
**Fundamentos macroeconómicos de la
economía peruana y los modelos
matemáticos de estimación**

Depósito Legal N°: 2022-08855

ISBN: 978-612-49052-0-9



Oscar Novoa Pallares
Juan Carlos Lázaro Guillermo
Adolfo Angulo Romero
Lila Ramírez Zumaeta
Jorge Luis Vargas Espinoza
Carlos Luis Lapa Zarate

Fundamentos macroeconómicos de la economía peruana y los modelos matemáticos de estimación

Oscar Novoa Pallares, Juan Carlos Lázaro Guillermo, Adolfo Angulo Romero, Lila Ramírez Zumaeta, Jorge Luis Vargas Espinoza, Carlos Luis Lapa Zarate

Adaptado por: Ysaelen Odor Rossel

Compilador: Yelitza Sánchez

© Oscar Novoa Pallares, Juan Carlos Lázaro Guillermo, Adolfo Angulo Romero, Lila Ramírez Zumaeta, Jorge Luis Vargas Espinoza, Carlos Luis Lapa Zarate, 2022

Jefe de arte: Josefrank Pernaleté Lugo

Diseño de cubierta: Juan Carlos Lázaro Guillermo

Ilustraciones: Juan Carlos Lázaro Guillermo

Editado por: Editorial Mar Caribe de Josefrank Pernaleté Lugo

Jr. Leoncio Prado, 1355 – Magdalena del Mar

RUC: 15605646601

Libro electrónico disponible en http://editorialmarcaribe.es/?page_id=265

Primera edición – septiembre 2022

Formato: electrónico

ISBN: 978-612-49052-0-9

Hecho el Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú N° 2022-08855

**Fundamentos macroeconómicos de
la economía peruana y los modelos
matemáticos de estimación.**

Oscar Novoa Pallares

Juan Carlos Lázaro Guillermo

Adolfo Angulo Romero

Lila Ramírez Zumaeta

Jorge Luis Vargas Espinoza

Carlos Luis Lapa Zarate

INDICE

PUNTOS	CONTENIDO	PÁGINAS
	Prólogo	12
	Capítulo 1	17
	Economía, retos y decisiones	
1.1	Origen de la economía y la vida cotidiana	17
	1.1.2 El costo de oportunidad	19
	1.1.3 Fundamentos de la economía	19
1.2	Las Tres interrogantes fundamentales de organización económica.	22
	1.2.1 Economía positiva frente a la economía normativa	23
	1.2.2 Economías Centralizada, de Mercado y Mixta	24
	1.2.3 Insumos, productos y tecnología de la sociedad	25
	1.2.4 Factores de producción o insumos	26
	1.2.5 Algunas posibilidades de producción	27
	1.2.6 Modelo económico, previsión y las variables	30
	1.2.7 Modelos económicos.	30
	Capítulo 2	31
	Macroeconomía	
2.1	Definiciones	33
	2.2.1 Concepto de Macroeconomía.	33
	2.2.2 Variables Macroeconómicas.	33
	2.2.3 Tipos de Variables.	34

PUNTOS	CONTENIDO	PÁGINAS
	VARIABLES DE FLUJO Y DE STOCK.	34
	VARIABLES ENDÓGENAS Y EXÓGENAS.	35
	VARIABLES NOMINALES Y REALES.	35
2.2.4	Las principales variables en macroeconomía	36
2.2.5	Otras variables de importancia macroeconómica.	39
2.2.6	El Modelo económico.	39
2.2.7	Políticas macroeconómicas.	40
2.2.8	PIB. Características del PIB. Tipos de PIB.	40
2.3	Crecimiento económico. Característica de los ciclos económicos.	43
2.4	Tasas de crecimiento promedio del PIB.	43
2.5	Desempleo.	45
2.6	Inflación.	45
2.7	Los Gastos. Gastos gubernamentales.	46
2.8	Los ingresos.	47

PUNTOS	CONTENIDO	PÁGINAS
	Capítulo 3	47
	Microeconomía.	
3.1	Los incentivos y el mercado libre.	47
	3.1.2 Los incentivos del gobierno.	48
3.2	El inicio del mercado libre.	59
3.3	Inglaterra y el mercado libre.	50
3.4	La utopía de un mercado libre.	51
3.5	Un mercado libre global	52
3.6	Transformaciones económicas.	55
3.7	El ensayo del libre mercado en Reino Unido y Estados Unidos.	58
3.8	Keynes y la doctrina del mercado libre.	63
	3.8.1 Postura de Keynes a la doctrina del mercado libre.	63
3.9	Reflexiones finales sobre los postulados de Keynes	67
	Capítulo 4	69
	Modelos Estadísticos en la estimación de los indicadores macroeconómicos.	69
4.1	Sistemas estadísticos en las cuentas macroeconómicas.	69
	4.1.1 Cuentas nacionales.	70
	4.1.2 Cuentas en el marco del SCN 1993.	70

PUNTOS	CONTENIDO	PÁGINAS
4.1.3	Cálculo del PIB.	71
4.1.4	Enfoque desde la producción.	73
4.1.5	Enfoque desde el ingreso.	73
4.1.6	Enfoque desde el gasto.	73
4.1.7	Tipos de Cuentas	75
	Cuentas Corrientes.	75
	Cuentas de producción.	75
	Cuentas de Ingreso.	78
	Cuentas de acumulación.	78
	Cuentas de capital.	79
	Cuenta financiera.	78
	Otros flujos económicos.	79
	Balances.	79
	Índices de Precios al productor.	80
	Índices de Precios al consumidor.	80
	Índice de Precios de exportación e importación.	81
	Cálculo de ganancias y pérdidas de intercambio.	81
	Estadísticas de trabajo	82
	Índice de Productividad.	83

PUNTOS	CONTENIDO	PÁGINAS
	Estadística del trabajo	83
4.2	Balanza de Pagos	86
	4.2.1 Cuenta Corriente.	86
	4.2.2 Cuenta de Capital.	87
	Estadísticas sobre el comercio internacional	
	De Servicios.	87
	4.2.3 Cuenta financiera.	88
4.3	Estadísticas monetarias y financieras, indicadores de solidez financiera.	89
4.4	Estadísticas de las finanzas públicas.	89
	Capítulo 5	90
	VARIABLES MACROECONÓMICAS DE PERÚ.	
5.1	Panorama general.	90
5.2	Política fiscal peruana.	94
5.3	Política monetaria.	95
5.4	Política cambiaria.	97
5.5	Características evolutivas de las principales variables.	98
	5.5.2 Crecimiento económico.	100
	5.5.3 Inflación, remuneración y empleo.	102
	5.5.4 Principales indicadores económicos de Perú.	104

PUNTOS	CONTENIDO	PÁGINAS
	Capítulo 6	107
	Economía verde en Perú.	
6.1	Políticas públicas y desarrollo sostenible en Perú.	107
6.2	Participación de los protagonistas para alcanzar el crecimiento verde en Perú.	108
6.3	Desafíos en el camino hacia el crecimiento verde en Perú.	108
6.4	Aspectos claves de la economía verde en Perú.	110
6.5	Las ciudades de acuerdo con sus potenciales sustentables y sustentables.	111
	Reflexiones.	113
	Bibliografía.	115

No. De Tablas.	ÍNDICE DE TABLAS	PÁGINAS
1	La escases de recursos son determinantes en la relación leche- armas.	28
2	Tasa de crecimiento promedio del PIB	43
3	Cuentas de bienes y servicios.	74
4	PIB	75
5	Cuentas Corrientes.	76
6	Cuentas de capital y financieras.	78
7	Balance y cuenta de acumulación.	79
8	Gastos no financieros de Perú.	95
9	Superávit.	98
10	Principales Indicadores económicos de Perú.	104

No. De Figuras.	ÍNDICE DE FIGURAS	PÁGINAS
1	Oferta agregada clásica.	29
2	PIB nominal.	36
3	PIB real.	37
4	Empleo.	37
5	Tasa de desempleo.	38
6	Tasa de inflación anualizada.	38
7	Recesión económica.	42
	Tasa de variación PIB (%).	
8	Objetivos del PPMLG.	53
9	Marco de SNC 1993	71
10	Déficit del sector público no financiero.	96
11	Aspectos claves de la economía verde en Perú.	110
12	Ciudades de Perú organizadas por potencialidades sustentables y sostenibles.	112

Prólogo

Históricamente, al menos en el mundo desarrollado, la política económica se ha implementado sobre la base de un amplio consenso. En las décadas posteriores a la Segunda Guerra Mundial, los llamados "Gloriosos Treinta Años" del capitalismo, los gobiernos aplicaron ampliamente políticas keynesianas que favorecían la intervención activa del gobierno en la economía para lograr tasas de crecimiento lo suficientemente altas como para garantizar el pleno empleo. Con el paso de los años se fue consolidando el sistema caracterizado por el llamado "estado de bienestar", apoyado por gobiernos de diversas posiciones ideológicas y estimulado por el espectro del desempleo masivo sufrido durante la Gran Depresión de los años 30, la segunda Gran Depresión. Los traumas de la guerra mundial y los desafíos del campo socialista.

En América Latina, esta adopción de un papel más activo por parte del país significó la introducción de un sistema de industrialización por sustitución de importaciones, que es el primer precedente para la mayoría de las industrias de transición que existen actualmente en los países de la región. Bajo este sistema, el Estado jugó un papel importante en la protección y promoción de ciertas actividades productivas a través de una activa política comercial e industrial inspirada en doctrinas nacientes industriales de Lister y Hamilton, incluyendo, en muchos casos, a la propia industria. Una parte importante de las instituciones de seguridad social que existen actualmente en los países de la región también se remontan a este período histórico. Los acontecimientos de 1971-1973 que llevaron al final del sistema de Bretton Woods que se creó al final de la Segunda Guerra Mundial, los picos del precio del petróleo de 1973 y 1979 (que pusieron la inflación en el centro del escenario) y la recesión en la actividad económica.

El estancamiento pone en duda la efectividad del esquema keynesiano, al menos en su versión estándar, que trata de explicar un fenómeno relativamente nuevo: la estanflación. Este telón de fondo macroeconómico es una gran justificación para el renacimiento de la ideología del libre mercado, que estuvo inactiva durante casi 40 años después de la Gran Depresión. La experiencia neoconservadora de EE. UU y el Reino Unido en la década de 1980, la crisis de la deuda en nuestra región y más tarde el colapso de la Unión Soviética creó el espacio político para promover reformas de mercado en todo el mundo. En la década de 1970, bajo el yugo de varios regímenes militares, fue "probado" en el cono sur de nuestra región.

A fines de la década de 1980 y principios de la de 1990, la mayoría de los países de la región adoptaron en alguna medida este esquema. Desde entonces, los diversos períodos de crisis financiera y cambiaria (México, 1995; Brasil, 1999; Argentina, 2001) y sus devastadores efectos sobre la sociedad y la economía real fueron cuestionados a principios de la década de 2000.

Conocidos en ese momento como los Preceptos del Consenso de Washington, no condujeron a cambios copernicanos como los exitosos (en la dirección opuesta) de la última década. Fue durante este tiempo que surgió la nueva economía institucional y comenzó a ganar protagonismo en la corriente principal, enfocándose en lo que impedía a los países periféricos crear o fortalecer instituciones que permitieran que sus economías convergieran con las de sus vecinos.

Hasta ahora, la visión estándar del desarrollo económico ha sufrido cambios sutiles, pero bastante efectivos, dejando las discusiones de política económica en un segundo plano y centrándose en el análisis institucional. En aquel entonces, a principios de siglo, podía creerse razonablemente que los problemas en varios países de la región no eran causados por políticas de mercado y reformas, sino por la ineficiencia de las instituciones encargadas de implementarlas y gestionarlos.

Después de todo, el mundo desarrollado (con el Reino Unido y los EE. UU. a la cabeza) aún no ha experimentado un evento de esta magnitud. Los principales países incluso describen la "Gran Desaceleración", refiriéndose a la inflación persistentemente baja, la baja volatilidad y las tasas de crecimiento moderadas pero sostenidas registradas en las dos décadas desde fines de la década de 1980 hasta la crisis financiera internacional (1987-2007). Este aparente éxito en la gestión económica a menudo se atribuye directa o indirectamente al abandono de la intervención estatal. En 2008, el inicio de la crisis de las hipotecas de alto riesgo socavó gran parte de la base analítica y teórica sobre la que descansaban las políticas económicas que caracterizaron la Gran Moderación.

En medio de la incertidumbre reinante, las instituciones económicas de los países centrales han dejado de lado los estándares tradicionales para lanzar un plan de estilo keynesiano coordinado a nivel mundial. Pero una vez que cesó la caída de los precios de los activos financieros y el nivel real de actividad, el marco analítico e institucional que subyacía a las políticas económicas que condujeron al desplome financiero ya no estaba en entredicho. En cambio, se está produciendo un regreso silencioso pero sostenido al concepto anterior a la crisis a medida que se reanuda el ajuste fiscal y se debilita el programa de regulación financiera promulgado en el punto álgido de la recesión.

El ejemplo más llamativo sería la zona euro, donde la fuerte caída de la actividad económica en la década de 1990 y los países con un desempleo récord han obligado a políticas de ajuste fiscal que solo exacerbaban los desequilibrios que se suponía debían corregir. En América Latina y el Caribe, la llamada "corriente principal" también ha sobrevivido a la crisis de las hipotecas de riesgo altos y ha protagonizado debates de política económica. Sin afectar la presencia de otros canales de comunicación asociados con el sesgo inherente o fuerte influencia de los medios de prensa.

Esto puede haber sido alimentado por la visión del mercado sobre el desarrollo e implementación de políticas públicas, así como por la rapidez con la que muchos de nuestros países han logrado superar los efectos indirectos de esta crisis. De hecho, la crisis financiera de 2008 abrió algo nuevo en la historia económica de la región. Si bien esto tuvo un fuerte impacto negativo en el nivel de actividad, por primera vez en décadas un choque externo importante no condujo a una gran crisis de balanza de pagos y no amenazó la estabilidad del sistema financiero interno. Además, en este contexto, parece haber una oportunidad sin precedentes para implementar políticas fiscales contracíclicas, que muchos analistas creen que contribuyeron a la recuperación en forma de V (con una paralización económica brusca, pero que su regreso a la normalidad fue igualmente rápido) que experimentará la región entre 2010 y 2011, especialmente en América del Sur.

La discrecionalidad fiscal sin precedentes a menudo se atribuye a una gestión más ordenada de las cuentas públicas en el período anterior a la crisis, generalmente asociada con una gestión prudente de los fondos fiscales y una mejor gestión de los pasivos del sector público en 2003 y 2008. El reflejo efectivo de los indicadores de solvencia del sector público en el período previo a la crisis especialmente en lo que respecta a la deuda externa del Estado y la política expansiva implementada por muchos países de la región es menos complaciente. Factores externos que contribuyeron a la recuperación de la región a finales de 2009, como la respuesta contracíclica inicial de las economías avanzadas y China. La segunda explicación es más consistente con el supuesto de los estructuralistas de que prevalece la balanza de pagos de los países en desarrollo, es decir, la dinámica de corto plazo de las economías periféricas está determinada principalmente por la ocurrencia de diversos tipos de choques.

En términos de intercambio, acceso a financiamiento internacional y nivel de actividad de socios comerciales claves. Además, es más consistente con el empirismo mismo. Por otro lado, al analizar los resultados macroeconómicos de los países de América del Sur, México, Centroamérica y el Caribe, se puede observar que los primeros se recuperaron de la crisis mucho más rápido que los segundos de acuerdo con el aumento de los precios internacionales de las materias primas. La recuperación en México, América Central y el Caribe no ha sido tan rápida, principalmente porque son más vulnerables a los menores niveles de actividad en los EE. UU., lo que llevará varios años para restaurar el crecimiento a un ritmo aceptable. Desde 2013, este grupo de países ha acelerado su expansión en línea con la recuperación de Estados Unidos, y en algunos casos incluso se ha beneficiado de una reversión de la tendencia alcista de los precios internacionales de las materias primas (varios de los cuales son importadores netos).

Gracias a este sencillo ejemplo, al analizar la dinámica coyuntural de nuestro país, se advierte la importancia de incluir los determinantes estructurales del despliegue externo (comercial y financiero) en Perú. Como observamos en esta síntesis histórica la economía, como

el oxígeno que respiramos, no es de mucha preocupación por la mayoría de las personas a pesar de las repercusiones cruciales que tiene en la sociedad. Sólo cuando nos damos cuenta de la importancia que tiene esta disciplina, cuando algunas cosas en los temas económicos se ponen difícil, sobre todo desde ya hace unas cuantas décadas atrás como se expuso al principio. Este libro Fundamentos macroeconómicos de la economía peruana y los modelos de estimación, ofrece a los estudiantes, profesores e investigadores la base para insertarnos en el complejo e interesantes mundo de la macroeconomía, para entender cómo se desarrolla, evoluciona y funciona en Perú.

Este libro aborda desde los aspectos más básicos de la economía, los retos que se enfrentan y sobre todo cómo influyen estos elementos, que muchas veces consideramos lejanos en todas las decisiones que a diario tomamos. A través de las diferentes contextualizaciones el lector podrá vincular los temas, con aspectos de la vida real, de nuestro diario vivir, lo que implica ese componente didáctico-pedagógico para acercar esta disciplina a cada lector. Enfocar la economía como la ciencia social nacida por las dificultades que tiene la mayoría de la población mundial para obtener lo que desea, precisamente por la limitación de recursos, tan críticas para algunos sectores de la población que muchas veces escasamente puede cubrir las necesidades más elementales para la sobrevivencia.

Esta disciplina se encuentra en muchos aspectos de la vida, tanto buenos como malos, su análisis permite comprender fenómenos como las grandes tasas de desempleo actual, la organización del empleo informal que afectan a millones de ciudadanos peruanos, tengan formación profesional o no, las diferentes medidas de política económica que afectan a los ciudadanos en el día a día que toman los diferentes organismos del gobierno peruano. Por ejemplo, aumentar el impuesto al valor agregado (IVA), que afecta directamente los precios; la reducción del impuesto sobre la renta a quienes tienen mayor poder adquisitivo (ISR). ingresos, lo que favorecería una mayor concentración de la riqueza. Así como las diferentes fluctuaciones en el precio de la energía suministrada por el estado, que tienen un efecto indirecto sobre los precios de los bienes y servicios utilizados como insumo de dicha energía (las materias primas son bienes o materiales como por ejemplo la gasolina, que afecta directamente a actividades como el transporte, el precio de los alimentos, medicamentos, ropa, calzados, consumibles necesarios para producir otro bien).

También se aborda la toma de decisiones por los organismos gubernamentales para el establecimiento de políticas económicas. Vinculadas con la dirección del gasto público. Cómo puede ser por ejemplo el monto destinado a la educación que tiene un impacto directo en la calidad de este importante y estratégico sector de avance social con implicaciones directas en la economía.

Cada año, a miles de jóvenes se les niega la educación para los exámenes de ingreso a la educación superior en muchos países de Latinoamérica. A muchos de ellos les resultará difícil continuar con su preparación académica, ya que las tasas de matrícula que cobran las escuelas privadas son prohibitivas para algunos y una parte importante de los ingresos del hogar para otros. Este libro también abordaremos de las decisiones económicas y sociales cruciales, como son: cómo producirlos y para quién, ¿es práctico cultivar frijoles o maíz para satisfacer las necesidades alimentarias de la población? ¿O es mejor producir forraje? ¿O es mejor invertir en viñedos para exportar?

Una vez resueltas estas cuestiones, se debe cuestionar el tipo de tecnología a utilizar; preguntas que están estrechamente relacionadas con la determinación del precio de un bien o servicio y destinadas a determinar su precio. Entre estos precios, también se debe tener en cuenta el precio del trabajo, es decir, sueldos, tasas de interés, dinero. El lector podrá extrapolar en términos sencillos experiencias propias de limitaciones de ingresos que lleva a la optimización de recursos y jerarquizar mejor sus necesidades, tomando decisiones de compra y de establecimiento de necesidades que satisfacer entre alimentos, alquiler, medicina o ropa. Así como también lo hacen las empresas en cuanto a la inversión de sus recursos productivos, los estudiantes deben también tomar decisiones de cómo invertir su tiempo. En fin, esta obra retrata cómo la economía aborda aspectos diferentes de los individuos, familia, empresas, gobiernos que nos involucra a todos como sociedad. Por otra parte, se aborda la economía del cambio climático, con una dimensión macro, que debe integrar variables económicas y ambientales términos globales de inclusión de riesgos. Implica cuestiones ambientales en la planificación y el desarrollo del nuevo mercado también representa la base para determinar la dirección de la política nacional, en contra de los efectos del cambio climático, que analizan los costos de su aplicación en términos de eficacia y eficiencia.

Para la medición del rendimiento de los indicadores económicos y social de un país, se utilizan métodos estadísticos que serán expuesto de una forma clara para conocer los indicadores claves del Sistema de Cuentas Nacionales, Producto Interno Bruto, la producción, ingresos, gastos, índice de precios al productor, índice de precios al consumidor, para determinar el comportamiento financiero general. Aunque existe una evidente utilidad para analizar la dinámica macroeconómica frente a los puntos de referencia.

Juan Carlos Lázaro Guillermo

Capítulo 1.

Economía, retos y decisiones

1.1. Origen de la economía y la vida cotidiana

El origen etimológico de la palabra **economía** se deriva del griego oikonomos, que se traduce como “*el que administra una casa*”, la sencillez de este origen pudiera parecer distante, pero la realidad es que las casas, las familias se vinculan mucho con la economía. Una familia maneja recursos económicos que involucran la toma de decisiones como las actividades que realizarán cada uno de los miembros de la familia y la retribución por el desarrollo de sus actividades, ¿quién limpiará? ¿Quién pintará? ¿A quién le toca hacer la cena? ¿Quién tomará la decisión sobre la película que se verá? En definitiva, en una casa se toman decisiones para la distribución de los recursos, que son escasos entre la familia según las habilidades, trabajo y necesidades. Una sociedad puede compararse con una familia, pues tiene incontables decisiones que tomar, debe acertar sobre cuáles trabajos desarrollará, así como quienes lo harán. Son necesarios los trabajadores, que pertenecen a la misma sociedad para que trabajen la tierra, en las industrias de alimentos, de ropa, de calzado. Cuando se asignen los trabajos a los individuos que los ejecutarán igualmente la tierra, los edificios y las maquinarias. Se decidirá tanto los bienes y servicios que se producirán, se decide quién como trigo y quién caviar, quién maneja un Ferrari y toma el transporte público.

La economía de California o la economía de cualquier país de Latinoamérica, comprende un conglomerado de personas que se relacionan de forma constante en su rutina diaria. El resultado de la economía es el efecto del comportamiento de sus individuos, por ello es importante conocer los elementos principales que intervienen en las personas a la hora de tomar decisiones. Para lograr que se anhela, es necesario dejar de lado otras cosas que también son necesarias y satisfactorias. La toma de decisiones se trata en elegir en dos objetivos. Imaginemos que un estudiante de economía debe decidir cómo manejar el recurso más importante que posee “su tiempo”. Puede dedicar su tiempo al estudio de fundamentos de la economía, introducción al derecho o distribuir el tiempo entre estas dos materias. El tiempo que decida estudiar una materia, implicará que dejará de estudiar la otra materia. Así mismo por cada hora dedicada al estudio, perderá tiempo para dedicarlo al descanso, salir a pasear con su perro, ver una película o dedicarle tiempo a su trabajo para tener dinero para sufragar sus gastos en la universidad.

En una familia las decisiones que se toman con respecto a la economía están orientadas en cómo distribuir el ingreso. Comprar los alimentos, medicinas, ropa, mantenimiento y reparaciones de la casa, la decisión del ahorro como plan de jubilación o para costear la universidad de sus hijos, cuando se gastan 10\$ en uno de estos rubros de forma inmediata se tienen 10\$ menos para gastarlos en otra cosa. Las sociedades actuales se enfrentan a grandes

dilemas como son la seguridad de la nación o la seguridad alimentaria. Cuando una sociedad invierte gran parte de sus ingresos nacionales en programas de defensa militar, en esa misma medida dispondrá de menos dinero para producir alimentos y mejorar la calidad de vida de la población.

Pero también se presenta el dilema entre mantener el ambiente saludable y mejorar los niveles ingresos. Al respecto, la legislación para aplicar medidas de producción sustentables y sostenibles generan altos de costos de producción de los bienes y provoca que los servicios aumenten, lo que produce un efecto dominó en todas las operaciones vinculadas haciendo que las empresas ganen menos, paguen salarios más bajos, vendan bienes a precios más altos, o crean combinaciones entre estas variables. Las regulaciones ambientales, nos proporciona un ambiente más sano, que redunde en mejor salud, el costo es la disminución en los ingresos de los empresarios, trabajadores y consumidores del producto. Otro de los grandes retos que la sociedad posee es la decisión que se debe tomar entre la eficiencia y la equidad.

La eficiencia implica que la sociedad obtiene el mayor beneficio de sus recursos escasos. La equidad expone que la sociedad distribuye de forma igualitaria los beneficios entre sus miembros. Extrapolando estos conceptos a la economía como un pastel que debe ser distribuido. La eficiencia representa el tamaño del pastel y la equidad la manera como se distribuye entre todos los individuos. Tanto en el diseño como en la ejecución de las políticas públicas estos objetivos tanto de la eficiencia como de equidad entran en conflicto. En las decisiones sobre políticas públicas buscando una mejor distribución del bienestar económico, como la asistencia social o el seguro por desempleo, buscan beneficiar a la población más vulnerable. Otras, como es el establecimiento de tributos que los ciudadanos pagan, tienen por objetivo que las personas que tienen mayor poder adquisitivo proporcionen una contribución al financiamiento gubernamental.

Estas medidas por un lado incrementan la equidad entre los ciudadanos, pero por otro lado disminuye su eficiencia. Porque cuando el gobierno hace esta redistribución del ingreso de los que tienen más, hacia los que tienen menos, reduce la recompensa al trabajo, y produce un efecto entre las personas de producir y trabajar menos productos y servicios. El punto es admitir que los ciudadanos todos los días enfrentan retos, este hecho no indica por sí mismo las decisiones van a tomar. Retomando los ejemplos anteriores, un estudiante no dejará estudiar introducción a la economía porque tendrá más tiempo para estudiar introducción al derecho. De la misma forma, no se dejará de cuidar el ambiente porque las leyes disminuyen el nivel de ingreso de los gobiernos. Tal como la sociedad no debe abandonar a los más desvalidos, sólo porque deforma el incentivo para el trabajo. En la dinámica económica es necesario admitir que la sociedad en su vida diaria se encuentra importantes retos que enfrentar, donde los ciudadanos solo tomaran decisiones acertadas si comprenden cuáles son las opciones que tienen.

1.1.2 El costo de oportunidad

En una sociedad las personas deben tomar decisiones que pueden traducirse en grandes dilemas, por ello es necesario hacer un ejercicio de comparación entre los costos y los beneficios de la decisión que se tomará y lo que derivará de la decisión que se tome.

Sin embargo, conocer el costo de una acción muchas veces no es tan evidente como se pudiera pensar. Por ejemplo, la decisión que toma un joven de iniciar estudios universitarios a simple vista puede tener muchos beneficios como son la preparación intelectual y la oportunidad de tener un buen empleo. Pero ¿cuál es el costo de ir a la universidad? Para dar respuesta a esta interrogante es necesario incluir el dinero, los libros, estadía, comida, ropa, matrícula. Pero todos estos elementos no incluyen a todo lo que estamos renunciando para ir a la universidad. Cuando un estudiante decide ir a la universidad por un año por ejemplo se consideran elementos que no se tomaron en cuenta al principio, que no corresponde a los costos reales de estudiar en una universidad, porque aun cuando una persona abandone los estudios tendrá igualmente que seguir pagando hospedaje y comida, estos son costos de todas las universidades, solo que varían en calidad y precio.

Por otra parte, deja de lado uno de los costos más elevados de asistir a la universidad “el tiempo” cuando el estudiante decide hacer una carrera universitaria, acepta ir a clases, leer, y hacer investigaciones, por lo tanto, tiene limitaciones para trabajar y poder ganar dinero para asumir sus propios costos. El costo de oportunidad de un estudiante es que renuncia a todo lo que le impide estudiar. Un ejemplo son los estudiantes destacados en algún deporte, tienen claro el costo de oportunidad que implica estudiar en la universidad. Por eso, puede llegarse a la conclusión de que el beneficio de asistir a la universidad no vale la pena el costo. Vemos como la economía tiene aplicabilidad en las decisiones que tomamos día a día, pero su alcance es mucho más extenso, como se verá en el punto siguiente,

1.1.3 Fundamentos de la economía

La economía es una ciencia que se ha expandido durante los últimos cincuenta años, abarca una gran variedad de temas de gran relevancia como son:

- Estudiar el comportamiento de los mercados financieros, los diferentes tipos de interés, precios de las acciones.
- Analiza la situación económica de los países con altos ingresos, y de los países con bajos ingresos, sugiere diferentes formas de incrementar los ingresos sin afectar la economía.
- Estudia los ciclos económicos: los altibajos del ciclo económico, desempleo e inflación. Así como las políticas económicas para calmar las desestabilizaciones económicas.

- Estudia el comercio internacional, las finanzas y la globalización.
- Analiza la evolución de los países en desarrollo y realiza propuestas para activar y promover el uso eficiente de los recursos, el empleo, estabilidad en los precios, poder adquisitivo justo mediante la distribución justa de los salarios.

