

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE ECONOMÍA

TESIS:

**COMPARACIÓN DE LAS POLÍTICAS ECONÓMICAS APLICADAS DURANTE
LOS RESPECTIVOS PROCESOS DE INDUSTRIALIZACIÓN DE LOS PAÍSES
DEL SUDESTE ASIÁTICO Y MÉXICO**

QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE:

LICENCIADA EN ECONOMÍA

PRESENTA:

MARÍA TERESA ESCALANTE RODRÍGUEZ

DIRECTOR DE TESIS:

Mtro. JOSÉ JESÚS SÁNCHEZ ARCINIEGA

Ciudad Universitaria, Octubre 2013



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.

AGRADECIMIENTOS

A mis padres por darme todo su amor y su apoyo siempre, por transmitirme su experiencia y por animarme siempre a seguir adelante. Los amo.

A mi hermano por compartir sus conocimientos, consejos y puntos de vista y porque el ver la pasión con la que lleva sus estudios siempre me ha resultado una motivación para continuar con los míos.

A mis mejores amigas de toda la vida: Arely, Maggie, Vicky, Rosalba e Ingrid. Con cada una, en etapas diferentes, he pasado algunos de los momentos más bonitos y más difíciles de mi vida. Gracias por estar siempre ahí.

A mis amigos de la carrera: Ángel, Silvia, Silvana, Oscar, Paquito, Miguel y Andie. Nos vimos crecer día a día y juntos compartimos desde la emoción y la incertidumbre del primer día de clases hasta la nostalgia y alegría del día de la graduación.

A mis tíos Mauri, Lolis, Violeta, Toño, Yolanda, Enrique, Mary, Mely, Lupe, Graco, Martha y Rubén quienes han sido siempre un apoyo para mi familia y para mí.

A mis primos Andrés, Marco, Mauri, Joaquín, Erandi, Marigen, Mariely, Luis y Chabe a quienes quiero mucho.

A mi tutor Mtro. Jesús Sánchez Arciniega por sus enseñanzas y por ser un guía a través de todo el proceso de realización de esta tesis. Y a los sinodales Mtra. Argelia Salinas, Mtro. Alberto Castro, Mtro. Miguel González y Mtro. Jorge Almanza por sus acertadas críticas y correcciones para hacer de este un mejor trabajo.

A la UNAM por abrirme sus puertas y por brindarme una muy grata experiencia académica.

Finalmente, quiero agradecer a Dios por ser mi fuerza cuando todo se vuelve difícil y por ser mi luz cuando todo se torna oscuro. Gracias a la vida por sus experiencias y enseñanzas y por ponerme en el lugar en el que estoy ahora.

ÍNDICE TEMÁTICO

INTRODUCCIÓN	5
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO (se utiliza como referencia teórica el modelo Mundell Fleming)	8
El modelo en un gráfico Y-r	9
El modelo en un gráfico Y-e	12
Economía abierta pequeña con tipos de cambio flotante	14
Política Fiscal	15
Política Monetaria	16
Política Comercial	17
Economía abierta pequeña con tipo de cambio fijo	20
Política Fiscal	23
Política Monetaria	24
Política Comercial	26
Enfoque Monetario de la Balanza de Pagos	28
CAPÍTULO II: TIGRES DEL SUDESTE ASIÁTICO	34
Crisis en los países del Este Asiático	70
Corea del Sur	74
Taiwan	88
Hong Kong	91
Singapur	92

CAPÍTULO III: CASO MÉXICO	94
La Crisis	126
El Colapso Petrolero	130
La enfermedad holandesa	139
La inflación y el colapso de 1994	141
CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES GENERALES Y RECOMENDACIONES	145
LITERATURA CITADA	149

INTRODUCCIÓN

Es interesante la manera en la que se llevó a cabo la industrialización de los países del Sudeste Asiático que tuvo lugar desde finales de la Segunda Guerra Mundial. Resulta impresionante como países pertenecientes al Tercer Mundo crecieron tan rápido. Es por eso que me pareció pertinente analizar este fenómeno y compararlo con lo sucedido en la etapa de industrialización de nuestro país. Es decir, qué fue lo que llevó a estos países a conseguir y a mantener tan acelerado crecimiento y como es que nuestro país no logró lo mismo, cuáles fueron las diferencias y los factores en el diseño y la aplicación de las políticas económicas

Los nuevos países industrializados (NPI) o “tigres del sudeste asiático” como comúnmente se les conoce, son Taiwan, Corea del Sur, Singapur y Hong Kong.

Malasia, Indonesia y Tailandia son conocidos como los “tigres de segunda generación” o “pequeños dragones” y son países de la misma región que comenzaron a desarrollarse después que los primeros cuatro. Estos iniciaron más tardíamente su camino a la industrialización pero tomaron a los nuevos países industrializados como modelo.

En el presente trabajo se pretende realizar un análisis de política económica entre los tigres del Sudeste Asiático y México. El objetivo general consiste en:

Realizar un análisis comparativo entre las principales acciones de política económica llevadas a cabo por los países del sudeste asiático y México, durante sus respectivos periodos de industrialización.

Los objetivos particulares de esta tesis son:

- Identificar las políticas cuantitativas y cualitativas, así como los instrumentos activos o pasivos aplicados.
- Realizar una evaluación, a la luz de los resultados en los niveles de crecimiento y desarrollo de los países del sudeste asiático y México.
- Analizar los momentos de crisis presentados durante el periodo de estudio para entender qué fue lo que hizo que estallaran estas crisis en los países a los que se hace referencia en el presente trabajo y qué medidas se tomaron para la superación de las mismas.
- En lo posible, dar una serie de recomendaciones y propuestas de política económica para México, basadas en las experiencias de los tigres asiáticos.

La hipótesis presentada es que el éxito durante el periodo de industrialización de los países del sudeste asiático se debe principalmente a las decisiones de política económica implementadas por los gobiernos, es decir, a la planeación e implementación llevada a cabo por los ejes rectores de la misma política en la que no se aceptaban medidas que actuaran en contra de los propios intereses nacionales. Lo anterior, no sucedió en nuestro país.

En el capítulo I se presenta el modelo Mundell Fleming el cual será utilizado como referencia teórica y que resulta ser una ampliación del modelo IS-LM. La principal diferencia que surge entre los dos es que el primero supone una economía abierta pequeña y el segundo una economía cerrada. En base al modelo Mundell-Fleming es posible analizar, en un contexto de economía abierta, la efectividad de algunas políticas económicas.

Su estudio nos permite ver el impacto de las políticas económicas en una economía abierta, dependiendo del tipo de cambio adoptado por la economía. Por medio de éste, es posible analizar los efectos de la política fiscal, monetaria y comercial en un régimen de tipo de cambio flotante y en uno de tipo de cambio fijo.

De igual manera, se presenta como referencia teórica el enfoque monetario de la balanza de pagos y las ecuaciones del modelo como parte del capítulo I.

En el capítulo II se aborda todo el proceso de desarrollo de los países del Sudeste Asiático, enfocándose principalmente en las medidas de política económica implementadas durante la época de estudio que se cree fueron las que dieron lugar al auge económico de la región. También se incluye un apartado refiriéndose a la crisis en el Este Asiático destacando los factores que llevaron a ella y a los países que se vieron más afectados por la misma. Se presenta en forma de gráficas, una comparación con México de algunos de los principales indicadores económicos considerados relevantes para el tema de estudio. Posteriormente, dentro del mismo capítulo se analizan individualmente los procesos de Corea del Sur, Taiwan, Hong Kong y Singapur.

Ya para el capítulo III, se presenta el caso de México siguiendo el mismo patrón de análisis usado para describir los procesos de los tigres asiáticos. Se hace especial énfasis en las políticas económicas implementadas, mostrando gráficas y cuadros de algunos indicadores económicos relevantes para el análisis. Además, al igual que en el capítulo II, se abarcan los periodos de crisis para el caso de México.

Finalmente, en el capítulo IV se encuentran las conclusiones a las que se llegaron en el presente trabajo en cuanto a ambos procesos de desarrollo y se destacan algunos puntos que pueden servir a manera de recomendación para México.

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

El modelo Mundell-Fleming es una ampliación directa y una versión de la economía abierta del modelo IS-LM. Ambos suponen que el nivel de precios es fijo y señalan las interacciones entre el mercado de bienes y de dinero. La diferencia entre el modelo IS-LM y el Mundell-Fleming es que el primero supone una economía cerrada y el segundo supone una economía abierta pequeña.

Las ecuaciones que componen el modelo son las siguientes:

$$(1) Y=C(Y-T)+I(r)+G+NX(e)$$

Esta ecuación describe el mercado de bienes. Determina que el ingreso agregado Y es igual al consumo C , inversión I , gasto público G y exportaciones netas NX . El consumo depende en forma positiva del ingreso disponible $Y-T$. La inversión depende en forma negativa del interés r . Las exportaciones netas dependen en forma negativa del tipo de cambio e . El tipo de cambio (e) se define como la cantidad de moneda extranjera que vale cada unidad de moneda local.

Dado que el modelo Mundell-Fleming supone que los precios están fijos, las variaciones en el tipo de cambio real son proporcionales a aquéllos en el tipo nominal. Cuando aumenta el tipo de cambio nominal, los bienes del exterior son menos costosos comparados con los nacionales, lo que deprime las exportaciones y estimula las importaciones.

$$(2) M/P=L(r,Y)$$

Esta ecuación describe el mercado de dinero. Establece que la oferta de dinero real está en equilibrio, M/P es igual a la demanda, $L(r,Y)$. La demanda de saldos reales depende en forma negativa de la tasa de interés y en forma positiva del ingreso. La oferta monetaria M es una variable exógena determinada. Al igual que el modelo IS-LM, el Mundell-Fleming también considera el nivel de precios como una variable exógena.

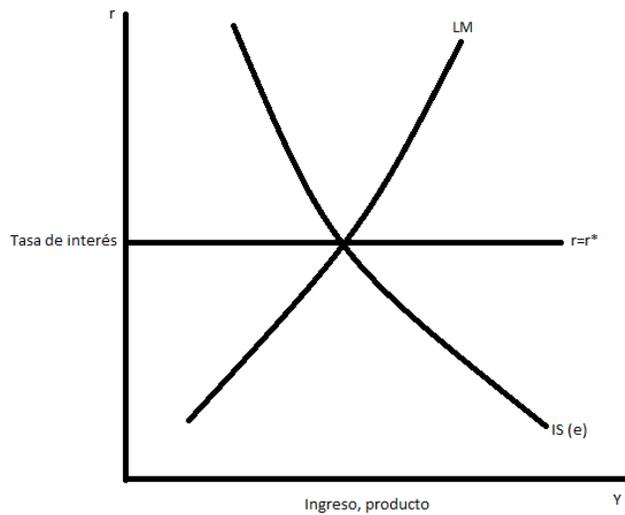
$$(3) r=r^*$$

La tercera ecuación establece que la tasa de interés mundial r^* determina el interés de esta economía. Es decir, la economía es lo suficientemente pequeña como para poder solicitar u otorgar créditos tanto como desee en los mercados financieros mundiales sin afectar la tasa de interés mundial.

El modelo en un gráfico Y-r

La curva IS tiene una pendiente descendente y la LM tiene una pendiente ascendente. El elemento nuevo en este gráfico es la línea horizontal que representa la tasa de interés mundial. Dado que el tipo de cambio influye en la demanda de bienes, la curva IS se traza por un valor determinado del tipo de cambio, (por ejemplo: 100 yens por dólar). Un aumento en el cambio (por ejemplo: 200 yens por dólar) encarecerá los bienes de Estados Unidos con respecto a los bienes de Japón, lo que reduce sus exportaciones netas.

Por tanto, un aumento en el tipo de cambio traslada la curva IS hacia la izquierda

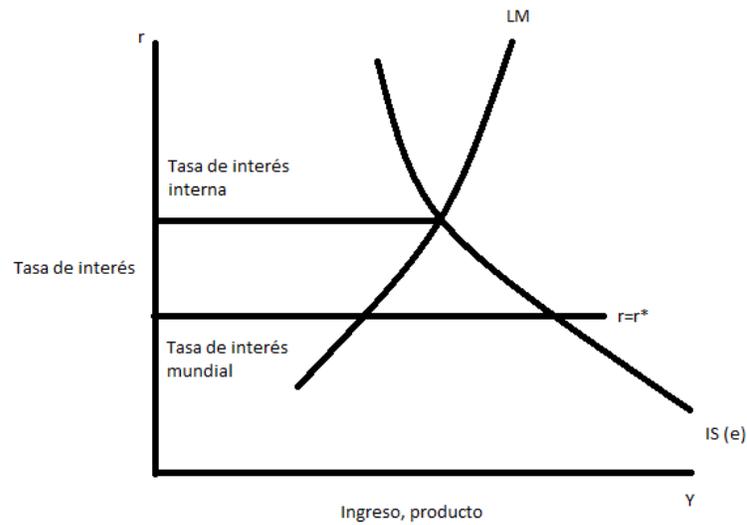


Esta presentación del modelo es similar a la del modelo IS-LM de una economía cerrada. Sin embargo, en una economía abierta pequeña, la posición de la curva IS depende del tipo de cambio. Este se ajusta para asegurar que la curva IS cruce el punto donde la curva LM se intersecta con la línea horizontal que representa el interés mundial r^* .

En el gráfico podemos ver que las tres curvas se cruzan por el mismo punto. Esto parece un fenómeno poco probable pero de hecho, el tipo de cambio se ajusta para asegurar que las curvas pasen por el mismo punto.

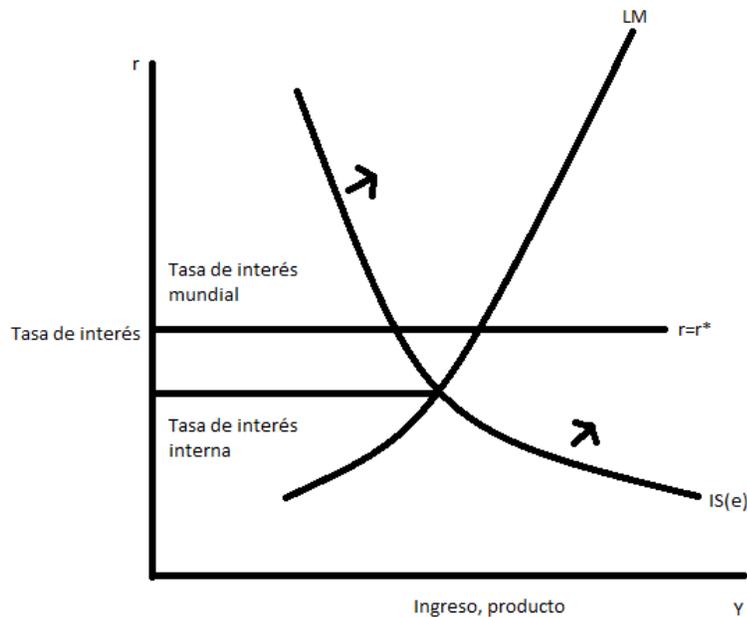
¿Por qué la curva IS debe cruzar el punto en el que la curva LM y la línea $r=r^*$ se intersectan?

A. Tasa de interés demasiado baja



En la gráfica A, dado que las tres curvas no se cruzan en el mismo punto, la tasa de interés interna será mayor que la tasa de interés mundial. Los inversionistas extranjeros tratarán de invertir sus activos en los Estados Unidos. En dicho proceso, aumentará el dólar y descenderá la curva IS.

B. Tasa de interés mundial demasiado alta



En la gráfica B, la tasa de interés interna será menor que la mundial. Los inversionistas americanos invertirían sus activos en el exterior. En el proceso, deprimirían el dólar y desplazarían hacia arriba la curva IS.

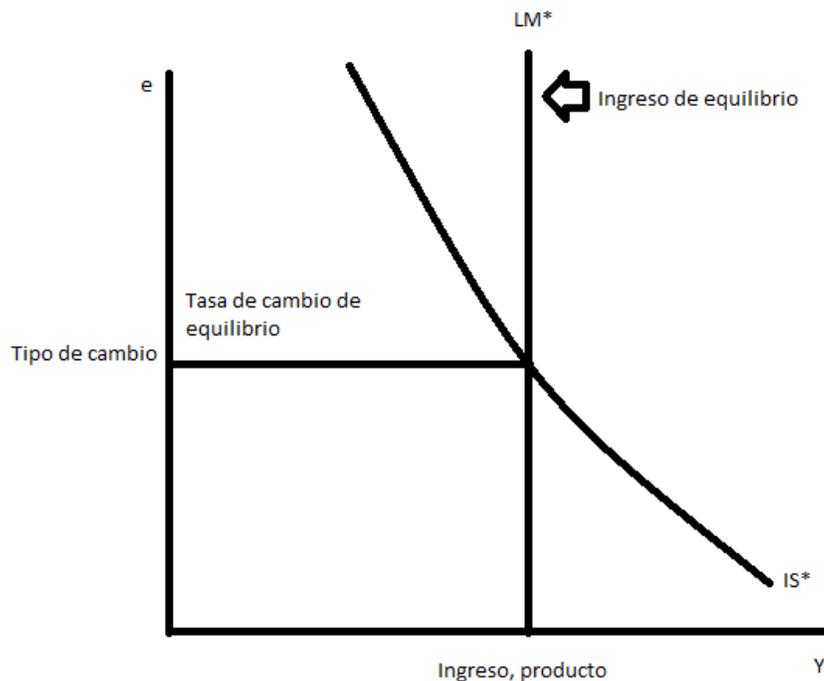
En resumen, el equilibrio de este gráfico se halla en el punto donde la curva LM cruza la línea que representa el interés mundial. El tipo de cambio se ajusta, y la curva IS se desplaza y también pasa por dicho punto.

El modelo en un gráfico Y-e

La segunda manera de demostrar el modelo Mundell-Fleming es utilizar un gráfico donde el ingreso esté dado por el eje horizontal y el tipo de cambio por el vertical. En este caso, se mantiene la tasa de interés constante a la tasa de interés mundial. Las dos ecuaciones en esta figura son:

$$4) Y=C(Y-T)+I(r^*)+G+NX(e) \quad IS^*$$

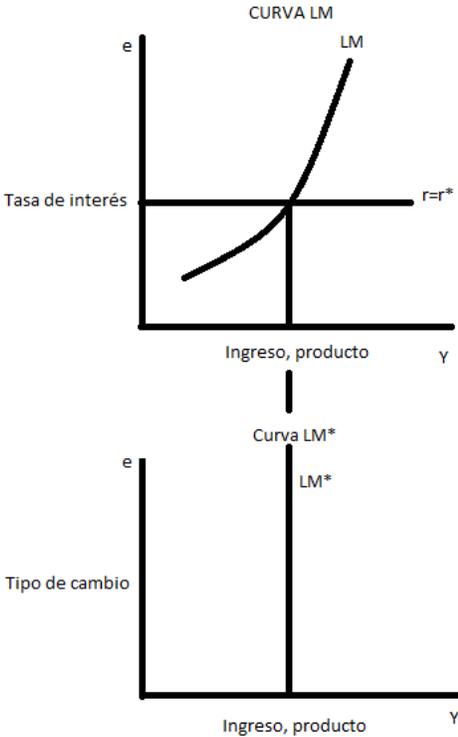
$$5) M/P=L(r^*,Y) \quad LM^*$$



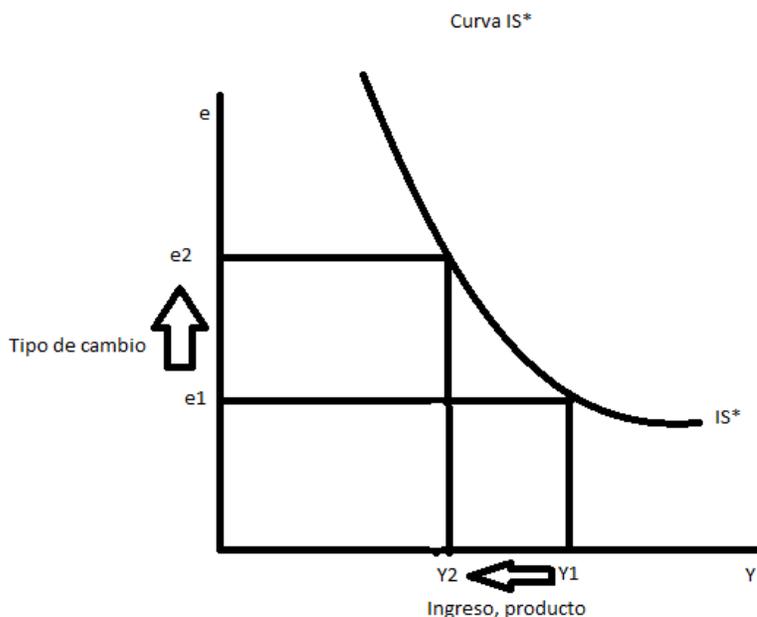
Esta presentación alternativa del modelo indica la condición IS^* de equilibrio del mercado de bienes y la condición LM^* de equilibrio del mercado de dinero, manteniendo el interés constante a la tasa mundial. Muestra el nivel de ingreso de equilibrio y el nivel de tipo de cambio de equilibrio.

Denominamos a estas curvas IS^* y LM^* para recordar que estamos manteniendo el interés constante a la tasa mundial r^* . El equilibrio de la economía se encuentra donde se intersectan la curva IS^* y la curva LM^* . La intersección determina el tipo de cambio y el nivel de ingreso.

La curva LM^* es vertical porque el tipo de cambio no entra en la ecuación LM^* . Dado el interés mundial, la ecuación LM^* determina el ingreso agregado, sin tener en cuenta el tipo de cambio. La curva LM^* surge de la tasa de interés mundial y la LM que relaciona la tasa de interés con el ingreso.



La gráfica A muestra la curva LM tipo junto con la línea horizontal que representa la tasa de interés mundial r^* . Estas determinan el nivel de ingreso sin tener en cuenta el tipo de cambio. Por lo tanto, como lo muestra la gráfica B, la curva LM* es vertical.



La curva IS^* tiene una pendiente descendente porque un tipo de cambio mayor disminuye las exportaciones netas y también el ingreso agregado. La curva IS resume la relación entre el tipo de cambio y el ingreso: a medida que el tipo de cambio aumenta, el ingreso disminuye.

ECONOMÍA ABIERTA PEQUEÑA CON TIPOS DE CAMBIO FLOTANTE

Al utilizar el modelo Mundell-Fleming para analizar el impacto de las políticas económicas en una economía abierta, debemos especificar el sistema monetario internacional que el país adoptó. Comenzamos con el sistema utilizado en la mayoría de las más importantes economías del mundo actual: el tipo de cambio

flotante. Bajo este sistema, el tipo de cambio puede fluctuar libremente respondiendo a las cambiantes condiciones económicas.

Política Fiscal

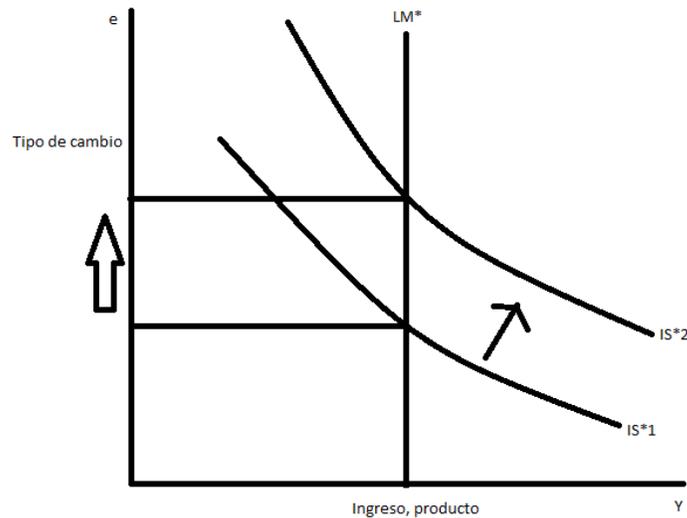
Supongamos que el gobierno estimula el gasto interno aumentando el gasto público o reduciendo los impuestos. Esta política fiscal expansiva desplaza la curva IS* hacia afuera. El tipo de cambio aumenta y el nivel del ingreso sigue siendo el mismo.

Esta conclusión sobre la política fiscal es opuesta a la conclusión derivada del modelo IS-LM de economías cerradas. En una economía cerrada la expansión fiscal aumenta la tasa de interés y el ingreso. En una economía abierta pequeña con tipo de cambio flotante, la expansión fiscal deja el ingreso en el mismo nivel.

La razón de esta diferencia es que, en una economía abierta, la presión ascendente sobre la tasa de interés interna atrae capitales extranjeros.

El flujo de capital desde el exterior aumenta la demanda de dólares en el mercado de divisas extranjeras, lo que incrementa el tipo de cambio y reduce las exportaciones netas. La caída en este rubro compensa la expansión en la demanda interna de bienes y servicios, y el ingreso de equilibrio permanece invariable.

Expansión fiscal con tipo de cambio flotante



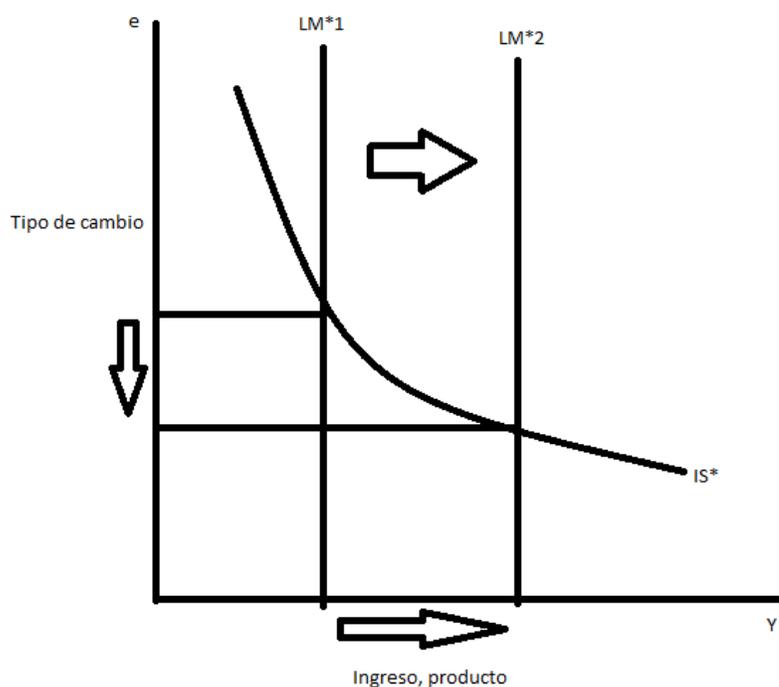
Un aumento en el gasto público o un recorte impositivo desplazan la curva IS* hacia afuera. Esto aumenta el tipo de cambio pero no tiene efecto sobre el ingreso.

Política monetaria

Supongamos que el banco central aumenta la oferta monetaria. Debido a que el nivel de precio es fijo, el incremento en la oferta monetaria significa un aumento de los saldos reales, lo que desplaza la curva LM* a la derecha. Por lo tanto, un aumento en la oferta de monetaria aumenta el ingreso y disminuye el tipo de cambio.

A pesar de que la política monetaria influye sobre el ingreso en una economía abierta, como lo hace en una cerrada, el mecanismo de transmisión monetaria es diferente. En una economía cerrada, un aumento en la oferta monetaria disminuye la tasa de interés y aumenta el nivel de inversión. En una economía abierta pequeña, la tasa de interés es determinada por la tasa de interés mundial. Cuando

un aumento en la oferta monetaria ejerce una presión descendente sobre la tasa de interés interna, los capitales nacionales se dirigen hacia otros países, donde pueden obtener un retorno mayor. El flujo de capital aumenta la oferta de dólares en el mercado de cambio, lo que reduce el tipo de cambio y aumenta las exportaciones netas. Por lo tanto, en una economía abierta pequeña, la política monetaria influye sobre el ingreso alterando el tipo de cambio en lugar de la tasa de interés.



El aumento en la oferta monetaria traslada la curva LM^* a la derecha, disminuyendo el tipo de cambio y aumentando el ingreso.

Política comercial

Supongamos que el gobierno reduce la demanda de bienes extranjeros imponiendo una cuota o arancel. ¿Qué sucede con el ingreso agregado y con el tipo de cambio?

