistema monetario, sino como una institución especializada que apoya a los PED.¹³

Es por eso que desde 1976 el FMI adoptó otra política en relación a los PED, los "préstamos de estabilización" concedidos por el organismo, los cuales implican una disciplina externa impuesta por las naciones ricas a las pobres a través principalmente de reducciones en el déficit presupuestal mediante contracción de los gastos sociales- y congelación de salarios, todo esto con el objeto de buscar una estabilidad monetaria nacional, la cual disminuiría las presiones inflacionarias y con esto coadyudar a mantener un equilibrio monetario internacional.¹⁴

¹³ Op cit. Buira Ariel. pag 868-874.

¹⁴ Ibid. pag 873.

Dicha política ha consistido fundamentalmente en imponer acuerdos de "estabilización" que implican austeridad, convirtiéndose por lo tanto, en verdaderas "camisas de fuerza" para el desarrollo de los PED. Incluso, a últimas fechas el FMI ha instalado políticas económicas en los PED con objeto de crear condiciones favorables para gran capital de las ET's, haciendo que las actividades de los gobiernos favorezcan al sector privado, es decir, que rijan las fuerzas del mercado, la libertad cambiaria y que disminuyan la burocracia y los gastos sociales (arguyendo luchar contra la indiferencia y el derroche).¹⁵

4.4 LOS ANTECEDENTES DE LA GLOBALIZACION FINANCIERA: EL MERCADO DE LOS EURODÓLARES Y LOS EURO BONOS.

Después de analizar la importancia que tuvo la creación de un nuevo sistema monetario internacional y las repercusiones que generó dicha estructura, podemos comprender en parte el porqué de la necesidad de los países y de las empresas de allegarse de dólares para financiar sus proyectos.

Los comienzos del mercado de los eurodólares no son precisos, sin embargo, se tienen referencias de que sus comienzos datan de 1949, cuando el nuevo gobierno comunista chino quiso proteger frente a los norteamericanos sus activos en dólares y para ello los colocó en un banco de propiedad soviética llamado Banque Commerciale pour l'Europe du Nord y cuya dirección telegráfica era Eurobank, luego los rusos temiendo que los norteamericanos también les congelaran sus activos, procuraron mantenerlos fuera de los EUA. Para tal fin acudieron al banco ya mencionado así como al Moscow Narodny Bank de

¹⁵ Op cit. Buira Ariel. pag 868-874.

Londres, que había seguido prácticas ortodoxas pese a todos los altibajos en las relaciones anglosoviéticas. Pronto este dinero empezó a circular por otros bancos europeos y tomó el nombre de eurodólar¹⁶ de aquella dirección telegráfica de París. ¹⁷

En un primer momento los bancos centrales europeos fueron los más importantes tenedores de dólares fuera de los EUA. No es de extrañar que dichas instituciones aceptaran y estimularan este nuevo mercado que les permitía colocar de forma más rentable una parte de sus reservas internacionales, las mismas que antes del nacimiento de dicho mercado se mantenían depositadas en bancos americanos con tasas de interés inferiores. Sin embargo, paulatinamente la banca privada de algunos países europeos comenzó a intervenir en la captación de depósitos en dólares y a su posterior colocación dado los rendimientos que dejaban dichas operaciones.

¹⁶ De un modo general se considera que los eurodolares se originan cuando un tenedor de dólares, residente o no en los EUA los deposita en un banco fuera de este país. El término eurodolares también se aplica a los dólares que los bancos fuera de los EUA adquieren como moneda nacional o extranjera, para colocar en el mercado o para conceder presentamos a sus clientes.

El prefijo Euro también puede ser aplicado para cualquier moneda depositada en un banco fuera de su país de origen, pero en la práctica se aplica a aquellas divisas fuertes convertibles que puedan ser objeto de operaciones activas y pasivas a corto plazo fuera de su país de origen y en volúmenes considerables.

No obstante el término eurodólar se aplica genéricamente al dólar americano, moneda en la cual a principios de la década de los 70's se denominan alrededor de un 80% de los fondos existentes en el mercado de eurodolares. La razón de que la participación relativa del dólar sea tan elevada se halla sobre todo en su de moneda de reserva y en su función de principal medio de pago de los intercambios comerciales y en las transacciones financieras internacionales.

¹⁷ Sampson, Anthony. *Los Bancos y la crisis mundial*. Serie Economía y Empresas. Editorial Grijalbo México 1984, pag 141.

A finales de 1958 una gran parte de las monedas europeas comienzan a entrar en el campo de la convertibilidad y la balanza de pagos americana empezó a mostrar un saldo negativo, aparece un flujo masivo de dólares hacia Europa que se puede considerar como el verdadero origen tanto del mercado de eurodólares como también uno de los pilares del desarrollo del mercado de eurobonos¹⁸. Asimismo, el mercado de eurobonos tuvo otros hechos que impulsaron el nacimiento de este, al término de la Segunda Guerra Mundial, la escasez de dólares convirtió a Nueva York en el objeto de todos los prestatarios no americanos lanzados a la búsqueda de fondos a largo plazo.¹⁹

En dicho mercado solo pudieron estar presentes las entidades estatales, debido a los complejos requisitos legales impuestos por la Securities and Exchange Act en 1933 que impedía el acceso a las compañías privadas no americanas. Además, las emisiones patrocinadas por empresas no americanas y por entidades estatales no lograron influir en gran medida entre los inversores norteamericanos aún cuando estas gozaban de unos rendimientos superiores a las emisiones internas norteamericanas. Esto fue provocado por las atractivas características de algunas emisiones internas exentas del pago de impuestos sobre la renta que gravaban a los particulares, así como por la imposibilidad legal de los inversores institucionales americanos de adquirir títulos extranjeros, exceptuando las emisiones canadienses, las del Banco Mundial y las del Banco Interamericano de

¹⁸ De un modo general podemos definir a los eurobonos como aquellos títulos de renta fija, emitidos por compañías privadas o entidades estatales en el mercado de capitales de otro país y/o en una moneda distinta de aquella del país del prestatario. Por lo tanto también se consideran eurobonos aquellos títulos denominados en la moneda del país emisor, siempre y cuando la emisión no se coloque en dicho país o sea suscrita por personas no residentes en el mismo.

¹⁹ Op cit. Sampson, Anthony. pag 142.

Desarrollo así como la de algunos países subdesarrollados que, por su especial reglamentación pudieron ser suscritas por residentes norteamericanos.

Como hemos indicado, los déficit de la balanza de pagos americana, resultado en gran medida de las numerosas inversiones realizadas en Europa y otras partes del mundo, así como los fuertes gastos en defensa colocaron en manos de extranjeros un volumen considerable de dólares. Esto provocó que los bancos situados fuera de los EUA atrajeran un volumen cada vez mayor de depósitos en dólares. Asimismo, considerando que durante el año 1960 EUA atravesaba por una etapa de recesión mientras que Europa se encontraba en pleno boom económico, lo cual fue un factor coyuntural importante para el desarrollo de los euromercados²⁰.

Más aún el gobierno de los EUA con el fin de reactivar su economía, redujo los tipos de interés aplicables en las operaciones activas bancarias, mientras que en Europa por el contrario los países, principalmente Alemania, incrementaron dichos tipos de interés con objeto de frenar un sobrecalentamiento en su economía, lo cual aceleró en mayor medida el crecimiento de los euromercados. Para 1963 la evolución de los euromercados cobra mayor auge dado que en ese año EUA por el aumento del déficit en su balanza de pagos, el Presidente Kennedy anunció el impuesto sobre la compensación de los tipos de interés, que hacía para los extranjeros más costosos los créditos en EUA y Suiza por motivos de política financiera y se veían obligados a restringir la exportación de capital en forma de préstamos extranjeros.²¹

²⁰ Los euromercados hacen referencia a los mercados de eurodólares y eurobonos

²¹ Op cit. Sampson, Anthony. pag 142.

En ese año dichos mercados empezaron a tomar auge principalmente en Londres, centro financiero que atrajo a un número importante de banqueros europeos por su tradicional solidez, su favorable localización geográfica y el gran potencial de negocios. En dicho centro los nuevos banqueros buscaron nuevas fórmulas flexibles y adecuadas para satisfacer la demanda de créditos de sus clientes e incrementar la rentabilidad de los acreedores; dicha búsqueda llevó a utilizar sus depósitos en dólares para financiar operaciones comerciales, apareciendo así por primera vez un importante mercado de dólares en un centro europeo. La aparición de este mercado llegó en un momento histórico, difícil para las finanzas internacionales, cuando se buscaron incesantemente soluciones nuevas y viables para paliar la escasez de liquidez internacional y la falta de capitales, ha sido el principal motivo de su aceptación al constituir un instrumento positivo en la solución de algunos de los problemas que afectan al sistema financiero internacional. Como lo señala Sir George Bolton²², si no hubiese existido el mercado de las euromonedas hubiera tenido que ser inventado.²³

El mercado de eurodólares tuvo un fuerte crecimiento en un tiempo corto (según estimaciones del BPI en 1964 dicho mercado tenía un volumen de 9 mmd y para 1969 el volumen se estimaba en alrededor de 37.5 mmd), principalmente porque estaba exento de las regulaciones financieras existentes en la mayoría de los países por lo que podría reaccionar flexiblemente de acuerdo con las condiciones de oferta demanda en dicho mercado ²⁴. Bajo estas características podríamos decir que el mercado de los eurodólares se convirtió en el principal mercado de activos a corto plazo²⁵.

²² **Expresidente del Consejo de Administración del Bank of London and South America**

²³ **Op cit. Sampson Anthony. pag 145.**

²⁴ **Ibid. pag 147.**

²⁵ **Los vencimientos de estas transacciones oscilan normalmente entre un día y cinco años aunque la mayoría son mantenidos en depósitos de uno a tres meses.**

4.5 LA INTERNACIONALIZACION DE LOS MERCADOS FINANCIEROS

La salida de los EUA del patrón oro en 1973 colapsó los acuerdos del Bretton Woods basados en fijar los tipos de cambio a los niveles en que estaban después de la posguerra, con ello los controles sobre las monedas extranjeras habían dejado de ser necesarios para los grandes PD, dado que la liberalización de los tipos de cambio oficiales dejaban al mercado determinar las cotizaciones de las divisas a través de la oferta y demanda de éstas.

