



Minería y desarrollo sostenible en el Perú

Fernando Sánchez Albavera

La crisis financiera internacional y su impacto en el Perú

Jorge Chávez Álvarez

Booms o burbujas económicas: nuevas oportunidades para el crecimiento sostenible

César Álvarez Falcón

Sobre la sostenibilidad del modelo económico de los Estados Unidos de América

Jaime E. Luyo

La crisis financiera: implicancias para el Perú y el ciudadano de a pie

David G. Odar Otero

Antecedentes históricos del desarrollo urbano de Lima

Julio Ísmodes Alegría



Contenido

Editorial

FERNANDO SÁNCHEZ ALBAVERA

Minería y desarrollo sostenible en el Perú 7

JORGE CHÁVEZ ÁLVAREZ

La crisis financiera internacional y su impacto en el Perú 29

CÉSAR ÁLVAREZ FALCÓN

**Booms o burbujas económicas: nuevas oportunidades
para el crecimiento sostenible 39**

JAIME E. LUYO

**Sobre la sostenibilidad del modelo económico de los Estados Unidos
de América 49**

DAVID G. ODAR OTERO

La crisis financiera: implicancias para el Perú y el ciudadano de a pie 71

JULIO ÍSMODES ALEGRÍA

Antecedentes históricos del desarrollo urbano de Lima 77

revista iecos

Instituto de Investigaciones
Económicas y Sociales
FIECS-UNI

Número 12 - Noviembre 2012

RECTOR UNI

Dr. Aurelio Padilla Ríos

DECANO FIECS

MSc. Víctor Valdivieso Benavides

DIRECTOR IECOS

Dr. Alejandro C. Vera-Vasallo

CONSEJO EDITORIAL

Dr. David Aranaga Manrique

Mg. Alfredo Pezo Paredes

Ing. Leoncio Palacios

Ing. Guillermo Pereyra

Lic. Julio Gamero Requena

Prof. Víctor Montero

EDITOR

Prof. Alvaro Montaña Freire

CORRECCIÓN Y DIAGRAMACIÓN

Bach. Nilton Zelada Minaya

IMPRESIÓN

Diseño e impresiones fabet

Hecho del depósito legal en la
Biblioteca Nacional del Perú N° 2008-05673

Imagen de portada: Luis Arias Vera (sin título), 2008,
acrílico sobre lienzo, 150 x 120 cm

Dirección: Av. Túpac Amaru 210, Lima - Perú.
Teléfonos: 481-1070 anexo 335 y 382-6032.
Correo-e: iecos@uni.edu.pe
Páginas web: www.uni.edu.pe y www.iecosuni.com

Editorial

Antecedentes

Este número 12 de la Revista IECOS presenta ángulos nuevos desde los cuales podemos observar algunos síntomas que parecen alertarnos del proceso de flagrante deterioro y desgaste que viene experimentando la universidad peruana desde mediados del siglo XVI, cuando fuera creada en Lima la primera universidad del continente americano, más de cien años antes de la creación de la Universidad de Harvard. No obstante, los principios que sustentaron la independencia de los Estados Unidos de América aparecieron en el horizonte latinoamericano conjuntamente con las enseñanzas de la Revolución Francesa y la nueva filosofía liberal y humanista que consagraba la igualdad y fraternidad entre los hombres, y el desarrollo de las ciencias y la tecnología (que se vieron favorecidas por el proceso de maduración de las matemáticas, la física y la química), en el marco de la moral cristiana que con el advenimiento de la democracia se convertirían en ciudadanos con derechos reconocidos para elegir y ser elegidos.

Sin embargo, estos principios que emergen en el Nuevo Mundo han tardado en lograrse y consolidarse en una especie de sincretismo cultural imperfecto en el que la violencia social es una manifestación recurrente que desafía la voluntad política de paz y desarrollo republicano. La libertad, igualdad, fraternidad y democracia, así como el correspondiente desarrollo institucional, se vieron fuertemente influenciados por las características que asumió el poder colonial europeo en el proceso de dominación–subordinación de las etnias originarias, lo que dio como resultado engorrosos procesos de construcción de las nuevas naciones y de sus respectivas identidades.

Necesitamos colaborar con la construcción de bases sólidas para propiciar el desarrollo nacional, entre las cuales debemos destacar la importancia de una **idiosincrasia nacional** que haga viable el desarrollo de una sociedad integrada, preñada de confianza recíproca y espíritu de colaboración capaz de hacer realidad

una identidad nacional que pondere y revalore los aportes plurales de las diferentes etnias y culturas que convergen en esta hermosa realidad que se llama Perú, con un sentimiento unificador que se llama peruanidad y una relación fraterna, democrática y por lo tanto tolerante y sin discriminaciones de ninguna especie, pero que aspire a ser un país en el que el ser humano sea constructor y líder de su propio destino en una sociedad integrada, con equidad social, con un dinamismo económico que surja de un desarrollo productivo que ponga fin al modelo primario exportador, con competitividad internacional y justicia ambiental, que impida la repetición del proceso de destrucción del medio ambiente y del globo terráqueo por la irresponsabilidad de los poderes económicos que rigen destructivamente este mundo.

Investigación y universidad

En la Edad Media, por diversas razones que tienen relación con la existencia de sociedades cada vez más complejas, en la civilización occidental judeocristiana se vio la necesidad de crear instituciones que formaran hombres capaces de asumir responsabilidades directrices y que reemplazaran a aquellos líderes que debían retirarse por razones de edad; hombres que se nutrieran en forma más inteligente de los conocimientos y habilidades que exigen la labor de servir a la sociedad y desempeñaran la difícil tarea, hoy en día sumamente tergiversada, de liderar el progreso y el desarrollo. Esta tarea implica docencia e investigación, las mismas que se nutren y reclaman mutuamente, especialmente cuando se trata de disciplinas que tienen relación con la actividad constructiva de la ingeniería y la dimensión social de la seguridad y el bienestar.

La lectura detenida de los tres primeros párrafos nos da una idea de las ideas derivadas para investigar. El elemento unificador de una nación y su identidad respectiva es el estudio de la historia, y dentro de este campo tenemos la historia económica que explica y describe desde el desarrollo del Imperio Incaico hasta la Guerra del Pacífico y la pérdida del Guano y el Salitre, con la colaboración de la marina británica, cuyas bombas todavía mantienen sus huellas en el casco del Huáscar con la triste complacencia de los congresistas peruanos que se afanaban en recibir a un barco de guerra del Reino Unido. Podemos estudiar el papel que le tocó cumplir a los recolectores del “tesoro o patrimonio individual de los peruanos” por un infausto ciudadano-presidente que solo regresó al Perú después que los chilenos ya se habían ido, pero tuvo tiempo suficiente para fundar el Banco Popular, con la sorpresa de que, para fines tributarios, su Presidente del Directorio tenía su sede oficial en España; su residencia en Perú debe haber sido como su “casa hacienda”. Tenemos necesidad de esclarecer estas cosas, ¿verdad?

Así como el papel que le tocó cumplir a los diferentes sectores ciudadanos y sus diferentes concepciones de paz, seguridad y desarrollo.

Después del guano y el salitre siempre hubo un producto de exportación dominante en la economía peruana, esto parece mostrar la buena voluntad del Supremo Hacedor en hacer de esta tierra un lugar privilegiado en el que nunca se priorizó la producción de bienes con valor agregado intelectual (léase tecnología), realidad que hasta hoy subsiste y confirma la presencia dominante de un perverso modelo primario exportador en el marco de una política económica basada en el dogma del mercado con todas sus imperfecciones y sesgos distributivos conocidos que consagran la desigualdad de nuestra economía. Dicha desigualdad –según opinión de expertos del Banco Interamericano de Desarrollo como Nancy Birdsall, Richard Sabot y David Ross– es un obstáculo para el crecimiento en América Latina; pero fue un tema que la tan cacareada reforma tributaria en el Consenso de Washington jamás puso en agenda del Congreso o del Poder Ejecutivo.

Estado y modernización de la administración pública

En un lenguaje casi profano, el concepto de economía está referido al estudio de las diversas formas o modalidades de producción de bienes y servicios reales que satisfacen necesidades básicas de los seres humanos. Es decir, el estudio e investigación del desarrollo productivo que nos hubiera conducido por imitación o copia al desarrollo industrial del Primer Mundo. En nuestro país el tema del desarrollo productivo prácticamente no ha sido tocado por algún Ministro del MEF, puesto que solo se han tratado asuntos relativos a los ingresos públicos (tributarios y no tributarios), y aquellos relativos a ingresos por contratación de deuda externa y egresos por el servicio de la misma. Ingresos públicos menos gasto público (consumo e inversión); estas sumas y restas que pomposamente se llaman economía y finanzas son propias de un Ministerio de Hacienda como se conoce en Chile. En el país del sur el Ministerio de Desarrollo Productivo se llama Ministerio de Economía; en el Perú se denomina Ministerio de la Producción, solo que aquí no incluye a los ministerios de Energía y Agricultura. Este es solamente un ejemplo de lo que significa no tener una administración pública o Estado bien organizado y eficiente como lo tiene Chile desde hace 200 años.

En realidad simplificamos las reflexiones para no caer en excesos que pueden ser mal interpretados, cuando lo que queremos es investigación y docencia concatenados y recíprocamente necesarios. Hay, hermanos, mucho por hacer e investigar.

Esfuerzos recientes de mejoramiento de la Universidad

Es de la mayor importancia que profesores y alumnos tengan en cuenta los esfuerzos que el Decano de la FIECS, la Dirección General de Administración (DIGA) y el Departamento de Postgrado se han empeñado en apoyar:

1. Investigación científica y tecnológica con miras a patentar resultados o publicar los resultados con alcances teóricos.
2. Adiestramiento de profesores en temas relativos a las diversas fuentes de financiamiento y características de los proyectos respectivos.
3. Clases de docencia por competencias y sobre formulación y diseño de sílabos por competencias y nuevas tecnologías de enseñanza y evaluación.
4. Instalación en el IECOS de un “Sistema de Información Unificado: IECOS-FIECS” que permitirá ingresar a todos los sistemas de información que operan en el Perú, tanto nacionales (BCR, INEI, etc.) como internacionales (ONU, CEPAL, Banco Mundial, FMI, etc.)
5. Proyecto IECOS de informes periódicos sobre temas económico-sociales del país y sus regiones.
6. Proyecto IECOS de planes y programas regionales, departamentales y territoriales.
7. Proyecto IECOS de cooperación técnica internacional de Convenio UNI – Universidad de Harvard (Escuela de Gobierno).

Dr. Alejandro Vera Vasallo
Director del IECOS

Minería y desarrollo sostenible en el Perú

Fernando Sánchez Albavera*

Es muy oportuno el momento para analizar cuál es el aporte efectivo de la minería al desarrollo sostenible de nuestro país, dado el fuerte grado de conflictividad que existe en algunas operaciones mineras y el surgimiento de grupos antimineros que se oponen, sin mayores argumentos, al desarrollo de una cartera de proyectos de inversión que tiene previsto poner en marcha operaciones por unos 25 mil millones de dólares entre el 2012 y el 2014. El éxito económico de la administración del presidente Ollanta Humala dependerá mucho de que estos proyectos puedan llevarse a cabo.

Quisiera aportar unos elementos de juicio que permitan abrir el debate, proponiendo un marco analítico para poder comprender lo que ha sido el curso del desarrollo minero en nuestro país.

¿Qué significa minería sostenible?

Se entiende que las políticas públicas deberían promover una minería sostenible pero ¿qué significa minería sostenible? El concepto de desarrollo sostenible, acuñado por diversos organismos de las Naciones Unidas, hace referencia a la obtención de logros positivos y simultáneos en crecimiento económico y competitividad; inclusión, equidad y cohesión sociales; y en protección del patrimonio integral de la sociedad, no solamente el patrimonio natural sino también el social y cultural.

El ámbito espacial, y específicamente geográfico, del patrimonio de la sociedad es muy importante. Cuando se desarrolla un proyecto minero en una zona de muy baja productividad agropecuaria (como son generalmente las zonas altoandinas de nuestro país, en las que existe pobreza extrema y, por ende, un bajo índice de desarrollo humano en términos de capacidades para enfrentar los desafíos de un

medio natural que es muy hostil), existe un evidente impacto en el patrimonio social y cultural de las comunidades humanas asentadas de la zona.

Este fenómeno ha sido estudiado por diversas corrientes de las ciencias sociales. Las externalidades del proyecto minero afectan, sin duda, las costumbres y la cultura locales. Se produce una articulación entre lo local y lo global que es profundamente asimétrica. Una actividad de alta tecnología y de gran intensidad de capital, como es la minería, articula estos territorios al mercado mundial generando un fenómeno de "glocalización". Generalmente las poblaciones locales no están en condiciones de incorporarse a las operaciones mineras, que requieren cada vez más de trabajadores especializados, a lo que se suma el hecho que la minería es intensiva en capital pero no en mano de obra. Suele suceder, además, que se pueden afectar las actividades productivas locales o puede ser necesario el desplazamiento o reasentamiento de poblaciones. De allí la importancia de construir relaciones de mutuo beneficio entre las empresas y las comunidades del área de influencia socioambiental del proyecto minero. Solamente habrá armonía en estas relaciones si los pobladores perciben, efectivamente, que la minería es un factor de progreso y no solo de problemas.

Es importante precisar que el concepto de sostenibilidad es relativo y variable en el tiempo y, como ya se ha mencionado, en el espacio geográfico en que se desarrollan las operaciones mineras. La sostenibilidad, como se entendía en el siglo XVIII, en el siglo XIX o en el siglo XX, no es la misma a como se entiende en el siglo XXI. La sostenibilidad es un concepto que va enriqueciéndose, que va evolucionando en el tiempo con el descubrimiento de nuevas tecnologías, de nuevas formas de hacer las cosas, así como con las nuevas preocupaciones y demandas de los seres humanos y sus organizaciones sociales. Hoy día, el tema ambiental es una gran preocupación mundial y está presente en la agenda de todos los gobiernos, de las organizaciones sociales y es un asunto de gran importancia para determinar la viabilidad de un proyecto minero.

Las políticas públicas, que apuntan al desarrollo sostenible, deben ser como éstas se entienden conceptualmente: dinámicas y variables en el tiempo, y tienen que estar en sintonía con los avances de la ciencia y la tecnología pero también con los derechos humanos. La internacionalización de las preocupaciones sobre la protección del patrimonio integral de las sociedades y la mayor conciencia y organización de la sociedad civil respecto de estas cuestiones, planteará cada vez mayores exigencias a las políticas públicas y por ende a los inversionistas mineros.

Las razones de interés público para autorizar la explotación de los recursos mineros, así como las razones de interés privado para llevar a cabo los proyectos de inversión, tienen que sintonizar por tanto con las mayores exigencias que comportará el ejercicio de la ciudadanía. Pero no solamente eso, las entidades

que financian los proyectos mineros exigen y exigirán mayores y mejores estándares de comportamiento ambiental y no están dispuestas a apoyar proyectos que generen convulsión social.

La existencia de buenas relaciones con las comunidades locales es, asimismo, un factor que favorece las transacciones bursátiles. Nadie está dispuesto a comprar acciones de empresas que se ven permanentemente envueltas en conflictos sociales. Si ello ocurre constantemente sus acciones pierden valor.

Los cambios tecnológicos que se empezaron a producir desde los años ochenta del siglo XX han cambiado radicalmente el sentido de las operaciones mineras y particularmente su impacto en el medio ambiente. La minería moderna es una minería a "tajo abierto", no una minería de socavón, aunque hay muchas en operación. Lo más interesante es que las tecnologías disponibles permiten recuperar los minerales en depósitos de muy baja ley. A veces se cree que las barras de oro están todas bajo tierra y se dice que la minería es una actividad extractiva, como si no tuviera valor agregado. Hay depósitos de oro que tienen leyes por debajo de un gramo de oro por tonelada de tierra que hay que remover. La incorporación de conocimiento y el desarrollo de los procesos metalúrgicos correspondientes ha permitido poner en valor estos depósitos que antes de los años ochenta del siglo pasado no eran atractivos, no se podían explotar, no existían las tecnologías para una movilización de tierra de esa magnitud.

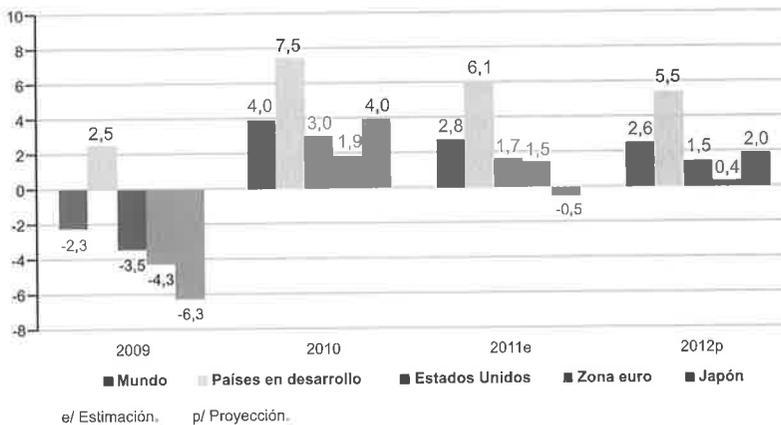
Es esta dinámica la que hace compleja a la minería actual. Las operaciones a "tajo abierto" modifican sustantivamente el paisaje natural, pero ello no quiere decir que éste pierda sus componentes naturales. Estos deben conservarse y el paisaje debe ser restaurado cuando se concluyan las operaciones. A eso apuntan, justamente, las leyes de "cierre de minas" que son cada vez más exigentes con las empresas mineras.

No se puede evaluar la minería de hoy con los ojos del siglo XIX o XX para no ir tan lejos. Sin duda, la minería ha causado muchas veces daños irreparables y existen muchos pasivos ambientales mineros históricos, pero ello no significa que las operaciones del siglo XXI se hagan de la misma forma. No es sostenible una inversión minera que venga a producir un enorme daño ambiental. Ningún banco financia este tipo de proyectos.

La minería sostenible debe producir logros simultáneos y positivos que se expresen en mayor inclusión, equidad y cohesión sociales; mayor y mejor aprovechamiento del patrimonio involucrado; y en nuevas oportunidades para el crecimiento económico y el fortalecimiento de las ventajas competitivas a nivel local, regional y nacional. Todo esto tiene que darse de manera simultánea. No es sostenible un crecimiento económico que destruya el patrimonio de la sociedad ni tampoco se trata de conservarlo y generar pobreza.

Las políticas públicas deben apuntar, en última instancia, a que la minería contribuya a elevar el índice de desarrollo humano, a través de la generación de capacidades que permitan una mejor satisfacción de las necesidades básicas de la población y una mayor incorporación del progreso técnico para el desarrollo local y regional. Este puede promoverse mediante el desarrollo de redes de proveedores de la minería, aunque no solamente con eso, pues también es importante atender la demanda de los trabajadores que se incorporan a la minería, lo que determinará la producción de nuevos bienes y servicios locales y regionales. La minería es intensiva en capital pero la experiencia indica que por cada puesto generado por ella surgen otros cuatro o cinco puestos adicionales en otras actividades.

Tabla 1. Evolución de la economía mundial
Tasas de crecimiento de la economía mundial, 2009-2012
 (En porcentajes)



FUENTE: CEPAL. Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. Santiago: diciembre de 2011.

Minería e interés público

Las políticas públicas se sustentan en una serie de razones de interés público que van a normar el comportamiento de los inversionistas privados. ¿Cuáles son esas razones de interés público para desarrollar la minería? Responder esto es muy importante para diseñar las políticas públicas. Además, de acuerdo a nuestra Constitución Política el Estado es el soberano y, por tanto, dueño de los recursos mineros y los otorga en concesión de acuerdo a razones de interés público.

La minería no es un fin en sí mismo y los operadores mineros solicitan concesiones porque su interés privado coincide con las razones de interés público. De

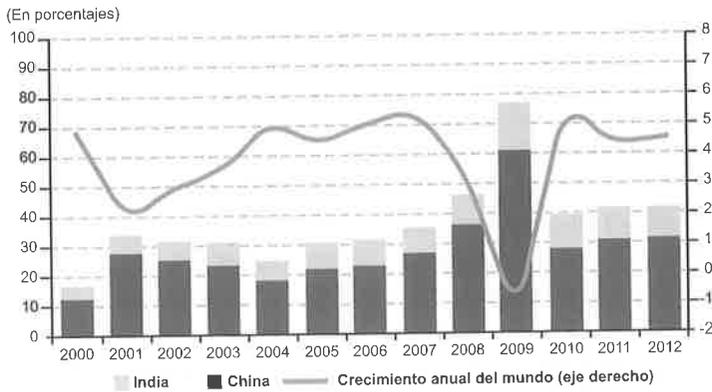
no ser este el caso, la concesión debe anularse ya que el concesionario no está cumpliendo con lo que la ley manda.

El desenvolvimiento previsto que seguirá la economía mundial en las próximas décadas abre grandes oportunidades para una inserción muy dinámica de la minería peruana en ella. Esta es una razón de interés público más que suficiente para promover su desarrollo.

“No estamos solamente en una época de cambios sino en un cambio de época”, dice la CEPAL. Y el cambio de época está marcado por el papel que juegan las llamadas economías emergentes. Si bien es cierto que el crecimiento de la economía mundial se desaceleró en 2011, con respecto al año 2010 (2,8% contra 4,0%), no es menos cierto que las economías emergentes tuvieron un crecimiento del orden del 6% y se espera que este sea un poco mayor al 5% en el 2012 (Tabla 1).

