

Miradas a la Agenda Latinoamericana

PAZ V. MILET, EDITORA

FLACSO-Chile

Esta publicación es uno de los resultados de las actividades desarrolladas, en el ámbito de la investigación y la difusión, por el Área de Relaciones Internacionales y Militares de FLACSO-Chile. Estas actividades se realizan con el apoyo de diversas fundaciones, organismos internacionales, agencias de cooperación y gobiernos de la región y fuera de ella. Especial mención debemos hacer del apoyo de la fundación Ford en Nueva York para el proyecto Multilateralismo del siglo XXI. El desarrollo de FLACSO y su área de Relaciones Internacionales y Militares es posible por significativos auspicios de las fundaciones John D. and Catherine T. MacArthur, The William and Flora Hewlett Foundation y Fundación Ford en Santiago.

Las opiniones que se presentan en este trabajo, así como los análisis e interpretaciones que en él se incluyen, son de responsabilidad exclusiva de sus autores y no reflejan necesariamente los puntos de vista de FLACSO ni de las instituciones a las cuales se encuentran vinculados.

Ninguna parte de este libro, incluido el diseño de portada, puede ser reproducida, transmitida o almacenada de manera alguna ni por algún medio, ya sea electrónico, mecánico, químico, óptico, de grabación o de fotocopia, sin la autorización de FLACSO-Chile.

320.14 Milet, Paz V., ed.

M643 Miradas a la agenda latinoamericana. Santiago, Chile:
FLACSO-Chile, 1999.

132p. Serie Libros FLACSO

ISBN 956-205-137-4

GLOBALIZACION / DESARROLLO REGIONAL /
ESTRATEGIA DEL DESARROLLO / MUJERES / PO-
LITICA EDUCATIVA / ETNICIDAD / RELACIONES
CIVICO MILITARES / AMERICA LATINA / AMERICA
CENTRAL / CARIBE /

1999, FLACSO-Chile. Inscripción N° 110.243. Prohibida su reproducción.

Editado por FLACSO-Chile. Área de Relaciones Internacionales y Militares, Leopoldo Urrutia 1950, Ñuñoa.

Teléfonos: (562) 225 7357 - 225 9938 - 225 6955 Fax: (562) 225 4687

Casilla electrónica: flacso@flacso.cl FLACSO-Chile en el Web: <http://www.flacso.cl>

Diseño de portadas Nueva Serie Flacso: Osvaldo Aguiló

Diagramación: Claudia Gutiérrez, FLACSO-Chile

Producción: Marcela Zamorano, FLACSO-Chile

Impresión: LOM

INDICE

Presentación: La agenda latinoamericana; reconocerla para diseñar una opción estratégica <i>Francisco Rojas Aravena</i>	5
Rasgos básicos de la economía global <i>Oswaldo Rosales</i>	13
Las principales fuerzas motivadoras de la agenda latinoamericana <i>Paz V. Milet</i>	31
Aproximación a una agenda latinoamericana <i>Msc. José Bell Lara</i>	39
La negociación de la globalización y la Agenda del gran Caribe <i>Edwin Croes</i>	51
Las mujeres latinoamericanas en el fin de siglo <i>Teresa Valdés</i>	59
La concertación de políticas educativas: una asignatura pendiente en la agenda latinoamericana de fin de siglo <i>Daniel F. Filmus</i>	69
De la “revolución india” a la “nación multicultural”. Aproximación a la relación etnicidad y política en América Latina <i>Sergio Villena Fiengo</i>	87
Segurança Internacional na América do Sul <i>Mario Cesar Flores</i>	111
Seguridad democrática en Centroamérica: aporías de un modelo <i>Bernardo Arévalo de León</i>	117
La relación civil militar en América Latina <i>Gabriel Gaspar</i>	125

RASGOS BÁSICOS DE LA ECONOMÍA GLOBAL

OSVALDO ROSALES¹

INTRODUCCIÓN

Globalización, competitividad y cambio tecnológico son los principales vectores que influyen en la mundialización de la economía. El dinamismo y movilidad de los flujos financieros constituyen el vínculo entre ellos y el principal factor de transnacionalización en un marco de liberalización comercial y de gradual desregulación en los movimientos de capitales. Si bien crece destacadamente la inversión directa, el mayor incremento se da en la inversión de cartera. De este modo, son los flujos de corto plazo, con fuertes tendencias desestabilizadoras, los que han terminado asumiendo como factor de dinamismo y de árbitro de última instancia sobre la calidad de la política económica, creciendo drásticamente el peso relativo de inversionistas externos, banca de inversión y calificadoras de riesgo en el escenario internacional y en las decisiones domésticas de política económica.