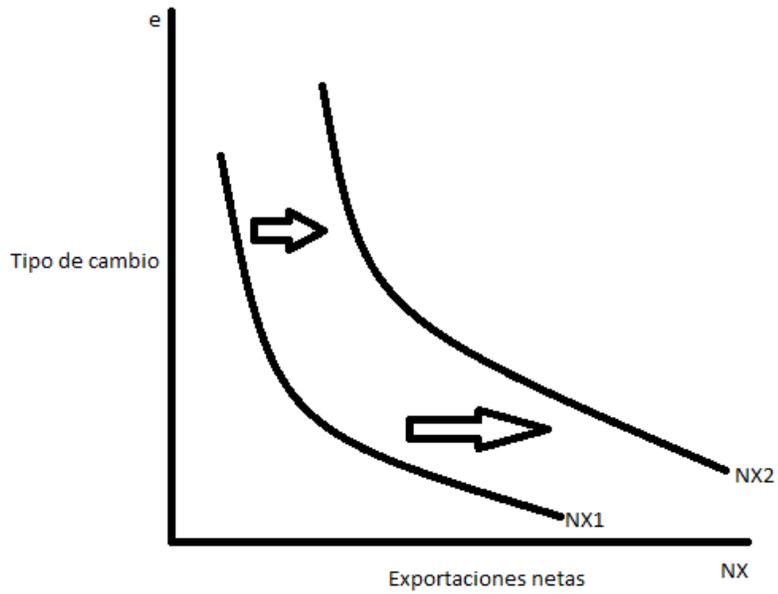
Dado que las exportaciones netas son iguales a las exportaciones menos las importaciones, una reducción en estas últimas significa un aumento en las exportaciones netas. La curva de exportaciones netas se traslada hacia la derecha. Este desplazamiento lleva la curva IS* hacia la derecha. Por tanto, una restricción comercial aumenta el tipo de cambio y no tiene efectos sobre el ingreso.

Uno de los objetivos de una política que restringe el comercio es alterar la cuenta corriente NX. Pero dichas políticas no necesariamente tienen dicho efecto. La misma conclusión se aplica para el modelo Mundell-Fleming con tipo de cambio flotante. Recuérdese que:

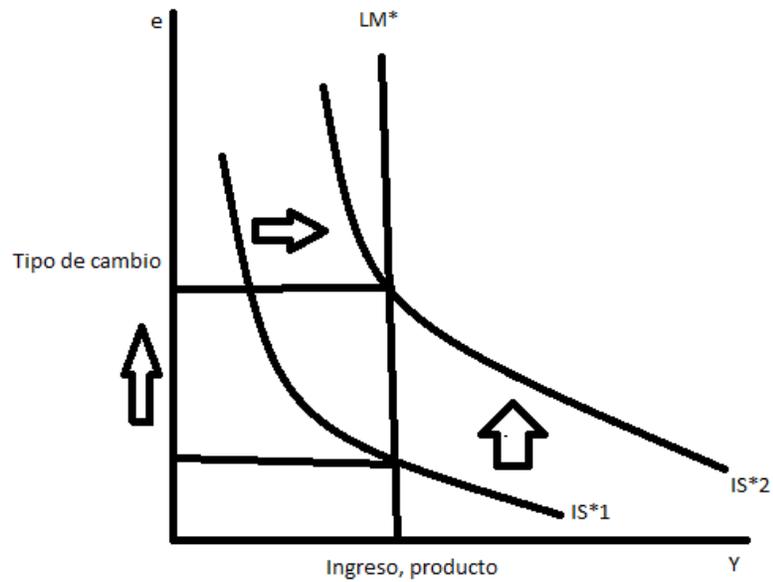
$$6) NX(e)=Y-C(Y-T)-I(r)-G$$

Una restricción comercial no afecta el ingreso, consumo, inversiones o gasto público. Por lo tanto, no afecta la cuenta corriente. Aunque el cambio en la curva de exportaciones netas tiende a elevar las NX, el aumento en el tipo de cambio reduce las NX en el mismo monto.

A. El desplazamiento de la curva de exportaciones netas



B. El cambio en el equilibrio de la economía



Restricción comercial con tipo de cambio flotante

Un arancel o cupo de importación desplaza la curva de exportaciones netas hacia afuera. Esto causa que la curva IS* se desplace hacia la derecha, aumentando el tipo de cambio y manteniendo igual el ingreso.

ECONOMÍA ABIERTA PEQUEÑA CON TIPO DE CAMBIO FIJO

En este apartado, se explica cómo funciona el tipo de cambio fijo y se analiza el impacto de las políticas económicas sobre una economía con tipo de cambio fijo.

¿Cómo funciona un sistema de tipo de cambio fijo?

Bajo un sistema de tipo de cambio fijo, el banco central compra o vende moneda local a cambio de moneda extranjera a un precio preestablecido. Supongamos, por ejemplo, que la Reserva Federal anuncia que va a fijar el tipo de cambio a 100 yens por dólar. Así, daría EU un dólar cada 100 yens o daría 100 yens por un dólar. Para llevar a cabo esta política, la Reserva necesitaría una reserva de dólares (que puede emitir) o una de yens (que debería haber acumulado en operaciones pasadas).

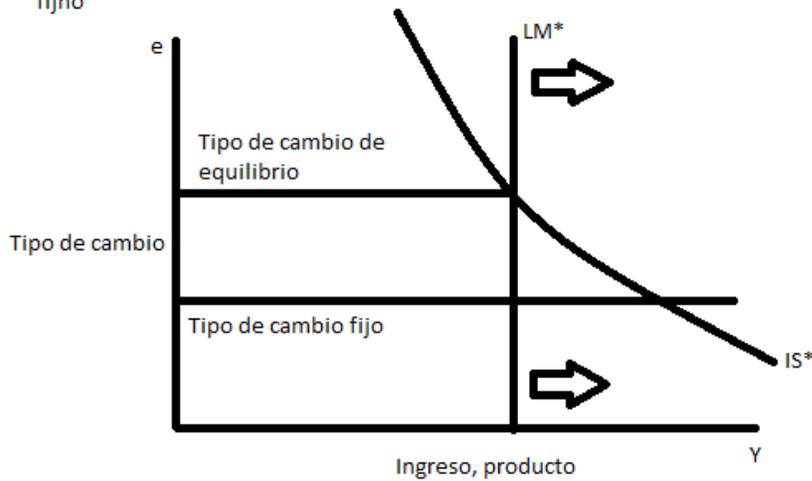
El hecho de fijar el tipo de cambio hace que el único objetivo de la política monetaria sea mantenerlo en el nivel anunciado. La esencia de este sistema es el compromiso por parte del banco central de permitir que la oferta monetaria se ajuste al nivel que asegure que el tipo de cambio de equilibrio sea igual al anunciado. Además, en tanto el banco central compre o venda divisas a un tipo de cambio fijo, la oferta monetaria se ajusta automáticamente al nivel necesario.

Supongamos que la Reserva anuncia que fijará el tipo de cambio en 100 yens por cada dólar. Pero, en el equilibrio actual con la oferta monetaria actual, la paridad es de 150 yens por cada dólar, 50 yens más que lo anunciado. Obsérvese que existe una posibilidad de ganancia: se puede comprar 300 yens en el mercado por dos dólares, y luego venderlos a la Reserva por tres dólares, ganando un dólar. Cuando la Reserva hace esta compra, los dólares aumentan automáticamente la

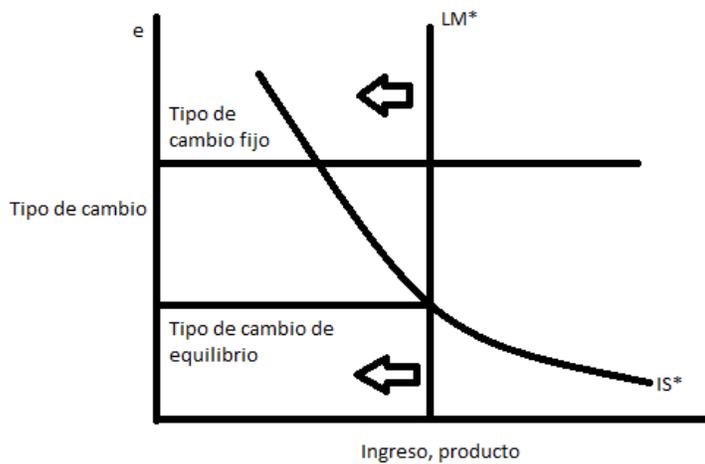
oferta monetaria. Este incremento desplaza la curva LM^* hacia afuera, reduciendo el tipo de cambio de equilibrio. De este modo, la oferta monetaria continúa aumentando hasta que el tipo de cambio de equilibrio cae al nivel anunciado.

Por el contrario, supongamos que cuando la Reserva Federal anuncia que fijará el tipo de cambio a 100 yens cada dólar, el equilibrio es de 50 yens por dólar. En este caso, se podría obtener ganancias de la venta de 100 yens por un dólar y luego venderlos en el mercado por dos dólares. Cuando la Reserva vende estos yens, los dólares que recibe automáticamente reducen la oferta monetaria. Esta caída traslada la curva LM^* hacia adentro, aumentando el tipo de cambio de equilibrio. La oferta monetaria continúa cayendo hasta que el tipo de cambio de equilibrio aumenta al nivel anunciado.

A. El tipo de cambio de equilibrio es mayor que el tipo de cambio fijo



B. El tipo de cambio de equilibrio es menor que el tipo de cambio fijo



¿Cómo el tipo de cambio rige la oferta monetaria?

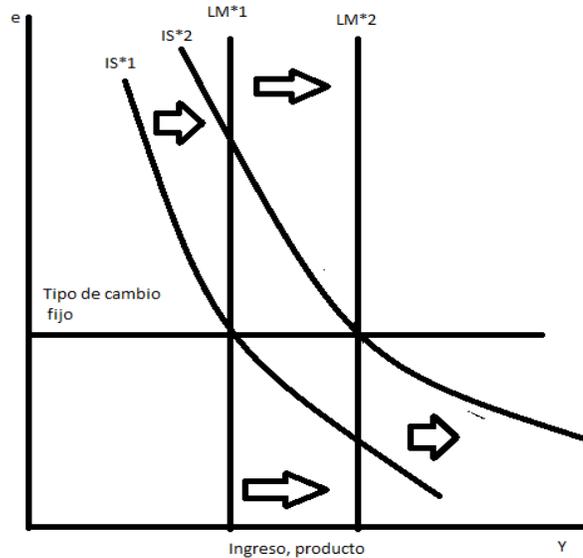
En el plano A, el tipo de cambio de equilibrio excede el nivel fijado. Se podrán comprar divisas en mercados extranjeros y venderlas a la Reserva Federal para obtener ganancias. Este proceso automáticamente aumenta la oferta monetaria, trasladando la curva LM' y reduciendo el tipo de cambio. En el plano B, el tipo de cambio de equilibrio es menor al nivel fijado. Se podrán comprar dólares en mercados extranjeros y utilizarlos para comprar divisas a la Reserva Federal. Este proceso automáticamente reduce la oferta monetaria, desplazando la curva LM^* y

aumentando el tipo de cambio. Es importante destacar que en el corto plazo descrito por el modelo Mundell-Fleming, los precios son fijos, por lo tanto un tipo de cambio nominal fijo implica un tipo de cambio real fijo también.

A continuación se analiza como las políticas económicas afectan las economías pequeñas abiertas con tipo de cambio fijo.

Política Fiscal

Supongamos que el gobierno estimula el gasto interno aumentando el gasto público o reduciendo los impuestos. Esta política traslada la curva IS^* hacia afuera haciendo que aumente el tipo de cambio. Pero debido a que la oferta monetaria se ajusta a fin de mantener fijo el tipo de cambio, la oferta monetaria debe aumentar, trasladando la curva LM^* hacia la derecha. A diferencia de la situación con el tipo de cambio flotante, la expansión fiscal con tipo de cambio fijo aumenta el ingreso agregado. El incremento en el ingreso ocurre porque la expansión fiscal en un sistema de tipo de cambio fijo origina una expansión monetaria automática.

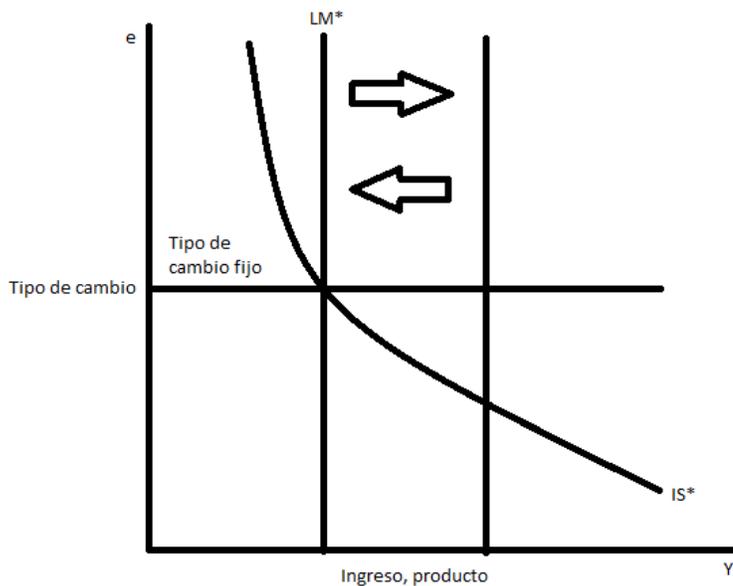


Expansión fiscal con tipos de cambio fijos

La expansión fiscal traslada la curva IS^* a la derecha. Para mantener el tipo de cambio, la Reserva debe aumentar la oferta monetaria y trasladar la curva LM^* hacia la derecha también. Por lo tanto, a diferencia de los tipos de cambio flotante, bajo los tipos de cambio fijos la expansión fiscal aumenta el ingreso.

Política monetaria

¿Qué sucede si la Reserva Federal trata de aumentar la oferta monetaria por ejemplo, comprando bonos del público? El impacto inicial de la política sería trasladar la curva LM^* hacia la derecha, disminuyendo el tipo de cambio. Pero dado que la Reserva está comprometida a comprar y vender moneda extranjera a un tipo de cambio fijo, los arbitrajeros venderán rápidamente dólares a la Reserva, haciendo que la oferta monetaria y la curva LM^* vuelvan a sus posiciones iniciales. Por tanto, la política monetaria, como es manejada normalmente, es imposible con un tipo de cambio fijo. Al acordar establecer un tipo de cambio fijo, la Reserva Federal renuncia a su control sobre la oferta monetaria.



Expansión monetaria con tipos de cambio fijos

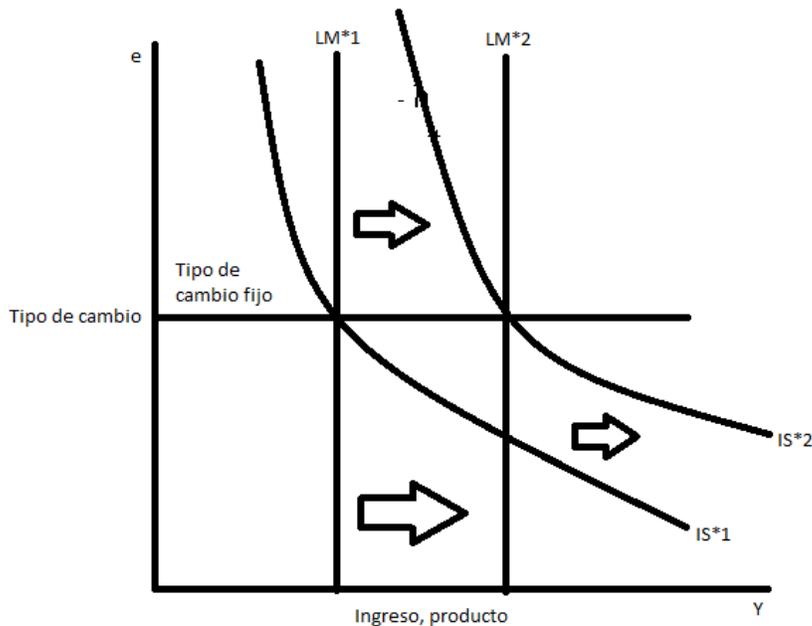
Si la Reserva trata de aumentar la oferta monetaria hará que disminuya el tipo de cambio.

Para mantener la paridad fija, la oferta monetaria y la curva LM* deben volver a sus posiciones originarias. Así, con tipos de cambio fijos, la política monetaria normal es imposible.

Sin embargo, un país con tipo de cambio fijo puede tener una clase de política monetaria: puede decidir cambiar el nivel en el que se fija el tipo de cambio. La reducción en el valor de la moneda es denominada devaluación y el aumento de su valor es llamado revaluación. En el modelo Mundell-Fleming, la devaluación traslada la curva LM* hacia la derecha; actúa como un aumento en la oferta monetaria con tipo de cambio flotante. La devaluación expande las exportaciones netas y aumenta el ingreso agregado. Por el contrario, la revaluación traslada la curva LM* hacia la izquierda, reduce las exportaciones netas y disminuye el ingreso agregado.

Política comercial

Supongamos que el gobierno reduce las importaciones mediante la aplicación de una cuota de importación o arancel. Esta política desplaza la curva de exportaciones netas y la curva IS^* hacia la derecha. El desplazamiento en la curva IS^* hace aumentar el tipo de cambio. Para mantenerlo en el nivel fijado, debe aumentar la oferta monetaria, trasladando la curva LM^* hacia la derecha.



Restricción comercial bajo el tipo de cambio fijo

Un arancel o cupo de importación desplaza la curva IS^* hacia la derecha. Esto lleva al incremento de la oferta monetaria para mantener el tipo de cambio fijo. Por tanto, el ingreso agregado aumenta.

El resultado de una restricción comercial bajo el tipo de cambio fijo es muy diferente al que se obtiene bajo un sistema de cambio flotante. Con el tipo de cambio fijo, una restricción comercial aumenta el ingreso agregado. Además, se incrementa la cuenta corriente NX . Dado que el tipo de cambio es fijo, el traslado

hacia la derecha de la curva de exportaciones netas implica un incremento en las mismas. Para ver el resultado de otro modo conviene recordar que:

$$7) NX=S-I$$

El aumento en el ingreso lleva a un aumento en el ahorro, lo que implica un aumento de las exportaciones netas.

A manera de resumen se destacan los siguientes puntos acerca del modelo Mundell-Fleming:

El modelo es el IS-LM para economías abiertas pequeñas. Considera el nivel de precios como dado y luego demuestra qué causa las fluctuaciones en el ingreso y el tipo de cambio.

Muestra que la política no influye en el ingreso agregado bajo el tipo de cambio flotante. La expansión fiscal da lugar a la apreciación de la moneda, lo que reduce las exportaciones netas y compensa el impacto expansivo sobre el ingreso agregado. La política fiscal no influye sobre el ingreso agregado con tipo de cambio fijo.

El modelo Mundell-Fleming muestra que la política monetaria no influye sobre el ingreso agregado bajo tipo de cambio fijo. Cualquier intento por expandir la oferta monetaria es insignificante, porque la misma debe ajustarse para asegurar que el tipo de cambio permanece en el nivel anunciado. La política monetaria influye sobre el ingreso agregado en un sistema con tipo de cambio flotante.

Existen ventajas tanto en el tipo de cambio fijo como en el flotante. El último deja a las autoridades libres para perseguir otros objetivos distintos del de la estabilidad del tipo de cambio. Los tipos fijos reducen parte de la incertidumbre en las operaciones comerciales internacionales.

ENFOQUE MONETARIO DE LA BALANZA DE PAGOS

El enfoque monetario de la balanza de pagos propone, contrario a la teoría Keynesiana, que los desbalances externos son un fenómeno monetario y no un fenómeno real. Consecuentemente, según este enfoque, un desequilibrio en balanza de pagos es resultado de un desequilibrio en el mercado monetario interno. Los resultados de este enfoque son similares a los del enfoque de absorción y el de elasticidades.

El modelo se basa en cuatro principios fundamentales:

1.- Se ve al mundo como un sistema cerrado compuesto por economías nacionales, abiertas e interdependientes, relacionadas entre sí por tipos de cambio fijo o imperfectamente fluctuantes.

2.- La teoría cuantitativa del dinero. Se teoriza que el cambio de los precios a largo plazo depende de cambios en el stock de dinero. A esta conclusión se llega al estudiar la interacción entre la demanda y la oferta de dinero.

3.- Teoría de la paridad del poder de compra. Esta afirma que en el largo plazo el arbitraje de bienes expresados en moneda común tiende a igualar los precios de

productos idénticos entre países, y con ello los respectivos niveles de precios. De acuerdo con esto, si se supone un mundo con tipos de cambio fijo y monedas convertibles, se cumplirá también que el precio del dinero, será igualado internacionalmente.

4.- Interpretación monetaria de la balanza de pagos. La balanza de pagos es el medio por el cual las personas ajustan su stock de dinero a la cantidad que desean mantener. Un desequilibrio en el sector monetario (exceso de demanda o de oferta de dinero) hará que los gastos sean diferentes (menores o mayores) que el ingreso o producto real. Puesto que los precios en una economía pequeña están fijados desde el exterior, este desequilibrio se reflejará en la balanza de pagos (superávit o déficit), lográndose así el cambio deseado (aumento o disminución) de la cantidad de dinero.

En base a estos pilares pueden hacerse los siguientes supuestos:

- El modelo se estudia al largo plazo y se plantea en términos de equilibrio general, pues considera tanto al sector real como al sector monetario de la economía. Los mercados de activos financieros se han planteado en términos de stocks.
- El dinero es un bien homogéneo.
- Igualdad de precios, haciendo la salvedad de tarifas aduaneras, los costos de transporte y los impuestos.
- Las autoridades monetarias no neutralizan el impacto del dinero en la balanza de pagos.
- Los stocks de reservas son suficientemente grandes como para que no se agoten y el país se vea obligado a cambiar la paridad cambiaria.
- El mercado monetario es la fuente generadora de los desequilibrios de la economía. Supone una demanda de dinero estable y demandas y ofertas estables en el resto de los mercados, por lo tanto los desequilibrios son

consecuencia de la inestabilidad de la oferta monetaria.

Las ecuaciones del modelo

La siguiente ecuación refleja la teoría cuantitativa del dinero

$$1) (M_w)(V_w)=(P_w)(Y_w)$$

Donde:

M: stock nominal de dinero

P: nivel de precios

Y: ingreso real

V: velocidad de circulación de dinero

W: indica que la variable pertenece al mundo

Esta ecuación afirma que un cambio en el dinero del mundo elevará los precios de éste al nivel necesario para mantener el equilibrio. En esta relación se muestra que el nivel de precios variará en la misma proporción que la cantidad de dinero, para un nivel dado de ingreso. De igual manera se cumple el supuesto de neutralidad de acuerdo al cual, el dinero no tienen influencias en las variables económicas reales, al menos en el largo plazo.

La siguiente ecuación es acerca de la paridad del poder de compra:

$$2) P=XP^*$$

Donde:

P: nivel de precios

X: tipo de cambio

*indica que la variable pertenece al otro país (o al resto del mundo)

Según la teoría de la paridad del poder de compra, si el tipo de cambio es fijo, entonces los niveles de precios de los países serán iguales cuando sean expresados en una moneda común.

De acuerdo con la ecuación 1, si en el mundo aumenta la cantidad de dinero (M_w), el nivel de precios subirá proporcionalmente (P_w), pero, de acuerdo con la ecuación 2, el nivel de precios del país pequeño está determinado por el nivel de precios del mundo. Por lo tanto, de la ecuación 1 y 2 surge que en países pequeños con tipo de cambio fijo, el aumento del nivel de precios está determinado absolutamente por la inflación mundial.

La tercera ecuación especifica la función de demanda de dinero que se utilizará en el modelo:

$$3) \quad m_d = k \cdot y^\alpha \cdot e^{-\beta i}$$

$$m_d^* = k^* \cdot y^{*\alpha} \cdot e^{-\beta^* i^*}$$

$$4) \quad M_d = k \cdot y^\alpha \cdot e^{-\beta i P}$$

$$M_d = k^* \cdot y^{*\alpha} \cdot e^{-\beta^* i^* P}$$

Donde:

m_d : es la demanda de los saldos monetarios reales.

Md: es la demanda de saldos monetarios nominales

k: constante

y: ingreso real

α : es la elasticidad ingreso de la demanda de dinero

i: es la tasa de interés nominal

β : es la semielasticidad de la demanda de dinero (supuesta igual para ambos países)

*: variables pertenecientes al otro país (o al resto del mundo)

('): parámetros correspondientes a dichos países.

La ecuación 3 supone que la demanda de dinero es estable y que depende de pocas variables.

Las siguientes igualdades representan una relación de paridad entre las tasas reales de interés de los países.

$$5) R=r^*=r_w$$

Donde:

R es la tasa de interés real natural

Esta ecuación expresa el concepto de tasa de interés real de paridad. De acuerdo con este concepto, el rendimiento real de todos los activos tiende a ser el mismo en todos los países, si estos activos han de ser mantenidos voluntariamente. Por lo tanto, si no existen restricciones a los movimientos de capital en otros países,

de acuerdo con la ecuación 4, la tasa de interés real (marginal y libre de riesgo), es la misma en todos los países e igual a la mundial.

La siguiente ecuación expresa la relación entre las tasas de interés real y la tasa nominal del mercado.

$$6) \quad i = r + gPe; \quad i^* = r^* + gPe^*$$

Donde:

i : es la tasa nominal de interés

gPe : es la tasa de inflación esperada

Según esta ecuación la tasa de interés nominal en cada país debe ser igual a la tasa de interés real más la tasa de inflación esperada.

CAPÍTULO II

TIGRES DEL SUDESTE ASIÁTICO

Se les conoce como nuevos países industriales asiáticos o tigres del sudeste asiático a Corea del Sur, Taiwan, Hong Kong y Singapur. Estos países tuvieron un espectacular crecimiento económico durante tres décadas, y ahora podemos encontrar sus productos manufacturados en los mercados internacionales de numerosas economías. Cada vez van adquiriendo una mayor importancia en la economía de todo el mundo e influyen en los cambios registrados en la producción a nivel mundial. Además son importantes suministradores de capital al resto del mundo y notables receptores de inversión extranjera directa.

La situación geográfica de los cuatro países es relativamente similar. Además de encontrarse ubicados en el sudeste asiático, presentan condiciones naturales como clima tropical y sub-tropical húmedo, escasos recursos minerales, escasos suelos fértiles y superficie territorial también escasa.

Sin embargo, hay una variedad de aspectos históricos que son de importancia y tuvieron considerable influencia; éstos nos ayudarán a estudiar y comprender la forma en la que se dio el despegue económico de estos países.

Desde 1960 Asia, el más largo y más poblado de los continentes se volvió rico más rápido que cualquier otra región en el mundo. Sin embargo, no todo el continente asiático creció al mismo ritmo. Durante este periodo, en el este de Asia, países como (Hong Kong, Corea, Singapur y Taiwán), tuvieron un desempeño superior.

Los tigres han tenido tasas de crecimiento de producción que exceden el 6%, lo impresionante es que estas tasas no surgieron como parte de un “boom” que pronto desapareció, sino que se sostuvieron durante 30 años.

En la gráfica uno, se muestra el porcentaje del crecimiento del PIB anual en tres de los tigres asiáticos y México.

Es realmente a partir de la década de los 60 en que Singapur, Corea y Hong Kong comienzan el despegue económico. En México, las tasas del crecimiento del PIB son menores que las de los tigres para la mayoría del periodo 1960-1980

En la década de los ochenta, las tasas de crecimiento son muy variables. Sin embargo, el crecimiento de los tigres fue considerablemente mayor que el de México.

Los años de mayor auge para Hong Kong fueron 1986 y 1987. En Corea, a partir de 1981 y durante toda la década, se presentó un crecimiento de más del 6%, siendo los años 1983, 1986 y 1987 los de mayor dinamismo.