Lo interesante de este “cambio de época” es que las economías emergentes crecerán estimuladas por la expansión de sus mercados internos como consecuencia directa del crecimiento de su población. Se estima que en el decenio de 2010, la población de los países del Asia crecerá en unos 300 millones de habitantes, lo que determinará que dichos países den cuenta de un poco más del 47% de la población mundial. Dicho crecimiento poblacional tendrá un impacto decisivo en la migración del campo a la ciudad, con la consecuente demanda de productos mineros, estrechamente relacionada con el proceso de urbanización, la construcción de infraestructura y con la demanda de bienes de consumo duradero. En este contexto, se estima que dos tercios de la clase media mundial estarán en Asia y en la Cuenca del Pacífico, lo que implicará una mayor demanda de bienes cuya fabricación insumirá productos mineros. Al finalizar el decenio de 2010, los países de Asia deberían dar cuenta del 40% de los gastos mundiales de consumo y se estima que dicho porcentaje será cercano al 60% cuando se inicie el decenio de 2030. Todo esto facilitará una mayor demanda de productos mineros.

Dado el potencial de reservas mineras que tiene el Perú, y por el impulso que deberá tener la minería, nuestro crecimiento, estará estrechamente ligado a la demanda de las economías emergentes, especialmente al consumo de China. Se estima que la demanda por recursos naturales estimulará el crecimiento del comercio entre países en desarrollo, el denominado comercio SUR-SUR. La CEPAL pronostica que dicho comercio superaría al comercio NORTE-NORTE, entre economías desarrolladas, a partir de 2017.

Tabla 2. Contribución de China e India al crecimiento del producto mundial

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Banco Mundial, Economic Outlook Database, abril de 2011.

China continuará siendo una de las economías emergentes más dinámicas y la expansión de su mercado interno requerirá cada vez más de productos mineros. China e India liderarán el crecimiento de las economías emergentes. Estos países contribuyeron con un 40%, según estimados de la CEPAL, al crecimiento del producto bruto mundial en 2011 (Tabla 2).

Las tecnologías disponibles, la diversificación de bienes de consumo y el acelerado proceso de urbanización, dado el fuerte crecimiento de la población, han permitido que las economías emergentes puedan duplicar el producto per cápita por primera vez, de modo mucho más rápido de que lo que pudieron hacerlo las economías que hoy son desarrolladas. Mientras que a China e India dicha tarea les tomó, 12 años y 16 años, respectivamente, a los Estados Unidos le demoró 53 años.

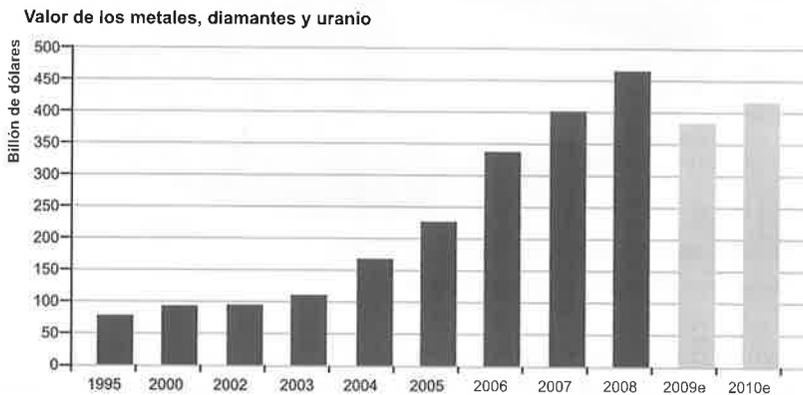
China viene creciendo, desde 1980, a un promedio del orden del 10% al año. Ello se ha traducido en un incremento muy significativo de su consumo per cápita de productos mineros. Las cifras de la CEPAL permiten constatar lo siguiente:

- El consumo per cápita de cobre que era de solo 1,53 kg por habitante en el 2000 fue de 5,54 kg en 2010, similar ya al consumo per cápita que registró Estados Unidos que fue de 5,72 kg por habitante.
- El consumo per cápita de zinc que era de solo 1,11 kg por habitante fue de 3,96 kg en 2010, superior ya al de Estados Unidos que fue solamente de 2,97 kg.
- China ha multiplicado, entre 2000 y 2010, cerca de cuatro veces su consumo per cápita de cobre y zinc, ha casi triplicado su consumo per cápita de estaño, y su consumo per cápita de níquel fue nueve veces mayor en 2010 con respecto al año 2000.

- China que, en el 2000, representaba solamente cerca del 13% del consumo mundial de cobre refinado, al cierre del 2010 daba cuenta de cerca del 39%. En el mismo lapso, su consumo de zinc refinado pasó de 15% a 40% del consumo mundial mientras que el de aluminio subió de 12% a un poco más del 40 por ciento.

China e India son grandes consumidores de oro y su demanda crecerá sustantivamente por el crecimiento de sus clases medias, que incrementarán el consumo de joyería. Ambos países, que consumían unas 600 toneladas anuales en 2002, en 2010 y 2011 más que duplicaron su demanda.

Tabla 3. Valor generado por la minería mundial



Fuente: Raw Materials Group. Estocolmo, 2009

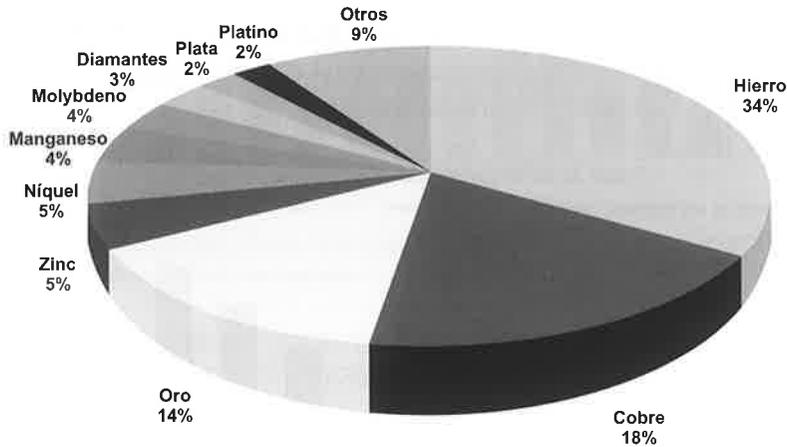
La dinámica de las economías emergentes está cambiando radicalmente el destino de los flujos de la inversión extranjera directa (IED) mundial, según revelan los informes de la CEPAL. Mientras que a inicios del año 2000, solo el 20% de los flujos fue a los países en desarrollo, al cierre de 2010, se orientó el 50%. Sin duda, las buenas oportunidades que surgen, derivadas de la mayor demanda por recursos naturales de las economías emergentes, son un estímulo para la atracción de capitales. Asimismo, China, como gran demandante de productos mineros, ha promovido también la transnacionalización de sus empresas mineras que están realizando importantes inversiones en países como Chile, Perú y Brasil.

Se estima que el mercado mundial de productos mineros es superior a los 400 mil millones de dólares anuales (Tabla 3), monto que se ha multiplicado por cuatro desde el inicio del siglo XXI, lo que se explica por la mayor demanda de las economías emergentes. Los productos que contribuyen con la mayor generación de valor a la producción mundial son cobre, oro y hierro, de gran demanda en

las economías emergentes. Perú registra significativas reservas descubiertas y tiene mucho más por descubrir en estos metales.

Tabla 4. Estructura de la producción minera mundial

2008 total - 463 billones de dólares, metales, diamantes y uranio



Fuente: Raw Materials Group. Estocolmo, 2009

La mayoría de las investigaciones sobre el comportamiento de la economía mundial indican que el dinamismo de las economías emergentes ha inducido a un ciclo largo de crecimiento aunque, ciertamente, con fluctuaciones, derivadas de los desequilibrios financieros que pudieran afectar tanto a estos países como a los países desarrollados.

La mayor demanda de las economías emergentes ha permitido una elevación sustantiva de los precios de los productos primarios, desde inicios del nuevo siglo (Tabla 5). Todo indica que la tendencia a un mayor consumo en dichas economías continuará en lo que resta de esta década y en las siguientes. En este sentido, existen fundadas razones para proyectar que los términos de intercambio continuarán siendo favorables para los países exportadores de minerales (Tabla 6).

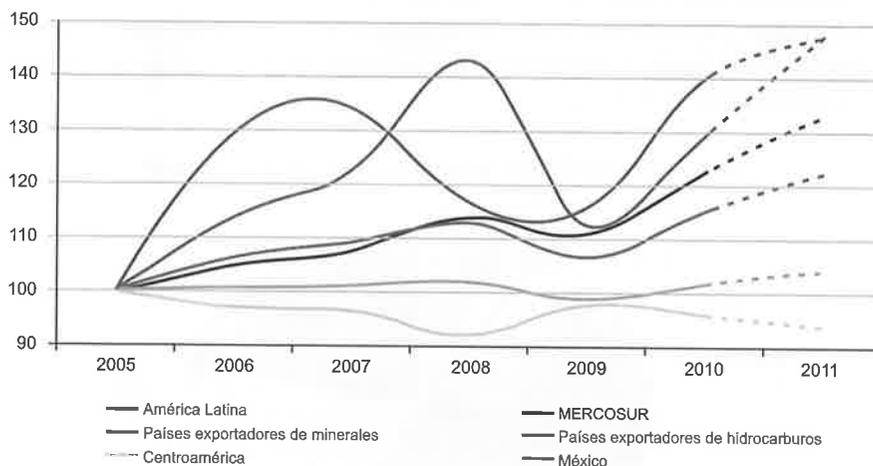
En este contexto, América Latina viene captando un 25% de los presupuestos mundiales de exploración, que en 2011 fueron del orden de los 15 mil millones de dólares. Dentro de estos 3 mil 750 millones de dólares que se orientan a los países latinoamericanos, un 20% se colocó en el Perú, lo que revela como se valoran internacionalmente nuestras ventajas naturales mineras.

Tabla 5. Precios de los principales productos mineros

	Cobre LME (US\$/TM)	Plomo LME (US\$/TM)	Zinc LME (US\$/TM)	Plata Handy&harman (US\$/Oz.Tr.)	Oro London (US\$/Oz.Tr.)	Estaño LME (US\$/TM)
2002	1559,5	452,7	778,7	4,6	310,1	4060,5
2003	1779,1	515,0	827,7	4,9	363,6	4894,9
2004	2865,9	886,5	1047,8	6,7	409,9	8512,7
2005	3678,9	976,5	1381,8	7,3	445,5	7381,9
2006	6722,1	1289,7	3275,3	11,6	604,6	8780,8
2007	7119,4	2580,1	3242,4	13,4	697,4	14538,9
2008	6955,9	2090,7	1874,7	15,0	871,7	18150,1
2009	5148,2	1717,6	1654,6	14,7	973,6	13567,7
2010	7546,0	2151,9	2164,5	20,7	1225,3	20428,7
2011	8820,1	2400,6	2192,5	35,1	1571,5	26094,3

Fuente: London Metall Exchange, Handy & Harman, London Bulton Market Association, BCRP.

Tabla 6. América Latina, evolución de los términos de intercambio 2005-2011



Fuente: CEPAL. Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. Santiago: diciembre de 2011.

No obstante, dada la conflictividad existente, el Perú ha venido declinando su participación en los gastos mundiales de exploración. En 2011 captó solo el 4% de los presupuestos mundiales, cuando en 2010 registró 5% y en 2009, 7 por ciento.

La cartera mundial de proyectos mineros, según cifras del Raw Materials Group, es de 676 mil millones de dólares. El 32% de la inversión se concentra

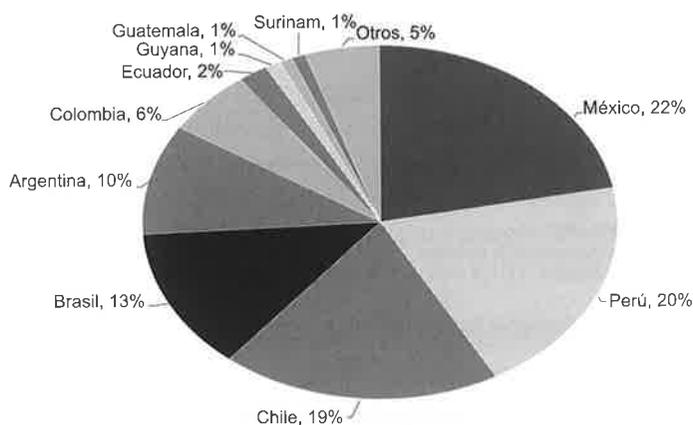
en la explotación de minas de hierro, 26% en cobre y 17% en oro. El Perú está considerado como parte de los países que se encuentran dentro de los “Top Ten” en la inversión minera mundial. Dentro de este grupo se encuentran solo tres países de América Latina: Chile, Brasil y Perú. Nuestro país ocupa el sexto lugar, en importancia, según el volumen de inversión minera que atrae, dentro de los 676 mil millones de dólares que registra el Raw Materials Group. Sin embargo, el Perú capta solamente el 6% de la inversión mundial mientras que Chile y Brasil representan 8% y 7 %, respectivamente.

Los países en desarrollo compiten, vale la pena resaltarlo, con los desarrollados por atraer inversiones mineras y es importante anotar que más del 40% de la cartera mundial incluye proyectos mineros en los países desarrollados.

Existe un contexto internacional que favorece la demanda de productos mineros. Su dinamismo dependerá del comportamiento de las economías emergentes más que de las economías desarrolladas, aunque el cambio tecnológico es dinámico y se irá alterando la intensidad de uso de los insumos mineros dentro de las manufacturas, dado los fenómenos de sustitución por otros materiales o de reducción de los componentes mineros, mediante el rediseño de las manufacturas.

La puesta en operación de nuestro potencial minero dependerá de los costos de exploración y explotación y del margen de operación que permitan los precios internacionales, pero también de la denominada “licencia social” dado el impacto que tiene la explotación minera sobre las comunidades locales y en el patrimonio natural, en especial el hídrico.

Tabla 7. América Latina: destino de la exploración minera



Fuente: Metal Economic Group, 2011

De lo expuesto, surgen una serie de razones de interés público para promover nuestro desarrollo minero, entre las que merece destacar las siguientes:

- La nueva dinámica de la economía mundial abre nuevas oportunidades que hacen posible un mayor aprovechamiento de las ventajas naturales.
- La articulación al mercado mundial permite una inserción dinámica, un mayor desarrollo de la infraestructura y promueve la descentralización económica.
- La tecnología disponible permite que los recursos naturales puedan ser explotados de manera sostenible y que se generen servicios ambientales para evitar o compensar las externalidades.
- La generación de empleo y la mayor provisión de servicios para el desarrollo humano es fundamental para lograr una mayor inclusión social y un mayor desarrollo humano.
- La explotación de recursos naturales permite desarrollar una red de proveedores y esto favorece el desarrollo local y regional.
- El aprovechamiento de las ventajas naturales mineras facilita mayores recursos fiscales a nivel nacional, local y regional.

Tabla 8. Países líderes en la cartera mundial de proyectos mineros, 2011

		Inversión (billones de dólares)	Parte (porcentaje)	Ubicación en 2010
1	Australia	99	15	1
2	Canadá	92	14	2
3	Chile	54	8	4
4	Brasil	46	7	3
5	Rusia	46	7	6
6	Perú	44	6	5
7	Estados Unidos	32	5	8
8	Sudáfrica	25	4	7
9	Filipinas	17	3	9
10	Guinea	16	2	11
	Total	471	71	

Fuente: Raw Materials Group. Estocolmo, 2012 Encuesta de proyectos

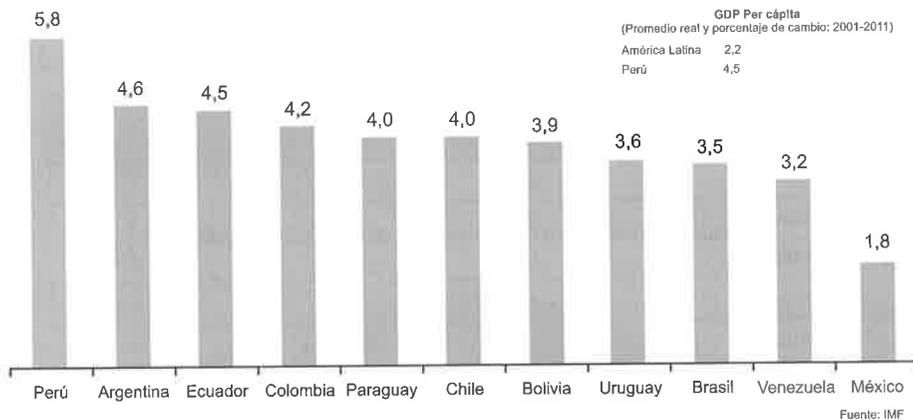
Si estas son razones de interés público más que suficientes para promover el desarrollo de nuestra minería, es importante analizar cual ha sido su aporte al desarrollo sostenible, de acuerdo al marco conceptual expuesto a inicios de este ensayo.

Aporte al crecimiento económico y la competitividad

Los últimos once años permiten constatar que por su diversificada dotación de recursos naturales, y particularmente debido al crecimiento de los precios de los productos mineros, la economía peruana experimentó un importante dinamismo, al registrar una tasa promedio de crecimiento de 5,8%, en el periodo 2001-2011. La tasa de crecimiento de la economía peruana se ubicó entre las seis más altas del mundo y fue la más elevada de América Latina. Ello se explica por la puesta en operación de diversos proyectos mineros y por el significativo mejoramiento que experimentaron los términos de intercambio, en lo que va del siglo XXI, dado el auge de la demanda de recursos naturales en las economías emergentes, particularmente en China, que se ha convertido en un importante socio comercial del Perú.

Tabla 9. Dinamismo de la economía peruana 2001-2011

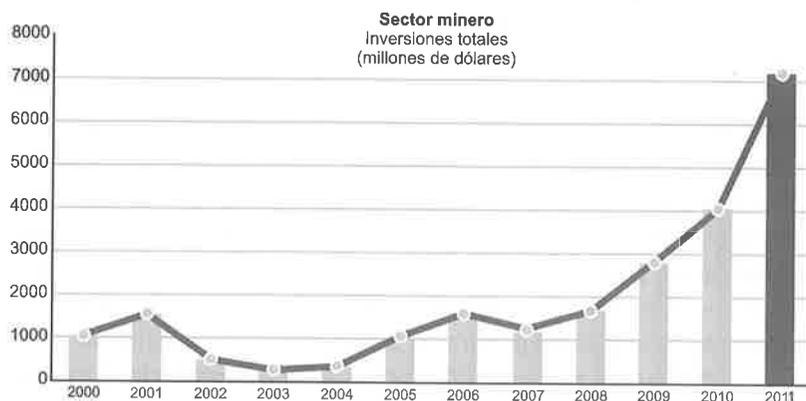
América Latina: GDP crecimiento promedio 2001-2011
(Porcentaje de cambio real)



Fuente: Julio Velarde, Presidente del Banco Central de Reserva, presentación en el PDAC, Toronto, Canadá, 6 de marzo de 2012.

Desde inicios de los noventa del siglo pasado la producción minera experimentó un auge sin precedentes. Si en 1991 la producción de oro era de solamente 23 toneladas al cierre de 2011 alcanzó las 164 toneladas, mientras que la producción de cobre pasó, en el mismo lapso, de 382 mil toneladas a 1,23 millones. La producción de plata casi se triplicó en dicho periodo, ya que alcanzó en 2011 las 3,400 toneladas; mientras que la de zinc pasó de 638 mil toneladas a 1,25 millones. La producción de hierro más que se duplicó pues alcanzó en 2011 7 millones de toneladas.

Tabla 10. Evolución de la inversión minera



Fuente: Ministerio de Energía y Minas.

**Tabla 11. Perú: proyección de la inversión privada
(millones de dólares)**

Sectores	2012	2013	2014	2012-2014
Minería	6,940	8,814	9,466	25,220
Hidrocarburos	2,250	2,756	1,710	6,716
Electricidad	2,616	2,309	1,455	6,380
Industria	1,217	946	812	2,975
Infraestructura	1,495	959	576	3,030
Otros	3,483	2,411	863	6,757
Total	18,001	18,195	14,882	51,078

Fuente: Cifras de Proinversión, publicadas por el diario La República, edición del 17 de junio de 2012.

La inversión minera, que se situaba en niveles anuales de entre 1500 y 2000 millones de dólares a inicios de la segunda mitad del decenio pasado, llegó a superar los 7200 millones de dólares en 2011 (Tabla 10). Las proyecciones indican que la tasa de inversión privada continuará creciendo, como lo ha hecho, de manera sostenida, entre 2001 y 2011. La inversión bruta fija debe ubicarse entre 25% y 26% del PBI, en 2012 y 2014, lo cual reflejará el dinamismo que viene alcanzando la inversión minera que representa casi el 50% de los proyectos de inversión que entrarían en operación en esos años (Tabla 11).

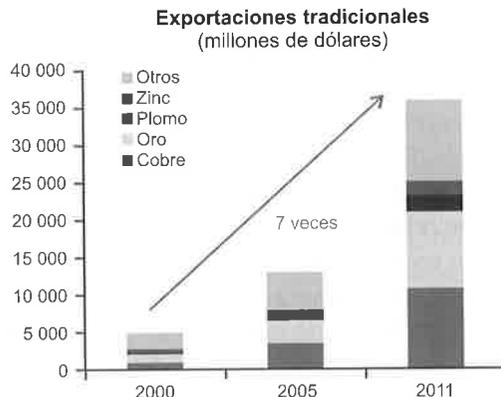
El valor de las exportaciones mineras se multiplicó por nueve entre 2011 y 2011, pues pasó de unos 3200 millones de dólares a 27 361 millones, que equivalieron al 60% de las exportaciones nacionales (Tablas 12 y 13).

Se espera que la economía peruana mantenga un ritmo de crecimiento económico ligeramente superior al 5% en 2012, aunque el impacto de la crisis en la

zona Euro y el menor ritmo de crecimiento de China podrían arrojar un resultado menor. Se espera que el ingreso de los nuevos proyectos mineros contribuya aún más al crecimiento de la economía peruana. Sin embargo, en los tres últimos años el efecto precio contribuyó más que el efecto volumen al crecimiento de la economía peruana. En este sentido, la conflictividad en la minería está atentando contra la puesta en operación de una serie de proyectos que permitirían elevar el volumen de la producción y, como consecuencia, obtener un mayor beneficio respecto de la generación de ingresos fiscales para sostener un mayor gasto social.