A consecuencia de una globalización predominantemente financiera - y habida cuenta de las transformaciones que ha enfrentado el sistema financiero internacional - la volatilidad en tasas de cambio y tipos de interés ha crecido y parece que llegó para quedarse por un tiempo largo. Se acentúa el carácter pro-cíclico del financiamiento externo, favoreciendo el desarrollo de "burbujas" financieras, bursátiles e inmobiliarias y con ello, de patrones insostenibles de gasto. Esto conduce inevitablemente a posteriores episodios de ajuste sobre-recesivos, dado el carácter pro-cíclico que debe asumir la

¹ Asesor regional, Secretaría Ejecutiva CEPAL.

política económica para restaurar la confianza de los inversionistas externos (contracciones monetarias y fiscales)

El actual sistema financiero internacional es propenso a los booms y a las contracciones en una magnitud que supera ampliamente a momentos previos, transmitiendo entonces desequilibrios hacia las economías en desarrollo. El desafío de éstas es intentar limitar tal transferencia, acudiendo a mecanismos que suavicen tales shocks, permitiendo discriminar entre factores permanentes y transitorios, de modo de transferir a las variables domésticas, de preferencia, sólo el impacto de cambios permanentes en los factores que influyen en ellas. La idea es que la política económica recoja el valor de tendencia de las principales variables macroeconómicas externas, depuradas de efectos transitorios, como podrían ser un precio excepcionalmente favorable del cobre, un ingreso desusadamente alto de recursos externos o una transitoria valorización del dólar que reduce la inflación internacional. Ello se puede expresar en fondos de estabilización del precio del cobre, en encajes al ingreso de recursos externos de corto plazo o en restricciones al plazo de salida de tales recursos, como se ha aplicado en Chile. Pero es necesario complementarlo con mecanismos anti-cíclicos más robustos, en particular, en política fiscal, incluyendo tributos capaces de moderar la expansión excesiva del gasto privado. Como lo ha mostrado la experiencia reciente, en ausencia de estos mecanismos, el ajuste termina siendo tardío, ineficiente y socialmente muy costoso, dado el impacto adverso en producto y empleo.

La globalización financiera no cuenta con una institucionalidad acorde con la sofisticación y profundidad que han adquirido las operaciones financieras. Desde ese punto de vista, bien puede hablarse de ingobernabilidad en el sistema financiero internacional, comprobación delicada que se suma a la percepción de falta de liderazgo internacional en el G-3 para abordar las complejidades de una crisis financiera internacional en ciernes.

LA ECONOMÍA GLOBAL

La cuarta revolución tecnológica (la del conocimiento) profundiza la economía global, definiendo nuevos ganadores y perdedores, con severos impactos sobre el empleo, las características del proceso de trabajo y con fuertes tendencias a la desigualdad salarial. La globalización no ha potenciado el crecimiento económico y admite diferencias en empleo y productividad entre Europa y Estados Unidos.

La nueva competitividad privilegia la calidad del recurso humano, afecta la organización empresarial y acelera la globalización de la economía mundial, modificando la división internacional del trabajo.

El cambio tecnológico favorece el empleo y el ingreso real. El principal impacto ocupacional opera menos sobre el nivel que sobre la estructura ocupacional. Lo decisivo es privilegiar la formación del recurso humano. Más que la revolución tecnológica, lo que parece estar afectando más el empleo es la revolución institucional. Hay un debate cada vez más intenso sobre trabajo y empresa en el mundo industrializado. La elección entre modelos no es fácil y requiere innovación y respeto a la historia.

La edad de oro del capitalismo (1950-1973) dio paso a la crisis del fordismo y al surgimiento del neoliberalismo. A título de hipótesis, es posible plantear que el período neoliberal podría reducirse al lapso 1980 - 1998, iniciándose con la aplicación de las políticas de Reagan y Thatcher para reducir la inflación, alcanzando un máximo con la recuperación del crecimiento en ambas economías, reforzando la hegemonía norteamericana, cooperando al derrumbe de la ex-área socialista e induciendo los programas de ajuste estructural en el Tercer Mundo no asiático. Después de la crisis asiática, luego rusa, de las economías en desarrollo y finalmente de la economía mundial, el escenario económico no podrá seguir siendo el mismo. Por de pronto, el debate sobre controles de capitales - hasta hace poco patrimonio de gasfiteres e ignorantes en economía - hoy está en el centro de la polémica, con ilustres académicos norteamericanos (Krugman) que lo pregonan, de modo transitorio para salir de la crisis. Otros destacados académicos - Bhagwati, de Chicago, bastante ortodoxo, por lo demás y Radrik (Harvard) cuestionan ávidamente la liberalización en las corrientes financieras, argumentando que nada existe en la teoría que avale estas prácticas.

El Fondo Monetario Nacional (FMI) en reciente informe reconoce la utilidad de impuestos temporales sobre la entrada de flujos de capital, ya que pueden reducir la vulnerabilidad externa, sin limitar el ingreso de capitales de largo plazo. Por cierto, la eficacia de ello está ligada a la fortaleza de la supervisión y regulación prudencial sobre la banca. Tony Blair, por su parte, pide reformar la institucionalidad financiera multilateral, a la que define como pensada para una época de tipo de cambio fijos y con control de capitales. Blair sugiere cuatro áreas de reforma: dar mayor transparencia al sistema financiero mundial; mejorar los mecanismos de control y regulación; crear métodos que permitan reaccionar con rapidez ante crisis de liquidez y mayor apertura del FMI. Más allá del carácter críptico de algunas de las recomendaciones, es evidente que el debate está apenas comenzando y promete.