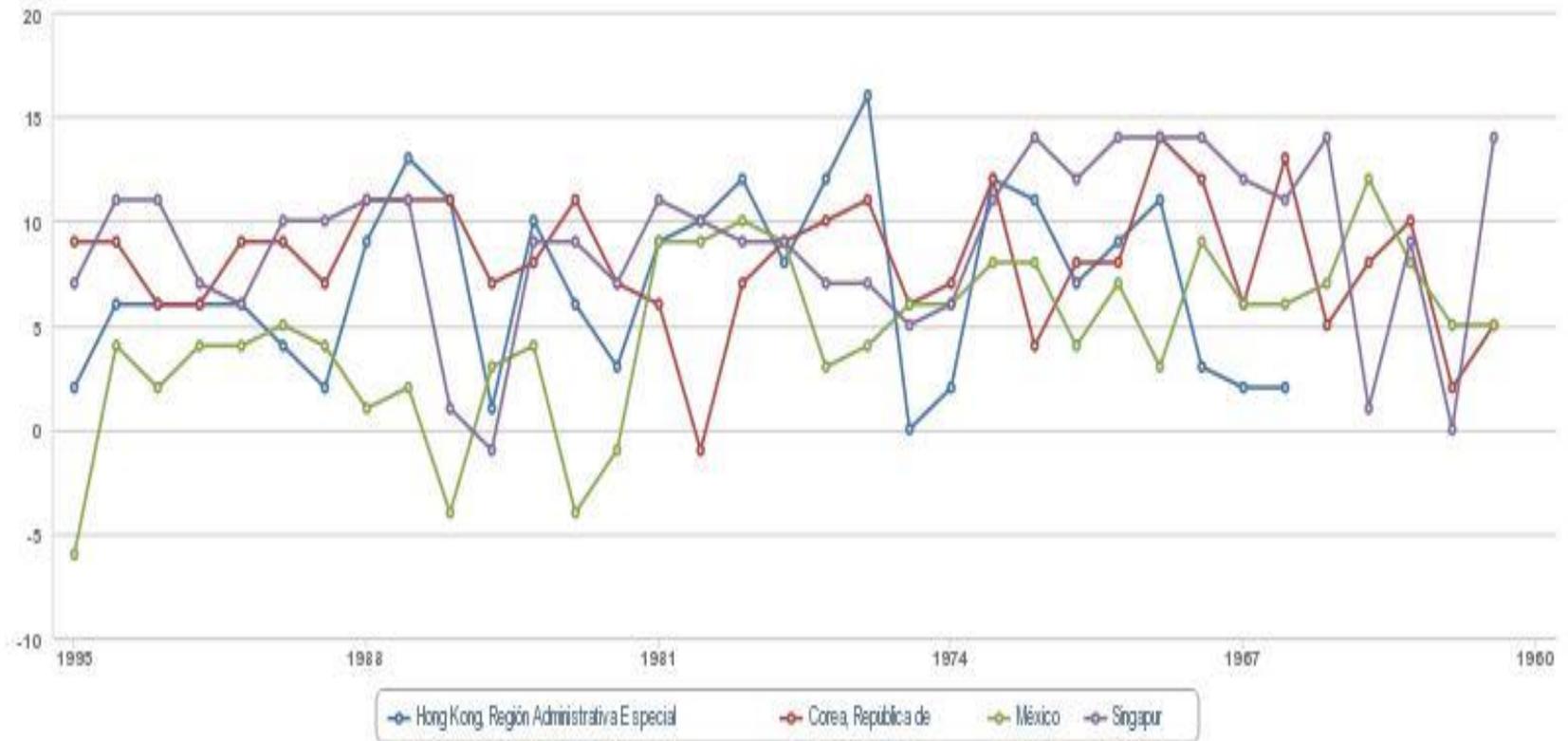
Para Singapur, en 1985 y 1986, se presenta una clara desaceleración del crecimiento económico, sin embargo, en 1987, el auge se recupera.

En la década de los ochenta, en México se enfrentaba un difícil entorno debido a la crisis del petróleo, por lo que el estancamiento era evidente y la situación del país era delicada, de ahí las bajas tasas de crecimiento mostradas en el cuadro.

Durante los 90's, tiene lugar en los países del Sudeste Asiático una crisis económica que se presentó principalmente en los años 1997-1998, por eso vemos una clara desaceleración en el crecimiento de los tigres a partir de 1995. Corea

fue uno de los países más afectados por la crisis. En México, la economía es inestable durante toda la década, pero en 1995 hay una caída estrepitosa en el crecimiento del PIB.

GRÁFICA 1. CRECIMIENTO DEL PIB (% ANUAL)

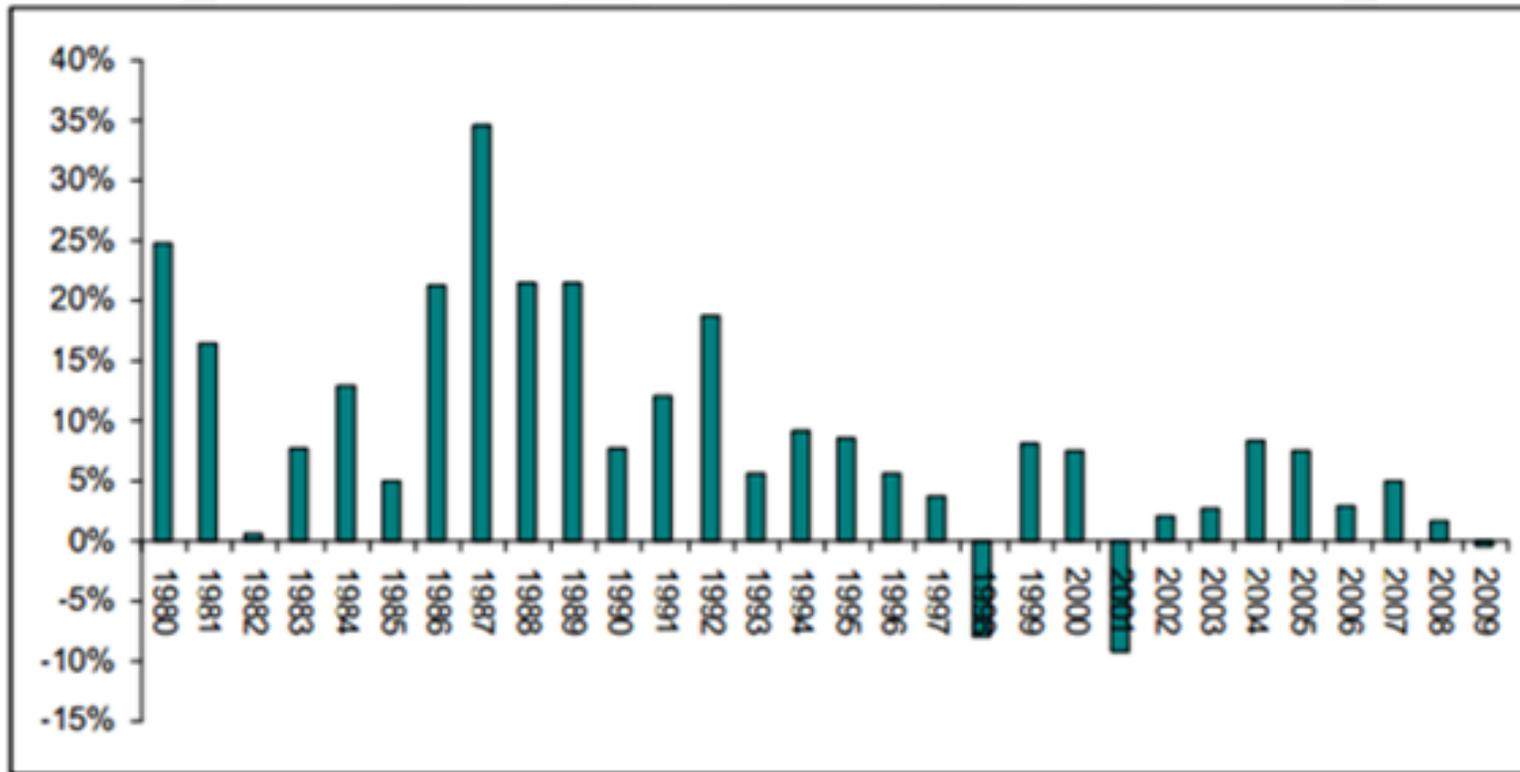


Nota: Tasa de crecimiento anual porcentual del PIB a precios de mercado en moneda local, a precios constantes. Los agregados están expresados en dólares de los Estados Unidos a precios constantes del año 2000. El PIB es la suma del valor agregado bruto de todos los productores residentes en la economía más todo impuesto a los productos, menos todo subsidio no incluido en el valor de los productos. Se calcula sin hacer deducciones por depreciación de bienes manufacturados o por agotamiento y degradación de recursos naturales. Fuente: Banco Mundial

Taiwán provincia de China, no se presenta en la información del Banco Mundial como país separado. Los datos de esta nación solo se encuentran como parte de los números indicados para China para ciertos indicadores (indicadores sobre agricultura que se reciben de la FAO). Para la mayoría de los indicadores, los datos de esta nación no se incluyen en la información de China, pero sí en el total mundial y en el total de los países de ingreso alto. El hecho de que la información de Taiwan no se encuentre por separado puede deberse a que su situación política-administrativa es complicada y un poco ambigua.

Sin embargo, la siguiente información acerca de la tasa de crecimiento del PIB de la nación se obtuvo de un estudio realizado de la Cámara de Comercio de España en Taiwan.

Gráfica 2. TASA DE CRECIMIENTO DEL PIB DE TAIWAN



Fuente: http://www.iberchina.org/frame.htm?images/archivos/taiwan_estructura_economica.pdf

Países alrededor del mundo pretenden imitar el éxito del Este Asiático. Sin embargo, una de las interrogantes más importantes y el debate principal acerca de este fenómeno es el cómo y por qué se originó, o de manera más particular, cuáles fueron los factores que permitieron que se gestara tan acelerado crecimiento.

De entre los factores que propiciaron el crecimiento se destacan la acumulación de fuerza laboral, maquinaria y el empleo de últimas tecnologías. Sin embargo tendríamos que analizar cuál fue el factor determinante. Es decir, tratar de identificar si el crecimiento antes mencionado fue producto del empleo de las últimas tecnologías o de la acumulación de fuerza laboral y maquinaria.

Podemos identificar tres elementos que contribuyen a la producción de bienes y servicios; trabajo (fuerza de trabajo), capital y tecnología, pero lo que está en debate y que hay que identificar también, es la proporción o la contribución de cada factor al crecimiento o a la producción total de la economía.

Una de las teorías del crecimiento que se ha planteado en torno a los tigres del sudeste asiático sugiere que una significativa y sostenida tasa de progreso tecnológico es la única manera a largo plazo, de que una economía alcance una tasa sostenida de crecimiento en la producción por persona. Bajo el argumento de que la participación del trabajo puede incrementarse por un tiempo e incrementará la producción, pero no puede crecer indefinidamente (porque eventualmente todos estarían empleados). Y un mayor crecimiento de capital que trabajo (es decir, que crezca más el uso del capital que el uso del trabajo) eventualmente llevaría a una disminución en las retribuciones del capital resultando en una caída del crecimiento de la producción aún cuando el capital continúe creciendo a una tasa constante.

Por lo tanto, para alcanzar un crecimiento permanente, una economía debe continuamente mejorar su tecnología ya que el incrementar la producción incrementando el trabajo y el capital puede funcionar sólo por un periodo limitado, pero no puede durar demasiado.

En un estudio, Solow en 1956, encontró que la acumulación de capital y el incremento en la tasa de participación del trabajo, tuvieron un efecto relativamente menor, mientras que el progreso tecnológico contaba para la mayoría del crecimiento de la producción por persona. Estudios posteriores confirmaron la validez de estas conclusiones. De acuerdo a la vista estándar acerca del éxito de los países del Este Asiático, se enfatiza el papel de la tecnología en sus altas tasas de crecimiento y se enfocan en la rápida manera de ponerse al día tecnológicamente (o de evolucionar tecnológicamente y de adquirir lo último en tecnología) de estas economías. Desde este punto de vista, estas economías han tenido éxito porque aprendieron a usar la tecnología más rápido y de manera más eficiente que sus competidores.

Existen teorías alternativas que afirman que la fuente más importante del crecimiento económico de los cuatro tigres fue la masiva acumulación de trabajo y capital.

Pero las conclusiones basadas en este estudio no resultaron muy confiables. La razón principal para esta falta de confianza, fue la dificultad para estimar la tasa de crecimiento del stock de capital en los países del Este Asiático. Especialmente en el caso de los cuatro tigres, para los que no hay buenas bases de datos antes de 1960, por eso resulta extremadamente difícil el estimar el stock de capital en este tiempo.

Algunos problemas de interpretación adicionales vienen al tratar de estimar la partida de ingreso nacional atribuible al capital y la partida que se le atribuye al trabajo. ¿La misma cantidad de capital puede producir igual ingreso en todos los países e industrias?

Sin embargo, el debate acerca de la contribución relativa al crecimiento económico de los factores trabajo y capital en contra del factor tecnológico sigue vigente. De cualquier manera, las sociedades en estos países hicieron enormes sacrificios en consumo y ocio para alcanzar las tasas de crecimiento que alcanzaron.

Una de las mayores ambiciones de los estudiosos del éxito del Este Asiático es el identificar un set de políticas públicas que pudieran haber promovido el crecimiento económico ahí y que prometan el mismo crecimiento en cualquier otro país.

Se pueden distinguir dos corrientes con respecto al tema de las políticas públicas. La primera enfatiza la primicia de los libres mercados y la eficiencia de los mismos. Esta escuela habla de que sólo se requiere que el gobierno “tenga bien lo básico” y se opone a cualquier otro tipo de intervención gubernamental. Y con tener bien lo básico se refieren a crear un ambiente en el que se asegure que el tipo de cambio refleje lo fundamental de la economía, el rendimiento positivo de las tasas de interés, que la inflación se mantenga bajo control y que los impuestos no sean tan altos de manera que no inhiban la actividad económica.

De acuerdo con esta escuela las posibilidades de producción de cualquier economía en cualquier momento están determinadas por la viabilidad de recursos

físicos y de innovación tecnológica. La tasa de crecimiento económico a largo plazo está determinada por la tasa de progreso tecnológico.

Como asume que los mercados son eficientes, esta escuela mantiene que el gobierno debe limitarse a proveer bienes públicos (camino y puentes, protección policial) y como se menciona anteriormente, a mantener algunas condiciones básicas en orden.

Esta teoría plantea también que el gobierno debe asegurar los derechos de propiedad, ley y orden y una provisión adecuada de bienes públicos. Debe evitar altas tasas de impuestos, controles de precios y otras distorsiones de precios relativos.

Pero en el aspecto macroeconómico, el gobierno debe asegurar la inflación baja y estable, evitar déficit de presupuestos excesivos, promover la integridad del sistema financiero y bancario, y mercados abiertos.

Una segunda visión comparte el punto de vista de que el gobierno mantenga bien u organice las cuestiones básicas, pero además aboga por políticas intervencionistas selectas, particularmente en países en desarrollo.

No comparte la visión de la eficiencia de los mercados. En los países más pobres los mercados trabajan de manera imperfecta y la producción crea externalidades (efectos indeseables, tales como contaminación) y en el mercado las firmas extranjeras y domésticas se sabotean unas a otras a través de prácticas de intercambio injustas. De acuerdo a lo que esta teoría recomienda, se necesita de

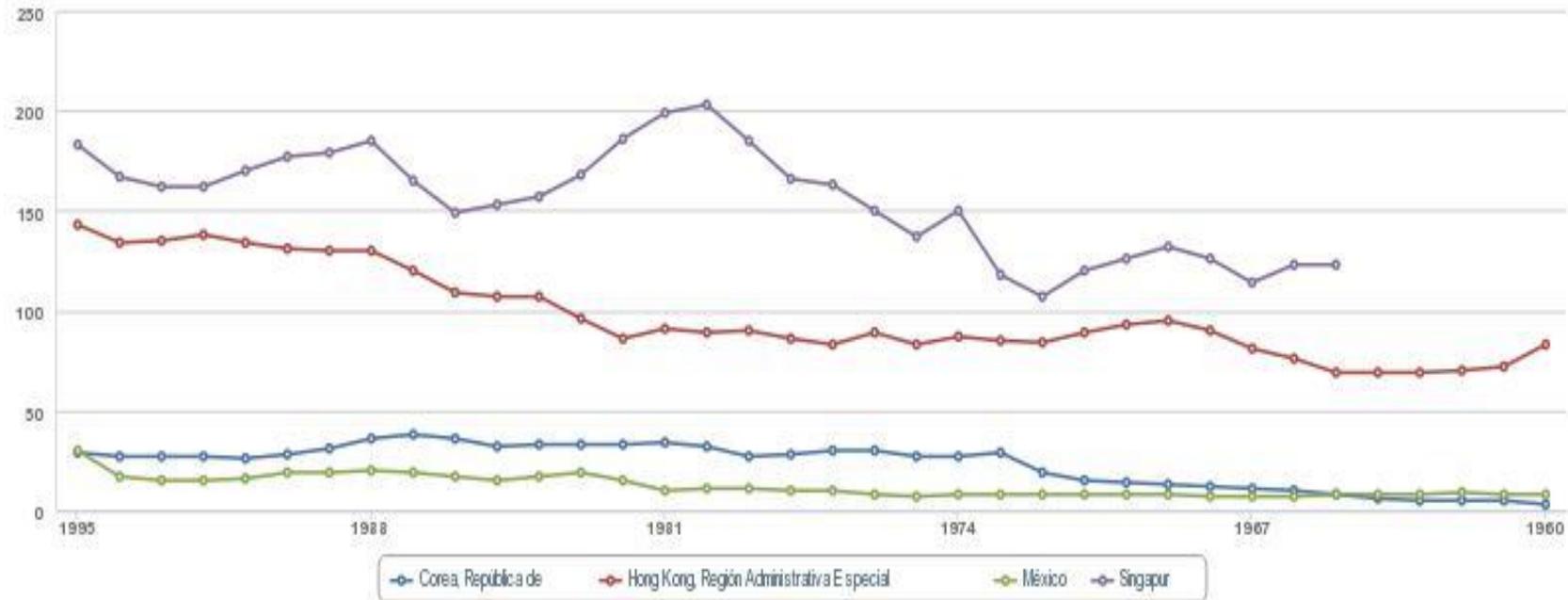
un gobierno que modere los excesos del mercado y asista al desarrollo de la economía adquiriendo tecnología y colocando fondos a proyectos útiles que prometan una buena tasa de retorno. Esta visión concede el uso de políticas activas de impuestos para manipular los precios relativos de la economía.

En el Este Asiático se identifican varias políticas intervencionistas tales como: crédito focalizado y subsidiado a industrias selectas, bajas tasas de depósito y techos en las tasas de préstamo para incrementar los beneficios y retener ganancias, la protección de sustitutos domésticos a la importación, subsidios a industrias en declive, el establecimiento del apoyo financiero a bancos del gobierno, inversiones públicas en investigación aplicada, objetivos de exportación a firmas e industrias específicas, desarrollo de instituciones de exportación de mercadotecnia, y el compartir información entre sectores públicos y privados.

La tasa de inversión y la orientación de la exportación de las economías del sudeste asiático son dos de las razones que gozan de mayor apoyo como motores de crecimiento.

La siguiente gráfica muestra información acerca de la tasa de crecimiento de las exportaciones como porcentaje del PIB de las economías asiáticas en comparación con México. Puede notarse que principalmente para Singapur, las exportaciones fueron de gran importancia ya que tienen un valor de más del 100% del PIB para todo el periodo a partir de 1965. Para Hong Kong las exportaciones son altas también, pero es hasta la década de los ochentas en la que comienzan a representar más del 100 del PIB .

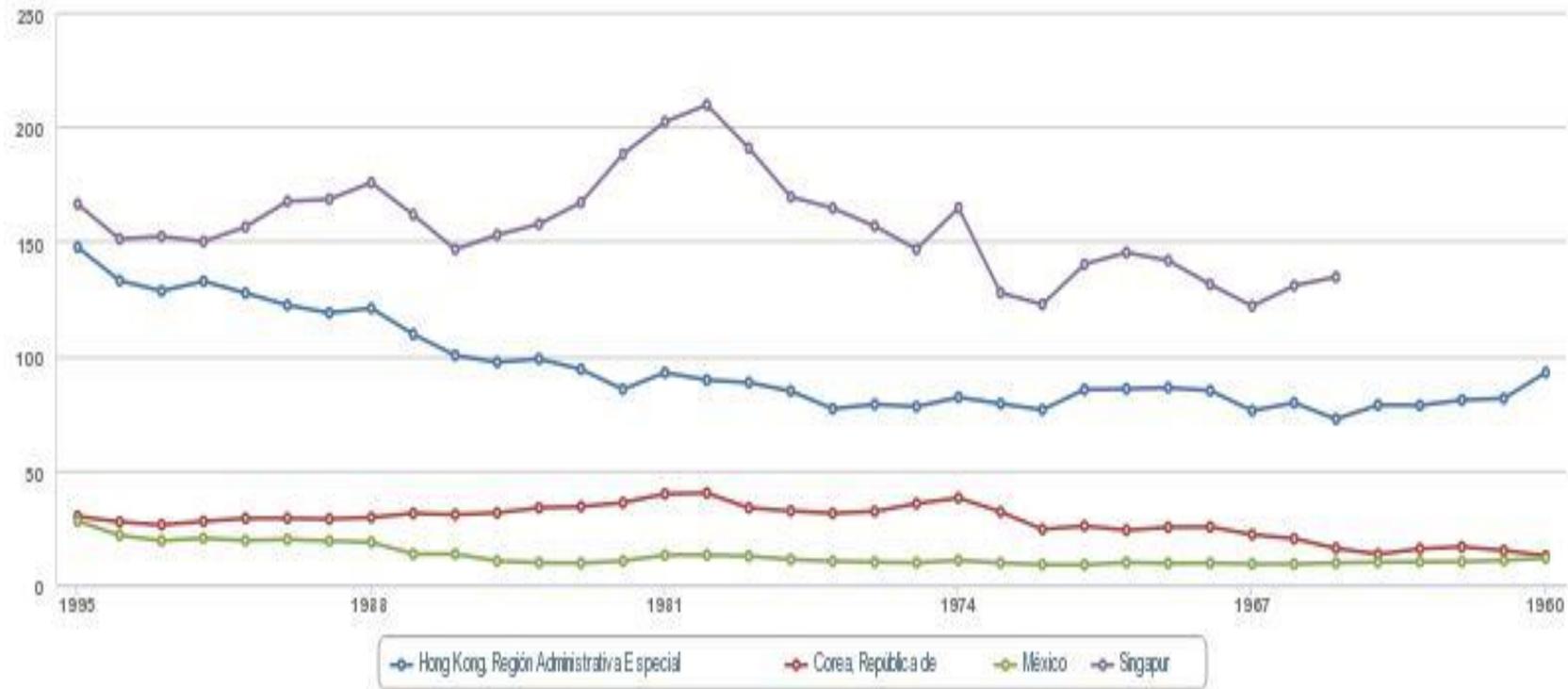
GRÁFICA 3. EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS (% DEL PIB)



Nota: Las exportaciones de bienes y servicios representan el valor de todos los bienes y demás servicios de mercado prestados al resto del mundo. Incluyen el valor de las mercaderías, fletes, seguros, transporte, viajes, regalías, tarifas de licencia y otros servicios tales como los relativos a las comunicaciones, la construcción, los servicios financieros, los informativos, los empresariales, los personales y los del Gobierno. Excluyen la remuneración de los empleados y los ingresos por inversiones (anteriormente denominados servicios de los factores), como también los pagos de transferencias. Fuente: Banco Mundial

En la gráfica de las importaciones, los países tienen un comportamiento similar al presentado en las exportaciones. Singapur y Hong Kong son los que presentan el mayor valor de importaciones. Una vez más Singapur con valores que pasan el 100 del PIB durante todo el periodo de estudio.

GRÁFICA 4. IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS (% DEL PIB)



Nota: Las importaciones de bienes y servicios representan el valor de todos los bienes y otros servicios de mercado recibidos del resto del mundo. Incluyen el valor de las mercaderías, fletes, seguros, transporte, viajes, regalías, tarifas de licencia y otros servicios tales como los relativos a las comunicaciones, la construcción, los servicios financieros, los informativos, los empresariales, los personales y los del Gobierno. Excluyen la remuneración de los empleados y los ingresos por inversiones (anteriormente denominados servicios de los factores), como también los pagos de transferencias. Fuente: Banco Mundial

Asumiendo que los factores anteriores sean realmente los motores del crecimiento, la implicación política de este punto de vista sería que el gobierno debería enfocarse en los motores del crecimiento y en los sectores que contribuyan al progreso económico. También el gobierno debe ver qué sectores no contribuyen al progreso económico y de esta manera promover a los “buenos” sectores. Por lo tanto, siguiendo con la lógica anterior, el gobierno debería usar instrumentos de política tales como subsidios directos o locación preferencial del crédito para promover esas actividades.

La mayoría de los países del Este Asiático que experimentan grandes tasas de crecimiento también gozan de altas tasas de inversión y son exportadores exitosos. Así, las altas tasas de inversión incrementan el stock de capital y esto puede incrementar permanentemente la tasa de crecimiento a través de economías de escala, y otros efectos secundarios benéficos. En el caso de las exportaciones, la orientación de las mismas incrementa la apertura de la economía, expandiéndola a la economía extranjera y a la competencia lo que provoca una alta tasa de progreso tecnológico.

Sin embargo, ¿cómo comprobar que una causa la otra?. En todas las economías del Este Asiático, se puede encontrar la orientación a la exportación y rápido progreso tecnológico. El argumento teórico sugiere que debido a que un país está orientado a exportar, está expuesto a la tecnología extranjera: la orientación a las exportaciones causa el avance tecnológico. Pero lo contrario, también puede ser cierto, que los avances tecnológicos sean la causa de la orientación a la exportación.

La principal razón por la que se defiende que una tasa de inversión y una concentración en exportación hayan causado crecimiento económico es la

fuertemente positiva correlación entre estas dos variables y las tasas de crecimiento encontradas en las economías del Este Asiático. En particular, en los 4 tigres, las economías de mejor desempeño de la región, muestran tasas excepcionales de inversión y un grado extremadamente alto de apertura.

Pero una vez más, existe un planteamiento que refuta al anterior y dice que las altas tasas de inversión y gran grado de apertura no fueron una característica general de los cuatro tigres en 1960. Las altas tasas de inversión (Corea, Singapur, Taiwán) y el alto grado de apertura en Corea y Taiwán principalmente, fueron características económicas que acompañaron el proceso de crecimiento económico, sin embargo, no lo definieron.

Rodrik (1994) habla de que es necesario el analizar las condiciones iniciales, es decir, los antecedentes del acelerado crecimiento desde 1960. Muestra que los países que eran más pobres, pero que tenían buena educación primaria (buenos sistemas de educación primaria) y menos inequidad en el ingreso y en la distribución de la tierra en 1960, crecieron más rápido que otros.

Los resultados muestran fuerte evidencia de que en términos de condiciones iniciales (igualdad en tierra e ingreso, educación (mayor número de personas en escuelas), expectativa de vida y bajas tasas de fertilidad), los países del Este Asiático estaban significativamente mejor parados que otros países con niveles de ingresos similares. Estos elementos ayudan a explicar las fenomenales tasas de crecimiento que presenciamos en el Este Asiático después de 1960.

Sin embargo, los datos acerca de las condiciones iniciales en 1960, especialmente para países en desarrollo, son de calidad cuestionable y aunque los resultados de

Rodrik (1994) sugieren una explicación posible para el éxito del Este Asiático, no se deben descartar otras posibilidades.

Los países del este Asiático mantuvieron niveles muy importantes de inversión durante sus periodos de gran crecimiento. Tenían un gran ahorro y este gran ahorro puede deberse a la cultura o a las enseñanzas de Confucio que promueven y enfatizan la abstinencia.

Los grandes niveles de ahorro en estos países pudieron deberse también a las altas tasas de interés. De igual manera, se resalta la importancia de la estabilidad política y económica para fomentar las inversiones.

En cualquier país, especialmente en las etapas tempranas del desarrollo se deben prevenir los flujos de capital para asegurar que cualquier superávit que se genere en la economía por lo menos se quede en el país antes de siquiera poder contemplar el invertirlo en proyectos productivos.

Los países del Este Asiático habían mantenido regímenes muy estrictos de control de capital. Cada transacción económica que incluyera intercambio extranjero, tenía que hacerse a través de bancos del gobierno o controlados por el gobierno.

Los países del Este Asiático realmente no confiaban en gran medida en la inversión extranjera, es decir, no dependieron de ella en sus años de alto crecimiento. Algunos si recibieron altas cantidades de dinero pero sólo al inicio y después ya no, sin embargo, comparado con lo que recibieron otros países en sus etapas de industrialización, tampoco fue tanto.

Es importante notar que los controles en los flujos de capital constituyeron un pilar muy importante en la política de inversión de los países del Este Asiático.

También se debió asegurar que aquellas clases inversoras no gastaran el dinero o el superávit en bienes de lujo, es decir, se tenían que asegurar de que ese dinero fuera reinvertido.

Las economías del Este de Asia impusieron altas tarifas e impuestos domésticos e incluso algunas veces prohibieron la producción y la importación de algunos bienes de lujo en las etapas tempranas de su desarrollo.

Estos controles en el consumo de los bienes de lujo, es decir, el controlar lo que las clases más altas y las élites podían consumir, ayudó a crear el sentido de que eran una “comunidad” nacional con un proyecto en común, en este caso el desarrollo económico y los frutos serían repartidos de forma justa.

El sentido de un proyecto en común, realmente contribuyó a la estabilidad política de estos países, lo que de igual manera contribuyó al crecimiento de la inversión.

Aún cuando se aseguró que el superávit invertible no se gastara en bienes de lujo, se tuvo que asegurar que las inversiones fueran productivas, porque las malas inversiones solo malgastarían recursos. En el contexto de desarrollo tardío, el desarrollo industrial requiere de creación de rentas por el estado para inducir la inversión en industrias nacientes cuando ya hay productores establecidos y el gobierno también tiene que jugar un rol disciplinario.

Estos países ejercieron un enorme poder en las corporaciones controlando el crédito bancario y otros productos financieros.

Escogieron industrias estratégicas pero basados en criterios realistas y objetivos tales como vigilar las exportaciones y el modo en el que éstas se desarrollaban en el mercado mundial obteniendo información detallada recolectada por agencias gubernamentales. También hacían investigaciones minuciosas.