Lo curioso de las posiciones antimineras es que enfatizan solamente en los eventuales impactos sobre el medio ambiente y no discuten la calidad de los servicios ambientales que pueden generarse para evitar las externalidades negativas y no solo para mitigar los impactos. Tampoco se ha levantado la discusión de la participación fiscal en la renta minera y, menos aun, se cuestiona el uso que se hace de ésta.

Tabla 12. Evolución de las exportaciones peruanas



Fuente: Exposición del Ministro de Economía y Finanzas Luis Castilla en el Simposio Internacional del Oro. Lima, mayo 2012.

Tabla 13. Evolución de las exportaciones mineras

Exportaciones
Evolución anual
Millones de dólares



Fuente: Ministerio de Energía y Minas

Lo primero que debe aclararse respecto de la participación fiscal en la renta minera es que nuestro país compite con otros para atraer capitales a la minería y nuestra principal competencia la constituyen países desarrollados como Australia, Canadá y Estados Unidos. Las tasas tributarias deben guardar, por eso, cierta correspondencia con las que existen en los países que compiten con nosotros, no se pueden fijar arbitrariamente.

Lo que define en última instancia la decisión de invertir es la tasa de retorno que permite un proyecto, dados los costos locales y la tributación existente. Debe precisarse que la minería es una actividad “tomadora de precios internacionales” y, por tanto, lo que determina la decisión de invertir es el margen esperado de operación.

En minería se gerencia costos y no precios. Todos aquellos factores que incrementen los costos de operación desalientan la atracción de inversiones. Por eso, la tendencia mayoritaria en la legislación minera mundial establece que la minería debe tributar sobre los resultados de sus operaciones.

La participación de los países en desarrollo en la renta de la explotación de sus recursos naturales ha sido un tema que ha concentrado la atención permanente de los organismos internacionales y fue levantado en la reciente campaña electoral en el Perú, en la que existió un cierto consenso respecto a que debería incrementarse la participación fiscal dado los elevados precios internacionales.

Un estudio de Price Waterhouse (Tabla 14), sobre las 40 empresas mineras más importantes del mundo, reveló que entre 2005 y 2010, periodo de fuerte crecimiento de los precios, las utilidades de estas empresas pasaron de 45 mil a 110 mil millones de dólares, mientras que los impuestos a la renta pagados efectivamente se incrementaron en el mismo lapso de 16 mil a 38 mil millones de dólares.

El tema de las “sobreganancias” es motivo de conflicto con los inversionistas ya que implicaría definir lo que debería considerarse una ganancia normal. Sin embargo, a pocos meses de iniciado el gobierno del presidente Humala se logró un acuerdo respecto de la fijación de un impuesto especial a la minería, que incluyó a quienes tenían acuerdos de estabilidad tributaria, y consenso en que las regalías mineras, al igual que el impuesto especial, deberían estar en función del nivel de utilidades. Sin embargo, llama la atención que no se debata sobre el uso de las rentas fiscales y, particularmente, sobre la orientación del gasto público y la calidad de los proyectos de inversión, sobre todo de los gobiernos regionales y locales.

Tabla 14. Indicadores de las cuarenta empresas mineras más grandes del mundo

Conceptos/Años	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Activos	224	262	371	402	467	511
Ingresos brutos	222	249	312	349	325	435
Impuesto a la renta	16	27	32	21	22	38
Utilidades netas	45	66	80	57	49	110
Inversiones	38	67	126	102	74	79

Fuente: *Mine 2011, Review of Global trends in the mining industry. Price Water House Coopers, USA*

Protección del patrimonio integral de la sociedad

Si bien es cierto que la protección del medio ambiente se entiende, generalmente, como protección del patrimonio natural, las políticas públicas deberían abordar estas cuestiones asumiendo la protección del patrimonio integral de la sociedad, es decir incluyendo también los capitales social y cultural.

La conflictividad de las operaciones mineras en este caso se explica por factores como los siguientes:

- Temores de la población por los impactos de las operaciones sobre sus actividades productivas y su calidad de vida.
- Impacto de las operaciones mineras sobre los recursos naturales involucrados, especialmente los recursos hídricos.
- Alteración de los usos y costumbres sociales por la llegada masiva de trabajadores con mayores niveles de ingreso.
- Discriminación de las poblaciones locales en el acceso al empleo.
- No valorización de costumbres ancestrales y valores culturales.

Es importante introducir una mayor ponderación de los factores sociales y culturales en las evaluaciones de los impactos sobre el área de influencia de los

proyectos mineros. Asimismo, debe darse una especial atención a la formación de capacidades humanas para que las poblaciones locales no sean meras espectadoras de las operaciones mineras. Generalmente, la entrada masiva de trabajadores con mayores niveles de ingreso tiene un impacto sobre el costo de vida, que no lo sienten quienes trabajan en las operaciones mineras, pero que afecta decisivamente a quienes no trabajan en ellas, lo cual genera no solo una sensación de discriminación sino de perjuicio en su calidad de vida.

La cuestión de la protección del patrimonio natural es, sin embargo, la que concentra el mayor activismo de los grupos opositores; además se halla en cuestión el capital social de las instituciones del Estado, en lo que respecta a sus capacidades de evaluación y fiscalización.

No obstante, no cabe duda que los instrumentos de gestión ambientales y las normas para garantizar la mitigación de los problemas y la generación de servicios ambientales han tenido avances muy importantes. Se cuenta con mayor capacidad de evaluación y de fiscalización, pero existe un problema de credibilidad.

La población debería conocer los conceptos centrales de la gestión ambiental de las operaciones mineras y comprender el papel que cumple la generación de servicios ambientales, dentro de los cuales es prioritario generalizar las prácticas de monitoreo ambiental participativo –que ya se aplican– para dar mayor transparencia a la gestión ambiental de las empresas mineras.

La población debería manejar indicadores objetivos para comprobar que los estándares de gestión ambiental no solo se están cumpliendo sino también perfeccionando. La experiencia viene demostrando que el Estado no asume la divulgación de las cuestiones ambientales. Una buena parte de los conflictos socioambientales que registra la Defensoría del Pueblo se refiere a temores de la población, que en muchos casos son legítimos y requieren de un diálogo y divulgación de información.

Los estudios de impacto ambiental deberían responder a las razones de interés público que se invocan para la protección del patrimonio integral de la sociedad. No deberían ser estudios para justificar la realización de una operación ni menos ser “un traje a la medida” para demostrar que se puede realizar determinada explotación.

Otro aspecto que es levantado por los opositores a la minería es el que se refiere a la zonificación ecológica y a la necesidad de aplicar una moratoria de concesiones hasta que se “ordene el territorio”. Si prosperara esta opción se introduciría un factor de inestabilidad jurídica de grandes proporciones ya que entrarían en cuestión todas las concesiones otorgadas. Ello determinaría la paralización de los proyectos de inversión hasta que se concluya el supuesto ordenamiento territorial.

Este ya existe. Las concesiones mineras solo pueden otorgarse en áreas que no son protegidas. Según información oficial, el 56,5% del territorio nacional es objeto de protección y por tanto no pueden otorgarse concesiones mineras o de otra índole. La actividad minera, según el Ministerio de Energía y Minas, ocupaba, al cierre de

2011, solo el 1,17% del territorio nacional y para hacer minería, hay que recordarlo una vez más, se requiere la autorización del propietario del terreno superficial.

Inclusión, equidad y cohesión sociales

El tema del aporte de la minería a la inclusión, equidad y cohesión sociales es un aspecto importante en la conflictividad de las operaciones mineras. Se alude a la responsabilidad social de las empresas para atender las carencias y necesidades de la población. Sin embargo, no son un problema generado por las empresas y tienen que ver, más bien, con la manera en que el Estado ejerce también su “responsabilidad social”.

Tabla 15. Aporte de la inversión minera a la descentralización

Departamento	Inversión (US\$)	Porcentaje
Cajamarca	1 436 398 959	19,94
Junín	973 001, 652	13,51
Apurímac	837 649 870	11,63
Ancash	822 389 062	11,42
Cusco	681 453 764	9,46
Arequipa	475 135 675	6,60
La Libertad	382 301 494	5,31
Pasco	316 590 691	4,40
Lima	273 062 612	3,79
Moquegua	238 533 393	3,31
Piura	166 592 521	2,31
Tacna	152 436 403	2,12
Ica	110 212 067	1,53
Huancavelica	105 423 242	1,46
Puno	99 219 934	1,38
Ayacucho	88 798 833	1,23
Huánuco	25 631 858	0,36
Amazonas	12 597 457	0,17
Madre de Dios	4 367 038	0,06
Lambayeque	104 138	0,00
Callao	159 650	0,00
San Martín	213 256	0,00
Total	1 202 273 567	100,00

Fuente: Ministerio de Energía y Minas

El Estado y las empresas deberían converger en el área de influencia de las operaciones mineras. La responsabilidad social de las empresas debería ejercerse apoyando y cooperando con las iniciativas del Estado, haciendo suyas algunas y proponiendo otras, de tal manera que exista una adecuada interacción y conectividad entre Estado y empresas. A su vez, ambos deberían interactuar con la población, formando capacidades y haciendo posible un eficaz y responsable ejercicio de la ciudadanía.

El aporte de la minería a la equidad e inclusión sociales debería analizarse no solamente a través de las acciones directas que puedan realizar las empresas. Lo que importa es encontrar el modo en que las operaciones mineras, a través del valor que generan, impacten favorablemente en el nivel del índice de desarrollo humano.

Dado el dinámico ritmo de crecimiento que experimentó la economía peruana, el producto per cápita ha venido creciendo de manera significativa, lo cual se ha traducido en una significativa reducción de la pobreza.

El porcentaje de la población que se encontraba en situación de pobreza en el año 2000, era de casi 60%, proporción que se ha reducido en la actualidad a un nivel equivalente a un 30%. Sin duda, dicha proporción continúa siendo elevada y la pobreza extrema en los sectores rurales todavía es muy significativa.

A inicios del decenio del 2000 la minería generaba unos 77 mil puestos de trabajo. En el transcurso de este periodo la minería generó unos 100 mil puestos de trabajo adicionales, lo que registró un nivel de empleo del orden de los 177 mil puestos de trabajo en 2011. La minería se articula a una red de proveedores de bienes y servicios que también permiten generar empleo indirecto. Lo interesante de la generación de empleo en la minería es que se ha producido a la par con un significativo aporte a la descentralización económica.

El empleo minero ha permitido dinamizar la demanda interna, sobre todo en las zonas altoandinas las cuales hace un decenio registraban los más bajos índices de desarrollo humano. La minería se desarrolla en 16 regiones de las 25 que tiene el país y la inversión minera es el principal instrumento para promover la descentralización económica. Es el caso de regiones como Cajamarca, que concentró casi el 20% de la inversión minera realizada en 2011, así como de Junín y Apurímac que captaron juntas el 25% de esta inversión durante dicho año (Tabla 15).

Hace unos tres años Macroconsult hizo un estudio para ver el impacto social de la minería. Éste reveló que con la contribución fiscal que pagaba la minería se podría hacer 45 veces el Programa Nacional de Apoyo Alimentario y 14 veces el Programa Nacional de Vaso de Leche. Se simuló también lo que pasaría si se interrumpiera la actividad minera, esta simulación arrojó que la tasa de pobreza en las zonas mineras pasaría de 56,7% a 63,7%; el índice de desarrollo humano caería 2% y el índice de carencia de FONCODES subiría de 50% a 61 por ciento.

La contribución fiscal de la minería ha crecido fuertemente en los últimos años dado el incremento de las cotizaciones internacionales. El aporte fiscal de la minería al desarrollo local y regional, vía las distintas formas de contribución – canon minero, regalía minera, derecho de vigencia de las concesiones – fue del orden de los 1500 millones de dólares en 2010 y de unos 1900 millones de dólares en 2011.

El canon y las regalías mineras contribuyen significativamente al desarrollo regional. Así, por ejemplo, en el periodo 1996-2011, el valor del canon minero transferido a las regiones fue de un poco más de 9000 millones de dólares mientras que las regalías aportaron, entre 2005 y 2011, 1233 millones de dólares. El canon transferido a las regiones en los últimos cinco años fue del orden de los 1400 millones de dólares anuales, mientras que las regalías dieron cuenta de unos 160 millones de dólares en promedio al año.

Un tema central de la conflictividad en la minería, y vale la pena repetirlo, tiene relación con la calidad del gasto regional y local. La renta minera debería orientarse a la formación de capacidades humanas y productivas, a nivel local y regional.

Comentarios finales

En los últimos dos años la conflictividad en la minería se ha acentuado significativamente y llama la atención que tanto por el lado gubernamental como por el lado de las organizaciones sociales y empresariales no se haya podido crear las condiciones para un consenso nacional que permita que la economía peruana pueda insertarse dinámicamente con la minería, y no solo con ésta, en ese cambio de época que supone la mayor ponderación que están alcanzando los países emergentes en la economía mundial. Nuestra intención ha sido proporcionar un marco conceptual que permita definir cuáles son los indicadores para medir el aporte de la minería al desarrollo sostenible. A pesar de la falta de información para precisar algunos aspectos, como por ejemplo las compras internas que realiza la minería, no cabe duda que la minería ha producido resultados positivos y simultáneos en crecimiento económico y competitividad, así como en inclusión, equidad y cohesión sociales. Falta información para medir el impacto de los servicios ambientales generados por la minería y existen problemas en el manejo del patrimonio social y cultural. De todas formas, todo indica que el balance es favorable para el país aunque hay que generar un nuevo tipo de convivencia entre el Estado, las empresas mineras y las comunidades locales. Éstas tienen que tener indicadores objetivos que les demuestren que la minería es un factor de progreso y no solo de perturbación de sus hábitos tradicionales de vida. Para ello no cabe duda que el gobierno nacional y los gobiernos regionales y locales no pueden eludir sus responsabilidades.

Fernando Sánchez Albavera

* Fernando Sánchez Albavera es Máster en Administración Pública de Kennedy School of Government de Harvard University, Estados Unidos, y ha sido distinguido como Profesor Honorario de la Universidad Nacional de Ingeniería. Es Vicepresidente del Directorio de Petróleos del Perú y Director del Centro de Asuntos Públicos y Empresariales de Lima. Ha sido Director Ejecutivo de Barrick Pueblo Viejo Dominicana Corporation en la República Dominicana, Director del Instituto Latinoamericano y del Caribe en Planificación Económica y Social y Director de la División de Recursos Naturales e Infraestructura de la CEPAL, ambos organismos de las Naciones Unidas con sede en Chile, y miembro del Comité Consultivo del Programa ALURE de la Comisión Europea. Fue Ministro de Energía y Minas y Diputado del Congreso Nacional.

La crisis financiera internacional y su impacto en el Perú

Jorge Chávez Álvarez*

Setiembre Negro: una crisis anunciada

Como ustedes saben, la crisis financiera estalló en setiembre de 2008 con la declaratoria de bancarota del banco de inversión más importante de los Estados Unidos, Lehman Brothers. Previamente, el gobierno americano ya había ido al rescate de dos gigantescas empresas dedicadas al negocio de hipotecas: Fannie Mac y Freddie Mac, poseedoras del 50% de la torta hipotecaria de los Estados Unidos; una operación que implicó empeñar mucho dinero de los contribuyentes americanos, y que viene siendo pagada con la emisión de billetes de la Reserva Federal de los Estados Unidos.

Mucho antes del estallido de esta crisis, a las recalentadas usinas financieras norteamericanas ya se les escurría el fuego por las ventanas. En marzo de 2007 la constructora Horton, una de las más grandes, anunciaba grandes pérdidas. Previa declaración de insolvencia de una entidad financiera de menor calibre, en julio del mismo año el importante banco de inversión Bear Stearns se declaraba insolvente. Para entonces, las propias cifras oficiales americanas mostraban de qué modo volaba el nivel de apalancamiento y caía el capital respecto al activo total del sistema bancario de Estados Unidos, al tiempo que su nivel de endeudamiento trepaba a niveles inusitados; muy por encima de los niveles de la banca peruana.

La política de dinero barato practicada por la Reserva Federal de Estados Unidos estuvo acompañada por una elevada concesión de créditos hipotecarios denominados “basura” porque fueron otorgados a personas sin renta ni bienes, en medio de una espiral alcista del precio de las viviendas, que incentivaba una conducta despreocupada por parte de los bancos, debido a que si el beneficiario del préstamo no podía pagar, el banco esperaba hacerse de una propiedad que valdría más que al momento de firmar la hipoteca. Además, el empaquetamiento

de estas hipotecas en títulos (CDOs) permitió a los bancos obtener dinero fresco emitiendo bonos garantizados por esos paquetes de hipotecas “basura” que se cotizaban en la bolsa de valores, dejando fuera de sus balances esos activos potencialmente tóxicos. Las emisiones de estos bonos crecieron de manera descontrolada, en parte debido a la proliferación de seguros de créditos (CDSs), lo que permitió su expansión por toda la banca americana y europea.

Cuando en 2007 los precios del mercado hipotecario se fueron a la baja, empezó a gestarse una gigantesca bomba de tiempo que estalló con la quiebra de Lehman Brothers, generando la caída en picada de los bonos basura y su consiguiente repercusión negativa en el balance de las entidades poseedoras de esos títulos en todo el mundo. Ningún banco quería prestar dinero a otros porque desconocían cuántos activos tóxicos tenían en su poder.

¿Y dónde estaban las autoridades que debían evitar este estallido? Es como estar en un avión que marcha a velocidad en dirección a un cerro inmenso, y conforme avanza, la sensación de que se va a estrellar crece, y si el piloto no atina a hacer algo que evite la colisión, cundirá el pánico y habrá quienes quieran saltar del avión, incluso sin paracaídas. Pues bien, en este caso el piloto (las autoridades) no hizo nada y el colapso sobrevino, poniendo en zozobra a toda la tripulación que, como veremos, involucraba no solo a los bancos de Estados Unidos o de Europa, sino a toda la población mundial.

Carácter cíclico de la crisis financiera

Sabemos que las crisis financieras tienen un carácter cíclico, y se supone que los economistas estamos formados para ayudar a paliarlas. Sin embargo, si uno pasa revista a las diversas crisis financieras que ha habido en el mundo, se puede percatar de que siempre estallan después de una fase de auge pronunciada, propiciada por afebrados economistas agazapados en un banco central o un ministerio de economía, con el auspicio de agentes financieros que hacen jugosas ganancias especulativas. En ese trance, cuando todo es optimismo, los agentes económicos se vuelven propensos a tomar altos riesgos, lo que incentiva la demanda especulativa de activos financieros, cuyos precios tienden a subir como la espuma, incluidos los futuros precios de materias primas como el petróleo, el cobre, el oro, la plata y el zinc, cuyos precios, en consecuencia, ya no reflejan su escasez real.

La propensión especulativa suele ser incentivada por una política fiscal y una política monetaria de carácter procíclico. Una política es procíclica si es expansiva en la etapa de auge para tornarse contractiva en la etapa de declive del ciclo económico. Se trata de una política que tiende a agudizar la expansión de la demanda durante el auge antes que a dosificarla, y a profundizar la contracción de la demanda durante el declive, exacerbando la recesión. En contraposición,

la política anticíclica busca frenar el auge para evitar el surgimiento de burbujas especulativas, generando un superávit fiscal que contribuya a acumular fuerzas para poder aplicarlas durante la fase de declive, cuando sea necesario contrarrestar las fuerzas contractivas desatadas por el pesimismo, evitando así la recesión.

En el Perú el ciclo económico también tiene una historia detrás de cámaras, sobre todo durante los decenios de los setenta y ochenta. Por esos años los economistas nos dividimos en izquierdistas y derechistas. Los primeros eran los pro expansivos y los derechistas eran los austeros y pro contractivos, y ambas posturas eran tercas, vanidosas y testarudas durante todo el ciclo económico. Los pro expansivos creían que metiendo harta leña a la hoguera se podía llegar a una panacea parecida al reino de los cielos, donde ya no habría pobres. Postulaban poner pie a fondo en el acelerador, todo el tiempo, aun en las curvas. Era una bronca absurda, porque por ambos bandos se ignoraba la regla de oro del carácter anticíclico que debe primar para diseñar la política económica.

Lo que viene pasando hoy en Estados Unidos y Europa es digno de Ripley, puesto que han venido haciendo todo lo contrario a lo que aconsejaban sus recetas a los países en desarrollo; es decir, ejecutar una política fiscal y monetaria absolutamente procíclica. En Estados Unidos la Reserva Federal ha mantenido sus tasas referenciales cercanas a cero, por muchos años, con una inflación del orden del 3,5%; vale decir, aplicando tasas de interés reales negativas; prestando dinero ni siquiera gratis, sino pagando para que se lo lleven. Esta conducta monetaria laxa desincentiva el ahorro y promueve el sobreendeudamiento de empresas y familias. No es de extrañar, entonces, que en este contexto el mercado financiero genere una gran burbuja especulativa, dado que la "timba bursátil" viene promovida por el crédito fácil, haciendo que los precios de los activos se aceleren generando expectativas de ganancias fáciles. El mercado llega a ser una gran tinka en la que todos son parte de un juego tipo monopolio que consiste en pagar más y más por activos que no tienen el respaldo que avale esos crecientes valores. Se crea así una burbuja que algún momento tendrá que estallar.

En medio de esta vorágine aparecen episodios como los que hemos visto: un banquito quiebra por allí, una empresa constructora por allá, y por ahí otra y otra como en un dominó. Claro, siempre se podrá argumentar que todo ello es parte de la naturaleza de las cosas. Se dirá que en una economía de mercado siempre habrá empresas que quiebran y otras nuevas que ingresan al mercado. Pero lo cierto es que estos episodios se vuelven tan recurrentes y llegan a comprometer a empresas muy grandes. Cuando estas empresas son bancos la cosa es aún más delicada, porque por lo general la autoridad se cohibe de declarar la liquidación de una entidad que involucra a millones de ahorristas; entonces el fisco o el banco central le lanzan salvavidas para evitar su liquidación, lo que significa transferir muchos millones de dinero a esas entidades, sin una posibilidad —al menos remota— de poder recuperarlo.