La desregulación de los controles de cambios empezó en 1974, cuando los EUA retiraron lo que habían promulgado durante los años sesenta para defender el dólar: el impuesto de compensaciones de intereses y los controles del Departamento de Comercio sobre las inversiones directas en el exterior. A partir de entonces el dólar fluctuaría según lo dictaran las fuerzas del mercado.

A partir de 1979 la liberalización continuó cuando Inglaterra y Japón anularon la mayor parte de los controles sobre moneda extranjera, medidas que no tardarían en ser imitadas por otros países. En consecuencia, a mediados de la década pasada la mayoría de los PD virtualmente no tenían ninguna barrera dispositiva que impidiese los flujos de capitales entre ellos.

La desregulación, no fue solamente mediante la supresión de los controles de cambio sino también con la liberalización de los mercados financieros internos. Este proceso empezó en los EUA el 1 de mayo de 1975 (día conocido como el **Mayday**), con las reformas de la Bolsa de Valores de Nueva York. Entre otras reformas, fue permitido que las comisiones de los agentes fueran negociadas por cada operación y no fijas como antes. El gobierno estadounidense promulgó

simultáneamente otras reformas y liberalizaciones, entre las que destacaron las normas reguladoras de los fondos de pensión, de las restricciones antimonopolios sobre las fusiones y adquisiciones de empresas y de las normas de actividades competitivas de los bancos.

Como consecuencia de esto, importantes sumas de dinero quedaron libres de moverse hacia la mejor inversión; los fondos de pensiones ingleses podían colocar sus recursos en activos financieros fuera de Reino Unido, con la misma libertad que un fondo de seguros japonés buscaba mayores títulos de rentabilidad en los EUA, en Alemania o en Hong Kong. Al principio, la gestión por parte de estas instituciones fue cautelosa aunque el movimiento de recursos se aceleró en la medida en que los gestores se familiarizaban con el nuevo medio y adquirían más seguridad en su propia capacidad para invertir en el.

Asimismo, a principios de la década pasada los PD iniciaron la instrumentación de políticas de expansión económica, basadas principalmente en esquemas fiscales y monetarios expansivos, ello tenía por objeto inducir el crecimiento mediante políticas keynesianas lo cual afectó los índices inflacionarios y mientras estos continuaran elevados, los aumentos en las tasas de interés generarían incertidumbre y desconfianza entre los inversionistas por una elemental lógica; cuando hay una alta inflación, las tasas de interés reales pasan a ser sumamente negativas. Este fue el caso de EUA en 1980 cuando la inflación fue de 13.5%, mientras que las tasas de interés a corto y largo plazo se situaron en 11.4% y 11.5% respectivamente.²⁶

²⁶ OCDE. *Economic Outlook*, num 53, Paris 1993 pag 201-210.

Los círculos financieros no recibieron con buen agrado estas medidas dado que vieron reducir sus rendimientos en los PD, provocando que los inversionistas financieros buscaran depositar sus capitales en los mercados internacionales en donde hubiera mayores rendimientos. Para esto los capitalistas buscaron impulsar una mayor liberalización de los mercados financieros; el objetivo era evidente: obtener mayores ganancias en un menor tiempo, mediante los capitales especulativos.

A partir de 1980 y como consecuencia de la liberalización financiera y la política macroeconómica, un número importante de grandes instituciones financieras norteamericanas se convirtieron en inversionistas internacionales. Con la histórica Ley de Garantías en 1973 (Employers Retirement Investment Security Act), los fondos de pensiones liberados de los excesivos controles por parte de las compañías matrices emprendieron una intensa actividad en el negocio de las acciones ordinarias y a partir de 1980 constituyeron carteras de títulos internacionales.

Los fondos europeos y japoneses siguieron el ejemplo americano capitalizando sus inversiones cada vez más en títulos internacionales. En 1980 el total de las inversiones internacionales por parte de los fondos privados de pensiones en los once mayores países de la OCDE se valoraba, según una estimación de la InterSec Research, en 19 mmd; en 1985 alcanzaron los 83 mmd y para 1990 estos superaban los 300 mmd. Los fondos de pensiones que en sí ya eran una fuerza importante en los mercados nacionales han llegado a ser agentes no menos poderosos en el plano internacional.

Puede decirse que los Fondos de Pensiones fueron uno de los elementos más importantes y dinámicos de la integración financiera mundial, estos fondos diversificaron sus actividades, no solo en diferentes instrumentos, sino también en diferentes países buscando rentabilidades más altas y mayor seguridad para sus clientes siempre en función de una cierta medida de riesgo.

4.6 LA GLOBALIZACIÓN DE LOS MERCADOS FINANCIEROS.

Bajo este escenario el gobierno de Reino Unido anunció en 1983 (aunque fue instrumentada hasta 1986) el Big Bang o la reforma total de los mercados británicos de valores, con el objeto de obtener un mayor monto de inversiones. Este hecho tuvo gran repercusión porque fue ampliamente imitado por un muchos países. Que la mayor competencia permitiera una mayor rentabilidad en los mercados financieros pasó a ser un principio aceptado en Australia, Canadá, Francia, Alemania y en menor medida en los demás países de la OCDE.

A medida que los mercados se orientaban más a la eficacia, aumentaba la rotación de los capitales, la innovación, lo mismo que la migración de fondos que anteriormente estaban colocados totalmente en el ámbito nacional.

Las instituciones financieras privadas aparecieron como elementos importantes de la globalización de los mercados, sobre todo el de los eurobonos, dado que los inversores lo prefieren antes que ningún otro mercado, en ocasiones incluso se aceptaba una rentabilidad más baja que el inversor estadounidense con tal de tener un título denominado en dólares y emitido por una compañía norteamericana de primera categoría. Además los eurobonos contaban con

mayores beneficios a un bono comprado en los EUA, dado que estaba exento de retenciones fiscales y eran ofrecidos al portador.

Esto ha traído como resultado que el mercado de eurobonos ha crecido de forma considerable; en 1983 el monto de nuevas emisiones de este instrumento ascendió a 49 mmd, para 1986 la emisión fue de 189 mmd, aunque en 1987 por la debilidad del dólar este instrumento solo pudiera captar 140 mmd. El monto de las emisiones de este instrumento son comparables al volumen de las obligaciones industriales en los EUA las cuales en 1983 emitieron títulos por un valor de 68 mmd y para 1986 el volumen alcanzado fue de 220 mmd.

Cada vez más quienes disponen de liquidez, consideran que los instrumentos del mercado monetario que devengan intereses denominados en distintas monedas son intercambiables, de manera que los mercados monetarios nacionales se han integrado cada vez más a los mercados internacionales. Esta integración de los mercados de acciones y obligaciones, también fue impulsada por la necesidad que tenían los gobiernos de financiar sus déficit, mediante la emisión de valores y obligaciones tanto a nivel nacional, como internacional.

En los PED, principalmente los de América Latina, el factor primordial que contribuyó a la globalización de sus mercados financieros, fue la crisis de la deuda en 1982. En virtud de que la mayoría de estos países tradicionalmente dependen del ahorro externo (por la insuficiente generación de ahorro interno), están sujetos a las necesidades y condiciones de los grandes capitales externos. Hasta antes de la crisis financiera mundial en 1982, la mayoría de los PED dependían fundamentalmente del ahorro externo otorgado principalmente mediante préstamos oficiales o comerciales. Sin embargo, dichos préstamos muy pocas

veces fueron reflejados en un incremento y diversificación del aparato productivo. En algunos casos estos préstamos servían en su mayoría para saldar el desequilibrio en cuenta corriente derivado del déficit comercial o del servicio de la deuda

Hacia fines de la década pasada, las corrientes financieras oficiales fueron disminuyendo su importancia y el F.M.I. pasó a tener una función preponderante de aval mientras que el Banco Mundial se enfocó básicamente a financiar proyectos de desarrollo social. Por otro lado, las corrientes financieras privadas a nivel internacional vía inversión, poco a poco han ido ocupando un lugar preponderante en el financiamiento del desarrollo económico.

Después de la crisis, las transferencias financieras se caracterizaron por una disminución de los préstamos de la banca comercial y por el saldo negativo de las transferencias financieras en muchos países. Desde mediados de la década pasada los principales componentes de financiamiento dirigidos hacia los PED han sido la inversión de portafolio y la IED.

Según un documento publicado por el PECC²⁷ señala que los flujos de capitales dirigidos a los PED han sufrido significativos cambios respecto a sus orígenes en las dos últimas décadas. En los años 70's el principal financiamiento tuvo su origen en los préstamos de los bancos comerciales los cuales representaban el 35% del total de los flujos de capital dirigido a los PED en 1971, diez años después esta participación creció a 46.1% del total. Sin embargo, con la crisis financiera ocurrida en 1982 la participación de los préstamos comerciales

²⁷ PECC. Capital Flows in the Pacific Region: Past Trends and Future Prospect, Manila Septiembre de 1995. pag 20-34.

descendió drásticamente hasta situarse en 1991 en 16.5% del total de los flujos de capital dirigidos a esas economías. Otra característica importante fue que en la década de los 70's los capitales a largo plazo registraron un mayor crecimiento, para 1981 estos habían crecido siete veces más que a principios de la década anterior. En contraste, durante la década de los 80's, los flujos de capital a largo plazo solamente crecieron 30%.

En este marco, la crisis financiera de los PED en 1982 abrió un amplio horizonte para los capitales especulativos, dado que las agudas dificultades financieras que padecieron la mayoría de los PED en la década pasada acrecentaron la necesidad de estas economías de movilizar y allegarse de los recursos financieros en gran escala para asignarlos y utilizarlos, buscando que produjeran los máximos efectos.

Las presiones creadas por los capitales internacionales para liberalizar el sector financiero de los PED, contribuyeron para que el FMI instrumentara una nueva estrategia de desarrollo, en la que la liberalización del sector financiero juega un papel preponderante. El supuesto para esa estrategia es que los PED permitieran la entrada de los capitales internacionales mediante el modo de inversión y no de préstamos, en el entendido de que estos capitales buscarían invertir en las áreas más rentables de la economía, generando con ello el desarrollo de los sectores más competitivos del país. Bajo este supuesto los esfuerzos realizados en el área financiera no sólo eran necesarios para hacer frente a los problemas de la deuda externa y de la balanza de pagos, sino también para sostener un desarrollo a más largo plazo.