1. La cuarta revolución tecnológica (la del conocimiento)

Las tres revoluciones tecnológicas previas son:

- innovación en industria textil (1770-1830)
- desarrollo de ferrocarriles (1840-1890)
- aplicaciones eléctricas, motor de combustión interna y desarrollo de la industria química (1890-1930).

Estaríamos en la cuarta onda tecnológica, articulada en torno a las tecnologías de información y comunicación, con impactos dramáticos en la organización de la producción, las empresas, la gestión, y con efectos también severos sobre competitividad, calificaciones técnicas, vínculos entre enseñanza y formación profesional.

2. profundiza la economía global,

Tres son los rasgos básicos de las tendencias económicas mundiales: globalización, competitividad y cambio tecnológico. Estos tres rasgos insinúan un proceso en gestación con tendencias a veces contradictorias, siempre complejas. Es clara una tendencia fuerte hacia la globalización, sin embargo, ésta coincide con tendencias no menos fuertes a la regionalización de los intercambios y a la construcción de bloques económicos regionales. En efecto, junto al bloque NAFTA, destaca el de Japón-ASEAN, la Unión Europea (UE) y su eventual prolongación hacia Europa Central. La conformación del mercado único europeo, con libre movilidad de mano de obra y unificación monetaria constituyen la principal iniciativa política de construcción deliberada de un bloque de naciones para hacer frente a los desafíos de la globalización. Subsiste la duda respecto de su comportamiento en materia de comercio internacional (fortaleza o palanca de libre comercio).

La globalización impone una tendencia creciente a la internacionalización de la producción, desplazándose hacia zonas de menor costo (materias primas y salarios), debilitando las regulaciones nacionales. Ello se expresa en que el incremento de las exportaciones duplique al de la producción y el de la Inversión Extranjera Directa (IED) triplique a la vez al de las exportaciones. Crece a la vez la presencia de los servicios en el destino de la IED, reflejando un estrecho vínculo entre IED, comercio internacional, tecnología y flujos financieros.

En tal escenario, las Empresas Transnacionales (ET's) asumen como principal agente de globalización y deslocalización territorial de la producción. Destacan las prácticas de subcontratación internacional, comercio intrafirmas (40% del comercio mundial) y las alianzas estratégicas para acceder a recursos naturales, mercados, tecnologías, compartir costos de Investigación más Desarrollo y reducir la competencia.

3. definiendo nuevos ganadores y perdedores,

La interacción de las tendencias a la globalización, cambio tecnológico y competitividad ocasiona un cambio muy acentuado en el mapa económico mundial, definiendo nuevos ganadores y perdedores a nivel de zonas geográficas, países, sectores productivos y empresas.

Más allá del impacto de la crisis asiática, asumiendo que en cinco años esta zona pueda recuperar su dinamismo, en quince o veinte años más, el PIB por habitante de Singapur superará al de Reino Unido; el de Hong Kong al de Francia; el de Corea al de Italia y el de Japón al de Alemania.

Buena parte del comercio internacional que hoy se realiza corresponde a productos que no existían hace 10 ó 15 años, y por lo tanto son elaborados a partir de empleos u ocupaciones que tampoco existían entonces. Una constante asociada a tales cambios es la instalación de la incertidumbre económica y ocupacional como rasgo distintivo de fines de siglo.

4. con severos impactos sobre el empleo,

Los empleos son más flexibles, menos permanentes, las condiciones de trabajo más precarias, las jornadas, parciales. El continuo *switch* ocupacional pasa a ser la norma, esto es, cada persona cambiará de ocupación varias veces en su vida laboral. El empleo de por vida concluye no sólo porque el ciclo de vida del producto y de la empresa se acortan o porque ésta se encuentra sometida a constantes reorganizaciones sino también porque el ciclo ocupacional se acorta. Se acaba la vida laboral estable y previsible en el interior de una misma empresa.

5. las características del proceso de trabajo,

Se desarrollan con fuerza el trabajo por cuenta propia, el empleo en jornada parcial y el trabajo temporal. La tendencia existe en todas las economías industrializadas pero no es radical ni pareja entre estas tres formas de inserción laboral. Lo que sí es común en todas ellas es un fuerte crecimiento en la cúspide en la estructura del empleo (profesionales, técnicos administrativos y de dirección), en tanto el trabajo manual se mantiene constante o se reduce. Se aprecia también una tendencia a mayor desigualdad en los mercados de trabajo, una mayor segmentación del mismo y un aumento del desempleo de larga duración.

6. y con fuertes tendencias a la desigualdad salarial,

Aumentó espectacularmente en Estados Unidos y Reino Unido pero también en Australia, Canadá, Francia, Nueva Zelandia y Suecia. La dispersión salarial se mantuvo estable o se redujo en Bélgica, Dinamarca y Alemania. El progreso técnico y el comercio exterior explican poco del incremento en la desigualdad. Los cambios institucionales y la macroeconomía parecen explicar mucho más.