Los regímenes de comercio de estos países estuvieron llenos de tarifas de protección y restricciones cuantitativas por lo que se dice que su régimen no puede ser catalogado como de libre cambio o libre comercio.

Los países del Este Asiático protegieron a sus industrias nacientes pero realmente esto es algo que todos los países hacen al comenzar su industria, protegerse de las industrias ya consolidadas. Entonces la interrogante es, ¿por qué estas acciones funcionaron para algunos países y para otros no?

Se argumenta que este modelo no funcionó en algunos países porque no tenían una estrategia de promoción de exportaciones que estuviera bien integrada con sus programas de industrias nacientes. El desarrollo de las industrias nacientes requiere de la habilidad para exportar y para obtener intercambio extranjero que puede ser usado para adquirir nuevas tecnologías. Sin una provisión estable de intercambio extranjero y por lo tanto, de nuevas tecnologías, un país en desarrollo que no tenga investigación independiente y capacidad de desarrollo puede terminar reproduciendo tecnologías obsoletas que importó en el pasado.

El desarrollo económico en un país atrasado requiere que se importen tecnologías de los países más avanzados y se adapten a las necesidades y capacidades locales.

Un problema que se presenta comúnmente es que cuando un país atrasado trata de moverse a una nueva industria, encuentra que sus firmas tienen que competir con las firmas ya bien establecidas de los países desarrollados. Por esto es que un país en desarrollo debe proteger las industrias nuevas o nacientes de la competencia internacional para que sus firmas puedan alcanzar niveles de productividad competitivos internacionalmente.

Así es como la mayoría de los países se ha desarrollado incluido E.U., pero aún así hay programas de industrias nacientes que no funcionan porque el desarrollo de las mismas requiere de la habilidad exportadora para ganar suficientes ingresos extranjeros y adquirir nuevas tecnologías, y algunos países no cuentan con una estrategia de promoción de esta actividad.

Por otro lado, los éxitos en la exportación de los países del Sudeste Asiático estuvieron acompañados de políticas que mantenían sus monedas ligeramente subvaluadas. La ayuda financiera del gobierno permitió a las firmas exportar. Los gobiernos concedieron subsidios a la exportación, como por ejemplo: préstamos a los exportadores. También daban información de los mercados extranjeros, usualmente a través de agencias de intercambios gubernamentales.

Una de las prácticas fundamentales de la política comercial del Sudeste Asiático es la búsqueda simultánea y coordinada de la protección de la industria naciente y de la promoción de la exportación. Estas políticas a simple vista podrían parecer incompatibles pero no lo son ya que un programa de industrias nacientes exitoso necesita exportación continua exitosa.

La intervención del Estado es necesaria en el manejo del tipo de cambio, la provisión del crédito, información del servicio de marketing y el control de la calidad del producto.

Existen políticas industriales generales y selectivas, la política industrial selectiva es la orientada o focalizada a algún sector en particular y puede ser exitosa como se mostró en el este Asiático.

La política industrial focalizada es difícil de manejar y puede favorecer a ciertos grupos y desembocar en corrupción. Sin embargo, la política industrial provee los recursos a todas las industrias y resulta que los recursos son limitados por lo que siempre tendrá que haber algún nivel de selectividad.

El punto importante no es si la política debe o no ser selectiva, sino en qué debe serlo y cómo debe serlo en las áreas correctas. También sería importante el analizar hasta qué punto debe ser selectiva pensando en el factor corrupción antes mencionado.

El éxito de Asia en la promoción de industrias nacientes se debe a la habilidad del Estado de imponer disciplina a aquellas industrias que reciben las rentas creadas por el Estado.

En el Este Asiático, los programas de industrias nacientes operaron bajo severas restricciones, por eso, se impusieron controles a la entrada y la salida de los productos y a la capacidad de expansión de las industrias. Subsidiaron el equipo

de capital a través de programas de modernización para industrias específicas. De igual manera subsidiaron investigación, desarrollo e institutos de entrenamiento.

Transmitieron y difundieron la información acerca de las mejores prácticas tecnológicas en industrias particulares por medio de agencias públicas y semipúblicas.

Varias de las acciones llevadas a cabo por los tigres del sudeste asiático antes mencionadas, muestran que el éxito en la exportación de las industrias nacientes no puede alcanzarse bajo una política de libre cambio y requiere de intervención, además de políticas que levanten la productividad de las firmas y que las ayude a exportar.

Un problema importante es la existencia de monopolios y oligopolios y generalmente se necesita intervención para evitar su creación. Pero, en un primer momento, los países del Sudeste Asiático crearon estructuras oligopólicas y monopólicas deliberadamente para explotar la economía de escala.

Los gobiernos del Este Asiático, permitieron comportamientos colusivos de firmas cuando creían que una suspensión de la competencia era necesaria para incrementar la productividad.

Por ejemplo: se permitía el comportamiento colusivo para coordinar la capacidad de expansión, fomentar la investigación y desarrollo, promover los adelantos y mejoras tecnológicas y mejorar la calidad.

Estos países también mostraron una preocupación legítima por la competencia excesiva y destructiva. Porque el hecho de generar tanta competencia podía hacer que se desperdiciaran recursos en proyectos fallidos y que los mismos recursos no se destinaran a proyectos más significativos así que trataron de reducir al máximo los desperdicios de competencia excesiva.

Las acciones de política económica son realmente importantes para el desarrollo tecnológico, y el desarrollo tecnológico a su vez, es determinante en la competitividad de un país.

Para los países tardíamente desarrollados, dada su necesidad de importar y asimilar tecnologías, resultan importantes las políticas que regulan las entradas de tecnología junto con las políticas de investigación y desarrollo, puesto que todo va ligado ya que para no sufrir el mismo destino que otros países que trataron de desarrollar su tecnología y acabaron importando y reproduciendo tecnología obsoleta, los países del Este Asiático siempre trataron de ganar acceso a las mejores tecnologías que pudieran manejar. Pero también se dedicaron a regular las entradas de acuerdo a la estrategia industrial y a las necesidades sectoriales específicas.

Fue ampliamente cuestionado el por cuanto podría sostenerse el rápido crecimiento del Este Asiático. La preocupación también versa en cuanto a la calidad del crecimiento, ya que se critican la contaminación y la congestión en las ciudades, la rápida explotación de los bosques y la inequidad en el ingreso.

En la región del este asiático se presentan grandes contrastes, por mencionar algún ejemplo, tiene la tasa más rápida de crecimiento en el número de millonarios, pero 350 millones de personas vienen con menos de un dólar al día.

Podemos plantear algunas cuestiones relacionadas al tema de la intervención estatal contra el libre mercado, éste ha sido uno de los principales debates al analizar los patrones de crecimiento de la región.

¿Cómo es que los países del Sudeste Asiático mantuvieron por treinta años este crecimiento?

El progreso en la región ha sido facilitado por una cambiante división del trabajo y por un impulso en el comercio intrarregional.

La lógica y la disciplina del trabajo han sido absorbidas desde la cultura, desde los inicios de la educación de la sociedad; las escuelas han producido grandes números de un cada vez mayor número de fuerza de trabajo especializada.

Los ingresos que cada vez se elevan más y una mejor educación y salud han llevado a una profunda modernización de la sociedad pero la creciente integración internacional, el rápido cambio tecnológico, y nuevos desarrollos o patrones sociales plantean nuevos desafíos que podrían interrumpir el patrón de crecimiento en la región.

Se reconoce que la expansión masiva de la infraestructura pública fue central para el milagro del Este Asiático.

Para abrir el comercio, hubo avances significativos como la eliminación de los cuellos de botella en algunos sectores importantes, la privatización de las telecomunicaciones en muchos países y mayor involucramiento del sector privado en la economía.

El desarrollo institucional en el sector financiero del Este Asiático trajo un desarrollo real en el sector. De hecho, la cercana relación entre los bancos líderes y las empresas promovió el desarrollo del sector financiero.

Los problemas financieros se manejaron rápidamente cuando se presentaron. Pero en ocasiones, el rápido crecimiento, escondió las debilidades y más adelante, con la creciente integración financiera internacional, estas debilidades salieron a la luz. Los países del Este Asiático han sido precavidos al liberalizar los servicios financieros, temiendo una pérdida de control doméstico (local).

Los avances en educación en los tigres asiáticos, estuvieron a la par y pudieron satisfacer la creciente demanda de fuerza de trabajo especializada mientras las economías evolucionaban. Esto ayudó a reducir la pobreza y a generar apoyo político para el alto crecimiento.

Pero esta aparente evolución sin problemas enfrenta dos amenazas. Primero, hay evidencia de que la inequidad va creciendo en algunas economías, particularmente en Hong Kong, Malasia; Taiwán provincia de China y Tailandia.

En segunda, hay una mayor preocupación social sobre la inequidad que se extiende hacia otros países como Indonesia, Filipinas y Vietnam.

La emergencia de la inequidad y el que sea percibida como una preocupación central parece estar atada a tres asuntos. Primero, los países que más se elevan en inequidad están más directamente atados a la demanda de trabajadores especializados llevados por el cambio tecnológico e integración internacional. Esto es un problema complejo, pero si se requiere encontrar una solución, la parte inicial y principal de la misma sería el desarrollo de sistemas inclusivos y efectivos

de educación que provean trabajadores con habilidades flexibles. Esto debería estar complementado con mercado de trabajo, firmas, y estructuras de trabajo que ayuden a los trabajadores con sus habilidades y a hacer la transición a trabajos mejor pagados.

En segunda, algunos grupos están en riesgo de ser dejados fuera del proceso de crecimiento. Esto incluye a aquellos viviendo en áreas pobres. Para llegar a éstos se requiere de la acción pública focalizada.

Como tercer punto, hay una preocupación creciente de que las personas muy ricas se hacen cada vez más ricas mediante sus conexiones con los poderosos. La mejor manera de atacar este problema es reforzar la transparencia.

Por otro lado, cabe destacar que las dinámicas demográficas si contribuyeron a los éxitos en los países del este asiático. Se presentó un crecimiento inicial del ingreso, mejoras en el estado de salud y una expansión de la educación, que contribuyeron a un altamente favorable y dinámico rápido crecimiento en el número de jóvenes que entraban a la fuerza de trabajo. El decrecimiento de las tasas de nacimiento fue uno de los factores que permitió a los gobiernos aumentar el gasto en alfabetización por alumno.

Sin embargo, todos los países del Este Asiático ahora atraviesan un muy rápido envejecimiento de sus poblaciones. Al mismo tiempo según algunas proyecciones para 2025, la mayoría de los pobladores de países del este Asiático estarían viviendo en áreas urbanas.

Una sociedad más vieja y más urbanizada demandará más provisiones para las personas de edad avanzada para curar enfermedades e incapacidades, por lo tanto, el diseño de los esquemas que ofrecen seguros formales será de importancia central.

El modelo del Este Asiático volvió a algunas ciudades congestionadas y sucias. Los costos humanos en enfermedades en algunas ciudades son intolerables. En las más grandes, la contaminación del aire y del agua son fuentes de enfermedades. El continuar las tendencias actuales traerá un empeoramiento en las condiciones de las ciudades del Este Asiático.

Los cambios políticos e institucionales pueden revertir este deterioro removiendo cuellos de botella estructurales, estableciendo impuestos a las actividades contaminantes, formulando e implementando regulaciones y comprometiendo a la sociedad con estos cambios.

La acción civil ha sido un complemento clave en los países del Sudeste Asiático para la acción gubernamental, especialmente en aquellas actividades de pequeña escala que usualmente caen fuera de las redes de los inspectores de gobierno.

En algunos países se han implementado programas nacionales para reducir la contaminación industrial que han tenido mucho éxito y consisten en un sistema de calificaciones públicas a las industrias y el monitoreo por medio de grupos no gubernamentales para reducir los riesgos de que los inspectores sean sobornados. Es necesario el diseñar instituciones que respondan a las necesidades y a las demandas de la sociedad.

El Este Asiático, entró en muchos aspectos a un nuevo territorio durante la persecución del desarrollo. Los grandes éxitos obtenidos hacen que se olviden de algunos problemas o que los mismos se arreglen superficialmente. La región sin embargo, retiene las siguientes ventajas; por mencionar algunos ejemplos, las tasas de ahorro e inversión son del 30-40%, tienen poderosas clases empresariales; su intensa competencia intrarregional (y al interior de las ciudades), la creciente integración intrarregional y el compromiso a largo plazo con la estabilidad macroeconómica son otras características positivas.

Pero el sostener todo esto, requerirá de derribar los desafíos estructurales e institucionales que se plantearon o destacaron anteriormente.

Asia es actualmente una de las regiones con mayor crecimiento del mundo. Esta región es dependiente o gana mucho de su contacto con el resto del mundo. Pero el éxito Asiático no es producto del solo imitar los patrones de crecimiento que han funcionado en otros países.

Tal vez la característica más impresionante del récord de crecimiento económico en Asia es el camino del crecimiento sostenido que se ha visto en muchos países de la región, por ejemplo, Corea, Tailandia y Singapur han crecido en más de 5% al año, en promedio desde 1960.

Con políticas apropiadas y un fuerte compromiso, países con pocos recursos naturales o poblaciones pequeñas, han crecido de un modo que ha superado consistentemente el ritmo de crecimiento de algunos países más grandes o con una mayor cantidad de recursos en cualquier otra parte.

El crecimiento rápido y sostenido es la clave para elevar los estándares de vida y hacer decrecer la pobreza.

La tasa de mortalidad infantil de China cayó cerca del 83% entre 1960 y 2002. Tailandia, Indonesia y Sri Lanka vieron caídas de una magnitud similar. Singapur vio una caída del 90%. ¹

En el mismo periodo, la expectativa de vida de los hombres creció.

Las tasas de alfabetismo han tenido mejoras similares. Y el incremento en el número de personas que entran a la escuela asegura que el alfabetismo se convierte en algo universal. Este patrón de crecimiento podría continuar y se ha visto en la mayoría de los países asiáticos aunque evidentemente a unos les ha ido mejor que a otros.

Las transformaciones de Corea del Sur, Taiwan, Hong Kong y Singapur no sólo han sido de un gran crecimiento en el ingreso, sino que también han tenido mejoras en los índices de mortalidad infantil, expectativas de vida, logros educativos y otros indicadores de desarrollo humano. Sin embargo, la región del Este Asiático también presenta algunos problemas, como el autoritarismo político, violaciones a los derechos humanos, corrupción, represión de las uniones laborales o sindicatos, discriminación de género, maltrato a minorías étnicas.

En vez de aplicar políticas del Consenso de Washington tales como control de la inflación, liberación económica y privatización, estos países usaron la intervención en el comercio, políticas industriales a través de un gran sector de la empresa pública y políticas macroeconómicas a favor de la inversión.

¹ O. Krueger Anne. 2004. "The Gorgeous East: What the Asian Economies Can Teach The World". Harvard Project for Asian and International Relations (HPAIR). <http://www.imf.org/external/np/speeches/2004/082104.htm>. 11 pág. (Consultada: 15 de Octubre del 2012)

En los últimos años, ha habido un apogeo del neoliberalismo y se considera que quienes no se alinean a lo que dicen estas doctrinas son países atrasados. Sin embargo, existen diversas formas de organizar la producción y la distribución aún dentro de un marco institucional que pueda ser llamado capitalismo. Estas diferencias marcan una influencia y una pauta importante en el desempeño económico de un país. Pero no son nuevas.

Durante las tres primeras décadas del periodo de la posguerra, hubo países que avanzaron o se recuperaron mucho más rápido que otros.

Incluso se habla de un milagro. El modelo del Este Asiático es percibido por muchos como una alternativa al modelo anglosajón. Aunque hay un debate acerca de la existencia misma de este modelo porque tiene muchos principios básicos del modelo anglosajón; principios tales como el libre mercado y las políticas de libre intercambio.

Los hacedores de política económica asiática también han mostrado la importancia de la concentración. Los hacedores de política perseveran con sus metas. Es especialmente importante el reconocer que una vez que el crecimiento empieza acelerarse, quienes están a cargo de la política económica pueden ser distraídos por otras preocupaciones de política económica, lo que ocasiona que no se alcancen los objetivos de crecimiento a largo plazo.

El éxito en Asia se ha dado en parte por la disposición que tienen los hacedores de política económica para aprender de sus errores y de los otros. Las crisis asiáticas de finales de los 90's fueron un ejemplo de cómo, se hicieron modificaciones en la política económica que reflejan las lecciones aprendidas, incluso en países que no fueron directamente afectados por la crisis. Tal vez a modo de prevención.

Un desafío que se viene para las economías de los tigres asiáticos, es que sus poblaciones están envejeciendo. Algunas proyecciones indican que para el 2025, la partida de las personas de la tercera edad en las poblaciones de China, Hong Kong, Indonesia, la República de Corea, Malasia, Filipinas, Singapur, Taiwán, Tailandia y Vietnam será por lo menos el doble de sus poblaciones totales y la partida de la gente joven está cayendo lo que sin duda traerá como consecuencia modificaciones en sus situaciones de salud, con patrones de enfermedades y tratamientos médicos incrementándose.²

El envejecimiento de la población afecta los mercados de trabajo en los tigres asiáticos, los ahorros, la inversión, y las tasas de crecimiento. Lo anterior, traerá consigo importantes desafíos en materia de políticas para los gobiernos principalmente en los sectores sociales. Dada la creciente importancia de Asia, en la economía, también podría haber ramificaciones macroeconómicas globales.

Hong Kong, Corea, Singapur y Taiwán son los más avanzados en términos de envejecimiento poblacional lo que podría frenar las tasas reales de crecimiento económico.

Los sistemas educacionales deben adaptarse a la población tomando en cuenta los requerimientos cambiantes de habilidades para la fuerza de trabajo. Los mecanismos de seguro social necesitan asegurar que los ancianos tengan ingresos adecuados cuando se retiren. Se deben preparar para las demandas en cuidados médicos con pensiones públicas y sistemas de cuidado médico.

² S. Heller, Peter. 1997. Aging in the Asian Tiger Economies. International Monetary Fund. www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/1998/06//heller.htm. 8 pág. (Consultada: 15 de Octubre del 2012)

Los sistemas de pensiones y seguro médico en Corea, Singapur y Taiwán necesitarán algunos ajustes si pretenden mantenerse financieramente viables en el contexto de las tendencias demográficas a largo plazo.

El papel regulatorio tendrá que estar bien fortalecido para evitar o enfrentar las contingencias presupuestales que lo anterior mencionado ocasionará al gobierno.

Con respecto a la atención médica, los hacedores de política necesitan dirigir la política a los cambios institucionales asociados con las poblaciones en envejecimiento y sus desafiantes patrones de enfermedades. Todos estos países están presenciando el crecimiento de las expectativas públicas concernientes a la calidad deseable del servicio médico y una expansión en la sofisticación de los servicios médicos disponibles.

Las anteriores situaciones pueden derivar en importantes cambios de política económica en los años venideros, antes de que la población de adultos mayores se vuelva más significativa en los países asiáticos. Estos desarrollos de política, en combinación, con las poblaciones en envejecimiento, podrían crear presiones fiscales significativas.

Algunos de los efectos de ambos cambios plausibles en política económica y las presiones del costo se darán en el sector médico.

Se sugiere que para el 2025, la tasa creciente de dependencia de los adultos mayores aumentará la presión en los presupuestos para la pensión.

Las tasas de ahorro privado de un país se ven afectadas en cierta medida por la estructura de edades de su sociedad. Las economías que tienen grandes partes de su población como fuerza de trabajo, pueden presentar altas tasas de ahorro,

de manera contraria, las economías con tasas de alta dependencia pueden presentar bajas tasas de ahorro.

Algunos estudios econométricos dicen que para el 2025, para los países del Este Asiático, los factores demográficos influenciarán adversamente a las tasas de ahorro privado.³

Sin embargo, los efectos más dramáticos en las altas tasas de ahorro nacional están proyectados para ocurrir después del 2025.

Aunque aún hay tiempo antes de que la población de los ancianos empiece a crecer más en proporción al resto de la población, los formatos de políticas deben ponerse en orden mucho antes si las esperadas y significativas presiones fiscales y los problemas sociales pretenden ser contenidos.

El desarrollo de los países del sudeste asiático cumple con algunos de los preceptos del modelo Mundell-Fleming.

Primero podemos ver que se trata de pequeñas economías abiertas que presentan un tipo de cambio fluctuante en donde los desequilibrios en balanza de pagos pueden corregirse mediante apreciación o depreciación del tipo de cambio.

Haciendo uso de los mecanismos de ajuste del modelo podemos hablar de las políticas de fomento a las exportaciones.

Las exportaciones mantienen una relación inversa con el tipo de cambio. Es decir, si la moneda se deprecia, las exportaciones aumentan ya que al depreciarse la moneda de un país con respecto a otro, sus exportaciones se vuelven más

³ S. Heller, Peter. Op.cit. pág 40.

baratas y el país de la moneda que se aprecia puede importar más bienes con el mismo monto de su moneda que antes. Entonces estamos hablando de un incremento de las exportaciones y una disminución de las importaciones en relación con las exportaciones.

$$\Delta e \rightarrow \Delta X; \nabla M$$

Donde:

e: tipo de cambio

X: exportaciones

M: importaciones

El anterior, aumento en las exportaciones, trae consigo un aumento en el producto o PIB del país. A su vez, hay un incremento en el consumo y en la inversión (en forma de inversión extranjera directa).

El aumento en el producto también genera un aumento en el empleo y un aumento en el bienestar.

$$\Delta Y: \Delta C + \Delta I$$

$$\Delta L \rightarrow \Delta \text{ niveles de bienestar}$$

Donde:

Y: producto o PIB

C: consumo

I: inversión

L: empleo

Ahora, con respecto al mercado de capitales y a los efectos en la balanza de pagos nos encontramos con que un aumento en la llegada de capitales genera un incremento en la balanza de capital.

Aunado a esto, hay un incremento en la balanza de pagos:

$$BC+BK \rightarrow \Delta BP$$

Donde:

BC: balanza de cuenta corriente

BK: balanza de capital

BP: balanza de pagos

Por lo tanto, se aplica una política cambiaria con tipos de cambio preferenciales.

A continuación se presenta una tabla con los tipos de cambio oficiales para Corea del Sur, Singapur, Hong Kong y México, a manera de poder comparar los tipos de cambio con las gráficas de exportaciones presentadas anteriormente.

CUADRO 1. TASA DE CAMBIO OFICIAL (UMN POR US\$, PROMEDIO PARA UN PERIODO)

El tipo de cambio oficial se refiere al tipo de cambio determinado por las autoridades nacionales o al tipo de cambio determinado en el mercado cambiario autorizado legalmente. Se calcula como un promedio anual basado en los promedios mensuales (unidades de moneda local en relación con el dólar de los Estados Unidos).

AÑO	HONG KONG	SINGAPUR	COREA DEL SUR	MÉXICO
1980	4.98	2.14	607.43	0.02
1981	5.59	2.11	681.03	0.02
1982	6.07	2.14	731.08	0.06
1983	7.27	2.11	775.75	0.12
1984	7.82	2.13	805.98	0.17
1985	7.79	2.20	870.02	0.26
1986	7.80	2.18	881.45	0.61
1987	7.80	2.11	822.57	1.38
1988	7.81	2.01	731.47	2.27
1989	7.80	1.95	671.46	2.46
1990	7.79	1.81	707.76	2.81
1991	7.77	1.73	733.35	3.02
1992	7.74	1.63	780.65	3.09
1993	7.74	1.62	802.67	3.12
1994	7.73	1.53	803.45	3.38
1995	7.74	1.42	771.27	6.42
1996	7.73	1.41	804.45	7.60
1997	7.74	1.48	951.29	7.92
1998	7.75	1.67	1401.44	9.14
1999	7.76	1.69	1188.82	9.56
2000	7.79	1.72	1130.96	9.46
2001	7.80	1.79	1290.99	9.34
2002	7.80	1.79	1251.09	9.66

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial

CRISIS EN LOS PAÍSES DEL ESTE ASIÁTICO

A finales de 1997, comenzó a surgir una crisis en varias economías asiáticas. Estaban presentes los altos tipos de interés, la disminución del valor de los activos y depreciación de la moneda. La crisis provocó un aumento de la inflación en estos países (ya que la depreciación de la moneda encareció las importaciones) y los elevados tipos de interés y la reducción del gasto debida a una pérdida de confianza provocaron una disminución del PIB.⁴

El problema comenzó en el sistema bancario asiático. Durante muchos años, los gobiernos de los países asiáticos habían intervenido en la gestión de la asignación de los recursos, en particular, de los recursos financieros. Sin embargo, muchos bancos asiáticos habían estado concediendo préstamos a los que tenían más poder político y no a los que presentaban los proyectos de inversión más rentables. Cuando las crecientes tasas de incumplimiento comenzaron a saltar a la luz, los inversores internacionales empezaron a perder confianza en el futuro de estas economías. Las primas de riesgo de los activos asiáticos subieron, haciendo que los tipos de interés se dispararan y que las monedas cayeran.

La crisis internacional de confianza suele crear un círculo vicioso que puede agravar el problema. Se reconocen las siguientes fases en la crisis de los países asiáticos:

- En un primero momento, los problemas del sistema bancario minaron la confianza internacional en estas economías
- La pérdida de confianza elevó las primas de riesgo y los tipos de interés.
- La subida de los tipos de interés, junto con la pérdida de confianza, redujo los precios de las acciones y de otros activos.

⁴ Mankiw, Gregory. 1995. Macroeconomía. Argentina. Ed. Macchi. Pg 416

- El descenso del precio de los activos redujo el valor de las garantías utilizadas para pedir préstamos bancarios.
- La reducción de las garantías elevó las tasas de incumplimiento de los préstamos bancarios
- El aumento de los incumplimientos exacerbó los problemas del sistema bancario. Con esto, se vuelve a la fase uno del ciclo en la que todo vuelve a empezar.

Conforme se desarrolló la crisis, el FMI y Estados Unidos trataron de restablecer la confianza. En concreto el FMI concedió préstamos a los países asiáticos para ayudarlos a salir de la crisis; a cambio de estos préstamos, exigió la promesa de que los Gobiernos reformaran su sistema bancario. El FMI confiaba en que los préstamos a corto plazo y las reformas a más largo plazo restablecieran la confianza, redujeran la prima de riesgo y acabaran con el círculo vicioso.⁵

No todas las economías del Este Asiático presentaron los mismos problemas. De hecho, fue interesante el notar que los países Asiáticos que experimentaron problemas son los que se alejaron del modelo del Este Asiático.

En 1997, la crisis en Corea se debió al rápido crecimiento de deudas extranjeras que alimentaron el “boom” entre 1994 y 1996 lo que sucedió debido al abandono de las medidas tradicionales de política industrial (por ejemplo: coordinación en la inversión y control en la competencia excesiva) por el gobierno de Kim Young Sam que tomó el poder en 1993, aunque la política industrial de Corea ya se había estado debilitando desde el principio de los 90’s. De igual manera, lo que ocasionó que esta deuda creciera, fue el mal diseñado programa de liberalización financiera iniciado en 1993 por el mismo gobierno.

⁵ Ibid. Pg. 417

Corea fue uno de los países más afectados por la crisis Asiática de 1997 y 1998.

Una de las causas de la crisis fue el repentino acortamiento de los flujos de capital a la región. Los flujos netos de los países asiáticos fueron de apenas el 6.3% de su PIB en 1995, y el 5.8% en 1996. En 1997 los flujos netos fueron del 2% del PIB, una figura que se levantó al 5.2% el año próximo.⁶

El cambio en el sentimiento de los inversores sucedió debido a una gran expansión de créditos en un relativamente corto periodo de tiempo. El rápido crecimiento fue tan indiscriminado que aumentó el número de malos préstamos. Estos malos préstamos redujeron la tasa de retorno de capital que con el tiempo redujo la tasa de crecimiento. Una vez que los mercados internacionales reconocieron que el crédito se había colocado mal, fue inevitable el reconocer los riesgos de prestar a los países.

Una vez que pasó esto, y los inversores sentían la aversión al riesgo, diversos factores conspiraron para hacer que la situación se tornara peor. La regulación pobre del banco y el sector financiero en muchos países permitió a los bancos el construir pasivo o deudas en muchas monedas y ganancias en otras. El gobierno aseguró que los tipos de cambio fijos serían sostenidos. La devaluación luego dejó a las instituciones financieras grandes pérdidas o insolvencias.

El posterior debilitamiento del sector financiero inevitablemente tuvo consecuencias adversas para la economía como un todo.

Después de las crisis, la mayoría de los países retrocedió con una marcada velocidad. La política monetaria se volvió más concentrada. Las reformas a

⁶ O. Krueger, Anne. Op.cit. pág. 38

políticas fiscales en muchos países no se hicieron esperar y el régimen de tipo de cambio flexible es ahora el más común en la mayoría de los países de la región.

Las crisis asiáticas resaltaron que los tipos de cambio fijos pueden traer beneficios a corto plazo pero también crean volatilidad y pérdida en las salidas o rendimientos a largo plazo.