Podría decirse que la década pasada vio surgir un nuevo sistema de financiamiento a nivel mundial. La crisis de la deuda externa en la mayoría de los PED fue el final de un modelo de financiamiento del desarrollo económico, dado que en los 80's dos planes marcaron la pauta para el nuevo sistema de financiamiento a nivel mundial; el Plan Baker (octubre de 1985) y el Plan Brady (marzo de 1989), en lo que se cambió la deuda de un número importante de PED, en emisiones a largo plazo, es decir bonos lanzados al mercado internacional. Si bien, después de la reestructuración de dichas deudas algunos países deudores de renta media se beneficiaron relativamente de los programas de reducción de la deuda y mejoraron considerablemente los resultados económicos, la crisis de la deuda de la mayoría de los países sumamente endeudados dista de haberse resuelto. Más aún, ambos planes estaban orientados a apoyar a aquellos países que liberalizaran sus economías, en favor de los grandes capitales especulativos. Para el caso de México el Plan Brady permitió que se intercambiaran 49 mmd por bonos descontados es decir con un valor inferior al de la deuda original (35% menor) a 30 años ²⁸. Si bien esto le permitió al Gobierno de México ahorrarse 4 mmd de intereses en el período 1989-1994 para 1996 la deuda externa de este país se situó en 89.8mmd en junio de 1996.²⁹

4.7 LA CONSOLIDACIÓN DE LA GLOBALIZACIÓN FINANCIERA.

Sin embargo, no fue sino hasta principios de la actual década cuando se produjo una nueva corriente de capitales a los PED. Los factores que favorecieron la nueva fase de flujos de capitales se relacionaron con el proceso de bursatilización

²⁸ Oficina regional de América Latina y el Caribe. BM .América Latina y el Caribe: Diez años después de la crisis de la deuda. BM 1993. pag 46-48

²⁹ Nacional Financiera. Mercado de valores, Enero Febrero 1997. "Estadísticas económicas". pag 30

e innovación financiera en EUA; la caída en la rentabilidad de los activos financieros estadounidenses, como resultado del ciclo recesivo que inició con esta década; la caída en los valores japoneses por la burbuja especulativa en ese mercado a finales de los 80's y el descenso en la tasa de interés en la mayoría de los países desarrollados. Estos factores generaron una reorientación de los flujos de capital hacia los mercados con altos rendimientos.

A lo anterior se le sumó un acelerado proceso de innovación y de desregulación financiera en los PED, que si bien elevó y diversificó las fuentes potenciales de recursos para estos, más tarde sería la causa en buena medida, de las graves perturbaciones de los mercados.

Los anteriores factores provocaron la aparición de las economías denominadas "mercados emergentes", en las cuales: la reestructuración de la deuda externa de varios países, que permitieron a los bancos mejorar sus balances; las profundas reformas económicas que no solo modificaron la percepción del riesgo del país, sino mejoraron las expectativas del rendimiento de las inversiones; las privatizaciones que ampliaron el mercado accionario; la desregulación de los mercados de valores en materia de inversión foránea; la flexibilización del marco legal para la inversión directa; la oferta de nuevos instrumentos; así como de acciones y obligaciones, con las altas expectativas de rendimiento, por parte de grandes las corporaciones; las perspectivas de crecimiento y la presencia de tasas de interés reales superiores a las prevalecientes en los mercados de los países desarrollados, hicieron que dichos mercados fueran los más dinámicos hasta finales de 1994.

Cabe hacer notar que gracias a la desregulación, liberalización e integración financiera, la actividad internacional de este sector ha aumentado con mucha más rapidez que el producto, el comercio y la inversión directa mundiales. No obstante, ello parece no haber mejorado la asignación internacional del ahorro. La mayoría de las operaciones financieras internacionales han tenido por origen decisiones de cartera, fundamentalmente de los rentistas y no decisiones empresariales, de la misma manera, la mayor parte de las operaciones monetarias han sido generadas por el comercio de activos financieros y no por las corrientes de ahorro. En consecuencia, los mercados de divisas se han visto dominados por fuerzas especulativas que con frecuencia no han actuado como mecanismo de estabilización, sino que han provocado perturbaciones internacionales.

CAPITULO 5

LAS CONTRADICCIONES DE LA GLOBALIZACIÓN.

5.1 INTRODUCCIÓN.

Como hemos observado en los capítulos anteriores las transformaciones que actualmente está sufriendo la economía mundial se gestaron en un período de largo plazo, desde finales de la década de los 40's.

Con el recuerdo fresco de la Gran Depresión de los 30's, la idea predominante fue "nunca más". El desempleo había sido enorme, de manera que el nuevo objetivo era pleno empleo. Las reglas del comercio y la inversión se habían desintegrado, por lo que el nuevo objetivo consistió en prevenir las políticas de "empobrecer al vecino" y conducir la economía mundial según normas acordadas en el plano internacional. El sistema monetario internacional se había desplomado, de tal forma, que el nuevo objetivo consistió en contar con monedas estables y procedimientos convenidos de ajuste. La deflación había sido prolongada, de tal suerte, que el nuevo objetivo fue la formulación de políticas económicas expansionistas. Los precios de los productos básicos habían bajado pronunciadamente, por lo que el nuevo objetivo consistió en mantener y estabilizar los precios de los productos básicos. El proteccionismo había ido en aumento, de manera que el nuevo objetivo consistió en avanzar hacia reglas liberales y convenidas de expansión del comercio mundial, y apoyar a los países con déficit de su balanza de pagos. En el frente político, la década de los 30's había visto la disgregación de la Sociedad de las Naciones y por lo tanto, el

objetivo consistía en formar una organización nueva y más fuerte, las Naciones Unidas, que dieran la seguridad política y social indispensable para una economía mundial en expansión.

Las instituciones internacionales que surgieron en la década de los 40's fueron en gran medida una reacción a los problemas enfrentados en la década anterior y en parte, el fruto de una inspirada visión de futuro. Ciertamente, al principio estas instituciones lograron evitar la repetición de las experiencias anteriores a 1940. No estalló una guerra mundial, no hubo una depresión a escala mundial, se logró una expansión económica a nivel mundial y una mayor liberalización en los flujos de capital y comercio. Pero estas instituciones tuvieron mucho menos éxito en cuanto a disminuir la diferencia en el ingreso a escala mundial o reducir la pobreza mundial.

El papel de las instituciones Bretton Woods se vió considerablemente disminuido después de 1960, al desplazarse la adopción de decisiones económicas en el plano mundial a grupos más reducidos como el G-7, la OCDE, así como a las acciones de los mercados internacionales de capital.

La década de los 70's presentó nuevos problemas en la economía mundial, debido a la crisis del dólar en 1971, generando una nueva inestabilidad en los mercados financieros mundiales. Las crisis energéticas provocaron nuevas tendencias en la producción internacional y se presencié la consolidación del proceso de transnacionalización, como consecuencia del dinamismo de las ET's, principalmente en el período posterior a la conclusión de la Ronda Kenedy y a la gestación de una nueva política económica llamada neoliberalismo basada en la

premisa de dejar actuar en la mayor libertad posible a los agentes económicos con el objeto de maximizar el bienestar a nivel mundial.

La década de los 80's estuvo caracterizada por la crisis financiera de los PED (principalmente en América Latina), lo cual aunado a la liberalización del sistema financiero, el mayor énfasis en el desarrollo de la tecnología (especialmente la informática) y la aplicación de políticas neoliberales por un gran número de países, dinamizó el proceso de integración económica a nivel mundial. En 1985 el Acuerdo Plaza disminuyó la competitividad de los productos japoneses, con esta perspectiva las empresas japonesas buscaron seguir manteniendo una competitividad a nivel internacional mediante el envío de IED hacia diferentes países del mundo, este proceso aceleró el fortalecimiento de los lazos de comercio e inversión intraindustriales consolidando con esto la globalización productiva.

Sin embargo, al inicio de esta década, el mundo entró en una nueva fase de recesión la cual ha sido una de las más agudas de la posguerra; las contradicciones del capitalismo se agudizaron más en esta crisis que en las anteriores (podemos decir que esta última recesión mundial fue la primera surgida en el marco de la globalización económica), por lo que el sistema volcó sus esfuerzos en encontrar otro modelo de crecimiento.

Existen diferentes interpretaciones sobre el origen y características de la pasada recesión económica mundial, vista desde las diversas perspectivas de foros internacionales como la ONU, el FMI, el Banco Mundial y la OCDE. Para las instituciones financieras multilaterales, dos son las causas fundamentales de la crisis: el endeudamiento excesivo en los países desarrollados, producto de un

período de expansión económica de los años 80's, y las políticas restrictivas para mantener una estabilidad macroeconómica. Adicionalmente, el Banco Mundial señala un tercer elemento que contribuyó a dicho proceso; la especulación financiera, problema derivado de la globalización de los mercados financieros.

La conjugación de estos factores redundó en una menor liquidez de las empresas e individuos y descenso en el valor de los activos, lo cual limitó su capacidad de pago y, en consecuencia de la liberación de recursos hacia el sector productivo. Ello provocó caída en el elemento más dinámico de la demanda agregada, la inversión productiva (EUA -8.5% en 1991, Francia -1.2%, Reino Unido -9.9%, Canadá -3.7% y descenso de 6 puntos porcentuales a la inversión japonesa de 9.5% en 1990 a 3.4% en 1991). A este panorama vino a sumarse el mantenimiento de tasas de interés elevadas, particularmente en Europa, que contribuyó a incrementar la especulación en el sistema financiero mundial, retardando así la recuperación del sistema productivo.¹

Cabe destacar que la globalización ha provocado una serie de reajustes estructurales a nivel internacional, dichos ajustes están generando desequilibrios y nuevos fenómenos que la economía mundial tendrá que enfrentar en los próximos años. Entre dichos fenómenos podríamos citar: ² globalización - concentración; liberación - proteccionismo; productividad - desempleo; riqueza - pobreza; industrialización - medio ambiente y globalización soberanía.