Suele producirse, en consecuencia, una pugna entre optimistas y pesimistas. Comienzan a surgir voces que de manera abierta advierten el peligro; pero demoran en llegar estas voces independientes, porque suele haber frenos institucionales. Por ejemplo, en el Perú existe una norma que considera delito generar pánico financiero, por lo que muchos prefieren quedarse callados para evitar ser acusados y terminar tras las rejas. Sin ir muy lejos, en Argentina hace poco un economista fue acusado por la presidenta Kirchner de haber generado pánico financiero por decir lo que es evidente para todos los argentinos: que las cifras de inflación no reflejan la realidad de la subida de precios.

Cada vez que surge un dato que enciende el pesimismo, la Reserva Federal responde comprando bonos del tesoro; es decir, inyectando plata al mercado. Con más plata en los bolsillos, todo se suaviza de nuevo, la gente se tranquiliza y la economía sigue adelante, aunque cargando enchufada al brazo la jeringa del drogadicto. Cada vez que hay un problema inmediatamente se inyecta más liquidez. La cuestión es tirar para adelante, como sea.

Ciertamente, Estados Unidos es el único país en el mundo que puede darse el lujo de meterle droga con jeringa al cuerpo económico, haciendo que los efectos no se sientan mucho en su economía, dado que son el único país que produce una moneda de aceptación universal. La liquidez se desparrama por el mundo a través de las importaciones de Estados Unidos. No hay que olvidar que el déficit fiscal en ese país es del orden de 8% del PBI, y podría ser mucho mayor si se contabilizara la deuda de la seguridad social.

La crisis es institucional

Salir de esta crisis financiera no será fácil y tomará mucho tiempo. Ello debido a que detrás de la conducta procíclica de la política económica y financiera norteamericana subyace una crisis política e institucional en cuyo análisis no entraré de lleno, aunque vale la pena mencionar que el déficit fiscal de Estados Unidos fue alimentado por las dos guerras contra Irak, producidas por coincidencia bajo los mandatos de Bush papá y de Bush hijo, mientras que la burbuja financiera se encubó en un contexto de progresiva relajación de la supervisión bancaria y del mercado de Wall Street. La institucionalidad sustentada en empresas privadas calificadoras de riesgo y auditoras también se degradó en un mar de conflictos de intereses y corrupción. Las calificadoras de riesgo, haciéndose de la vista gorda, daban grado de inversión a empresas que de la noche a la mañana anunciaban su insolvencia, luego se descubría que los estados financieros auditados por las grandes sociedades auditoras estaban maquillados. Entonces, esta crisis no es meramente coyuntural; se trata de una crisis institucional y profunda que compromete los cimientos que instituyen la confianza sin la cual una economía de

mercado no puede funcionar. No se puede decir que sea una crisis de la economía de mercado. Antes bien, es una crisis de un régimen neomercantilista, de un Estado que había abandonado sus funciones reguladoras ante el signo dominante de un puñado de empresas que habían logrado acumular un poder tan grande como para influir en los precios de las acciones, las materias primas y la propia tasa referencial LIBOR.

En un contexto así, me atrevo a decir que defender el mercado sería ser de izquierda, porque el mercado cuando es libre tiende a igualar a todos, al no permitir que nadie pueda tener una influencia dominante para fijar los precios. Forjar sociedades más igualitarias pasa por contar con un verdadero sistema de economía de mercado. Estados Unidos, que tiempo atrás fue el adalid de la economía de mercado, padece hoy de una falta de capitalismo, una falta de mercados genuinos.

¿Cuáles son las fuentes de riesgo hacia adelante? Europa, Estados Unidos y China. En Europa, Grecia sigue siendo una fuente de riesgo, lo mismo que España, Portugal, Italia e Irlanda, debido a su elevado endeudamiento público y la debilidad de su sistema financiero. En lugar de encontrar un arreglo rápido a estos problemas, han empeorado a lo largo de 2012. El intento de reestructuración ordenada de la deuda soberana de Grecia se ha dado en medio de turbulencias en los mercados financieros, debido a los temores de que Grecia no pueda cumplir sus compromisos o de que surjan más problemas de falta de capacidad de pago en España o Italia. Las tardías medidas de austeridad fiscal adoptadas tenderán a debilitar aún más el crecimiento y las perspectivas de empleo, lo que hará que el reequilibrio sea más complicado de alcanzar y los efectos negativos se extiendan, de manera que la debilidad que comenzó en los países más pequeños y de la periferia de la Zona Euro se manifieste cada vez más en economías fuertes como Alemania y Francia.

A mi criterio, Grecia está recibiendo un castigo exagerado. Si bien su deuda es del orden de 165% del PBI, su déficit fiscal hacia el 2012 se está ajustando y hay un proceso de ajuste feroz, a pesar de lo cual su deuda va a seguir creciendo porque el precio de sus bonos es muy alto, y esto implica un círculo vicioso de pago de altos intereses, menor gasto interno, mayor recesión, menores ingresos fiscales y menor capacidad de repago de la deuda. Grecia está pagando alrededor de 8%. ¿Cuánto paga Estados Unidos por su deuda? Solo 0,25, y el tamaño de la deuda de Estados Unidos es altísima, y su déficit fiscal también. La diferencia es que Estados Unidos tiene la cartera. Con las justas y con mucha premura las calificadoras de riesgo, de ser tripe A plus, lo han bajado a triple A, y se ha armado una tormenta tremenda. Pero qué pasaría si la calificación de riesgo de Estados Unidos bajara más, las tasas subirían más y por lo tanto para Estados Unidos sería mucho más complicado salir. O sea, si Estados Unidos tuviera que pagar lo que paga Grecia, sería mucho más inviable. Lo mismo le pasaría a Francia o Alemania.

En Estados Unidos las altas tasas de desempleo son persistentes y la confianza de los consumidores y empresarios anda debilitada. China, por su parte, si bien ha crecido a tasas muy altas, muestra tensiones productivas e inflacionarias. Si bien ha venido creciendo a tasas del 9% a 10% por año, lo hizo exportando mucho a Estados Unidos y Europa, países que hoy ya no expanden sus compras a ese ritmo. China no podrá crecer al 10% si sus principales socios comerciales apenas si crecen algo más de cero.

Los planes anticrisis lanzados en Estados Unidos, China y Europa ante el estallido de setiembre de 2008 han implicado un alto costo fiscal que hoy limita los grados de libertad para seguir aplicando políticas fiscales expansivas. Además, la reducción de las tasas de interés referenciales en Estados Unidos y Europa no deja mucho espacio para seguir jugando al expansionismo monetario. Queda poco margen de maniobra para la política fiscal y monetaria en estos países, y por eso en China ahora recrudece la inflación. Las tasas de interés referenciales bajas tienden a alentar precios altos en las materias primas. Sin embargo, estas podrían dar un viraje a la baja si China se desacelerara más rápido y la recesión europea se profundiza.

Aunque parezca paradójico, en este contexto, cada vez que hay una mala noticia, el dólar sube, así se trate de una mala noticia que atañe a Estados Unidos. Ello se debe a que al haber una mayor percepción de incertidumbre no existe otro activo más líquido que el dólar o los bonos del tesoro americano. Pero a largo plazo la tendencia del dólar es a decaer, a perder valor en el tiempo, dada la debilidad de sus fundamentos macroeconómicos y financieros.

Para que China no se desplome en medio del camino tortuoso que le queda por delante deberá pasar de un modelo sustentado en las exportaciones de manufacturas a un modelo basado en la demanda interna. No es un paso fácil porque al acelerar la demanda interna las presiones inflacionarias se manifiestan. No olvidemos que China es un país de 1340 millones de habitantes; frente a los griegos que son apenas 11 milloncitos; o sea, si pasa algo malo en China Dios nos coja confesados. Hay un problema de deuda de los gobiernos regionales y los gobiernos locales fuerte, también fallas en contabilidad encontradas en empresas chinas que han estado cotizando en Nueva York, problemas de contaminación ambiental severas. O sea, hay riesgos difíciles de manejar.

La inflación está subiendo en China y la distribución del ingreso es de las peores del mundo. El país que supuestamente era más honesto, más socialista, tiene una de las peores distribuciones económicas y tiene la mayor cantidad de ricos en el mundo, hay una desigualdad entre campesinos y trabajadores urbanos atroz.

Entonces, hay crisis para rato, señores. En Europa, en el mejor de los escenarios vamos a tener un estancamiento por unos cuatro o cinco años. En cambio, Asia muestra crecimiento elevado con muy buenos fundamentos económicos,

bajo nivel de deuda (nivel de 35%), balance en cuenta corriente muy positiva en relación con el producto bruto interno. América Latina está a mitad de tabla, con un crecimiento de 4,5% en 2011; inflación del 6,7%, parecida a la de Asia, pero crece menos y tiene un déficit fiscal también bajo.

Perú: qué es lo que hemos aprendido

Lo que hemos aprendido es la importancia de la resiliencia. La resiliencia es un término que se utiliza poco entre economistas, yo lo he robado a los psicólogos y especialistas en cambio climático, quienes hablan de la resiliencia en el sentido de capacidad para resistir los impactos adversos derivados del calentamiento global y mantener un equilibrio como ecosistema. Trasladando este concepto a la economía, podemos decir que resiliencia es la capacidad del sistema económico para resistir los impactos adversos externos y para seguir una senda de desarrollo sostenible; es decir, estamos hablando de un blindaje al que podemos denominar blindaje sistémico. Hay, por tanto, una resiliencia sistémica que vendría a ser la resultante de una resiliencia fiscal, una resiliencia financiera, una resiliencia externa, una resiliencia productiva y una resiliencia sociopolítica. O sea, este blindaje no solamente obedece a que se cuenta con reservas internacionales.

La resiliencia debiera medirse para saber cuán blindada está la economía peruana en un momento determinado. Para ser resiliente, el Perú debe aplicar una política económica anticíclica y preventiva. Una política monetaria anticíclica estará orientada a la mitigación de los choques externos. La política fiscal va tener un efecto de mitigación si es anticíclica y la política crediticia –que habría que distinguirla de la política monetaria fiscal– tiene que ver con la integridad de la cadena de pagos. Cuando estalla una crisis el primer problema que afrontan las autoridades, tanto el Ministerio de Economía como el Banco Central, es que a algún banco se le ocurra cortar el crédito a uno o varios sectores de la economía, por una sobrerreacción ante un choque externo, dada su falta de conocimiento del nivel de riesgo verdadero que afronta cada empresa dentro de ese sector o sectores; entonces, la autoridad tiene que preocuparse de evitar esto para que no se produzca una ruptura en la cadena de pagos.

Preguntas de los asistentes

Pregunta 1. ¿Cuál es el trasfondo de exigir tanto las políticas austeras en cuanto a gobierno de empleos y por qué no hay una reactivación económica por el lado del gasto?

Pregunta 2. Si podría explicarnos por qué, en el caso de Islandia, no sé siguió esta tendencia que era de recorte y los gastos, sino más se bien dejó que la misma dinámica del mercado dejara quebrar los bancos, por qué se optó por esas políticas y no se aplicó esto al resto de los países.

Jorge Chávez Álvarez:

Bueno, la política debe ser contracíclica, dijimos, pero me olvidé de decirles algo que es tan importante como esa afirmación: que la política contra-cíclica sirve poco cuando se ejecuta a destiempo, cuando ya es muy tarde, cuando ya las expectativas son totalmente negativas; o sea, cuando la credibilidad se ha debilitado, el costo de hacer una política expansiva o contra-cíclica es muy alto. Más es el déficit que genera que el impacto expansivo, porque nadie se lo cree entonces; todo se va a precios. En un modelo con expectativas racionales, la inflación del pasado no es la que prima, sino la que determina la credibilidad de tu política.

Moderador:

Bueno, me permite hacerle una pregunta, aprovechando su presencia, que es un ejemplo para todos nosotros. Yo quisiera preguntarle, ¿qué impactos ve en la actual arquitectura del sistema financiero internacional y qué impactos ve a nivel nacional?

Jorge Chávez Álvarez:

Yo creo que no va a haber reformas profundas, máximo lo que habrá es un acuerdo para que todos aporten para sacar a Grecia adelante. Se está tratando de que también aporten Brasil, México y Rusia. Pero no veo en la agenda, por ejemplo, la reforma monetaria mundial, porque el dólar evidentemente ya no es una moneda dura, dejó de serlo hace mucho tiempo. Hace seis meses, en el Congreso Americano, solicitaron al Presidente de la Reserva Federal que informara a cuánto ascendían los activos en oro del instituto emisor, y por mucho tiempo el Presidente de la Reserva Federal esquivó la pregunta y no respondía. Hasta que llegó el día en que el presidente Bernanqué tuvo que admitir que los activos en oro que figuraban dentro de las reservas internacionales de Estados Unidos, no eran oro, sino certificados de oro. En otras palabras, lo que tenían eran papeles sin respaldo en oro. Gracias...

Moderador:

Vamos a pedirle al Presidente del Centro de Estudiantes, el Sr. José Araujo, que haga entrega a nuestro expositor de un reconocimiento y luego tendremos las palabras finales del Dr. Alejandro Vera Vasallo para cerrar esta conferencia.

Sr. José Araujo

Muchas gracias Dr. Jorge Chávez Álvarez por su exposición, nos ha ilustrado de forma brillante de lo que ha ocurrido en la crisis, estamos muy agradecidos con usted. De parte de la Comunidad Estudiantil de la FIECS, que es la Facultad de Ingeniería Económica y Ciencias Sociales, vamos a hacerle entrega de unos presentes.

Este es un disco de la UNI, hecho aquí en la UNI en la Facultad de Química, un kit de la Universidad, también tenemos un objeto representativo y un Diploma de agradecimiento por su participación en este evento, estamos muy agradecidos con usted por haberse dado el tiempo de ampliar nuestra formación académica, muchas gracias. Le doy la palabra al profesor Alejandro Vera Vasallo, quien va concluir y agradecer por las actividades académicas.

Dr. Alejandro Vera Vasallo

Bueno, en primer lugar hago mención del encargo especial que he recibido del señor Rector y del señor Decano de agradecer encarecidamente la generosidad del Dr. Jorge Chávez Álvarez, ex Presidente del Banco Central de Reserva, quien es un ejemplo para todos, dado que es un hombre comprometido con el desarrollo del país, comprometido al punto de no solamente haber incursionado en la política, sino además de haber puesto el desarrollo empresarial en ejemplos concretos de su vida como consultor y presidente de Maximixe. Yo creo que estamos profundamente agradecidos todos, yo particularmente porque soy su amigo de hace mucho tiempo y además directo admirador, porque he aprendido de él una serie de consejos y de sugerencias sobre la manera en que podemos incentivar las investigaciones en esta aproximación entre los estudiantes y el IECOS, de modo que se establezca una relación permanente entre alumnos, el Centro de Estudiantes de Ingeniería Económica y Estadística y el Instituto de Investigaciones Económicas y Sociales. Nosotros creemos libremente, y creo que Jorge comparte esta idea, de que un centro académico que no hace investigación no es Universidad; y también creemos libremente —y eres un hombre que también ha ejercido no solamente como conferencista, sino también como maestro— que la Universidad tiene la misión de formar las nuevas camadas de dirigentes sociales del Perú, y la Universidad es lo que la civilización occidental y judeo cristiana inventó en la Edad Media, para reponer, reemplazar, renovar los entes dirigentes de un país, y con Jorge hemos conversado varias cosas, que sería muy largo de mencionar en estas palabras finales que más bien deben poner énfasis en el agradecimiento y la coordinación permanente con Jorge, así como el anuncio oportuno de algunas cosas que tenemos pensadas para mejorar la formación de los estudiantes de la FIECS.

Muchas gracias Jorge, nuevamente te felicito por tu excelente disertación, que será publicada en el número 12 de la Revista IECOS, la cual te haremos llegar;

menciona además el compromiso que tenemos con el Centro de Estudiantes de distribuir 500 ejemplares entre los alumnos de la Facultad. Muchísimas gracias a todos y gracias una vez más a Jorge Chávez Álvarez.

* **Jorge Chávez Alvarez.** Economista por la Universidad de Lima con Diploma de Postgrado en Economía y candidato al Ph.D. con mención en Economía por la University of Oxford. Estudios de Maestría en Política Económica y Planeamiento por el Institute of Social Studies (ISS) de La Haya. Ha cursado postgrados en la Universidad de los Andes (Colombia) / ISS (Holanda), en el ILPES / CEPAL (Chile), en el Institute of Development Economics, en el Banco Mundial (USA), en la Academia Diplomática y en la UNMSM (Perú), en el Department of Labour (USA), y en ENCORE (Economic Network for Competition and Regulation) / University of Amstersdam (Holanda). Ha sido presidente del BCRP, Gobernador del Perú ante el FMI, el BID y el FLAR (1990-92). Tuvo a su cargo el diseño del Programa de Estabilización Económica y Reforma Estructural del Perú, lanzado el 6 de agosto de 1990. Fue jefe del equipo negociador del Perú ante el FMI, Banco Mundial, BID y el Club de París, a cargo del proceso de reinserción del Perú a la comunidad financiera internacional. Lideró el Comité de Reforma del Sistema Financiero.

Booms o burbujas económicas: nuevas oportunidades para el crecimiento sostenible

César Álvarez Falcón*

Resumen

El crecimiento económico sostenible de países como el Perú debería ser una consecuencia inevitable del empleo eficiente de los recursos generados por los diferenciales de precios de sus recursos naturales y bienes primarios, en los periodos de sus booms económicos. Para ello es importante discernir entre los conceptos de Burbuja económica y Campana en el panorama incierto de la economía mundial. Finalmente, es fundamental señalar que las Campanas, a pesar de ser un modelo válido para la explicación de diferencias en la actividad económica, no muestran una naturaleza dinámica que la realidad presenta, por ello el presente documento hace referencia a un modelo de Burbujas económicas, con un comportamiento dinámico para explicar la actividad económica de un país.

Palabras clave

Crecimiento económico, booms económicos, burbujas económicas y campanas.

Abstract

The country's economic growth is the result of efficient use of price differentials result of the exploitation of natural resources during an economic boom. This is important to distinguish between the concepts of economic bubbles and Bell in the context of global economic uncertainty. Finally, it is elementary to note that the Bells do not display a dynamic nature as it actually is present, unlike the economic bubbles that have a dynamic behavior to explain the country's economic activity.

Key words

Economic Growth, Economic Boom, Economic Bubble and Bells.

Introducción

En los últimos años, el rápido crecimiento poblacional que ocasiona un mayor consumo en todo el mundo es un tema que está tomando mayor interés e implica la necesidad de conseguir nuevas fuentes de alimentos, productos transformados y materias primas para cubrir las demandas de consumo, inversión y bienestar, así como nuevos espacios geográficos para la ubicación de pobladores y sus demandas en las áreas urbanas. En consecuencia, se estima que para las próximas décadas, la reasignación de recursos nos conducirá a un ajuste en función del incremento de la tasa de crecimiento poblacional.

Dicha realidad está confirmada por expertos y entidades internacionales que han identificado a la evolución demográfica de los próximos veinte años como la megatendencia más importante en el ámbito económico. Se constatan dos fenómenos importantes de cara al año 2030. Primero, el incremento de la población mundial (cercana al 20%) alcanzará más de 8108 millones de habitantes y para el año 2050 bordearía los 9485 millones. Y segundo, esta tendencia va acompañada de una creciente urbanización, proceso que contribuirá a incrementar la demanda de bienes, servicios y materias primas. Esto pone en evidencia la urgente necesidad de los países de incrementar su productividad para satisfacer las demandas crecientes del mercado mundial, a la vez de enfrentar los desafíos pendientes (el climático, las disponibilidades hídricas y energéticas, la competitividad global, entre otros).

En esencia, los inversionistas dirigirán sus capitales a economías en las que las altas tasas de crecimiento demográfico coincidan con el crecimiento del PBI per cápita (lo que potencialmente significa nuevos mercados y nuevos consumidores), tal como ocurre en países como China, India, Brasil e Indonesia.

En este contexto –y dada la situación de poscrisis económica mundial– es importante ver las posibilidades que tiene nuestro país en la perspectiva global. Este ejercicio implica en principio retomar el concepto del planeamiento estratégico¹ para responder preguntas fundamentales: ¿dónde estamos?, ¿adónde vamos? y ¿cómo vamos? Lo que significa seleccionar la estrategia competitiva más apropiada para el logro de los objetivos propuestos.

Consideramos indispensable responder a la primera interrogante, ¿dónde estamos?, si queremos comprender los retrocesos y avances de nuestra economía, y para ello es necesario tener en cuenta la importancia de los legados históricos y culturales que nuestra nación tiene.

Finalmente, para entender las causas de las crisis mundiales que afectan a las economías de varias naciones es necesario entender los procesos que se dan en los mercados mundiales. Para ello se explicará los principales conceptos relacionados con los fenómenos económicos en ese contexto globalizado.

Origen y naturaleza de los booms económicos

Para definir el concepto de boom económico es necesario conocer las diferencias entre una campana y una burbuja. Una burbuja económica se puede definir como aquel proceso en el cual un mercado determinado comienza a generar grandes expectativas de beneficios, despierta el interés masivo de los ciudadanos y llega a producir un bucle expansivo que se retroalimenta hasta generar precios insostenibles. Cualquier mercado tiene su equilibrio como consecuencia de la interacción entre la oferta y la demanda, de modo que el interés de los compradores hace que los precios suban y produzcan ganancias para quienes ya han comprado al principio, de este modo se despierta el interés de un mayor número de compradores y como consecuencia suben más los precios, se genera más beneficios y se acelera el proceso. Se forma así una espiral que, evidentemente, tiene su techo cuando se produce alguna noticia que hace pensar que las expectativas futuras en un sector no van a ser tan buenas a largo plazo y algunos compradores –intuyendo lo que se avecina– deciden vender. En el momento en el que no hay compradores suficientes, las presiones de los vendedores no hacen más que elevar el pánico financiero entre los inversionistas provocando de esta forma el desastre financiero primero y el económico después.