Así como estos temas son de gran relevancia, la lista puede ampliarse en gran manera, pero todos ellos tienen elementos comunes que los vinculan en su definición:

La economía estudia el comportamiento de la sociedad en relación con el uso de los **recursos escasos** para la producción y distribución de bienes valiosos entre la población. Este concepto de economía implica dos elementos centrales.

En la economía los **recursos son escasos** y el otro elemento es que la población necesita utilizar **los recursos escasos** para la producción y distribución de bienes productivos. Imaginemos una población sin escasez, donde se produjera de manera ilimitada bienes y servicios para mantener satisfechas las necesidades y deseos de las personas. En este supuesto las personas no verían la necesidad de incrementar sus ingresos, porque con los esfuerzos de sus trabajos consiguen todo lo que requieren y desean. Continuando con este ejercicio de imaginación, las empresas no tendrían preocupación alguna por los costos de los salarios, atención a la salud; el gobierno no tendría inconvenientes con las políticas fiscales, impositivas, o en la inversión en saneamiento ambiental porque no sería un problema que tratar.

Todos los queremos, por ello nadie tendrá que inquietarse por la distribución del ingreso entre las personas, por tanto, no existirían diferentes categorías de personas. En este mundo ideal todos los bienes serían gratis, tendríamos extrema abundancia en todo. Los precios de los productos serían a 0 costo, en este escenario la existencia de los mercados sería innecesaria, así como sería innecesaria la aplicación de la economía porque no hay recursos escasos, todo sobra a granel. Despertando de este ejercicio de imaginación, aterrizamos y vemos que ninguna sociedad ha llegado a esta situación utópica de satisfacer de forma plena y absoluta las necesidades del hombre. La realidad mundial está caracterizada por la dificultad de tener que hacer mucho con pocos recursos, el punto es que vivimos en un mundo de escasez con bienes económicos.

A pesar del vertiginoso crecimiento económico de algunos países como lo es Estados Unidos donde la generación de bienes y servicios no abastece la alta demanda de necesidades de la población. Para hacerlo la producción del país tendría que superar en mucho la actual producción para llegar a equiparar los niveles de vida de las personas que ejercen trabajos como profesional y quienes realizan trabajos no calificados como por ejemplo de atención al público en una cafetería. Así mismo nivelar el promedio de calidad de vida de un profesional de la ingeniería con un

jugador de las grandes ligas. Por otra parte, países como Yemen donde millones de personas padecen de inseguridad alimentaria, vulnerabilidades sociales y materiales.

La función de la economía ante la demanda de bienes, servicios y deseos de la sociedad es responder con estos recursos escasos, es decir a trabajar con un concepto muy vinculado a la economía el de la eficiencia, se trata actuar de la forma más eficaz usando los recursos de una población para satisfacer las necesidades de las personas. Así mismo, en una economía donde estén presentes monopolios de manera descontrolada, corrupción del Estado, altos niveles de contaminación. Ante este escenario, esta economía no pudiera hacer uso eficiente de sus recursos, o peor aún lo haría de manera de manera distorsionada, lo que produciría en la población malestar acerca por la insatisfacción de sus necesidades. En cualquiera de los casos se estaría ante la presencia del uso indiscriminado e ineficiente de recursos.

La teoría económica establece que la economía es eficiente cuando en la producción no se puede mejorar la situación económica de una familia sin perjudicar a otra. En síntesis, esta teoría admite que la escasez es una realidad, por ello el reto es buscar una forma de organizar a la población para lograr el mejor uso de los recursos, en esencia ese es el “reto” donde la economía realiza el gran aporte a la sociedad moderna.

En el grupo de las ciencias sociales como la psicología, la sociología, la ciencia política se encuentra también la economía como una ciencia social. Esta última, tal como se ha dicho en líneas anteriores maneja recursos limitados para satisfacer necesidades de la sociedad. Una de las grandes diferencias entre las ciencias exactas y las ciencias sociales es que están condicionadas para evaluar los diferentes resultados teóricos, como se realiza en las ciencias exactas con resultados de laboratorio. El método científico de deducción hipotética desarrollado por Karl Popper es ampliamente utilizado para realizar diferentes análisis. El método plantea la creación de un conjunto de escenarios sobre la conducta de los actores económicos y el entorno en el que se desenvuelven, utilizando razonamientos lógicos, se realizan conclusiones o predicciones sobre una determinada situación. La finalidad es generar estudios comparativos sobre estos escenarios con la realidad, los resultados de estos estudios explican la realidad y la razón correlacional entre las diferentes variables.

La generación de estas teorías se considerará validas hasta que otro investigador demuestre que la teoría hipotética es falsa con las correspondientes pruebas de falsificación. El

estudio económico generalmente se divide en dos áreas: microeconomía y macroeconomía. La primera implica el estudio de los elementos individuales, como son los factores de producción individuales, se analiza la conducta de los hogares referente al consumo, así como de las compañías como generadoras de la producción. Por su parte, la macroeconomía concentra el análisis en las variables agregadas tales como: el producto interior bruto, la tasa de empleo a nivel nacional o la tasa de inflación.

Los teóricos clásicos de la economía como el economista escocés Adam Smith, David Ricardo, Thomas Malthus, John Stuart Mill y Karl Marx, así como muchos otros, estudiaron la historia económica moderna, sintetizadas en obras como “*La Riqueza de las Naciones*”¹ en 1773, de Smith. Se cataloga a este autor como el precursor de la microeconomía que estudia los comportamientos individuales como mercados, empresas y familias, en esta obra, Smith expuso la forma de fijar los precios individuales, el valor de los precios de la tierra, el trabajo y el capital, determinó los aspectos positivos y negativos del funcionamiento del mercado. Describió los elementos más significativos de la eficiencia de los mercados y detectó que el beneficio económico resulta de las acciones interesadas de las personas. Todos estos elementos se mantienen vigentes en la actualidad, pese a los avances en los estudios de la microeconomía, tanto políticos como economistas lo citan por igual.

Esta dinámica económica es una colmena extremadamente compleja de actividades en donde los agentes económicos compran, venden, negocian, invierten y persuaden. El propósito de la Economía y de este libro es entender esta compleja actividad ¿qué deben hacer los economistas para lograr esta misión? Los economistas usan el método científico para entender la vida económica, mediante el enfoque de la dinámica económica, a través de los recursos estadísticos, y de los registros históricos que sistematizan efectos de déficit de presupuesto o las razones de la inflación. Por lo general se valen de estudios y teorías, donde las teorías permiten contextualizar, determinar los beneficios del comercio internacional y la especialización o las desventajas de los aranceles y las cuotas.

Una de las herramientas especializada para el análisis de los fenómenos de la economía es la econometría, que aplica herramientas estadísticas a los diferentes problemas económicos, mediante el estudio de miles de datos para conocer relaciones sencillas.

1.2 Las Tres interrogantes fundamentales de la organización económica.

Todas las agrupaciones humanas, desde los países más industrializados con economías planificadas y avanzadas hasta una sociedad tribal deben resolver tres interrogantes básicas en

¹ Smith, Adam. Las riquezas de las naciones.

economía ¿qué bienes se producen? ¿Cómo se producen? y ¿para quiénes se produce? Tan importantes fueron estas preguntas al inicio de la civilización humana, como lo son ahorita para todos los países del mundo y para toda organización económica, en general se trata de que la sociedad determine ¿qué bienes o servicios producirá? ¿Qué cantidades? y ¿para quién es? En el caso de una empresa es necesario conocer si producirá cuadernos o calzados escolares, si el calzado es de calidad o no, la determinación de los materiales a utilizar, para determinar el precio si es considerado un producto para las familias con menos ingresos o no. Proyectar la demanda para decidir si en el futuro aumentará o no la demanda del producto.

¿De qué forma se producen los bienes? En la sociedad y las organizaciones económicas, es preciso establecer a quién se le encomendará la producción, los recursos necesarios y las técnicas de producción necesarias ¿quién se dedicará a las actividades agropecuarias y quién a la educación? ¿Cuáles son los medios utilizados para generar electricidad, si es el petróleo, el carbón o el Sol? ¿Los trabajadores serán personas o robots?

¿A quién está dirigida la producción de bienes? ¿Para quién es el rendimiento de la actividad económica? ¿Se distribuye de forma justa el ingreso y la riqueza? ¿Cómo se hace la distribución del producto nacional entre las distintas familias? ¿Cuáles son las cantidades de pobres y ricos? ¿Quiénes disfrutan de los más altos sueldos los profesores, los atletas, los trabajadores de las fábricas de automóviles, o los de capitales de riesgo? ¿Los pobres deben trabajar si desean alimentarse o la sociedad les garantiza el consumo mínimo para subsistir?

1.2.1 Economía positiva frente a la economía normativa

¿Cuáles son las diferentes opciones que se tienen para dar respuesta a las interrogantes ¿qué, cómo y para quién?

Las diferentes sociedades están organizadas por sistemas económicos analizan varias alternativas económicas por ello exploran diferentes mecanismos que pueden ser utilizados por las organizaciones para la distribución sus recursos escasos. Cuando se abordan los problemas económicos, debe haber una distinción de los problemas de hecho de los de justicia. Es la economía positiva quien describe los hechos de una economía, mientras que la normativa está referida a los juicios de valor.

En la **economía positiva** se estudian preguntas como ¿Por qué los médicos ganan más salario que los porteros? ¿La libertad del comercio en los Estados Unidos favorece o no el sistema de salarios de los trabajadores? ¿Pueden tener un efecto los computadores sobre la producción? Estas interrogantes tienen un nivel de complejidad para responderlas, pero a todas

ellas se les puede dar respuesta mediante el análisis y la evidencia empírica, por ello se encuentran en el ámbito de la economía positiva.

Por su parte la **economía normativa** contiene principios éticos y legales ¿es necesario exigirles a los pobres que trabajen si van a obtener ayuda del Estado? ¿Se debería incrementar las tasas de desempleo para detener el aumento de la inflación? ¿Debe el gobierno de Estados Unidos exigir la segmentación de Microsoft porque incumplió las leyes antimonopolio? En estas interrogantes las respuestas que se den no son correctas ni incorrectas porque están involucradas la ética y los principios morales, pero no involucran los hechos, en su solución está implícita el desarrollo de debates públicos con decisiones políticas.

1.2.2 Economías Centralizada, de Mercado y Mixta

¿Qué alternativas tiene una sociedad para dar respuesta a las preguntas qué, cómo y para quién? Los países se organizan mediante varios sistemas económicos alternativos, la función de la economía es estudiar diferentes mecanismos que se pueden utilizar para distribuir los limitados recursos. Se distinguen dos escenarios totalmente distintos para organizar el sistema económico de una nación. Por un lado, el Estado toma la mayoría de las decisiones económicas, así como aquellos que se encuentran en posiciones de alta jerarquía ordenan a quienes están en niveles inferiores para que se ejecuten las órdenes. Otro escenario es donde las decisiones las toma el mercado, los consumidores y las empresas aceptan de forma voluntaria intercambiar bienes y servicios casi siempre por dinero.

En los Estados Unidos y cada vez más en el mundo la mayoría de las decisiones económicas y financieras se toman considerando mecanismos del mercado, por esta razón su sistema económico se denomina de mercado.

Una economía de mercado es donde los individuos, las empresas privadas toman decisiones claves en la producción y el consumo, en el sistema de precios, sistema de mercado, de pérdidas de ganancias, de ingresos, incentivos y recompensas. Determinan el qué, cómo y para quién.

Las empresas generan el producto (qué) que proporciona el mayor beneficio para usar la tecnología de producción más barata (cómo). El consumo se determina por decisión cómo gastan las personas sus salarios e ingresos y la propiedad que su propiedad crea (a quién). Cuando el

Estado no interviene en la toma de decisiones del mercado se trata de una economía de *laissez-faire*.

Por el contrario, en una economía donde es el Estado quien toma las decisiones de producción y distribución, se denomina economía centralizada, un ejemplo de ello fue gran parte del siglo XX en la Unión Soviética donde la mayoría de los medios de producción y capital (tierra y capital) eran propiedad del Estado, también es propietario de gran parte de las empresas existentes. La mayor parte de las empresas, industrias, decide cómo será la producción de la sociedad y cómo se dividirá en diferentes bienes y servicios. En síntesis, en una economía centralizada, el Estado responde a las tres preguntas fundamentales: qué, cómo, y quién mediante sus propios recursos y la toma de decisiones.

El desarrollo de las economías modernas no se ajusta de manera específica al modelo de mercado o al modelo centralizado. Todos los países tienen el perfil de economía mixta porque combinan elementos de la economía de mercado y de la economía centralizada. Una economía que más se ha aproximado a la economía de mercado fue la Inglaterra en el siglo XIX. Estados Unidos se caracteriza por tener una economía de mercado, pero es el gobierno quien mantiene cierto control en su funcionamiento, valida las leyes que normatizan la vida económica, desarrolla servicios educativos y policiales, interviene en los problemas de la contaminación. En general la mayoría de las sociedades manejan economías mixtas.

1.2.3 Insumos, productos y tecnología de la sociedad

En todas las sociedades los recursos son escasos el empleo, conocimientos tecnológicos, industrias y herramientas, tierra, energía. Cuando se toma la decisión de qué va a producir, cómo lo hará en este momento se decide cómo va a asignar los recursos entre la cantidad de bienes y servicios. ¿Cuánta tierra se dedicará a la producción de papa? ¿Cuánta para alojar a la población? ¿Cuántas fabricarán ropa? ¿Cuántas harán pizzas? ¿Cuántos niños se convertirán en maestros, profesores, periodistas? Aunque los deseos, las aspiraciones siempre son más elevadas que los recursos, por ser éstos limitados, la economía de un país debe arreglárselas con lo que cuenta. Debe tomar la decisión entre diferentes tipos de bienes (el qué), determinar la técnica de producción (el cómo) y finalmente concluir quién consumirá los bienes (el para quién).

La toma de decisiones de cada país debe estar orientada a responder las tres preguntas fundamentales en relación con los **insumos** y los **productos**.

1.2.4 Factores de producción o insumos

Existe otro término para referirse a insumos es el de factores de producción, que son clasificados en tres amplias dimensiones: tierra, capital y trabajo.

Tierra es el elemento vital que nos proporciona la naturaleza, para la generación de nuestros procesos productivos. Está integrada por la tierra para la agricultura, establecer las viviendas, fábricas, carreteras, donde se encuentran los recursos fósiles necesarios, que se convierten en energéticos como combustibles de automóviles, calefacción, así como los que no son energéticos como el cobre, acero, arena. Es necesario incluir en la actualidad los recursos ambientales que nos proporcionan la vida como son el aire puro y el agua potable.

Trabajo define el tiempo que invierte una persona a la producción: trabajando en la educación, en los hospitales, en las panaderías, cultivando la tierra. Son miles las ocupaciones y tareas, para todos los niveles de habilidades realizados por el trabajo. Representa el insumo más familiar y definitivo de una economía industrializada avanzada.

Capital son los recursos que integran los bienes durables de una economía, que a su vez son utilizados para la producción de otros bienes. Las maquinarias, las carreteras, los camiones son bienes de capital, las carreteras, camiones, edificios. Cuando estos bienes de capital especializados son acumulados son decisivos para la tarea del desarrollo.

En síntesis, las tres interrogantes económicas traducidas en insumos y productos determinan las decisiones de los países del mundo, sobre ¿Qué producir y en qué cantidades?; ¿Cómo hacerlo, mediante qué técnicas deben combinarse los insumos para obtener el producto deseado; ¿para quiénes deben hacerse los productos y entre quienes deben ser distribuidos?

1.2.5 Algunas posibilidades de producción

Como se ha explicado los países no tienen bienes ni recursos ilimitados. Esto está sujeto a la administración de los recursos y la tecnología. La elección de posibilidades limitadas se presenta en la escasez de los recursos sobre todo en épocas de guerra, un ejemplo sería cuando se discutía si Estados Unidos, debía anunciar la guerra a Irak, los ciudadanos se preguntaban el costo de la guerra. ¿La guerra estaba entre 50 o 100 mil millones de dólares o hasta mucho más, de la economía civil para la invasión y reconstrucción de Irak? El costo de la guerra iba en incremento al mismo tiempo la gente continuaba preguntando ¿por qué se miraba a Bagdad y no Nueva York o porque se recuperaba el sistema eléctrico del Medio Oriente y no el del Medio Oeste de Estados Unidos? Tal como se expone en esta cita del entonces presidente Eisenhower, cuando se dispongan de más recursos a las tareas militares, se reducirá las posibilidades de recursos disponibles para el desarrollo de obras civiles.

En otras palabras, si la economía de un país determinado se dedica a la producción de bienes económicos como son la leche y las armas. Ambas representan por un lado el gasto civil y por el otro el gasto militar. En el supuesto que esta economía dedique todos sus esfuerzos a la producción de leche, hay una cantidad de leche máxima que puede ser producida cada año, estará sujeta a la cantidad y la calidad de los recursos de la economía y la tecnología con la que se produce.

Si presumimos que la cantidad de leche máxima que puede producirse es de 10 millones de litros de leche al año. Supongamos que todos los recursos de este país son invertidos en la producción de armas de guerra, igualmente se tiene la escasez de recursos dedicados a la producción de armas. De la misma forma, la limitación de los recursos sólo permitiría producir un número determinado de armas, que pudieran ser hipotéticamente 20000 armas especiales para la guerra. Ante estos dos escenarios se nos presentan entre muchas otras, la opción de restar una cantidad de litros a la producción de leche, para incrementar la producción de armas, de tomarse la decisión de no producir leche, para dedicar la totalidad de recursos disponible a la producción de armas. En la tabla número 1 se muestran algunas posibilidades de producción.

Tabla 1

La escases de recursos son determinantes en la relación leche-armas

Algunas posibilidades de producción		
Posibilidades	Leche (Millones de litros)	Armas (miles)
1	0	20
2	1	16
3	2	12
4	3	9
5	4	5
6	5	0

Fuente: Elaboración propia (2022).

La escases de recursos en el país productor de leche y armas demuestran que su producción es limitada. Cuando revisamos la posibilidad número seis de producción, se traslada mano de obra, maquinaria y tierra de la producción de armas a la de leche, por esta razón se incrementa la producción de leche. En la posibilidad 2 se reduce la producción de leche para incrementar la producción de más armas, pero ¿cómo un país puede convertir leche en armas? Pues la leche se convierte en armas no por arte de magia sino por las transferencias de recursos económicos para la producción de un bien al otro.

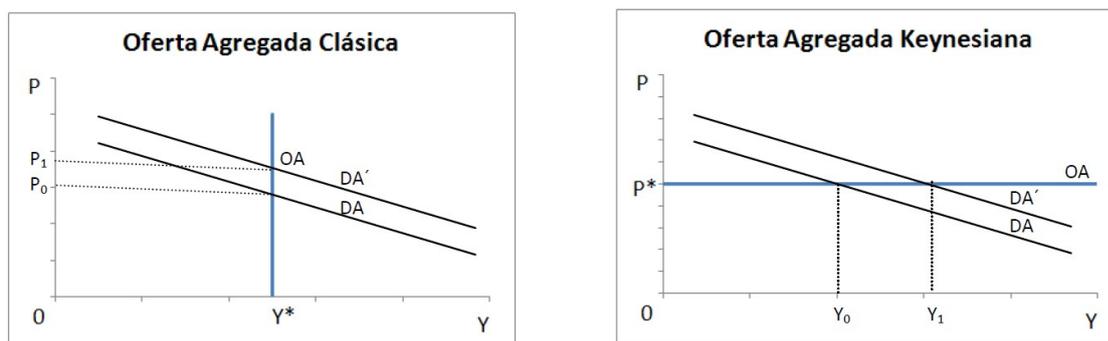
El argumento principal del ejemplo expuesto es que todos los bienes pueden ser expresados directa o indirectamente a través de los medios de producción, mediante el volumen de trabajo y recursos incorporados. Esta teoría incorpora temas que pueden estar considerados dentro de la macroeconomía como son el crecimiento y la distribución del ingreso, empleando un razonamiento que compara el comportamiento observado a nivel microeconómico con la economía en su conjunto, según las definiciones utilizadas actualmente.

Con la llegada de la escuela neoclásica, escritores como Irving Fisher, Knut Wicksel y Arthur Pegot proponen una teoría subjetiva del valor basada en el concepto de utilidad empleando herramientas matemáticas y gráficas más sofisticadas que sus predecesores para el

análisis económico de la microeconomía, centrándose en el análisis de los problemas del mercado y su papel en la asignación de recursos. Los economistas neoclásicos creen que, si se permite que los mercados fluyan libremente, las fuerzas competitivas evitarán automáticamente las fluctuaciones económicas, por lo que la política económica no restaurará por completo los niveles de actividad, sino que solo retrasará la recuperación económica. La Gran Depresión que comenzó en 1930 y la caída significativa en el nivel de actividad global pusieron en duda la validez de las recomendaciones de los economistas neoclásicos (precios, salarios y tasas de interés bajos). La recomendación de John Maynard Keynes en la Teoría general del trabajo, el interés y el dinero² es que cuando el sector privado no puede actuar solo, los gobiernos deben intervenir para aumentar la demanda agregada e implementar políticas fiscales y monetarias. En la práctica sería algo así como contratar personal para hacer un trabajo inútil e innecesario, y pagarle por ello, sólo con la intención de generar demanda.

Figura 1.

Oferta Agregada Clásica y Keynesiana



Panel A – Oferta Agregada Clásica

Panel B – Oferta Agregada Keynesiana

Fuente: Rivera (2019).

En la figura Nro. 1 se expone las diferencias entre los pensadores economistas neoclásicos, representados en el panel A. Con la idea que la economía tendía sistemáticamente a una situación de pleno empleo.

Expresada en la curva de oferta agregada por encima de la tasa de producción que depende del pleno empleo y será completamente inelástica (es decir, vertical). Dado que la

² John Maynard Keynes: The general theory of employment, interest and money, McMillan, Londres, 1936

economía está en pleno empleo, cualquier sistema expansivo representado por un desplazamiento de la curva de DA a DA' sólo ejerce presión sobre la demanda de bienes de segunda mano, que se modifica para aumentar el precio de los bienes. El análisis keynesiano sugiere que, si hay desempleo en la economía, la curva de distribución será muy empinada (al menos en el corto plazo), es decir Inmediatamente, como se ve en el Gráfico 1 del Panel B, la demanda general conduce al nivel de producción, no a un aumento en los precios.

En una economía donde la gente está dispuesta a trabajar por un plato de comida (como durante la Gran Depresión de la década de 1930), nadie quiere que suban los salarios y, por lo tanto, por ello no existiría lo que se denomina traslación a precios, sino en el nivel de actividad. Esto es lo que se denominan situaciones keynesianas; si hay recursos adicionales en la economía, el plan para expandir la economía se implementará sin afectar el nivel de precios. En este caso, todos los ajustes se realizan aumentando o disminuyendo la producción (sin afectar el precio), y podemos suponer (después de la confirmación necesaria) que la oferta agregada diferirá de la demanda.

1.2.6 Modelo económico, previsión y las variables:

1.2.7 Modelos económicos:

Los modelos económicos son imágenes simplificadas de la realidad. En un modelo macroeconómico, las variables agregadas se denominan variables observables (como el Producto Interno Bruto, el Consumo, la Inflación y las Tasas de Interés). En los modelos, las variables se relacionan de diferentes maneras para hacer predicciones sobre el comportamiento real. Los supuestos de estos modelos determinan qué hechos consideramos importantes y cuáles ignoramos, y debemos ser muy cuidadosos al elegirlos. Es común representar modelos con ecuaciones del sistema o representaciones gráficas.

Utilizando un ejemplo, si queremos incluir toda la información necesaria para planificar un viaje a un destino turístico (podríamos pensar en un mapa). La lista de información (miscelánea) que podemos añadir al mapa puede ser extensa (rutas de entrada y salida, nombres de pueblos en el camino, peajes, radar de tráfico, servicios, restaurantes, tiendas). Servicios de emergencia..., los nombres de todas las personas que conocemos por alguna razón y convivimos en la carretera, etc.). Realmente, la complejidad que podemos usar para crear un mapa puede ser grande y afectará en gran medida su efectividad. Igualmente pasa cuando queremos analizar toda la realidad que es demasiado amplia en nuestro análisis, entonces surge la necesidad de hacer modelos. Los modelos comúnmente utilizados para analizar problemas económicos son modelos estáticos, modelos dinámicos y modelos estáticos comparativo.

Capítulo 2

Macroeconomía

2.1. Antecedentes

La macroeconomía surge como disciplina de la economía en el marco de la Gran Depresión de los años 30, considerándose a John Maynard Keynes el precursor de la disciplina con la publicación de su libro *La teoría general del empleo, interés y dinero* en 1936, obra que es calificada como uno de los pilares fundamentales del modelo macroeconómico que impera en la actualidad. Keynes impulsa el estudio de la macroeconomía mediante el desarrollo de teorías y políticas del ciclo económico. A partir de éstas se originan *la política monetaria* con el propósito de regular el gasto agregado por medio de variaciones en el gasto de dinero y las tasas de interés. Y *la política fiscal*, que pretende modular el gasto agregado mediante variaciones en el gasto del gobierno, de los impuestos o ambos. Para Keynes, la economía capitalista debe tener regulaciones, si se pretende lograr una economía estable. La teoría keynesiana, se fundamenta en la creación de un modelo macroeconómico que permite comprobar la influencia de diferentes políticas y el desarrollo de recomendaciones para conseguir la estabilización de los productos. Resultando clave la demanda agregada en la determinación del producto.

Años previos a la Primera Guerra Mundial (1914-1918), el desempleo no es considerado un asunto tan importante en la sociedad. Sin embargo, a finales de 1929 los Estados Unidos de Norteamérica enfrentan una poderosa crisis, denominada La Gran Recesión, que dura aproximadamente 10 años provocando cambios importantes en la economía mundial, con un aumento significativo del desempleo, colapso de la producción y caída de los precios de las acciones. Los modelos de economía clásicos pretendieron comprender, interpretar y resolver el aumento del desempleo, sin embargo, demostraron su incapacidad. Mientras tanto Keynes, rechaza estos intentos, y concluye que el desempleo es la resultante de una demanda agregada insuficiente. Posterior a la Segunda Guerra Mundial (1945), es cuando empieza a tener prevalencia el término macroeconomía, cimentado por las ideas keynesianas, que logran influir sobre los gobiernos, haciendo que se preocupen más por los presupuestos, cuestión de estimular la actividad económica.

A largo de la historia se han producido crisis debido al desempleo, en la diversas economías del mundo, y es con el modelo keynesiano que se trata de explicar las causas y las consecuencias de éste, además de las formas de reducirlo. Las crisis del empleo, más llamativas se presentan en los años 1949, 1954, 1958 y 1961, alcanzando cifras de 7%, mientras que los niveles de desempleo durante la gran depresión se calculan entre 15 y 25 puntos porcentuales.

Entre otras causas que ha influido sobre las tasas de desempleo a nivel mundial, se encuentra las crisis energéticas relacionadas con el petróleo, materias primas y producción alimentaria. A inicios de la década de los 80, el mundo nuevamente presenta altas tasas de desempleo, que no se habían conocido desde la Gran Depresión, dando al traste con la producción industrial.

Los aportes al desarrollo de la macroeconomía, hechos por Keynes, se consideran tan importantes que muchos pensadores suelen hablar de *Revolución Keynesiana*, cuando consideran sus ideas. El keynesianismo toma como fundamentos para su construcción las ideas neoclásicas sobre el ahorro y el dinero, amalgamadas con el pensamiento de Keynes. J.R. Hicks, denomina la integración del pensamiento keynesiano con las ideas neoclásicas *Síntesis Neoclásica*. A través de su artículo “Mr. Keynes and the Classics: a Suggested Intrepetation”, publicado en el año 1937, presenta por vez primera el modelo IS-LM de relación entre los mercados, que posteriormente se constituye en el eje del consenso keynesiano de la postguerra.

El modelo IS-LM (Síntesis Neoclásica), expone la presencia de desempleo involuntario en los siguientes casos: a) con la presencia de precios y salarios flexibles, el desempleo involuntario se presenta, si existe una demanda de dinero infinitamente elástica a una determina tasa de interés³ y, b) si los salarios son rígidos a la baja el mercado de trabajo tendrá exceso de oferta con individuos que buscan empleo y no lo encuentran⁴.

La aceptación del pensamiento de Keynes se prolonga hasta inicio de los 70, a partir de este momento el pensamiento monetario dominante se conoce como sistema de Bretton Woods, que se identifica con la existencia de sistemas cambiarios ajustables, controles que limitan el flujo de capitales internacionales y por políticas macroeconómicas dictadas por el FMI⁵. Durante esta etapa, el consenso, dicta que la intervención del Estado en la economía es necesaria para reducir el desempleo y lograr la estabilización de precios. Por lo tanto, no resultan extraño que la discusión entre los keynesianos y los monetaristas gire en torno al tipo de intervención que realizan los Estados, con la prevalencia no de la política fiscal sobre la monetaria. No obstante, a mediados de los años 70, el sistema Bretton Woods fracasa, presentándose una inflación galopante en las naciones capitalistas, debido a que los controles establecidos dejan de tener efecto. Al fenómeno inflacionario, las políticas keynesianas le suman un componente de estancamiento, originando lo que se conoce como *estanflación*, evidenciando la imposibilidad de

³ Este argumento es refutado por Patinkin. Su obra *Dinero, Interés y Precios* (1965), demuestra que, en un escenario de precios y salarios flexibles, la producción tenderá a una condición de pleno empleo, de manera que no hay motivaciones para que se presente el desempleo involuntario, por lo tanto, no se justificaría la intervención del Estado.

⁴ Esta formulación es hecha por F. Modigliani en 1944.