¹ OCDE. *Economic Outlook* núm. 54, París 1994. pag 15-24.

² Calva José Luis. *Globalización y Bloques económicos, realidades y mitos*. Editorial Juan Pablos Editor. México 1995. pag 66-68.

5.2 GLOBALIZACIÓN- CONCENTRACIÓN.

Como se mencionó en el capítulo 1, la globalización hasta el momento no es un proceso que abarque todos los sectores, ni todas las regiones del mundo, sino que se trata de un proceso concentrado.

En el aspecto geográfico, las empresas buscan incrementar sus ventajas localizándose en áreas donde se encuentra la mayor parte de las empresas que abastecen la producción o cerca de los mercados de consumo. La concentración geográfica es una de las características más importantes dentro de la producción, ejemplo de ello es el caso del enorme número de empresas de productos electrónicos informáticos y chips situadas en el Valle del Silicón en California, en donde gracias a la cercanía geográfica de las empresas han logrado integrar vertical y horizontalmente sus operaciones reduciendo con eso los costos de producción³. La concentración geográfica no solo es privativa de las empresas de este sector, sino también de un gran número de industrias que van desde las tradicionales hasta las modernas y de las manufacturas hasta los servicios.

Por lo anterior, percibimos una tendencia generalizada hacia la concentración de mercados que permitan enfrentar la competencia de otras regiones con ventajas comparativas y economías de escala. Más aún, la concentración no solo es a nivel nacional sino también a nivel regional, derivado de políticas gubernamentales favorables, de la localización geográfica estratégica, de la tradición y/o de la especialización de la región para producir ciertos bienes. Las empresas transnacionales se han ubicado en áreas específicas de los países, formando

3 OCDE. Globalisation and Local & Regional Competitiveness. Paris 1994. pag 7-8

enclaves o corredores industriales. Este tipo de concentraciones es generada en mayor medida en los sectores de alta tecnología como la electrónica, la industria aeroespacial y la biotecnología. Algunos casos de este tipo de concentración son: la ruta 128 de Boston donde se ubica la industria de las minicomputadoras, el Área de los Ángeles donde se encuentra la industria aeroespacial norteamericana, el Área de San Francisco en la que se concentran la biotecnología, y en Cambridge se ubica la producción de instrumentos científicos.⁴

En el caso de los países en desarrollo, esta concentración también se ha hecho evidente principalmente entre los países del Asia Pacífico. En dichos países gracias a las políticas gubernamentales, la localización geográfica, la inversión en infraestructura, la cercanía de los mercados y el bajo costo de la mano de obra, las empresas transnacionales se han ubicado estratégicamente. Como ejemplo de esto podríamos citar las áreas del triángulo de crecimiento de Sijori (Indonesia, Singapur y Malasia), el triángulo de crecimiento del Sureste de China (China, Hong Kong y Taiwán) y el área de desarrollo del Río Tumen (China, Corea del Norte y Rusia)

La globalización también se ha concentrado a nivel sectorial dado que no todos los sectores de la economía se han beneficiado de este proceso, como es de esperarse. La globalización solamente se ha encausado a aquellos sectores donde las transnacionales controlan la mayor parte de la producción, de manera más específica, son aquellos sectores de mediana o alta tecnología en donde las empresas transnacionales necesitan crear redes mundiales ya sea para abaratar sus costos y/o para penetrar en los mercados de la región. En este sentido,

⁴ Op cit. OCDE, París 1994. pag 7.

veremos que existe una fuerte relación entre las industrias en que se encuentra concentrado el proceso de globalización y las industrias que concentran sus actividades geográficamente. ⁵

¿Porqué existe una mayor concentración en la producción en el proceso llamado globalización?. Según un estudio de la OCDE los siguientes cinco factores que han intensificado este proceso son los siguientes:⁶

- **Incremento de la Competencia.** Si bien, en los últimos años se han mejorado los transportes y las comunicaciones y se han disminuido las barreras al comercio y a la inversión, existen todavía barreras invisibles que no permiten un flujo libre de bienes, por ende, muchas firmas se instalan físicamente en los mercados para crear los canales de distribución adecuados y conocer los gustos particulares de los consumidores de la región, incrementando así la competitividad de estas empresas en relación a aquellas que siguen concentrando sus esfuerzos en la exportación de sus mercancías sin tener algún contacto en el mercado de destino.
- **Innovación.** La innovación es un importante pilar de la competitividad, sin embargo, por las características de este proceso, se ha comprobado que la interacción de varios actores (empresas, institutos de investigación, centros de desarrollo), genera mejores resultados que un solo actor, además de que disminuye los costos de la innovación. En este sentido, las empresas prefieren

⁵ Op cit. OCDE, Paris 1994. pag 8.

⁶ Ibid. pag 8.

concentrarse en aquellas regiones en donde los lazos ya están creados facilitando con esto el acceso a la innovación

- **Nuevas formas de organización industrial.** Asimismo, la concentración geográfica ha permitido crear nuevas formas de organización al interior del proceso de producción. Las relaciones de subcontratación (que algunos autores llaman el proceso de desintegración vertical), permite reducir los riesgos y los costos de producción.

Las nuevas características de producción global han generado nuevos sistemas de organización más flexible pasando del fordismo, sistema caracterizado por una organización laboral rígida, productos estandarizados y la necesidad de un mercado grande y estable, a un modelo de organización llamado toyotismo (o producción flexible), caracterizado por la diferenciación de productos, rápida respuesta a los requerimientos del mercado y una organización laboral polivalente (es decir, los obreros están capacitados para trabajar en cualquier fase del proceso productivo), lo cual ha generado una mayor competitividad, disminución de costos y mejoras en la calidad. Este nuevo sistema de organización tiene importantes implicaciones geográficas, dado que los lazos intrafirma, la subcontratación y el sistema "justo a tiempo", que consiste en producir para abastecer solamente a la demanda de ese momento, buscando mantener el mínimo de stocks guardados, tienen una movilidad al interior del proceso de producción, limitada disminuyendo con esto los espacios muertos.

- **Inversión Extranjera Directa.** La concentración también abarca los flujos de IED, dado que estos se concentran en determinados países, dependiendo de

las características internas de cada economía, el potencial de los mercados, la tasa de rentabilidad etc. De acuerdo con el Informe Mundial sobre Inversiones de 1992 publicado por las Naciones Unidas, los flujos de IED en 1990 fueron de 225 mil millones de dólares. De ese total de IED, sólo 17% se dirigió a los países en desarrollo y, de entre ellos, la mayoría se dirigió al sudeste asiático y América Latina, en detrimento de una disminución de flujos hacia Africa. Más aún, en lo que se refiere a los países menos desarrollados, se observa que los flujos de IED son proporcionales y en ocasiones incluso menores a los recursos que reciben como asistencia para el desarrollo.

5.3 LIBERALIZACION-PROTECCIONISMO.

A principios de la década de los 80's numerosos PED iniciaron un proceso de transformación radical de sus políticas comerciales. A partir de entonces fue posible observar una situación contrastante; mientras estos países intentaban compaginar sus políticas económicas con un entorno internacional cada vez más competitivo, las naciones industrializadas acentuaban sus medidas proteccionistas, arancelarias y no arancelarias, principalmente los EUA y la UE.

Los PED iniciaron la liberalización unilateral de sus mercados, a través de la reducción de medidas arancelarias y no arancelarias. Una característica sobresaliente de esta tendencia es la amplia liberalización arancelaria adoptada en América Latina, en donde fueron simplificadas las estructuras arancelarias y reducidos los rangos de éstas. Países como Bolivia, Costa Rica, México y Venezuela han compaginado sus esquemas arancelarios con las normas internacionales aprobadas por el GATT. Paralelamente a los cambios en los

aranceles, estos países también han reducido e incluso eliminado gran parte de sus medidas no arancelarias.

Otros países como Ghana, que imponían restricciones cuantitativas en más del 90% de sus importaciones, ahora mantienen regímenes abiertos. Asimismo, los países que anteriormente se basaban en la planificación centralizada, como las Repúblicas Checa y Eslovaca, han reducido sus tasas arancelarias promedio en 40-45% en pocos meses, basándolas en sus nuevas políticas comerciales.

En contraste, si bien los PD aplican aranceles en niveles históricamente bajos, mantienen e incluso han aumentado las barreras no arancelarias en sectores ya de por sí protegidos en la década pasada y las han extendido hacia nuevas industrias y actividades. La introducción de una extensa gama de medidas no arancelarias, hace difícil su cuantificación, principalmente por la falta de transparencia en las restricciones aplicadas. Sin embargo, un indicador de esta tendencia puede obtenerse al examinar el porcentaje de comercio afectado por este tipo de medidas aplicadas en las aduanas. Los niveles de protección medidos de esta manera permanecieron constantes de 1981 a 1990 en Austria, Noruega, Suiza y Japón, mientras que tendieron a disminuir en Canadá. De 18 PD analizados, Nueva Zelanda fue el único que reflejó una sustancial disminución.

Las pérdidas ocasionadas en la exportación y el bienestar de los países en desarrollo por el proteccionismo mundial y en especial por el proteccionismo de los países industrializados, resulta difícil de calcular de manera cuantitativa. Las aproximaciones hechas por expertos internacionales varían mucho entre sí, según el método empleado o el campo que se pretenda abarcar. Además, estas estimaciones tienen un carácter comparativo y no toman en cuenta el efecto

multiplicador y acelerador en un periodo de tiempo. De cualquier manera, los resultados deben analizarse cuidadosamente.

Algunas estimaciones del FMI afirman que la abolición de las barreras de los países industrializados a los productos manufacturados, llevaría a un incremento del PIB de los países en desarrollo de 1.5%. Por su parte, el Banco Mundial estima que una reducción del 50% de las barreras comerciales de la UE, Japón y los Estados Unidos, causaría un incremento de 50 mmd en las exportaciones de los países en desarrollo, lo que equivale casi al monto total de la Ayuda Oficial para el Desarrollo (ODA, por sus siglas en inglés).

Según un estudio reciente de la OCDE, a través de una reforma parcial con una reducción del 30% de las barreras comerciales externas, se lograría un incremento de 195 mmd para el año 2002 (a precios del 92), de los cuales poco más de la mitad corresponderían a PD (104mmd) y el resto (91mmd) correspondería a los PED y a los antiguos países de economía centralizada.