A su vez, las crisis también mostraron la importancia de un sector financiero saludable. Mientras las economías se vuelven más sofisticadas, el rol que juega un fuerte y profundo sector financiero designando los recursos eficientemente se vuelve aún más importante.

Que un sector financiero sea fuerte, significa que puede dirigir asuntos difíciles tales como los préstamos riesgosos y que es capaz de ofrecer una supervisión efectiva. Las instituciones financieras necesitan incentivos apropiados para desarrollar las habilidades requeridas para atender y manejar el crédito riesgoso y las ganancias. Las leyes bancarias deben ser efectivas. Un sector financiero débil, disminuye las oportunidades de crecimiento.

También se debe prestar atención a la salud del sistema bancario y al nivel de préstamos que no están bien colocados o que no están actuando, para esto se requiere que el sistema sea transparente.

A partir de las crisis se hicieron más rigurosas las valoraciones del sistema financiero. En 1999, se introdujo el (FSAP) siglas en inglés, Programa de Valoración del Sector Financiero, que pretende ayudar al gobierno a fortalecer sus sistemas financieros y a identificar áreas clave que necesiten un mayor trabajo.

Si los sectores financieros permanecen débiles, las economías se vuelven más vulnerables a los shocks externos e internos y a los cambios en el sentir de los inversionistas.

Es importante no dejar del lado al sector corporativo. Mejores controles son requeridos para la salud del sector corporativo. Se ha vuelto claro para muchos de los países a través del mundo que los estándares laxos o relajados pueden mermar o disminuir el rendimiento de los negocios y en consecuencia los prospectos del desarrollo económico.

El desarrollo de las políticas económicas debe prestar particular atención a la sustentabilidad de la deuda. Las crisis en las cuentas de capital invariablemente envuelven al mercado concluyendo que un país no será capaz voluntariamente de continuar el servicio de sus deudas. El poner especial atención a la habilidad que tiene un país para pagar su deuda es una manera de prevenir las crisis.

Los gobiernos en Asia y alrededor del mundo han identificado los beneficios de la transparencia al hacer política económica. Los hacedores de políticas económicas asiáticos necesitan mantener la habilidad que tienen para aprender de sus experiencias y permanecer alertas para manejar los problemas que tienen y seguirán viniendo con el éxito económico.

COREA DEL SUR

Tradicionalmente, la población coreana era en su mayoría rural y su economía dependía de la agricultura. Corea era un país pobre con una economía de campesinos en los cincuentas (1950's). Pero desde finales de 1950 en adelante,

Corea tomó una serie de reformas para transformarse a sí misma en economía de mercado.

Desde comienzos de la década de los 60, Corea comenzó a industrializarse a un ritmo muy acelerado. Sin embargo, uno de los primeros problemas a los que se enfrentó, fue el de la formación de una fuerza de trabajo capaz de hacer frente a las demandas de las empresas; al ser la población en su mayoría rural, no tenía las habilidades técnicas que requería la industria, y aun los que vivían en las ciudades habían tenido poco contacto con las actividades industriales.

El nivel educativo no era muy alto y había una gran cantidad de población analfabeta, además, la educación que se recibía era principalmente académica pero no técnica.

Por lo anterior, era evidente que el sistema educativo tenía que ser reformado para que los estudiantes pudieran desarrollar las habilidades técnicas que los trabajos requerían.⁷

En 1960, hubo una gran devaluación e incentivos a la exportación. En 1964, se introdujo una reforma fiscal, lo que redujo en gran parte el déficit presupuestal del gobierno. La política de impuestos fue reformada y el gasto público se puso bajo control.

Sin embargo, para emprender el camino hacia el desarrollo industrial, el Estado coreano necesitaba implementar una serie de reformas importantes y se tenía la concepción de que para llevar a cabo estas reformas se requería de un estado fuerte y poderoso. Aunque sin importar lo centralizado o autoritario que sea un estado, la formulación efectiva y la implementación de las políticas económicas

⁷Woronoff, Jon.1992. Asia'sMiracleEconomies.M.E.Sharpe, Inc.E.U.A. pg. 94.

requiere de la cooperación de todos los ámbitos y facultades gubernamentales. Para asegurarse de que existiera tal cooperación, se creó una Junta de Planeación Económica (Economic Planning Board por sus siglas en inglés) cuyas funciones eran:

- Planeación del Desarrollo
- Presupuestos
- Administración de un comercio justo
- Cooperación Internacional
- Promoción de la inversión
- Política de precios

De igual manera, para asegurarse de la cooperación en el manejo económico, se realizaban juntas con las autoridades (ministros o viceministros) encargadas de las principales esferas económicas:

- Comercio e Industria
- Financiamiento
- Transporte
- Comunicaciones
- Agricultura y Pesca
- Energía y Recursos
- Ciencia y tecnología⁸

Fue establecido explícitamente que no podía confiarse enteramente en los mecanismos de mercado para promover el crecimiento económico y por lo tanto los sectores más importantes o con un alto crecimiento potencial tenían que ser identificados por el estado y para complementar lo anterior, tenían que prepararse técnicos y administrativos.

⁸Woronoff, Jon.1992. Asia's Miracle Economies .M.E.Sharpe, Inc. E.U.A. pg. 97-98

El Estado Coreano eligió distintas industrias al mismo tiempo como sectores prioritarios y dio gran apoyo a las mismas. La mayoría de las industrias de Corea fueron designadas como sectores prioritarios en alguna etapa.

En un primer momento, las industrias prioritarias fueron las del cemento, fertilizante y refinación de petróleo. En la segunda etapa la industria química, el acero y la maquinaria fueron designadas como prioritarias.

En un tercer periodo fueron los metales no ferrosos, la construcción de barcos y electrónicos.

En la cuarta etapa se continuó con maquinaria, electrónicos, automóviles, químicos, construcción de barcos y varias industrias de alta tecnología (semiconductores, nuevos materiales y biotecnología).

La formulación de programas generales era importante pero también se necesitaba la formulación de planes sectoriales específicos y focalizados. Para revisar que los objetivos fueran cumplidos, se otorgaban incentivos a los encargados de cada área (ministros y viceministros antes mencionados). Estos podían ascender o caer de sus puestos si actuaban de manera corrupta o no cumplían con los objetivos establecidos.

En Corea el gobierno estableció corporaciones en las áreas de:

- Telecomunicaciones
- Bancos
- Energía (Corea Electric Power Corporation)
- Plantas nucleares
- Minería
- Producción de fertilizante
- Refinerías

- Construcción de barcos
- Ensamblaje de autos
- Industria del acero⁹

La mayoría de las operaciones funcionaban bien en estas empresas gubernamentales, sin embargo, se tuvieron que hacer esfuerzos para evitar los costos que la burocratización puede generar. En ocasiones, en empresas manejadas por el Estado se pueden tolerar las ineficiencias y cuellos de botella durante el proceso de producción o se pueden desperdiciar recursos. También es posible que se estén otorgando recursos o subsidios a empresas que se niegan a crecer. Por lo anterior, quienes estaban a cargo de la política económica y de otorgar apoyos, decidieron que estos subsidios debían de ser transitorios y no semi-permanentes o permanentes. Algunas de las firmas que presentaron problemas por la burocratización tuvieron que ser desmanteladas o subsidiadas, otras en años más recientes se dejaron en manos de empresarios privados.

Aunado a la lucha contra la burocratización, había que establecer cierto control sobre los empresarios privados que querían invertir en los negocios que les resultaban más atractivos que no necesariamente eran las industrias que el gobierno había marcado como estratégicas.

Los privados no estaban totalmente de acuerdo con la participación del gobierno en ciertas industrias o no les parecía que el gobierno señalara los sectores en los que se tenía que invertir.

Algunas de las estrategias que se utilizaron para resolver estas diferencias y problemas fueron la de guiar a los inversores privados en la dirección que le interesaba al gobierno así como dar a conocer una lista con los sectores

⁹ Ibid. Pg. 98

estratégicos. Se esperaba que de esta forma, los empresarios privados reconocieran los sectores que estaban a la alza y en los que convendría invertir.

Además se concedían otros incentivos a quienes invirtieran en empresas estratégicas.

Los incentivos consistían en:

- Exenciones de impuestos
- Acceso a intercambio extranjero
- Protección de la empresa hasta que ésta estuviera en condiciones de enfrentarse a la competencia. La protección consistía en restricciones a la importación en productos competitivos, reducciones en tarifas para materias primas y subsidios.
- Facilidades de crédito. Este crédito era otorgado por bancos estatales como Korea Development Bank o Korea Exchange Bank, pero también algunos bancos comerciales que estaban bajo controles gubernamentales otorgaban préstamos.¹⁰
- Se implementaron programas que estaban diseñados especialmente para satisfacer las necesidades de industrias individuales y proveían estímulos temporales a las industrias que necesitaban la sustitución de importaciones, la renovación de capacidad, mejoras en competitividad internacional y protecciones temporales a las industrias que estaban en declive.
- También había medidas para elevar la productividad como la provisión de subsidios, la actualización de la capacidad, programas de entrenamiento e investigación e institutos de investigación fundados por el gobierno.

Había agentes gubernamentales que jugaban el papel de tratar de convencer a los empresarios privados que aún se encontraban escépticos de invertir en la dirección que convenía al país. Ofrecían asesorías, y mostraban las desventajas

¹⁰ Ibid. Pg 100

de no invertir en la industria, además apelaban a las ideas de que se tenía que buscar el beneficio social y que se tenía que trabajar en base a un interés nacional.

Las empresas e inversores tenían que enfrentarse a la presión de cumplir los objetivos y metas que ponía el gobierno y ya que muchas de los sectores estaban controlados por el gobierno, empezó a surgir aparte de estos una especie de mercado negro en el que los empresarios con el afán de enriquecerse, trataron de hacer negocios lejos de la participación del gobierno.

Sin embargo, los anteriores al ser detectados, eran apresados y se les confiscaban sus fortunas. Aquí podemos darnos cuenta de que los controles y la vigilancia eran estrictos.

Por otro lado, se hacía una selección de los “mejores empresarios” y de los que mostraban un compromiso mayor para ponerlos al frente de algunos de los sectores más importantes, pero siempre asesorados por el gobierno.

El desarrollo de Corea se ha basado principalmente en los “chaebols”¹¹.

El gobierno tenía un gran interés en el crecimiento de los grandes conglomerados, por lo anterior, éstos se convirtieron en los principales beneficiados del proceso de industrialización puesto que fueron recompensados con un gran poderío económico y una infraestructura muy poderosa. Lo anterior no sólo sucedió en Corea sino también en Taiwan. Los chaebols tenían una autoridad suprema apoyada en el fundador del grupo. Algunos de los más importantes eran:

- Hyundai (de Chung Ju-yung)
- Samsung (de Lee Byung-chul)
- Daewoo (de Kim Woo choong)¹²

¹¹ Un chaebol es un tipo de modelo empresarial en el que se fomenta la creación de grandes conglomerados para que estén al frente de distintos sectores económicos. La palabra en coreano significa “negocio de familia”

Pero la existencia de grandes conglomerados tuvo sus problemas, ya que se polarizó la producción. Es decir, existía un pequeño grupo de chaebols y un gran grupo de firmas pequeñas que terminaron convirtiéndose en proveedoras de los suplementos que ocupaba la gran empresa. Por ejemplo: podía existir un chaebol que ensamblara autos, pero a su vez, otras pequeñas firmas que produjeran las partes que el conglomerado necesitara para el proceso de ensamblaje.

Ahora, ocupándonos un poco más del aspecto administrativo, las unidades más pequeñas funcionaban como firmas familiares. En las más grandes se reclutaba a personas desde las escuelas y al terminar sus estudios se les ofrecía un puesto de trabajo vitalicio.¹³

La industria requería cada vez de más trabajadores, por eso, a los que no estaban debidamente capacitados se les entrenaba para que desempeñaran su trabajo. En su mayoría, los que llegaban de zonas rurales y tenían menor nivel educativo trabajaban en fábricas, y los de mayor escolaridad y de las ciudades obtenían trabajos de cuello blanco.

A lo largo de todo el proceso de industrialización de Corea, no es fácil distinguir el momento justo en el que termina el modelo hacia adentro o de sustitución de importaciones y cuando empieza un modelo hacia afuera guiado por la promoción de las exportaciones. Sin embargo, podemos darnos cuenta de que a partir de la década de los sesenta, los objetivos y prioridades empezaron a cambiar.¹⁴

Comenzaron a darse algunos incentivos, y financiamientos especiales para promover las exportaciones y se bajó la tasa de intercambio.

¹² Ibid. Pg 102

¹³ Ibid pg. 103

¹⁴ Ibid pg. 112

Para apoyar a la transición, también se liberalizaron los intercambios al igual que las importaciones y se abolieron muchas restricciones además de presentarse un incremento en las tasas reales de interés y se dotó de más autonomía a los bancos comerciales.

Las políticas anteriores impulsaron la economía coreana debido a que las tasas de intercambio favorecieron a las actividades exportadoras con lo que se pudieron obtener ganancias del intercambio extranjero.

Finalmente, el incremento en las tasas de interés permitió a la economía el invertir más, movilizandó más ahorros y usando el capital de manera más eficiente.

No obstante, las restricciones seguían presentes y aún había regulaciones en cuanto a las importaciones. Se utilizaban impuestos para restringir la importación de los bienes de consumo de lujo.

No cabe duda de que la intervención del estado fue importante y de gran magnitud en Corea durante su rápido periodo de industrialización, entonces es cuando nos preguntamos ¿qué tipo de intervención se llevó a cabo y cuál era la actitud hacia la inversión extranjera?. Además ¿cómo se relaciona esta intervención con la toma de decisiones por parte del gobierno coreano?

El control era muy estricto cuando se trataba del consumo que envolvía intercambio extranjero. De lo anterior encontramos varios ejemplos, algunos significativos serían la prohibición de las festividades extranjeras hasta el final de los 80's y la prohibición o desaliento de las importaciones de los bienes de lujo.

Con respecto a la actitud hacia las firmas extranjeras, establecieron un fuerte control estatal hacia la inversión extranjera directa. Para llenar la brecha en los ahorros se preferían los préstamos extranjeros a la inversión extranjera directa.

La posesión extranjera mayoritaria en un principio estuvo prácticamente prohibida, fuera de espacios designados como Zonas de Libre Comercio (Free Trade Zones). Solo el 6% de corporaciones transnacionales en Corea estaban poseídas totalmente por subsidiarias. En México, la cifra era mucho más grande (50%) y en en Brasil 60%. Esto nos da una idea del alto grado de control estatal por parte de Corea con respecto a la inversión extranjera directa y a la pertenencia de empresas por parte de extranjeros.¹⁵

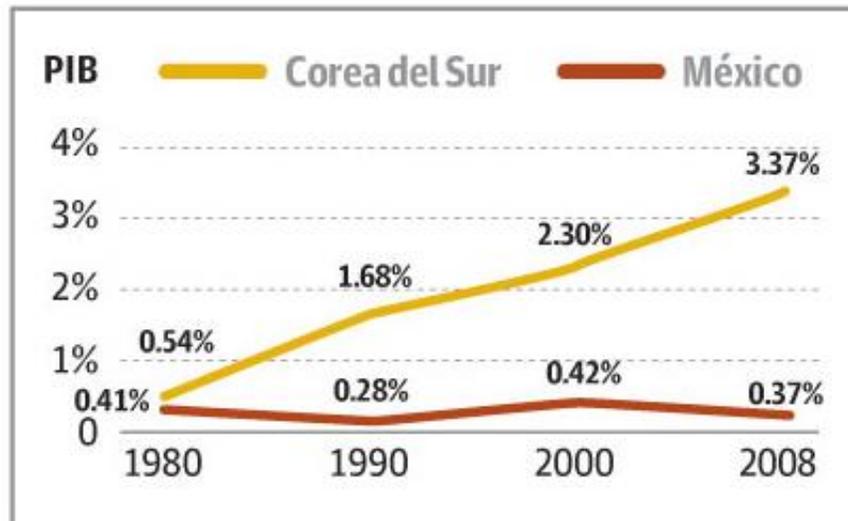
Sin embargo, poco a poco tales restricciones se fueron relajando, aunque no desaparecieron por completo.

Para establecer una industria, un país de desarrollo tardío tiene que importar tecnología, pero es importante hacer que esta tecnología funcione y para lo anterior se requiere de un periodo de ajuste, de capacitación y de aprendizaje. Por ello, la inversión en ciencia y tecnología es importante.

A continuación se encuentra una gráfica que muestra la tendencia de la inversión en investigación y desarrollo hecha en Corea en comparación con la hecha México a partir de 1980.

¹⁵ Ha-Joon Chang.2006.The East Asian Development Experience, The Miracle, the crisis and the Future. Ed. Zed Brooks. Third World Network. UnitedKingdom. Pg. 207

Gráfica 5. INVERSIÓN EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA MÉXICO VS. COREA DEL SUR (% DEL PIB)



Fuente: <http://www.ricardoaleman.com.mx/la-otra-opinion/elecciones-2012/1836-enrique-pena-va-por-un-estado-eficaz->

En materia de ciencia y tecnología, en Corea se instauraron programas especialmente diseñados para las diferentes necesidades de las industrias.

Se trataba de programas dedicados a apoyar a las industrias que necesitaban actualización de tecnología y grandes inversiones (automóviles, líneas ferroviarias, maquinaria para construcción pesada e industrias navales con motores de diesel).

Para textiles e industrias de pintura por ejemplo, que tenían stocks de capital deteriorados, se necesitaba de la actualización de tecnología y por lo tanto, los subsidios eran dados a los productores para que estos pudieran deshacerse de las viejas máquinas e instalar nuevas.

Las medidas de política utilizadas por el Estado Coreano no son radicalmente diferentes de aquellas a menudo asociadas con fracasos económicos en otros países en desarrollo. Siguiendo la idea de este planteamiento podemos preguntarnos: ¿por qué las medidas de intervención funcionaron en Corea y no en todos los países? Si se supone que en los países latinoamericanos y en México, hubo controles en la inversión, precios e importaciones.

Pienso que tuvo que ver con la manera en la que se dieron los controles en la inversión, ya que si bien se implementaron algunas herramientas similares, no se emplearon de la misma manera. Por ejemplo, en países del Sudeste Asiático como Corea, se permitía la inversión extranjera pero el gobierno siempre estaba a cargo de los términos y la regulación bajo los que entraba esta inversión. Es decir, se permitían ciertas cosas pero solo bajo los términos y la estricta vigilancia del estado coreano, lo que no sucedía en México, ya que los sistemas de monitoreo, si es que los había, no eran tan estrictos.

Otras razones de carácter social con las que se asocia el rápido crecimiento de Corea es la fortaleza del Estado y sus instituciones. Además, el desarrollo histórico del país pudo haber dejado una estructura social sin clases sociales poderosas que pudieran contrarrestar el poder estatal. De igual manera, la tradición del pensamiento de Confucio pudo haber contribuido a la obediencia de un Estado que ordenaba alta moral, atraía a los mejores talentos y jugaba el rol de guardián.

Por otro lado, se movilizó a la nación con la ideología del “Renacimiento de la Nación”. Los trabajadores fueron descritos por los medios controlados por el Estado y en las mismas escuelas como “soldados industriales” luchando una guerra patriótica contra la pobreza. A los hombres de negocios se les daban

medallas por sus logros y por sus objetivos alcanzados en la exportación. Los granjeros fueron movilizados como fuerza de trabajo (no pagada) para el desarrollo de la infraestructura rural a través del Movimiento Saemaul o Movimiento Nueva Villa (Saemaul Movement)¹⁶.

El éxito coreano estuvo basado en concepciones del desarrollo económico más que en una mera estrategia comercial, y muestra la importancia de una dinámica perspectiva a largo plazo y del manejo de una transición industrial.

Una constante actualización de la estructura industrial basada en el desarrollo de capacidades tecnológicas y de manejo del gobierno fue la forma para alcanzar el crecimiento sostenido y el cambio estructural eficiente, y por lo tanto mejores estándares de vida.¹⁷

En el cuadro, se presenta el desempeño industrial de Corea y México desde finales de la década de los 70 hasta finales de la década de los ochenta.

Podemos ver que en Corea, durante el periodo mencionado, las industrias más dinámicas fueron las pesadas seguidas de las manufacturas. Las industrias químicas y las ligeras presentaron más o menos el mismo grado de dinamismo, pero este fue considerablemente menor al de las ramas anteriores.

En México, las industrias Químicas fueron las que presentaron un mayor crecimiento seguidas de las industrias pesadas.

Aun así, las tasas de crecimiento de la producción fueron mucho más elevadas en todas las ramas en Corea que en las ramas industriales de nuestro país.

¹⁶ En abril de 1970 el entonces presidente de Corea Park ChungHee creó el movimiento Saemaul basado en el espíritu de auto-ayuda y auto-desarrollo. Este movimiento logró poco a poco asfaltar los caminos, ampliar los campos de cultivo, instalar cañerías de agua corriente y llevar la electricidad al campo.

¹⁷ Ha-Joon Chang. 2006. The East Asian Development Experience, The Miracle, the crisis and the Future. Ed. Zed Brooks. Third World Network. United Kingdom. 310 pág.

**Cuadro 2: DESEMPEÑO INDUSTRIAL COMPARATIVO DE COREA Y MÉXICO
1979-1988(Tasas reales anuales del crecimiento de la producción)**

	COREA	MÉXICO
Industrias Pesadas	17.2	2.7
Industrias Químicas	7.5	3.4
Industrias Ligeras	7.8	1.8
Manufacturas	11.7	2.1

Fuente: tomado de: Ha-Joon Chang.2006.The East Asian Development Experience, The Miracle, the crisis and the Future. Ed. Zed Brooks. Third World Network. UnitedKingdom. 310 pág.

Notas: 1) Industrias pesadas incluye a las industrias del hierro y el acero, metales no ferrosos, productos de metal, maquinaria eléctrica, maquinaria que no entre en ninguna otra clasificación, equipo de transporte y bienes profesionales.

2) Industrias químicas: incluye industrias químicas, otros químicos, refinerías de petróleo, productos de petróleo y carbón, productos de caucho y productos de plástico no clasificados en ningún otro lado.

3) Industrias ligeras incluye: productos alimenticios, bebidas, tabaco, textiles, vestido, cuero y productos de cuero, calzado, productos de madera, muebles, papel y productos de papel, imprenta y publicaciones, cerámica o alfarería, vidrio y productos de vidrio, productos no metálicos y todas las demás industrias.

4) Todas las figuras son promedios ponderados. Las ponderaciones son de la producción de 1980 a precios de productores.

La experiencia coreana estuvo respaldada por un set de instituciones con ideas muy propias de su cultura o región, pero esto no significa que no puedan generarse o no puedan fortalecerse las instituciones en otros países que comparten diferentes historias. Así que de lo anterior debe rescatarse el aprendizaje institucional.¹⁸

¹⁸ Ibid. Pg 210.

TAIWAN

Para comenzar, deben narrarse los antecedentes políticos sucedidos en el país. Con la derrota de Japón en 1945, el territorio de Taiwan, que incluía a las islas Pescadores, fue restituido a China, pero la corrupción del gobierno engendró un descontento general contra las autoridades chinas. El malestar desembocó en la sublevación de febrero de 1947, que fue rápidamente reprimida, y dos meses más tarde se proclamó a Taiwan provincia de China.

El 8 de diciembre de 1949, después de que los comunistas ocuparan casi toda la extensión de la China continental, el gobierno nacionalista de China, dirigido por el general JiangJieshi estableció sus cuarteles generales en T'ai-pei. Los planes comunistas de invadir Taiwan fueron posteriormente frustrados por Estados Unidos que, en 1950, envió fuerzas navales para defender la isla.

En 1951, Estados Unidos envió personal militar a Taiwan para ayudar a preparar y entrenar al ejército nacionalista. En los restantes años de la década del 50, a pesar de que se produjeron esporádicos enfrentamientos entre Taiwan y el continente, Estados Unidos protegió al gobierno nacionalista de la invasión del régimen comunista de Pekín (Beijing).

En marzo de 1954, JiangJieshi resultó elegido de nuevo presidente de la República de China (nombre con que se designaba a sí mismo el gobierno de Taiwan). Ese mismo año, el gobierno nacionalista y el de Estados Unidos firmaron un tratado de defensa mutua, en virtud del cual Estados Unidos acordaba emprender acciones de castigo contra la China continental si el régimen comunista atacaba Taiwan.

Durante la época de prosperidad, Estados Unidos envió también una masiva ayuda económica y militar al régimen de Taiwan, que hizo posible que se fortaleciera la economía de la isla a pesar de los fuertes gastos en preparativos militares. A mediados de la década del 60, cuando se puso fin a esta ayuda, más de 4 mil millones de dólares estadounidenses habían sido recibidos por la economía de Taiwan. Se estima que en esta época la producción industrial había crecido un 300%; además, las exportaciones se triplicaron y las importaciones se duplicaron.

Durante la década del 60 hubo pocos cambios en la posición internacional de Taiwan o en su gobierno interno. La Asamblea Nacional eligió a Jiang Jieshi para un tercer y cuarto periodo presidencial en 1960 y 1966, respectivamente. El comercio internacional durante éste régimen estaba en pleno auge.

A comienzos de la década de 1970 el gobierno de Estados Unidos estableció relaciones con la República Popular lo que condujo a la expulsión de Taiwan de las Naciones Unidas (ONU). A partir de esto, muchas naciones retiraron su reconocimiento diplomático a Taiwan. A comienzos de 1979, Estados Unidos formalizó sus relaciones con la República Popular, rompiendo así los lazos que la unían con Taiwan, aunque mantuvo el comercio y las comunicaciones no oficiales con el país.

Ya para el año de 1981, pocos países mantenían relaciones diplomáticas formales con Taiwan, sin embargo y de manera curiosa esto no afectó al comercio internacional del país.

A finales de la década de los 70 y durante la década de los 80, la economía de Taiwan continuaba su ritmo de expansión ya que se incrementaron los contactos comerciales con Europa occidental y el gobierno del país asiático rechazó las ofertas de reconciliación de Pekín. En 1991 se propuso un plan para reestructurar al gobierno y se introdujo un programa a largo plazo, compuesto de tres fases, para iniciar la reunificación con la China continental.

En abril de 1993, representantes de los gobiernos de Taiwan y China se reunieron en Singapur, donde comenzaron a discutir la relación entre los dos países.

El gobierno aplicó un programa de industrialización, y en la década de los 80 las industrias eran el principal sector de la economía. La política económica se puso en práctica por medio de una serie de planes que se iniciaron en 1953 y que se diseñaron con el objetivo de incrementar la producción y desarrollar las industrias de exportación.

A finales de la década de los 80 la industria suponía cerca del 40% del rendimiento nacional anual y empleaba alrededor del 35% de la población activa. Taiwan se destaca por la producción de equipos electrónicos y eléctricos.

Otras industrias importantes son las de productos químicos, refinerías de petróleo, industrias textiles y confección de prendas de vestir, producción de artículos de plástico, productos de tabaco, industrias alimentarias, bebidas, papel y construcción naval (astilleros).

Las mejores zonas agrícolas de Taiwan se encuentran en la fértil llanura occidental. Aproximadamente el 25% de las tierras son aptas para los cultivos. La producción de arroz es el principal cultivo alimenticio. Existe además una gran variedad de cultivos, entre los que figuran, mandioca, espárragos, champiñones, soja, maníes, té, cítricos y caña de azúcar.

HONG KONG

La economía de Hong Kong no se encontraba en buenas condiciones antes de la Segunda Guerra Mundial, sin embargo, con el estallido de la guerra, se vio aún más perjudicada. Durante la guerra, los japoneses ocuparon Hong Kong y lo transformaron en base militar y estación de suministros para sus campañas en Asia oriental, pero los británicos lo recuperaron el 4 de agosto de 1945 después de la rendición de Japón.

Después de esto, Hong Kong recobró su lugar como principal mercado de Asia oriental. Sin embargo, la guerra civil entre nacionalistas y comunistas en China trajo como consecuencia un buen número de trastornos económicos. Cuando Estados Unidos impuso la prohibición de comerciar con la China Comunista en 1950, durante la guerra de Corea, la actividad comercial de Hong Kong decayó. El país tuvo que hacer uso de sus propios recursos naturales para desarrollar y explotar nuevas industrias.

Miles de chinos proporcionaron mano de obra y dinero, lo que posibilitó el rápido crecimiento de una industria ligera durante las décadas de los 50 y 60. Otro de los factores que promovió el desarrollo de la industria ligera durante ésta época, fue la política liberal de impuestos que atrajo a los inversores extranjeros. El consecuente desarrollo económico transformó a Hong Kong en una de las regiones más ricas y productivas de Asia. Sin embargo, los bajos salarios que hicieron posible este desarrollo provocaron el descontento social y amenazaron la estabilidad política, misma fue recuperada hacia el año de 1970.

Por otra parte, las relaciones y los lazos comerciales con China se fortalecían a principios de la década de los 80. El crecimiento económico continuó y convirtió a Hong Kong en una de las potencias económicas de la región.