⁵ El FMI, es el encargo de inyectar recursos económicos a las balanzas de pagos de los países con crisis.

resolver el problema por parte de los keynesianos. El fracaso de estas políticas, hacen que se retorne al pensamiento ortodoxo donde predomina la economía de libre mercado con sistemas monetarios flexibles y libre circulación de capitales.

2.2 Definiciones

2.2.1. Concepto de macroeconomía

La ciencia social de la macroeconomía tiene su origen en la teoría económica, coincidiendo su origen con el nacimiento de la propia economía. Tiene como objetivos de estudio, analizar las consecuencias que pueden tener las políticas de los gobiernos en la producción, el empleo, la inflación y el déficit comercial entre otros. Se considera que es mucho más antigua que la microeconomía.

Es relevante considerar, que la macroeconomía tiene como propósitos fundamentales:

- Determinar la evolución de la economía.
- Estudiar la economía como un todo.
- Estudio del comportamiento de las variables económicas agregadas: producción, consumo, inversión, precios, empleo, entre otras.
- Analizar la forma en cómo se relacionan las diversas variables económicas.
- Estudiar los efectos de las políticas gubernamentales sobre las variables económicas.

2.2.2. Variables macroeconómicas

En la mayoría de los casos, las variables económicas no serán menores que cero, su valores serán positivos o nulos, condición que se conoce como de no negatividad. Por ejemplo, al considerar la variable consumo de alimentos (X_A), es ilógico expresar que el consumo es de -47 unidades.

Por lo tanto

$$X_A \geq 0$$

La variable económica, representa un concepto económico y generalmente es medible, debido a que adopta un valor numérico.

2.2.3. Tipos de variables

Entre los tipos de variables económicas se encuentran:

- Variables de flujo o de stock
- Variables endógenas o exógenas
- Variables reales o nominales

Variables de flujo y de stock

En macroeconomía existen variables que simbolizan cantidades y se clasifican en dos clases por la forma en que se relacionan con el tiempo.

- Variables de Flujo: La medición de este tipo de variable se hace por unidad o por un periodo determinado de tiempo. Por lo tanto, se dice que su medición es temporal. Entre varios ejemplos de este tipo de variable se encuentran, la inversión anual, el ingreso que se generó durante un periodo específico (ingresos durante el 2022), el PBI, la inflación, el público durante el trimestre pasado, etcétera.
- Variables de Stock: Este tipo de variables no poseen una dimensión de tiempo, cuando se hace referencia al tiempo en ellas es sólo como referencia histórica. Se pueden emplear para medir la cantidad de habitantes (censo poblacional del año 2001), las riquezas, la oferta monetaria o el número de pequeñas industrias en una región del país. La magnitud de las variables de stock son el resultado de la sumatoria de las variables de flujo

registradas en un periodo de tiempo determinado. Un ejemplo que sirve para ilustra este punto puede ser la toneladas de granos almacenadas en silos (stock) hoy en día, es el resultado de la sumatoria de todas las toneladas de granos que se incorporaron en los días pasados. Análogamente, el capital de un país resulta de la sumatoria de todas las inversiones realizadas.

VARIABLES ENDÓGENAS Y EXÓGENAS

Pueden ser independientes o dependientes de otras variables.

- **VARIABLES EXÓGENAS:** Su magnitud o valor lo determina factores externos al modelo económico en que se encuentra. Es decir, son independientes de otras variables. Algunas de estas variables suelen emplearse como instrumentos en la política económica. Por ejemplo, en la oferta y la demanda, al considerar la cantidad de maíz que se oferta, interviene la variable de las lluvias (exógena) que influyen en las cosechas y determina la cantidad de maíz a ofertar. No obstante, la oferta de cereal no influye sobre las lluvias, estas son una variable que se encuentra externa al modelo.
- **VARIABLES ENDÓGENAS:** Su valor puede estar determinado por las interacciones que se presentan dentro de un modelo económico por las variables exógenas. Es decir, su magnitud depende de otras variables.

VARIABLES NOMINALES Y REALES

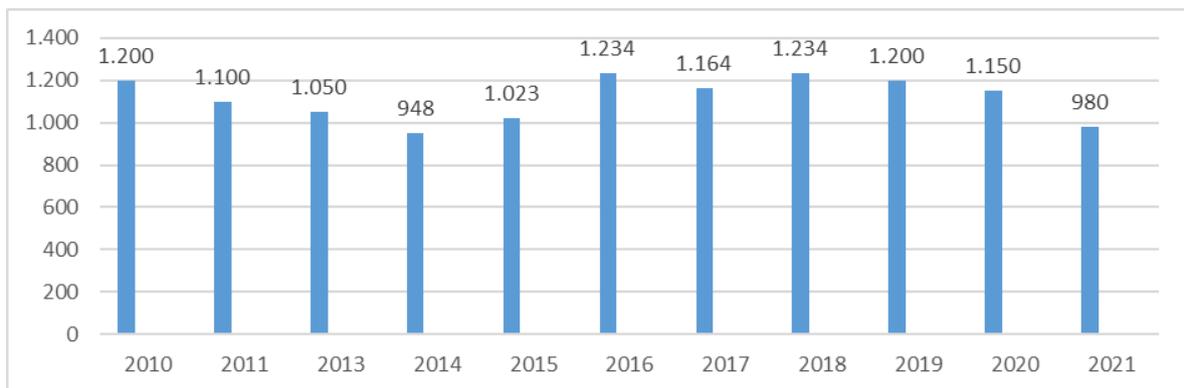
- **VARIABLES NOMINALES:** Están expresadas en unidades monetarias corrientes, hacen referencia a determinados precios en un momento dado. Si una tonelada de trigo cuesta 450 USD en el presente año, 1.000 toneladas tendrán un valor nominal de 450.000 USD.
- **VARIABLES REALES:** En condiciones normales este tipo de variables se fijan a precios sin variaciones tomando únicamente en consideración las variaciones de las cantidades. Entre estas variables se encuentra en PIB de un país. La variable es real, porque se elimina la variación en el precio del valor nominal. Para conocer su valor, existen dos formas. La primera forma se basa en encontrar el valor de la variable según el precio de un año base. Otra forma consiste en la división del valor nominal entre el índice de precios.

2.2.4. Las principales variables en macroeconomía

- PIB (Producto interno bruto. Fig.2 y Fig. 3)
- Empleo (Fig. 4)
- Desempleo (Fig. 5)
- Inflación (Fig. 6)

Figura 2

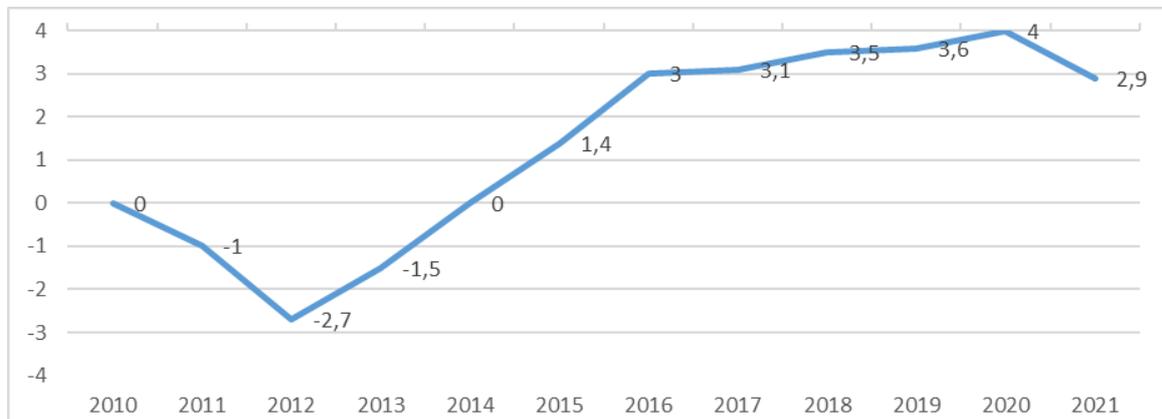
PIB Nominal (miles de millones de dólares)



Fuente: Herrarte Sánchez (2018).

Figura 3

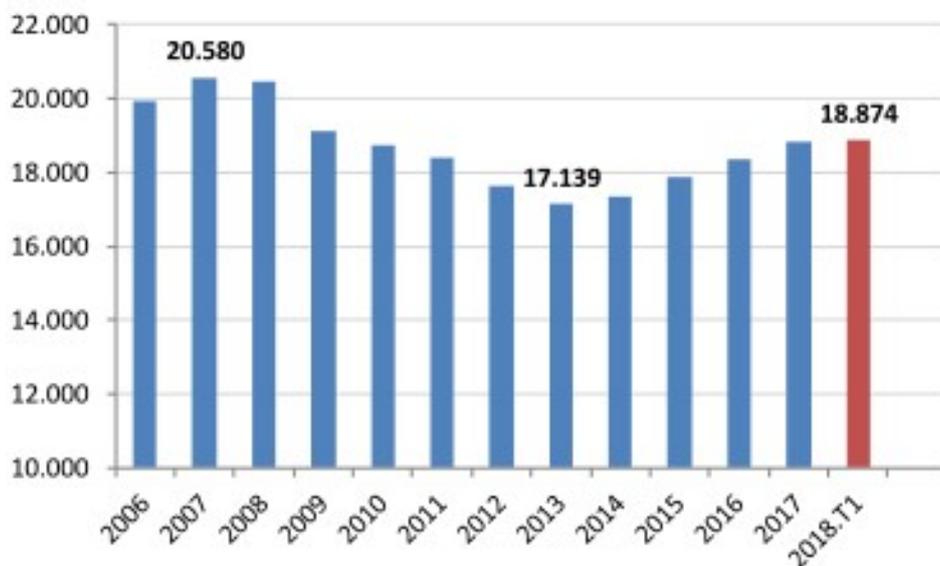
PIB real (tasa de crecimiento %)



Fuente: Herrarte Sánchez (2018).

Figura 4

Empleo (miles de personas)



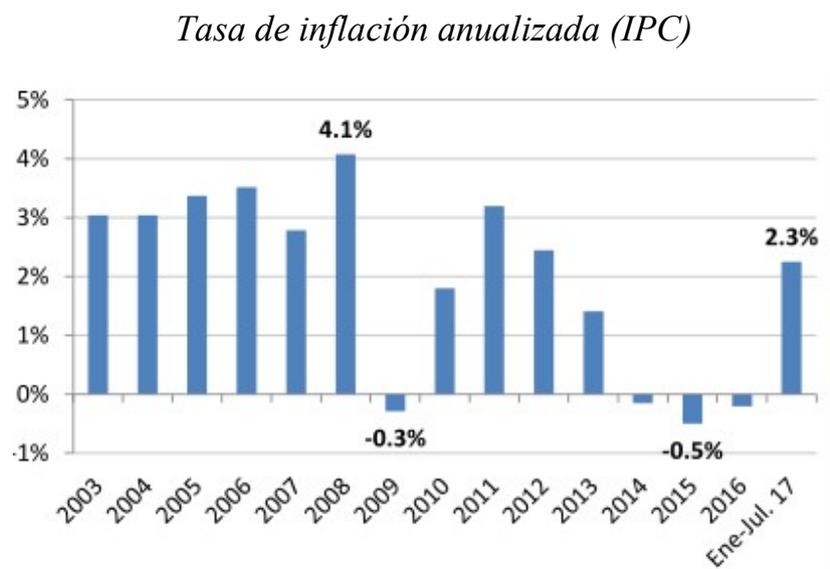
Fuente: Herrarte Sánchez (2018).

Figura 5



Fuente: Herrarte Sánchez (2018).

Figura 6



Fuente: Herrarte Sánchez (2018).

2.2.5. Otras variables de importancia en macroeconomía

- Intereses
- Saldo público
- Deuda Publica
- Tipos de cambio
- Saldo exterior

2.2.6. El modelo económico

En los modelos económicos, las magnitudes son expresiones matemáticas en donde ciertas variables empleadas toman la forma de datos. A su vez, los datos son empleados para determinar otras variables que se relacionan entre sí. Estos modelos económicos se conforman en sistemas, a partir de las interacciones de comportamiento, identidades e hipótesis presentes.

El modelo económico, consiste en una visión simplificada de la realidad para la comprensión de variados eventos que se presentan, esto se hace mediante la eliminación de información considerada superflua.

2.2.7. Políticas macroeconómicas

Son medidas implementadas por los entes gubernamentales que tienen como objetivo causar algún efecto sobre la economía del país, a través de diversos instrumentos con el propósito de obtener un resultado planificado.

Entre los resultados que se proponen obtener los gobiernos por medio de la implementación de políticas de estado comúnmente se encuentran, disminución de la tasa de desempleo, control de la inflación e incentivar el crecimiento económico.

Entre los instrumento empleados para los logros propuestos, se encuentran, por ejemplo: impuestos, aumento o disminución de gasto público, tipo de interés, cantidad de dinero circulante, etcétera.

2.2.8. PIB

El PIB lo conforma la totalidad de la producción que existe en un país durante un determinado lapso.

Características del PIB:

- Se considera una variable económica de mucha importancia en la economía de un país.
- Mide el nivel de bienestar.
- No es un real indicativo de la distribución de la riqueza.
- En los países en vías desarrollo con altos niveles de economía informal, no registra este tipo de producción.
- No considera el trabajo doméstico como una actividad transable.

Tipos de PIB:

- PIB nominal: Considera a precios de mercado el valor de los bienes y servicios que se producen en un país, generalmente durante un año.
- PIB real: Toma en cuenta la producción a precios constantes. También se le conoce como PIB a precios constantes.

Cuando existe inflación en un determinado año en el país, el PIB nominal reflejará el aumento o disminución de los precios. En tanto que el PIB real, considera como base los precios de un año, permitiendo establecer comparaciones por años, indicando el poder adquisitivo neto.

Ejemplo: La economía de un país sudamericano presenta una inflación del 7% al compararla con el año anterior y tiene un PIB nominal de 5%. Al establecer PIB real se tiene que es del -2%.

En esta situación se concluye que en realidad la economía de ese país ha decrecido en términos reales, (PIB real). Nominalmente (PIB nominal), los valores aumentaron, pero esto es producto del aumento de los precios por la inflación.

2.3. Crecimiento económico

La producción en un país puede tener predisposición a crecer en el tiempo. Este crecimiento económico reflejará precisamente un cambio en el porcentaje del PBI real de la economía del país en el transcurso de los años. No obstante, a corto plazo, lo más probable es que la producción de un país pueda experimentar ciclos de crecimiento (expansión) o decrecimiento (contracción).

Se denomina ciclo económico, a todas las variaciones que se pueden presentar a corto plazo en la actividad económica.

Entre las variables económicas que pueden crecer o decrecer se encuentran la producción, empleos e ingresos.

El nivel más alto máximo del ciclo económico se conoce como pico, mientras que el punto más bajo se llama sima o fondo. Estas características permitirán establecer comparaciones, puesto que los ciclos económicos se pueden medir al cotejar las simas de distintos ciclos o los picos.

Un país presentará una economía en recesión cuando existe una caída desde un pico hacia una sima. (Fig. 7)

Características de los ciclos económicos:

- Son de ondulatorios y acumulativos.
- La expansión y recesión es recurrente, y no siempre presentan regularidad o periodicidad.
- El periodo de crecimiento tienden a mantenerse más que el periodo de recesión, debido a que comunmente la producción agregada crece en el tiempo, haciendo que las cimas sucesivas de los ciclos económicos sean mayores.
- Son contrarios a la estabilidad económica de un país.
- La persistencia de picos de producción aumentan la inflación.
- Si la producción cae, produce desempleo. se mantuviese en la cima generaría desempleo.

Figura 7



Fuente: Economipedia (2022).

2.4. Tasa de crecimiento promedio del PIB

La tasa de crecimiento promedio del PIB real es una forma de medir el desempeño económico de un país año tras año. Al momento de establecer cual es la tasa de crecimiento del PIB real de un país, se tienen los siguientes valores:

Tabla 2

Tasa de crecimiento promedio del PIB

Año	PIB real a precios constantes del 2000 (US\$)
1997	55.881
2007	88.064

En esta situación, la tasa crecimiento promedio anual es el dato a determinar o incognita g . Si la economía del país crece a esta tasa, se tiene que el valor del PIB en un determinado año es t , a partir de un valor inicial en el año cero, se tiene la siguiente formula:

$$PBI_t = PBI_0 (1 + g)^t$$

Al despejar la g :

$$g = \sqrt[t]{\frac{PBI_t}{PBI_0}} - 1$$

Al calcular la tasa de crecimiento para este país, obtenemos lo siguiente:

$$\text{Tasa de crecimiento } (g) = \left[\sqrt[10]{\frac{55881}{88064}} - 1 \right] \cdot 100 = 4,6\%$$

2.5. Desempleo

El keynesianismo estudia el desempleo y considera que solamente existe un tipo de desempleo que califican como voluntario, por éste se entiende que son los individuos que no buscan empleo, porque piensan que los beneficios económicos obtenidos por trabajar son menores, a los beneficios por no trabajar. Por consiguiente, el desempleo voluntario no es considerado un gran problema al compararlo con el tipo de desempleo involuntario, que son aquellos individuos que están buscando empleo y no lo consiguen.

Atendiendo a las causas del desempleo, se tiene la presencia de cuatro tipos de desempleo, que a saber son:

- Desempleo de tipo estructural: Es resultado de las perturbaciones presentadas entre la forma de calificar y ubicar la fuerza de trabajo, y la calificación y ubicación exigida por el sector productivo. Se relaciona muy estrechamente con los avances tecnológicos en el sector productivo, que hacen que ciertas actividades desarrolladas por los obreros estén en obsolescencia. A este tipo de desempleo, también se lo coloca como desempleo tecnológico.
- Desempleo de tipo friccional: Se considera menos preocupante que el desempleo estructural, y está conformado por las personas que han abandonado sus empleos, por haber mejorado sus capacitaciones y encontrar un nuevo trabajo con mejores beneficios económicos.
- Desempleo de tipo estacional: Consiste en el desempleo que se presenta cuando únicamente se necesitan trabajadores en ciertas épocas del año.
- Desempleo de tipo cíclico: Se presenta como consecuencia de la dinámica propia de los ciclos económicos. Cuando un país entra en recesión, aumenta el desempleo. No obstante, si existe inversión la economía se expande, aumenta el consumo y los empleos.

2.6. Inflación

El fenómeno inflacionario consiste, en el aumento de forma continuada y general del costo de los bienes y servicios en la actividad económica de un país. Es consecuencia del aumento del volumen de dinero, debido a que se demanda mayor cantidad de bienes y servicios, sin embargo la oferta es superada por la demanda. El fenómeno inverso se llama deflación, y se trata de una disminución general en los precios.

La inflación será más elevada, en la medida en que el volumen de circulante se incremente con relación a la unidad de producto.

2.7. Los Gatos

El bienestar común es el fin primordial de los Estados, para conseguir esta meta los gobiernos se valen de las políticas económicas como, la firma de acuerdos comerciales o el establecimiento de una escala salarial que buscan asegurar el buen vivir de la población. Así, también los países por medio de la recaudación tributaria genera recursos económicos para mantener la educación, salud, servicios públicos, carreteras, puentes, etcétera.

Gastos gubernamentales

- Gastos corrientes

- Gastos corrientes financieros: pago de intereses de deuda externa.
- Gastos corrientes no financieros: sueldos y salarios del trabajadores del sector público, gastos destinados a la defensa de la nación, adquisición de bienes y servicios, etcétera.

- Gastos de capital

Son los gastos que tienen como propósito financiar proyectos para la inversión

2.8. Los ingresos

- Ingresos corrientes: conformado por los ingresos tributarios que se originan en los impuestos indirectos (IVA), y por los no tributarios.
- Ingresos de capital: provenientes de las inversiones.

Capítulo 3

Microeconomía

3.1 Los incentivos y el Mercado Libre.

Un incentivo provoca reacciones en los individuos y puede tener dos connotaciones premio o castigo. Los individuos reaccionan a los incentivos de acuerdo con las decisiones que tomen haciendo análisis entre costos y beneficios. Tienen un papel crucial en el estudio de la economía, cuando se analiza la reacción del mercado. Por ejemplo, el precio de la carne aumenta, los consumidores deciden comer menos carnes, por otra parte, el ganadero decide ampliar la producción de ganado contratando más personal con la finalidad de tener más ganado para ofrecer. Se desprende de este ejemplo que el precio del mercado motiva a los consumidores a comprar menos y a los ganaderos a producir más. El precio es determinante para la reacción del mercado entre consumidores y productores, posee tanta importancia porque decide cómo distribuye la economía de mercado los insuficientes recursos

Los gobiernos deben tener presente la importancia de los incentivos, porque muchas de las medidas económicas que se toman tienen influencia tanto en costo como en beneficio, que éstas poseen para hacer frente a las diferentes reacciones de las personas. En este sentido, el incremento de la energía eléctrica llevará a la población a reducir al máximo el uso de aires acondicionados, el precio del suministro de energía eléctrica obliga a muchos hogares en Europa a disminuir la calefacción en invierno y privarse del aire acondicionado en verano. Si el costo de la electricidad se incrementará aún más, sería mucho más restringido el uso del aire acondicionado y de la calefacción porque impactaría de forma contundente el presupuesto familiar, y si subiera aún más seguramente las empresas sacarían al mercado aires acondicionados y aparatos de calefacción que funcionarán con energías renovables, como la solar, o la eólica, por ejemplo.

Existen incentivos escondidos en el fondo de todas las cosas. Se puede ver en las ofertas que lanzan los supermercados a los clientes con diferentes promociones que le dan el acceso a descuentos en algunos rubros, en ciertas temporadas. De esta forma los clientes tienen incentivos de comprar en el supermercado, y éste puede fidelizar las compras de sus clientes incrementando el volumen de ventas, adicionalmente el supermercado a través de la tarjeta puede conocer con precisión lo que adquieren y las cantidades ciertos target de consumidores. Esta información de mercado les permite conocer qué productos son los de mayor demanda, el conocimiento de las marcas, también tienen la información de inducir a los clientes con promociones especiales, cómo obtener ingresos adicionales por la venta de la base de datos de estos consumidores. Este incentivo hace que ambas partes tengan beneficios, respondiendo cada una durante el proceso.

A pesar de lo controvertido, algunas decisiones aparentemente altruistas como pueden ser las medidas económicas racionales. Los filántropos famosos ¿son movidos por un acto de desprendimiento real o en busca de fama para su carrera? Igualmente, la pregunta sería también para los donantes de órganos. Ciertamente, la economía del comportamiento descubrió ejemplos claros de lo inesperado que pueden ser las respuestas de los seres humanos ante las recompensas. En África ante la propagación del sida, a través de los incentivos se ha puesto en práctica un novedoso enfoque.

Después de los intentos infructuosos para contener los contagios de la enfermedad distribuyendo condones y proporcionando la educación social entre la población. El Banco Mundial liderizó una medida fuera de lo común en estos casos, destino 1,8 millones de dólares, quedó en pagar a 3000 personas entre hombres y mujeres de Tanzania para evitar relaciones en riesgo. Como medida de control estas personas deben someterse a controles periódicos para demostrar que no han sido contagiados de ninguna enfermedad de transmisión sexual. El programa se denomina “prostitución inversa”. Estas “transferencias monetarias condicionadas”, han tenido mucho éxito en América Latina, para incentivar a las familias vulnerables a asistir a los centros de salud para vacunar y escolarizar a los niños. Estas iniciativas son menos costosas que las medidas curativas

3.1.2 Los incentivos del gobierno

La respuesta de los gobiernos ante dificultades económicas es variable, pero una de ellas puede ser la reducción de impuestos a la población, tal como se hizo en el año 2008 ante la recesión por la crisis financiera. El incentivo era estimular el consumo en la población, para reducir la desaceleración económica. Así mismo los gobiernos también aplican incentivos negativos para inducir y obligar a los ciudadanos al cumplimiento de ley. Como por ejemplo las multas por irrumpir las normas de tránsito, el impuesto para los artículos de consumo que resultan perjudiciales para la salud y la sociedad como son el alcohol y el tabaco. Los impuestos a las empresas medioambientales que emanan desechos tóxicos.

El presidente Richard Nixon, en contra de su instinto y el de sus consejeros decretó controles de precios y salarios en 1971. Los resultados no fueron los esperados, los problemas económicos se complicaron incrementando la inflación. Pero a corto plazo el plan tuvo mucha popularidad entre la población, y Nixon fue reelegido en noviembre de 1972, por una gran mayoría de votos.

Cómo reflexión final de todas las experiencias citadas es que el interés individual es la fuerza más potente de la economía, en toda la trayectoria de nuestras vidas pasamos de un incentivo a otro, no se puede obviar porque es parte de la naturaleza humana.

3.2 El inicio del mercado libre

La civilización del siglo XIX, para Polanyi (2003) se enmarca en cuatro instituciones fundamentales: el mercado autorregulado, el sistema de poder, el patrón oro internacional y el Estado liberal. Constituían entes de gran relevancia, pero quien más destacó fue el mercado autorregulado, que dió paso a una generación determinada.⁶

La economía mercado autorregulada, corresponde a un sistema económico inspeccionado, regularizado y gobernado los precios del mercado. La teoría emerge bajo el supuesto de que los agentes económicos son maximizadores de beneficios.

En suma, la autorregulación que se produzca, para que sea llevado al mercado, y que los ingresos se originen de las ventas. Una característica de esta economía es que en la medida que se incrementa la producción, es necesario tener disponibilidad de oferta de los insumos o factores productivos, especialmente la tierra, el trabajo y el capital. Los factores mencionados deben ser de fácil acceso en el mercado como productos a la venta. A pesar de ello, la realidad es inversa porque estos insumos no se producen para la venta. Por esta razón, la descripción es ficticia para la venta, mediante este criterio se organiza el mercado dónde se venden y compran los insumos. Se deben evitar todas las medidas o políticas (por ejemplo, regulaciones) que pudieran desestabilizar este proceso de autorregulación, lo que se debe promover es la generación de ingresos por medio de las ventas, sin intervención alguna sobre ajuste de precios cuando varíen las condiciones de factores de mercado.

⁶ Éste y otros planteamientos teóricos de la presente sección se encuentran en la obra de Polanyi (2003).

A finales del siglo XVIII comienza el cambio de estructura en la sociedad con la transición de mercados regulados a los mercados autorregulados. Este último ameritaba desvincularse institucionalmente de la sociedad en un sentido económico y político, pero esta separación nunca había existido. El funcionamiento económico, es consecuencia del orden social, por lo que antes del siglo XIX, los mercados eran parte de la vida económica de la sociedad.

3.3 Inglaterra y el mercado libre

Inglaterra a mediados del siglo XIX estableció el proyecto de libre mercado. El objetivo era liberar la economía del control social y político, logrado mediante la construcción de un nuevo establecimiento, el libre mercado, y el cambio de los mercados más arraigados que ya existían en este país durante siglos. El libre mercado hizo emerger una nueva economía, en la que los precios de todos los bienes, incluida la fuerza de trabajo, fueron modificados sin tener en cuenta los efectos sociales. Promover el libre comercio, reformar las leyes para obligar a los pobres a trabajar y eliminar todos los controles restantes sobre los salarios fueron los tres pasos decisivos para construir un libre mercado en el Reino Unido, que fue el modelo base para todas las políticas neoliberales posteriores.

El contexto de mercado es primordialmente un fenómeno anglosajón. Emergió en medio de las inexistencias de mercado en otras sociedades europeas, tuvo auge aproximadamente solo durante una generación. Es una transformación social que tiene lugar en circunstancias particularmente favorables. La gente tenía una fe ciega en el progreso espontáneo y, junto con el entusiasmo de los funcionarios del gobierno, impulsaron un cambio sin restricciones y sin control en la sociedad. El *laissez-faire*, sin embargo, probó que la estabilidad social y el libre mercado eran incompatibles.

El daño del libre mercado a las instituciones sociales y a la calidad de vida de la sociedad ha sido contundente, así se iniciaron protestas contra los movimientos políticos. Las leyes impuestas por los efectos negativos del libre mercado han sido mitigadas con las reglamentaciones. La sociedad inglesa será devastada sin contramedidas, medidas de protección, que han debilitado el funcionamiento de este mecanismo autodestructivo. La historia social del siglo XIX es, pues, el resultado de dos procesos: la expansión de las organizaciones de mercado que implican bienes auténticos, acompañada de su limitación respecto de los bienes ficticios (trabajo, tierra y capital). A medida que el mercado se expandía globalmente y el número de productos básicos involucrados aumentaba significativamente, una red de indicadores y políticas ralentizaba la acción del mercado de productos ficticios. Así, la organización de los mercados mundiales de mercancías, capitales y dinero generó un impulso sin precedentes en el mecanismo

del mercado al amparo del patrón oro, pero al mismo tiempo surgió un movimiento importante para combatir la crueldad de los efectos destructivos de economías de mercado controladas.

3.4 La Utopía de un Mercado Libre

Durante el siglo XIX, Inglaterra ejecutó un proyecto de economía sin restricciones. El objetivo era liberar la economía del control social y político, lo que se terminó de construir con otra base, la economía sin restricciones, y destruyendo los sectores empresariales más asentados socialmente que habían existido en ese país durante mucho tiempo. La economía sin restricciones hizo otro tipo de economía en la que los costes, incluido el trabajo, se cambiaron sin tener en cuenta las repercusiones sociales. Una economía de mercado totalmente desarraigada es un proyecto utópico⁷, el avance del comercio racionalizado, el cambio de las fuertes regulaciones decididas a empujar a los pobres al trabajo, y la eliminación de todos los controles excesivos sobre las compensaciones fueron los tres pasos concluyentes en el desarrollo de la economía sin restricciones en Inglaterra, que es el primer modelo para todos los enfoques neoliberales resultantes.