Para responder a la pregunta de cómo la liberalización multilateral unificada del comercio mundial, sobre todo llevada a cabo por los principales socios comerciales, podría afectar la economía de los países pobres, es necesario tener en cuenta una visión exacta sobre el monto y la evolución del comercio exterior de los PED, para así evaluar su capacidad de competencia exportadora y los efectos que dicha liberalización tendría sobre exportaciones adicionales y su impacto sobre el producto interno.

5.4 PRODUCTIVIDAD-DESEMPLEO.

La OCDE señala como una consecuencia importante de la última recesión mundial, el cambio observado en el nivel y las características del desempleo. Tradicionalmente los sectores más afectados eran la industria manufacturera y la construcción, sin embargo, en esta recesión también se afectó al sector servicios lo que indica una mayor amplitud del fenómeno.

Otra diferencia sustancial es la duración del tiempo de desempleo; en la presente crisis económica muestra diferencias de las anteriores recesiones. Por un lado, el desempleo afecta al sector servicios y, por otro, existe una menor posibilidad de reincorporación de desempleados al mercado laboral. En Europa casi 50% de los desempleados no encuentran ocupación en menos de un año. Estudios realizados por la Oficina de Trabajo en EUA muestran que sólo 15% de los trabajadores que perdieron su empleo entre julio de 1990 y junio de 1992 han sido reubicados en sus antiguos empleos, comparado con una recuperación de 44% en promedio en las pasadas crisis.⁷

En los años 50's y 60's los países desarrollados gozaron de un período sin precedente de expansión económica que permitió satisfacer las necesidades de empleo. Sin embargo, a partir de la primera crisis petrolera fue evidente la contracción en la oferta de trabajo. Entre 1974 y 1983 el incremento anual promedio del empleo en Europa fue de -0.1%, en Japón fue de 0.9% y en EUA de 1.7%. En el período 1984- 1992 fue posible una ligera recuperación 0.9% en promedio al año, en Japón fue de 1.3% y en EUA de 1.7%. La pérdida neta de

⁷ OCDE. Employment Outlook 1994, Paris 1994. pag 58-69.

plazas de trabajo en el sector privado europeo se vio compensada parcialmente por la creación de empleo en el sector público.

La magnitud de este problema ha llegado a tal grado que algunos gobiernos europeos disfrazan sus cifras de desempleo mediante mecanismos más estrictos de cuantificación. En España sólo se contabilizan como desempleados a los trabajadores que tienen seguro de desempleo (600 mil personas no cuentan con dicho seguro). En otros casos se ha disminuído el número de personas integrantes de la PEA mediante la reclasificación de edades. Otros más, no contabilizan a las personas en capacitación y entrenamiento. Lo cierto es que en 1996, alrededor de 32.9 millones de desempleados en los países de la OCDE (7.8% de la PEA), están siendo marginados; la economía no puede absorberlos en los procesos productivos. Las principales causas que han llevado al nivel actual del desempleo son entre otras:

- **Cambios tecnológicos.** La más importante de las causas que afecta al empleo en esta época. Desde Marx se determinó que una variable fundamental para el crecimiento económico era el desarrollo tecnológico, sin embargo, este desarrollo tecnológico ha traído consigo un desempleo estructural⁸. Con objeto de reducir los costos de producción, las empresas hacen uso de nuevas tecnologías que desplazan a la fuerza de trabajo. Esto ha permitido que sus productos sean más competitivos a nivel internacional.

Algunos autores proclaman que la tecnología no crea desempleo estructural. Este argumento está basado en que sí bien la tecnología desplaza fuerza de

⁸ Kurihara, Kenneth K. Ensayos de Economía Macrodinámica. Editorial FCE México .pag 123.

trabajo en algunas áreas, también crea necesidades de está en otras areas. Los opositores a este razonamiento señalan que cuantitativamente la tecnología desplaza más fuerza laboral de la que genera, dado la especialización que se requiere para su utilización y mantenimiento.

Para ejemplificar lo anterior: con la revolución de la informática muchos procesos se han automatizado; en el Reino Unido 10,000 cajeros fueron remplazados por medios electrónicos, los cuales desarrollan con mayor eficacia estas funciones.

- **Políticas económicas orientadas a la estabilización monetaria y financiera.**

En la mayoría de los países europeos una gran proporción del empleo fue generado por el sector público, particularmente en los años ochenta. En la actualidad, debido a la instrumentación de una política monetaria restrictiva en estos países (control de la inflación, del déficit gubernamental y de la deuda pública), ya no es posible que el gobierno instrumente programas de fomento de empleos. Aún más, está restringiendo el gasto destinado a la seguridad social.

En el caso de la UE, el principal objetivo de la política económica adoptada para hacer frente a los Criterios de Convergencia para la UEM, es la estabilidad financiera. Sin embargo, estos criterios no toman en cuenta el desempleo como un factor decisivo para lograr dicha estabilidad.

- **Altos costos de producción.** La disparidad entre salarios y productividad ha llevado a un incremento en los costos de producción en los países desarrollados. Esta situación no estimula la inversión real interna. En

consecuencia, la inversión o se exporta a otros países o se dirige a inversiones especulativas.

- **Competencia de países con menores salarios.** La oportunidad que tienen los empresarios de realizar procesos productivos en países con menores costos y mayor flexibilidad en el mercado laboral, ha agudizado el problema.

La búsqueda de soluciones a este problema está en la agenda internacional de los 90's. De hecho, tanto en la OCDE como en la cumbre de Copenhague de la UE en 1993 y en las diversas reuniones del G-7, se han propuesto algunas directrices para disminuir el desempleo, entre las que se encuentran:

- Mayor desarrollo y difusión de los cambios tecnológicos como principal fuente generadora de trabajo calificado.
- Nivel superior de capacitación y especialización de los recursos humanos, como un factor importante para el crecimiento potencial de la economía.
- Incrementar la competencia a nivel internacional como mecanismo para fomentar el desarrollo, la introducción y la difusión de nuevas tecnologías.
- Mayor flexibilidad en el mercado laboral para facilitar los procesos de ajuste.
- Estructurar una política coherente para equilibrar la productividad y el ingreso en el proceso de ajuste.
- Estimular a la industria, en particular la creación de nuevas empresas y la transformación de las ya existentes, para beneficiarse de la nueva tecnología y generar empleos en nuevas áreas.

Entre estas políticas destaca la educación y la capacitación constante de la fuerza laboral. Esto podría asegurar un mayor nivel salarial. La OCDE también

recomienda un mayor desarrollo de empresas micros y pequeñas, especialmente en países caracterizados por impulsar el empleo vía gasto público.

5.5 RIQUEZA- POBREZA.

En un principio el concepto de desarrollo consideraba al ingreso y su crecimiento como un medio y dirigía la atención a una preocupación auténtica por la gente en forma individual y colectiva, sus rasgos en común y su diversidad. La preocupación central del desarrollo pasó a ser la calidad de la vida de las personas, lo que eran capaces de hacer y lo que hacían efectivamente, la discriminación que enfrentaban, las luchas que libraban y las crecientes opciones de las que gozaban. La búsqueda del bienestar material era una de estas opciones, pero no se había transformado todavía en la obsesión exclusiva.

Recién en el siglo XX las Ciencias Sociales comenzaron a enfocarse cada vez más a la economía relacionada a la riqueza más que con las personas, de la economía más que de la sociedad, de elevar al máximo el ingreso más que del aumento de las oportunidades del ser humano. Aunque la obsesión por el materialismo puede ser reciente, la preocupación de los economistas y de los dirigentes políticos por aumentar la "riqueza nacional" y los superávits comerciales, data por lo menos de los mercantilistas, que preferían concentrarse en el éxito material más que en el desarrollo de las vidas humanas.⁹

⁹ PNUD. Informe sobre el Desarrollo Humano 1994, ONU Nueva York 1994. pag 15-24, 69-70.

La concepción contemporánea dominante, de centrarse exclusivamente en variables como el PNB per cápita o la riqueza nacional, es una continuación del antiguo enfoque orientado hacia la opulencia, en una actitud mezquina de considerar a la humanidad como un instrumento de la producción. La riqueza es importante para la vida humana, pero concentrarse en ella exclusivamente es erróneo por dos razones.¹⁰ En primer lugar, acumular riqueza no es necesario para hacer realidad algunas importantes opciones humanas. De hecho, los individuos y las sociedades eligen muchas opciones que no requieren absolutamente ninguna riqueza. En segundo lugar, las opciones humanas van mucho más allá del bienestar económico.

La riqueza nacional puede ampliar las opciones de la gente. Pero también podría no hacerlo. El uso que un país haga de su riqueza, no la riqueza misma, es el factor decisivo. Y a menos que las sociedades reconozcan que su riqueza real consiste en su gente, una obsesión excesiva con la creación de riqueza material puede eclipsar el objetivo último de enriquecer la vida humana.

Aunque hay una clara correlación entre riqueza material y bienestar humano, dicha correlación queda desvirtuada en demasiadas sociedades. Muchos países tienen un PNB per cápita elevado, pero sus indicadores de desarrollo humano son bajos, y viceversa. Países con niveles semejantes de PNB per cápita pueden tener indicadores de desarrollo humano sumamente diferentes, según el uso que hagan de su riqueza nacional.

¹⁰ Op cit. PNUD, ONU 1994. pag 15-24, 75-81.

Más importante es la manera en que el crecimiento del PNB influye en el desarrollo humano. Hay bastantes pruebas de que la correlación estadística entre PNB per cápita y desarrollo humano tiende a ser consecuencia de que se destine una mayor parte del PNB a aumentar el gasto público y a reducir la pobreza. Dichos efectos no deben interpretarse en el sentido de que el crecimiento económico no tiene importancia en lo concerniente a mejorar la calidad de la vida.

Para expresarlo en términos sencillos, no se trata del nivel de ingreso, sino también del uso que se hace de este ingreso. Una sociedad puede gastar su ingreso en armas o en educación. Un individuo puede gastar su ingreso en estupefacientes o en alimentos esenciales. Lo decisivo no es el proceso de maximización de la riqueza sino las opciones efectivas de los individuos y las sociedades; y es ésta una verdad simple que se suele olvidar.