En Estados Unidos, la mayor desigualdad salarial ha venido unida a un crecimiento nulo de la productividad y a una disminución de los salarios reales medios. Desde 1994 parecen crearse mejores puestos de trabajo, mejor pagados, con reducción del desempleo y crecimiento elevado. El período es aún breve como para sacar conclusiones.

7. La globalización no ha potenciado el crecimiento económico;

La mundialización se produce en un momento de menor dinamismo económico que antes de la crisis del petróleo. Las condiciones de empleo han empeorado en muchas partes del mundo. Desde 1973 el desempleo ha aumentado en la mayoría de los países industrializados y ha aparecido el desempleo en masa en Europa Oriental; empeoró en América Latina en los 80's y su recuperación es leve en los 90's. Se deteriora drásticamente en Asia a fines de los 90's.

8. y admite diferencias en empleo y productividad entre Europa y Estados Unidos

En la Unión Europea, el menor aumento de la producción desde 1973 vino acompañado de elevación ininterrumpida en la productividad del trabajo. Por tanto, el aumento de la ocupación no ha bastado para reducir el desempleo pero los salarios reales han experimentado un alza significativa. En Estados Unidos la productividad tuvo un marcado descenso, permitiendo una creación rápida de puestos de trabajo a costa del estancamiento de los ingresos laborales. La reestructuración productiva y ocupacional coincide con un período en los países industrializados donde el ahorro y la inversión es bastante bajo, con una lenta evolución de la productividad y con una competencia agresiva desde la zona asiática y de otras zonas en desarrollo. Todo esto hace que el crecimiento se desligue del empleo en los países industrializados, particularmente en Europa. Un progreso tecnológico más lento parece haber repercutido en menor crecimiento y mayor desempleo de equilibrio.

9. La nueva competitividad

Está asociada a las características del patrón tecnológico emergente, impulsado éste por dos fuerzas que se retroalimentan:

- i) la difusión de las tecnologías de información, basadas en la microelectrónica; y,
- ii) la difusión de un nuevo modelo gerencial y administrativo.

Estas dos grandes fuerzas atraviesan el ciclo productivo-comercial y redefinen las tecnologías de producto, de procesos productivos y de procesos organizativos. Es de esa interacción que emanan las exigencias de la nueva competitividad y su expresión en nuevos modelos administrativos: calidad (calidad total, cero defecto); oportunidad (producción justo a tiempo, producción y demanda sincronizada); adecuación a demanda (máxima flexibilidad, mínimo inventario, producción en lotes pequeños) y mínimo costo (automatización, subcontratación, deslocalización)

La difusión de las tecnologías de información en los ámbitos del diseño, la producción, la distribución y la comercialización acorta los plazos entre diseño y producción, incrementando la velocidad de respuesta frente a las nuevas demandas reales o inducidas. Ello, unido a la integración de mercados estimulada por la reducción de los costos de comunicación y transporte, la incorporación de nuevos competidores, incluyendo los del Sudeste Asiático, y la cada vez más rápida difusión del conocimiento tecnológico a nivel internacional, ha inducido un rápido proceso de alianzas entre empresas provenientes de distintos países y sectores con vistas a estimular los sinergismos tecnológicos y acelerar la capacidad de respuesta en los distintos mercados.

10. privilegia la calidad del recurso humano,

Es cada vez más claro que tal tipo de organización de la empresa encuentra su principal soporte en la calidad de los recursos humanos. De allí que se haya planteado que la clave del nuevo paradigma industrial es el "human-ware", la gestión del recurso humano.

Tal gestión moderna del recurso humano descansa en tres tipos de políticas:

- i) calificación permanente, con entrenamiento periódico, dentro y fuera de la empresa;
- ii) flexibilidad, estimulando la calificación múltiple, la rotación y la experiencia en distintos tipos de trabajos; y,
- iii) motivación, con mecanismos de participación de la fuerza de trabajo en el proceso de producción y gestión tecnológica y con mecanismos de

retribución económica y de estímulo, en función de los niveles de productividad y de calidad de la producción.

11. afecta la organización empresarial

El paradigma emergente se articula en torno a la información como célula básica. Con ello, los nuevos sectores dinámicos son los más vinculados a la industria de la información, la electrónica y las comunicaciones. Combina la revolución microelectrónica, originada en Estados Unidos, con el modelo flexible de organización y gestión, desarrollado con mayor plenitud en el Japón.

Se gráfica en una organización empresarial flexible, descentralizada; sus ventajas competitivas radican en el conocimiento o valor agregado intelectual y en la explotación de economías de gama o economías de ámbito. La estructura de la empresa es más horizontal, con menos niveles jerárquicos, en tanto el acceso más difundido a la información elimina la necesidad de todos aquellos niveles orientados al mero traspaso de la información.

12. y acelera la globalización de la economía mundial, modificando la división internacional del trabajo

El cambio tecnológico permite ahorrar tiempo, recursos financieros, espacio, energía, recursos naturales y mano de obra, por unidad de producto. Reduce el contenido material de la actividad industrial y aumenta el contenido intelectual de la misma (Investigación y Desarrollo, Ciencia y Tecnología); acentúa el entrelazamiento entre la industria y servicios, al terciarizarse la industria e "industrializarse" los servicios y se torna difusa la frontera entre bienes transables y no transables. Al reducirse los usos de energía, materias primas y mano de obra de baja calificación por unidad de producto, erosionando las bases de aquellas estrategias de especialización intensivas en estos factores.