La economía no regulada era y fundamentalmente sigue siendo una particularidad anglosajona. Llevaba implícito un escenario que no existía en ninguna otra cultura europea, a pesar de que su realización perduró algo durante más o menos una generación. Nunca se habría realizado si la sociedad inglesa no hubiera sido significativamente individualista. Fue un cambio social que se produjo en condiciones especialmente esperanzadoras. Los individuos tenían una fe ciega en el avance sin restricciones, y con la obsesión de las autoridades gubernamentales, había tensión por el cambio ilimitado y no regulado en el ojo público. Sin embargo, la libre empresa demostró que la solidez social y la economía no regulada no son viables. El daño hecho por la economía sin restricciones a otras organizaciones sociales y a la asistencia gubernamental de la sociedad fue extremo, y surgieron contra movimientos políticos. Las regulaciones que surgieron de las consecuencias adversas de la economía sin restricciones debilitaron, al controlarla, sus consecuencias.

La historia social del siglo XIX fue la consecuencia de dos ciclos: el aumento de la asociación del mercado en cuanto a las mercancías y el de la asociación del mercado con respecto a las mercancías auténticas, vinculadas a la limitación de la escases de mercancías ficticias (trabajo, tierra y capital). Mientras los mercados se dilataban por todo los países, la cantidad de mercancías incluidas se desarrollaban. Un conjunto de medidas y políticas limitaban la acción del mercado del mercado en torno a los productos ficticios.

⁷ Polanyi (2003) con el término “arraigo” expresa la idea de que la economía no es autónoma.

Estos enfoques redujeron la actividad del mercado correspondiente a la derivación de estos productos (trabajo, tierra y capital). Pero la organización del mercado con los elementos: tierra, trabajo y capital impulsó la actividad del mercado. En este sentido, la asociación de los mercados mundiales de artículos, capitales y divisas dio una fuerza notable al sistema de sectores comerciales bajo la seguridad del patrón oro, no obstante, surgió un movimiento significativo para oponerse a los impactos perjudiciales de una economía controlada por el mercado.

3.5 Un mercado libre global

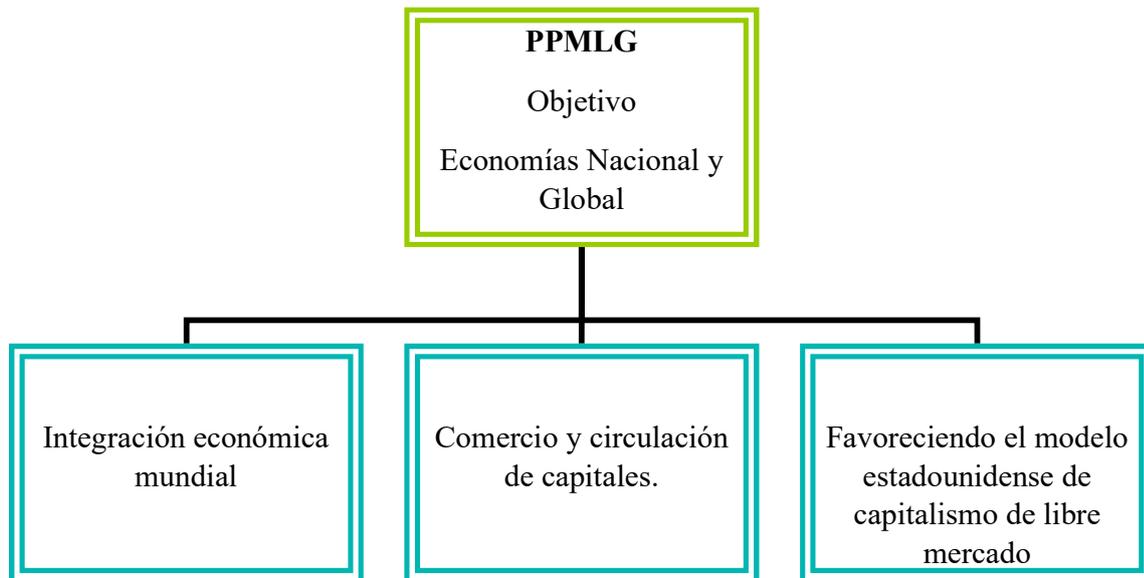
Si bien la mano visible del gobierno es inevitablemente errática en la implementación de políticas fiscales y monetarias arbitrarias, con la idea de que la economía de mercado es capaz de lograr la estabilidad macroeconómica por sí misma (Snowdon y Vane, 2005: 219). Esta idea de mercados autorregulados se materializó en un proyecto político de mercado libre global, (PPMLG), que promovía la creación de un sistema global de mercados interconectados que podía ajustar de forma automática la oferta y la demanda en el mercado a través de un sistema de precios.

Tanto la política como las relaciones sociales determinan la economía. Por otro lado, según Fred Block, el análisis de los bienes ficticios demuestra la visión neoliberal del ajuste automático de los mercados a escala global es una peligrosa fantasía⁸. Así como las economías nacionales obedecen a un papel activo del Estado, la economía global también necesita instituciones reguladoras sólidas, incluido el prestamista de último recurso. Sin tales instituciones, las economías individuales, y quizás toda la economía mundial, sufrirían crisis económicas paralizantes. Nunca ha habido un sistema de mercado totalmente autorregulado. Durante las transiciones económicas de los países industrializados, sus gobiernos desempeñaron un papel activo no solo en la protección de sus industrias a través de la política comercial, sino también en la promoción de nuevas tecnologías. Además, las fallas de los mercados autorregulados, en términos de sus mecanismos internos sino también en sus consecuencias, son tan importantes que la intervención del gobierno es necesaria. Por lo tanto, no existe una base intelectual sólida para la idea de que los mercados, por sí mismos, producen resultados eficientes y justos.

⁸ Fred Block escribe la introducción al libro de Polanyi (2003).

Figura 8.

Objetivos del PPMLG.



Fuente: Elaboración propia (2022).

El propósito del proyecto es que tanto las economías nacionales como la economía global estén organizadas en mercados autorregulados. Sus promotores propugnan la integración económica mundial mediante el comercio y la circulación de capitales, también favorecen la aceptación del modelo estadounidense de capitalismo de libre mercado. Se reconocen tres escuelas de pensamiento macroeconómico como fundamento intelectual contemporáneo y defensores de la doctrina del libre mercado: el monetarismo, los nuevos clásicos y el ciclo real de los negocios. Además de apoyar la teoría y promover la idea del libre mercado, estas escuelas también tenían como objetivo, durante la década de 1970-1980, socavar los modelos macroeconómicos keynesianos, tanto teóricos como instrumentos macroeconómicos de política.

Su propósito expreso es eliminar la teoría keynesiana y reemplazarla con modelos de equilibrio general que puedan transformarse en modelos empíricos de política económica; intenciones que no logran realizar (Mankiw, 2006). El monetarismo, representado principalmente por Milton Friedman, mantiene como principio básico la estabilidad inherente al sistema capitalista. El mercado tiene un mecanismo de autorregulación que hace innecesaria o incluso dañina la intervención estatal en la economía. Por lo tanto, para este enfoque, no es necesario

tener una política de estabilización activa (excepto en casos extremos). En caso de un choque, la economía regresará rápidamente a un nivel cercano al natural de producción y empleo (Snowdon y Vane, 2005: 24).

Sólo bajo condiciones muy específicas el monetarismo ortodoxo aceptará la intervención estatal en el mercado. En rigor, sólo se justifican intervenciones gubernamentales a través de la política monetaria, en condiciones parecidas a la *Gran Depresión* o para controlar la inflación. Friedman y Schwartz (1963) argumentan que la inestabilidad económica no debe atribuirse a actores privados, sino a políticas monetarias ineficaces. Esta conclusión muestra el resurgimiento de la apología al mercado y el inicio del estigma del Estado por parte de este enfoque. Las teorías del monetarismo evolucionaron hacia lo que se conoce como la Nueva Escuela Clásica, siendo el exponente más destacado Robert E. Lucas Jr. Los miembros de esta escuela argumentan con más vehemencia que los monetaristas apuestan sobre la estabilidad inherente de los mercados, que puede verse afectada por una política monetaria errática, aunque en estas circunstancias, el mercado volverá rápidamente a su nivel natural de productos y trabajo. En este marco, proponen una teoría del ciclo económico basada en supuestos sobre información imperfecta, expectativas racionales y equilibrio de mercado (Lucas, y 1976; Lucas y Sargent, 1979).

En todo caso, no aceptan la intervención en el mercado, ni siquiera la política monetaria en los casos señalados por sus antecesores ideológicos. Su creencia en los mercados libres y la estabilidad del mercado es tan fuerte que no ven justificación para las políticas de estabilización, solo políticas que pueden estimular el crecimiento de las economías a largo plazo. Una tercera escuela de pensamiento que apoya la teoría del libre mercado y la lleva a niveles más altos son las teorías del ciclo real de negocios (Kydland y Prescott, 1982 y Long y Plosser, 1983)⁹. Al igual que las teorías de Friedman y Lucas, estas teorías se basan en el supuesto de que los precios se ajustan instantáneamente para alcanzar el equilibrio del mercado, una marcada diferencia con la teoría pseudokeynesiana de que los precios son estables. Pero a diferencia de sus teorías predecesoras, las teorías del ciclo económico real ignoran cualquier participación de la política monetaria en las fluctuaciones económicas. Las fluctuaciones económicas se deben principalmente a dificultades reales (del lado de la oferta) más que a dificultades monetarias no anticipadas (del lado de la demanda).

Estas dificultades implican fluctuaciones aleatorias significativas en la tasa de aumento tecnológico que resultan en cambios en los costos relativos a los cuales los agentes económicos racionales responden óptimamente. Por otra parte, en Estados Unidos los neoconservadores han reconocido el libre mercado con la pretensión de esta nación de ser el modelo de las naciones modernas; consiguieron tomar posesión del credo de que Estados Unidos es un territorio

⁹ POLIS. México 2019, vol. 15, núm. 1, pp. 143-172, ISSN: 1870-2333

exclusivo, el ejemplo de una cultura mundial. De esta manera, la oportunidad de levantar un mercado libre global se ha convertido en la misión estadounidense; para sustituir la diversidad histórica de las culturas por una única civilización mundial y el ideal de una cultura mundial se han vuelto indistinguibles en el discurso público de Estados Unidos.

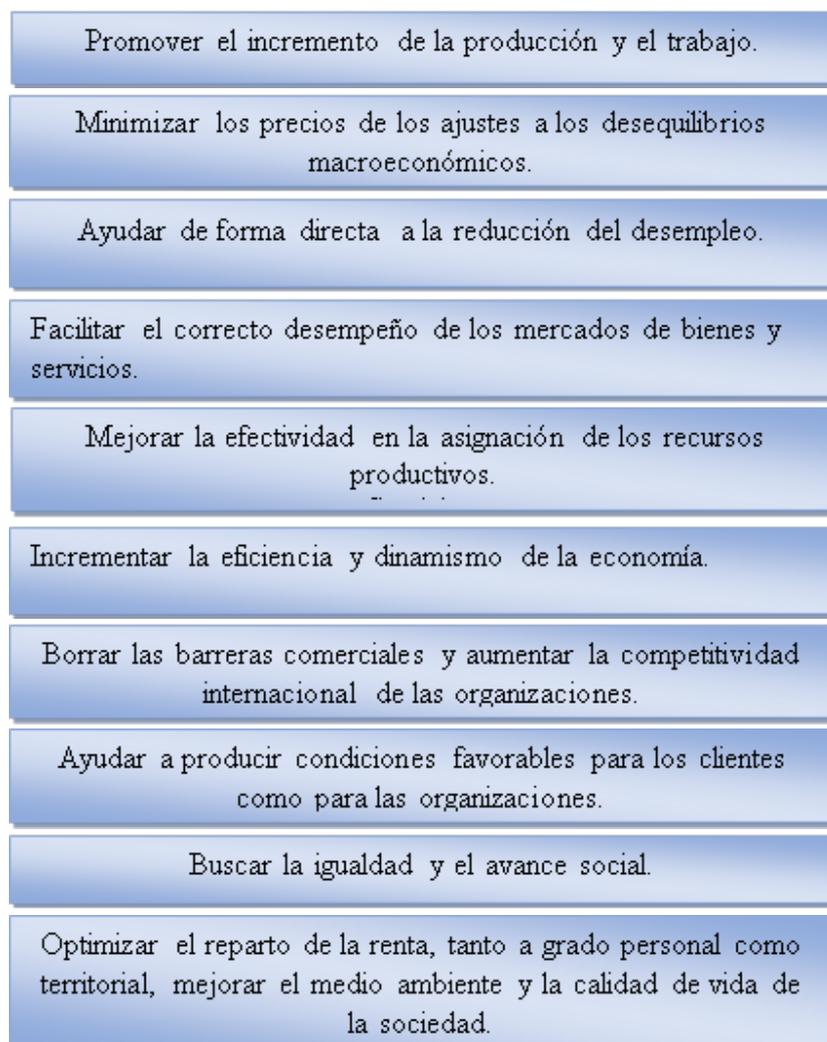
Actuando desde la conjetura de que tienen la posibilidad de proyectar los valores que persiguen a todo el planeta y sin incurrir en ningún precio con la ilusión de tener encomendada una tarea trascendental. Los sectores empresariales y políticos actúan mediante los más elevados valores espirituales o de enormes principios políticos; tomando en cuenta el poder de la sociedad financiera mundial, por qué no pensar que, además, para poder hacer este objetivo, revivió la ideología del *laissez-faire*. Así, para el poder político y comercial de USA los diferentes sistemas económicos y culturales de todo el mundo se volverán superfluos en especial, explican que la vida económica de cualquier país pudiera ser modificada al modelo del libre mercado estadounidense. La implantación reciente del proyecto de libre mercado en muchos países reafirma este propósito.

3.6 Transformaciones económicas

Las políticas de Washington, en los últimos decenios han construido edificar un sistema mundial abierto en lo económico y al control político por parte de Estados Unidos de Norteamérica sin soportar rivales ni amenazas (Chomsky, 2003: 27). Las reformas económicas impuestas a los territorios con mercados emergentes son gran parte de dicha política general de Estados Unidos. Especialmente, las políticas estructurales son la instrumentación o puesta en práctica de los inicios del PPMLG. A continuación, se muestran 2 propuestas alternativas de reformas estructurales que coadyuvan a entender el proceso de utilización de las ideas de la ideología del mercado independiente. La primera iniciativa de reformas estructurales podría calificarse como aceptable para todas las naciones en términos de eficiencia económica, igualdad y aumento social. La segunda iniciativa, que se basa en PPMLG, la política estructural del Acuerdo de Washington, en la cual la liberalización financiera juega un papel central.

De consenso a la primera iniciativa, las reformas estructurales tienen la posibilidad de definirse como la modificación sustantiva de las instituciones, leyes, reglas, normas, prácticas, que son las que definen en sentido extenso la composición económica; transformaciones que determinan las ocupaciones de los agentes económicos, sus expectativas y motivaciones al implantar los derechos, incentivos y obligaciones que las encuadran y orientan hacia unos resultados sociales que se piensan deseables (Fernández et al., 2002: 100-101). Según esta definición, las reformas estructurales únicamente no persiguen la eficiencia económica, sino además pretenden conseguir ciertos resultados de igualdad y desarrollo social, aspectos claves

que contrastan con la iniciativa del Consenso de Washington. Un examen somero de las metas inmediatas y de extenso plazo de una política económica estructural de esta naturaleza dejará ver que algunos de ellos no concuerdan con las metas de las reformas estructurales de primera y segunda generación propuestos por el Acuerdo de Washington. Entre las metas de corto plazo de esta clase de política estructural destacan las siguientes (Fernández et al., 2002: 114-115):



Los fines inmediatos de esta clase de reformas estructurales buscan un equilibrio entre la eficiencia económica y el avance social; indican el valor de una más grande flexibilización de los mercados, sin menoscabo de la igualdad y la paz social. En cuanto a sus fines últimos, éstos concuerdan parcialmente con los de una política económica estabilizadora, debido a que esta política estructural además pretende minimizar la inflación, combatir el desempleo y mantener el

control de los desequilibrios de la balanza de pagos, además de promover el incremento de la producción real de la economía.

Esta política además expone fines más cualitativos, como mejorar el reparto de la renta y la riqueza nacionales, mejorar la asignación de los recursos accesibles, incrementar la eficiencia en la utilización de éstos con carácter persistente, mejorar la calidad de vida de las personas, e inclusive promover la solidaridad y la justicia social y económica. Por otra parte, Williamson (2003: 10), enumera diez reformas de política económica que casi todos en Washington consideraban primordial emprender en Latinoamérica a finales de la década de los 1980s.

Las reformas de consenso iniciales de Washington o reformas estructurales de primera generación incluyeron: la liberalización financiera, la apertura a la inversión extranjera directa, la privatización, la desregulación, los activos de garantía de derechos, los tipos de cambio unificados y competitivos, la liberalización comercial, la disciplina fiscal, la reorientación del gasto público y la reforma tributaria (Navia y Velasco, 2001). De acuerdo con esta clasificación, las primeras seis reformas están estrechamente relacionadas con los mercados financieros. El sexto y séptimo están relacionados con la apertura comercial de los países a los mercados emergentes y los tres últimos están vinculados con la estabilidad macroeconómica.

En ellos, lo que llama inmediatamente la atención es la ausencia de políticas relacionadas con el bienestar social, ya que todas están orientadas a la liberalización del mercado y al respeto de los compromisos financieros de los países emergentes. Esta orientación hacia la liberalización del mercado está en línea con los objetivos del PPMLG. Desde entonces, la propuesta original se ha convertido en una iniciativa de reforma estructural de segunda generación. Las nuevas propuestas del amplio consenso de Washington incluyen las siguientes medidas: reforma legal y política; la creación y fortalecimiento de instituciones reguladoras; la lucha contra la corrupción; mercado laboral flexible; miembro de la Organización Mundial del Comercio (OMC); establecer reglas y normas financieras; abrir cuentas de capital de manera prudente y razonable; no aplicar regímenes cambiarios intermedios; creación de redes de seguridad social y políticas de reducción de la pobreza.

El primer año de reforma tuvo como objetivo consolidar las políticas estructurales anteriores. Los puntos sexto, séptimo y octavo no son reformas propiamente, sino cambios necesarios para que las políticas de consenso originales funcionen correctamente. Su principal objetivo era contener la inestabilidad macroeconómica y bancaria provocada por la primera ola de reformas financieras. Finalmente, el noveno y el décimo son preocupaciones sobre el impacto económico y social de las reformas estructurales en las poblaciones de los países de mercados emergentes.

En resumen, encontramos que la pobreza se incluye solo marginalmente en la reforma estructural de segunda generación propuesta y la seguridad social, pero no en temas fundamentales como la distribución del ingreso y la riqueza, el medio ambiente y la justicia social y económica. Esto se explica en la medida en que el proyecto político que cree un mercado mundial libre no tiene como propósitos estos problemas.

3.7 El ensayo del libre mercado en Reino Unido y Estados Unidos

Los organismos internacionales como el Banco Mundial, la Organización Mundial del Comercio y Fondo Monetario Internacional han buscado integrar en mercados libres a todos los países, en un mercado sin restricciones¹⁰. En el Reino Unido las reformas, las políticas de reforma estructural ocasionaron cambios económicos, políticos, sociales e institucionales significativos. Los impulsores de estas reformas consideraban que para conseguir sus fines era imperativo tomar el poder político. Al ejercer el poder del Estado para obligar las reformas económicas debilitaron las instituciones políticas en aspectos trascendentales, a tal punto que se puso en peligro la realidad misma del partido político que las instrumentó, el Partido Conservador.

Ésta no ha sido una característica del Reino Unido, sino la expresión local de una paradoja general. La centralización del Estado del Reino Unido ha sido una sección integral de la obra del libre mercado únicamente un Estado centralizado poderoso podía confrontar a las fuertes instituciones de intermediación, como los sindicatos que mediaban entre los trabajadores y las fuerzas del mercado. La construcción de un libre mercado necesita que estas instituciones sociales sean debilitadas o destruidas; tienen que ser neutralizadas como productoras de intereses particulares que obstaculizan al libre mercado. Según esta concepción fundamentalista, la funcionalidad primaria del Estado es conceder un marco de normas y reglamentos dentro del cual

¹⁰ En Estados Unidos la doctrina del libre mercado también se aplicó ampliamente. Las políticas concretas de esta doctrina determinaron significativamente sus crisis financieras y económicas recientes.

los mercados –en especial el del trabajo- funcionen de forma autorregulada. En efecto, la legislación gremial debía cambiar.

Lo que inspiró todos estos cambios fue el modelo del mercado laboral estadounidense, con alta movilidad, salarios flexibles y bajos costos para hacer negocios. Así, las políticas estructurales de Inglaterra despojaron al Estado de la mayor parte de su influencia en la economía; hubo una transformación fundamental de funciones estatales; casi todos los activos del estado se transfieren al sector privado; se reduce el poder de los sindicatos; se creó un mercado laboral individualista. Se pondera la estabilidad de precios y se ha reducido la responsabilidad del gobierno por el pleno empleo.

Al igual que en Inglaterra, el ímpetu inicial de la experiencia en México fue pragmático. No provino de su clase política, sino que fue diseñado por sus funcionarios. En medio de una recesión económica, la instauración de un proyecto fundamentalista de mercado no es la única respuesta posible, ni tampoco la más adecuada. Como en otros países, la idea de mercados libres, con soluciones radicales a los problemas económicos, atrajo a las élites económicas y políticas. El poder económico y político real sale de la esfera del estado, hay un proceso de privatización del poder.

Se ha excluido la capacidad del Estado de elegir entre diferentes políticas económicas. No solo se eliminaron los objetivos de política pública anteriores, sino también se descartaron como posibles opciones. El objetivo es separar la política neoliberal del control democrático¹¹. Para el gobierno mexicano, la reforma del Estado es un elemento fundamental de su estrategia de modernización y cambio estructural (Rebolledo, 1993: 116): “[...] El progreso en materia económica, sobre todo, es consecuencia de la reforma de proyectos políticos del Estado que [...] implican una nueva asignación de responsabilidades y prioridades tanto al Estado como a la sociedad.

En contraposición a la descripción del gobierno sobre el objetivo de las reformas, se puede proponer que la instrumentación de las primeras reformas estructurales obedecía a la exigencia de reestructurar la deuda externa del territorio; la cual, paralelamente, era elemental para la viabilidad de las reformas estructurales propuestas por el régimen mexicano. O sea, sin la reestructuración de la deuda externa no era viable la modernización de la economía. Por lo tanto, las reformas estructurales han tenido como fin primordial afrontar el problema del adeudo. La

¹¹ A pesar de la evidencia histórica, el expresidente Carlos Salinas de Gortari afirmó rotundamente que en el período de 1982 a 1988, lo que se hizo en México fueron políticas que ajustaron la estructura convencional básica y bajo su gobierno (1988- 1998), lo que prevaleció fue un programa de liberalismo social, nada que ver con el neoliberalismo (Salinas de Gortari, 2008).

atención de las necesidades sociales y el afrontar a un mundo más competitivo, en teoría las metas de las reformas eran fundamentalmente un artificio retórico. Modernizar y liberalizar la economía para abonar la deuda externa era la finalidad. Las siguientes declaraciones de ciertos burócratas públicos resultan muy elocuentes y secundan lo postulado:

[...] El saneamiento de las finanzas públicas junto con la reforma estructural de la economía, constituyen la condición necesaria para lograr una negociación exitosa de la deuda externa [...] Entre mayores sean los esfuerzos realizados en la reforma estructural, mejores serán los términos y condiciones de las reestructuraciones” (Gurria, 1993: 216-217).

[...] La renegociación [de la deuda externa] del 89/90 validó un espléndido esfuerzo que México emprendió desde 1982-83 y sentó las bases para la revolución macro y microeconómica llevada a cabo por la administración del presidente Salinas (Gurria, 1993: 206).

Por otro lado, los partidarios de la reforma estructural de primera generación necesitan un sistema político fuerte para implementar las reformas de manera rápida y efectiva. Necesitan controlar efectivamente los procesos políticos subyacentes para bloquear la sociedad, organizarse y demostrar una fuerte resistencia a los cambios estructurales que podrían causar impactos económicos y sociales negativos. En la mayoría de los casos, quienes impulsan la reforma confían en este poderoso sistema político. Un funcionario del gobierno ilustra de manera confiable la facilidad con la que los gobiernos de economías de mercados emergentes implementaron reformas (Ortiz Martínez, 2003: 17).

[...] la mayor parte de las reformas de primera generación requerían en muchos casos tan sólo de la voluntad de la autoridad para su ejecución. Un decreto bastaba para dismantelar las medidas de control de cambios y el control del déficit descansaba en la firmeza del control del gasto público. Además, en muchos casos los gobiernos contaron con un entorno político que les permitió avanzar rápidamente en introducir cambios con consecuencias profundas en el sistema económico [...]

En general, el gobierno mexicano implementó reformas estructurales sin mayores problemas; sólo en raras ocasiones encontró obstáculos marginales. Este fue el caso de la privatización de los bancos con muy poca evidencia empírica. Los argumentos presentados por su gobierno para privatizar los bancos no fueron totalmente aceptados por todos los grupos políticos. Salinas tuvo entonces que negociar y pactar políticamente (Ortiz Martínez, 1994:86-88).

Al mismo tiempo, si los promotores de la reestructuración económica en los países de economías emergentes exigieran cambios políticos específicos en estos países, estas transiciones políticas se habrían logrado. Por ejemplo, quienes promueven la reforma económica en México necesitan un sistema político democrático para justificarlos. Para ello, necesitan reformas electorales, diseñadas y puestas en práctica. Sin embargo, esta reforma introducida por el gobierno de Salinas fue muy limitada.

El control de procesos electorales queda bajo el control del poder ejecutivo y de su partido político, el PRI. En general, las reformas estructurales han tenido un impacto negativo en los procesos democráticos. Chomsky (2003:200), argumenta que la liberalización financiera que marcó el comienzo de la era neoliberal en la década de 1970 redujo la posibilidad de elecciones democráticas, pasando las decisiones a manos de "El Senado virtual" está compuesto por inversores y prestamistas, con un referéndum en curso sobre las políticas económicas y financieras de países en desarrollo y países desarrollados. Un claro ejemplo de antidemocracia lo dan los bancos centrales, porque carecen de representación social, la cual representa fielmente las opiniones e intereses de la comunidad financiera.

Lo mismo ocurre con otras políticas neoliberales: la privatización, por ejemplo, reduce el alcance de las posibles opciones democráticas, gravemente en el caso de la privatización de los servicios despertaron un fuerte clamor público.

Incluso en condiciones económicas estrictas, los programas de privatización se han adoptado con poca o ninguna evidencia empírica sólida o base teórica (Chomsky, 2003:201). En

este contexto, es importante destacar los análisis de Joseph Stiglitz sobre el concepto de democracia.

Para Stiglitz: (2003: 1) “[...] la democracia en el sentido propio del término es algo más que la mera democracia electoral. La verdadera democracia presupone la participación en la toma de decisiones del país, y entre las más importantes se encuentran las de mayor impacto en la vida de las personas: decisiones empresariales economía [...]”.

En México, la doctrina del libre mercado ha causado un enorme daño social y político, con poco beneficio si es que lo ha tenido, para la economía en su conjunto. Con este proyecto, la desigualdad económica y social ha aumentado. Asimismo, la corrupción de las instituciones estatales que ha crecido ha creado tremendos obstáculos al funcionamiento de la economía y de la democracia. Las implicaciones de esta doctrina fueron transversales, incluso desde el punto de vista estadounidense. Se argumenta que el principal interés de Estados Unidos en México es mantener la estabilidad política del país; sin embargo, las políticas de libre mercado han convertido a México en un país volátil que enfrenta un futuro político incierto.

No se puede prever el destino de este país con fundamentalismo de mercado. Un retorno al nacionalismo económico del pasado parece impensable. En México, quizás más claramente que en cualquier otro lugar, las políticas de libre mercado han fracasado notablemente, pero han dejado algunas opciones positivas para la sociedad que fueron eliminadas. Las similitudes entre los efectos de las políticas de libre mercado en países tan diferentes como el Reino Unido y México no son coincidencia. En cada uno de estos países, el libre mercado ha enriquecido a una pequeña minoría, saqueado a la clase media, aumentado el número de marginados, utilizado el poder del estado liberalmente sin escrúpulos, corrupto y autorizando las instituciones del estado, fueron divididos como sociedad al establecer las condiciones en que deben operar los partidos de oposición y otras organizaciones.

3.8 Keynes y la doctrina del mercado libre

En el entorno actual de incertidumbre económica generalizada, la postura de Keynes al liberalismo económico es importante porque es la base intelectual de quienes dirigen el sistema

económico internacional actual. Dado que Keynes fue un eminente economista neoclásico, su postura podría llamarse una crítica interna, porque está formulada en el pensamiento económico que domina las economías privadas. Sus dudas son igualmente importantes y relevantes ya que son el punto de partida para construir una crítica más fundamental de la doctrina liberal, que necesariamente incluirá enfoques más radicales fuera del marco del pensamiento económico ortodoxo.¹² Por otra parte, y sin limitaciones, la revisión keynesiana menciona que la doctrina de *laissez faire* fue seguida y defendida consciente o inconscientemente, antes y durante la Depresión de 1929, por los principales actores del mercado de valores, por eruditos eminentes y por funcionarios gubernamentales de alto rango de los Estados Unidos, incluidos los presidentes Coolidge y Hoover. Esta es un contexto importante porque guarda relación al soporte contemporáneo de esta doctrina

3.8.1 Postura de Keynes a la doctrina del mercado libre

Su libro (*The End of laissez faire*, publicado en 1926), Keynes identificó los orígenes de la doctrina del libre mercado en su enfoque filosófico de algunos pensadores eminentes de los siglos XVII al XIX. En particular, desde finales del siglo -XVIII, esta doctrina se ha nutrido de diversas corrientes de pensamiento, principalmente las representadas por John Locke y David Hume, que han brindado sustento, sabiduría sólida a los derechos de propiedad e individuos libres. Libertad plena para hacer lo que te plazca consigo mismo y con sus bienes.