Se suele aducir que la inversión en la gente aumenta su productividad. A continuación se sostiene que el desarrollo humano significa simplemente desarrollo de recursos humanos, aumento del capital humano. Esta formulación confunde fines y medios. Las personas no son meros instrumentos de producción. Y el propósito del desarrollo no consiste simplemente en producir más valor agregado, independientemente de su uso. Lo que debe evitarse a toda costa es ver a los seres humanos simplemente como medios de producción y prosperidad material, considerando que esta última es el fin del análisis causal: una asombrosa inversión de fines y medios.

Es claro que el estilo de vida de los países ricos tendrá que cambiar. El Norte tiene aproximadamente la quinta parte de la población del mundo y cuatro quintas partes de su ingreso, y consume un 70% de la energía mundial, un 75% de sus

metales y un 85% de su madera. Si todos los elementos de la tierra tuvieran un precio, en lugar de ser gratuitos, esas pautas de consumo no podrían continuar.

En el plano mundial, el desarrollo humano sostenible requiere nada menos que una ética mundial. El universalismo en el reconocimiento de las reivindicaciones vitales y la preocupación por la supervivencia común deben conducir a la adopción de políticas favorables a un orden mundial más equitativo, basadas en reformas mundiales fundamentales.¹¹

El concepto de carácter sostenible corre gran peligro en un mundo en que una cuarta parte son ricos y tres cuartas partes son pobres, la mitad son democráticos y la otra mitad, autoritarios; se niega a los países pobres el acceso a las oportunidades económicas mundiales; la disparidad del ingreso entre el 20% más rico y el 20% más pobre de la población mundial se ha duplicado en los últimos tres decenios; una cuarta parte de la humanidad no puede satisfacer sus necesidades humanas básicas; los países ricos consumen cuatro quintas partes del capital natural de la humanidad sin estar obligados a pagar por él. El concepto de un mundo único y un planeta único simplemente no puede surgir de un mundo sumido en la desigualdad. Tampoco puede crearse una responsabilidad compartida por la salud del patrimonio universal común si no existiera un cierto grado de prosperidad mundial compartida. El carácter sostenible sin justicia mundial seguirá siendo siempre una meta exclusiva.¹²

¹¹ Op cit. PNUD, ONU 1994. pag 15-24.

¹² Ibid. pag 83-85.

Si no se hace frente a este problema - y no se le hace frente en forma decidida - la seguridad humana correrá riesgos en todo el mundo. Según información de la ONU, para 1960 el 20% de la población más pobre recibía el 2.3% del ingreso, mientras que el 20% más rica de la población concentraba el 70.2%; para 1992, el 20% más pobre recibía solo el 1.4% y el 20% más rico el 82.7% del ingreso.

5.6 INDUSTRIALIZACION- MEDIO AMBIENTE.

Con la globalización se maneja implícitamente que se acelerara el desarrollo industrial en el mercado mundial y especialmente en aquellos países que cuenten con una fuerte capacidad competitiva. Pero a la vez el crecimiento económico pone en peligro la existencia misma del hombre al destruir su medio ambiente. Se calcula que en el año de 1992, en los países desarrollados el índice de invernadero era cuatro veces superior al del mundo en desarrollo, se emitían 42 kilogramos de contaminantes al aire por cada 100 personas y se generaban casi 10 toneladas métricas de desechos peligrosos y especiales por cada kilómetro cuadrado.

Uno de los problemas más difíciles que la comunidad mundial debe afrontar en esta década es cómo elaborar y poner en práctica una estrategia de desarrollo sostenible compatible con el medio ambiente. La tecnología tiene un papel estratégico que desempeñar en la determinación de esa estrategia. Si el producto total mundial se duplica, triplica o cuadruplica mediante la aplicación de las tecnologías que actualmente prevalecen en la producción de energía, el transporte, el sector manufacturero, la agricultura y otros sectores, las generaciones futuras pueden experimentar un marcado deterioro del clima, la

salud y el bienestar. Así pues, la tecnología es, al mismo tiempo, una fuente de daños al ecosistema y una solución potencial del conflicto aparente entre una mayor prosperidad material y la mejora de la calidad del medio ambiente.

Hoy en día, con algunas resoluciones tecnológicas en curso y otras que están emergiendo, el entorno parece especialmente propicio para las innovaciones. Si las metas ambientales se incorporan en esas innovaciones, la transición a un futuro sostenible será más rápida, el costo será menor y los efectos más duraderos. Las perspectivas de progresos en esferas tales como las fuentes renovables de energía, los transportes colectivos, los nuevos materiales, el reciclado, las tecnologías de información y la biotecnología, ofrecen posibilidades técnicas inmejorables en cuanto al medio ambiente, las cuales deben aprovecharse.

Hasta la mayoría de las tecnologías ambientales se han desarrollado para responder a la aparición de problemas ecológicos y han tenido que adaptarse *a posteriori* a los sistemas existentes. Vale decir que la prevención del deterioro ambiental, cuando es factible, suele ser más eficaz y menos costosa. Por consiguiente, el desafío que se plantea no consistirá solamente en fomentar esas innovaciones, sino también en velar que las consideraciones ambientales se incorporen en una etapa temprana del desarrollo de esas innovaciones.

Por otra parte, con las tecnologías existentes se podrían introducir mejoras considerables para reducir las emisiones de contaminantes, el derroche de los recursos y la perturbación de los hábitat naturales. Para poner remedio a esta situación, los expertos han identificado diversas medidas de política para poner de manifiesto esos costos y beneficios y alentar a las empresas y otros agentes

económicos a aplicar tecnologías limpias que ayuden a conservar los recursos naturales. También contribuyen a esa situación la falta de información, las limitaciones financieras o una política oficial desfasada.

El carácter cada vez más universal de los problemas ambientales contemporáneos hace que los gobiernos tanto de los países en desarrollo como de los desarrollados estén interesados en establecer el marco necesario para promover esas tecnologías. Sin embargo, si se quiere no solamente convencer al resto del mundo, sino también garantizar la utilización equitativa de los recursos existentes por todos los ciudadanos de la comunidad mundial, incumbe a los países desarrollados mostrar el camino demostrado que es posible aplicar los conocimientos modernos al mejoramiento continuo de sus niveles de vida sin aferrarse a unos estilos de vida inadecuados que van asociados a la utilización de tecnologías de producción y consumo destructivas, que son las que dominan actualmente.

En segundo lugar, las preocupaciones ambientales no disfrutan de la misma prioridad en los países en desarrollo que en los desarrollados, y además se enfocan de modo distinto. Acosados por las necesidades inmediatamente apremiantes de sus jóvenes poblaciones en rápido crecimiento, por la inestabilidad financiera y las turbulencias sociopolíticas, los planificadores y dirigentes de los países en desarrollo suelen tener unas perspectivas relativamente cortas, que comprensiblemente tienden a concentrar su atención en aquellos problemas ambientales que tienen consecuencias inmediatas para la salud y el nivel de vida de sus ciudadanos. Así pues, lo primero que necesitan es disponer de recursos para financiar la inversión en tecnologías que permitan un desarrollo de la economía nacional ecológicamente idóneo.

5.7 GLOBALIZACION- INESTABILIDAD.

Mucho a cambiado el mundo en los 50 años transcurridos desde la Conferencia de Bretton Woods. Bajo el orden económico internacional ahí establecido, la economía mundial experimentó un período de casi 30 años de rápido crecimiento económico.

A partir de 1973 el crecimiento de la economía y del comercio mundiales fue menor que en las décadas anteriores, mientras la tasa de inflación internacional ha sido más elevada. Si bien, no puede afirmarse con certeza que el abandono del sistema de paridades fijas haya sido el factor determinante de estas tendencias, no cabe duda que desde entonces las crisis financieras a nivel mundial han aumentado siendo cada vez más profundas.

Después de la ruptura de las paridades fijas, las crisis petroleras y el rápido desarrollo de los mercados internacionales de capitales, que en teoría habrían de permitir a los PED no recurrir más al apoyo financiero del Fondo, se han suscitado varios problemas a nivel mundial que incidieron de manera importante en la evolución del sistema monetario. Entre estos problemas están:

- Los países industrializados no han tenido un enfoque coherente para el manejo de los tipos de cambio. Sólo ocasionalmente y de manera *ad hoc* para responder a las presiones del momento, estos países han intentado coordinar sus políticas con miras a estabilizar las expectativas cambiarias en los mercados.

- **La persistencia de cuantiosos déficit fiscales que absorben una parte significativa del ahorro mundial y que contribuyen a elevar la tasa de interés, desalientan la inversión y alientan los problemas de los países deudores y de los importadores de capital.**

Ahora bien, ¿puede mejorarse el sistema cambiario?. A partir del colapso del sistema de Bretton Woods se dió al FMI la responsabilidad de ejercer una firme supervisión de las políticas de los países miembros que incidieran en sus tipos de cambio, es decir, en la política fiscal, la monetaria, la convergencia de las tasas de inflación y las políticas estructurales para el mejor funcionamiento de los mercados.

Sin embargo, la experiencia de los últimos veinte años muestra que la supervisión del Fondo ha sido muy poco eficaz en los países industriales debida la poca disposición de éstos a modificar sus políticas económicas para responder a los intereses de la comunidad internacional. También ha dejado en claro que no mejorará el funcionamiento del sistema cambiario sino se modifican sus reglas a fin de comprometer a los principales países con ese objetivo.

No hay duda de que un sistema cambiario más estable beneficiaría a la economía mundial. Para lograrlo sería necesario convencer a dichos países de que el beneficio directo de alcanzar una mayor estabilidad cambiaria es superior para el costo que para ellos significaría la pérdida de independencia de su política económica. Es decir, se requiere que acepten subordinar sus objetivos económicos y políticos de corto plazo al alcance de logros sistemáticos de mediano plazo.

Dada la estructura de poder, la dificultad es de naturaleza política. Si los principales PD no se convencen de las ventajas de reordenar sus políticas y establecer un sistema más funcional, en la práctica no será posible avanzar en ese sentido. Un sistema cambiario internacional estable requiere que la conducción de la política económica en esos países se sujete a ciertas reglas mínimas, como son un mayor control de los flujos de capital, una política monetaria estable, una más estrecha relación entre los bancos centrales, un recorte en los instrumentos financieros a nivel mundial y una valuación más real de su moneda en relación a las monedas internacionales. Sin éstas no se logrará la estabilidad.