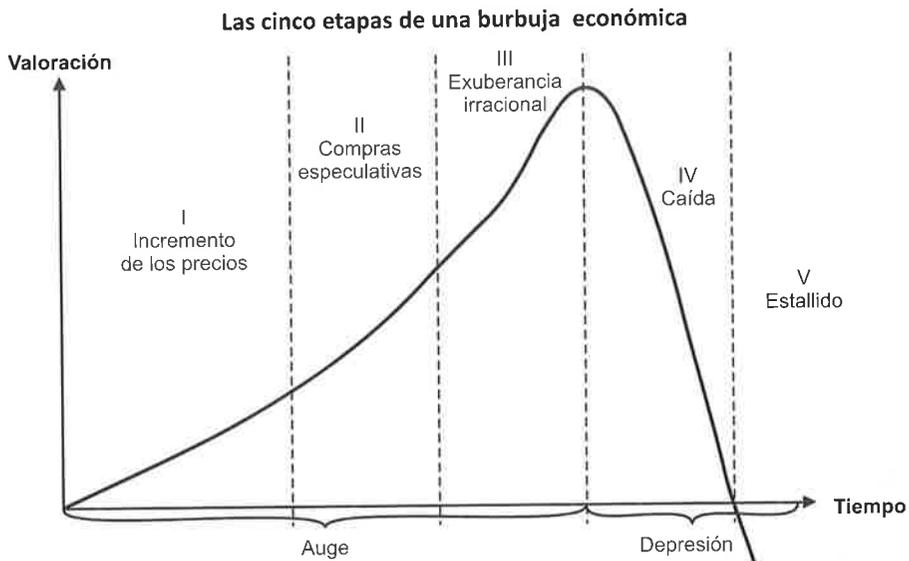
Por otro lado, los booms económicos producidos en América Latina durante la época republicana hicieron pensar que la prosperidad por fin había llegado; sin embargo, esos booms solo reflejaban el alto nivel de demanda mundial de bienes primarios, lo que en consecuencia provocaba el incremento de sus precios (tal es el caso del guano, salitre, caucho, metales preciosos, azúcar, petróleo, entre otros). Cada vez que dichos booms se han producido han generado grandes expectativas de ganancia en estos países, pero éstas se desvanecían por completo ante la baja o la desaparición de la demanda mundial. De esta manera, han aparecido ciclos de bonanzas y crisis en los países exportadores de bienes primarios que corresponden a las etapas clásicas en la historia económica de los llamados booms: auges y caídas (depresión).

Ambas definiciones nos permiten considerar y hacer una equivalencia entre los llamados Booms y las Burbujas, por cuanto estas últimas también se caracterizan por dos etapas: de auge y estallido. Las burbujas se presentan por la existencia de especulaciones asociadas a los precios de los activos financieros, papeles comerciales, derechos, obligaciones y valores (burbujas financieras) o por la diferencia sustancial de los precios de los bienes primarios como consecuencia de la demanda mundial (burbujas económicas).

Así, las burbujas financieras pueden definirse como un fenómeno asociado al crédito, a las innovaciones tecnológicas y a las variaciones del tipo de interés; en tanto que los booms económicos (burbuja económica) pueden definirse como una

subida del precio, fuera de lo normal y durante un tiempo prolongado, de algún producto asociado al incremento en la demanda de dicho bien; es decir, el precio está bastante alejado de su valor real. Esta alza se debe normalmente a la especulación. De manera general, podemos afirmar entonces que las características fundamentales, tanto del boom económico como de la burbuja financiera, son: la especulación, los crecimientos explosivos y las caídas, depresiones o estallidos.

Para comprender mejor la naturaleza de las burbujas o booms, y con base en la bibliografía existente, se ha identificado cinco etapas que explican las burbujas económicas en los países latinoamericanos, éstas son: incremento de los precios, compras especulativas, exuberancia irracional, caída y estallido. Las cuales son el equivalente a las etapas de auge y depresión características de los booms.



Elaborado a partir de la estructura básica de Charles Kindleberger

Una característica positiva e importante de las burbujas económicas se da durante el aprovechamiento de los grandes diferenciales de precios, que adecuadamente utilizados (como puede ser el caso de las materias primas) pueden promover mejoras en el modelo económico dado que proporcionan las estructuras y reformas que requiere la sostenibilidad del crecimiento económico a mediano y largo plazo. En este sentido es importante la presencia del Estado como árbitro y regulador del proceso. Dicho de otro modo, al permitir las burbujas la concentración de capital y atención de la clase empresarial sobre la base de activos primarios como la minería e hidrocarburos, así como sus futuros proyectos, el costo del bienestar colectivo de la nación sería bajo y más fácil de obtener. Esto

permite que la economía se fortalezca, siempre y cuando el Estado asuma su responsabilidad de crear un fondo de estabilización necesario para el desarrollo sostenible de la economía y la sociedad (tal como Chile lo hizo aprovechando las rentas del cobre).

En cambio, una de las causas por las cuales los booms o burbujas de materias primas no han traído impactos positivos en América Latina a lo largo de la historia, se debe a que sus extraordinarios crecimientos económicos han dependido en mayor o menor medida de los commodities, y sus políticas económicas no se enfocaron en alcanzar el desarrollo sostenible a mediano y a largo plazo.

Empero, estos fenómenos pueden generar situaciones de profundas crisis como la ocurrida en los Estados Unidos (oficializada en 2009), cuyo impacto negativo perjudicó en diferentes niveles a países y continentes, es decir, al mundo. Sus repercusiones en los países europeos, principalmente, han demostrado con claridad que las soluciones estándares para ese tipo de problemas ya no funcionan, y que cualquier propuesta de solución debe tener en cuenta tres características:

- Enfoques multidisciplinarios.
- Crisis de teorías y paradigmas para enfocar la solución de las crisis.
- Toda la crisis internacional tiene mayor repercusión en los diferentes países del mundo en función al grado de globalización y semiglobalización² en que se encuentran. En ese sentido, estas afirmaciones coinciden con lo afirmado por Stiglitz: "Los modelos que se utilizaban para hablar de riesgo de la diversificación ante la crisis son incompatibles con los modelos que se utilizan para responder a la crisis"³.

Esto nos lleva a reflexionar que tomar medidas copiadas de otros países con la finalidad de afrontar eventos de crisis internacionales no brinda soluciones óptimas; en cambio, si se parte de los hechos reales de cada nación, y se desarrolla en algunos casos y fortalece en otros sus mercados internos, y se incluye productivamente y formaliza a la población económicamente activa (PEA) en su totalidad, se pueden obtener los resultados deseados que, efectivamente, beneficien a una nación.

Esta burbuja financiera, asociada a los créditos hipotecarios en un primer momento, tuvo como principal característica la desregulación del mercado financiero, ya sea con la excesiva colocación de créditos hipotecarios (inclusive a personas con calificación riesgosa⁴) como también a las emisiones de bonos subprime por parte de las entidades financieras; tanto fue el auge de estos créditos hipotecarios que en el año 2008 alcanzaron el 7%⁵ del PBI de este país.

Entre los efectos más importante de esta crisis se tiene que 7 millones de estadounidenses quedaron desempleados y 3,7 millones de viviendas fueron embargadas desde el comienzo de la recesión. El patrimonio neto de las familias se contrajo casi en un 20% desde mediados de 2008 (12 billones de dólares).

Además, en ese año el déficit de los Estados Unidos ascendió al valor de 1,42 billones de dólares, el más alto desde la Segunda Guerra Mundial.

En agosto de 2011 la exuberante deuda de los Estados Unidos, la fragilidad fiscal de Europa y la incertidumbre de las medidas de China, tuvieron una gran repercusión negativa en las economías de los países en vías de desarrollo. Asimismo, aquellos países que con inversiones en los bonos del tesoro norteamericano podrían haberse perjudicado por la baja de sus precios, y con ello el encarecimiento de las líneas de crédito en sus diferentes tipos de consumo. Desde una perspectiva regional, las exportaciones de materias primas de países latinoamericanos como el Perú se verán disminuidas por la caída de las demandas de sus principales compradores⁶. Por lo tanto, es de suma importancia tener un Estado más articulado, competitivo y eficiente para hacer frente tanto a los shocks externos como al desarrollo de su mercado interno.

La principal causa de la crisis estadounidense, y con posibles efectos expansivos en la economía peruana, es su modelo de acumulación de capital que se ha vuelto poco rentable debido –entre otras razones– a la ausencia de grandes innovaciones tecnológicas, que sí se dieron en la Revolución Industrial en su momento. La crisis es un problema que surge de la reducción sustancial del consumo, como consecuencia de dos factores: el uso irracional del crédito y a que gran parte de las políticas monetarias expansivas estaban basadas en el sector servicios y dejaban de lado el sector productivo.

Las grandes lecciones de esta crisis mundial se resumen en tres: la necesidad de políticas públicas eficientes, tener un mercado financiero debidamente regulado y vigilar la calidad moral de las elites políticas y empresariales.

La pregunta sería: ¿cuál hubiera sido el nivel óptimo de regulación para que esta crisis no hubiera sucedido? Surge como una investigación por desarrollar el gran dilema entre el Estado y el mercado. La existencia de este dilema obliga a cada país a encontrar su propia respuesta la cual pudiera tener un enfoque más pragmático que ideológico.

¿Campanas o burbujas?

En nuestro país “coexisten” dos tipos de sociedades, una que vive y disfruta de los beneficios del crecimiento actual (auge de la minería e hidrocarburos) y otra que no goza de los beneficios de las mismas, que no ve mejoras en sus condiciones de vida, o si las hay, éstas son mínimas y temporales.

Ligado a este aspecto, Hernando De Soto señala en *El Misterio del Capital* la coexistencia de dos sociedades, una que se beneficia del sistema capitalista (sociedad capitalista), que vive dentro de lo que Fernand Braudel llama “la Campana de vidrio”, y otra excluida que vive fuera de esta campana, a quienes el capitalismo

no ha podido incorporar. Además, busca demostrar que el gran obstáculo que impide a estos últimos beneficiarse del capitalismo es la incapacidad de producir capital. El problema que este autor plantea es la falta de sistemas de propiedad legalmente integrados que puedan convertir los ahorros de las personas en capital y la implementación de un sistema de propiedad creador de capital. Dicho de otro modo, los que se encuentran fuera de la campana solo podrían ser incorporados si éstos cuentan con títulos de propiedad.

Esta situación nos permite afirmar que esta campana es limitada frente a nuestra realidad actual, debido a que el concepto de campana es estático, y lo que se aprecia en la realidad es una burbuja económica, por su carácter dinámico; de tal forma que los que están dentro de ésta son los beneficiados por el crecimiento económico, pero debido a su carácter dinámico los estratos que no se ubican dentro de la burbuja podrían llegar a incluirse dentro de dicha burbuja. Por su parte, el experto peruano en marketing para países emergentes Rolando Arellano demuestra la existencia, persistencia y desarrollo de una clase media emergente, producto de las migraciones y el espíritu emprendedor de los que la componen, se ubicaría fuera de la burbuja, sin embargo los ciudadanos podrían ingresar a dicha burbuja por las capacidades productivas y las oportunidades que se dan en las actividades económicas.

En este sentido, podemos apreciar que la realidad peruana no es ajena a la realidad mundial, por lo tanto ésta afecta los procesos de urbanización señalados anteriormente, lo que ha conllevado a una reconfiguración de los estratos sociales en los últimos decenios. De otra parte, este proceso, que se inició en la década de los cincuenta, ha originado que en el país exista en la actualidad una nueva estructura de la sociedad, en la que se destaca claramente el surgimiento de una clase media emergente.

Esta afirmación contempla que el análisis de De Soto se limita al capital físico –la posesión de los bienes inmueble– y que no necesariamente se debe registrar el predio para las inversiones en dichas viviendas para sentir seguridad de dicha posesión. Se puede usar como aval de seguridad el pago de impuestos y de servicios públicos que estén registrados al nombre de las personas que están invirtiendo en dichos predios⁸.

Por otro lado, debemos preguntarnos si los títulos de propiedad son la única solución para que los beneficios del crecimiento lleguen a toda la población, sobre todo si tenemos en cuenta que una parte de ésta no cuenta con propiedades por titular y que sus tasas de crecimiento demográficas siguen siendo considerables. Para responder a esta interrogante podemos citar el caso del sector agropecuario, que ocupa el 3,4% de la población económicamente activa distribuida a nivel nacional y presenta problemas de propiedad de la tierra, existencia de minifundios, agricultura de subsistencia, entre otros. De este modo, cabe señalar que De Soto

al no considerar el capital humano, no toma en cuenta al factor que añade mayor valor agregado a los capitales naturales, culturales y físicos; inclusive podría llevar a destruirlos.

De manera complementaria, hay que tener en cuenta que los costos de la formalidad son muy elevados en nuestro país debido a la fragilidad de nuestras instituciones y a la excesiva burocracia del Estado. Esto nos demuestra que De Soto cuando compara la evolución de la formalización de los derechos de propiedad de los extralegales de la población estadounidense en su historia, parecería ser que no considero el pasado cultural en común de la élite dominante y de las clases emergentes de la nación.

La propuesta de De Soto es valiosa por cuanto plantea la entrega de derechos de propiedad a aquellos que se encuentran fuera de la campana (burbujas), siendo una condición básica para aquellos emprendedores que puedan concretar sus negocios. Sin embargo, en el caso de la agricultura, por ejemplo, sin una reestructuración del sistema de propiedad y de producción, la titulación de la propiedad si no se acompaña de políticas públicas eficaces no resuelve el problema. Asimismo, la mayor o menor capacidad de un título de propiedad tiene otros condicionamientos como los de calidad, ubicación, la confianza generada por el titular, por citar solo estos elementos. El título de propiedad por sí solo no se puede considerar como un activo que contribuye a la generación de riqueza.

Conclusiones

El crecimiento económico de los últimos años, contrastado con la pobreza y desigualdad persistentes en el país, nos presentan, paradójicamente, como una nación aún inconclusa, en la que coexisten dos realidades: un país rico y un país pobre, un Perú formal y un Perú informal, y un Perú moderno con alta productividad y competitividad y un Perú tradicional de baja productividad.

La bonanza temporal del precio de los minerales —que a manera de booms o burbujas genera todavía un cuadro macroeconómico temporalmente excepcional,— representn una gran oportunidad para extender los beneficios de los diferenciales de precios hacia las poblaciones, sectores y territorios menos favorecidos de la población. Esta extensión puede desarrollarse a través de estrategias y políticas público-privadas, plataformas prioritarias que vinculen mediante clusters especializados las actividades motrices de la economía con los sectores productivos de la clase media ascendente, la que se incluiría por inclusión productiva.

Se avizoran dos tareas prioritaria: la identificación territorial de las actividades/ sectores motrices por priorizar con la perspectiva del desarrollo sostenible del país y la instalación y desarrollo de capacidades productivas en los sectores de baja productividad, con la finalidad de incrementar su capacidad de consumo e inversión.

Notas

1. El término planificación ha sido satanizado durante mucho tiempo, en recuerdo al Instituto Nacional de Planificación (INP); sin embargo, ha sido la base de desarrollo de países emergentes como Corea del Sur y la China, y ahora es implementado hasta por las empresas consultoras más importantes como es el caso de Roland Berger.
2. Ghemawat, Pankaj. *Redefiniendo la Globalización*. EE.UU, año 2009. "No estamos en una era, dice, de globalización completa y ni siquiera de globalización casi completa. Para calificar adecuadamente la situación del mundo habría que decir que se encuentra en un estado de semiglobalización. *La noción de semiglobalización de Ghemawat contradice la actual filosofía que anuncia a bombo y platillo la caída de las fronteras y la creación de un mundo plano, en el que las personas encontrarán trabajo y oportunidades sin necesidad de cambiar de lugar*".
3. María Crespo. Stiglitz: "El modelo económico que nos llevó al desastre aún se enseña en la universidades". En portal web "El mundo". Disponible en: <http://www.elmundo.es/elmundo/2011/07/25/economia/1311596423.html>
4. El exceso de liquidez de los bancos permitió que estos ablandaran los criterios de evaluación de los clientes que adquirirían las hipotecas, llegando a tal punto que personas con categoría crediticia dudosa o Subprime pudieron acceder a este tipo de créditos.
5. James Kennedy. Estimates of mortgage originations calculated from data loans outstanding and repayments. Federal Reserve Board. Año 2008
6. El Perú si será impactado por la crisis mundial. Diario La República. Fecha 07 de agosto del 2011. Disponible en: <http://www.larepublica.pe/07-08-2011/el-peru-si-sera-impactado-por-crisis-mundial>
7. Hernando De Soto. El Misterio del Capital. Empresa Editora El Comercio S.A. Perú, 2000. "*El Problema clave es descubrir porque este sector de la sociedad del pasado que no dudaría en llamar capitalista, habría vivido como bajo una campana de vidrio, aislado del resto: ¿Qué le impidió expandiré y conquistar a toda la sociedad?... ¿Por qué un porcentaje significativo de la formación del capital solo fue posible en ciertos sectores y no en toda la economía?...*"
8. Entrevista a Richard Webb por Luis Corvera Gálvez. Diario El Comercio. Jueves 21 de diciembre del 2006

Bibliografía

- ALVAREZ, César. (2004). *Riqueza Natural de la Nación. La Gran Paradoja*. Torre Azul ediciones.
- DE SOTO, Hernando. (2000). *El Misterio del Capital*. Lima, El Comercio.
- FLECKENSTEIN, William y SHEEHAN, Frederick. (2009). *Las Burbujas de Alan Greenspan*. México: Editorial Mc Graw Hill.
- FUKUYAMA, Francis. (2004). *La Construcción del Estado*. Barcelona, Ediciones B.
- MATOS MAR, José. (1988). *El desborde popular y la crisis del Estado*. Lima, Editorial José Matos Mar.
- SACHS, Jeffrey. (2006). *El Fin de la Pobreza*. Buenos Aires: Editorial Sudamericana.
- STIGLITZ, Joseph. (2010). *Caída Libre*. Madrid: Editorial Santillana.

* César Álvarez Falcón es Doctor en Economía Política, por la Universidad La Sorbonne de París-Francia, MBA ESAN, actualmente es Director del Instituto Peruano de Economía y Gestión (IPEG) y Investigador y Profesor de CENTRUM

Sobre la sostenibilidad del modelo económico de los Estados Unidos de América

Jaime E. Luyo*

Resumen

Se hace un breve repaso de los principales indicadores de la distribución de la riqueza, el empleo, los salarios y la desigualdad en los Estados Unidos de América (USA) en el último decenio, y las medidas de política económica que han incidido en éstas y el rol que han jugado las corporaciones y los poderes del Estado; luego se presenta las opiniones y reflexiones de expertos, académicos y responsables de instituciones vinculadas a la economía norteamericana; lo que permite aproximar unas conclusiones sobre el nivel de satisfacción de los mismos norteamericanos del modelo económico vigente cerca de tres decenios.

Palabras clave: empleo, salario, desigualdad, productividad, índice Gini.

Introducción

Para el primer decenio del siglo XXI –según estudios realizados por el Banco Mundial (BM), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), la Comisión Económica para la América Latina y el Caribe (CEPAL) y otras instituciones– se tienen resultados económicos auspiciosos pero también preocupantes en lo social; ya que se ha mantenido un crecimiento promedio sostenido en la región latinoamericana, con una caída fuerte y una muy corta recesión en 2009 debido a la crisis económica internacional, así como una rápida recuperación; pero también ha crecido la desigualdad. Es decir, se ha tenido crecimiento con desigualdad; tema que trataremos en el presente ensayo. Para dar una posible respuesta a la interrogante: ¿cuál es la causa de esta aparente contradicción?, o alternativamente: ¿es el actual modelo económico sostenible?, comenzaremos por analizar la situación de la primera

potencia económica mundial, que servirá como un referente para analizar en un siguiente artículo –desde el enfoque de indicadores socioeconómicos– la situación de la región latinoamericana y particularmente la experiencia peruana.

Distribución de la riqueza, el empleo, los salarios y la productividad en Estados Unidos en el último decenio

Al término del decenio iniciado en el 2000, la economía de los Estados Unidos de América (USA) está notablemente deteriorada. El 42º presidente, Bill Clinton, después de sus dos periodos de gobierno (1993-1997 y 1997-2001) en los que hubo crecimiento sostenido, dejó un superávit presupuestario estimado del 2,4% del PBI; que fue el resultado de una política de prioridad de eliminación de los desequilibrios fiscales dejado por su antecesor, Ronald Reagan, por el excesivo gasto militar con su llamado proyecto de Guerra de las Galaxias y las sucesivas rebajas tributarias dentro de una política internacional de liberalización económica liderada junto con su homóloga Margaret Thatcher; para lo cual tuvo que lograr un amplio consenso político en el Congreso.

La asunción a la presidencia del republicano George W. Bush, en 2001, significó también un cambio de política económica, con exenciones y reducciones tributarias con sesgo favorable a los sectores de mayores ingresos, supuestamente para dinamizar la economía, y después de los atentados del 11 de setiembre, por el aumento del gasto público bajo la forma de estímulos fiscales para financiar la ampliación del presupuesto militar para las guerras en Irak y Afganistán y para la seguridad interna; oportunidad para la familia del nuevo presidente vinculada al negocio petrolero y para el vicepresidente en el negocio de las grandes constructoras (que participarían en la reconstrucción de Irak). Además, con el estallido de las burbujas (“punto.com” en 2001 y la “inmobiliaria” en 2007) por la política de amplia deregulación de los mercados se dio un resultado económico deplorable al terminar el segundo mandato de Bush.