Un tema crucial al que tiende en su obra es la idea de la congruencia entre el infantilismo privado y el interés público. La incongruencia entre la independencia de David Hume y el libertarismo de Jeremy Bentham obtuvo una supuesta premisa lógica de los expertos financieros de la vieja usanza, quienes afirmaban que, mediante la actividad de la regulación regular, las personas persiguen deliberadamente sus propias ventajas en lo que respecta a la oportunidad, de forma coherente avanzarán generalmente el interés normal al mismo tiempo. Juntos, la independencia de los eruditos políticos y la concordancia entre la responsabilidad personal y los intereses del área local, pensada experimentalmente apoyada por los analistas financieros del viejo estilo, han reforzado el principio de la oportunidad intentada. Asimismo, el vicio y la ineptitud de las autoridades que se produjeron fundamentalmente en el siglo XIX impulsaron el reconocimiento de esta enseñanza a gran escala. Keynes (1988: 278-279) lo resume así:

Un tema crucial en su obra es la idea de la incongruencia entre el egoísmo individual y el interés público. La incoherencia entre el individualismo de David Hume y el igualitarismo de Jeremy Bentham obtuvo una supuesta premisa lógica de los economistas de la vieja usanza,

¹² Como podrían ser los planteamientos de Karl Polanyi (2003), John Gray (2000), Kaushik Basu (2011), y Fred Block and Margaret Somers (2016).

quienes afirmaban que ley natural, los individuos que persiguen conscientemente sus propios intereses en términos de libertad, siempre tienden a promover interés común simultáneamente. El individualismo de los filósofos políticos y la armonía entre el interés propio y los intereses de la comunidad, considerados científicamente justificados por los economistas clásicos, han fortalecido la doctrina de *laissez faire*.

Asimismo, el vicio y la corrupción de las autoridades que se produjeron fundamentalmente en el siglo XIX impulsaron el reconocimiento de esta enseñanza a gran escala. Keynes (1988: 278-279) lo resume así:

[...] Los filósofos y economistas nos han dicho que por diversas y profundas razones las empresas privadas no reguladas han promovido el mayor bien de todos, ¿Qué más podría satisfacer más al empresario? [...] De esta manera, el terreno es fértil para una doctrina que, por razones divinas, naturales o científicas, la acción estatal debe ser severamente restringida y la vida económica descontrolada en la medida de lo posible por la destreza y el sentido común de cada ciudadano, movido por el motivo admirable de sus esfuerzos por progresar en el mundo

Ahora uno podría agregar: ¿qué podría haber atraído más que los intereses creados en los mercados financieros desde la década de 1970 en lugar de la desregulación del mercado? No hay duda de que nada más que una doctrina que aliente y justifique plenamente la búsqueda desenfrenada del máximo beneficio. Los orígenes de la doctrina del libre mercado pueden analizarse con más detalle en Keynes (1988: 285) advierte que los principios del *laissez faire* no se derivan de hechos, sino de un conjunto de suposiciones poco realistas hechas por los economistas.

Estos asumen que la selección natural sin restricciones conduce al progreso. Es decir, asumen las condiciones donde la asignación eficiente de los recursos productivos sea posible por la libre acción de los individuos, por ensayo y error, de tal manera que los individuos eficientes eliminen a los ineficientes compitiendo. Esto implica que es cruel con quienes invierten su capital de manera incorrecta. Es un método que incentiva a los más exitosos en la búsqueda de ganancias, a través de una lucha despiadada por la supervivencia, que selecciona a los más eficientes mientras hunde a los menos productivos. No cuenta el costo de la lucha, solo los beneficios del resultado final. De manera similar, estos economistas asumen una situación en la que existen potenciales ganancias ilimitadas como producto de esfuerzos máximos.

En los términos de *laissez faire*, aumentan los intereses del individuo que, por habilidad o suerte, cuentan con sus recursos productivos en el lugar adecuado en el momento adecuado. Un sistema que permite al individuo diligente o privilegiado cosechar todas las recompensas en esta situación proporciona claramente un incentivo tremendo para estar en el lugar correcto en el momento correcto. De esta manera, una de las motivaciones humanas más poderosas, a saber, el amor al dinero, están ligados a la tarea de distribuir racionalmente los recursos económicos (hacer el cálculo costo-beneficio), al aumento de la riqueza (Keynes, 1988: 286).

Frente a los postulados que subyacen a los principios de *laissez faire*, Keynes adoptó una visión radical. Objetó con vehemencia los supuestos anteriores, que intentaban dar seriedad a la teoría del *laissez faire*, y proponía rechazarla inequívocamente. Sin embargo, la radicalidad de sus pasos debe encaminarse en la dirección correcta para no equivocarse en su filosofía política, pues algunos han visto allí ciertos signos de subjetivismo.

Afortunadamente, fue él quien aclaró todos los malentendidos sobre su ideología política al afirmar inequívocamente que la lucha de clases lo encontraría entre la burguesía ilustrada. Keynes (1988: 290) lo expresó sin rodeos: “Descartemos los principios metafísicos o generales por los que se han establecido el amor al dinero. No es cierto que personas con "libertad natural" sean sancionadas por la práctica de aumentar sus riquezas de sus actividades económicas.

No existe un “pacto” que otorgue derechos permanentes sobre lo que poseen o tienen. El mundo no está gobernado desde arriba, por lo que los intereses personales y sociales no siempre coinciden. No es dirigido desde abajo, mientras coincida en la realidad. No es una deducción correcta de los principios de la economía que el interés propio siempre produce el bien público. Ni es el interés propio ilustrado frecuentemente; los individuos que actúan individualmente para perseguir sus propios objetivos son demasiado ignorantes o débiles para alcanzarlos. La experiencia no ha demostrado que los individuos, cuando forman una unidad social, tengan siempre una visión menos clara que cuando actúan individualmente.

Lo primero que surge de la cita anterior es el nivel metafísico de Keynes de los principios en los que se basa el *laissez faire*. Estos principios son sólo hipótesis que de ningún modo derivan de un análisis científico de la realidad social. Keynes negó categóricamente las supuestas leyes naturales que rigen las relaciones sociales y las supuestas justificaciones de la distribución de la riqueza y la conciliación de intereses que conducen a la armonía. Cuestiona fuertemente la supuesta superioridad del individualismo sobre la acción colectiva y, en particular, el egoísmo del individuo que conduce a un resultado social positivo. Por otro lado, debemos considerar un hecho importante que señala Keynes (1988: 288-289): el individualismo y el *laissez faire*, aunque tienen profundas raíces en las filosofías y éticas políticas de finales del siglo XVIII y de principios del

siglo XIX, no pueden garantizar su dominio sobre la gestión de los asuntos públicos sin conformidad con las necesidades y deseos de los empresarios.

Este comentario de Keynes ilustra claramente la comunión de esta doctrina con los intereses comerciales y financieros. Lo anterior tiene algunos paralelismos con lo que ha sucedido en la economía mundial desde 1970 en adelante. En particular, la desregulación de los mercados financieros no hubiera sido posibles sin el impulso de la comunidad financiera internacional. Respecto a los mercados financieros, Keynes (1988: 29) abogó por la regulación de las actividades financieras importantes y su transparencia.

Para él, los principales problemas económicos provienen del riesgo, la incertidumbre y la ignorancia, ya que las personas ingeniosas pueden beneficiarse de la incertidumbre y la ignorancia. El remedio no estará al alcance de la acción individual, ya que incluso puede ser de su interés exacerbar el riesgo, la incertidumbre y la ignorancia. Keynes piensa que la solución para estos está en la regulación del dinero y el crédito por una institución central y en la transparencia de la información, si así lo requiere la ley, todos los eventos económicos que son importantes conocer.

Al definir específicamente el ahorro y la inversión, Keynes (1988: 29) enfatiza que se necesita una acción coordinada para que toda la comunidad pueda ahorrar, que estos ahorros vayan al exterior en forma de inversión extranjera, y tales ahorros son distribuidos a través de los canales más eficientes. Señala claramente que estas cosas no deben dejarse al arbitrio de la opinión y del provecho como ahora. Cabe recordar que los anteriores cuestionamientos a la doctrina liberal no implican una crítica al sistema capitalista de producción. Al respecto, Keynes (1988: 295) es muy claro y directo cuando advierte que sus críticas y reflexiones sobre la doctrina del libre mercado apuntan a perfeccionar el funcionamiento del capitalismo en su versión moderna a través de la gestión de la acción colectiva o estatal.

No hay nada en ellos que no se ajuste seriamente a la característica esencial del capitalismo, significa dependencia de un fuerte deseo de ganar dinero y por el instinto amante del dinero es el principal estimulante de la máquina económica. Keynes (1988: 293) marca en el tiempo los límites de la acción estatal en la economía. La agenda más importante del Estado no se refiere a actividades que han desarrollado los individuos, sino a funciones que no están dentro del ámbito del individuo, decisiones que nadie más toma, si el Estado no lo hace.

Es importante que el gobierno no haga lo que los individuos han estado haciendo un poco mejor o un poco peor, sino hacer cosas que ahora no se hacen. Para Keynes (1988: 296), el sistema capitalista era en muchos aspectos extremadamente cuestionable, pero insustituible. Si el capitalismo se gestiona adecuadamente, se puede hacer más eficaz para lograr objetivos

económicos que cualquier otro sistema alternativo. El punto, dijo, era construir un sistema económico que fuera lo más eficiente posible sin ir en contra de la idea del bienestar social. Es importante señalar que cuestionar el sistema capitalista podría volverse más agudo en una economía liberal global, debido a los efectos negativos en la sociedad global. Se puede generar una respuesta social clara y general contra la sociedad basada en las condiciones que provocan, promueven y protegen la maximización de ganancias; porque los individuos no aceptarán ser víctimas de fuerzas de mercado aparentemente impersonales que no han aplicado.

3.9 Reflexiones finales sobre los postulados de Keynes.

La teoría económica keynesiana es más un método que una teoría, pero debe recordarse que como teoría implica una ideología para apoyar y justificar los intereses particulares del poder económico y político, y que en muchos casos y en muy diferentes contextos su función metodológica está precedida por intereses. Los argumentos presentados permiten corroborar las ideas: del monetarismo, el neoclasicismo y la teoría del ciclo económico real están interrelacionados con intereses creados de PPMLG, quienes promueven y ayudan a explicar estas escuelas de pensamiento sobre actividades económicas, que, a su vez, según el supuesto carácter científico de su análisis, que justifican las medidas de las decisiones y actuaciones de los intereses creados en el mercado. Desafiando la supuesta naturaleza científica del keynesianismo y su efectividad para resolver problemas macroeconómicos fundamentales, estos enfoques cuestionan la gestión económica del estado y la estructura regulatoria de los mercados mundiales (la sabiduría y doctrina de las actividades son apreciadas principalmente por la comunidad financiera internacional).

PPMLG se enfrenta a serios desafíos económicos, políticos y sociales debido a la crisis económica mundial. Además, al llevar el Proyecto a una etapa más avanzada, los peligros para la sociedad global son mayores y más impredecibles y, por lo tanto, la resistencia también es impredecible.

Los desafíos y la resistencia al fundamentalismo de mercado son grandes, pero su principal promotor Estados Unidos, tiene suficiente poder para vetar cualquier reforma a nivel mundial, mientras el país siga comprometido con el proyecto, vetará cualquier reforma. Entre tanto las políticas del país continúen basadas en la ideología del laissez faire, no será posible reformar la economía mundial. Keynes advirtió sobre las dificultades de enterrar los laissez faire. La Gran dificultad hoy es el poder con que cuentan los promotores y beneficiarios de la versión moderna de esta doctrina; así como para la expansión y profundidad del sistema financiero internacional. La liberalización financiera fue central para mantener la viabilidad del libre mercado global, ya que revirtió o disminuyó el impedimento que el proyecto encontró a principios del siglo XIX. Independientemente dada la fuerte oposición social que enfrenta, se

puede decir que los proyectos de establecer mercados libres en todo el mundo parecen destinados a sobrevivir.

Tras la incertidumbre económica mundial, el keynesianismo ha encontrado una especie de renacimiento. Los países han recurrido a los mecanismos keynesianos para evitar el colapso monetario. En teoría, los economistas han comenzado, con algunas dudas, al centrarse en los puntos de vista keynesianos, recientemente desechados favoreciendo las nuevas teorías clásicas. El cambio en teoría y práctica se está produciendo mientras las cuestiones ecológicas, en concreto el cambio climático global, limitando la reflexión sobre los modelos de desarrollo electivo. Actualmente existe un potencial importante para el "Keynesianismo verde": la mezcla de acuerdos monetarios keynesianos con objetivos ecológicos.

Sin embargo, también existen presiones entre los dos puntos de vista del keynesianismo y la nueva economía verde. El keynesianismo habitual se sitúa en el desarrollo, mientras que los aspectos financieros verdes hacen énfasis en las perspectivas económicas medioambientales subrayando ciertas restricciones del desarrollo. Las estrategias expansivas previstas para adaptarse a la recesión podrían estar en pugna con los objetivos de disminución de las emisiones de carbono, disminución de los subproductos de los combustibles fósiles. El problema de la del déficit y endeudamientos en diez años es un escenario tentativo para la ejecución de políticas fiscales expansivas. Más adelante se profundizará sobre algunas estrategias económicas verdes en Perú en la teoría y práctica, pero antes es necesario conocer cuáles son los modelos estadísticos en la macroeconomía.

Capítulo 4

Modelos estadísticos en la estimación de los indicadores macroeconómicos

4.1. Sistemas estadísticos en las cuentas macroeconómicas

Las estadísticas macroeconómicas son primordiales para evaluar el funcionamiento de la economía de un Estado, y permite realizar comparaciones multinacionales y multilaterales. Además, sirven de marco para planear, formular y supervisar la ejecución de la política económica y presupuestaria. Al final, resultan útiles para en el mercado, debido a que representan información puntual y transparente. Un ejemplo del uso de cuentas macroeconómicas integradas en las funciones del Fondo Monetario Internacional, es la programación financiera y el estudio macroeconómico a partir de la perspectiva del balance.

Como parte de la programación financiera, los analistas evalúan los vínculos de las cuentas macroeconómicas de un Estado para descubrir el efecto de perturbaciones exógenas y formular medidas que permitan la consecución de las metas fijadas (estabilización, aumento, etcétera.), por ejemplo por medio de la preparación de situaciones hipotéticas a mediano plazo.

Adicionalmente, el estudio de los balance, aprovecha la información extraída de balances sectoriales y nacionales para determinar los puntos débiles de la nación, entre otros los vinculados a los no residentes. Fundamentalmente, hablamos de identificar e inspeccionar las vulnerabilidades de una economía ante los shocks financieros y económicos por medio de el estudio de los balances de los sectores más relevantes. El analista evalúa:

1. El caso financiera de los primordiales sectores institucionales de la economía,
2. Los descalces que logre haber a partir del punto de vista de los vencimientos, la moneda y la curva de rendimiento de los activos y los pasivos, y
3. La probabilidad de propagación de las debilidades sectoriales gracias a los vínculos entre los balances de diversos sectores.

Los indicadores de vulnerabilidad revelan peligros que podrían generar problemas de liquidez y solvencia en circunstancias estresantes. Las crisis financieras de la década pasada, resaltan el valor de la información del balance como componente crítico de los estudios de vulnerabilidad.

Entre las principales cuentas macroeconómicas se encuentran: las cuentas nacionales, la balanza de pagos y la postura de inversión universal, las estadísticas monetarias y financieras, y las estadísticas de las finanzas públicas.

4.1.1 Cuentas Nacionales

Muchos de los primeros investigadores de la economía, como Adam Smith, se centraron en la riqueza nacional como indicador de la fortaleza y el desempeño económicos. Luego, otros investigadores de la teoría económica, como Keynes, Frisch y Tinbergen, concentraron la atención en los flujos económicos. Uno de los más importantes adelantos del Sistema de Cuentas Nacionales 1993 (SCN) ha sido combinar eficazmente los 2 enfoques estableciendo interrelaciones detalladas en medio de las cuentas que muestran las transacciones y otros flujos económicos y los balances que muestran los saldos de riqueza.

El SCN 1993 da a los lectores un marco completo y sistemático para compilar, exponer y examinar las estadísticas macroeconómicas. En una secuencia de las cuentas, el marco muestra una gigantesca pluralidad de detalles respecto a cómo funciona la economía y cómo se relacionan los agentes económicos. Por medio de este sistema, el SCN 1993 posibilita a los usuarios examinar la producción y la implementación de los bienes y servicios en la medición del producto interno bruto (PIB).

Asimismo, el SNC ofrece a los usuarios la oportunidad de examinar las ganancias en la producción, las relacionadas con la propiedad de los activos que son redistribuidos dentro de la economía. Además posibilita a los usuarios detectar los flujos financieros y de capital. Muestra información no solo sobre la actividad económica, y de los niveles de los activos de una economía y la riqueza de sus pobladores.

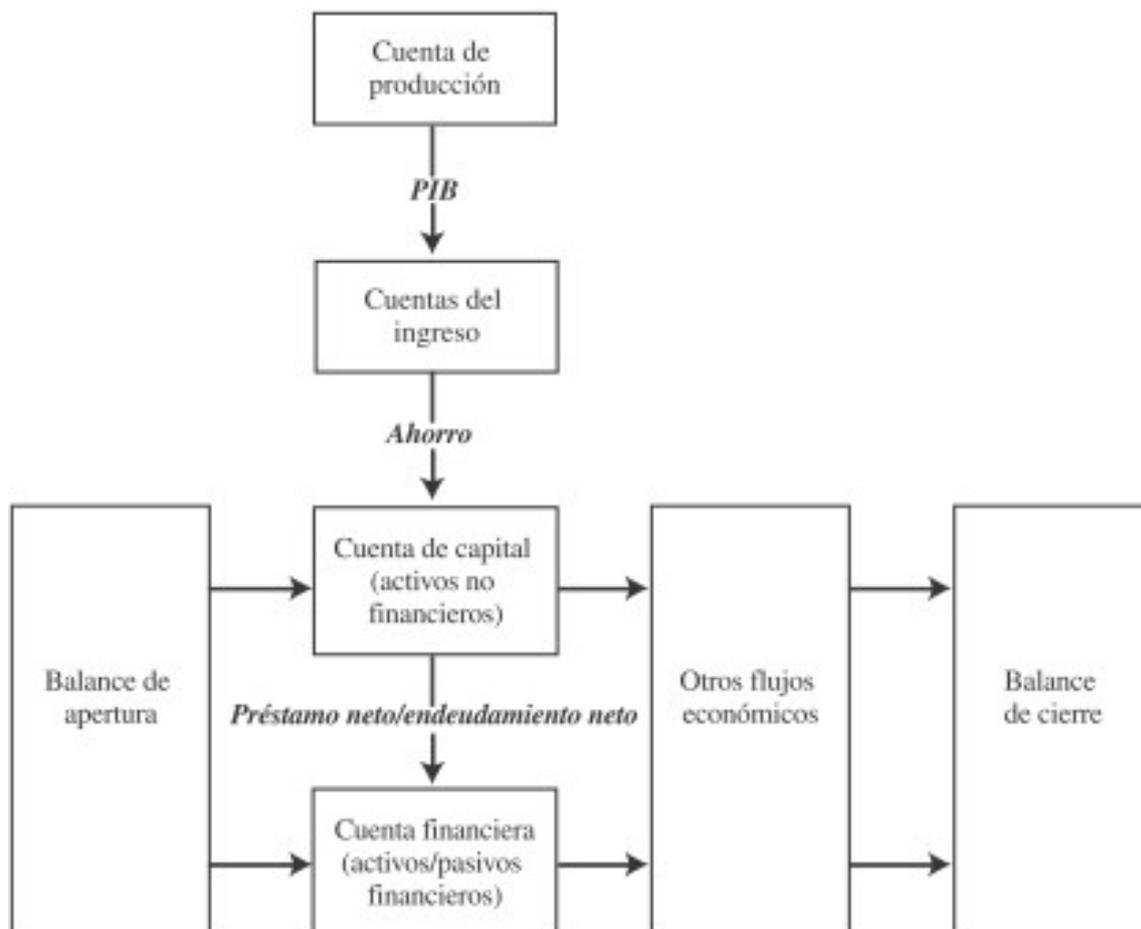
Igualmente, en el SCN 1993 se analizan otras hechos relacionadas, como la metodología para compilar los índices de costos y del volumen de los flujos de bienes y servicios; los cuadros de oferta y utilización detallados que presentan cómo las economías asignan la oferta de bienes y servicios provenientes de fuentes nacionales e importadas entre los usos intermedios o finales (también incluye las exportaciones); la información acerca de la forma en que los técnicos indentifican en las partidas de las cuentas, primordialmente la producción, los activos, y los datos sobre la fuerza laboral.

4.1.2. Cuentas en el marco del SCN 1993

En la sucesión de las cuentas y los saldos puede mostrarse la economía como un conjunto y/o como sectores institucionales diferenciales, para publicar la contribución de cada sector a la economía. En la figura 9 se muestran más detalles en la explicación de la sucesión de las cuentas.

Figura 9

Marco del SNC 1993



Fuente: Sistema de estadísticas de las cuentas macroeconómicas (2007).

4.1.3. Cálculo del PIB

Para medir el Producto Interno Bruto, se usan tres modelos:

- El de la producción
- El del ingreso
- El de los gastos

El enfoque de la producción esta en la contabilización de producción, el del ingreso en la cuenta de generación del ingreso, y el del gasto en una reordenación de la cuenta de bienes y servicios. Previo a explicar los enfoques, en el SCN 1993 define el PIB.

El Producto Interno Bruto, es la suma del costo añadido producido por cada una de las unidades institucionales residentes en la economía nacional más el costo de los impuestos menos las subvenciones a los productos

En el concepto, el costo añadido es equivalente al costo de la producción menos los valores de los bienes y servicios (consumo intermedio) usados en la producción. Asimismo, en la definición los impuestos sobre los productos impactan directamente en la medición del Producto Interno Bruto. Con respecto a los impuestos, en el SCN 1993 se hace la discriminación de los impuestos aplicados que no tienen relación con ningún producto específico, y los impuestos aplicados sobre el costo o el volumen de productos específicos. Los impuestos sobre los productos no específicos incluyen los derechos de importación (impuestos sobre los productos) y los impuestos sobre la nómina salarial (otros impuestos sobre la producción), mientras tanto que el impuesto sobre las ventas es un ejemplo de un impuesto sobre un producto específico.

En ciertos casos los usuarios, piensan que el Producto Interno Bruto es igual a la suma del costo añadido de los productores residentes, empero, habrían de considerar que el valor agregado no incluye los impuestos sobre los productos, sin embargo, si se encuentra presente en el costo de los bienes. Por consiguiente, para garantizar que el costo de la oferta es similar al costo de la implementación, los técnicos tienen que adicionar los impuestos sobre los productos al valor añadido. Adicionalmente, los demás impuestos sobre la producción, igualmente poseen un impacto en la medición una vez que el costo añadido se suma a los costos básicos.

El costo esencial comprende otros impuestos de la producción pagaderos por el productor, puesto que las unidades los incluyen como costos de producción que tienen que se deben cubrir por medio del costo. El precio base no incluye los impuestos sobre los productos, ya que la unidad razona que los impuestos son un ingreso para el estado y no para el productor.

4.1.4. Enfoque desde la producción

El enfoque del PIB desde la producción se representa en la cuenta de producción del sistema. El PIB se le llama bruto debido a que no se hacen deducciones por el consumo del capital fijo (devaluación) empleado en la producción. Es menester indicar que el PIB se estima a costos de mercado.

4.1.5. Enfoque desde el ingreso

Este punto de vista para estimar el PIB, es sumando el ingreso generado por la actividad productiva. El método consiera la suma de los sueldos y salarios, las recaudaciones sin los auxilios a la producción y el excedente de explotación/ingreso mixto del productor. El ingreso mixto esta referido al excedente, propiedad de los hogares como productores. La economía lo considera, combinaciones de la salarios y el excedente de explotación. La remuneración de los trabajadores, es un concepto que incluye los sueldos y salarios pagados a los trabajadores y muchos beneficios no directos de los empleados, como el dienro que ingresa por parte de los patronos a la seguridad social y al fondo de pensión. Esto consideración esta vigente en la cuenta de generación del ingreso del sistema.

4.16. Enfoque desde el gasto

Una tercera forma de calcular el PIB es sumar el consumo final de la producción creada. Este método, denominado método del gasto, implica la suma y resta de:

- 1) a) suma de valores de consumo final (es decir, bienes y servicios utilizados por un hogar o sociedad para satisfacer sus necesidades o deseos individuales o colectivos), b) inversión bruta (es decir, formación bruta de capital, variación de existencias y adquisiciones netas de valores) y c) exportaciones de bienes y servicios.
- 2) Resta de importaciones de bienes y servicios.

La formación bruta de capital fijo se mide como el valor total de los activos fijos adquiridos por los fabricantes durante el período contable, de los cuales se han restado las realizaciones, más un cierto incremento en el valor de los activos no producidos de las actividades productivas de las unidades institucionales. El método del gasto se basa en que la oferta total de bienes y servicios debe dividirse en los siguientes usos: consumo en la producción de bienes y servicios, inversiones de capital, existencias, valores y exportaciones 9. Esto significa que las cuentas de bienes y servicios del SNC de 1993 deben reorganizarse, como se muestra en la tabla 3.

Tabla 3

Cuenta de bienes y servicios			
Recursos		Empleos	
Producción, precios básicos	3.604	Consumo intermedio	1.883
Impuestos menos subvenciones a los productos	133	Gastos de consumo final	
Importaciones de bienes y servicios	499	Gobierno	368
		Hogares e ISFLSH	1.031
		Formación bruta de capital	
		Formación bruta de capital fijo	376
		Variaciones de existencias	28
		Adquisiciones menos disposiciones de objetos valiosos	10
		Exportaciones de bienes y servicios	540
Total oferta	<u>4.236</u>	Total empleo	<u>4.236</u>

Fuente: Sistema de estadísticas de las cuentas macroeconómicas (2007).

En la tabla 4 se puede observar la conocida identidad entre el uso de los recursos y la oferta total de bienes y servicios. Es decir, los recursos totales consisten en la suma de la producción y las importaciones, y la utilización total consiste en la suma del consumo, la inversión y las exportaciones. Si el consumo en manufactura se mueve de derecha a izquierda en la cuenta como recursos negativos y las importaciones de izquierda a derecha como empleo negativo, los resultados de ambos lados se suman en el PIB. El lado izquierdo de la Tabla 6 muestra el método de producción y el lado derecho muestra el método de gasto. En términos algebraicos, esta relación se puede expresar de la siguiente forma.

$$\text{Fórmula: } \text{PIB} = C + I + G + (X - M)$$

Donde C es el gasto de consumo de los hogares y los ISFLSH, I es la inversión bruta de capital y G es gastos de consumo del gobierno, X son exportaciones de bienes y servicios y M son importaciones de bienes y servicios.

Tabla 4

PIB			
Enfoque de la producción		Enfoque del gasto	
Producción, precios básicos	3.604	Gastos de consumo final	
Menos consumo intermedio	-1.883	Gobierno (G)	368
Valor agregado bruto	1.721	Hogares e ISFLSH (C)	1.031
		Formación bruta de capital (I)	
		Formación bruta de capital fijo	376
Impuestos menos subvenciones a los productos	133	Variaciones de existencias	28
		Adquisiciones menos disposiciones de objetos valiosos	10
		Exportaciones de bienes y servicios (X)	540
		Menos importaciones de bienes y servicios (M)	-499
PIB	<u>1.854</u>	PIB	<u>1.854</u>

Fuente: Sistema de estadísticas de las cuentas macroeconómicas (2007).

Aunque los analistas ponen gran énfasis en la medición del PIB, los detalles de la serie de cuentas del SNC de 1993 también brindan información más amplia y útil. En definitiva, los usuarios pueden elaborar informes para cada sector institucional de la economía (como la administración pública y los servicios) y la economía en su conjunto. Estas cuentas por sectores, suministra datos importantes sobre como está estructurada un sistema económico y su evolución.

4.1.7. Tipos de Cuentas

Cuentas Corrientes.