Con respecto al financiamiento mundial, en los últimos años los PED han tenido acceso a las fuentes internacionales de financiamiento por montos importantes, sin embargo, muy pocos se han beneficiado de ese importante flujo de recursos. Cabe señalar, a manera de ejemplo, que de los más de 150 países que el FMI considera en desarrollo, en la actualidad sólo 27 colocan valores en los mercados internacionales y apenas siete de éstos realizaron 85% de las emisiones de bonos y más de 50% de las colocaciones de acciones durante 1992.

En tales circunstancias, y considerando las numerosas limitaciones de acceso a los recursos de los organismos financieros internacionales y a los créditos de otros gobiernos, el grupo de países en desarrollo de menores ingresos -que engloba a 60% de la población mundial e incluye a los que tienen las mayores y más urgentes necesidades de financiamiento externo- apenas ha obtenido alrededor de 30% de los recursos crediticios canalizados a las naciones en desarrollo en los últimos tres años.

La distribución de la liquidez internacional es en consecuencia muy ineficiente e inequitativa. En la actualidad, 22 naciones industriales y 18 en desarrollo controlan 90% de las reservas del mundo. Por otra parte, 138 países no tienen acceso a los mercados internacionales de capital sobre bases voluntarias y se estima que 110 tienen solamente 8% de las reservas internacionales totales.

Debido a sus escasas reservas, estos países son muy vulnerables a cualquier contingencia. La dificultad para obtener crédito externo les deja un margen de maniobra mínimo para encarar sus problemas de pago externos. Así, para cumplir sus compromisos internacionales con frecuencia se ven obligados a hacer ajustes significativos a su demanda interna. Los resultados de esta situación son bajas tasas de inversión y crecimiento económico, con el consecuente costo social y la perturbación de elevados niveles de pobreza y desempleo.

Los problemas anteriores se derivan fundamentalmente, de que no existe un organismo internacional que pondere las necesidades de liquidez de la economía mundial, ni de los distintos grupos de países.

Ahora en lo que respecta a la globalización de los mercados financieros, si bien esta contribuyó considerablemente a disminuir el grado de segmentación en los mercados nacionales y ha hecho que aumentaran las posibilidades de transferencia de fondos a través de las instituciones, mercados y fronteras. También ha generado una lucha de los distintos países por atraer recursos financieros, impulsando con esto una mayor y en mejor posición de los inversionistas privados a nivel internacional, en deterioro de las poblaciones nacionales.

5.8 GLOBALIZACION-SOBERANIA.

La caída del Muro de Berlín, la desaparición de la Unión Soviética, la incorporación de China al modo capitalista de producción y el fin de la Guerra Fría son hechos que han dado gran impulso a la globalización. Pero la profundización del proceso requiere salvar varios obstáculos fundamentales: soberanía, democracia, seguridad y nuevo orden jurídico internacional.

Es claro que día a día el Estado-Nación está cumpliendo una tarea menos importante en el desarrollo de la economía mundial. En el marco de la política neoliberal el Estado ha pasado de ser un importante sector en la dinámica económica a solamente un observador que legisla para el buen funcionamiento del mercado. Esta visión ha conllevado a la disminución del aparato estatal mediante la eliminación de sus activos, bajo extensos programas de privatización y el control de los déficit fiscales, asimismo, el neoliberalismo busca que el Estado no regule la actividad económica lo que ha generado que el Estado día a día pierda soberanía en el campo económico.¹³

Al parecer, las fronteras jurídico-políticas, resguardo del nacionalismo, cultura poder y excedentes, celosamente custodiados por los Estados están pasando a segundo plano. El libre movimiento de mercancías, servicios, capitales y fuerza de trabajo agota paulatinamente la necesidad de la frontera, la liberalización de estos mercados a nivel mundial ha traído como consecuencia que los Estados no puedan proteger y decidir en beneficio de su país. Un claro ejemplo de la limitación del poder del Estado puede verse reflejado en el caso de México en

¹³ Op cit. Calva José Luis. pag 65.

1982, cuando la crisis financiera afectó a nuestro país, el Estado mantuvo cierto grado de soberanía, sin embargo en la crisis económica de finales de 1994, más allá de las causas, la fuerte dependencia de nuestro país del ahorro externo el cual provenía de capitales privados fueron superiores al poder del Estado mexicano haciendo con ello que nuestro país cediera a una serie de exigencias de los mercados financieros internacionales.

Asimismo, la liberalización de la inversión y el comercio ha llevado a una coordinación de políticas económicas por los gobiernos para eliminar las distorsiones en el mercado internacional, esto acorta el espacio de la soberanía nacional, dado que los gobiernos cada vez tienen un menor margen de maniobra. El Estado-Nación se está debilitando a medida que la adopción de decisiones pasa a escala regional o mundial. En esas circunstancias, es necesario reexaminar la perspectiva a largo plazo del papel de los Estados en el escenario mundial.

Asimismo, los organismos internacionales, producto de las condiciones de posguerra ayudan cada vez menos al regulamiento del funcionamiento del mercado mundial en todos sus ámbitos. La necesidad de reforzar las instituciones de coordinación mundial es hoy mucho mayor que antes. Los mercados han asumido escala planetaria. Los problemas de la prosperidad, como los de la pobreza, vinculan las preocupaciones de todos los pueblos.

Ante todos estos cambios y los que veremos en el futuro cabe una pregunta ¿quién ejercerá y garantizará el nuevo orden mundial? pues mientras se inicia, desarrolla y consolida el nuevo orden económico y político internacional, Boris Yeltsin no solamente disuelve el parlamento ruso sino que literalmente trata de

desaparecerlo; en Europa la guerra de Bosnia se presenta como la antítesis de la Unión Europea; en Africa el golpe de Estado en Burundi cuesta la vida al Presidente de ese país y los enfrentamientos entre dos tribus cobran cientos de víctimas; en Somalia las fuerzas de la ONU se involucran en la guerra civil de ese país y constituyen un obstáculo a una solución política del conflicto; en América Latina el narcotráfico y la pobreza son problemas de seguridad nacional para varios países, Cuba enfrentan un bloqueo económico por parte de EUA, el cual se ha intensificado al grado que el Congreso de los EUA ha emitido una ley extraterritorial que afecta a todas aquellas empresas que tengan algún vínculo económico con empresas cubanas que mantengan en su poder activos incautados durante la revolución cubana a sus dueños originarios sin haber compensado estos de los daños causados; en Europa empieza a brotar la xenofobia como producto de la disminución de las oportunidades de trabajo.

CONCLUSIONES

Es claro que el término globalización se está volviendo muy popular entre los intelectuales, políticos, empresarios y la sociedad en general. En este sentido cabría preguntarnos ¿Que implica la globalización?; ¿Es acaso un nuevo contexto que el capitalismo ha propiciado para sobrevivir? o ¿La integración económica ha sido una de las bases del capitalismo desde su inicio?.

En este trabajo he tratado de dar una posible respuesta a las anteriores preguntas, analizando cómo la integración ha sido un proceso necesario para el nacimiento, sostenimiento y expansión de sistema capitalista. En un primer momento, la creación del Estado-Nación permitió integrar los feudos y las ciudades expandiendo el capitalismo a un territorio denominado nación. La innovación tecnológica, el crecimiento de la competencia, la formación de economías a escala y por ende de oligopolios así como la saturación del mercado nacional provocaron que las empresas expandieran su influencia más allá de las fronteras del Estado Nación mediante varias formas: colonialismo, mercantilismo, internacionalización, imperialismo, transnacionalización y finalmente mediante la globalización.

Sin embargo, por sus propias características, la globalización es un proceso de integración muy diferente a los anteriores, actualmente y gracias a: i) las nuevas revoluciones tecnológicas; ii) la revolución en los servicios (principalmente las comunicaciones); iii) la nueva estructura monetaria y financiera internacional y iv) las nuevas formas de producción, distribución y

venta, hacen pensar que la globalización es la forma más consolidada de integración económica que actualmente se conoce en el plano mundial. Este proceso a diferencia de los anteriores, muestra características nuevas que permiten al capitalismo seguir existiendo y expandiéndose como modo de producción. Entre las características se encuentran:

- Es un proceso originado por fuerzas microeconómicas.
- Ha generado una mayor interdependencia entre las diversas fuerzas económicas a nivel internacional y no de dependencia como en el pasado.
- Ha propiciado la aparición de nuevas y variadas estructuras de producción a nivel empresarial en todo el mundo.
- Ha impulsado la división internacional del trabajo.
- Ha acelerado las fuerzas innovadoras con objeto de incrementar la competitividad en las empresas.
- Ha propiciado una mayor movilización de recursos tanto materiales como financieros a nivel mundial.

Sin embargo, como fase del capitalismo, también está generando contradicciones en su interior, las cuales son más fuertes y de mayor alcance que en las fases anteriores del sistema, como consecuencia de una mayor

interrelación entre los actores económicos a nivel mundial. Entre éstas destacan:

- **La búsqueda de una competitividad total donde lo importante es obtener una mayor productividad en todos los ámbitos, en deterioro del desarrollo humano.**
- **Las nuevas estructuras en el plano financiero, productivo y comercial, en donde los capitales financieros y las ET's condicionan de manera importante el desarrollo económico, no solo de un país sino de regiones e incluso del mundo.**
- **La abundancia de oportunidades para invertir produce una extrema escasez de capital, altas tasas reales y como resultado falta de financiamiento, lo que ha llevado a las naciones, a las empresas e incluso a los individuos a pelear por créditos, limitando con esto el desarrollo.**
- **Una disminución de la participación del Estado en el plano económico, lo que ha ocasionado que el sector privado supere en muchas áreas la capacidad de control de los Estados-Nación, generando incluso inestabilidad en detrimento de las economías nacionales.**

En ese escenario, actualmente hay dos corrientes que plantean una posible evolución de la economía mundial. Una de estas, es que se está generando una nueva edad de oro de mayores dimensiones que la observada a fines del siglo XIX, gracias al colapso del nacionalismo económico estrecho, la apertura de grandes partes del mundo a través de mejores tecnologías de

transporte y comunicación, un libre comercio alrededor del mundo, movilizándose e integrándose cada vez más. Sin embargo, la pregunta aquí sería, ¿dicho crecimiento a quién beneficiaría?