En enero de 2009 asume la presidencia el demócrata Barak Obama, quien recibe el país con la más grande crisis económica de los últimos 70 años, la cual se extendió globalmente, y un notable déficit fiscal del orden de 410 mil millones de dólares (más del doble que el del año anterior). Obama adoptó como medidas una inyección a la economía por cerca de 800 mil millones de dólares para evitar la recesión y reducir el desempleo, y por otro lado, la reducción paulatina y estratégica de la tasa de interés de referencia, pero ambas no tuvieron el efecto esperado. El balance a enero de 2010, según algunos analistas², indica que la economía estadounidense ha terminado el primer decenio del nuevo milenio muy deteriorada con respecto al decenio anterior y, más aún, en relación con los anteriores: en los años 40 el empleo aumentó un 38%, en los 50 aumentó un 24%,

en los 60 creció un 31%, en los 70 lo hizo en 27%, en los 80 volvió a aumentar un 20%, y en los 90 otro 20%. Pero en la década del 2000 la creación de empleo ha sido cero por ciento; la **riqueza neta de los hogares** (activos menos deudas) ajustada a la inflación ha decrecido en el último decenio, al bajar el precio de la vivienda y subir la deuda de los consumidores; así como el crecimiento acumulado del PBI ha sido menor (Véase Figura 1 del Anexo).

Recientemente, también existe una preocupación sobre la globalización del empleo (Ruccio, 2011). A lo largo del último decenio las grandes multinacionales norteamericanas (General Electric, Caterpillar, Microsoft Wal-Mart y otras) han estado aumentando la contratación en el extranjero y, simultáneamente, las han estado reduciendo en Estados Unidos. Estas compañías han cortado la fuerza laboral por 2,9 millones en Estados Unidos durante el decenio del 2000, incrementando en 2,4 millones los puestos de trabajo afuera. Esto es un drástico cambio con respecto al decenio de 1990 en que aumentó en 4,4 millones en Estados Unidos y 2,7 millones en el exterior (Figura 2). Lo que significa que las multinacionales tienen la capacidad de cambiar la producción y el trabajo cuando y donde quisieran; reduciendo así la capacidad de negociación de los trabajadores norteamericanos, lo que también debilita el dogma neoliberal sobre los beneficios de la globalización. Lo único que les queda a los ciudadanos es el argumento de que la globalización hace que los bienes de consumo sean más baratos en los Estados Unidos, que solo funciona si alguien se queda con un puesto de trabajo para comprar esos productos. También se observa la tasa empleo/población en Estados Unidos, con el impresionante crecimiento que se inició en 1976, debido al éxito del Women's Liberation Movement y la vertiginosa caída a partir de 2001 (Figura 3); lo que explica en parte el por qué actualmente el desempleo es del 10% y se mantiene resistente, indicador de la actual crisis económica en Estados Unidos.

Por otro lado, como consecuencia de la desregulación del mercado laboral, el porcentaje de los salarios de los trabajadores sindicalizados se ha reducido (en términos reales) de 24% en 1974 a 12,4% en 2008, del mismo modo que la afiliación sindical (Figura 4). Adicionalmente, la productividad laboral se ha incrementado continuamente durante los últimos cincuenta años, a partir de 1980 el ingreso del trabajador medio a tiempo completo no ha crecido, se ha estancado (Figura 5), lo que desvirtúa la aseveración de que a mayor productividad mayor sueldo. Además, se puede observar que la relación entre el pago promedio de los cien mejor pagados Chief Executive Officer (CEO) al salario promedio de los trabajadores en Estados Unidos aumentó de 39:1 en 1970 a 191:1 en 1988 y 1039:1 en 2000. En 2010, según Standard & Poor, de 299 mayores empresas un CEO en promedio recibió 11,4 millones de dólares, y la suma de los sueldos y compensaciones de estos CEO, de 3400 millones de dólares, podrían financiar 102 425 puestos de trabajo medianos (Figuras 6 y 7), lo que explica también la falla de coordinación

titular-agente como resultado de la intensificación de la desregulación que fue una de las causas de la actual crisis económica internacional, y que irónicamente la mayor parte los CEO responsables de la burbuja inmobiliaria permanecen en sus cargos o se han retirado con indemnizaciones millonarias dentro de las “reglas de juego” que ellos mismos diseñaron en las empresas que dirigían. También se señala (Mishel y Shierholtz, 2011) que los salarios reales de los graduados bachilleres universitarios crecieron aproximadamente de 1989 a 2001 en 19,4% para aquellos que trabajaban en el sector privado, casi el doble del crecimiento de los que trabajaban en el sector público (de 9,5%); sin embargo, éstos prácticamente no crecieron el resto del periodo hasta el 2010, mientras que la productividad siguió creciendo sostenidamente hasta 62,5% (Figura 8).

Sobre la carga impositiva para financiar el presupuesto estatal, se comenta que el paraíso de las corporaciones no está fuera sino dentro de Estados Unidos (Ruccio, 2011a); lo que se puede corroborar cuando se compara la participación en los impuestos a los ingresos de las corporaciones en el presupuesto federal, que va de 23% en 1979 al 7% en 2010; siendo el impuesto a los ciudadanos el que soporta la mayor carga (Figura 9). Se estima que el 10% más rico controla más del 60% del patrimonio neto de los estadounidenses. Adicionalmente, el comportamiento en la desigualdad en la distribución de los salarios a lo largo de 30 años se puede medir primero en la “cola inferior” tomando la relación de los salarios en el medio de la distribución del ingreso (el percentil 50avo) respecto a aquellos en la parte inferior (percentil 10mo); luego en la “cola superior” la relación entre los salarios cerca del tope de la distribución (percentil 90avo) respecto a los ubicados en el medio (50avo percentil de los trabajadores). Se puede ver que en la “cola inferior” (50/10) la desigualdad después de subir en el decenio de 1980 cae continuamente, mientras que en la “cola superior” (90/50) la desigualdad aumenta sostenidamente desde 1980 coincidiendo con el proceso de liberalización de los mercados (Figura 10).

Existe también la discusión sobre si el desempleo en Estados Unidos es estructural o cíclico. Parece que se debe más bien a la hartura de ganancias corporativas según Wilder (2011), un caso convincente de que el exceso de ahorro de las empresas –la tasa de exceso de ahorro de las empresas como el residuo de la cuenta corriente (ahorro externo) de las administraciones y el exceso de ahorro de los hogares– explica una gran parte de la tasa de desempleo actual. La idea es que “cuando las empresas no reinvierten los beneficios empresariales, la falta de flujo de ingresos se manifiesta en la tasa de desempleo”. Una de sus conclusiones es “que el déficit fiscal es simplemente la consecuencia del exceso de ahorro corporativo de Estados Unidos: el exceso de ahorro de las empresas –yo no quiero decir el “exceso de ahorro global”. Además, el exceso de ahorro empresarial se manifiesta en el mercado laboral, la creación de desempleo elevado y persisten-

te. Algunos economistas se refieren a este mal como el desempleo estructural superior". (Figura 11). Concluye también que "en realidad, el desempleo no es estructuralmente alto, esto se produce cuando las empresas no reinvierten los beneficios empresariales, la falta de flujo de ingresos se manifiesta en la tasa de desempleo".

Para completar el panorama de la desigualdad en Estados Unidos, según Domhoff (2011) la riqueza está muy concentrada en pocas manos. A partir de 2007, el 1% de los hogares (de la clase alta), tiene el 34,6% de toda la riqueza privada y el siguiente 19% (el estrato de gerencia, profesionales y pequeños negocios) el 50,5%, lo que significa que solo el 20% del pueblo era dueño de un notable 85% de la riqueza total, dejando solo el 15% de la riqueza al 80% de la parte inferior (los trabajadores de sueldos y salarios). En cuanto a la riqueza financiera (patrimonio neto total menos el valor de su casa), el 1% de los hogares tenían una proporción aún mayor: 42,7% (tienen un 38,3% de todas acciones privadas, el 60,6% de los títulos financieros, y el 62,4% del capital de negocios); así como que el 10% superior tiene de un 80% a 90% de acciones, bonos, fondos fiduciarios y capital de negocios, y más del 75% de los bienes raíces. Dado que la riqueza financiera es lo que cuenta en la medida del control de los activos generadores de renta, podemos decir que: "sólo el 10% de ciudadanos son dueños de los Estados Unidos de América" (Figura 12).

Finalmente, según Sustainable Middle Class (2011) el índice Gini en Estados Unidos ha crecido de 0,40 en 1967 a 0,466 en 2001, y que de seguir la tendencia llegará alcanzar el mismo nivel de México del año 2000 (de 0,546) para el año 2043 (Figura 13).

La opinión de expertos y responsables vinculados a la economía de Estados Unidos

También es esclarecedor conocer las opiniones o explicaciones de notables economistas sobre la situación de la economía estadounidense; sobre todo de aquellos que han tenido la responsabilidad del manejo de la economía estadounidense en los últimos decenios.

Al inicio del mandato del presidente Obama, y a dos meses de haber sido laureado con el Nobel de Economía, Krugman (2009) le remitió una respetuosa carta haciendo unas recomendaciones o sugerencias sobre algunas políticas para afrontar la creciente crisis económica en Estados Unidos; entre otras reflexiones, dice:

"... El crecimiento económico de los años de Bush, como así fue, se impulsó por una explosión de la deuda privada, ahora los mercados de crédito están en desorden, las empresas y los consumidores se están

retrayendo y la economía está en caída libre. Lo que estamos enfrentando, en esencia, es una brecha de trabajo ocioso... No hay nada en los datos o la situación subyacente que sugiera que la caída en el empleo se desacelerará en el corto plazo, lo que significa que a finales de este año podrían ser 10 millones o más puestos de trabajo por debajo de donde deberíamos estar. Esto, a su vez, significaría una tasa de desempleo de más de nueve por ciento”.

“Si los bancos necesitan fondos federales para sobrevivir, hay que proporcionárselos - pero demandar de que los bancos hagan su parte, prestando esos fondos al resto de la economía. Ayudar más a los propietarios de viviendas. El uso de Fannie Mae y Freddie Mac, las agencias de préstamo a hogares, para pasar los bajos costos de endeudamiento del gobierno a los compradores de vivienda calificados... Los conservadores lo acusarán de nacionalizar el sistema financiero, y algunos le llamarán un marxista (me pasa a mi todo el tiempo). Y la verdad es que usted, de alguna manera, estará participando en una nacionalización temporal. Pero eso está bien: En el largo plazo no queremos que el gobierno administre las instituciones financieras, pero por ahora tenemos que hacer todo lo posible para que el crédito fluya de nuevo”.

“Las reducciones de impuestos no son la herramienta de elección para combatir una recesión económica. Por un lado, ofrecen menos por su dinero que gasto en infraestructura, porque no hay garantía de que los consumidores gastarán sus recortes de impuestos o descuentos”.

”El más grande, el más importante legado que puede dejar a la nación será darnos, finalmente, lo que todas las naciones avanzadas ya tienen: atención médica garantizada para todos nuestros ciudadanos”;

“...el New Deal logró otra cosa: hizo de Estados Unidos una sociedad de clase media. Bajo Franklin Delano Roosevelt, Estados Unidos fue, según los historiadores laborales que llaman la Great Compression, un dramático aumento en los salarios de los trabajadores comunes que redujo enormemente la desigualdad de ingresos... En ese momento, los conservadores advirtieron que los aumentos salariales tendrían desastrosas consecuencias económicas, que el surgimiento de los sindicatos paralizaría el crecimiento del empleo y económico. Pero de hecho, la Great Compression fue seguida por el gran auge de la posguerra, que duplicó los niveles de vida estadounidense en el transcurso de una generación... Desafortunadamente, la Great Compression se revirtió a partir de la década de 1970, los trabajadores de América, una vez más, perdieron gran parte de su poder de negociación... También tuvo mucho que ver con la política, como el primer gobierno de Reagan, y el gobierno de Bush, hicieron todo lo posible para socavar la capacidad de los trabajadores a organizarse. Pero usted puede hacer mucho para mejorar los

derechos de los trabajadores. Uno, es comenzar a sentar las bases para pasar el Employee Free Choice Act, lo que haría mucho más difícil para que los empleadores intimiden a los trabajadores que desean afiliarse a un sindicato. Sé que probablemente no sucederá en su primer año, pero siempre y cuando lo haga, la legislación permitirá a Estados Unidos para tomar un gran paso hacia la recuperación de la sociedad de clase media que hemos perdido”.

Alan Greenspan, presidente de la FED por cerca de dos decenios, atestiguó el 23 de octubre de 2008 ante la Comisión de Supervisión y Reforma del Congreso diciendo: “Aquellos de nosotros que han mirado al propio interés de las instituciones de crédito para proteger el patrimonio de los accionistas, incluido yo mismo, estamos en un estado de impactante incredulidad”, “El edificio intelectual general, sin embargo, se derrumbó en el verano del año pasado”, “Ya había estado ocurriendo desde hace 40 años con pruebas de que estaba funcionando excepcionalmente bien la idea de que la regulación no era necesaria porque los banqueros buscarían proteger su reputación y sus contrapartes verían su propio interés”. Ante la pregunta directa del congresista Henry Waxman: ¿Estuvo usted equivocado? Respondió: “Cometí un error al suponer que el propio interés de las organizaciones, específicamente los bancos, es tal, que eran los más capaces para proteger a los accionistas y el valor las empresas”, admitió haber “descubierto una falla en el modelo que he percibido que es la estructura de funcionamiento crítica que define cómo funciona el mundo”. Sin embargo, recientemente publicó un artículo¹ que parece desmentir su mea culpa posiblemente para reconciliarse con sus antiguos seguidores, y expresa que “las agencias reguladoras de Estados Unidos estarán en los próximos meses plagadas de imprevistos resultados adversos” y advierte “en que se traduce el amplio conjunto de principios de la Ley de Dodd-Frank en un par de cientos de reglamentos detallados”.

También entre los actores principales de la toma de decisiones en la economía de Estados Unidos, se encuentran destacados académicos que alternan entre la academia, el gobierno y la banca; sobre todo que han tenido responsabilidad en la actual crisis. En una publicación de 2010 se informa² sobre la renuncia al equipo económico del presidente Obama de Larry Summers (LS), expresidente de Harvard University. Entre otros aspectos, se informa que como economista del Banco Mundial, LS abogó por la privatización y la desregulación en muchos ámbitos, incluida las finanzas. Más tarde, como Secretario Adjunto del Tesoro y luego Secretario del Tesoro en la administración Clinton, puso en práctica esas políticas. También supervisó la aprobación de la Ley Gramm-Leach-Bliley, que derogó la ley Glass-Steagall, y permitió la fusión previamente ilegales que creó Citigroup. También se opuso con éxito a los intentos de Brooksley Born, presidente de la

Commodity Futures Trading Commission en la administración Clinton, para regular los derivados financieros que causó tanto daño en la burbuja inmobiliaria y la crisis económica de 2008. Luego supervisó la aprobación de la Commodity Futures Modernization Act, que prohibió toda la regulación de los derivados, incluyendo eximirlos de las leyes estatales anti-gambling (prácticas anticompetitivas). Después de que Summers dejó la administración Clinton, su candidatura a la presidencia de la Universidad de Harvard fue promocionada por su mentor, Robert Rubin, ex CEO de Goldman Sachs, que era su jefe y predecesor como Secretario del Tesoro. Rubin, después de dejar el Departamento del Tesoro, en el que impulsó la ley que hizo legal la creación de Citigroup se convirtió en tanto vicepresidente de Citigroup y un poderoso miembro de la Junta de Gobierno de Harvard. Después de la crisis financiera de 2008 y su consiguiente recesión, LS fue puesto a cargo de la coordinación de la política económica de Estados Unidos. Bajo la dirección de Summers, Geithner y Bernanke, el gobierno de Obama ha adoptado políticas más favorables hacia el sector financiero como los de la administración Clinton y Bush.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), en cuyo directorio tiene influencia preponderante Estados Unidos; fue objeto de una evaluación por la Monetary Fund's Independent Evaluation Office que publicó un informe en marzo del 2011. Éste claramente culpa al FMI por no reconocer los factores que llevaron a la peor crisis económica desde la Gran Depresión y de no advertir a sus miembros para que adopten las acciones preventivas. El informe señaló que varios prominentes economistas habían advertido claramente de los peligros que enfrentaba la economía mundial antes de la caída que comenzó en 2007. Uno de estos economistas fue Raghuram Rajan, que era el economista jefe del FMI cuando dio una advertencia clara de la creciente fragilidad financiera en 2005. Sin embargo, estas advertencias eran para todos los propósitos prácticos ignorado a la hora de los informes oficiales del FMI y las recomendaciones a los países miembros. Ya en noviembre de 2009, el Director Gerente del FMI declaró que "el Fondo Monetario Internacional no se opone en principio a los controles de capital en los mercados emergentes, para limitar los flujos de dinero "caliente" que conllevan el riesgo de alimentar nuevas burbujas de precios de los activos", flexibilizando así su anterior política. Dominique Strauss-Kahn, tras las recientes revueltas en el Oriente Medio, declaró⁴ que "Si la revolución árabe está llamada a convertirse en un hito en la historia, y creo que ese puede ser el caso, han de tener éxito y eso depende de que construyan instituciones democráticas y organizaciones laborales", que las recientes revueltas han dado una "buena lección" al organismo, "Nos muestra que no es suficiente tener en cuenta sólo las grandes cifras macroeconómicas", "Pero aun así la distribución de los ingresos, los elevados niveles de desempleo juvenil crearon la percepción entre la población, y no solo era una percepción sino la realidad, de que la riqueza no era para todo el mundo", "Claramente lo que esto

ha demostrado es que no es que por un lado exista la situación macroeconómica y por otro la distribución de ingresos y oportunidades”, “Es nuestra responsabilidad ahora el ampliar nuestra visión y tener esas cosas en consideración”.

En el Congreso estadounidense, también se observan decisiones sesgadas que favorecen a los sectores más pudientes de la sociedad. Tomando como referencia la más reciente³; el presidente del Comité de Presupuesto del grupo parlamentario republicano, Paul Ryan, propuso un proyecto de ley presupuestario que se aprobó por su grupo para la transferencia de decenas de billones de dólares de la gente trabajadora de la industria de seguros, la industria farmacéutica y genéricos a los ricos de cualquier industria. Este dinero llegará en forma de pagos más altos por los adultos mayores en la vejez por seguro de salud y otra ronda de recortes de impuestos para las personas más ricas del país. La misma publicación informa que “Ryan también quiere dar un adicional de \$ 2,900 millones en recortes de impuestos a los ricos durante la próxima década. Estos recortes de impuestos se pagarían con los recortes a Medicaid, cupones de comida y otros programas de los que dependen los ciudadanos de renta media y los pobres. Las exenciones de impuestos sería dinero real para las personas que los recibe. Por ejemplo, estas reducciones podrían dar al señor Lloyd Blankfein, CEO de Goldman Sachs, otros US\$ 3 millones al año con base a su cheque de pago 20 millones dólares anuales. Eso es el equivalente a más de 2600 cheques mensuales del Seguro Social”.

El profesor y Director del Instituto de la Tierra en la Columbia University, y anteriormente profesor de Harvard University, Jeffrey Sachs, publicó un enérgico artículo (Sachs, 2010) expresando su preocupación por la crisis económica y política en Estados Unidos. Ha expresado, entre otras, lo siguiente: “Los dos partidos políticos están al servicio de los ricos contribuyentes a sus campañas, al tiempo que proclaman defender a la clase media. Ninguno de los dos partidos habla siquiera de los pobres, que ahora constituyen oficialmente el 15% de la población, pero, en realidad, son mucho más numerosos, si contamos a todas las familias que luchan con las necesidades en materia de atención de salud, vivienda, puestos de trabajo y demás”.... “El partido republicano ha hecho pública recientemente una “Promesa a Estados Unidos” para explicar sus creencias y promesas de campaña. El documento está lleno de disparates, como, por ejemplo, la fatua afirmación de que los impuestos elevados y el exceso de reglamentación explican el elevado desempleo del país”....” Estados Unidos presenta actualmente la paradoja de ser un país rico que está desmoronándose por el desplome de sus valores fundamentales. La productividad americana es una de las mayores del mundo. La renta nacional media por habitante asciende a unos 46000 dólares; suficientes no solo para vivir, sino también para prosperar. Y, sin embargo, el país está sumido en una horrible crisis moral”... Lo que pasa por ser el debate político americano es una contienda entre los partidos para ofrecer promesas mayores a la clase media, principalmente

en forma de reducciones de impuestos que menoscaban el presupuesto en un momento en el que el déficit fiscal asciende ya a más del 10% del PIB. Los americanos parecen creer que tienen un derecho natural a los servicios estatales sin pagar impuestos. En el léxico político americano, se definen los impuestos como una denegación de la libertad".... "Durante 40 años, la compasión en la política retrocedió. Ronald Reagan consiguió popularidad con la reducción de las prestaciones sociales para los pobres (con el argumento de que los pobres engañaban para recibir pagos extras). Bill Clinton continuó con esas reducciones en el decenio de 1990. En la actualidad, ningún político se atreve siquiera a hablar de prestar ayuda a los pobres"... "Los grandes contribuyentes a las campañas de los dos partidos pagan para que sus intereses creados predominen en los debates políticos"... "La enseñanza que se desprende de Estados Unidos es que el crecimiento económico no es una garantía de bienestar o estabilidad política. La sociedad americana ha llegado a ser una sociedad cada vez más dura, en la que los americanos más ricos compran su participación en el poder político y los pobres quedan abandonados a su suerte". Finaliza Sachs con la advertencia: "El mundo debe tener cuidado. A no ser que se acabe con las horribles tendencias de los adinerados en política y el consumismo desenfrenado, corremos el riesgo de conseguir la productividad económica a costa de nuestra humanidad".