Cuentas de producción

La cuenta de producción se centra en el total bruto y neto del valor añadido. El valor agregado bruto es la diferencia entre el valor de la producción y el valor de los bienes y servicios (consumo en la producción) usados para la producción. El consumo en producción no incluye la depreciación del capital fijo, se registra como una transacción separada (consumo de capital fijo), que refleja la diferencia entre otras partidas brutas y netas del balance. Se pueden obtener registros de balance para cada sector. Para el conjunto de la economía nacional, después de deducir los impuestos sobre los productos subvencionados, la partida del saldo es el PIB (la suma del valor agregado bruto de cada sector) la partida del balance neto es el producto interno bruto

Tabla 5

Cuentas Corrientes			
Empleos	Recursos		
	Cuenta de producción		
Consumo intermedio	1.883	Producto, precios básicos	3.604
Producto interno, bruto (PIB)	1.854	Impuestos menos subvenciones a los productos	133
Menos consumo de capital fijo	-222		
Producto interno, neto	1.632		
	Cuenta de generación del ingreso		
Remuneración de los asalariados	762	PIB	1.854
Impuestos menos subvenciones a la producción			
Impuestos menos subvenciones a los productos	133		
Otros impuestos menos subvenciones a la producción	58		
Excedente de explotación bruto/ ingreso mixto bruto	901		
	Cuenta de asignación del ingreso primario		
Renta de la propiedad por pagar	391	Excedente de explotación bruto/ ingreso mixto bruto	901
Ingreso nacional, bruto	1.883	Remuneración de los asalariados	766
		Impuestos menos subvenciones a la producción	191
		Renta de la propiedad por cobrar	416
	Cuenta de distribución secundaria del ingreso		
Impuestos corrientes sobre el ingreso, la riqueza, etc. por pagar	212	Ingreso nacional, bruto	1.883
Contribuciones sociales por pagar	322	Impuestos corrientes sobre el ingreso, la riqueza, etc. por cobrar	213
Prestaciones sociales por pagar	332	Contribuciones sociales por cobrar	322
Otras transferencias corrientes por pagar	269	Prestaciones sociales por cobrar	332
Ingreso nacional disponible, bruto	1.854	Otras transferencias corrientes por cobrar	239
	Cuenta de utilización del ingreso		
Consumo final	1.399	Ingreso nacional disponible, bruto	1.854
Ahorro, bruto	455		
Menos consumo de capital fijo	-222		
Ahorro, neto	233		

Nota: El sistema descrito corresponde a las transacciones entre las unidades residentes en que se registran ambas partes de la transacción: el recurso y el empleo. No obstante, dado que un lado de la transacción puede ser un empleo o un recurso de las unidades no residentes, entonces para cerrar el sistema, las cuentas nacionales incluyen un segmento correspondiente al "resto del mundo", no incluido en este cuadro. Por ejemplo, la remuneración de los asalariados en la cuenta de generación del ingreso puede pagarse a los asalariados residentes o no residentes, pero la remuneración de los asalariados en la cuenta de asignación del ingreso es la recibida por los hogares residentes solamente, pero incluirá el ingreso recibido de las unidades no residentes.

Fuente: Sistema de estadísticas de las cuentas macroeconómicas (2007).

Cuentas de ingreso

Las cuentas de ingresos son: generación de ingresos, distribución primaria de ingresos, distribución secundaria de ingresos y el consumo de ingresos.

Las cuentas de generación de ingresos muestran el ingreso primario de la producción (el ingreso primario de la empresa por la participación en la producción o la propiedad de los activos). Esto significa que los informes muestran cómo se distribuye el valor agregado desde el punto de vista del productor. Esta cuenta muestra el costo del valor agregado del gobierno (como recurso) de los impuestos, menos los subsidios a la producción y la mano de obra como compensación a los trabajadores. La partida del balance es resultado operativo/ingreso mixto.

La cuenta de distribución de la renta primaria se centra en los perceptores de la renta primaria de la producción y registra la distribución de la renta procedente de la propiedad de activos financieros, terrenos y activos subterráneos (renta de la propiedad). Dado que el flujo de ingresos de capital interno es un recurso para algunas industrias y trabajo para otras, aparecen en ambos lados de la cuenta. Para la economía nacional en su conjunto, la renta nacional es el decimoquinto elemento del balance.

La cuenta de distribución secundaria del ingreso muestra cómo el saldo del ingreso del sector primario (ingreso nacional) se transforma en ingreso nacional disponible a través de pagos de transferencias corrientes. Por definición, las transferencias corrientes incluyen ingresos, riqueza, etc. impuestos, cotizaciones y prestaciones sociales y otras transferencias corrientes. Debido a que estas transferencias son recursos para algunos departamentos y trabajo para otros, aparecen en ambos lados de la cuenta. Los analistas pueden utilizar el elemento de saldo ingreso nacional disponible para calcular el consumo final y el ahorro. Corresponde al ingreso nacional más las transferencias corrientes netas del resto del mundo.

Las cuentas de utilización de la renta muestran cómo se divide la renta nacional disponible entre el consumo y el ahorro, que es una partida de saldo.

Cuentas de acumulación

Cuenta de capital

Aquí se registran las transacciones (adquisiciones/disposiciones) de activos no financieros y las transferencias de capital (tabla 6). Del lado derecho de la cuenta se encuentra el ahorro y las transferencias de capital netas. Del lado izquierdo muestra las operaciones de activos no financieros.

Cuando en la cuenta de capital, el agregado del ahorro y las transferencias de capital es mayor a la adquisición neta de activos no financieros, la partida de saldo es el préstamo neto (+),

que mide el superávit que un país ha dado en préstamo a otros. Adicionalmente, si el ahorro y las transferencias de capital, entre otros, no resultan suficientes la adquisición neta de activos no financieros, entonces la partida de saldo es el endeudamiento neto (-), que corresponderá al déficit un país financiado a través de préstamos

Cuenta financiera

Demuestra la forma en que un país maneja la partida préstamo neto/endeudamiento neto, por medio operaciones en activos y pasivos financieros (tabla 8). La cuenta se cataloga por instrumento financiero, y en la izquierda se encuentra la adquisición neta de activos financieros, y los pasivos netos se ubican del lado derecho.

Tabla 6

Cuentas de capital y financieras			
Variaciones de activos		Variaciones de pasivos y del valor neto	
	Cuenta de capital		
Formación bruta de capital fijo	376	Ahorro, neto	233
Menos consumo de capital fijo	-222	Transferencias de capital, por cobrar	62
Variaciones de existencias	28	Transferencias de capital, por pagar	-65
<i>Préstamo neto (+)/ endeudamiento neto (-)</i>	38	Variaciones del valor neto debidas al ahorro y a las transferencias de capital¹	
	Cuenta financiera		
Adquisición neta de activos financieros	641	Emisión neta de pasivos	603
Oro monetario y DEG	-1	Dinero legal y depósitos	132
Dinero legal y depósitos	119	Valores distintos de acciones	123
Valores distintos de acciones	138	Préstamos	217
Préstamos	244	Acciones y otras participaciones de capital	43
Acciones y otras participaciones de capital	44	Reservas técnicas de seguros	36
Reservas técnicas de seguros	36	Derivados financieros	0
Derivados financieros	0	Otras cuentas por pagar	52
Otras cuentas por cobrar	61		
		Préstamo neto (+)/ endeudamiento neto (-)	38

Fuente: Sistema de estadísticas de las cuentas macroeconómicas (2007).

Otras flujos económicos

Se encuentran en la cuenta de otras variaciones del volumen de activos, que registra eventos como el hallazgo de petróleo, catastrofes que destruyen activos y la confiscación de otros activos. Y en la cuenta de revalorización, se encuentran pérdidas y ganancias por variabilidad de los precios (tabla 7).

Balances

Consignan los valores del saldo de activos y pasivos al inicio y al finalizar del período contable. De esa forma, se obtienen datos de activos que tiene un país y como se encuentra estructurada la deuda y otros pasivos. La sustracción entre el saldo total de los activos y el de los pasivos es el valor neto de la economía.

Tabla 7

Balance y cuentas de acumulación			
Activos		Pasivos y valor neto	
		Balance de apertura	
Activos no financieros	9.922	Activos financieros	6.298
Activos financieros	6.792	Valor neto	10.416
Variaciones del balance (cuentas de acumulación)			
1. Transacciones			
Adquisiciones menos disposiciones de activos no financieros	192	Emisión neta de pasivos	603
Adquisición neta de activos financieros	641	Variaciones del valor neto debidas al ahorro y a las transferencias de capital	230
2. Cuenta de otras variaciones del volumen de activos			
Variaciones de activos		Variaciones de pasivos	-2
No financieros	10	Variaciones del valor neto debidas a otras variaciones del volumen de activos	17
Financieros	5		
3. Cuenta de revalorización			
Ganancias (+)/pérdidas (-) por tenencia nominales		Ganancias (+)/pérdidas (-) por tenencia nominales	76
Activos no financieros	280	Variaciones del valor neto debidas a las ganancias/pérdidas por tenencia nominales	288
Activos financieros	84		
Balance de cierre			
Activos no financieros	10.404	Pasivos	6.976
Activos financieros	7.522	Valor neto	10.951

Fuente: Sistema de estadísticas de las cuentas macroeconómicas (2007).

La variación del balance en la apertura y en el cierre se comprende claramente por medio de las operaciones (de las cuentas de capital y financiera) y los otros flujos económicos (la cuenta de otras variaciones del volumen de activos y la cuenta de revalorización) (tabla 7).

Índice de precios al productor

El índice de precios al productor (IPP) mide la tasa de cambio en los precios de los bienes y servicios comprados y vendidos por los productores. Por lo general, incluye minería, manufactura, servicios públicos, agricultura, silvicultura y pesca, pero puede incluir construcción y servicios. Es un importante indicador estadístico para la toma de decisiones económicas y empresariales y el seguimiento de la inflación. El IPP de producción mide la tasa de cambio en los precios de los productos vendidos por los fabricantes. El IPP de insumos mide la tasa de cambio en los precios de los insumos que los productores compran por bienes y servicios.

El IPP se utiliza principalmente: 1) como indicador a corto plazo de las tendencias de la inflación; 2) para indexar contratos legales del sector público y privado, especialmente para componentes RCI más detallados; 3) elaborar otros indicadores de inflación, como índice de precios de exportación o índice de precios de gasto final 4) como herramienta de análisis para empresas e investigadores y 5) para deflación de cuentas nacionales. La recopilación de datos para la preparación del IPP no es una tarea fácil. De hecho, compilar el IPP requiere una muestra bien definida de productos de una muestra representativa de empresas cuyos cambios de precios globales reflejen cambios en millones de transacciones. La oficina de estadística supervisa regularmente (normalmente una vez al mes) los precios de los mismos productos y mide los cambios de precios en términos de ingresos relativos.

Índice de precios al consumidor

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) mide la tasa de cambio global en los precios de los bienes y servicios consumidos por los hogares, generalmente en series mensuales. En muchos casos, los analistas también lo utilizan para reflejar el nivel general de inflación en toda la economía, en parte debido a la frecuencia y el momento en que se genera la inflación. Se ha convertido en un importante indicador estadístico para la formulación de la política económica, especialmente la política monetaria. A menudo se define en la legislación y varios contratos como una medida adecuada de la inflación y se utiliza para ajustar los pagos (tales como salarios, alquileres, intereses y beneficios de la seguridad social) para reconocer los efectos de la inflación. Como tal, puede tener impactos significativos y de gran alcance en los gobiernos y las empresas, así como en los hogares.

Otro uso es la deflación de las cuentas nacionales. Los precios utilizados para compilar el IPC corresponden a los precios mensuales de algunos artículos representativos de diferentes grupos de productos observados en una muestra representativa de tiendas u otros establecimientos minoristas. Los cálculos generalmente usan un método para medir el cambio de precio promedio durante un período determinado para cada artículo seleccionado y luego miden el cambio de precio de esos artículos contra la cantidad relativa gastada por los hogares en esos artículos. Los agentes oficiales pueden rastrear más de 100.000 precios por mes. El IPC es un indicador estadístico oficial, generalmente elaborado por la Oficina Nacional de Estadística, el Ministerio de Trabajo o el Banco Central. Se publica lo antes posible, generalmente 10-15 días después del final del último mes o trimestre.

Índice de precios de exportación e importación

El índice de precios de importación y exportación del país mide: 1) La tasa de cambio en los precios de los bienes y servicios comercializados a lo largo del tiempo. 2) La tasa de cambio en los precios de los bienes y servicios que los residentes de un país venden a compradores extranjeros. 3) La tasa de cambio en los precios de los bienes y servicios que los residentes del país compran en el extranjero.

Estos índices de comercio exterior se utilizan ampliamente como indicadores de cambios de precios y cantidades. Se utilizan principalmente para formular la política económica del gobierno, analizar la competitividad, celebrar contratos comerciales, medir y pronosticar la inflación, analizar los tipos de cambio y preparar las cuentas nacionales.

En algunos casos, se utilizan otros indicadores en lugar de índices de precios, como el índice de valor unitario: un subproducto ya elaborado de las autoridades aduaneras que recopilan datos comerciales. Sin embargo, en este sentido, existe una tendencia a que el índice de valor unitario esté sesgado. Lo mejor es utilizar un índice basado en encuestas de precios de importación y exportación. Sin embargo, en la práctica, el cálculo de estos índices requiere la aplicación de métodos de muestreo basados en un conjunto representativo de instituciones, un conjunto bien definido de productos subyacentes cuyos movimientos de precios globales reflejan cambios en millones de transacciones. Luego, la Oficina de Estadísticas monitorea los precios de estos bienes en forma regular (usualmente mensualmente) y mide los cambios de precios de estos bienes en base a sus participaciones comerciales relativas. Al igual que con el IPC y el PPI, esta es una tarea difícil.

Cálculo de ganancias y pérdidas de intercambio

Las ganancias (pérdidas) comerciales se calculan utilizando la siguiente fórmula:

$$T = \frac{X - M}{P} - \left(\frac{X}{P_X} - \frac{M}{P_M} \right),$$

donde el primer término es el indicador de la balanza de bienes y servicios (exportaciones de bienes y servicios (X) menos importaciones de bienes y servicios (M)), utilizando un deflactor, P, el segundo término es la diferencia entre bienes y servicios considerada como la diferencia entre el indicador de volumen de exportación (por ejemplo, precios comparables) y el indicador de volumen de importación; es decir, después de que X y M se reducen por sus respectivos índices de precios de importación y exportación P_X y P_M .

Cabe señalar que si se toma como ejemplo el segundo período, dado que el precio de exportación sube más lentamente que el precio de importación, cuanto mayor sea el monto deducido del primer período, menor será el efecto de los términos de intercambio. En muchas economías, las importaciones más estrictas pueden superar la disminución de las exportaciones, y el segundo período es negativo. En tales casos, es práctico calcular las pérdidas por tipo de cambio, ya que las pérdidas pueden compensar cualquier crecimiento positivo del PIB. También debe señalarse que el tamaño del efecto de los términos de intercambio depende del deflactor en el primer período.

Los expertos no están de acuerdo sobre el mejor deflactor a utilizar para este componente. Recomiendan un índice de precios de importación o un índice de precios de exportación dependiendo de si el saldo es negativo o positivo. La interpretación de los ingresos de divisas se medirá como un incremento en el poder adquisitivo correspondiente a los cobros de estos bienes y servicios. Algunas personas utilizan índices de precios de importación y exportación promedio simple. También existe la posibilidad, que cumple con la definición de ingreso nacional real, de utilizar el deflactor indirecto para los gastos compartidos internos.

Estadísticas del trabajo

Desde un punto de vista económico y social, las estadísticas del mercado laboral cubren una amplia gama de aspectos relacionados con el empleo y el desempleo. El concepto básico es la población económicamente activa, definida por la SCN 1993 como todas las personas que proporcionaron mano de obra para la producción de bienes y servicios durante el período de referencia. La población actual de la población económicamente activa (también conocida como fuerza de trabajo) proporciona un indicador del número de personas en la oferta laboral en un momento dado. Incluye dos categorías opuestas: ocupados y desempleados. A efectos prácticos, el marco de estadísticas de población activa define la edad mínima a la que se calcula la actividad económica, definiendo así la población en edad de trabajar (que puede variar de un país a otro).

Las personas por cuenta ajena son personas que han alcanzado una determinada edad mínima y han trabajado durante un determinado período de referencia con el fin de percibir una remuneración, un beneficio o un beneficio familiar, o que están empleadas en un trabajo o empresa remunerada, pero se encuentran temporalmente desempleadas por una determinada razón. La Norma Internacional también establece que el término "trabajo" para fines operativos puede interpretarse como un trabajo de al menos una hora. La norma está diseñada para cubrir todos los tipos de trabajo, especialmente aquellos con características no regulares, y es necesario para mantener el empleo total en línea con la producción total. La definición de desempleo según los estándares internacionales se basa en tres criterios que deben cumplirse simultáneamente. Desempleado es:

- Sin empleo (no tiene trabajo remunerado o no trabaja como autónomo según la definición de empleo).
- Actualmente disponible para el empleo (obtuvo empleo o trabajo por cuenta propia durante el período del informe).
- En búsqueda de trabajo (han tomado medidas especiales para buscar trabajo remunerado o trabajo por cuenta propia dentro de un período de tiempo determinado).

Las personas en edad de trabajar que no cumplen la definición de empleo o desempleo se clasifican como económicamente inactivas o fuera de la fuerza laboral.

Los datos recopilados en la encuesta a la población económicamente activa se dividen en tres grandes categorías:

- Estado de Empleo. Las personas pueden clasificarse en asalariados (remunerados como sueldos, salarios, comisiones, propinas, trabajo a destajo o en especie), empleadores (que emplean a uno o más trabajadores), trabajadores por cuenta propia, trabajadores domésticos no remunerados y otras categorías de personal desempleado y asalariado.
- Sector de actividad económica (sector). La industria se refiere a la actividad (tipo de bienes o servicios producidos) de la unidad económica en la que trabajan los empleados.
- Profesión. El empleo se refiere al tipo de trabajo realizado durante el período del informe, independientemente de la industria o el estado laboral del individuo.

Indices de productividad

Las medidas de productividad más utilizadas se centran en la productividad laboral o la producción en relación con el insumo laboral, ya sea que la producción sea bruta o neta:

$$\text{Productividad bruta del trabajo} = \frac{\text{Índice del volumen de la producción}}{\text{Índice del volumen del insumo de trabajo}}$$

$$\text{Productividad neta del trabajo} = \frac{\text{Volumen del valor agregado}}{\text{Índice del volumen del insumo de trabajo}}$$

Las medidas de productividad pueden calcular la mano de obra como un balance o ajustar los flujos de servicios en función de factores como las horas trabajadas, la educación, la ocupación, el género y más. Pero los analistas han descubierto que las medidas de producción que tienen en cuenta todos los insumos son más útiles que las medidas de producción basadas en un solo insumo, como la productividad laboral. Los rangos de entrada de estos Índices de Productividad Multivariante (PMF) se pueden definir de dos maneras según el concepto de producción:

$$\text{PMF bruta} = \frac{\text{Índice del volumen de la producción}}{\text{Índice del volumen de los insumos intermedios y primarios (incluido el trabajo)}}$$

$$\text{PMF neta} = \frac{\text{Índice del volumen del valor agregado}}{\text{Índice del volumen de los insumos primarios (incluido el trabajo)}}$$

Las medidas descritas asumen que la economía opera con rendimientos constantes a escala de la unidad, es decir, un aumento en la entrada de un factor dado conduce a un aumento en la producción potencial del mismo factor. Los economistas señalan que los rendimientos a escala pueden afectar las tasas de productividad, uno o más factores. Esto significa que los rendimientos de escala decrecientes reducen el impacto del crecimiento de la inversión en el denominador del índice de productividad, de modo que el crecimiento de la inversión supera al crecimiento de la producción en menor medida que si los rendimientos de escala fueran constantes. Los rendimientos crecientes a escala amplifican el efecto de un aumento en los insumos en el denominador y, por lo tanto, superan el aumento en la producción en el numerador más que si los rendimientos unitarios a escala fueran constantes.

El concepto de rendimientos a escala es el parámetro desconocido más importante en los cálculos del índice de productividad, aunque los economistas pueden determinarlo fácilmente a partir de los precios y cantidades de insumos y productos calculados con rendimientos a escala constantes o decrecientes. La mayoría de las métricas publicadas no incluyen correcciones por rendimientos a escala, por lo que se suponen rendimientos unitarios a escala constantes. Al

implementar el índice MFP, las economías usan números índice para resumir los cambios relativos en una serie de productos, insumos intermedios e insumos primarios que se usan comúnmente en la mayoría de las economías y se incluyen en el marco de agregación con cierto detalle. El índice de productividad multivariante suele basarse en la denominada fórmula de Törnqvist porque, desde un punto de vista microeconómico, tiene propiedades especiales de índice y, por tanto, es el tipo de fórmula que Diewert (1976) llama superior.

4.2. Balanza de pagos

Tiene una estructuración parecida a las cuentas nacionales:

4.2.1 Cuenta corriente

Bienes y servicios

Dentro del rubro de bienes y servicios, los bienes incluyen principalmente exportaciones e importaciones, como se puede observar en las estadísticas de comercio exterior, el tiempo de registro, valoración y cobertura se ajustan a los requerimientos del sistema de cambio de titularidad. Los productos básicos incluyen bienes generales, bienes de procesamiento, bienes de reparación, bienes comprados en puertos utilizando medios de transporte y oro no monetario. En la cuenta de materias primas, las exportaciones e importaciones se muestran al precio libre (f.o.b.) del país exportador, lo que da una valoración simétrica.

En el caso de servicios, en la partida correspondiente a servicios de transporte y seguros se registrarán los costos de transporte de mercancías entre países exportadores y países importadores por parte de residentes a no residentes y viceversa. Otros servicios incluyen una variedad de actividades que incluyen transporte de pasajeros, viajes, comunicaciones, construcción y más.

Renta

Al segundo componente de la cuenta corriente, el ingreso, se le asigna una categoría separada que, al igual que las cuentas nacionales, corresponde a las transacciones del ingreso primario. Estas transacciones incluyen la remuneración de los empleados (rentas del trabajo) y las rentas de inversiones, distinguiéndose estas últimas entre rentas de inversiones directas, rentas de inversiones de cartera y otras rentas de inversiones.

Transferencias corrientes

En el tercer componente, las transferencias corrientes, al igual que en las cuentas nacionales, se distinguen las transferencias al sector público de residentes y las transferencias a otros sectores de residentes. En este último caso, un componente importante son las remesas de los empleados. Las cuentas corrientes en las cuentas nacionales reflejan específicamente los patrones de ahorro e inversión de la economía nacional.

4.2.2. Cuenta de capital

Al igual que la cuenta de capital de las cuentas nacionales, la cuenta de capital de la balanza de pagos registra las transferencias de capital y las transacciones con activos no financieros no productivos. Además, cuando el registrador equilibra las transacciones de la cuenta de capital en la cuenta corriente y la cuenta de balanza de pagos, el saldo es igual al endeudamiento neto/endeudamiento del resto del mundo.

Estadísticas sobre el comercio internacional de servicios

Las estadísticas sobre el comercio internacional de servicios brindan información comparable a nivel internacional para satisfacer las necesidades de los sectores público y privado, como la investigación sobre globalización y las negociaciones y acuerdos comerciales. Los países recopilan información sobre el comercio internacional de servicios utilizando un marco conceptual coherente para organizar las estadísticas. Las estadísticas sobre el comercio internacional de servicios brindan una imagen más amplia y detallada de este comercio que la perspectiva tradicional de la balanza de pagos. En particular: 1) clasifican los servicios prestados en el curso de operaciones comerciales normales entre residentes y no residentes, 2) consideran los servicios prestados en el mercado nacional a través de una presencia comercial en el extranjero, y 3) establecen una determinada relación entre los dos sistemas.

Las estadísticas del comercio internacional de servicios incluyen cuatro tipos de comercio internacional de servicios: 1) suministro transfronterizo, cuando los proveedores de un país prestan servicios a los consumidores de otro país sin que ninguna de las partes ingrese al territorio del otro país, 2) consumo extranjero, que se produce cuando un consumidor se traslada a otro país para recibir servicios, 3) presencia comercial, proceso por el cual una empresa presta servicios en la economía a través de las actividades de sus filiales en el exterior, y 4) presencia de personas físicas equivalentes a personas físicas. al país del consumidor para prestar servicios en nombre propio o de su empleador.

4.2.3. Cuenta financiera

Las cuentas financieras registran todas las transacciones con activos y pasivos financieros entre residentes y no residentes. Por lo tanto, registra cómo fluye el préstamo neto/el endeudamiento neto hacia el resto del mundo. Aunque las transacciones de la cuenta financiera tienen la misma cobertura que las cuentas nacionales, se clasifican de manera diferente. Las transacciones de la cuenta financiera se clasifican de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Por función (es decir, distinguiendo entre objetivos de inversión). Las categorías funcionales son inversiones directas, inversiones de cartera, derivados, otras inversiones y activos de reserva:

- a) Inversión directa: Se caracteriza por la participación efectiva de los inversionistas en la gestión de la empresa, determinada por la aplicación de la regla del 10% de propiedad.
- b) Inversiones de Cartera: Se refiere a inversiones en títulos de deuda y acciones (ambos generalmente negociados), excluyendo las incluidas en inversiones directas y activos de reserva.
- c) Instrumentos financieros derivados: Estos instrumentos están vinculados a instrumentos financieros específicos cuyos riesgos específicos pueden negociarse en los mercados financieros. Estos incluyen opciones, futuros y swaps.
- d) Otras Inversiones: Incluye instrumentos no incluidos en otras categorías tales como créditos comerciales, préstamos, divisas y depósitos, así como otros activos y pasivos.
- e) Activos de reserva: consisten en activos externos controlados por las autoridades monetarias a los que se puede recurrir de inmediato para corregir los desequilibrios de la balanza de pagos. Esta categoría incluye oro monetario, derechos especiales de giro, posiciones de reserva del FMI, activos en moneda extranjera (efectivo y depósitos, valores y derivados) y otros activos.

2. Según el instrumento sea un activo o un pasivo.

3. Según el tipo de instrumento: patrimonio, deuda, crédito empresarial, préstamos, moneda y depósitos, etc.

4. Depende del sector doméstico que adquiera los activos o incurra en los pasivos (en el caso de inversiones de cartera y otras inversiones). Estos sectores son las instituciones monetarias, la administración y los servicios públicos, los bancos y otros.

5. Dependiendo de si la inversión es de largo o corto plazo (en el caso de otras inversiones y para la porción de deuda de las inversiones de cartera), con base en la fecha de vencimiento original del instrumento.

4.3. Estadísticas monetarias y financieras

Las estadísticas monetarias y financieras son un conjunto completo de datos sobre los saldos y flujos de activos y pasivos financieros y no financieros en el sector financiero de la economía. El sector de las instituciones financieras juega un papel importante en la conexión de entidades con superávit crediticio neto con aquellas con necesidades de financiamiento. Diferentes tipos de firmas financieras realizan funciones específicas, y una amplia gama de instrumentos financieros están disponibles para satisfacer las necesidades complejas de aquellos activos en los mercados financieros.

Para mostrar los flujos financieros entre unidades y sectores económicos y la correspondiente asignación de activos y pasivos financieros, los expertos crean formatos estadísticos que permiten la organización y presentación de estadísticas monetarias y financieras. Principalmente, las estadísticas monetarias y financieras brindan información importante sobre indicadores monetarios, crédito intersectorial y activos y pasivos financieros externos; además, proporcionan enlaces útiles a las finanzas públicas y las estadísticas de balanza de pagos. Por lo general, están disponibles con mayor rapidez y frecuencia que otros conjuntos de datos macroeconómicos. Incluso para los países que utilizan metas de inflación pero no tienen como objetivo el crecimiento monetario o crediticio, las estadísticas monetarias y financieras pueden ser una fuente útil de información sobre las relaciones financieras intersectoriales y las relaciones con el resto del mundo. Datos monetarios y financieros sirven para el desarrollo y la implementación de políticas monetarias y macroeconómicas de amplio alcance.

4.3.1 Indicadores de solidez financiera

El Índice de Solidez Financiera (ISF) mide la salud y la estabilidad actuales de todo el sector de las instituciones financieras, así como del sector empresarial y los hogares que son contrapartes de las instituciones financieras. Los países elaboran indicadores basados en datos sectoriales, donde se recopilan y consolidan los datos de cada organismo. El ISF también incluye indicadores de los mercados en los que operan estas instituciones. El ISF debe usarse junto con otras herramientas analíticas para respaldar el análisis macroprudencial. Para convertir este enfoque nuevo y coherente en un marco conceptual, el FMI se basa en ciertos elementos del Marco de Contabilidad y Supervisión de Empresas (que analiza entidades individuales) y el Marco de Estadísticas Macroeconómicas (que analiza la actividad agregada de la economía). Se distinguen dos grupos de ISF: básicos y recomendados:

- Los ISF básicos, que se considera muy importante para muchos países, cubre indicadores del sector de depósitos.
- Los ISF recomendados pueden ser específicos de cada país, abarcar sectores financieros y no financieros e incluir indicadores de liquidez del mercado y del mercado inmobiliario.

4.4. Estadísticas de las finanzas públicas

Los economistas y estadísticos tradicionalmente han preferido separar las actividades gubernamentales del resto de la economía porque los poderes, motivaciones y funciones del gobierno difieren de los de otros sectores. El gobierno tiene derecho a recaudar impuestos y otras tasas obligatorias y aprobar leyes que afecten la conducta de otras entidades económicas. Su enfoque está en el nivel de política pública, no en la promoción de ganancias. Las funciones económicas más importantes de la administración y los servicios del Estado son:

- Provisión a las comunidades de bienes y servicios no de mercado tanto para consumo colectivo (gobierno, defensa y policía) como para consumo individual (educación, salud, vivienda y servicios culturales).
- Redistribuir la renta y la riqueza a través de transferencias (impuestos y prestaciones sociales).

Al analizar las estadísticas gubernamentales, los economistas también se enfocan en el sector público global, ya que los gobiernos a menudo operan empresas públicas (como ferrocarriles, aerolíneas, servicios públicos y compañías de finanzas públicas) para lograr objetivos de política pública. Con este fin, el gobierno puede exigir a las empresas que presten servicios a los sectores desatendidos de la economía, o puede implementar subsidios de precios, como préstamos a bajo interés. Por lo tanto, la operación de una empresa estatal reduce las ganancias o pérdidas. Este tipo de operaciones de política pública se denominan operaciones cuasifiscales.