13. El cambio tecnológico favorece el empleo y el ingreso real

En las economías industrializadas, durante siglos, el empleo y los salarios reales han aumentado por el cambio técnico y no pese a él. Es posible que, en la actualidad, el desempleo friccional aumente en virtud de la intensidad del cambio tecnológico, particularmente si el escenario macroeconómico en que se insertan tales innovaciones no sea uno de crecimiento elevado.

En el futuro, tal como en el pasado, muchos empleos serán destruidos por el cambio técnico. Pero serán más que compensados por la generación

de empleos. El volumen de empleo seguirá aumentando, si bien habrá cambios drásticos en su estructura.

14. El principal impacto ocupacional del cambio tecnológico opera menos sobre el nivel que sobre la estructura ocupacional

La tecnología aumenta el producto y crea nueva demanda, sea incrementando productividad e ingresos o creando nuevos productos. Video Cassette Recording (VCR'S), Compact Disc (CD), Compact Disc Recording (CDR), walkman's y celulares no existían hace veinte años. Al surgir han creado nuevas demandas y nuevos empleos. El argumento anterior no cambia con las tecnologías de información, las que:

- tendrían un impacto mayor sobre el empleo
- se estarían introduciendo a mayor rapidez
- harían el trabajo más móvil, permitiendo la contratación a distancia, con menores salarios.

La misma argumentación sirve para destacar el impacto favorable de tales tecnologías sobre el empleo, de haber políticas e instituciones adecuadas. El problema es que:

- hay rezagos entre destrucción y creación de empleos
- hay desencuentros entre las habilidades de los desempleados y las que exigen los nuevos empleos

15. Lo decisivo es privilegiar la formación del recurso humano

La gran dificultad está en la debilidad de las instituciones públicas y privadas para cerrar la brecha entre destrucción y creación de empleos y los desencuentros entre habilidades demandadas y ofrecidas. Es el sistema de formación de recursos humanos el que debe readecuarse radicalmente. El gran desafío es mejorar las habilidades de la fuerza de trabajo, permitiendo que más trabajadores puedan aprovechar las nuevas oportunidades. El mensaje claro es que la globalización y las tecnologías de información favorecen a los altamente calificados. En ausencia de políticas correctoras relevantes, el futuro de los menos calificados es complicado.

El desafío más relevante del progresismo es facilitar el acceso de las mayorías a las oportunidades que ofrece la economía global y la revolución del conocimiento. El desafío no es imposible, pero es muy exigente y de no ser abordado, las desigualdades sociales crecerán a niveles incompatibles con la democracia, desprestigiando a las opciones progresistas.

16. Más que la revolución tecnológica, lo que parece estar afectando más el empleo es la revolución institucional

Se incluyen aquí la desregulación e ingobernabilidad del sistema financiero, en paralelo con una gobernabilidad internacional cada vez más estricta en materias de comercio, inversión y tecnología.

17. La inseguridad económica es el gran tema en Europa y Estados Unidos

En Europa, por elevado desempleo y en Estados Unidos, por la amenaza del mismo (bajo desempleo pero exacerbado *downsizing*). Hoy se aprecia una fuerte reacción contra el "*downsizing*" (adelgazamiento de la planilla) en Estados Unidos, incluyendo la autocrítica de su gestor intelectual (Stephen Roach: "Me he equivocado. Si se compite construyendo, se tiene futuro. Si se compite recortando, no"). Luego de la generalización del *downsizing* en Estados Unidos, hoy se trabaja más, más duro y se gana menos que hace diez o quince años. Hoy se requiere trabajar cuatro semanas más al año que hace veinte años para mantener el nivel de vida, dada la caída en el salario real.

En las empresas que recortan empleo, sin rediseñar procesos y estructuras, los que permanecen, terminan trabajando más. La economía está cambiando pero lo que más está cambiando es la empresa y el mundo del trabajo. Por ello, es más difícil que ayer postular la estabilidad en el empleo. Hoy la potencia de un PC se duplica cada dieciocho meses y el conocimiento acumulado se duplica en dos a tres años. Las empresas requieren menos personas, al contar con mejores tecnologías y procesos.

18. Hay un debate cada vez más intenso sobre trabajo y empresa en el mundo industrializado

Quien haga un seguimiento del debate económico y social en Estados Unidos y Europa percibirá que estos temas son las claves del debate. Esto es, el vínculo entre educación, empresa, entrenamiento y mercado del trabajo. En aras del tiempo, destacaré sólo dos opciones polares al respecto: la modalidad norteamericana y la opción europea.