El laureado Nobel de Economía, Joseph Stiglitz, recientemente ha expresado su preocupación al observar que tanto la actual crisis financiera como la crisis nuclear de Fukushima ofrecen duras lecciones sobre los riesgos y lo mal que pueden manejarlas los mercados y las sociedades (Stiglitz, 2011). Comenta que "Los expertos tanto de la industria nuclear como de las finanzas nos aseguraron que la nueva tecnología había eliminado prácticamente el riesgo de una catástrofe. Los hechos demostraron que estaban equivocados: no solo existían los riesgos, sino que sus consecuencias fueron tan grandes que eliminaron fácilmente todos los supuestos beneficios de los sistemas que los líderes de la industria promovían"....." Antes de la Gran Recesión, los gurús económicos de USA –desde el presidente de la Reserva Federal hasta los gigantes de las finanzas– se jactaban de que habíamos aprendido a dominar los riesgos. Mediante instrumentos financieros innovadores, como los derivados y los credit default swaps (seguros contra el impago de la deuda), se había logrado distribuir el riesgo en toda la economía. Ahora sabemos que no solo engañaron al resto de la sociedad, sino que incluso se engañaron a ellos mismos"... "Las agencias de calificación tenían incentivos para dar buenas calificaciones a los títulos de alto riesgo que producían los bancos de inversión que les pagaban. Los creadores de las hipotecas no cargaban con las consecuencias de su irresponsabilidad, e incluso quienes se dedicaron a dar préstamos abusivos o crearon y comercializaron valores diseñados para perder, lo hicieron de manera que quedaron protegidos de acusaciones civiles y penales."... Desafortunada-

mente, es probable que algunos de los riesgos realmente grandes a los que nos enfrentamos hoy día ni siquiera sean eventos raros. Lo bueno es que esos riesgos se pueden controlar con poco o ningún coste. Lo malo es que hay una fuerte oposición política para hacerlo, porque hay personas que se benefician del statu quo"... "Para el planeta hay un riesgo adicional que, al igual que los otros dos, es casi una certeza: el calentamiento global y el cambio climático"... "Los costes de reducir las emisiones palidecen en comparación con los posibles riesgos a que se enfrenta el mundo. Y eso se aplica incluso si descartamos la opción nuclear (cuyos costes siempre se subestimaron). Ciertamente, las industrias del carbón y del petróleo resultarían perjudicadas y, obviamente, los países que son los grandes contaminadores –como Estados Unidos– pagarían un precio más alto que los que tienen un estilo de vida menos derrochador". Concluye Stiglitz sentenciando que "al igual que en Las Vegas, los pocos afortunados –los banqueros que ponen en peligro nuestra economía y los propietarios de las empresas de energía que ponen en riesgo nuestro planeta– pueden ganar mucho dinero. Pero en promedio, y casi con seguridad, nosotros como sociedad, al igual que todos los jugadores, vamos a perder".

Stiglitz, en un último artículo (Stiglitz, 2011a), señala que la democracia estadounidense se ha convertido en una farsa; que se mantiene la parafernalia de la democracia, pero en realidad se trata de un sistema de gobierno controlado por el 1% más rico de sus ciudadanos. Formula una interrogante común y responde: "Algunas personas ven la desigualdad de ingresos y se encogen de hombros. ¿Y qué si esta persona gana y pierde esa persona? Lo que importa, dicen, no es cómo el pastel se divide, sino el tamaño del pastel. Esta argumentación es fundamentalmente errónea. Una economía en la que la mayoría de los ciudadanos está peor año tras año –una economía como la americana– no es probable que vaya bien en el largo plazo. Hay varias razones para esto... En primer lugar, la creciente desigualdad es la otra cara de algo más: la reducción de oportunidad. Cada vez que disminuye la igualdad de oportunidades, significa que no estamos usando uno de nuestros más valiosos activos –nuestra gente– de la manera más productiva posible. En segundo lugar, muchas de las distorsiones que conducen a la desigualdad, tales como las relacionadas con el poder de monopolio y el tratamiento fiscal preferencial para intereses especiales socavan la eficiencia de la economía. Esta nueva desigualdad va a crear nuevas distorsiones, lo que socava aún más la eficiencia... En tercer lugar, y quizás más importante, una economía moderna requiere "acción colectiva", que necesita el gobierno para invertir en infraestructura, educación y tecnología. Los Estados Unidos y el mundo se han beneficiado enormemente de la investigación patrocinada por el gobierno que condujo a la Internet, a los avances en la salud pública, y así sucesivamente. Pero Estados Unidos ha sufrido durante mucho tiempo una falta de inversión en infraes-

estructura (ver el estado de nuestras carreteras y puentes, nuestros ferrocarriles y aeropuertos), en la investigación básica, y en la educación en todos los niveles. Recortes adicionales en estas áreas se avecinan". "Nada de esto debería ser una sorpresa, es simplemente lo que sucede cuando la distribución de la riqueza de una sociedad llega a ser desigual. Cuanto más una sociedad resulta dividida en términos de riqueza, los ricos se convierten más reacios a gastar dinero en las necesidades comunes. Los ricos no necesitan confiar en el gobierno para los parques o la educación o la atención médica o seguridad personal ya que pueden comprar todas estas cosas por sí mismos. En el proceso, se vuelven más distantes de la gente común, una pérdida de la empatía que alguna vez pudieron haber tenido... El uno por ciento superior puede tener una queja sobre el tipo de gobierno que tenemos en América, pero en verdad les gusta bastante: demasiado paralizado para re-distribuir, demasiado dividido como para hacer algo excepto bajar los impuestos".

Ahondado sus reflexiones, dice: "Pero una gran parte de la razón porqué tenemos tanta desigualdad es que el 1 por ciento lo quiere de esa manera. El ejemplo más obvio se refiere a la política fiscal. La reducción de las tasas de impuestos a las sobre-ganancias de capital, que es como los ricos reciben una gran parte de sus ingresos, ha dado a los estadounidenses más ricos casi un free-ride. Los monopolios y los cuasi-monopolios han sido siempre una fuente de poder económico —desde John D. Rockefeller a principios del siglo pasado a Bill Gates a las finales—. La aplicación laxa de las leyes antimonopolio, especialmente durante las administraciones republicanas, ha sido una bendición para el 1 por ciento. Gran parte de la desigualdad de hoy se debe a la manipulación del sistema financiero, habilitada por los cambios en las reglas que han sido comprados y pagados por la industria financiera misma, una de sus mejores inversiones de su vida. El gobierno prestó dinero a las entidades financieras a interés cerca al cero por ciento y proporcionó generosos rescates en condiciones favorables, cuando todo lo demás había fallado. Reguladores se hicieron de la vista gorda a la falta de transparencia y a los conflictos de intereses"... "Las reglas de la globalización económica son también diseñadas para beneficiar a los ricos: que fomentar la competencia entre los países por los negocios, lo que disminuye los impuestos a las corporaciones, debilita la protección de la salud y el medio ambiente, y socava lo que solía ser visto como los derechos laborales "fundamentales", que incluyen el derecho a la negociación colectiva."

Stiglitz concluye su artículo con algunas sentencias que deben ser tomadas muy en serio tanto por los gobiernos del Hemisferio Norte como del Sur: "De todos los costos impuestos a nuestra sociedad por el uno por ciento, quizás el más grande es el siguiente: la erosión de nuestro sentido de identidad, en el cual el juego limpio, la igualdad de oportunidades y un sentido de comunidad son tan

importantes. América siempre se ha enorgullecido de ser una sociedad justa, donde todos tienen la misma probabilidad de salir adelante, pero las estadísticas indican lo contrario: las posibilidades de un ciudadano pobre, o incluso de un ciudadano de clase media, llegar a estar en la parte superior en Estados Unidos son menores que en muchos países de Europa. Las cartas están barajadas en su contra. Esta es la orientación de un sistema injusto, sin oportunidad, que ha dado lugar a las conflagraciones en el Medio Oriente: el aumento de precios de los alimentos y el desempleo juvenil creciente y persistente simplemente sirven como combustible" ... "El uno por ciento tiene las mejores casas, la mejor educación, los mejores médicos y los mejores estilos de vida, pero hay una cosa que el dinero no parece que haya comprado: el entendimiento de que su destino está ligado a cómo los otros 99 por ciento vive. A lo largo de la historia, esto es algo que el uno por ciento con el tiempo se aprende. Demasiado tarde".

Conclusiones

Esta rápida revisión de los resultados de aplicación de un modelo económico a lo largo de tres decenios en Estados Unidos bajo la concepción neoliberal de liberalización de los mercados y la globalización; y considerando que en Estados Unidos se tiene las mejores estadísticas económicas y sociales y, sobretudo un capital intelectual de excelencia ya que la mitad de todos los laureados con el Nobel de Economía enseñan en las universidades norteamericanas; podemos concluir que:

- A partir de la objetividad numérica de las series estadísticas y gráficas publicadas por las instituciones oficiales y los investigadores norteamericanos, resulta evidente que el nivel de desigualdad (GINI) ha ido aumentando sostenidamente a lo largo de los tres últimos decenios, la relación empleo/población ha caído acentuadamente en el último decenio y se explica porque la creación de empleo ha sido prácticamente nula; el salario real del trabajador medio se ha estancado a partir de 1980, mientras que la productividad laboral ha crecido sostenidamente y el salario del trabajador sindicalizado se ha venido reduciendo al igual que el nivel de sindicalización. La relación entre el pago promedio de los cien mejor pagados CEO al salario promedio de los trabajadores en Estados Unidos aumentó de 191:1 en 1988, a 1039:1 en 2000. Por otro lado, la relación entre los salarios de los trabajadores cerca del tope de la distribución (percentil 90avo) respecto a los ubicados en el medio (50avo percentil de los trabajadores), la "cola superior" (90/50), aumenta sostenidamente desde 1980 y se incrementa la desigualdad salarial. Se estima que cerca del 80% de norteamericanos se ha ido empobreciendo a lo largo de los dos últimos decenios.

- A partir de 2007 el 1% de los hogares (la clase alta) tiene el 34,6% de toda la riqueza privada, el 20% (clase alta más media) de la población era dueño de un notable 85% de la riqueza total, dejando sólo el 15% de la riqueza al 80% de la parte inferior; la riqueza neta de los hogares ha decrecido (pérdidas) en el último decenio después de haber crecido en los anteriores. La participación en los impuestos a los ingresos de las corporaciones en el presupuesto federal, se reduce de 23% en 1979 al 7% en 2010; siendo el impuesto a los ciudadanos el que soporta la mayor carga. Se ha ido produciendo entonces, un trasvase de la riqueza de los hogares norteamericanos hacia las corporaciones que, simultáneamente, han aumentado su patrimonio, exacerbándose en la década del 2000 por la codicia de éstas, una de las principales causas de la actual crisis financiera y económica.
- La explicación de esta situación, considerando la opinión de los expertos y responsables económicos que hemos dado cuenta, la podemos resumir recurriendo a la *Teoría de Juegos No-cooperativos*; al aplicar una política de liberalización de los mercados, los jugadores con mayor poder (grandes empresas) optimizan sus beneficios empleando las mejores estrategias (legales, *marketpower*, *collusion*, *moral hazard*, "captura del Regulador", "captura del Estado" y otras); lo que es facilitado cuando las instituciones públicas y privadas son débiles o incompetentes, y por la corrupción. Es necesario, entonces, tener instituciones fuertes y con autoridad (autonomía e independencia) a cargo de funcionarios competentes y honestos. Esta situación no es exclusiva de Estados Unidos sino de todos los países que ha seguido la corriente neoliberal de la economía.
- Recientemente, se ha corroborado el dramático aumento de la desigualdad en la misma cantidad, tanto en el ingreso como en el consumo, en Estados Unidos en los últimos tres decenios (Attanasio *et al.*, 2012); señalando que las estimaciones previas basadas en encuestas de hogares han inducido a errores como que, solo se había producido una mayor desigualdad en el ingreso.
- Finalmente, después de la revisión realizada, podemos decir, a la luz de los resultados y el tiempo transcurrido, el modelo económico que se ha venido aplicando en Estados Unidos es regresivo, aumenta la desigualdad y empobrece crecientemente a un mayor número de norteamericanos. Es decir, es *un modelo insostenible* en el largo plazo, que ya se está manifestando después de tres decenios de su aplicación con el movimiento de los indignados en Estados Unidos (*Occupy Wall Street*) iniciado desde mayo 2011 en la Unión Europea (Grecia, Francia, Bélgica, Italia y Alemania) e incluso está llegando a Latinoamérica (Chile y Colombia); expresión objetiva de la crisis del modelo que se desató en el año 2008.

Notas

- 1 "Dodd-Frank Act fails to meet test of our times", Financial Times, march 30, 2011.
- 2 "Larry Summers and the subversion of economics", The Chronicle of High Education, oct. 3, 2010.
- 3 Dean Baker, "Representative Ryan's Valuable Service", Truthout, april 18, 2011.
- 4 "Strauss-Kahn dice que sin estabilidad macroeconómica habrá más revueltas en O. Medio", EFE, 15 abril 2011.

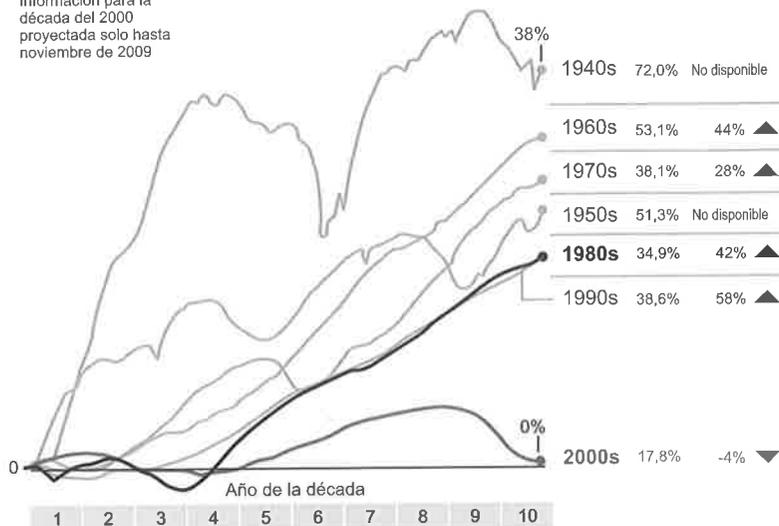
Bibliografía

- ATTANASIO, O, Erik HURST and Luigi PISTAFERRI. The Evolution of Income, Consumption and Leisure Inequality in the US; 1980-2010, WP 17982, NBER, april 2012.
- DOMHOFF, G. William. Wealth, Income, and Power", Who Rules America? University of California at Santa Cruz, January 2011.
- MISHEL, L. y Heidi SHIERHOLTZ. "The Sad but True Story of Wages in America", Economic Policy Institute, Issue Brief Nº 297, march 2011.
- RUCCIO, David, "Globalization of Jobs", Real-World Economics Review, April 20, 2011
- RUCCIO, David, "The US Corporate Tax Heaven", Real-World Economics Review, April 20, 2011a.
- KRUGMAN, Paul. "Open letter from economist to President Obama". Rolling Stone Magazine, January 18, 2009.
- LUYO, J. E., ¿Es el Actual Modelo Económico Sostenible? www.Encuentrocientificointernacional.org, mayo 2011.
- SACHS, Jeffrey. "La creciente crisis moral de Estados Unidos", El País, 08 octubre de 2010.
- STIGLITZ, Joseph. "Jugar con el Planeta", El País, 10 de abril de 2011.
- STIGLITZ, Joseph. "Of the 1%, by the 1%, for the 1%", Vanity Fair, may 2011.
- WILDER, Rebecca, "It's not Structural Unemployment, It's the Corporate Savings Glut", Seeking Alfa, Read, Decide, Invest, march 2011.
- Sustainable Middle Class, "The Rising U.S. Gini Coefficient Indicates a Widening Income Gap", SustainableMiddleClass.com, 2011.
- U.S. Department of Labor, Census Bureau Income Statistics

ANEXO

Trabajo promedio en la década

Información para la década del 2000 proyectada solo hasta noviembre de 2009



Fuentes: Buró de Estadística Laboral; Buró de Análisis Económico; Reserva Federal
Gráfico: Neil Irwin, Cristina Rivero y Todd Lindeman / The Washington Post

Figura 1. Crecimiento del Empleo ,PBI y Riqueza de los hogares en USA
Periodo 2000-2010

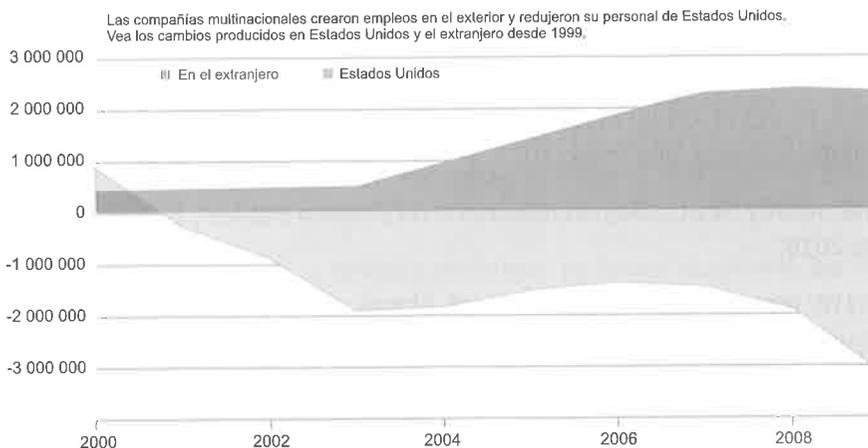


Figura 2 .Creación de trabajo de las multinacionales norteamericanas
Fuente: Departamento de Comercio de los Estados Unidos. Nota: Los datos excluyen a los bancos.

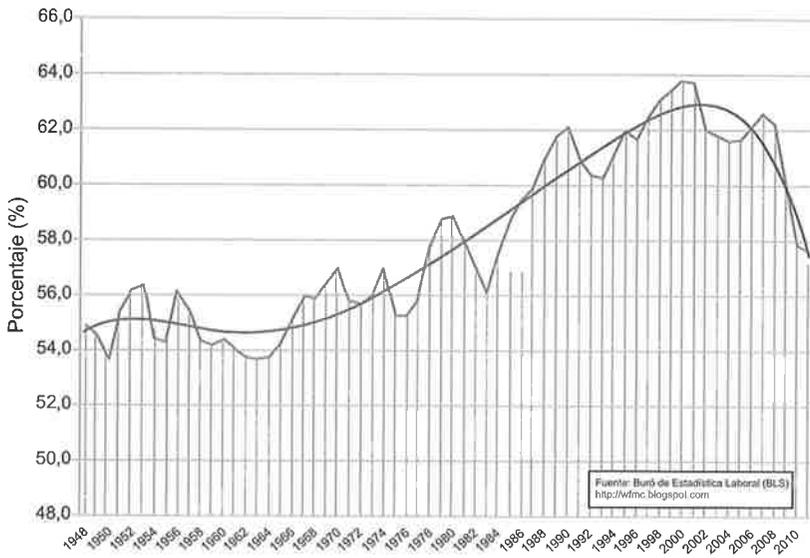


Figura 3. Tasa de empleo/población en USA. Periodo 1948-2011
 Fuente: Fullbrook, Edward, *US employment to population Ratio 1948-2011*, feb. 2011

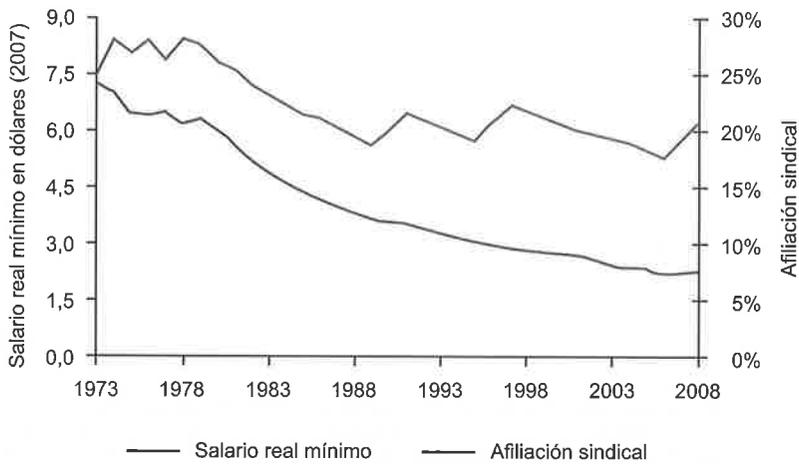


Figura 4 Salario real mínimo en el sector privado y Afiliación sindical. 1973-2008
 Fuente: Barry T. Hirsch and David A. Macpherson. *Union Membership and Coverage Database from the CPS*.
 See <http://www.unionstats.com>

Sobre la sostenibilidad del modelo económico de los Estados Unidos de América

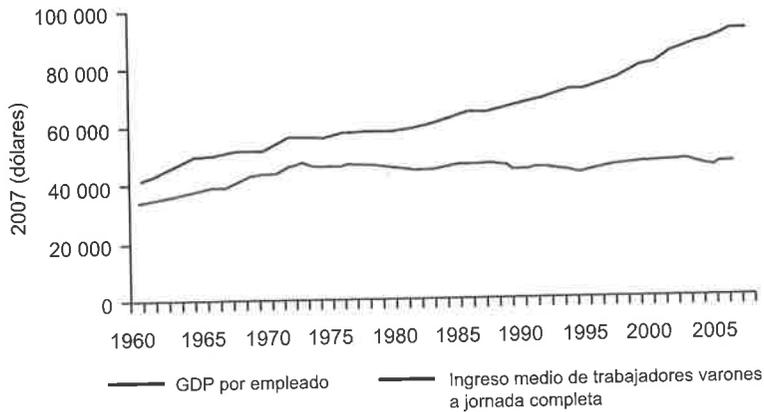


Figura 5 . Productividad e Ingreso del Trabajador medio. 1960-2008
 Source: Bureau of Economic Analysis and U.S. Census Bureau. The Stanford Center for the Study of Poverty and Inequality

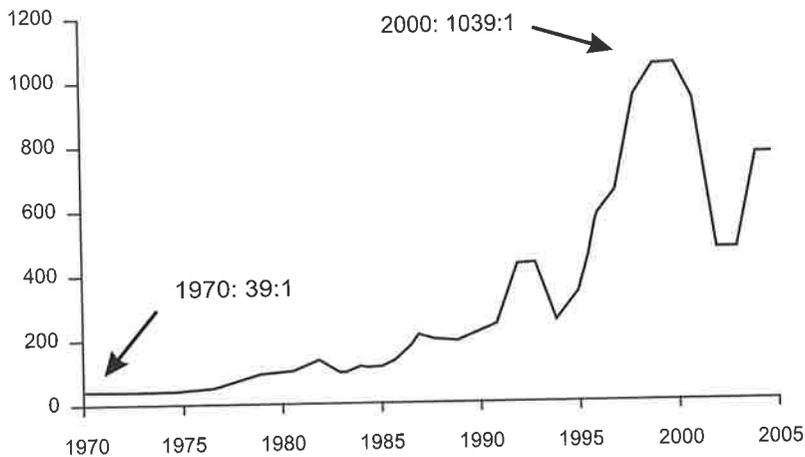
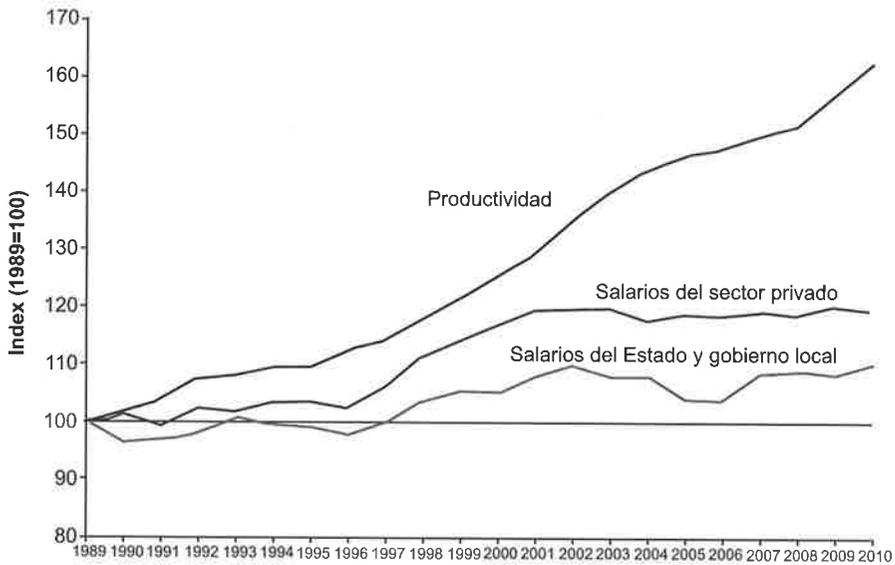


Figura 6 .Relación entre el pago a CEO y el salario del trabajador promedio en USA
 Source: Thomas Piketty, and Emanuel Saez. 2007. "Income Inequality in the United States, 1913-2002." In Anthony B. Atkinson, and Thomas Piketty, Top Incomes Over the Twentieth Century. Oxford: Oxford University Press.