Capítulo 5

Variables macroeconómicas de Perú

5.1. Panorama general

El sector económico del Perú, en el 2020 presenta una disminución de 11,1% en su crecimiento al compararlo con el año 2019 donde fue de 2,2% , el motivo de este decrecimiento es consecuencia de la crisis sanitaria por COVID-19. La recesión producto de la pandemia golpea muy fuerte a la economía peruana, causando una brutal caída de la demanda interna. El confinamiento obligatorio, provoca el cierre de fabricas, industrias, negocios, y posterga los proyectos de inversión en el país, con la pérdida de puestos de trabajo, disminución de los ingresos económicos y provocando una baja del consumo por la fuerte recesión derivada de la pandemia.

En la recesión presentada en el país en el contexto de pandemia, también contribuye la reducción de la demanda externa de los socios comerciales del Perú.

Con el proposito de mitigar los efectos económicos, el país implementa políticas económicas relacionadas con la política monetaria y fiscal, para incetivar la demanda interna, asegurando la liquidez y el acceso a políticas crediticias dentro del sistema financiero. Asimismo, el gobierno hace uso de otras herramientas en la forma de ayudas económicas dirigidas las personas mas afectadas por la recesión.

Gracias a los auxilios financieros puestos en práctica por el gobierno peruano, el déficit fiscal se ubica en 8,9% del PIB y la deuda pública en un 34,8% del PIB, para el 2020.

De igual forma, las políticas gubernamentales se enfocan en inyectar dinero al sistema sanitario del país. Y producto de la emisión de deuda pública, la cuenta corriente muestra superávit, y los flujos de capitales se mantienen. Aunque el desempleo, para este año, aumenta significativamente los índices inflacionarios se ven contenidos.

En el años 2021, la implementación de controles sanitarios menos estrictos y el desarrollo de las vacunas contra el coronavirus, crean un contexto económico esperanzador, y favorece la reactivación de los sectores productivos y aumenta la demanda.

La economía peruana, se ve favorecida por:

- Elevación del consumo interno.
- Aumento de la inversión en el sector construcción.
- Elevación del precio del cobre.
- Incremento de comercio externo, por la recuperación de los socios comerciales.

Las proyecciones económicas de la CEPAL para el año 2021, establecen que los indicadores económicos del Perú se incrementaran en la mayoría de sectores productivos, exhibiéndose en el primer trimestre una elevación de la producción interna del 20,9%. No obstante, el crecimiento desacelera en el transcurso 2021 por la complejidad y las expectativas políticas relacionadas con las elecciones, los bajos índices de vacunación contra el coronavirus y la aparición de nuevas variantes de la enfermedad, potencialmente más letales.

El crecimiento proyectado en Perú para el 2021 es de 10,6%

Durante el primer semestre del 2021, se presenta un superávit comercial por el incremento del sector exportación, sensiblemente más alto que las importaciones. La elevación de los precios de cobre, y del sector agrícola y pecuario a nivel internacional, contribuyen a la dinamización de la economía. Producto de la mejora del sistema financiero a nivel internacional, los sectores productivos privados nacionales se recuperan por el aumento significativo de los precios de las exportaciones.

Elevación significativa de la cuenta financiera, alrededor de 8.400 millones US\$.

La elecciones presidenciales del país crean un clima de dudas que influye desfavorablemente en el sistema económico, favoreciendo a corto plazo la fuga de capitales, sin embargo, a pesar de esto el ingreso de capitales es mayor. Como consecuencia de la salidas de capitales a corto plazo, a finales del 2021 las reservas internacionales descienden significativamente y se deprecia la moneda. Es notable, que a pesar de la parálisis del aparato productivo peruano en el año 2020, en el año siguiente se produce un aumento progresivo de la recaudación tributaria, favoreciendo que para julio del 2021 el déficit primario sea del 4,5% del PIB. Esto se debe a que la recaudación de impuestos crece más rápido que aumento de los gastos.

El déficit en el año 2020 se ubica en 7,3%

Entre las medidas gubernamentales que favorecen la recaudación tributaria en el año 2021, se encuentran:

- Disminución de carga impositiva a sectores productivos estratégicos.
- Más gravámenes para la actividad minera.
- Mejor desempeño de la minería.

En vista de la devaluación experimentada, las autoridades del banco central del Perú, intervienen en la actividad cambiaria para aminorar la devaluación y lo volátil del mercado cambiario. La devaluación presentada, el repunte del precio de los hidrocarburos, del sector alimetario y de las materias primas, aumentan los índices inflacionarios de la nación.

Lo anterior, obliga a la máxima autoridad bancaria del país a elevar la tasa de interés en 25 puntos.

Sin embargo, el aumento de las tasas de interés puede volver a aumentar si se presentan aumentos en la tasas a nivel internacional. En cuanto a la recuperación y creación de nuevos puestos de trabajo (duaramente golpeados durante al pandemia), aún no se vislumbra un panorama alentador, puestos que las cifras desmuestran, que las mejoras en la cifras son producto del rebote.

Proyecciones del banco central para 2021:

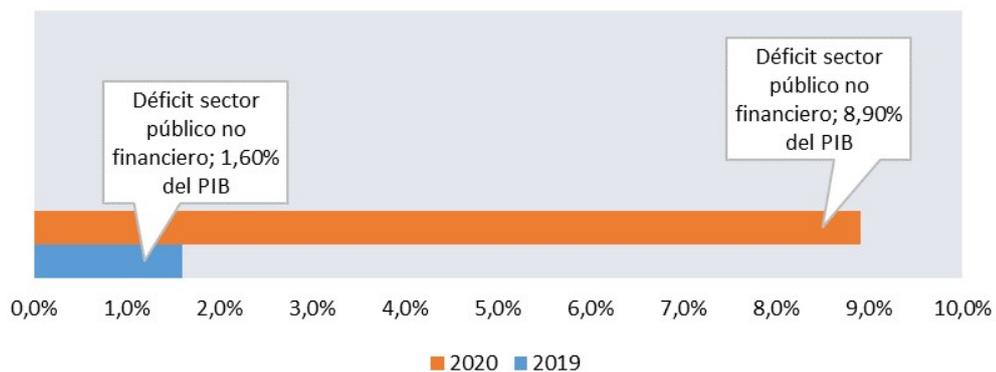
- Reducción del déficit público en un 50%
- Deuda pública en 34,4% del PIB

5.2. Política fiscal peruana

Debido a la crisis sanitaria por COVID-19, Perú presenta para el año 2020 una elevación del gasto no financiero con respecto al 2019 (fig 10), así también, se incrementa de forma marcada la brecha deficitaria del sector no financiero (tab. 8). La explicación de los incrementos se encuentra en el aumento del gasto corriente, para la compra de equipos, materiales e insumos dirigidos a sector sanitario, y por la inyección de ayudas económicas a las personas más vulnerables, que ven descender sus ingresos en un 7%.

Figura 10

Déficit del sector público no financiero (% PIB)



Nota: La figura muestra el incremento del gasto no financiero peruano entre los años 2019 y 2020. Fuente: elaboración propia (2022).

Tabla 8

Gastos no financieros del Perú	
Año 2019	Año 2020
20% de PIB	24,7% del PIB

Nota: Datos tomados de informe de la CEPAL (2022).

Simultáneamente, se presentan los siguientes indicadores:

- La crisis de la economía, provoca una gran caída de la recaudación de impuestos, disminuyendo el ingreso nacional de 19,7% de PIB en el año 2019 a 17,8% del PIB en el 2020.
- Incremento de la deuda pública, pasando de 26,8% en el 2019 a 34,7% del PIB en el 2020, aumentado primordialmente la deuda exterior.
- Motivado al efecto rebote de la economía y al aumento de la carga impositiva de la actividad minera, en un periodo de 12 meses hasta julio del año 2021, el ingreso del país aumenta hasta el 19,2% del PIB.
- El bajo gasto corriente, disminuye al 23,9% del PIB el gasto no financiero.
- Reducción del déficit fiscal hasta el 4,9% del PIB.
- Para el año 2022 se cree que se conserve la elevación del ingreso nacional y se acerquen a los porcentajes que exhibía en el país en el escenario prepandemia. Permitiendo la reducción del déficit primario al 4,4% del PIB.
- Las previsiones del banco central, estiman una disminución de la deuda pública al 34,4% del PIB, no obstante, esto podría verse obstaculizado por la persistente devaluación.

5.3. Política monetaria

La política monetaria gubernamental en el 2020 se esfuerza por disminuir el impacto del nivel de disminución de la demanda agregada, tratado así de mantener la liquidez de los pagos por acciones convencionales, como:

- La disminución de la tasas de interés de 2,25% a valores nunca antes registrados del 0,25%.
- La flexibilización del encaje bancario.

Entre las acciones no convencionales que empleo para este propósito, se encuentran:

- Dar garantías al sistema financiero
- Aumento de las transacciones con acuerdo de recompra.

En los dos primeros tercios del 2021 el Estado mantiene la posición de expansión de la política monetaria, aunque en el mes agosto aumenta los interés de referencia del 0,25% al 0,50%, inyectando liquidez . Estas acciones suponen un espaldarazo trascendental para el sector económico sin embargo, conllevan peligro puesto que el papel fundamental del banco central se modifica. Ante la situación de que persista el aumento de los niveles de inflación y la depreciación de la moneda o sucedan alzas de los interés internacionales, el banco central puede tomar la decisión de elevar nuevamente las tasas de interés.

De acuerdo a lo antes expuesto, la tasa de interés activa para la moneda nacional continua descendiendo, y baja de 12,1% en el mes de diciembre del año 2020 a 10,7% en mes de junio del 2021. No obstante, pese a las acciones expansivas en la política monetaria se transmite al sistema financiero, se desacelera el crecimiento del crédito al sector privado, siendo para el mes de mayo del 4,6%, mientras que enero del mismo años alcanza el 9,8%. El sector más dinamizado de la economía es el crédito a las industrias.

Aumento de los niveles crediticios al sector empresarial de país en 16% durante el periodo comprendido de enero a mayo del 2021.

Simultaneamente los créditos hipotecarios continúa creciendo (5%), y el crédito al consumo se contrae en un 9%, consono con la pausada disminución de las tasas de desempleo.

5.4. Política cambiaria

En el transcurso del 2020, las autoridades del banco central intervienen con el propósito de disminuir la devaluación de la moneda nacional con respecto a otras divisas. Además, se produce un incremento de las reservas internacionales de un poco más de 6.500 millones de dólares, lo que permite alcanzar 74.900 millones de dólares en reservas. Empero, esto se logra en virtud de la emisión de bonos de deuda.

La depreciación de la moneda en el periodo comprendido de enero a diciembre del 2020 es de 3,2 a 3,6 soles por dólar.

Continuando con las políticas preventivas por la crisis económica derivada de la crisis sanitaria por COVID-19, el gobierno nacional solicita la asistencia crediticia al Fondo Monetario Internacional. Igualmente, firma convenios crediticios con el Banco de Pagos Internacionales por 2.000 millones de dólares y, además, participa en el programa de provisión de liquidez de la Reserva Federal de los Estados Unidos.

Solicitud de crédito al FMI por un monto de 11.000 millones de dólares.

Las intervenciones cambiarias por parte del banco central se intensifican durante los primeros seis meses del año 2021, de esta manera se pretende reducir la devaluación cambiaria de la moneda, generada por la incertidumbre que crean las elecciones presidenciales del Perú. El objetivo central de esta política cambiaria es garantizar precios estables en los bienes y servicios. Durante esa etapa el sol se deprecia en términos reales un 14%, al compararlo con el año anterior. A pesar, del

descenso en las reservas internacionales en 3.000 millones de dolares, por la ventas del banco central, estas se mantienen en niveles saludables que garantizan la firmeza de sistema cambiario

Las reservas internacionales del Perú representan más de 30% del PIB, constituyendo una importante barrera de protección económica.

5.5. Características evolutivas de las principales variables

5.5.1. Sector externo

Para el año 2020, el déficit de cuenta corriente peruano se revierte, registrando un superávit del 0,7% del PIB, en comparación con un saldo del -1,2% en 2019, debido a una disminución del déficit de la balanza de renta (que disminuye 1,3 puntos porcentuales del PIB). Los causas de esta reversión en le déficit se deben a:

- La baja de los beneficios de las empresas extranjeras, y
- Al crecimiento del superávit en 0,9% del PIB

Tabla 9

SUPERÁVIT	
AÑO 2019	AÑO 2020
-1.2% del PIB	0,7% del PIB

Nota: Datos tomados del informe de la CEPAL (2022).

Los mejores resultados de la balanza comercial se deben a una fuerte disminución en los bienes de importaciones al compararlos con las exportaciones. Pese al incremento de los precios (2,7%), el valor de las exportaciones disminuye en 11,1%, principalmente por la disminución de los volúmenes (1,5%) por la suspensión de actividades mineras en el país. Las importaciones registran una caída del 15,6%. Esto se explica principalmente por la caída en el precio de los insumos energéticos (5,1%) y caída de los volúmenes de comercialización en 11,4% por el marasmo del sector productivo. Los intercambios registran una mejoría de 8.1%, limitándose, así, un poco la caída en las ganancias.

En lo referente a la cuenta financiera, en el año 2020 se reciben 7.350 millones de dólares, empleados para el aumento de las reservas internacionales. Por otro lado, las entradas de las inversiones extranjeras disminuyen, debido a la reducción de los beneficios de reinversión y a la dilación en la inicio de proyectos, por la disrupción de la pandemia. Esto contrasta con el pronunciado aumento de la colocación de la deuda del sector público, por requerir financiamiento para sus actividades económicas. Estos ingresos y el retorno de los activos del exterior, son producto de los retiros extraordinarios de capitales de las pensiones ante la crisis sanitaria por coronavirus de, de esta forma se compensa el flujo de capital de corto plazo hacia el exterior y empréstitos a los sectores privados. Sin embargo, con la elevación de las reservas internacionales por la colocación de bonos del gobierno, el banco central vende dólares para amortiguar la devaluación.

Durante el primer semestre de 2021 el valor exportado aumenta 21% frente a los registros de los primeros seis meses del 2019, con un aumento de precios (30,2%), por el elevado precio del cobre y el zinc, los altos precios compensan la caída en volumen (6,7%). Al mismo tiempo, las importaciones aumentan 11,8%, en virtud de que aumentan el volumen (5,4%), como la actividad y los precios (5,9%). Lo anterior, implica una mejora del superávit comercial, contrastando con la pronunciada elevación en el déficit de la balanza de ingresos, en concordancia con el aumento de las ganancias por parte de los inversores extranjeros, y un aumento del déficit de la balanza de ingresos de los servicios por las interrupciones del turismo interno. Estas tendencias se traducen en un déficit de cuenta corriente de 3,1% del PIB en los primeros tres meses, que pueden disminuir durante el año si las exportaciones y tienden a mejorar.

En contraste, durante los tres primeros meses del 2021, la cuenta financiera mantiene las entradas de capital de financiamiento, debido a un clima favorable de inversiones por parte de inversiones internacionales internacionales, y a la elevación de las inversiones directas, sustentada en la reinversión de beneficios en un entorno de precios favorable. De forma similar, el retorno del flujo, experimenta un impulso por la liquidación de inversiones en el extranjero por parte de

las AFP. Las entradas de capital compensan ampliamente las salidas cortoplacistas de capital, que suelen asociarse con las preocupaciones que motivan las elecciones. No obstante, para el segundo trimestre, las reservas internacionales caen en 7.000 millones de dólares, después de aumentar 5.000 millones USD en los primeros tres meses, en un esfuerzo por aliviar las grandes salidas de capital a corto plazo.

5.5.2. Crecimiento económico

Para el año 2020, la economía presenta una disminución del 11,1%, cifra que contrasta con el aumento que presenta durante el 2019 de 2,2% por la crisis que ocasiona el coronavirus, que deteriora las condiciones internas, primordialmente, por la caída de la producción y la merma de la inversión y el gasto, también influye en menor grado las condiciones de los mercados internacionales, por los problemas económicos que presentan los principales países compradores de materias primas, insumos y productos terminados peruno. Con relación a la demanda del mercado interno, así como de los mercados externos sufren un desplome. Internamente, los hogares, la inversión privada y la inversión pública contribuyen negativamente con el PIB.

- El consumo dentro de los hogares peruanos cae a -5,7%.
- La inversión privada es de -2,4%.
- La inversión pública se ubica en -1,0%.

En lo referente a las exportaciones, la contribución también muestra cifras negativas (-5,1 puntos porcentuales del PIB), que son compensadas por la disminución de los volúmenes de importación en 4,1% puntos porcentuales. Las actividades económicas se contraen por la caída en gran parte de los sectores económicos del país, que aportan cifras negativas al crecimiento de PIB.

- Sector manufactura -1,7%.
- Petróleo y minería 1,6%.
- Alojamiento y restaurantes 1,6%.
- Comercio 1,6%.
- Transporte 1,5%.

A pesar, de los bajos aporte al PIB por parte de alguno sectores productivos, se observa que aumenta la aportación que hacen los servicios financieros, mientras que el sector de telecomunicación, adiministración pública y el sector contribuyen positivamente con el PIB. La CEPAL, para el año 2021 estima un crecimiento del PIB en alrededor del 10,6%. En el primer semestre del año la producción nacional aumenta un 20,9% y todos los sectores crece por el efecto rebote de la economía, excepto el sector agropecuario (-0,01 puntos porcentuales). Superan las cifras mostradas, en la etapa prepandemia, el sector de la construcción que contribuye a la producción con 3,9. En este punto es destacable el impulso que aporta a la economía el teletrabajo y la educación a distancia. Los siguientes sectores recuperan el nivel de producción que tienen antes de la aparición del coronavirus:

- Manufactura (4 puntos porcentuales), esto es resultado del aumento de la demanda agregada.
- Comercio (3,3 puntos porcentuales), por el aumento del consumo y la eliminación de las restricciones sanitarias de congregación de personas en establecimientos comerciales.
- Electricidad (0,3 puntos porcentuales).

Los sectores que presentan un bajo crecimiento inferior, son:

- Alojamiento y restaurantes (0,3 puntos porcentuales): crece el subsector restaurantes, y cae alojamientos por las restricciones para viajar.
- Minerales (2,0 puntos porcentuales), muchas canteras subterráneas todavía no inician su actividad.

5.5.3. Inflación, remuneraciones y empleo

Durante el 2020 los índices inflacionarios cierran el ejercicio fiscal con un 2,0% (1,9% en 2019), el banco central establece un 2%, con un nivel de tolerancia del 1%, mostrando un ascenso para la segunda mitad del año, matizado con un panorama de incremento de precios de la electricidad. Esta continúa hasta el mes julio de 2021, luego la presión inflacionaria acumulada en un año repunta hasta un 3,8%. En la primera mitad del año se observa incremento del precio combustible y aumentan de forma moderada los precios en el sector alimentación.

En lo restante del año 2021, la expectativa se concentra en la moderación de la inflación, sin embargo, esta condición se depende de la presente devaluación, y a la expectativa que genera la presión inflacionaria, que continúa acelerándose. Esto justifica la intervención que hace el gobierno en el tipo de cambio, para disminuir los efectos de la devaluación en la inflación y en la disminución del poder adquisitivo de los peruanos. el impacto de la depreciación en la inflación y en los salarios reales.

De igual forma las autoridades de banco central piensan que las intervenciones en el mercado cambiario evitarán la elevación de las tasas de interés, afectando de manera negativa el crecimiento económico y favoreciendo al desempleo.

En Lima, para el año 2020 los niveles de ocupación se desploman, hasta promediar, un 48,4%. Simultáneamente, los niveles de desempleo promedio se duplica, pasando de 6,6% en el año 2019 al 12,8% en el 2020.

En el año 2019 la ocupación promedio es de un 62,9% en 2019

Estas cifras son consonas con la baja actividad económica, los empleos formales de contraen un 6,0%, y el salario promedio en términos reales se reduce un 5,1%. En la primera mitad del año 2021, los niveles de ocupación en Lima se recuperan, alcanzado un 57,1% en junio, no obstante se ubican a niveles inferiores, previo a la crisis sanitaria. Las tasas de desocupación disminuyen al 10,3% y la tasas de empleos informales aumenta al 72%, indicando que hay un efecto rebote en la producción, y no en la generación de puesto de trabajo.

El empleo informal aumenta de 66,4% en diciembre del 2019 al 68,4% en diciembre de 2020.

Perú tiene buenos indicadores macroeconómicos, que incluyen una relación deuda pública/PIB relativamente baja, reservas internacionales sustanciales y un banco central fuerte. La economía de Perú se recupera con fuerza en 2021, pero la reducción de la pobreza se desacelera debido a las estructuras rígidas del mercado laboral y la inflación. Se pronostica que el crecimiento del PIB volverá a las tendencias previas a la pandemia de alrededor del 3% anual en 2022, ya que la evolución favorable de los precios de exportación compensará la incertidumbre política. Sin embargo, las proyecciones sugieren que la tasa de pobreza se mantendrá por encima de los niveles de 2019.

5.5.4. Principales indicadores económicos de Perú

Tabla 10

Principales indicadores económicos de Perú									
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 a/
	Tasas de variación anual b/								
Producto interno bruto total	6,1	5,9	2,4	3,3	4,0	2,5	4,0	2,2	-11,1
Producto interno bruto por habitante	5,3	4,9	1,3	2,0	2,4	0,8	2,2	0,6	-12,4
Producto interno bruto sectorial									
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,8	2,6	-1,1	4,0	1,7	3,0	9,6	0,9	1,4
Explotación de minas y canteras	1,8	5,1	-1,6	8,4	12,3	3,6	-1,5	-0,3	-13,2
Industrias manufactureras	1,3	5,2	-1,1	-0,9	-0,1	0,6	5,8	-1,4	-13,4
Electricidad, gas y agua	5,9	3,4	5,2	6,6	7,8	0,9	4,6	4,4	-6,1
Construcción	15,9	9,4	1,8	-5,4	-2,6	2,4	5,4	1,6	-14,2
Comercio al por mayor y al por menor, restaurantes y hoteles	9,0	5,3	2,7	3,1	2,8	1,3	2,9	3,1	-23,9
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	9,0	7,4	4,9	6,2	6,1	5,8	5,3	4,5	-12,5
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	8,2	8,3	8,2	6,7	3,9	2,4	4,6	4,8	-3,7
Servicios comunales, sociales y personales	5,6	4,3	4,5	4,3	4,1	3,1	4,1	3,5	-5,0
Producto interno bruto por tipo de gasto									
Gasto de consumo final	7,6	6,0	4,6	4,6	4,0	2,7	3,6	3,3	-6,1
Consumo del gobierno	8,3	7,5	6,5	8,0	5,2	3,3	2,7	3,6	8,2
Consumo privado	7,4	5,7	4,2	4,0	3,7	2,6	3,8	3,2	-8,8
Formación bruta de capital	9,5	8,5	-1,1	-3,6	-5,8	0,0	5,2	1,3	-23,4
Exportaciones de bienes y servicios	3,1	-0,6	-3,8	4,3	11,8	8,8	3,4	-0,5	-19,0
Importaciones de bienes y servicios	10,0	2,9	-1,0	1,0	1,6	7,1	3,5	1,7	-14,9

Continuación ...

Inversión y ahorro c/	Porcentajes de PIB									
Formación bruta de capital	24,6	25,6	24,7	24,3	22,0	20,7	21,4	21,0	17,8	
Ahorro nacional	21,4	20,4	20,1	19,3	19,4	19,4	19,6	19,9	18,5	
Ahorro externo	3,2	5,2	4,5	5,0	2,6	1,3	1,8	1,2	-0,7	
Balanza de pagos	Millones de dólares									
Balanza de cuenta corriente	-6 091	-10 380	-9 086	-9 526	-5 064	-2 779	-3 915	-2 657	1 504	
Balanza de bienes	6 393	504	-1 509	-2 916	1 953	6 700	7 197	6 614	7 750	
Exportaciones FOB	47 411	42 861	39 533	34 414	37 082	45 422	49 066	47 688	42 413	
Importaciones FOB	41 018	42 356	41 042	37 331	35 128	38 722	41 870	41 074	34 663	
Balanza de servicios	-3 295	-3 044	-2 210	-2 397	-2 031	-2 452	-2 589	-3 584	85	
Balanza de renta	-13 159	-12 073	-9 907	-7 884	-8 982	-11 523	-11 908	-9 838	-6 146	
Balanza de transferencias corrientes	3 307	3 346	4 372	3 331	3 967	3 589	3 556	3 718	4 071	
Balanzas de capital y financiera d/	20 879	13 282	6 898	9 599	5 233	4 408	286	9 566	4 058	
Inversión extranjera directa neta	11 867	9 334	2 823	8 125	5 583	6 360	6 831	7 115	478	
Otros movimientos de capital	9 012	3 948	4 074	1 474	-350	-1 953	-6 545	2 451	3 579	
Balanza global	14 788	2 902	-2 188	73	168	1 629	-3 629	6 909	5 562	
Variación en activos de reserva e/	-14 806	-2 907	2 178	-73	-168	-1 629	3 629	-6 909	-5 562	
Otro financiamiento	19	5	10	0	0	0	0	0	0	
Otros indicadores del sector externo										
Tipo de cambio real efectivo (índice 2005=100) f/	90,1	90,5	92,6	94,1	95,3	92,1	93,7	91,6	93,8	
Relación de precios del intercambio de bienes (índice 2010=100)	104,7	98,4	93,1	86,7	86,5	93,0	92,6	91,0	98,5	
Transferencia neta de recursos (millones de dólares)	7 738	1 214	-2 999	1 714	-3 749	-7 116	-11 622	-272	-2 088	
Deuda externa bruta total (millones de dólares)	59 131	60 559	69 271	73 129	74 571	76 499	78 170	80 200	88 768	
Empleo	Tasas anuales medias									
Tasa de participación g/	73,6	73,2	72,3	71,6	72,2	72,4	72,2	72,6	62,3	
Tasa de desempleo abierto g/	3,7	3,9	3,7	3,5	4,2	4,1	3,9	3,9	7,6	
Tasa de subempleo visible h/	12,0	11,6	11,3	10,4	11,3	11,5	13,6	13,2	20,2	
Precios	Porcentajes anuales									
Variación de los precios al consumidor (diciembre a diciembre)	2,6	3,1	3,2	4,1	3,3	1,5	2,5	1,9	2,2	
Variación de los precios al productor (diciembre a diciembre)	-0,6	1,6	1,5	2,6	1,9	-0,6	3,2	-0,1	1,6	
Variación del tipo de cambio nominal (promedio anual)	-4,2	2,5	5,0	12,2	6,0	-3,4	0,8	1,5	4,8	
Variación de la remuneración media real	2,4	3,3	2,8	-0,3	4,0	-0,4	3,3	-0,6	-1,0	
Tasa de interés pasiva nominal i/	2,5	2,3	2,3	2,3	2,6	2,7	2,3	2,4	1,5	
Tasa de interés activa nominal i/	19,2	18,1	15,7	16,1	16,5	16,8	14,5	14,4	12,9	
Gobierno general	Porcentajes de PIB									
Ingresos totales	22,4	22,3	22,4	20,3	18,8	18,3	19,4	19,9	18,0	
Ingresos tributarios	18,9	18,9	19,2	17,5	16,2	15,5	16,7	17,0	15,7	
Gastos totales	20,3	21,6	22,6	22,3	20,9	21,2	21,4	21,4	26,4	
Gastos corrientes	14,6	15,4	16,6	16,9	16,3	16,4	16,5	16,8	21,9	
Intereses	1,1	1,1	1,1	1,0	1,1	1,1	1,2	1,3	1,5	
Gastos de capital	5,7	6,1	6,0	5,4	4,7	4,7	4,9	4,6	4,5	
Resultado primario	3,2	1,9	0,9	-1,0	-1,1	-1,7	-0,8	-0,1	-6,9	
Resultado global	2,1	0,8	-0,2	-2,0	-2,1	-2,8	-2,0	-1,4	-8,4	
Deuda del gobierno central	18,3	17,3	18,2	19,7	21,6	23,3	23,8	24,8	32,9	
Interna	8,4	8,5	8,6	9,0	11,2	15,5	16,5	17,7	19,4	
Externa	9,8	8,8	9,6	10,7	10,4	7,8	7,3	7,0	13,6	

Conclusión									
Moneda y crédito	Porcentajes del PIB, saldos a fin de año								
Crédito interno	8,9	9,5	12,6	12,8	13,1	15,3	18,8	18,8	25,9
Al sector público	-13,5	-13,4	-12,9	-12,9	-12,1	-9,1	-7,8	-8,2	-4,9
Al sector privado	33,0	36,5	39,4	42,3	41,5	41,0	42,3	43,5	53,5
Otros	-10,5	-13,6	-13,9	-16,6	-16,3	-16,6	-15,9	-16,5	-22,7
Base monetaria	10,4	9,6	9,4	8,5	8,2	8,3	8,4	8,5	12,2
Dinero (M1)	11,3	11,4	12,0	11,8	11,4	11,9	12,6	13,0	20,3
M2	24,2	25,2	26,6	25,8	26,3	27,8	29,3	31,1	44,4
Depósitos en moneda extranjera	10,7	12,4	12,6	15,4	13,9	13,3	13,1	13,2	17,3

Nota: Datos tomados de informe de la CEPAL (2022).