El modelo norteamericano es desregulado, sin instituciones de cooperación y acuerdos y apoyado básicamente en el mercado, si bien con vigorosas normas de preservación de la competencia. El modelo europeo se caracteriza por esquemas de concertación societal que imponen un piso de protección social y una amplia cobertura estatal en previsión y seguridad social, originando el llamado "Estado de Bienestar". La concertación incluye esquemas centralizados de negociación salarial y participación sindical en las principales decisiones de gestión, tecnología y capacitación. Por lo anterior,

el mercado del trabajo tiende a ser bastante rígido, favoreciendo la estabilidad en el empleo y a través de ello el compromiso laboral con la empresa. Parte de esto se encuentra en retirada pero aún permanece lo central: que el Estado de Bienestar es la solución política que Europa ha desarrollado para superar la brecha entre libertad e igualdad.

En el periodo de posguerra y hasta la primera crisis del petróleo, el modelo europeo superó el desempeño del modelo anglosajón en materia de crecimiento, inversión, productividad, Inversión y Desarrollo y también en salarios, evolución de la pobreza e indicadores distributivos. Desde 1985 en adelante, la superioridad de este modelo de capitalismo es menos nitida en los temas de crecimiento, es claramente desfavorable en materia de empleo, si bien sigue superando marcadamente al modelo norteamericano en materia de equidad e integración social.

La brecha de ingresos no ha crecido en Europa e incluso se ha reducido en Alemania. En cambio, ha aumentado fuertemente en Gran Bretaña y Estados Unidos, luego de las experiencias de Margaret Thatcher y de Ronald Reagan. Las políticas europeas de salario mínimo y de negociación colectiva de cobertura nacional han podido compensar las presiones desigualizantes del mercado. Es evidente que estas políticas, más allá de determinados niveles, pueden afectar la generación de empleo, coexistiendo por largos años con elevadas tasas de desempleo. En todo caso, los estudios muestran que este efecto es reducido.

19. La elección entre modelos no es fácil y requiere innovación y respeto a la historia

La elección no es fácil. En los años 90's, Estados Unidos crece más que Europa, genera más empleo y su tasa de desempleo es menor. Sin embargo, empeora drásticamente la distribución del ingreso, aumenta la pobreza y se agravan situaciones de anomia y desintegración social. La violencia urbana, la extensión de la droga y la violencia en la juventud, etc., no parecen ser ajenas a la situación de inequidad distributivo.

Desde esta óptica, asumir el mercado significa examinar la diversas opciones disponibles y utilizarlas, en función de las especificidades históricas de cada realidad nacional. En cualquier caso, ese mercado debe incorporar correcciones sociales en la dirección que lo hacen los modelos asiático o europeo. No parece viable aspirar a reproducir el Estado de bienestar europeo, menos aún cuando éste tiende a replegarse; tampoco a replicar de modo mecánico las experiencias asiáticas. Pero lo que sí parece claro es que el actual mercado a la "latinoamericana", sin correcciones sociales, no sólo no asegura equidad sino que tampoco garantiza la necesaria estabilidad política y los acuerdos de mediano plazo que han caracterizado a las expe-

riencias exitosas de desarrollo. En cualquier caso, un análisis informado permite descartar rápidamente el simplismo neoliberal de asociar mercado con opciones únicas de desarrollo.

Números recientes de *The Economist* han tipificado las diferencias entre el modelo renano (*Stakeholder*), que privilegiaría los vínculos entre empresa, trabajadores, proveedores y comunidad local, y el anglosajón (*Shareholder*) que privilegia el interés de los accionistas y con ello horizontes de corto plazo. En la expresión más representativa del modelo renano, se apreciaría empleo de por vida, planes sociales a cargo de la empresa, participación sindical en la gestión, vínculo estrecho con la banca, mayor espacio al entrenamiento y fuerte compromiso laboral con la empresa.

La forma norteamericana de abordar el tema de la competitividad, con *downsizing*, reduciendo la planilla laboral, estimulando una fuerte movilidad ocupacional, con fuertes aumentos de productividad y desplazamiento de mano de obra pero generando empleo en actividades nuevas que demandan nuevas calificaciones, está permitiendo crecer más que en Europa y con bajísimos niveles de desempleo pero con elevada rotación laboral. Se comprueba en Estados Unidos un fuerte stress laboral y eso es lo que llevó a Reich, ex- ministro del trabajo de Clinton, y a varios parlamentarios demócratas a discutir el tipo de empresa y el vínculo que ésta mantiene con sus trabajadores y con su entorno. Esta fue también la preocupación electoral de Tony Blair en Inglaterra y probablemente es una inquietud que arribará con rezagos a nuestra realidad regional.

No es lo mismo entonces el "discreto encanto del mercado" que la "insoportable levedad del neoliberalismo". Hay diversas opciones de economías de mercado y las diferencias son significativas. A estas alturas de la historia, el uso del mercado como instrumento sin contendientes en la asignación de recursos a estas alturas es un patrimonio histórico de la humanidad. La "levedad" consiste en creer que existe una forma única de organizar el mercado y que ésta además resuelve los temas de equidad o sustentabilidad del desarrollo. Intentar un uso razonado del mercado no puede ser tildado de conservador o neoliberal, el problema es cómo hacer coincidir dicho uso con grados mayores de equidad, lo cual, por cierto, involucra un espacio decisivo para el Estado y sus políticas públicas.