Sólo el 7% de Hong Kong es tierra cultivable, por lo que la mayoría de los alimentos son de importación. Las hortalizas son el principal cultivo, con posibilidad de varias cosechas al año gracias a su clima templado. La pesca es también una ocupación destacada.

Hong Kong ha desarrollado importantes industrias debido, en parte, a la gran afluencia de trabajadores inmigrantes chinos. Los principales productos que fabrica son los textiles, la confección de ropa, el calzado, equipamiento electrónico y eléctrico, barcos, metalurgia, productos químicos, materiales de caucho, instrumentos de precisión, relojería, material de imprenta, juguetes y alimentos procesados.

Cuenta con una importancia como puerto marítimo que se debe a que es el único puerto apropiado entre Shanghai e Indochina. Hong Kong cobra pocos impuestos aduaneros, maneja una gran cantidad de mercancías y funciona como importante nexo con el mercado exterior de China.

Los principales productos importados son comestibles, materias primas industriales, equipos de maquinaria y transporte, equipos de telecomunicaciones y químicos. Para la exportación destacan los productos textiles y de confección, así como los de relojería, maquinaria eléctrica, juguetes y piezas electrónicas y de informática. Los principales mercados con los que comercia Hong Kong son China, Japón, Alemania, Taiwán, Estados Unidos, Singapur, Corea del Sur, Canadá y Gran Bretaña.

SINGAPUR

En 1965 Singapur se convirtió en Estado soberano. La política diseñada por el gobierno provocó un crecimiento mantenido de la economía del 8,5% desde 1966

hasta 1990, haciendo de Singapur uno de los principales poderes económicos de Asia.

El país ha pasado de centro de distribución a núcleo industrial, especializándose en sectores de alta tecnología, además de convertirse en un importante centro financiero.

Las políticas sociales del gobierno fueron paternalistas y tendieron a consolidar la posición dominante del Partido de Acción Popular en la vida política del país. Los líderes del partido respondían a las críticas sobre su régimen autoritario destacando la fuerza económica de Singapur y el mantenimiento de un equilibrio que evitaba conflictos sociales.

En Singapur, al inicio, la agricultura no fue un sector económico demasiado relevante debido a lo limitado de su superficie y a la relativa pobreza de sus suelos, sin embargo, algunas técnicas intensivas modernizaron de la superficie agrícola de Singapur una zona productiva; por mencionar alguna actividad en la que se especializó el país tenemos el cultivo de orquídeas.

La industria creció mucho a partir de los años 60. Lo que llevó a que Singapur, a pesar de la necesidad de importar las materias primas, produjera artículos químicos, farmacéuticos, electrónicos, tejidos, plásticos, productos de caucho, tubos de acero, chapas de madera, petróleo refinado y alimentos procesados.

CAPÍTULO III

CASO MÉXICO

“El apoyo gubernamental al crecimiento de la producción trajo como resultado un desarrollo sustancial del sector paraestatal, acelerado sobre todo a partir de 1945”.¹⁹

Al finalizar el gobierno de Cárdenas, el sector paraestatal constaba de instituciones importantes tales como:

- 1) Banco de México.
- 2) Banco Nacional de Crédito Ejidal.
- 3) Banco Nacional de Crédito Agrícola.
- 4) Petróleos Nacionales.
- 5) Ferrocarriles Nacionales de México.

A partir de 1940 el sector paraestatal se dedicaba principalmente a promover el desarrollo del país, de esta manera se sumaron las siguientes empresas:

- 1) Compañía Industrial de Atenquique.
- 2) Altos Hornos de México (1943).
- 3) Cía. Minera de Guadalupe, que también permanecía al grupo de Altos Hornos (1944).
- 4) Eléctrica de Monclava. Filial de Altos Hornos (1944).

¹⁹ Velasco, Ciro. 1981. El Desarrollo Industrial de México en la Década 1930-1940. Las Bases del Proceso de Industrialización. Pág. 45-64 en: Desarrollo y Crisis de la Economía Mexicana. Fondo de Cultura Económico. México. 818 p.

- 5) Cía. Mexicana de Tubos (1945).
- 6) Ayotla Textil (1946).
- 7) Ingenio Independiente (1947).
- 8) Industria Petroquímica Nacional (1949).
- 9) Banco Nacional de Fomento Corporativo (1941).
- 10) Instituto Mexicano del Café (1944).
- 11) Junta Directiva de Puertos Libres Mexicanos (1943).
- 12) Beneficios Mexicanos del Café (1944).
- 13) Banco Nacional Monte de Piedad (1946).
- 14) Comisión de Papaloapan (1947).
- 15) Banco Nacional de Pequeño Comercio (1948).
- 16) Patronato del Ahorro Nacional (1950).

La creación de empresas y organismos estatales se vio acompañada de un cambio en las funciones de las empresas ya existentes.

Al inicio de la década de los 40's, el Estado invirtió en obras públicas y en materias primas, para que la escasez de las mismas no fuera a provocar cuellos de botella.

Desde 1945 hasta finales de la década, debido a que se reinició la competencia del exterior y a que se agotó el auge de las exportaciones ocurrió un rápido crecimiento del déficit de la balanza comercial lo que hizo que se tuviera que proteger a las industrias internas.

La protección de la industria interna se hizo por medio de medidas legislativas y fiscales además de una producción de bienes que no estaban al alcance de la inversión privada. La producción de petróleo y derivadas y de energía eléctrica fueron dos de los rubros más favorecidos con los cambios hechos en el enfoque de la inversión pública. El monto de la inversión pública en petróleo se elevó en

1944, por el crecimiento de demanda externa y el aumento del consumo interno de petróleo.

La manera, en la que se empleaban o se modificaban los montos de inversión en apoyo de la producción industrial interna dependía de cómo cambiaran las relaciones entre la economía nacional y el exterior.

“A nivel general, se observó como la política de ingresos del Estado durante la década de los 40 se caracterizó en todo momento por garantizar al capital acumulado en la industria altas tasas de ganancia. En el caso de México, la política fiscal parece haber adelantado las manufacturas al haberles concedido regímenes preferenciales con respecto a otras actividades económicas y al haber favorecido en sumo grado la obtención de altas utilidades en este tipo de actividad”.²⁰

Una parte de la política de protección a las ganancias industriales puede percibirse en la baja carga impositiva que se puso a la industria durante la década de los 40's. Debido a estas bajas cargas impositivas directas a los ingresos del sector industrial, se buscaron otras fuentes de ingresos y fue así como se hizo uso de la vía fiscal. Se aumentaron los impuestos directos al sector comercial y también se impusieron altos impuestos a las exportaciones.

En materia de política fiscal, también se aplicaron impuestos indirectos en forma de impuestos a la producción, el comercio, importaciones, ingresos mercantiles y a la explotación de recursos naturales.

²⁰ Cabral, Roberto. 1981. Industrialización y Política Económica. Pág. 67-150 en: Desarrollo y Crisis de la Economía Mexicana. Fondo de Cultura Económico, México. 818 p.

Durante, esta década se presentó déficit, es decir, los ingresos del Estado fueron inferiores a los gastos y la forma en la que se financió este déficit y el tipo de gasto público fueron dos de los factores que contribuyeron al aumento de los precios.

La formación de infraestructura y capital, resultó ser un elemento inflacionario debido a que se demandaban factores, se generaban gastos y se presionaba la capacidad productiva, lo que generaba gastos cada vez más grandes.

“La entrada de capitales extranjeros durante los años de guerra permitió al Estado combinar el crédito de Banco de México mediante emisión monetaria con la emisión de títulos y valores que por medio de la Nacional Financiera facilitaron la obtención de recursos monetarios para el gasto público.”²¹

Sin embargo, al finalizar la guerra, la salida de los capitales extranjeros, especialmente en los años de 1947 y 1948, obligó a recurrir en mayor medida a la creación de circulante y a préstamos del exterior.

Así desde 1943, hasta 1950, los recursos fiscales proveían en un 50% de la inversión pública, y el resto lo proveían las mismas empresas estatales y los créditos internos y externos.

Las principales empresas del Estado, Petróleos Mexicanos, Ferrocarriles Nacionales y la Comisión Federal de Electricidad en conjunto absorbieron entre 1940-1950 más del 75% de la inversión pública. Al ser convertidas en productoras de bienes y servicios relativamente baratos, vieron deteriorada su posición

²¹ Cabral, Roberto. Ibid. Pág.76

financiera. Con el afán de conseguir el objetivo de mantener precios relativamente bajos se dio un déficit de operación en las empresas.

“La expansión del sector público y particularmente del sector paraestatal, fortaleció la base industrial de la economía con el desarrollo de la industria básica y permitió la acumulación en el sector privado de un capital generado en las empresas del Estado”.²²

Durante los años de guerra, la promoción de empresas se hacía para cubrir las deficiencias de la producción interna ya que había necesidades que no podían ser cubiertas por medio de las importaciones y esto representaba problemas para la acumulación industrial y para el sostén y desarrollo del sistema mismo.

A partir de 1941 el desarrollo económico comenzó a ser un objetivo importante para Nacional Financiera. Por mencionar algunos casos particulares, tenemos la fundación de Altos Hornos de México en 1942. También podemos mencionar el financiamiento que otorgó Nacional Financiera a la Compañía Fundidora de Acero y Hierro de Monterrey que era una empresa privada.

Otra empresa privada, muy favorecida fue la Industria Eléctrica de México. Para la construcción de obras públicas las compañías de cemento: Cementos Apasco, S. A., Cemento Portland del Bajío S. A., y Cemento Guadalajara S. A, también se vieron favorecidas.

El porcentaje de los créditos que Nacional Financiera aportaba a la producción de maquinaria y equipo también fue en crecimiento.

²²Cabral, Roberto. Ibid. Pág.76

La Nacional Financiera producía bienes cuyo consumo se daba principalmente en grupos de ingresos medios y altos o también se producían bienes intermedios en apoyo a los productos antes mencionados.

Por otro lado, el Banco de México también sirvió de instrumento de la acumulación industrial. Durante los años de guerra, la oferta monetaria de origen externo que era captada por el sector público, no era suficiente para que la economía estatal pudiera expandirse, así que la inversión pública también tuvo que financiarse con creación de circulante del Banco de México.

Durante la guerra (1942-1945) la cantidad de dinero creada internamente fue considerable. Pero para continuar con la expansión, se tuvo que hacer uso del déficit.

Cuando terminó la guerra, tuvo lugar una rápida salida de capitales extranjeros y la vuelta al déficit agotó las reservas de divisas y de oro del Banco Central, esto obligó a devaluaciones monetarias. Además de continuar apoyándose en la creación de dinero se tuvo que recurrir también a mecanismos de selección crediticia y a préstamos del exterior.

La principal forma de control de financiamiento de la inversión era la selección de crédito, impuesta por medio de concesiones de reducción del encaje legal si se destinaban los recursos liberados hacia actividades definidas por el propio Estado,.

A partir de 1947 la rama automotriz, la de refrigeradores y bienes domésticos de consumo duradero, pieles, vinos y otras fueron protegidas mediante la prohibición de créditos para la importación.

Otra medida llevada a cabo por el Banco de México en materia de políticas de industrialización fue la creación de la oficina de investigaciones Industriales (1941) que se encargaba de promover a la industria apoyando los proyectos formulados por la iniciativa privada.

Sin embargo, el Banco de México llevó a cabo medidas contradictorias ya que se trataban de establecer controles al circulante para detener la inflación pero la expansión económica del Estado se financiaba mediante la ampliación monetaria.

“En virtud de que la expansión gubernamental carecía, especialmente en los años de guerra, de la posibilidad de ser financiada con el endeudamiento externo, el financiamiento inflacionario se convirtió en la única alternativa del Estado para garantizar, mediante su expansión, la formación acelerada y fácil de capital industrial y de una burguesía nacional”.²³

Gracias a la política de industrialización, se expandieron las industrias ya existentes y se crearon nuevas ramas industriales dedicadas a la producción de bienes de consumo y manufacturas ligeras, dependientes de las posibilidades de importación de bienes de capital.

El Estado concedía exenciones fiscales a las importaciones de bienes de capital y materias primas para la industria. Debido a esto y especialmente durante los años de 1946 y 1947 comenzaron a crecer rápidamente las importaciones.

²³ Cabral, Roberto. Ibid. Pág. 78

El rápido crecimiento de las importaciones y el lento crecimiento de las exportaciones, ocasionó un déficit en balanza de pagos.

En 1941, por las dificultades para importar productos manufacturados y de consumo duradero, el gobierno sustituye el decreto de 1939 por la ley de industrias de Transformación. Sus principales aportes fueron:

- 1) La exención.
- 2) Introducción de la exención a industrias necesarias.

La exención fiscal apoyó la concentración del capital vía un aumento relativo de las ganancias de aquellas empresas que se promovieron con dicha ley.

Con respecto a las industrias necesarias se trataba de garantizar la instalación de plantas que sustituyeran la importación de bienes de consumo y algunas materias primas industriales.

Con la ley de fomento de Industrias de Transformación (decretada en 1946), se ampliaba el periodo de exención hasta por diez años e incluso la posibilidad de renovar la exención una vez que transcurría el primer periodo.

Bajo el amparo de estas leyes, de 1940 a 1950 recibieron exenciones 570 empresas.

Algunas de ellas fueron:

- 1) Industria Eléctrica de México.
- 2) Altos Hornos.

3) Guanos y Fertilizantes.

Recibieron exenciones de 1940 a 1950:

- 1) 149 empresas en productos metálicos.
- 2) 112 en productos químicos.
- 3) 100 en alimentos elaborados,
- 4) 83 en materiales y accesorios eléctricos.
- 5) 58 en textiles y sus manufacturas.
- 6) 51 en la construcción.
- 7) 50 en la producción de maquinaria.

En conjunto, se llevaron a cabo políticas de protección a la industria interna por medio de prohibiciones a la importación, altos aranceles y permisos de importación.

Para poder mantener el auge que había logrado el sector industrial, el Estado comenzó a aplicar medidas que detuvieran la importación de bienes de consumo duradero a cambio de otorgar facilidades para la importación de maquinaria, equipo y materias primas.

A continuación, se mencionarán algunas medidas implementadas con el fin de proteger a la industria interna de la competencia exterior:

- a) Prohibición a la importación de 128 artículos de lujo (decretada en 1947). Esta prohibición incluía conservas alimenticias, artículos de piel, ropa, muebles, cristalería y automóviles.
- b) Creciente elevación de aranceles a la importación de bienes suntuarios.
- c) Otro elemento de control a las importaciones fueron las licencias. Con esto, no sólo se frenaba la importación de bienes competitivos a la producción

interna y se atenuaban los déficits de cuenta corriente, sino también se seleccionaban y dirigían el tipo de importaciones acordes con la política de sustitución de importaciones.

- d) La devaluación del peso de 1948, tuvo efectos proteccionistas ya que provocó encarecimiento de las importaciones.

El resultado de todas las medidas anteriores fue la sustitución de importaciones, principalmente en los bienes de consumo durable.

La inversión extranjera directa pasó a ocupar un papel cada vez más importante en el sector manufacturero.

Cabe mencionar las reacciones de los trabajadores frente a las condiciones económicas y sociales implantadas para lograr la industrialización. Se generaron tensiones, debido a la proletarización de la población, misma que se dio por una reforma agraria liberadora de mano de obra rural.

La clase trabajadora no se vio en posibilidades de frenar su creciente descenso en la participación del producto a pesar del incremento del empleo en el proceso productivo industrial y se creó un ambiente de medidas de control y represión para frenar las demandas obreras.

Para los países de América Latina, la crisis de los 30's significó y representó un punto de inflexión en sus economías. Las recuperaciones que originó esa crisis obligaron a los países a tomar medidas defensivas conduciendo a las economías al desarrollo industrial, este proceso de desarrollo industrial continuó durante la segunda Guerra Mundial y se consolidó durante la Posguerra y los primeros años de los 50's.

Durante esta etapa, la Gran Depresión afectó a los países de diferente manera dependiendo del grado de vinculación que tuvieran con el comercio internacional.

El ajuste que sufrieron estas economías dependió también de los siguientes rasgos:

- El tamaño del mercado.
- La longitud y la estructuración de la acumulación industrial en el periodo previo.
- La evaluación de las condiciones sociales, políticas e ideológicas.

Los antecedentes de la etapa industrial datan desde la segunda mitad del siglo XIX. La economía estaba aislada del exterior y se enfocaba principalmente a la satisfacción de necesidades elementales que no podían ser cubiertas por los bienes importados.

A partir del régimen de Porfirio Díaz; México entra en una acelerada expansión capitalista, de esta manera, queda más vinculado al mercado mundial ya que la nueva política presentaba una actitud favorable hacia las inversiones extranjeras.

Las inversiones extranjeras que llegaban estaban orientadas hacia las infraestructuras físicas, comerciales y financieras que se requerían.

La minería primero, la agricultura de exportación y el petróleo después. Los ferrocarriles y los bancos.

En esta primera parte, la actividad industrial se caracterizaba por tener una débil industria manufacturera dedicada principalmente a la producción de algunos bienes para el consumo interno. Sin embargo, había monopolización y concentración de la producción en algunas ramas como la textil, la tabacalera y el azúcar.

La primera fase del periodo de transición de la industria ocurrió por medio de la crisis. Debido a que la rápida recuperación de la economía se dio en condiciones de crisis internacional, no podían apoyarse en el sector externo para salir adelante entonces el proceso tuvo que basarse o apoyarse principalmente en actividades orientadas al mercado interno. Este proceso de expansión trató de usarse como una respuesta a los cambios que estaban sucediendo a nivel internacional.

Los efectos que tuvo la crisis sobre el sector exportador y sobre el resto de la economía fueron los que crearon las condiciones necesarias para que la industria mexicana pudiera comenzar su expansión.

El proceso de industrialización se desarrolló durante las fases de recuperación de la economía y de la segunda guerra y se consolidó durante la posguerra.

A partir de 1934, las manufacturas van adquiriendo una mayor importancia. A partir de la recuperación se intensificó la acumulación en el sector industrial debido a un aumento en la inversión. La inversión pública y la privada aumentaron.

Pero aún cuando la inversión y la producción crecieron durante este período, el número de establecimientos de la industria se contrajo, lo que era señal de concentración.

Durante todo el periodo de transición, la actividad industrial fue adquiriendo un papel cada vez mayor en la actividad económica de la época. Además se convirtió en prioridad en la agenda de política económica del país.

En México la política económica tuvo un papel principal en el proceso económico.

El proceso industrializador se vio influenciado por la intervención directa del Estado ya sea creando infraestructura, tomando medidas de protección aduanera,

organizando la circulación monetaria y el crédito y fundando empresas claves para el desarrollo industrial, mismos factores que dieron origen a la burguesía industrial. La injerencia del Estado propició la formación de empresas capitalistas, familias burguesas, subsidios y extravagantes garantías concedidas a las industrias privadas. Las incitaciones del Estado bajo formas de garantías y el saqueo de la caja del Estado (especialmente por funcionarios y políticos corruptos) fueron las características que favorecieron la creación de la burguesía.

En el caso particular de México, un elemento básico de la política económica era la necesidad que tenía el Estado de controlar a los trabajadores.

Ya desde el régimen de Obregón, el Estado comenzó a someter a los trabajadores por medio de la represión directa, sometimiento por la ley, entre otras. Con Cárdenas, el Estado se fortalece. Durante el periodo de Cárdenas se alcanzan tres puntos importantes:

- 1) Una mayor participación del Estado en la economía del país.
- 2) El Estado se consolida.
- 3) La centralización y el control institucionalizado del movimiento obrero

Por lo que se refiere a la política de industrialización, hay que hacer una referencia al modelo de sustitución de importaciones, sin embargo, lo que realmente ocurrió fue una restricción importante de las importaciones dándose una sustitución sólo en las ramas que podían aumentar su producción.

En otras actividades se restringieron las importaciones pero realmente no se dio una sustitución.

La sustitución de importaciones y el proteccionismo se dieron en conjunto. La política proteccionista, tuvo aceptación a finales de los 30's. Pero en un principio no estaba bien definida y sólo se usaba para aliviar algunas presiones provocadas por la depresión de los 30's. Tenía como objetivos principales:

- 1) Amortiguar el efecto de las fluctuaciones del mercado mundial y dar solución a los problemas generados por los desequilibrios en la balanza de pagos.
- 2) Incrementar ingresos fiscales.
- 3) Defender la protección industrial y el proceso de sustitución de importaciones en general.

Más adelante y ya a finales de los 30's, la política proteccionista se definió más con la devaluación cambiaria y las medidas de fomento.

Las medidas de fomento consistían en incentivos fiscales para el desarrollo industrial y exenciones de impuestos. En la política monetaria está la creación del Banco de México que logró tener el monopolio de la emisión monetaria.

En la etapa previa al inicio del proceso industrializador, el gobierno se dedicó a establecer una serie de condiciones que consideró básicas y necesarias para iniciar y acelerar el proceso. Así que profundizó y amplió la reforma agraria, nacionalizó el petróleo y los ferrocarriles y creó empresas estatales. Luego pasó a controlar a la clase trabajadora. Desarrolló las comunicaciones, reorganizó el sistema financiero, sentó las bases de una agricultura rentable, a través de las obras de irrigación e impulsó la producción de energía eléctrica.

Durante los años 40's el desarrollo económico y social de México estuvo determinado por un proceso de industrialización acelerada. Sin embargo, los resultados o frutos de este proceso se concentraron desigualmente de manera regional, social y económica. El país se vio envuelto en problemas de marginación y miseria de algunos grupos sociales. Además, se llegó a tener una mayor dependencia del capitalismo mundial, particularmente de E.U.

Durante la década de los 40's – 50's, la economía mexicana comenzó con la etapa de crecimiento sostenido que duró hasta finales de los 60's.

El crecimiento de la producción industrial, la rápida capitalización de este sector y las modificaciones en la estructura de las importaciones alteraron la estructura y el funcionamiento del sistema económico y lo condujeron hacia un modelo conocido como la industrialización sustitutiva de importaciones. Este modelo pretendía la satisfacción de la demanda interna de consumo que se solía abastecer por medio de los bienes adquiridos en el mercado internacional. De esta manera la industria nacional de bienes de consumo se convirtió en parte importante o en el centro del crecimiento de la economía apoyada por el proteccionismo y la inversión pública.

“La industrialización fue la expresión de una nueva dinámica de acumulación capitalista, cuyo motor no es la producción de bienes para el consumo si no la tasa de ganancia, en forma tal que generó su propia demanda a través de la reducción del valor de la fuerza de trabajo tanto por medios económicos como políticos, y que concentró el ingreso de acuerdo con sus requisitos de realización”.²⁴

²⁴ Arroio, Raymundo. 1981. El Proceso de Industrialización y la Pauperización del Proletariado Mexicano: 1940-1950. Pág. 101-150 en: Desarrollo y Crisis de la Economía Mexicana. Fondo de Cultura Económico. México. 818 p.

Para que en esta época se consolidara un modelo de sustitución de importaciones, fue necesario que se conjugaran tres aspectos:

- 1) Estabilidad política interna.
- 2) Fuerza corporativa.
- 3) Fuerza económica del Estado.

El camino fue un cambio drástico en la distribución del ingreso y en la asignación del excedente social, además de la contención de los conflictos entre diferentes grupos o clases, control de la organización social y política de los obreros y una burguesía nacional en surgimiento.

La manera en el que se pudo modificar la estructura industrial interna para convertirse en el polo dinámico de la acumulación del capital fue haciendo uso de la política económica poniendo especial atención en la producción de bienes estratégicos para el crecimiento industrial y diferentes tipos de infraestructura.

La inversión estatal se centró en los primeros años de la década de los 40's en obras de irrigación para la agricultura de exportación, construcción de caminos, carreteras, puentes y puertos para de esta manera agilizar el comercio en productos pecuarios y productos también de otras industrias.

Durante casi la mitad de la década, gran parte de la inversión pública se dedicaba a la agricultura, comunicaciones y transportes.

Pero a partir de 1945, los sectores más apoyados fueron energía eléctrica, petróleo y producción industrial estatal. A partir de este año, éstos fueron los ejes impulsores del crecimiento.

En gran parte, el éxito obtenido por el gobierno en cuanto a la capacidad de maniobra de movimiento obrero se debió a la transformación del Departamento del Trabajo en la Secretaría del Trabajo y Previsión Social; lo anterior con el objetivo de resolver los problemas obrero-patronales, así se evitarían los problemas entre el capital y el trabajo o se resolverían más fácilmente los problemas entre los factores de la producción.

Sin embargo aunque se buscaron formas de control obrero, el descontento creció debido al alza en el costo de la vida obrera y a la reducción de los salarios reales.

De 1940 a 1942 las huelgas se redujeron. Pero a partir de ese año y hasta 1945 el número de huelgas creció. Esto hizo que el gobierno tuviera que comenzar a buscar soluciones para los conflictos, pero soluciones que no interfirieron con su plan de industrialización. Las juntas de conciliación y arbitraje fueron las que dieron solución a los movimientos de huelga, sin embargo, la mayoría de ellos se resolvió defendiendo los intereses de los empresarios.

El 7 de abril de 1945 se firmó el pacto obrero-patronal, con el que el Estado y la burguesía industrial comprometieron a la clase trabajadora a impulsar la acumulación industrial sacrificando sus intereses como clase.

La creación del Instituto Mexicano del Seguro Social fue otra de las acciones tomadas por el gobierno para contener las demandas obreras. También se creó en

1942 el comité de Control y Vigilancia de Precios, encargado de vigilar los precios fijados oficialmente a bienes como el arroz, maíz y frijol.

La Compañía Nacional Distribuidora y Reguladora, se encargaba de distribuir y vender a precios oficiales la mayoría de la producción interna de arroz, maíz y frijol o de importar dichos bienes cuando era necesario.

Cuando terminó la Segunda Guerra Mundial se deterioraron aún más las condiciones de vida de los trabajadores, esto empeoró por el desempleo originado por la pérdida del dinamismo en algunas ramas. Estas dos condiciones contribuyeron a que se estableciera el pacto de solidaridad del sindicato de ferrocarrileros, petroleros y de mineros a finales de 1947.

La unificación proletaria tenía como objetivos la lucha contra el imperialismo, contra el deterioro de los salarios reales y contra la política alemanista.

Lo anterior puso al presidente Miguel Alemán a buscar formas de control y represión contra los obreros, entre las que se encontraron:

- 1) Las reformas a la Ley Federal del Trabajo en 1947.
- 2) Vetar a los comités ejecutivos de los sindicatos, a esto siguió la imposición de líderes.
- 3) Declarar inexistentes las huelgas o impedir la formación de agrupaciones sindicales.

Estas medidas de represión se iniciaron con el asalto al local del Sindicato de Trabajadores Ferrocarrileros. Los sindicatos mineros y petroleros también fueron reprimidos.

El proletariado mexicano durante esta época atravesó por un acelerado proceso de pauperización. Los aspectos que nos muestran los indicios de este proceso fueron:

- 1) Los salarios reales bajos y decrecientes.
- 2) Menor participación del trabajo en la riqueza creada.
- 3) Incremento en el empleo de mujeres y niños.
- 4) Aumento en la jornada de trabajo en algunas ramas.
- 5) Aumento en la intensidad del trabajo.

Todo lo anteriormente mencionado hizo que los patrones de distribución del ingreso comenzaran a modificarse; la estructura industrial ahora se veía basada en la demanda de los grupos de medianos y altos ingresos.

El periodo de industrialización puede ser dividido en dos etapas, la primera durante la Segunda Guerra Mundial y la segunda durante la posguerra.

Durante la Segunda Guerra Mundial, los países más desarrollados enfocaban su estructura industrial en la producción de material bélico, lo que hacía que tuvieran que satisfacer su demanda interna por medio de las importaciones. Esto a su vez, daba la oportunidad a los países más atrasados que ya tenían una estructura industrial establecida anteriormente, el desarrollarla.

Fue así como el nivel de producción de estos países comenzó a crecer rápidamente, y esto no resultaba ser problema siempre y cuando la producción pudiera realizarse al exterior. Sin embargo, cuando la guerra terminó, la demanda; al interior de los países atrasados era el camino para la realización de esta producción. Al terminar la guerra, pasaron a depender de la demanda de los trabajadores y pero éstos sufrían de un fuerte proceso de pauperización.

La solución que se buscó para este problema fue el orientar el sector manufacturero a la producción de bienes que podían ser consumidos por los sectores de la población de mayores ingresos.

Lo anterior provocó la polarización del sector industrial.

El primer polo, se dedicaba a la producción de bienes de consumo duradero y bienes intermedios. Este polo era más dinámico y tenía un crecimiento más acelerado, a su vez, contaba con un alto nivel de inversiones y gran participación de capital y tecnología del extranjero.

Por otro lado, tenemos al otro polo de la actividad industrial, uno menos dinámico y de menor crecimiento con poca adaptación a las innovaciones tecnológicas dedicado a la producción de bienes de consumo generalizado, cuya principal demanda se basaba en los grupos de bajo nivel de ingresos.