Capítulo 6

Economía Verde en Perú

6.1 Políticas públicas y desarrollo sostenible en Perú.

En las últimas décadas Perú ha impulsado un conjunto de instrumentos de ordenación pública en los que se basan las estrategias centradas en la mejora sostenible. Estos enfoques dependen de las metas trazadas establecidas en el Entendimiento Público a largo plazo, el Plan Nacional de Acción Ambiental, el Plan de Acción de Adaptación y Mitigación frente al Cambio Climático y el más novedoso el Plan Nacional de Diversificación Productiva (PNDP). Estos instrumentos de carácter transversal, de mediano y largo plazo, consolidan las responsabilidades adquiridas por Perú en las diferentes discusiones globales sobre desarrollo sostenible, cambio climático, la protección de la biodiversidad y la divulgación de los esquemas de producción y consumo sostenible.

La gestión ambiental en el país se realiza a través del Ministerio del Ambiente, la apreciación es que este organismo limita al crecimiento productivo y frena las inversiones. Sin embargo, el enfoque transversal de la dimensión ambiental es reconocido, pero no ejecuta de manera integral, se toma como un complemento más del agregado de instrumentos estratégicos sectoriales. Es innegable que el incremento económico del país provoca consecuencias ambientales nocivas en el transcurso de la historia, lo que expone en peligro el crecimiento sostenible.

El desarrollo de la economía peruana depende esencialmente de la explotación de bienes esenciales a través de la minería, la agricultura y la pesca. En consecuencia, a lo largo de la historia han tenido épocas de restricciones y abundancia, debido a elementos externos como la fluctuación del clima y las emergencias mundiales, pero además por una precaria gestión ambiental. En los últimos doce años, el país ha registrado tasas de desarrollo que están por encima del promedio de la región. Este desarrollo, sumado a la estabilidad macroeconómica y una estricta política fiscal, han sido la base para estimular las inversiones. Pero todavía persisten problemas como la informalidad, baja producción, y la enorme diversidad de la estructura productiva nacional, más la escasez de agua gran parte del país, así como otros elementos asociados con los diversos cambios climáticos.

Por otra parte, las políticas públicas y sus sistemas administrativos han permitido ayudar al desarrollo de crecimientos económicos y hacer descender la escala de pobreza. Además, los diseños contemplan la inclusión de componentes para el desarrollo verde, lo que permite expresar que existe una visión nacional de su importancia y reconocimiento pero que no está plenamente

vinculada en la toma de decisiones económicas y productivas. El reto que tiene el gobierno nacional es hacer cumplir la normativa como sistema institucional pleno. La existencia de los problemas, los objetivos y la evaluación de las políticas, deben ser sus indicadores más representativos. Aunque el país cuenta con un significativo desarrollo de los indicadores económicos y sociales, los ambientales no se han desarrollado cuantitativa ni cualitativamente.

6.2 Participación de los protagonistas para alcanzar el crecimiento verde en Perú.

Para alcanzar las Metas de Crecimiento Verde de Perú, la gestión del sector público y Participación del sector privado y la sociedad civil. La principal responsabilidad del sector público es desarrollar un marco regulatorio para la gestión del sector privado y la sociedad civil; diseño de reglas claras para reducir la incertidumbre, riesgos y sobre costos, implementación de mecanismos e instrumentos económicos y financieros. Los agentes del sector privado juegan un papel importante en el crecimiento del país ya que son quienes toman la decisión de invertir en diversos sectores económicos o financieros. Además, el sector privado reconoce las oportunidades de negocio, creación de empleo y fomento de la actividad económica nacional. Los principales protagonistas de la sociedad civil son las organizaciones no gubernamentales (ONG), el papel de los sindicatos y gremios, las universidades y los propios organismos públicos Difusores de información y transformador de la cultura nacional.

6.3 Desafíos en el camino hacia el crecimiento verde en Perú

Es indispensable la gestión de la información que se puede utilizar para la toma de decisiones. Hay varias razones para la caída de los indicadores ambientales en el Perú. Por un lado, el registro de datos es difícil porque requiere estaciones de monitoreo permanentes y/o métodos específicos de recolección de información. Por otro lado, existen problemas con el intercambio de información entre diferentes actores, que no permiten recopilar sistemáticamente grandes cantidades de datos. Además, hay cambios en las variaciones geográficas para que los datos estén disponibles solo para años y ubicaciones específicos. Deben priorizarse los sectores económicos que pueden iniciar y facilitar la transición hacia un modelo económico inclusivo de crecimiento verde. Teniendo en cuenta el análisis de indicadores, este estudio sigue el proceso de priorización de sectores, tarea que se realiza de manera general, es decir. Cada actividad específica no está definida. A través de la participación de los stakeholders

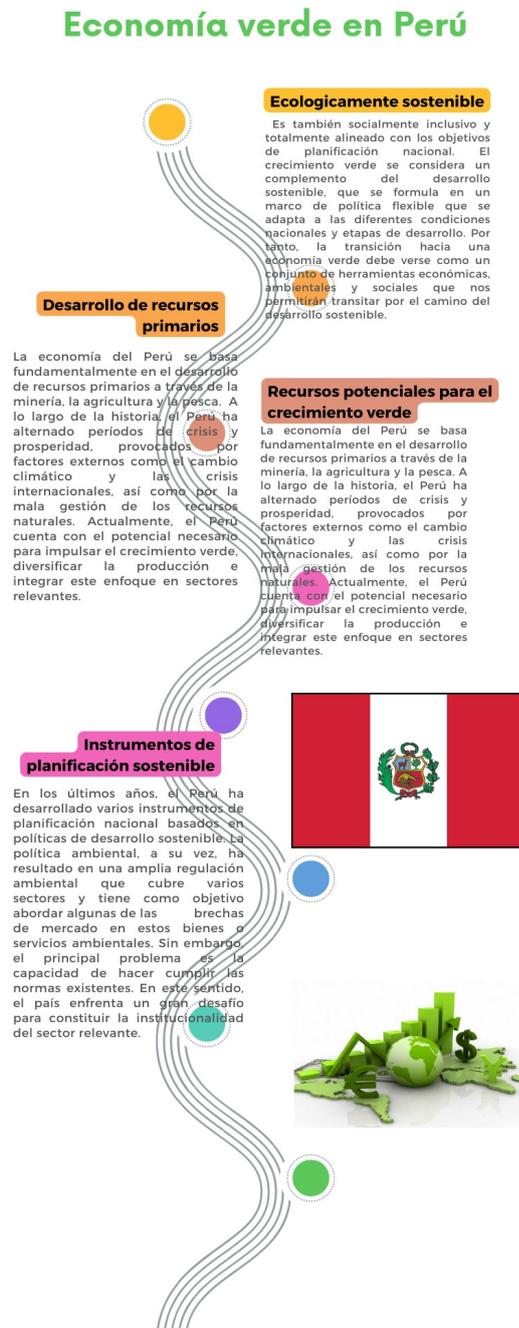
con base en un análisis basado en ocho criterios¹³, se seleccionaron cinco sectores para la política verde: agricultura, forestal (incluida la industria), minería, transporte y turismo.

Para determinar las necesidades de inversión y el impacto en la diversificación económica y la creación de empleos verdes en sectores prioritarios, se requiere una evaluación cuantitativa ex-ante de políticas que permitan determinar la evaluación requiere de un método o modelo cuantitativo que reproduzca el comportamiento de la economía peruana y, en base a ello, incluya elementos de crecimiento verde. El modelo Threshold 21 (T21) fue elegido la variante más adecuada, porque se basa en los métodos de dinámica de sistemas y sus perspectiva tienen como objetivo estudiar sistemas complejos interconectados que son interdependientes. En la segunda fase se realizará un análisis cuantitativo de políticas verde Perú.

¹³ (i) bienestar, (ii) igualdad, (iii) relevancia estratégica, (iv) relevancia en políticas de inversión, (v) empleo, (vi) eficiencia en el uso de recursos naturales (vii) impactos ambientales, y (viii) indicadores y estudios nacionales de planificación.

6.4 Aspectos claves de la economía verde en Perú

Figura 11



Fuente: Elaboración propia (2022)

6.5 Las ciudades de Perú de acuerdo con sus potencialidades sustentables y sostenibles.

Es útil considerar el papel de las ciudades en el sistema. En general, las ciudades se pueden dividir en tres categorías (Figura 12). Las grandes ciudades como Lima en Perú, aunque pueden surgir otras, son fundamentales para conectar los mercados nacionales e internacionales. Tienen el potencial de ser importantes centros de conocimiento y generación de capital humano con universidades de primer nivel e instituciones de investigación públicas y privadas de alta calidad para satisfacer las necesidades de la economía nacional. Debido a su gran tamaño, mano de obra de alta calidad, buena liquidez en los mercados de capitales y acceso a los mercados internacionales, son un hogar natural para las industrias de servicios modernas, como las finanzas, las telecomunicaciones o los servicios profesionales.

Las grandes ciudades también pueden servir como centros administrativos de un país y sede de instituciones gubernamentales clave. Por otro lado, las ciudades pequeñas y medianas deberían servir principalmente a propósitos regionales. Pueden apoyar la prestación de servicios esenciales de calidad dentro de su esfera de influencia. En este sentido, se utiliza como centro administrativo local que realiza labores de mediación entre su área de influencia y el centro administrativo común. Finalmente, desde una perspectiva económica, pueden servir como columna vertebral de los servicios e industrias que sustentan las economías locales, tanto urbanas como rurales.

El espacio entre estos dos tipos de ciudades debe ser cubierto por inter-ciudades que puedan conectar grandes ciudades como Lima con ciudades pequeñas y medianas dentro de su área de influencia. Las interciudades son una parte importante del sistema urbano, contribuyendo a la productividad y el crecimiento. Estas ciudades deben contar con servicios efectivos de conocimiento y capital humano para satisfacer las necesidades de la economía regional, como instituciones de educación básica de alta calidad que atiendan a todos los grupos de población e instituciones de educación técnica y superior para el desarrollo de la fuerza laboral, necesidades económicas locales.

Las ciudades medianas también pueden vincular a las ciudades pequeñas y medianas con el resto del país, incluida Lima y otras ciudades intermedias, desde el punto de vista económico, social, cultural y administrativo. Según el tipo de actividad económica en la que se centren, también pueden desarrollar algunas conexiones con los mercados internacionales, pero no tanto como las ciudades desarrolladas más grandes. Actúan como centros administrativos regionales que cuentan con la autoridad y capacidad técnica para realizar, coordinar y controlar la prestación de los servicios dentro de su

ámbito de influencia. Las ciudades medianas también pueden enfocarse en industrias o servicios específicos en función de sus ventajas comparativas, convertirse en la columna vertebral del crecimiento regional.

Figura 12

Ciudades de Perú organizadas por potencialidades

Lima	<p>Conexión con mercados internacionales</p> <p>Polo para la generación de conocimiento y capital humano</p> <p>Polo para servicios/industrias de alto valor agregado que requiere una fuerte integración y acceso a mercados internacionales</p> <p>Centro administrativo nacional</p>
Ciudades intermedias	<p>Servicios de conocimiento y capital humano para la economía regional</p> <p>Polo para servicios e industrias que apoyan la actividad económica regional, no requieren alta integración y están afectados por el alto costo de la congestión en Lima</p> <p>Puente entre Lima y las ciudades medianas y pequeñas</p> <p>Centro administrativo regional</p>
Ciudades medianas y pequeñas	<p>Servicios básicos de calidad</p> <p>Polo para servicios e industrias que apoyan la economía local (urbano y rural)</p> <p>Centro administrativo local</p>

Fuente: Banco Mundial (2016)

Reflexiones

Las economías Latinoamericanas, experimentaron a principios del este siglo XXI un periodo de crecimiento, sin embargo, la crisis internacional al final de la primera década, lo desaceleró de forma progresiva. La tendencia, ha sido más marcada en los países de la América del Sur, en donde factores externos como la disminución del crecimiento de los socios comerciales, así como también la caída de los precios de las materias primas, en las que Suramérica centraliza sus exportaciones, han contribuido al bajo crecimiento de la región. Presentado un pobre dinamismo al compararlos con otras regiones de mundo. Obstaculizando los significativos avances obtenidos en materia de crecimiento económico, que a su vez repercuten en profundización de las políticas de tipo social de los pueblos.

A los factores estresantes originados por necesidad de la integración internacional de la región como fieles proveedores de materias primas, se debe adicionar las tensiones relacionadas con la necesidad de integración financiera de éstos países. Para permitirles acceder a la cartera crediticia internacional para el financiamiento de proyectos. No obstante, esto ha dejado a Latinoamérica, expuesta, también, a las variaciones de los ciclos económicos de los países financierista, traduciéndose en limitaciones de maniobrabilidad al momento de la implementación de políticas macroeconómicas.

En América Latina, la adopción de un papel más activo del Estado significó la introducción de un sistema de industrialización por sustitución de importaciones, primer precedente para la mayoría de las industrias transformadas que existen hoy en varios países de la región. Bajo este sistema, el Estado jugó un papel importante en la protección y promoción de ciertas actividades productivas a través de una activa política comercial e industrial, incluyendo, en muchos casos, a la propia industria.

De hecho, la crisis financiera de 2008 abrió nuevos desarrollos en la historia económica de la región. Si bien esto tuvo un fuerte impacto negativo en el nivel de actividad, por primera vez en décadas un choque externo importante no provocó una crisis de balanza de pagos mayor y no amenazó la estabilidad del sistema financiero interno. Además, en este contexto, parece haber una oportunidad sin precedentes para implementar políticas fiscales contracíclicas, que muchos analistas creen que contribuyeron a la recuperación en forma de V que experimentará la región entre 2010 y 2011, especialmente en América del Sur.

Por otro lado, al analizar los resultados macroeconómicos de los países de América del Sur, México, Centroamérica y el Caribe, se puede observar que los primeros se recuperaron de la crisis mucho más rápido que los segundos, apoyados en el aumento de los precios internacionales de las materias primas. La recuperación en México, América Central y el Caribe no ha sido tan rápida, principalmente porque son más vulnerables a los menores niveles de actividad en los EE. UU., lo que llevará varios años para restaurar el crecimiento a un ritmo aceptable. Desde 2013, este grupo de países ha acelerado su expansión en línea con la recuperación de los Estados Unidos y, en algunos casos, incluso se ha beneficiado de una reversión de la tendencia alcista de los precios internacionales de las materias primas (varios de los cuales son importadores netos).

Por lo anterior, resulta pertinente el análisis de forma más detenida de la interacción de la estructura productiva, el desempeño de las instituciones y las políticas macroeconómicas. En vista, de que el funcionamiento de las economías no depende solamente de los factores tecnoproductivos, sino que dependen en mayor grado de la macroeconomía, para facilitar una adecuada integración estructural e institucional, que podría promover el crecimiento y desarrollo de la región. Muchos pensadores de la corriente económica no suelen dar crédito a tales aseveraciones, ni de las limitaciones derivadas de la dificultad de integración que representa la integración financiera internacional.

Es necesario, que las políticas macroeconómicas de la región se coordinen con las políticas de producción, de empleo y sociales, lo que muchos han denominado una macroeconomía para el desarrollo. Esto supone, el replanteamiento de los análisis y enfoques de la política macroeconómica dominante de la región. Este libro puede ofrecer una visión alternativa analítica de la importancia de las políticas macroeconómicas y su integración con los demás políticas institucionales de los países.

Bibliografía

- Banco Central de Reserva de Perú. (s.f.). *Folleto Institucional*.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/sobre-el-bcrp/folleto/folleto-institucional.pdf>
- Bárcena, A., Prado, A. y Abeles, M. (Eds.). (2015). *Estructura productiva y política macroeconómica Enfoques heterodoxos desde América Latina*. CEPAL.
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/39844-estructura-productiva-politica-macroeconomica-enfoques-heterodoxos-america>
- Banco Mundial. (2016). *Perú hacia un sistema integrado de ciudades*.
https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjvMjnj4j6AhWQBUQIH4cDVMQFnoECAYQAAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.bancomundial.org%2Fes%2Fcountry%2Fperu%2Fpublication%2Fperu-hacia-un-sistema-integrado-de-ciudades-una-nueva-vision-para-crecer-notas-de-politica&usq=AOvVaw0gy-ktWp-kt_E3u0gJobAr
- Basu, K., (2011), *Beyond the invisible hand*. New York: Princeton University Press.
<https://press.princeton.edu/books/paperback/9780691173696/beyond-the-invisible-hand>
- Block, F., and Somers, M., (2016), *The Power of Market Fundamentalism. Karl Polanyi's Critique*. New York: Harvard University Press.
<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjs1MidvIb6AhVaZTABHbo2AAAQFnoECBYQAAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.hup.harvard.edu%2Fcatalog.php%3Fisbn%3D9780674970885&usq=AOvVaw1CUXNG5FQ2YgrciQ3cprWl>
- CEPAL. (2021). *Estudio Económico de América Latina y el Caribe*.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47192/58/S2100608_es.pdf
- CEPAL. (2022). *Estudio Económico de América Latina y el Caribe*.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/48077/4/S2200607_es.pdf
- CEPAL. (2022). *Estudio Económico de América Latina y el Caribe*. Perú.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47192/87/EE2021_Peru_es.pdf
- CEPLAN. (2019). *Perú: Proyecciones macroeconómicas al 2030*.
<https://www.ceplan.gob.pe/wp-content/uploads/2019/09/CEPLAN-Proyecciones-macroecon%C3%B3micas-al-2030.pdf>

- Chomsky, N., (2003), *Hegemonía o supervivencia. El dominio mundial de los Estados Unidos*. México: Grupo Editorial Norma
https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwi_zpzev4b6AhWSQjABHRUVAE4QFnoECA8QAQ&url=https%3A%2F%2Fcronicon.net%2Fpaginas%2FDocumentos%2FHegemonia-o-Supervivencia-Chomsky.pdf&usg=AOvVaw3tFjuz6o_SCCY3ZpyA5Zpr
- De Gregorio, J. (2012). *Macroeconomía, Teoría y Políticas*. <http://www.degregorio.cl/pdf/Macroeconomia.pdf>
- Elizalde Angeles, E. (2012). *Macroeconomía*. Red Tercer Milenio. https://www.academia.edu/30499522/Macroeconom%C3%ADa_ELSA_NORMA_ELIZALDE_ANGELES
- Fernández, D. A., Parejo, G. J. A. y Rodríguez, S. L. (2002), *Política Económica*. México: McGraw Hill
<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwj1ypWVwIb6AhU2hIQIHVNwAgcQFnoECAwQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.doctorasoniagomez.com%2FCuadrado-Roura%2C%2520JR%2520-%2520Libro%2520Pol.%2520Económica%2C%25204a.%2520ed.%25202010.pdf&usg=AOvVaw19RMSDF4MiFqlorGUJzfTh>
- Friedman, Milton and Schwartz, A.J. (1963), *A Monetary History of the United States, 1867-1960*. Princeton University Press.
<https://press.princeton.edu/books/paperback/9780691003542/a-monetary-history-of-the-united-states-1867-1960>
- FMI. (2007). *El sistema de estadísticas de las cuentas macroeconómicas*. <http://www.imf.org>
- Grey, J.,(2000), *Falso Amanecer. Los Engaños del capitalismo global*. Barcelona: Paidós Estado y Sociedad
https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiBzbKixIb6AhVMSzABHTnqD3sQFnoECAUQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.researchgate.net%2Fpublication%2F27581088_GRAY_John_Falso_a_manecer&usg=AOvVaw2UhPbv19JI25vlb6k_In3e
- Gurría, José Ángel. (1993), *La política de la deuda externa*. México: Fondo de Cultura Económica.
<https://www.google.com/url?sa=t&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjusL9wYb6AhXokoQIHTTADMsQFnoECAgQAQ&url=https%3A%2F%2Fbooks.google>

[.com%2Fbooks%2Fabout%2FLa_pol%25C3%25ADtica_de_la_deuda_externa.html%3Fid%3D3yC0AAAAIAAJ&usg=AOvVaw1jOKG9YR4YJQHESFFf5SJi](http://www.fbooks.org/about/Fla_pol%25C3%25ADtica_de_la_deuda_externa.html%3Fid%3D3yC0AAAAIAAJ&usg=AOvVaw1jOKG9YR4YJQHESFFf5SJi)

Herrarte Sánchez, A. (2018). *La macroeconomía: conceptos e instrumentos*. https://www.uam.es/Economicas/documento/1446779803784/Tema1_ade.pdf?blobheader=application/pdf

Jimenez, F.(1999). *Macroeconomía: breve historia y conceptos básicos*. <http://www.pucp.edu.pe/economia/pdf/DDD171.pdf>

Keynes, John Maynard (1988), *Ensayos de persuasión*. Barcelona: Crítica. (2003), *La Teoría General del Empleo, el Interés y el Dinero*. México: Fondo de Cultura Económica.
https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwixt5nJxYb6AhXgQzABHZOBBi0QFnoECAkQAQ&url=http%3A%2F%2Fwww.iunma.edu.ar%2Fdoc%2FMB%2Flic_historia_mat_bibliografico%2FFundamentos%2520de%2520Econom%25C3%25ADa%2520Pol%25C3%25ADtica%2FTeor%25C3%25ADa%2520general%2520de%2520la%2520ocupaci%25C3%25B3n%2C%2520el%2520inter%25C3%25A9s%2520y%2520el%2520dinero%2520-%2520%2520John%2520Maynard%2520Keynes.pdf&usg=AOvVaw2wuHOqBBXEXNvV9RYRLdDd

Kydland, F. and Edward, C. (1982), *Time to Build and Aggregate Fluctuations Econometrical*. 50(6), pp. 1345-1370.
<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiEs7SHv4b6AhXZRdABHY0TAWoQFnoECA0QAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.jstor.org%2Fstable%2F1913386&usg=AOvVaw3edUys75uMR7zZKMOcx5d->

Lucas, R. Jr. (1973), *Some international evidence on output-inflation tradeoffs*. *American Economic Review*, 63(3), pp 326-344.
<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjizYmivob6AhV3s4QIHeU4D6EQFnoECAgQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.aeaweb.org%2Faer%2Ftop20%2F63.3.326-334.pdf&usg=AOvVaw2byVFuGBxU-H2VZMJ9cgyv>

Lucas, R. Jr. and Sargent, T.J. (1979), *After Keynesian Macroeconomics*. *Reserve Bank of Minneapolis Quarterly Review*, 3(2), pp 1-16.
<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjmsMvCvob6AhXwRTABHUrCCP4QFnoECA0QAQ&url=https%3A>

<https://www.minneapolisfed.org/research/fqr/fqr321.pdf&usg=AOvVaw2MydU7NFx8Jehc8YzSfCre>

Long, John, B. and Plosser, Ch., (1983), Real Business Cycles. *Journal of Political Economy*, 91:1, pp. 39-69.

<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjC2P3tvob6AhVHfjABHdKqB8kQFnoECAsQAO&url=https%3A%2F%2Fwww.jstor.org%2Fstable%2F1840430&usg=AOvVaw08PBQ3-wu8zmObTk0MislU>

Mankiw, G., (2012). *Principios de Economía*. https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiD-rjpl_75AhVsQzABHchPCcAQFnoECA0QAQ&url=https%3A%2F%2Fclea.edu.mx%2Fbiblioteca%2Ffiles%2Foriginal%2Fbd2711c3969d92b67fcf71d844bcbaed.pdf&usg=AOvVaw3tfbJJg1PY_eB70zu9cazf

Ministerio de economía y finanzas. Republica del Perú. *Marco macroeconómico multianual. 2022-2025*.

https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol_econ/marco_macro/MMM_2022_2025.pdf

Navia, P., and Velasco, A., (2001), *the Politics of Second-Generation Reforms in Latin America*. En: IIE Conference on Latin America, Sitio web:

https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjSpPGUwYb6AhXomIQIHc-0CFsQFnoECAGQAQ&url=https%3A%2F%2Fciteseerx.ist.psu.edu%2Fviewdoc%2Fdownload%3Fdoi%3D10.1.1.548.7728%26rep%3Drep1%26type%3Dpdf&usg=AOvVaw3Q0nEMAAq6S0xh_yb-EZE3

Ortiz, G., (2003), *La fatiga de la reforma*. Finanzas & Desarrollo, FMI.

https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjo_9v9wob6AhWAn4QIHfETDWUQFnoECAIQQAQ&url=https%3A%2F%2Fpolismexico.izt.uam.mx%2Findex.php%2Ffrp%2Farticle%2Fview%2F637&usg=AOvVaw3StrBYPbP79tRyg0ucml0O

Ortiz, G., (1994), *La reforma financiera y la desincorporación bancaria*. México: Fondo de Cultura Económica

https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwif4qCww4b6AhXdsIQIHf03ArgQFnoECAQQAQ&url=https%3A%2F%2Fbooks.google.com%2Fbooks%2Fabout%2FLa_reforma_financiera_y_la_desincorporacion.html%3Fid%3DqzO3AAAAIAAJ&usg=AOvVaw1tUbo4PvScsFi3Hj64-IFw

PNUMA. (2015). *Perú Crecimiento Verde. Análisis de la economía peruana.* https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjsgbHDrIj6AhUVLEQIHc54BeQOFnoECAQOAO&url=https%3A%2F%2Fwww.ilo.org%2Flima%2Fprogramas-y-proyectos%2FWCMS_792135%2Flang-es%2Findex.htm&usg=AOvVaw1TMGcM4NFHHUPf9cKei6h5

Polanyi, K., (2003), *La Gran Transformación. Los orígenes políticos y económicos de nuestro tiempo.* México: Fondo de Cultura Económica. [https://www.google.com/search?client=firefox-b-d&sxsrf=ALiCzsYQefgpCfBVWBFVISwL5hQFp_zxVw:1662683748329&q=Polanyi,+K.,+\(2003\),+La+Gran+Transformaci%C3%B3n.+Los+or%C3%ADgenes+pol%C3%ADticos+y+econ%C3%B3micos+de+nuestro+tiempo.+M%C3%A9xico:+Fondo+de+Cultura+Econ%C3%B3mica&spell=1&sa=X&ved=2ahUKEwiDn8XRu4b6AhXamYQIHdknADYQkeECKAB6BAgBEDk](https://www.google.com/search?client=firefox-b-d&sxsrf=ALiCzsYQefgpCfBVWBFVISwL5hQFp_zxVw:1662683748329&q=Polanyi,+K.,+(2003),+La+Gran+Transformaci%C3%B3n.+Los+or%C3%ADgenes+pol%C3%ADticos+y+econ%C3%B3micos+de+nuestro+tiempo.+M%C3%A9xico:+Fondo+de+Cultura+Econ%C3%B3mica&spell=1&sa=X&ved=2ahUKEwiDn8XRu4b6AhXamYQIHdknADYQkeECKAB6BAgBEDk)

Rebolledo, J., (1993), *La reforma del estado en México.* México: Fondo de Cultura Económica <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjGmunEwYb6AhVbRjABHZdTDLsQFnoECA YQAO&url=https%3A%2F%2Fbooks.google.com%2Fbooks%2Fabout%2FLa+reforma+del+estado+en+M%C3%A9xico.html%3Fid%3DdpQVAQAIAAJ&usg=AOvVaw1e2CzSct1VS54N7GWAc171>

Rodríguez, A., (2019). *Fundamentos de Macroeconomía Relaciones Macroeconómicas fundamentales.* https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwi756ulmv75AhW_SzABHfY4A0UQFnoECBIQAQ&url=http%3A%2F%2Fdspace.uces.edu.ar%3A8180%2Fxmlui%2Fbitstream%2Fhandle%2F123456789%2F4549%2FFicha_1_Relaciones_%2520Macro.pdf%3Fsequence%3D1&usg=AOvVaw0qzTqv6k8l_iOlak5NkC17

Rivera, I. (2019). *Principios de Macroeconomía.* https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjF5_ awm_75AhW6mIQIHeH4DwEQFnoECAYQAw&url=https%3A%2F%2Fwww.casadellibro.com%2Febook-principios-de-macroeconomia-ebook%2F9786123173593%2F11488555&usg=AOvVaw332OXz7AJSHtvxLIFT21W9

Rivera, I, (2017). *Principios de macroeconomía: un enfoque de sentido común*. Fondo Editorial. <https://departamento.pucp.edu.pe/economia/libro/principios-de-macroeconomia-un-enfoque-de-sentido-comun/>

Salinas de Gortari, C., (2008), *La Década Perdida*. México: Debate. https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjY2-vdw4b6AhUksTEKHWryC_4QFnoECAMQAAQ&url=https%3A%2F%2Fbooks.google.com%2Fbooks%2Fabout%2FLa_d%25C3%25A9cada_perdida.html%3Fid%3DsfSHAAA_AQBAJ&usg=AOvVaw3SUBbdBFThsFfDFfR0r2ee

Sevilla Arias, A. (2012, 09 de mayo). *Recesión económica*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/recesion-economica.html>

Stiglitz, Joseph (2003), *El rumbo de las reformas. Hacia una nueva agenda para América Latina*.

CEPAL, No. 80.

<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiRqpL-xYb6AhVOSzABHaCcCm0QFnoECA0QAAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.cepal.org%2Fes%2Fpublicaciones%2F10893-rumbo-reformas-nueva-agenda-america-latina&usg=AOvVaw26FEQoM3nANmDPDNLL-QJs>

Williamson, John (2003), *No Hay Consenso. Finanzas & Desarrollo*, FMI.

https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiO19fBwIb6AhXjQzABHUC_AQwQFnoECAIQAAQ&url=http%3A%2F%2Fwww.economia.unam.mx%2Flecturas%2Finae4%2Fu114.pdf&usg=AOvVaw1dx9WeOGyH7yrdS9cPnVYR

Depósito Legal N°: 2022-08855

ISBN: 978-612-49052-0-9



Editorial Mar Caribe

www.editorialmarcaribe.es

Jr. Leoncio Prado, 1355 – Magdalena del Mar

RUC: 15605646601

Contacto: +51932557744 / +51932604538 / contacto@editorialmarcaribe.es