LA ECONOMÍA GLOBAL Y SUS ANTECEDENTES HISTÓRICOS

20. La edad de oro del capitalismo (1950-1973)

En tal período, la producción y el comercio crecen a tasas sin precedentes de 5% y 9% anual respectivamente, con pleno empleo (e incluso

sobre-empleo, considerando que un 10% de la fuerza de trabajo era migrante en Francia y Alemania). El comercio de manufacturas crece al 12% anual. La explicación que sobre tal dinamismo histórico ofrece la escuela de la regulación francesa habla del "Afordismo", entendido como un consenso social sobre medidas institucionales que regulan la distribución del consumo y del ingreso, incidiendo sobre salarios, precios y ganancias, así como sobre las políticas de bienestar social y los niveles mínimos de integración social.

Con un sistema comercial relativamente abierto y con estabilidad monetaria y financiera, con tipos de cambio fijos, asociados a Bretton Woods, los países en desarrollo se benefician notablemente del ciclo expansivo del comercio mundial.

Entre 1950 y 1980, el Sur supera el ritmo de avance del Norte en cualquier periodo, incluyendo el mejor periodo del Norte (1820-1900). Entre 1985 y 1985, el Sur ve crecer su participación en las producción mundial de manufacturas desde 14 a 18% y en el comercio mundial de manufacturas de 9 a 18%.

21. Dio paso a la crisis del fordismo y al surgimiento del neoliberalismo

El sistema se desintegra por una drástica caída en el ritmo de la productividad y las ganancias, desde fines de los 60's, agravado por las crisis petroleras². El colapso del sistema monetario de Bretton Woods en 1970 induce desde entonces mayor volatilidad cambiaria, la que daña la expansión del comercio internacional y de la inversión extranjera. La crisis del petróleo en 1973 y 1978 agrega un difícil componente de estagfiación, dando luego paso a las políticas neoconservadoras de Reagan y Thatcher.

Se erosiona el consenso social y gana posiciones el neoliberalismo, enarbolando las posturas de privatización, desregulación y flexibilidad laboral. El resultado global de este neoconservadurismo en lo económico es de bajo crecimiento, baja inflación y elevado desempleo.

Surge aquí una paradoja: el periodo de mayor integración a la economía mundial coincide con una de las fases de menor crecimiento en la producción y el comercio mundiales. El fenómeno financiero - abolición de los controles de capital, mundialización del mercado de capitales, eurodólares, reciclaje de los petrodólares y cambio tecnológico en la industria financiera- puede ser parte de la explicación de tal paradoja.

2 La crisis del petróleo acentúa un proceso de deterioro en términos de intercambio para el Norte (independencia de las colonias, nacionalizaciones de productos básicos) afectando el ritmo de la productividad, con lo que las remuneraciones crecen por encima de ésta. La creciente intervención estatal se expresa en desequilibrios fiscales y la pugna distributiva en mayor inflación).

Desde 1973, el crecimiento mundial y en la Organización para la Cooperación Económica y el Desarrollo (OECD) caen a la mitad, el desempleo se eleva considerablemente. El dogma aseguraba que la mayor integración de la economía mundial favorecería una utilización más eficaz de los recursos. El salto en productividad, aprovechando las nuevas tecnologías, se expresaría en un salto en la tasa de crecimiento. Nada de eso se ha dado.

COMERCIO INTERNACIONAL Y ESTRATEGIAS DE INSERCIÓN

22. Principales tendencias en el comercio internacional

- Dinamismos diferenciados por tipo de productos
 - productos básicos (4% anual)
 - manufacturas (12 % anual)
 - servicios (15-20% anual)
- Retroceso relativo en demanda de productos primarios
 - Drucker ("economías exportadoras de productos primarios se desacoplan de las economías industrializadas")
 - el ciclo más largo de crecimiento de posguerra en la OECD coincide con la caída más acentuada en los precios de los productos básicos
 - países industrializados ganan presencia como exportadores de productos primarios
 - declinación estructural en industrias de base (acero, cemento, metalme-cánica)
 - dinamismo en manufacturas, productos electrónicos y nuevos servicios
- Cambio en jerarquía de zonas económicas
 - países en desarrollo ganan presencia en exportaciones de manufacturas
 - Sudeste asiático, exportador relevante
- Cambio en jerarquía de corredores de comercio
 - Pacífico se impone sobre el Atlántico
 - la mitad del comercio mundial es transpacífico

23. Tendencias en el comercio internacional de América Latina

- Se diversifican exportaciones, por productos, salvo Honduras y Chile
- Exportaciones crecen más que el comercio mundial
- Importaciones crecen más que exportaciones
- Comercio intra-regional, el más dinámico
- Comercio intra-regional, el más intensivo en valor agregado y en tecnología