La guerra que ocasionó que se hiciera muy difícil realizar las mercancías en el mercado exterior, la existencia de una capacidad instalada subutilizada, un proceso acelerado de acumulación de capital, la entrada de divisas extranjeras y un mercado creciente y no satisfecho, fueron factores que impulsaron el desarrollo industrial de México en los años 40's.

Al mismo tiempo, fueron de fundamental importancia las medidas de política económica adoptadas por el Estado Mexicano en el periodo. Sin duda alguna el proteccionismo acompañando de una política salarial restrictiva fue en la posguerra el elemento clave que permitió un acelerado, aunque distorsionado crecimiento industrial. Los instrumentos más utilizados fueron las modificaciones en la tasa de cambio, los altos aranceles a ciertas importaciones, la exención de impuestos a las industrias consideradas nuevas y necesarias, y la importación prácticamente libre de gravámenes de los bienes de capital.

Por otro lado, la política salarial permitió una mayor apropiación del excedente económico por parte de los capitalistas, dado que los incrementos en los precios tendían a superar continuamente los aumentos nominales en las remuneraciones de los trabajadores. Esta política fue permitida y acompañada, por el rígido control ejercido por el Estado sobre el movimiento obrero. Así, la combinación de todos estos elementos: la situación de la industria y el mercado nacionales, la existencia de una mano abundante y barata y un control casi total del movimiento obrero, aunados a la implementación de una política gubernamental orientada a proteger y estimular la débil estructura industrial y a la creación de grandes obras de infraestructura, permitió un proceso de industrialización acelerada con un ritmo sostenido de crecimiento.

La ley de Industrias de Transformación promulgada en 1941 durante el sexenio de Miguel Ávila Camacho, concedía exenciones de impuestos durante cinco años o más a las industrias que eran consideradas importantes para el desarrollo del país; esto hizo que se crearan algunos establecimientos que desaparecieron al término de la guerra.

Las industrias en la que hubo un aumento en el número de establecimientos fueron:

- 1) Aparatos y material eléctrico.
- 2) Construcción y materiales.
- 3) Joyas y objetos de arte, entre otras.

Fueron las industrias químicas, de fundición, y la manufactura de artículos metálicos, la industria de materiales y construcción y la de aparatos eléctricos las que más crecieron.

Durante esta época la industria necesitaba del sector externo para mantener su dinamismo. Para el polo en el que se producían bienes de consumo generalizado las exportaciones realizadas fueron parte importante.

Para el otro polo industrial, el de los sectores productores de bienes de consumo duradero o los bienes de capital, la dependencia se encontraba en la necesidad de importar toda la maquinaria y el equipo necesario para la producción.

La demanda externa de los productos manufacturados creció aceleradamente entre 1940 y 1945.

La demanda interna no era suficiente para realizar o colocar todos los bienes de consumo popular y mucho menos para estimular el crecimiento de la producción, entonces el comercio exterior fue de gran importancia para realizar los bienes de consumo popular. Como ya se dijo anteriormente, la demanda interna era insuficiente para realizar los productos debido a la pauperización de la fuerza de trabajo.

En contraste, la producción de bienes de lujo (aparatos eléctricos, cohetes, línea blanca y determinados muebles, etc.), nunca tuvo problemas ya que la demanda interna era suficiente para absorber la producción, además la competencia externa no era un problema ya que con las medidas proteccionistas se había mermado mucho.

El crecimiento más acelerado se dio durante la guerra. Las ramas de la industria que quedaban atrasadas eran las que producían bienes de consumo popular ya que la demanda efectiva era más limitada.

Sin embargo, las medidas que tomaba el Estado permitían que estas empresas siguieran obteniendo ganancias y que así se garantizara su supervivencia.

El volumen total de las importaciones se elevó. Lo que distinguía a las importaciones era la participación creciente de los bienes de capital en el total de importaciones y la disminución en la importación de los bienes de consumo y de las materias primas y semi-elaboradas. Casi todas las importaciones provenían de Estados Unidos ya que aproximadamente durante todo el periodo el 90% de la importancia provenían de este país.

También del lado de las exportaciones se manifestaba la dependencia ya que el 90% de las exportaciones de México eran consumidas por E. U.

La creciente participación de los bienes de capital fue una característica principal de las importaciones en esta etapa.

Las industrias textiles y alimentaría, en los años de 1940 y 1950 absorbían casi el 50% del total de mano de obra empleada.

En estos años comenzó a formarse una estructura monopólica en las ramas más dinámicas del sector industrial en la economía Mexicana. Ramas tales como la de la construcción, aparatos eléctricos e industrias químicas.

Pero aún cuando había un fuerte incremento en la mano de obra empleada en el sector manufacturero, los salarios no crecían en la misma proporción, esto ocasionó una baja en el nivel de vida de los trabajadores.

En el año de 1945, los sueldos y salarios percibidos por los trabajadores tenían un nivel 30% menor al que tenían en 1940.

“La pauperización absoluta de la clase obrera Mexicana fue la característica básica de este periodo y la que permitió la obtención de altísimas tasas de ganancias y un acelerado ritmo de acumulación de capital”.²⁵

Se dio una pauperización relativa y absoluta en las principales ramas de la industria.

A continuación se enlistan las industrias en las que sucedió el anterior proceso:

a) La industria textil

En esta industria existió el proceso de pauperización de los trabajadores ya mencionado.

Pero también se pueden identificar dos etapas en el desarrollo de esta industria la primera es aquella que coincide con el periodo de la guerra en la que gran parte

²⁵Arroio, Raymundo. Ibid. Pág. 91.

de la producción es exportada y la segunda es donde el lento crecimiento del mercado nacional hace que el sector vaya perdiendo importancia.

“Según el censo de 1940, esa industria empleo 84 mil personas, casi 30% del total empleado en toda la industria de la transformación. Esta cifra de ocupación coloca a la industria textil en primer lugar; además es la primera en cuanto al total de sueldos y salarios pagados, también con casi 30% del total.”²⁶

El volumen de la producción de la industria textil aumento durante la guerra y en 1945 alcanzó un nivel 42% superior al obtenido en el año de 1940. Sin embargo, al terminar la guerra la industria iba perdiendo dinamismo y para 1947 parecía estar cayendo en crisis pero la devaluación de 1948 y las medidas proteccionistas tomadas por el entonces presidente Miguel Alemán hicieron que la industria textil pudiera recuperarse.

¿Cómo fue posible mantener el salario real bajo y la pauperización de los trabajadores sin que se desencadenaran graves conflictos sociales?

Una oferta abundante de mano de obra, un control casi absoluto sobre la clase obrera (sindicatos “Charros”, pactados obreros patronales, represión, etc); y una producción satisfactoria de alimentos y de bienes-salarios en general (que permitían abaratar el costo de subsistencia del obrero y por lo tanto, mantener bajo su salario real), contribuyeron decisivamente para que aquellas relaciones de trabajo se mantuvieran con relativa armonía.

²⁶Arroio, Raymundo. Ibid. Pág. 102

b) La industria alimentaria.

Esta industria fue la más importante y una de las más dinámicas en cuanto a valor de la producción, personal ocupado, valor de las inversiones y número de establecimientos.

Las remuneraciones percibidas por los trabajadores de esta industria tenían algunos de los niveles más bajos de todo el sector manufacturero.

Fue la industria con la más alta tasa de plusvalía puesto que la relación entre remuneraciones y valor de la producción fue muy baja.

c) La industria de la fundición y manufactura de artículos metálicos.

Esta industria tuvo un gran aumento en el valor y volumen de su producción debido al aumento del consumo y a las dificultades presentadas por la guerra para importar estos productos.

Cabe destacar que la evolución o expansión de esta industria estaba influenciada por todas las demás industrias pero principalmente a ramas como la construcción.

Dentro de estas industrias, la rama de ensamblaje de automóviles y camiones fue de las más dinámicas, así es como posteriormente la industria automotriz se consolida como una de las actividades más dinámicas de la economía en general en donde la inversión extranjera ejerce casi el control total de la producción.

En esta industria, también hubo una baja en el salario real con lo que se deterioró el nivel de vida de los trabajadores. “En la medida en la que la disminución de la

relación sueldos y salarios/valor de la producción va a acompañada de una disminución de las relaciones reales, se puede hablar de un incremento en la tasa de plusvalía”.²⁷

d) Industria de la construcción y materiales.

Al terminar el periodo de guerra, solamente los sectores cuyos productos eran demandados por las personas de medianos y altos ingresos preservaron su dinamismo.

Esta industria presentó su dinamismo particularmente en la rama del cemento gracias a la demanda del sector público más que a la demanda de particulares. Las obras públicas y cierto tipo de construcción por parte de las empresas (construcción para habitación residencial y ampliación de fábricas) fueron los que realmente propiciaron el crecimiento de esta industria durante la guerra e incluso después de la misma.

Las ramas más importantes de la industria de la construcción y materiales fueron las ramas del cemento y la construcción de edificios. También en este sector, el capital extranjero tuvo una marcada participación, principalmente de capital británico y de Estados Unidos.

Los obreros de esta industria percibieron una gran baja en su salario real y tuvieron que mantener un nivel de vida menor al de las clases obreras de otras industrias, su jornada de trabajo se vio intensificada durante la guerra, por estas razones, la clase obrera de esta industria fue de la más explotada durante toda la época de los 40's.

²⁷Arroio, Raymundo. Ibid. Pág. 103

e) Industria de aparatos y materiales eléctricos.

Fue la industria que más creció durante la época de los 40's. El mercado interno fue quien más ayudo a la promoción en este caso, también gracias a las medidas proteccionistas y a las dificultades para importar impuestas por la política económica, las medidas proteccionistas y a las dificultades para importar impuestas por la política económica, los productos de esta industria podían verse realizados en el mercado interno ya que entre sus principales demandantes se encontraban los grupos de medianos y altos ingresos. Por la estructura de distribución del ingreso que se dio en estos años, la demanda interna era lo suficientemente grande para la realización de la producción de estos bienes.

Sin embargo, ésta fue una de las industrias cuyo desarrollo fue más dinámico después de la guerra que durante la misma. Después de la guerra el valor de las inversiones creció al igual que el volumen de la producción, el personal ocupado y los sueldos y salarios pagados.

Durante la guerra, esta industria no se volvió más dinámica porque había factores que impedían que la sustitución de importaciones se diera rápidamente, además que durante este periodo también (1940-1945) el 70% del consumo nacional se cubría con importaciones.

Sin embargo, ésta como la mayoría de las industrias más dinámicas de la época, recibió una cuantiosa inversión extranjera, en forma de aportación de capitales y apoyo técnico. La inversión provenía principalmente de Estados Unidos.

Con respecto a la pauperización de la clase obrera, aquí también tiene lugar este fenómeno, puesto que de 1940-1945 se da una reducción en el nivel de vida de los trabajadores aunque en el periodo de 1940-1945 la sustitución mejora un poco, aún así no es suficiente para evitar el proceso de pauperización. Hubo un incremento en la jornada laboral (horas de trabajo) y en la intensificación del trabajo. Por lo tanto, aunque en un periodo de la década (año 1945) la situación parecía ser favorable para el trabajador de esta industria, las mejoras no llegaron a consolidarse.

Hasta mediados de los años 50's el sector industrial pasa a ser el sector más dinámico de la economía mexicana y el principal motor del crecimiento económico del país. En México, los cambios que ha sufrido el sistema capitalista han estado determinados por los cambios sufridos por el sistema capitalista internacional.

El gobierno procedió, durante todo el periodo previo al auge industrializador, a poner las bases de éste. Primero profundizó y amplió la reforma agraria, nacionalizó el petróleo y los ferrocarriles y creó todo un conjunto de empresas estatales, luego organizó masivamente y bajo su control a la clase trabajadora, abrió las puertas a la inversión extranjera y creó el derecho de inafectibilidad agrícola y ganadera. Desarrolló las comunicaciones, reorganizó y desarrolló el sistema financiero, puso las bases para una agricultura rentable a través de las obras de irrigación e impulsó la producción de energía eléctrica.

La reforma agraria, más que resultar en el dominio por parte de los campesinos de las condiciones de su trabajo, sirvió a partir de los 40's como instrumento para conseguir en el campo la paz y la estabilidad política y social que el capital requería y también para permitir que el Estado utilizara el dinero público a favor de una minoría del campo. Se formó así una economía agrícola propiamente

capitalista que contribuyó a un mercado interno para la producción industrial y un polo de atracción junto con las zonas industriales para los campesinos que necesitaban vender su fuerza de trabajo aun que sea por salarios muy bajos.

La constitución de este sector capitalista en la agricultura dinamizó la oferta de alimentos y materias primas y fortaleció y diversificó las exportaciones sin lo cual el proceso de sustitución de importaciones base del desarrollo industrial capitalista mexicano, se hubiera frenado pronto.

La industrialización de México fue resultante de las condiciones estructurales internas y producto de la evolución y la naturaleza del capitalismo a nivel mundial. Contribuyó a la subordinación a grandes corporaciones que terminaron dominando las relaciones internacionales de producción capitalista.

El desarrollo industrial del país estuvo sostenido por la combinación de los siguientes factores:

- a) Un elevado ritmo de inversión tanto pública como privada.

- b) Una política orientada, al fomento de la industrialización. Así podemos observar que el Estado protegió a la industria de la competencia industrial con una serie de medidas tales como:
 - i) Control de las importaciones exigiendo un permiso previo y un arancel a las importaciones (1948).

- ii) Ley de “Fomento de industrias nuevas o necesarias” (1954) que permitió importantes exenciones fiscales.
- iii) Incentivos fiscales a la reinversión.
- iv) Aceptación de la depreciación acelerada.
- v) Otorgamiento de créditos por instituciones financieras del sector público.
- vi) Producción estatal de insumos estratégicos.
- vii) Inversiones del sector público en obras de infraestructura.

A parte de la fuerte dominación que sobre la industria ha ido ganando la inversión extranjera, el tipo de industrialización operado produjo a su vez una nueva forma de dependencia; aquella basada en la necesidad de maquinaria, equipo y materias primas sin las cuales el crecimiento industrial se frenaría.

Las grandes empresas multinacionales poseen el monopolio del progreso técnico y constantemente producen nuevas y mejores máquinas, que hacen más rentable la inversión de quien las utiliza. La búsqueda de mayores ganancias por parte de las empresas en México hace que esta dependencia se pronuncie más.

El Estado a través de su propio sistema bancario pero también a través de su política monetaria, tuvo un papel fundamental en las transferencias financieras. A través de los controles de política monetaria se logró la reasignación de fondos prestables para apoyar un mayor gasto de inversión, se mejoró la asignación de

factores productivos, se facilitó a la industria el acceso al crédito institucional y al uso de créditos externos para fines de desarrollo, se hizo posible crear un mercado de capitales y se proporcionaron así los estímulos necesarios para la sustitución de importaciones que favoreció el crecimiento industrial.

LA CRISIS

No solo algunas economías se estancaron, unas decrecieron. Algunas industrias evolucionaron de manera muy desigual. La minería decrece, el comercio restringe su dinamismo, la construcción también se ve afectada. Sin embargo, las manufacturas de consumo duradero en donde se basó el dinamismo de la economía durante los años 60's también entran en un estancamiento.

El proceso inflacionario se desborda a partir de 1973. El desequilibrado crecimiento de la estructura productiva y la crisis de la producción agrícola fueron las que impulsaron los precios. A ello se sumaron “cuellos de botella” por la insuficiencia de la inversión pública para la elaboración de algunas materias primas y para el desarrollo suficiente de comunicaciones y transportes, las cuales al obstruir y retardar proceso productivos, causaban presiones al alza de los precios. También influyó la crisis alimentaria mundial y la inflación internacional contagiado a la economía interna.

Hubo aumentos en los costos industriales debido al aumento en el precio de los insumos proporcionados a la industria por parte de las empresas públicas. De por sí era una industria ineficiente que operaba con altos costos.

La ineficiencia de la industria creció debido a la parálisis de la tasa de crecimiento de la inversión privada y al consecuente envejecimiento y deterioro de las plantas e infraestructura instalada.

A lo anterior debe sumarse el efecto del financiamiento de una proporción del déficit público mediante expansión monetaria como ocurrió en 1973.

El endeudamiento externo creció. En 1974 hubo un alto déficit industrial externo frente a un reducido superávit de la balanza agropecuaria y de servicios. También hubo déficit en la balanza de mercancías y servicios.

El gran endeudamiento del país y los nuevos endeudamientos servían para pagar el servicio de la deuda. Al igual, los intereses de la deuda crecían.

En algunos años, los intereses eran superiores a las amortizaciones como en 1974.

Entre 1970 y 1973 la deuda pública externa crece a un ritmo medio anual del 18.4% y de 1974 a 1977 a uno del 31.9%. En 1970 la deuda representa el 12.7 del PIB; en 1974 el 15.3% y para 1978 alrededor del 35%.²⁸

La deuda aumentó a un gran paso mientras que el PIB disminuyó drásticamente su ritmo de aumento.

Durante 1970-1976 la política de ingresos tendió a favorecer a los trabajadores organizados sindicalmente y a las clases medias urbanas aunque dentro de un marco altamente concentrado. La brecha entre pobres y ricos creció.

En la parte final de la década de los setenta había:

- Subempleo
- Desempleo
- Concentración del ingreso
- Concentración en la propiedad en los campos, industria, banca y servicios.

²⁸ Blanco, José. 1981. El Desarrollo de la Crisis en México, 1970-1976. Pág. 297-335 en: Desarrollo y Crisis de la Economía Mexicana. Fondo de Cultura Económico. México. 810 p.

- Crisis productiva del campo
- Ineficiencia del sector industrial
- Estrechos mercados para las manufacturas
- Finanzas públicas debilitadas y dependientes del capital financiero internacional
- Una reducida parte de la población beneficiaria del desarrollo.

Con el desequilibrio externo y la estrechez del mercado interno se presentó una limitante del proceso de acumulación capital y un fenómeno de sobre capitalización con respecto a la demanda.

El acelerado crecimiento del déficit industrial externo, los superávits externos cada vez menores en las balanzas agropecuarias y de servicios y por tanto, la consecuente insuficiencia de divisas fueron resueltas en un primer momento con inversiones extranjeras directas y con deuda externa pero este modo de resolver el problema sirvió a corto plazo pero posteriormente acentuó el desequilibrio externo.

La estrechez del mercado y la capacidad ociosa de la industria fueron también un freno a la acción de capital. Se afectó la tasa de ganancia del capital.

Uno de los peligros importantes del nuevo modelo de desarrollo industrial fue el predominio creciente de las empresas transnacionales.

En el periodo 1965-1970 la economía empieza a desacelerarse, principalmente las ramas dinámicas de las manufacturas (bienes de consumo duraderos y bienes de capital). Si la desaceleración fue producto de la caída de la producción industrial, ahí mismo radica la causa de la crisis.

Las explicaciones de la crisis se dividen en tres: la política económica inadecuada y un populismo verbalista; la disminución de las tasas de crecimiento; el estancamiento económico, una crisis de realización de los productos.

La crisis de la década de los setenta puede ser entendida como una crisis estructural que refleja a la vez el agotamiento de sustitución de importaciones y la ausencia de un factor dinámico de reemplazo.

El proceso de industrialización por sustitución requirió la creación de plantas de mayores dimensiones, especialmente en el campo de los productos intermedios y de consumo duraderos. El carácter estructural de la crisis reclama, en especial la producción interna de bienes de capital, lo que requería y sigue requiriendo cuantiosas inversiones demasiado extensas respecto a la magnitud del mercado interno y para las cuales el país no había sido desarrollado adecuadamente.

Después de los setenta el gobierno se dedicó a promocionar la exportación de manufacturas. Para 1982 el petróleo se convirtió en el motor económico.

El establecimiento de políticas cambiarias y proteccionistas congruentes con el fomento a las exportaciones no fue llevado a cabo a principios de los ochenta y menos en los noventa.

EL COLAPSO PETROLERO (1983-1987)

Al iniciar la presidencia de Miguel de la Madrid en 1982 la economía mexicana se enfrentaba a severos problemas: un enorme déficit fiscal, deuda externa muy grande y dudas sobre la capacidad del país para realizar los pagos de su servicio, desempleo, contracción de la actividad económica creciente, inflación en peligro de desbocarse y enfrentamientos entre los sectores privados y gubernamentales. La mayor parte de las empresas públicas tenía dificultades financieras. Y otras empresas que también estaban gravemente endeudadas y no podía cubrir sus adeudos estaban en peligro de desvanecerse.

Debido al déficit público, a la crisis de balanza de pagos y a las dificultades para obtener préstamos suficientes del exterior, la solución era incrementar los impuestos y otros ingresos públicos además de disminuir los gastos, o bien tasas de interés más altas para colocar bonos públicos entre los ahorradores nacionales y atraer capitales del exterior. Ambas opciones tendrían consecuencias desfavorables. El incremento de impuestos y disminución de gasto público tenían altos costos sociales por la reducción del nivel de vida que ello conlleva, y por su lado, el subir las tasas reales de interés tendería a inhibir la inversión y por tanto el crecimiento económico.

El Presidente De la Madrid anunció durante su discurso de toma de posesión los puntos básicos del Programa Inmediato de Reordenación Económica que pretendía reducir el desequilibrio de las finanzas públicas y de la balanza de pagos y combatir la inflación, también incluía en forma explícita el objetivo de proteger la planta productiva y evitar desempleo.

En cuanto a la política macroeconómica, las primeras acciones del gobierno fueron: aumentar los impuestos y otros ingresos fiscales y reducir los gastos públicos para abatir el déficit fiscal; buscar la renegociación de la deuda externa para lograr plazos más amplios, y proteger el empleo a través de apoyos a las empresas. En 1984 se llevó a cabo una reestructuración de la deuda.

Por un lado se redujo el tamaño del sector público, y por otro se abrió la economía a la competencia del exterior. La nueva administración comenzó a privatizar empresas, vender su parte de acciones donde tenía minoría, o bien eliminar fideicomisos gubernamentales. A partir de 1983 comenzó la gradual apertura de la economía al exterior, desmantelando el extenso aparato proteccionista que había sido construido desde 1957.

En una primera etapa, entre 1983 y 1985, las autoridades comenzaron a liberar a algunas importaciones del requisito de permiso previo. La liberalización se extendió en 1985 cuando se tomó la decisión de ingresar al GATT. La liberalización alcanzó 73.2% de las importaciones en 1987, evidentemente, la apertura comercial fue rápida.

Desde mediados de 1985 el mercado petrolero internacional había mostrado signos de debilitamiento, por lo que los precios de exportación del crudo mexicano habían comenzado a descender como reacción o reflejo de la sobreproducción de petróleo en el mundo, debido a los aumentos en las exportaciones petroleras de algunos países fuera de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y de miembros rebeldes de la organización. México salió sumamente perjudicado de esta situación. Es decir, nuestro país tuvo que enfrentar un nuevo problema justo cuando estaba tratando de salir de una crisis. Para enfrentarlo, la prioridad fue proteger la balanza de pagos y reservas del país, evitar el despido de

trabajadores y el cierre de empresas, sacrificios en inflación, crecimiento y aumento del déficit público.

En 1986 los tipos de cambio controlado y libre fueron severamente devaluados en términos reales, para mantener márgenes amplios de subvaluación que restringieran las importaciones y estimularan las exportaciones. Para aumentar los ingresos fiscales y contrarrestar la pérdida de ingresos provenientes de PEMEX, se aumentaron los precios y tarifas del sector público y se autorizaron las alzas en los precios de productos controlados por encima de la inflación promedio. Además, la política monetaria fue restrictiva, teniendo a elevar las tasas de interés y reduciendo en términos reales la base y la oferta monetaria.

El colapso del petróleo tuvo como resultado inmediato una reducción de la actividad económica, el PIB se contrajo, el sector agropecuario sufrió una caída y el sector industrial redujo su valor agregado, la inflación también continuó su tendencia a la alza hasta llegar a niveles peligrosos.

La crisis de los años ochenta puso en evidencia una vez más la enorme dependencia del aparato productivo del exterior y la vulnerabilidad de la economía a las fluctuaciones externas. Las transferencias de recursos al exterior provocadas por el monto de la deuda externa del país, pública y privada, así como por la crisis externa que golpeó al país en 1985-1986 en el mercado petrolero internacional, provocaron que la economía mexicana sufriera un severo estancamiento.

Para 1987, la tendencia inflacionaria continuaba a la alza y la amenaza de caer en una hiperinflación volvió a colocar la lucha contra la inflación en el centro de la estrategia económica para los años siguientes.

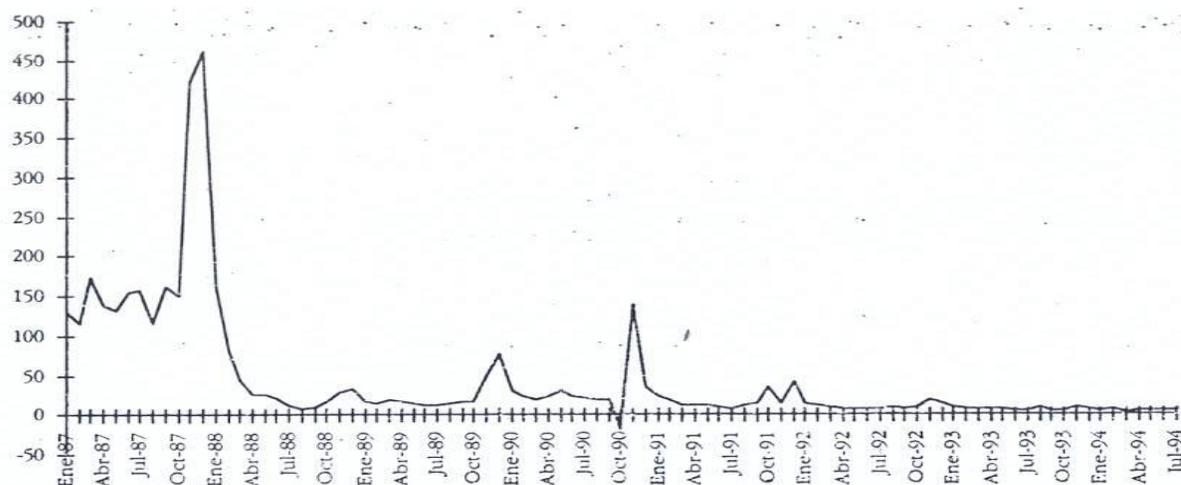
Para finales de 1987, la situación económica del país era muy delicada, el estancamiento económico era evidente, el poder de comprar de los salarios se había contraído significativamente, la inflación crecía a una tasa anualizada de 461.4% cuando había habido grandes esfuerzos gubernamentales para controlarla y la deuda nacional había llegado a representar 94.8% del producto.

Es cuando se percibe la necesidad de establecer un nuevo mecanismo de estabilización, aún cuando comienza a ser cada vez más claro que la competencia externa ocasionada por la apertura al exterior debilita la estructura productiva del país, lo que genera cierres de empresas y desempleo. El desequilibrio externo va aumentando también, así como el grado de vulnerabilidad a fluctuaciones externas.

El 15 de diciembre de 1987, se lanzó el Pacto de Solidaridad Económico (PSE), mediante el cual daba inicio un nuevo esfuerzo para disminuir la inflación y recuperar el crecimiento económico. El programa buscaba eliminar la inflación y no solo reprimirla. Para lograrlo, se aplicaron políticas fiscales y monetarias restrictivas. Era indispensable contar con una buena cantidad de reservas internacionales de donde echar mano para financiar un posible déficit en las cuentas con el exterior.

Los resultados iniciales de PSE fueron extraordinarios. La inflación anualizada de diciembre de 1987 había llegado a más de 400%, mientras que para fines de 1988 la inflación anualizada fue algo inferior al 25%. La inflación anual disminuyó de 159.2% en 1987 a 51.2% un año más tarde.

GRÁFICA 1. Tasa de inflación mensual anualizada, 1987-1994.



FUENTE: Presidencia de la Republica, *Sexto informe de gobierno, Anexo estadístico, México, 1994, p. 45.*

Al inicio del nuevo gobierno, el PSE se renombró Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico (PECE), el presidente Salinas afirmó que era prioritario volver a crecer, sin descuidar la lucha contra la inflación. Pero para lograr esa meta, se requerían recursos adicionales del exterior y una reducción de la carga de la deuda.

En marzo de 1989, El secretario del Tesoro de los Estados Unidos anunció el apoyo de su gobierno para buscar reducir voluntariamente los montos de la deuda de aquellos países con mayores niveles de endeudamiento, lo anterior se conoció como plan Brady.

En 1990, la decisión de México de negociar un acuerdo de libre comercio con los Estados Unidos, terminó por convencer a los inversionistas nacionales y extranjeros de que las medidas para contener la inflación, así como los diversos cambios estructurales que se estaban dando en el área de comercio exterior,

reprivatizaciones, desregulación, etcétera, eran permanentes. La entrada de fondos no se hizo esperar.