Hay que aprender de la historia y recordar que las grandes oportunidades del siglo XIX fueron aplastadas por un desbordante nacionalismo, grandes guerras y el resurgimiento de un Estado todo poderoso que reglamentó la actividad económica, dadas las presiones generadas por una distribución inequitativa de los beneficios.

Como hace más de un siglo, actualmente existe un período de gran intercambio comercial y de crecimiento en el mundo. Como reconoció Joseph Shumpeter en su análisis del desarrollo capitalista, basado en la "destrucción creativa", cuando se colapsa la estructura económica de un viejo mundo, el potencial de crecimiento se moviliza por todas partes y emergen nuevas estructuras que fácilmente pueden conducir a un grande y prolongado crecimiento. Hoy en día el mundo posiblemente esté entrando en una oportunidad schumpeteriana de esta índole.

Las razones inmediatas son cuatro:

- Una dramática mejora en la tecnología, que trae consigo un arrollador cambio en las posibilidades de producción.**
- El fin de un mundo bipolar, trayendo como consecuencia el surgimiento de nuevos mercados y el abandono de prioridades y alianzas tradicionales**

que buscaban mantener el equilibrio de poder entre las dos potencias mundiales.

- La desaparición de estructuras estatistas-corporativistas incorporadas en el estado benefactor y de las extensas regulaciones en Europa y también en gran parte del mundo en vías de desarrollo.
- El fin de la inflación entre los principales países industrializados.

Quizás el intento de querer arribar a una economía del bienestar sea el reflejo de la globalización y el objetivo de este nuevo orden mundial, pero el neoliberalismo no ha sido capaz de garantizar el tan deseado óptimo pareteano, que la globalización en verdad sea benevolente para todas las sociedades subdesarrolladas y que la teoría el equilibrio general, alguna vez haga justicia a los que menos tienen.

Sin embargo, en mi opinión, la globalización está poniendo de manifiesto que el capitalismo esta entrando en una de sus últimas fases, no en el aspecto de la simple habilidad para producir, sino como un proceso socialmente aceptable para gobernar las relaciones humanas, ya que dejar todo al juego del mercado no garantiza en forma concreta la equidad en la distribución del ingreso, ni tampoco la salida lógica para; por lo menos; igualar el desarrollo entre los países del primer mundo y las economías subdesarrolladas.

BIBLIOGRAFIA:

CAPITULO 1:

- 1.-Bujarin Nicolai I. La economía mundial y el imperialismo. Cuadernos pasado y presente num 21, Editorial, Siglo XXI México. 1994
- 2.-Fajnzylber Fernando y Martinez Tarrago Trinidad. Las empresas trasnacionales; expansión a nivel mundial y proyecciones de la industria mexicana. Editorial FCE. México 1976.
- 3.-FMI. World Economic Outlook May 1993, Fondo Monetario Internacional. pag 81-95
- 4.-Garnaut Ross y Drysdale Peter, Asia Pacific Regionalism. Editorial Harper Educational. Australia 1994.
- 5.-Guillen Arturo. Comercio Exterior. "Bloques regionales y Globalización de la Economía". Bancomext. Pag 379-386.
- 6.-Marx Karl. El Capital Tomo III. Editorial FCE. México 1987
- 7.-OCDE Globalisation and Local & Regional Competitiveness OCDE, París 1994
- 8.-OCDE Working Papers Num 51 Globalisation and linkages to 2020: Changes and Opportunities for OCDE Countries, París 1996
- 9.-Oman Charles. Globalisation and regionalisation: the challenge for developing countries. Development Centre Studies, OCDE Paris 1994.
- 10.-Rivera de la Rosa Jesús y Preciado Jaime A. Globalización y Bloques Económicos; realidades y mitos, Editorial Juan Pablos Editor, México 1995
- 11.-Roll Eric. Historia de las doctrinas económicas. Editorial FCE, México 1967.
- 12.-Sandey y Sterte! El trimestre Económico Num 19 Integración Económica. Editorial FCE. México
- 13.-Tamames, Ramón. Estructura Económica Internacional. Editorial Patria México 1991.

CAPITULO 2.

- 1.-Fajnzylber Fernando y Martinez Tarrago Trinidad. Las empresas trasnacionales; expansión a nivel mundial y proyecciones de la industria mexicana. Editorial FCE. México 1976.
- 2.-Garnaut Ross y Drysdale Peter, Asia Pacific Regionalism. Editorial Harper Educational. Australia 1994.
- 3.-ONU. World Investment Report 1991, Naciones Unidas 1991, Nueva York.
- 4.-ONU. World Investment Report 1992, Transnational Corporations as Engines of Growth. Naciones Unidas 1992, Nueva York.
- 5.-ONU. World Investment Report 1993. Transnational Corporations and Integrated International Production. Naciones Unidas 1993, Nueva York.
- 6.-ONU. World Investment Report 1994. Transnational Corporations, Employment and the Workplace, Naciones Unidas 1994, Nueva York.
- 7.-ONU. World Investment Report 1995, Transnational Corporations and Competitiveness, Naciones Unidas 1995, Nueva York.
- 8.-ONU Transnational Corporation from Developing Countries, Naciones Unidas 1993, Nueva York.
- 9.-Tamames, Ramón. Estructura Económica Internacional. Editorial Patria México 1991.
- 10.-UNCTAD. Informe Analítico de la Secretaria de la UNCTAD para la VIII Conferencia; Nueva York 1992.

CAPITULO 3:

- 1.-Correa Carlos M. Comercio Exterior vol 44 num 9 septiembre de 1994. "El nuevo Escenario par la transferencia de tecnologia: repercusiones en los paises en desarrollo".
- 2.-Chesnais Francosis. Science, Technology and competitiveness, STI rewiew 1986.

- 3.-OCDE. Globalisation and Local & Regional Competitiveness, París 1994
- 4.-ONU. World Investment Report 1992, Transnational Corporations as Engines of Growth. Naciones Unidas 1992, Nueva York.
- 5.-ONU. World Investment Report 1993. Transnational Corporations and Integrated International Production. Naciones Unidas 1993, Nueva York.
- 6.-Presley G. Beyond Mendel's Garden, Gran Bretaña 1985
- 7.-Rivera de la Rosa Jesús y Preciado Jaime A. Globalización y Bloques economicos, realidades y mitos. Editorial Juan Pablos Editor. México abril 1995.
- 8.-UNCTAD. Informe Analtico de la Secretaria de la UNCTAD para la VIII Conferencia. Nueva York 1992.
- 9.-Villacencio Daniel Comercio Exterior vol 44 num 9 septiembre de 1994. "Las pequeñas y medianas empresas innovadoras".

CAPITULO 4.

- 1.-Alvarez Ana Maria y Kalota Kálmán. Comercio Exterior vol 45 num 3 marzo de 1995."los mercados emergentes de valores y la cooperación regional".
- 2.-BM. Oficina Regional de América Latina y el Caribe. America Latina y el Caribe: Diez años después de la crisis de la deuda. BM 1993.
- 3.-Buirá Ariel. Comercio Exterior vol 44 num 10 octubre de 1994. "Reflexiones sobre el sistema monetario internacional". pag, 868-874
- 4.-Campos Ricardo. El Fondo Monetario Internacional y la deuda externa mexicana. Crisis y estabilización. Editorial Plaza y Valdés. México1993
- 5.-Cohen Benjamin J. La organización del dinero en el mundo. Editorial FCE. México 1984.
- 6.-Comisión Bretton Woods. Comercio Exterior vol 44 num 10 octubre de 1994. "Bretton Woods: De cara al futuro". pag 906-912.
- 7.-FMI Economic Outlook May 1993, Fondo Monetario Internacional

- 8.-Martínez Le Clairche. Comercio Exterior vol 44 num 10 octubre de 1994. "Las instituciones de Bretton Woods después de 1971". pag, 875-879.
- 9.-Marx Karl. El Capital Tomo I. Editorial FCE. México 1987
- 10.-Mosin I.N. El Fondo Monetario Internacional, Editorial Sudamericana, Bogota 1965
- 11.-OCDE Economic Outlook núm. 53 junio de 1993, París
- 12.-PECC Capital Flows in the Pacific Region: Past Trends an Future Prospects, PECC, Septiembre de 1995.
- 13.-Sampon Anthony. Los Bancos y la crisis mundial , Serie Economía y Empresas ; Editorial Grijalbo 1984.
- 14.-Tamames, Ramón. Estructura Económica Internacional. Editorial Patria México 1991.
- 15.-Urquidí Víctor L. Comercio Exterior vol 44 num 10 octubre de 1994. "Bretton Woods, un recorrido por su primer cincuentenario". pag, 838-847.

CAPITULO 5.

- 1.-OCDE Globalisation and Local & Regional Competitiveness OCDE, París 1994
- 2.-Rivera de la Rosa y Preciado Jaime A. Globalización y Bloques económicos, realidades y mitos. Editorial Juan Pablos Editor. México 1995.
- 3.-PNUD. Informe sobre el Desarrollo Humano 1994, PNUD. Naciones Unidas 1994, Nueva York.

BIBLIOGRAFIA GENERAL.

- 1.-OCDE Economic Outlook varios numeros París.
- 2.-OCDE Industrial Policy in OCDE contries;OCDE, París 1994
- 3.-UNCTAD. Hand Book of International Trade and Development Statistics. *Naciones Unidas 1991, Nueva York.

- 4.-UNCTAD. Hand Book of International Trade and Development Statistics. Naciones Unidas
1992, Nueva York.
- 5.-ONU World Economic Survey 1992. Naciones Unidas 1992, Nueva York.
- 6.-Encarnation Devis. Rivals Beyond Trade EUA versus Japon in global competition. OCDE
Paris 1992
- 7.-Revista Far Easter Economic Review varios numeros
- 8.-Revista The economist varios numeros
- 9.-Boletin del Banco de Finlandia.varios numeros
- 10.-Boletin del Bundesbank. varios numeros