24. Criterios de política comercial

- La división internacional del trabajo no es un dato inmutable
- La especificidad de la inserción internacional depende de:
 - el rol del Estado;
 - características de las políticas públicas (industrial);
 - las características de la inversión extranjera;
 - características del mercado de trabajo;
 - capacidad tecnológica local;
 - grado de heterogeneidad estructural;
 - del sistema financiero;
 - la calidad de la negociación internacional;
 - existencia y rasgos del proyecto-país (perfil productivo, ocupacional y exportador);
 - fortaleza del pacto-concertación social
- El dinamismo exportador está estrechamente asociado a la exportación de manufacturas
- La competitividad internacional de mediano plazo se apoya en la innovación e incorporación tecnológica
 - la competitividad auténtica se apoya en la incorporación deliberada de cambio técnico al conjunto de la actividades productivas, favoreciendo incrementos generalizados de productividad y, por ende, de salarios.
- Las ventajas competitivas se pueden construir
 - procesos nacionales de aprendizaje a nivel de actores, instituciones y políticas
 - relevancia de un sistema de innovación tecnológica
- La crisis asiática ha mostrado las debilidades de una estrategia de inserción comercial apoyada en productos básicos
 - relevancia macroeconómica (2% PIB) de shocks en términos de intercambio
 - recuperación económica dependiente de una recuperación en el precio del cobre

GLOBALIZACIÓN FINANCIERA

25. Las asimetrías del sistema financiero internacional

Previo a la crisis del petróleo, el alegato tradicional de los países en desarrollo cuestionaba las asimetrías del sistema financiero internacional:

- i) de liquidez, ya que anclado en torno al patrón dólar, proveía al país emisor de esta moneda del privilegio del señoreaje;
- ii) de financiamiento, al no atender preferentemente las necesidades de crecimiento de los países en desarrollo;
- iii) de ajuste, al sesgar el ajuste internacional en contra de los países con déficit externo y no contar con instrumentos para inducir a colaborar en éste a los países con superávit o al país hegemónico con señoreaje.

De allí en adelante, la expresión financiera de la crisis del petróleo origina el ciclo del reciclaje de los petrodólares hacia las economías centrales, aprovechando y estimulando a la vez la privatización y desregulación de las finanzas internacionales. Crece bruscamente el financiamiento bancario a las economías en desarrollo sentando las bases para la crisis de la deuda en 1982.

26. Liberalización, desregulación e innovación en mercados financieros

Gracias al avance tecnológico (microelectrónica, tecnologías de información y transmisión transfronteriza de datos) aumentan las economías de escala de la industria financiera, reduciéndose el costo unitario por operación. Se amplía el tipo de operaciones; surgen nuevos instrumentos financieros; impetuoso desarrollo de las operaciones en bonos y valores; aparición de los "derivados"; la mayoría de las actividades ya no figura en balances y se reduce drásticamente la frontera entre banca, empresas comerciales y financieras.

De este modo, un listado de algunos de los principales cambios en el sistema financiero internacional son:

- Creciente integración global de los mercados financieros
- Privatización del sistema financiero internacional
- crecimiento exponencial de operaciones financieras
- pérdida de importancia relativa de las instituciones financieras multilaterales
- Sustitución creciente de préstamos bancarios por emisiones internacionales de bonos y valores
- Profundización de las corrientes de capital entre los países industriales
- Acelerada expansión de actividades que no entran en balances, incluyendo "derivados"
- cargos por servicios
- ganancias en compra-venta de divisas
- innovaciones financieras
- acuerdos sobre tipos de interés a término
- permutas financieras de tasas de interés o en divisas

- cartas de crédito
- emisión de pagarés
- Los bancos desarrollan operaciones "no bancarias"
- tarjetas de crédito
- crédito hipotecario
- bolsa
- leasing
- fondos mutuos
- compañías de seguros
- Las empresas comerciales desarrollan operaciones financieras
- tarjetas de crédito
- leasing
- financiamiento de corto plazo
- Aumento en la volatilidad financiera internacional
- gran inestabilidad a corto plazo de los tipos de cambio
- pronunciados y persistentes desajustes de tipos de cambio reales
- descoordinación macroeconómica en el G-3
- ciclo de elevadas tasas de interés
- predominio de especulaciones desestabilizadoras ("overshooting")
- sesgo hacia necesidad de mayores reservas internacionales
- Sesgo pro-cíclico en el financiamiento internacional
- aumento en la complejidad de la supervisión financiera y bancaria
- Reducción en la eficacia de la política económica
- cambia relación tradicional entre agregados monetarios, crediticios, bolsa de valores y gasto
- crece importancia de tasa de interés en asignación del crédito
- la mayor movilidad internacional de los capitales financieros reduce la eficacia de la política monetaria; la movilidad de la Inversión Extranjera Directa (IED), reduce la eficacia de la política tributario
- Aparición de nuevos actores privados
- inversionistas institucionales
- agencias clasificadoras de riesgo
- banca de inversión
- "analistas"

La inestabilidad en el sistema financiero internacional ha tenido repercusiones negativas en producción y empleo. La caída en la productividad, por ejemplo, puede tener que ver con el hecho que las tasas de interés - que antes de los 80's estaban 2.5 puntos bajo la tasa de crecimiento - después hayan estado tres puntos por encima de ella. Probablemente ello ha reduci-

do el crecimiento efectivo y potencial, influyendo sobre menores inversiones y oportunidades ocupacionales.