CUADRO 3 .Indicadores macroeconómicos, 1988-1994 (incrementos porcentuales)

	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994
PIB corriente	102.0	30.0	35.2	26.0	17.8	10.6	12.9
PIB real (1980=100)	1.3	3.3	4.5	3.6	2.8	0.6	3.7
PIB real agropecuario	-12.8	-2.5	6.8	1.0	-1.0	1.4	4.2
PIB real industrial	2.7	6.3	6.0	3.7	3.3	-0.4	4.1
Exportaciones (mill US \$)	11.2	17.9	12.6	4.9	8.2	12.3	17.3
Importaciones (mill US \$)	49.3	23.8	19.6	20.1	24.3	5.2	21.4
Oferta monetaria ¹ (mill N \$)	-20.8	11.8	23.9	79.5	0.4	7.0	-3.3
Base monetaria (mill N \$)	29.5	-12.1	4.8	5.1	-0.1	-1.2	7.2
Reservas internacionales (mill N \$)	-32.2	20.6	67.0	83.6	8.0	31.2	-58.4
IPC (1978=100 ²)	116.8	18.6	26.7	22.7	15.5	9.8	7.0
Términos de intercambio (1980=100)	-9.6	3.8	4.9	-8.0	-0.3	-4.4	5.7
Ingresos fiscales, 1980=100	-0.1	-2.1	1.9	9.6	3.7	-6.4	5.4
Egresos fiscales 1980=100	-7.8	-13.4	-6.2	-10.4	-0.9	3.5	13.3
Tipo de cambio real (1970=100)	-17.8	-7.3	0.4	-8.8	-5.8	-6.1	2.6
Saldo de la deuda pública externa (mill US \$) ³	-0.5	-6.1	2.2	2.9	-5.3	3.9	8.1

¹ Se Consideró como oferta monetaria a los billetes, monedas metálicas y cuentas de cheques (M1).

² Datos anuales promedio.

³ No incluye Tesobonos.

FUENTE: Presidencia de la República, *Sexto informe de gobierno*, Anexo estadístico, México, 1994, pp. 26, 136, 105, 157, 83, 156 y 45. Los datos de 1994 se obtuvieron del Banco de México, *informe anual 1994, México, 1995*, Anexo estadístico.

Lo anterior estimuló aun más la demanda agregada y por tanto el crecimiento económico, que alcanzó en 1990 una tasa de crecimiento de 4.5% en términos reales.

Desde que inició el proceso de liberalización comercial y reprivatización o extinción de entidades y empresas públicas a mediados de los años ochenta, se puede decir que comenzó un proceso de reforma estructural de fondo en la economía mexicana.

Las reformas se orientaron a eliminar las barreras y a disminuir la participación del Estado en la producción y en la construcción de infraestructura para dejar estas áreas en manos privadas. Entre las reformas estuvo el abrir la economía mexicana a los mercados internacionales, liberalizar las diversas actividades productivas que a lo largo de muchos años habían estado restringidas al Estado o a mexicanos y eliminar regulaciones que aumentaban costos y supuestamente restaban competitividad a la economía.

El modelo de industrialización de los años cincuenta hasta los ochentas se basaba en la protección de las empresas nacionales de la competencia exterior. En los años sesenta, la protección se amplió y se trató de extender la política de sustitución de importaciones a los bienes intermedios y de capital. Esta política, si bien había dado buenos resultados en los primeros años, incluso decenios, absorbía demasiados recursos de los demás sectores y requería cantidades crecientes de divisas.

El componente central del esquema proteccionista era la necesidad de obtener permisos o licencias para importar cualquier mercancía. Esta necesidad de obtener permisos estaba vigente todavía en los inicios de la década de los años ochenta. A partir de los años ochenta se inició el cambio. Al inicio se implementó la exención de estas licencias, los aranceles fueron reduciéndose, posteriormente tuvo lugar la adhesión al GATT. Se suscribieron acuerdos de libre comercio con varios países. Desde luego el de mayor trascendencia fue el TLCAN con Canadá y los Estados Unidos que entró en vigor en enero de 1994. También se firmaron acuerdos de libre comercio con Chile, Colombia, Venezuela, y Costa Rica, que entraron en vigor en enero de 1995.

Los cambios a las reglamentaciones sobre la inversión extranjera también debilitaron el esquema proteccionista, pues además de brindar mayor seguridad jurídica a la inversión foránea, el acceso a las diversas actividades económicas por parte del capital extranjero se amplió en forma gradual desde 1984 en dos sentidos principalmente. Primero, se abrieron varios de los sectores que hasta entonces estaban restringidos a mexicanos o al Estado. Segundo, los límites de propiedad extranjera en las acciones de las diversas empresas se relajaron sensiblemente, llegando hasta 100% de propiedad extranjera en muchos casos. Se emitió una nueva ley de Inversión Extranjera que sustituyó a la de 1973. En ella se ampliaron significativamente las áreas no restringidas por la ley.

Una segunda reforma estructural de gran importancia fue el proceso de desincorporación de entidades del sector público, ya sea vendiéndolas al sector privado, fusionándolas con otras o incluso cerrándolas con los objetivos de reducir los gastos del sector público en forma permanente, y por el otro, permitir la participación del sector privado en esas áreas. Por lo anterior, se realizó la venta de compañías mineras, de autotransportes, siderúrgicas y aeronáuticas, de ingenios azucareros, de un canal de televisión, etcétera.

Durante el sexenio salinista el gobierno se retiró de 21 ramas de actividad económica. De entre ellas, las más-importantes fueron la extracción y beneficios de mineral de hierro, explotación de canteras y cemento, molienda de trigo y café, azúcar, refresco y otras bebidas, tabaco, textiles, automóviles, carrocerías, motores y refacciones y accesorios para la industria automotriz.

Al mismo tiempo, el gobierno promovió la inversión privada en grandes obras de infraestructura tradicionalmente reservada al Estado, como la construcción y manejo de autopistas, el manejo de puertos marítimos, la generación de energía

eléctrica, entre otros. Asimismo, promovió la desregulación de diversas actividades económicas para reducir costos, promover la competencia entre productores y aumentar el bienestar social. Entre los ejemplos más sobresalientes se encuentran el sector financiero, el transporte de carga por carretera, la minería; los sistemas de asignación de cuotas a los productores de azúcar y café que fueron desmantelados, entre otros.

Junto con la apertura comercial, probablemente la reforma al sistema de tenencia de la tierra sea el cambio estructural más trascendental del sexenio salinista.

La reforma al artículo 27 de la Constitución consistía en la liberalización de la forma de tenencia de la tierra. De esta forma, los pequeños propietarios adquirirían mayor seguridad sobre la propiedad de su tierra, se podrían realizar entre ejidatarios y terceras personas todo tipo de contratos que antes estaban prohibidos, los ejidatarios ganarían el dominio sobre su tierra si así lo decidían.

Este conjunto de medidas y algunas otras como la nueva ley del Banco de México, en la que se le dio mayor autonomía del Poder Ejecutivo, al menos formalmente, y como la Ley de Competencia y la creación de la comisión correspondiente, para evitar prácticas monopólicas que lesionaran el sistema de competencia, constituyen las principales reformas estructurales que afectan el sistema económico y que fueron tomadas en los últimos años.

LA ENFERMEDAD HOLANDESA

La economía mexicana comenzó a mostrar los primeros signos de debilidad hacia mediados de 1991, tendencia que continuó en 1992 y que definitivamente llegó a niveles de estancamiento absoluto en 1993.

Las empresas estaban recibiendo un triple golpe: la mayor competencia provocada por la apertura comercial, los estragos de la “enfermedad holandesa”²⁹ por las entradas de capital y la sobrevaluación del tipo de cambio que

²⁹Este comportamiento resulta en apariencia sorprendente si se toma en cuenta que durante esos años las entradas de capital del exterior llegaron a cifras récord en la histórica económica del país. ¿Cómo fue que con esa enorme entrada de recursos a la economía ésta pueda caer en recesión?. El argumento que responde la pregunta es el siguiente: un flujo grande de divisas hacia el interior del país tiende a elevar los ingresos y el nivel de demanda agregada. Ello tiene dos efectos; por un lado, la entrada de divisas tiende a aumentar los precios internos más allá de los externos, por lo que el tipo de cambio tiende a sobrevalorarse si no cambia su valor nominal. Por otro lado, la entrada de divisas y el consecuente aumento de la demanda presiona a la alza los precios de los bienes que no son susceptibles de comerciarse con el exterior en forma distinta que los precios de los bienes que se pueden comerciar con el exterior (dependiendo de cual sea el grado de apertura de la economía al exterior).

En una economía abierta a la competencia externa, el exceso de demanda generado por la entradas de divisas aumentan la demanda de productos comerciables y su precio no aumenta en la misma proporción debido a que, con una economía abierta al comercio, habrá una cantidad ilimitada de bienes para satisfacer la demanda que sea necesaria. Es decir, su precio está más bien fijo en dólares sólo se modifica en peso en la medida en que el tipo de cambio se deprecia o aprecia. Por tanto, los efectos de un exceso de demanda generado por las entradas de divisas son una apreciación del tipo de cambio y una distorsión entre los precios de los bienes no comerciables y de los comerciables, donde los primeros aumentan más rápidamente que los segundos.

A su vez, esta distorsión de los precios relativos afectan los márgenes de utilidad de las empresas que producen bienes comerciables, por la siguiente razón: mientras las empresas no pueden modificar sus precios de venta ante el aumento de demanda, sí sufre los aumentos de costo que reflejan los aumentos de los insumos que son no comerciables, como la mano de obra y la energía, entre otros. Ello trae como consecuencia que la empresa vea cómo aumentan sus costos sin poder repercutirlo en precios, pues si lo hace., pierde el mercado. Algo similar, aunque por causas distintas, pueden ocurrir si se tiene diferenciales importantes entre las tasas de interés nacionales y las extranjeras, de tal suerte que una empresa que tiene

encauzaba la demanda hacia productos importados, por que resultaban más baratos que los producidos internamente.

Las empresas tenían que soportar los incrementos en sus costos valuados en pesos, sobre todo la mano de obra, energéticos y otros, mientras que al mismo tiempo no los podían trasladar a sus precios de venta, ya que la frontera estaba plenamente abierta a la competencia externa. Por tanto, los márgenes de utilidad fueron reduciéndose gradualmente. Asimismo, la sobrevaluación del peso redirigió la demanda hacia el exterior, esto se reflejó en los grandes incrementos de las importaciones. Las empresas menos eficientes fueron las primeras en disminuir o incluso cerrar sus operaciones., Después siguieron algunas otras empresas que eran más eficientes, pero no lo suficiente.

El fenómeno de la “enfermedad holandesa”, junto con la mayor competencia del exterior, afectaban también el nivel de empleo. Además de los serios problemas de desempleo, la rescisión económica dio lugar a un fenómeno que con el tiempo se fue haciendo más frecuente: la cartera vencida de los bancos, que se dio conforme los deudores que quebraban o que tenían muchas dificultades en sobrevivencia no podían cubrir sus créditos.

que pagar tasas de interés más altas que sus competidores del extranjero se vuelve menos competitiva, y pierde mercado. Finalmente; la sobrevaluación del tipo de cambio también afecta el mercado de las empresas, pues los consumidores preferirán bienes importados, que se vuelven más baratos que los nacionales debido a que el dólar está barato.

Por tanto, la planta productiva doméstica tiende a debilitarse si enfrenta fuertes distorsiones de precios como los descritos, entre bienes no comerciables y comerciables, por los diferenciales en las tasas de interés y por la sobrevaluación del tipo de cambio. Por consiguiente, lo que podía haber sido una bendición por la entrada de flujos de capital, se convierte de hecho en una calamidad, que al final termina por debilitar el aparato productivo interno hasta quizá hacerlo quebrar. Por esta razón, a este fenómeno se le llama “enfermedad”.

LA INFLACIÓN Y EL COLAPSO DE 1994

A comienzos de 1994, México era un país en auge. Recién se aprobaba el Acuerdo Norteamericano de Libre Comercio (NAFTA), lo que permitió que se redujeran las barreras comerciales entre Estados Unidos, Canadá y México. Lo anterior elevaba la confianza en la economía mexicana, que parecía un buen lugar para invertir, por lo que no habría razón para que al gobierno y a las empresas mexicanas se le negaran préstamos.

Sin embargo, pronto tuvieron lugar una serie de acontecimientos políticos que hicieron que el futuro político de la nación fuera incierto por lo que muchos inversores comenzaron a asignar a los activos mexicanos primas de riesgo más altas. Primero se dio el fuerte levantamiento en Chiapas y a continuación fue asesinado Luis Donaldo Colosio, principal candidato presidencial.

“Al principio, la subida de la prima de riesgo no afectó el valor del peso, pues México tenía un tipo de cambio fijo. En un sistema de tipos fijos el banco central acuerda intercambiar la moneda nacional (pesos) por una moneda extranjera (dólares) a un tipo predeterminado. Por lo tanto, cuando un aumento de la prima de riesgo del país presionó a la baja sobre el valor del peso, el banco central mexicano tuvo que aceptar pesos y pagar dólares. Esta intervención automática en el mercado de divisas contrajo la oferta monetaria mexicana (desplazando la curva LM* hacia la izquierda)”.³⁰

Sin embargo, las reservas de divisas de México eran pequeñas como para mantener su tipo de cambio fijo. Cuando México agotó sus dólares a finales de

³⁰ Mankiw, Gregory. 1995. Macroeconomía. Argentina. Ed. Macchi. Pg. 415

1994, el Gobierno mexicano anunció una devaluación del peso, aun cuando había prometido no devaluar. La anterior decisión hizo que se perdiera aún más la confianza.

“Por lo que los inversores de todo el mundo (incluidos los mexicanos) evitaron comprar activos mexicanos. La prima de riesgo del país aumentó una vez más reforzando las presiones al alza sobre los tipos de interés y las presiones a la baja sobre el peso. La Bolsa de valores mexicana se hundió. Cuando el gobierno mexicano tuvo que refinanciar parte de la deuda que se acercaba a su vencimiento, los inversores se mostraron poco dispuestos a comprar la nueva deuda. Parecía que la única opción que tenía el Gobierno era incumplir sus compromisos. En unos meses, México había dejado de ser una economía prometedora y creciente para convertirse en una economía peligrosa cuyo Estado se hallaba al borde de la quiebra”.³¹

Finalmente, Estados Unidos y el Fondo Monetario Internacional, se vieron obligado a intervenir para ayudar a restablecer la confianza y detener la crisis. El gobierno estadounidense tenía intereses en juego ya que le convenía impedir la enorme inmigración ilegal que podría registrarse tras el colapso económico y además deseaba evitar que el pesimismo de los inversores sobre México se difundiera a otros países en vías de desarrollo. En particular, ofreció garantías sobre la deuda pública mexicana, lo que permitió al gobierno mexicano refinanciar la que estaba próxima a su vencimiento. Este respaldo ayudó a restablecer la confianza en la economía mexicana, reduciendo así en alguna medida la prima de riesgo del país³²

³¹ Mankiw, Gregory. 1995. Macroeconomía. Argentina. Ed. Macchi. Pg. 415

³² Ibid, pg 416

Las diferentes fases del PECE habían hecho hincapié en que la lucha contra la inflación era la prioridad máxima de la política económica. Ello se reflejó en la política fiscal que gradualmente fue eliminado el déficit del sector público. La política cambiaria, jugó un papel central en contener el crecimiento de los precios a través de la sobrevaluación del tipo de cambio. La apertura comercial también jugó un papel en este sentido, pues la mayor disponibilidad de bienes, a precios internacionales y un dólar barato, contuvieron los precios internos.

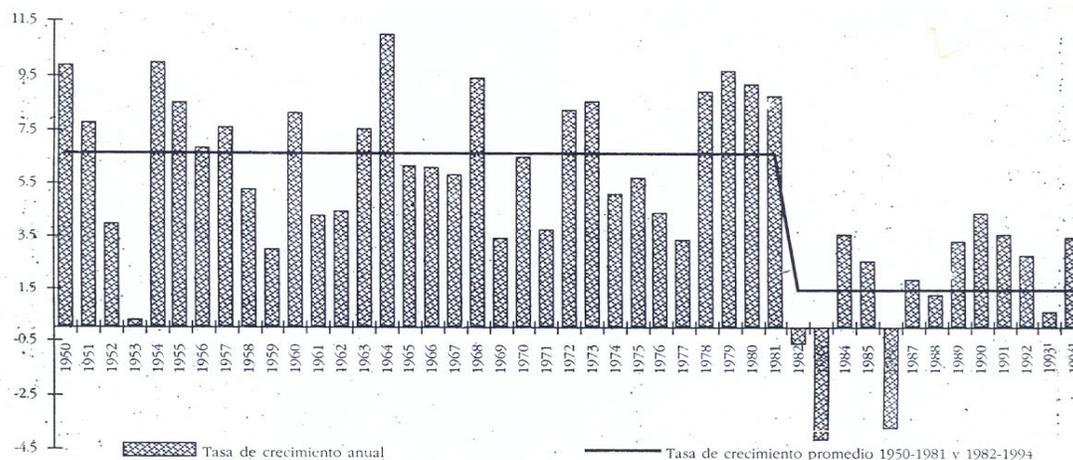
Sin embargo, el costo de esta política estaba resultado alto. El fenómeno de la “enfermedad holandesa” estaba produciendo un debilitamiento del aparato productivo y una desaceleración de la actividad económica. A partir de la sobrevaluación del tipo de cambio, el superávit comercial comenzó a descender y se volvió un déficit en 1990.

Aún así, las autoridades decidieron mantener el objetivo de continuar la lucha contra la inflación. Esa decisión suponía que los flujos de capital continuarían en cantidades suficientes y además iniciarían discretamente una ampliación de la banda de flotación del peso para reducir gradualmente la sobrevaluación del tipo de cambio.

Las presiones en el tipo de cambio continuaron, lo cual obligó a la devaluación abrupta del tipo de cambio. Con la devaluación, se inició un caos económico y financiero. Al inicio de 1995 la deuda pública tanto interna como externa, volvía a colocar al país en una situación de problema de caja o quizás de insolvencia en el corto plazo y a amenazar el futuro del país en el largo plazo puesto que muchísimos individuos y empresas se habían endeudado en los años anteriores para adquirir bienes de consumo duradero.

Finalmente, en la siguiente gráfica se muestra el crecimiento del PIB real en toda la época de estudio para el caso de México. Hasta mediados de los años 50's el sector industrial en México fue el principal motor del crecimiento económico del país. Las manufacturas de consumo duradero fueron una causa del dinamismo de la economía durante los años 60's. En los setentas el proceso inflacionario empieza a salirse de control y viene la crisis de la deuda. Durante toda la época, el crecimiento es muy variable pero destacan los años ochenta y el inicio de los noventas en los que hubo estancamiento económico por la crisis del petróleo.

GRÁFICA 2. Crecimiento del PIB real, 1950-1994 (porcentaje)



¹ Cifras preliminares.

FUENTE: PIB 50-60, Nacional Financiera, *La economía mexicana en cifras*, 1981, pp. 21; 61-93, Presidencia de la República, *Sexto informe de gobierno*, 94, p. 26; 1994, Banco de México, *Informe anual*, 1994, p. 293.

CAPÍTULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El gran crecimiento de los países del Sudeste Asiático ha sido un tema que ha llamado la atención de muchos economistas y estudiosos del tema, ya que parece haberse dado de forma milagrosa. No solo se trata de altas tasas de crecimiento, sino del mantenimiento de las mismas durante un periodo de tres décadas.

Tal crecimiento fue posible gracias a un proceso muy completo y a una instauración y seguimiento eficaz de una serie de políticas económicas que versaban más que nada en torno al proteccionismo y a la intervención estatal. Si bien, hay quienes defienden que los países del sudeste asiático pudieron prosperar e industrializarse gracias a las políticas del libre cambio, la mayoría de los textos resalta al proteccionismo como uno de los principales ejes de la política económica llevada a cabo durante el proceso de industrialización.

El crecimiento en los países del sudeste asiático cumple con algunos de los preceptos del modelo Mundell-Fleming, puesto que se trata de economías pequeñas y abiertas con tipos de cambio fluctuantes en las que una devaluación de la moneda y un aumento del tipo de cambio hacen a las exportaciones más competitivas puesto que abaratan los bienes destinados a la exportación. Esto es

importante porque estos países hicieron la transición de un modelo de sustitución de importaciones a un modelo exportador.

Es importante el análisis de las condiciones iniciales de todos los países estudiados para hacer el comparativo, pero esto no significa que si las condiciones no son exactamente las mismas en otros países, la aplicación de un modelo de este tipo no funcionaría. Sin embargo, hay que recordar que los modelos o las políticas económicas que se ven, no deben de adaptarse o replicarse como si fuesen simples recetas.

Por otro lado, el papel de las instituciones es vital. Un país debe contar con instituciones fuertes y bien formadas. Instituciones responsables libres de corrupción. En los países del sudeste asiático, las instituciones jugaron un rol importante regulando y monitoreando muchas de las actividades económicas llevadas a cabo en el país. Sin embargo, un aspecto criticable en el sudeste asiático fue que algunas medidas se percibían como autoritarias.

Debe de admitirse que una burocracia competente fue ciertamente necesitada para una administración efectiva del estilo del intercambio del Este Asiático y sus políticas industriales. Sin embargo, la burocracia bien desarrollada de los países del Este Asiático, no formaba parte de sus condiciones iniciales. Estos países tuvieron que gastar mucho tiempo y energía en formarla y en entrenar a sus burócratas.

La dificultad que muchas economías en transición y en desarrollo están experimentando con las reformas neoliberales es testimonio de lo difícil que es replicar actualmente el modelo anglosajón.

Hay quienes piensan que el modelo del Este Asiático no puede ser replicado en otros países debido a la unicidad de sus instituciones; pero ven a las instituciones como algo inamovible, algo que no puede cambiar. Al hacer esto, subestiman la posibilidad de la adaptación institucional e innovación.

Como las tecnologías, las instituciones (y la cultura como un set de instituciones informales) están sujetas a la adaptación y a la innovación, no deben ser vistas como algo que no puede acoplarse a los desafíos que va planteando la economía.

El modelo del Este Asiático desafía al modelo anglosajón y a continuación se mencionan puntualmente las políticas destacadas del modelo asiático:

- i) Una política macroeconómica anti-inflacionaria.
- ii) El control en el consumo de bienes de lujo, lo que sirvió a funciones políticas y económicas.
- iii) El estricto control en la inversión extranjera directa.
- iv) La protección de la industria en nacimiento y la promoción de exportaciones.
- v) El uso de exportaciones como una herramienta para explotar la economía de escala y para acelerar la maduración de las industrias infantiles.

A manera de recomendación habría que destacar que la clave no está en encontrar las similitudes entre el modelo del este Asiático y el modelo implantado en México, sino en encontrar las diferencias.

Y si se desea de alguna manera plantear una lección para México aquí se habla de algunas diferencias entre ambos modelos o set de políticas implementadas:

- 1) El control en los bienes de lujo.
- 2) Uso activo de las exportaciones como parte de la industria infante.
- 3) Un hábil manejo de la competencia doméstica, basado en un punto de vista de la competencia orientado a la productividad.
- 4) Políticas activas para promover la absorción de la tecnología así como invertir en educación y en la preparación de quienes se vayan a encargar de manejar estas tecnologías.

Sin duda, los encargados de hacer la política económica en México podrían aprender de los aciertos y errores del modelo del Este Asiático, e incluso de los aciertos y errores presentados en nuestra propia política económica, puesto que este es uno de los puntos positivos que se destaca en el presente trabajo, la capacidad de los hacedores de política económica del sudeste asiático para aprender de sus errores y adaptarse a los nuevos retos y desafíos que sus economías les iban presentando.

LITERATURA CITADA

1. Arroio, Raymundo. 1981. El Proceso de Industrialización y la Pauperización del Proletariado Mexicano: 1940-1950. Pág. 101-150 en: Desarrollo y Crisis de la Economía Mexicana. Fondo de Cultura Económico. México. 818 p.
2. Barro, R. J., V. Grilli y R. Febrero. 1997. Macroeconomía. Teoría y Política, (Madrid: McGraw–Hill).
3. Bustelo Gómez Pablo. 1990. Economía Política de los nuevos países industriales asiáticos. Siglo XXI. Madrid.
4. Carrada Bravo Francisco.1992.Problemas Económicos de México, Realidad y Perspectivas. México.Trillas.
5. Cordera, Rolando. 1981. Desarrollo y Crisis de la Economía Mexicana. Fondo de Cultura Económico, México. 818 p.
6. Díaz Bautista Alejandro.2003.Problemas Estructurales de la Economía Mexicana. México.Plaza y Valdes Editores. 206 p.
7. Dornbusch.1981. Macroeconomía de una economía abierta. Antoni Bosch. 320 p.
8. El desarrollo estabilizador: reflexiones sobre una época, FCE, 1998
9. Fernández Díaz, A.1972. "En torno al Empleo de Modelos en el Análisis Económico y en la Política Económica", Anales de Economía.
10. Ha-Joon Chang.2006.The East Asian Development Experience, The Miracle, the crisis and the Future. Ed. Zed Brooks. Third World Network. UnitedKingdom. 310 pág.

11. **López Villafañe Víctor. 1999. Asia en Transición: Auge, Crisis y Desafíos. México.**
12. **Mankiw, Gregory. 1995. Macroeconomía. Argentina. Ed. Macchi. Pg. 431-463.**
13. **Mántey de Anguiano Guadalupe. 2000. De la desregulación financiera a la crisis cambiaria: experiencias en América Latina y el sudeste asiático. México. Ed. UNAM. 435 p.**
14. **Mynt H. La Economía del Sudeste Asiático. Alianza Universidad.**
15. **Ortiz Mena Antonio. 1998. El desarrollo estabilizador reflexiones sobre una época. México.F.C.E.**
16. **Ortiz Mena Raúl, L. Urquidi Víctor. 1953. El desarrollo económico de México y su capacidad para absorber capital del exterior. México.**
17. **Rodrik, Dani. 1994. King Kong Meets Godzilla: The World Bank and The East Asian Miracle. Albert Fishlow. Washington Overseas Development Council.**
18. **Sarel, Michael.1996. Growth in East Asia, What We Can and What We Cannot Infer. International Monetary Fund.**
19. **World Bank. 1993. The East Asian Miracle. Economic Growth and Public Policy. U.S.A. Ed. Oxford University Press. 389 P.**
20. **World Bank. 2000. East Recovery and Beyond Asia. U.S.A. Ed. The World Bank. 158 p.**
21. **Woronoff,Jon.1992. Asia's Miracle Economies.M.E.Sharpe, Inc.E.U.A. 412p**
22. **www.fao.org/docrep/007/y5673s/y5673s0n.htm (Consultada: 06 de Octubre del 2012)**
23. **<http://www.economist.com/topics/asian-economy>(Consultada: 06 de Octubre del 2012)**
24. **http://www.economics.harvard.edu/faculty/barro/files/bw98_04_27.pdf(Consultada: 06 de Octubre del 2012)**
25. **<http://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/062300.htm>(Consultada: 06 de Octubre del 2012)**

26. <http://www.imf.org/external/np/speeches/2004/082104.htm> (Consultada: 23 de Octubre del 2012)
27. <http://siteresources.worldbank.org/EXTPREMNET/Resources/C23TDAT387-406.pdf> (Consultada: 23 de Octubre del 2012)
28. http://www.sais-jhu.edu/faculty/fukuyama/articles/dimensions_of_development.htm (Consultada: 23 de Octubre del 2012)
29. <http://www.analisiseconomico.com.mx/pdf/3703.pdf> (Consultada: 23 de Octubre del 2012)
30. <http://www.cefp.gob.mx/intr/edocumentos/pdf/cefp/cefp0402005.pdf> (Consultada: 23 de Octubre del 2012)
31. <http://www.imf.org/external/pubs/ft/reo/2006/eng101/areo0506.pdf> (Consultada: 15 de octubre del 2012)
32. <http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2006/wp06252.pdf> (Consultada: 15 de octubre del 2012)
33. <http://www.imf.org/external/pubs/ft/survey/1999/012599.pdf> (Consultada : 15 de octubre del 2012)
34. <http://www.imf.org/external/pubs/ft/survey/pdf/011298.pdf> (Consultada: 04 de Noviembre del 2012)
35. <http://www.imf.org/external/pubs/ft/survey/pdf/092898.pdf> (Consultada: 04 de Noviembre del 2012)
36. <http://www.imf.org/external/ns/search.aspx?lan=eng&NewQuery=asian%20tigers&col=SITENG&page=5&sort=Score&FilterVal=N&iso=&requestfrom=country&countryname=> (Consultada: 04 de Noviembre del 2012)
37. <http://www.ricardoaleman.com.mx/la-otra-opinion/elecciones-2012/1836-enrique-pena-va-por-un-estado-eficaz-> (Consultada: 1 de Junio del 2013)
38. <http://eng.dqbas.gov.tw/mp.asp?mp=2> (Consultada: 1 de Junio del 2013)