	US\$
Salario	1 093 989
Gratificación	251 413
Premios acumulados	3 833 052
Premios opcionales	2 384 871
Plan de Compensación e incentivos	2 397 152
Jubilación y compensación diferidas	1 182 057
Otras compensaciones	215 911
Total	11 358 445

Figura 7. Pago promedio a un CEO. S&P 500 Companies



Fuente: EPI analysis of Current Population Survey, Outgoing Rotation Group.

Figura 8. Salarios reales de los Graduados universitarios en sector Público/Privado y Productividad. 1989-2010

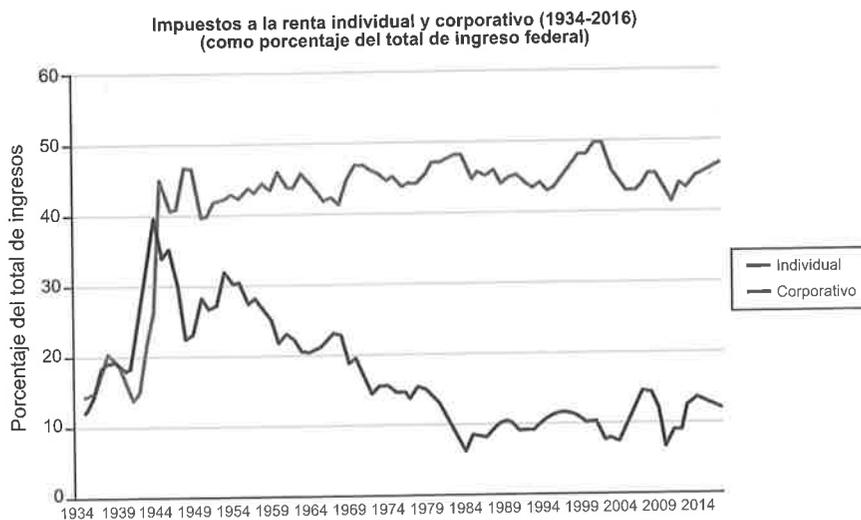


Figura 9. Participación del Impuesto a los Ingresos de los Ciudadanos y las Corporaciones en USA. 1934-2016

Fuente: Office of Management and Budget, *Budget of the United States Government. Historical Tables, FY2012.*

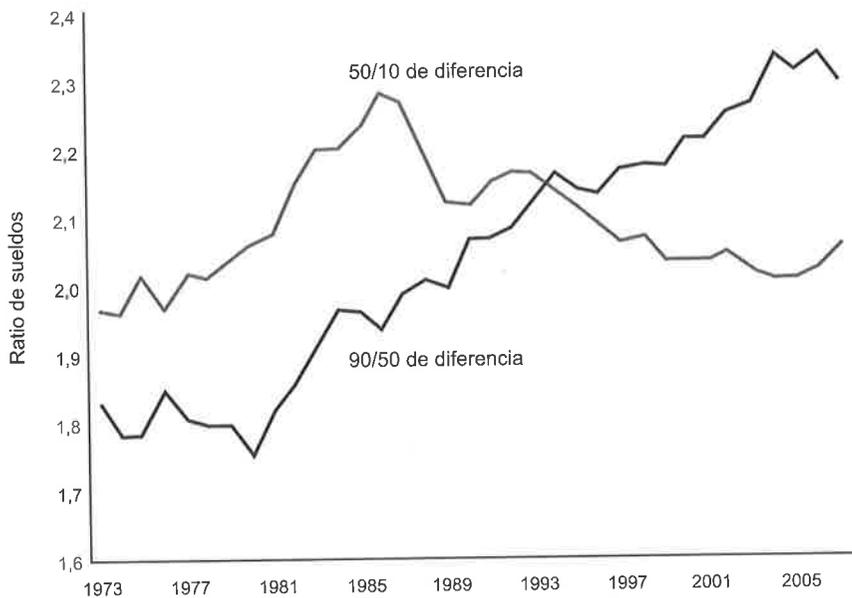


Figura 10. Desigualdad de los salarios en Estados Unidos. 1973-2008

Fuente: Mishel, Lawrence, Jared Bernstein, and Heidi Shierholz. 2009. *The State of Working America 2008/2009. An Economic Policy Institute Book.* Ithaca, N.Y.: ILR Press, an imprint of Cornell University Press.

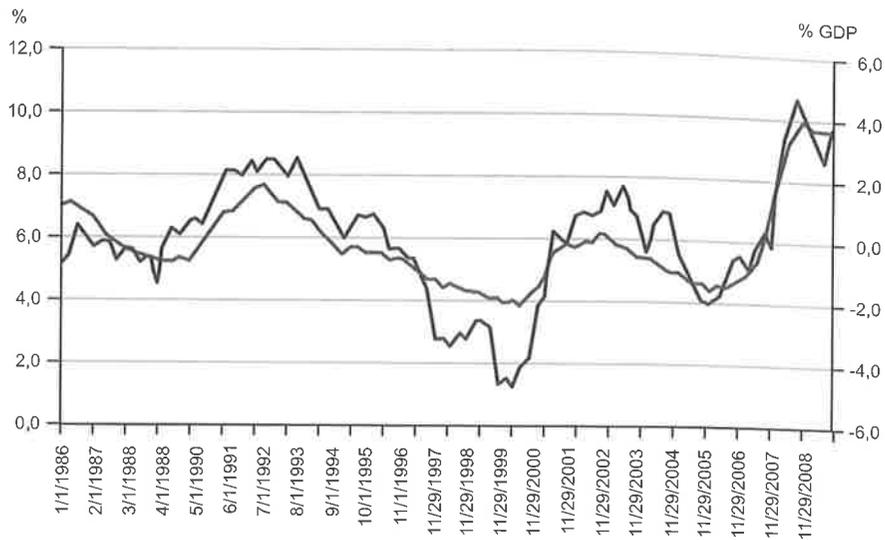


Figura 11. Exceso del Ahorro Corporativo vs. Desempleo en USA

Fuente: BLS; Reserva Federal; Angry Bear Blog

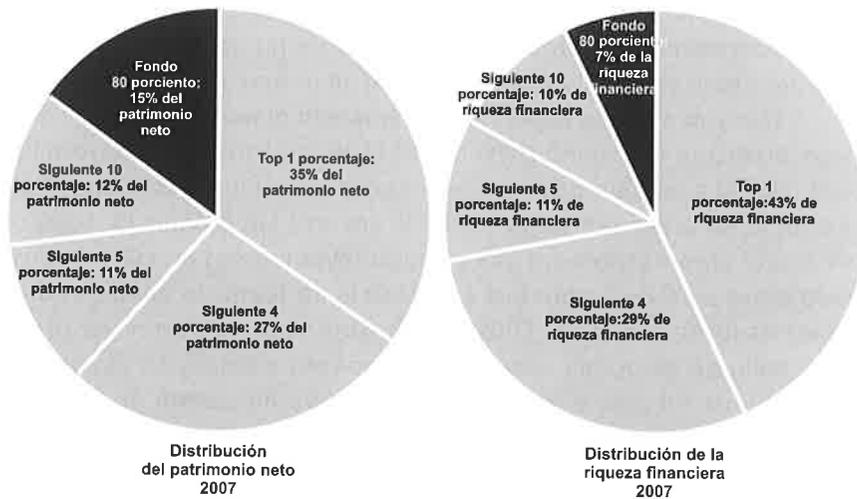


Figura 12. Distribución del Patrimonio Neto y la Riqueza Financiera en USA. 2007

Fuente: DOMHOFF, G. William, "Wealth, Income, and Power", *Who Rules America?*, University of California at Santa Cruz, January 2011

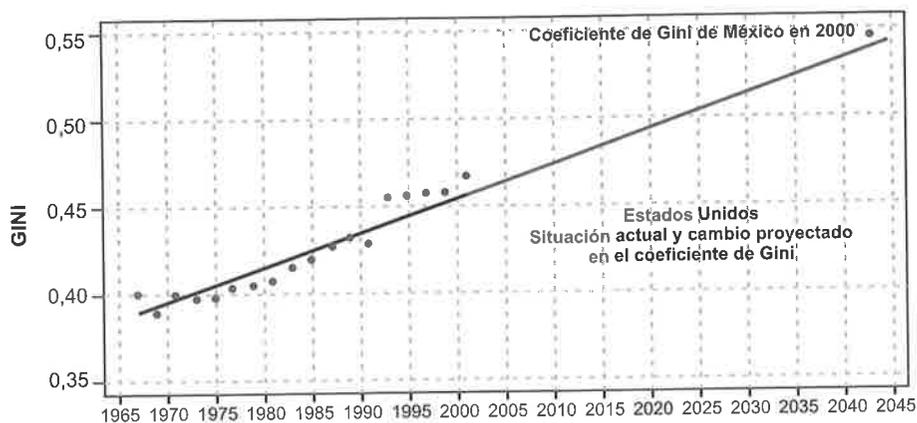


Figura 13. Coeficiente GINI en USA. Periodo 1967-2001 y proyección al 2043
Fuente: U.S. Department of Labor, Census Bureau Income Statistics

* Jaime E. Luyo es Director CSDI. Doctor en Economía, graduado con "Distinción Unánime" en la UNI; Master of Science in Electrical Engineering, registrado en "Who's Who in Science and Engineering", USA; Mención Honrosa del Premio Graña y Montero a la Investigación en Ingeniería Peruana 2010, Primer Premio del X CONIMERA y del VI CONIMERA. Coautor de libros *La Seguridad Energética, un reto para el Perú en el Siglo XXI* y *Teoría de control automático*. Profesor de la UNI.

La crisis financiera: Implicancias para el Perú y el ciudadano de a pie

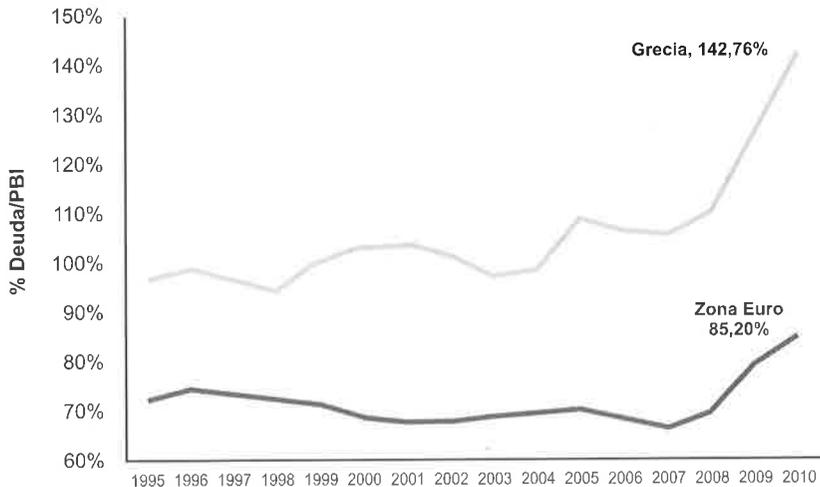
David G. Odar Otero*

La crisis financiera actual ha desatado mucha polémica y una serie de temores alrededor del mundo. Temores referentes a la verdadera magnitud de la crisis que estamos viviendo y varias preguntas que se sortean diariamente: ¿será igual o peor que la crisis de 2008?, ¿tendrá una solución rápida?, ¿cómo afectará esta situación al Perú que viene con un historial de crecimiento económico muy bueno? Y la pregunta que más de uno se ha hecho: ¿cómo me afectará esto a mí, ciudadano de a pie, que me esfuerzo diariamente para llevar el pan a mi casa?

El protagonista principal de la actual crisis financiera es Grecia, país al que le facilitaron las condiciones crediticias desde su ingreso a la zona Euro en el año 2002. El cambio del Dracma al Euro y el formar parte de la zona Euro, le permitió a Grecia tomar mayor deuda y eso fue exactamente lo que hicieron. Como se puede observar en el Gráfico 1 la deuda de Grecia como porcentaje del PBI ha venido en aumento desde 2002, financiando distintos eventos e iniciativas de grandes proporciones, el más conocido de ellos, los Juegos Olímpicos de Atenas en 2004. Adicionalmente a ello, los sueldos del sector público se duplicaron y el gobierno prometió pensiones de jubilaciones equivalentes al 92% del ingreso de los trabajadores al momento de su retiro. Todo esto generó que creciera y se estimulara la economía griega, sin embargo, los ingresos por impuestos no se incrementaron considerablemente, y esto hizo que Grecia viviera por encima de sus medios desde 2002, con deuda soberana por el encima del 100% de su PBI.

La economía griega se estuvo manejando en el límite, sin embargo la crisis de 2008 originada en los Estados Unidos hizo que ésta no soportara más y los problemas que se estaban sobrellevando con un manejo irresponsable de la economía cedieran a la presión y Grecia entrara en problemas, los cuáles actualmente han puesto en el ojo de la mira a toda la Zona Euro.

Gráfico 1. Deuda soberana: Grecia vs Zona Euro



¿Le suena familiar la situación actual? (Lehman Brothers - 2008)

El recuerdo de lo sucedido en 2008 se hace presente cada vez más, con mayores noticias y evaluaciones de la situación que está enfrentando Grecia. El debate se ha centrado en si se debe o no salvar a Grecia de hacer default (morosidad en sus pagos), debate dividido entre aquellos que se preocupan por el riesgo moral de darle dinero a quien hizo mal las cosas y aquellos que se preocupan por las consecuencias de un default financiero de un participante importante en el mercado financiero. Esto fue lo que sucedió con Lehman Brothers en 2008, y lo que está sucediendo el día de hoy con Grecia. La gran diferencia es que a Lehman Brothers se le dejó que haga default; con Grecia, aún no se ha tomado la decisión.

Existen otras diferencias significativas entre ambas crisis, la originada por Lehman en 2008 y la protagonizada por Grecia en la actualidad. Primero, en 2008 no se podía saber con exactitud el tamaño de los activos financieros en cuestionamiento por falta de modelos de valorización adecuados para ellos; en 2011 se cuestiona la deuda soberana de Grecia, la cual se puede valorizar con exactitud y conocer el tamaño real del problema económico que estamos enfrentando. Segundo, la solución al problema de la crisis ya es conocida y entendida: crear una barrera de protección alrededor de otros países de la zona Euro, principalmente Italia y España, que son solventes pero tienen problemas de liquidez para pagar sus deudas; recapitalizar el sistema financiero europeo; y por último, dejar que Grecia haga default ordenadamente.

Sin embargo, a la fecha de hoy aún se viene debatiendo si se rescata a Grecia a través del Fondo de Estabilidad Financiera (EFSF, por sus siglas en inglés). El 15 de octubre de 2011, el primer ministro de Grecia, George Papandreu, declaró:

“No somos un Atlas que puede tomar todos los problemas de Europa sobre sus hombros ... Si Europa no puede resolver sus problemas, las consecuencias serán impredecibles para todos nosotros”

El premier pidió la ayuda de Europa, porque indicó que su administración viene trabajando duramente para evitar la moratoria de pagos, pero que el camino es muy difícil. Si el FMI quisiera ayudar más a Grecia, necesitaría una inyección de capital de 350 millones de dólares de fondos frescos; incluso cuando los países del bloque de los BRICS se muestran a favor de inyectar capital, las posiciones se encuentran divididas.

Contagio a España e Italia

Las economías más débiles de la Zona Euro frente a la situación actual son España e Italia, economías solventes pero con iliquidez y que pueden enfrentar problemas de pago. El efecto de la crisis ya se ha empezado a contagiar a estos países, los cuáles han recibido rebajas en su clasificación de riesgos, España pasó de AA a AA- e Italia, de AA a A.

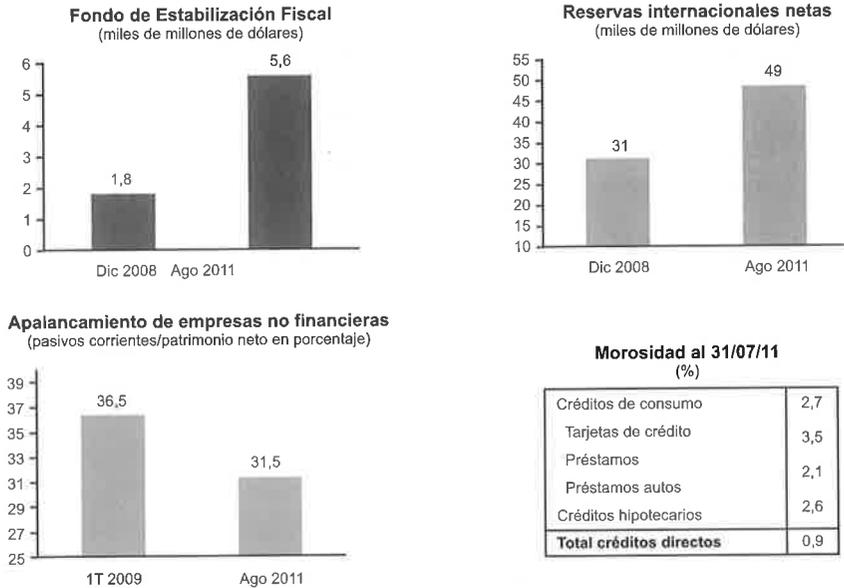
La rebaja del rating de estos países, la demora en la solución al problema de Grecia y los limitados recursos del EFSF para enfrentar una crisis que vaya más allá de Grecia, amenazan con profundizar los impactos negativos de crisis financiera actual.

Perú frente a la crisis

El Perú viene manejando bien su economía, se espera que el PBI crezca alrededor del 5,5% la segunda mitad de 2011 y que termine el año con una tasa de crecimiento del 6%, el crédito al sector privado sigue creciendo al 20%, la producción de electricidad crece al 10% y nos encontramos en mejor posición para enfrentar una eventual caída de la economía mundial.

Cómo podemos observar en el Gráfico 2, el Fondo de Estabilización Fiscal ha aumentado de 1,8 mil millones de dólares a 5,6 mil millones de dólares, las Reservas Internacionales de 31 mil millones de dólares a 49 mil millones de dólares y las empresas no financieras están menos endeudadas y con mejor capacidad de pago.

Gráfico 2. Perú en mejor situación financiera



De producirse mayor deterioro del entorno internacional, los posibles canales de transmisión serían los siguientes:

- Ante un eventual menor crecimiento mundial:
 - Menores volúmenes de exportación
 - Menores precios de nuestras exportaciones
 - Fuentes de financiamiento más caras por mayor riesgo percibido
- Ante un eventual menor crecimiento de la economía nacional:
 - Desaceleración del ritmo de crecimiento de la inversión privada
 - Caída de la producción para exportación
 - Menor recaudación fiscal

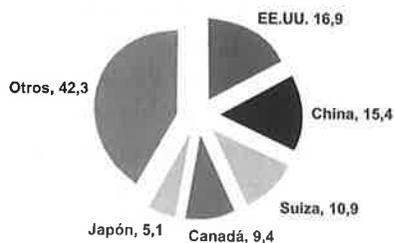
Para enfrentar esta situación, el Perú ha adoptado medidas en diferentes frentes: en el frente fiscal el gobierno ha lanzado un paquete de estímulo de 471 millones de dólares como medida preventiva; en el frente monetario, el BCRP se encuentra listo para reducir la tasa de interés de referencia si la coyuntura así lo requiriera; y en el frente externo, el Perú no es tan vulnerable como antes, nuestra exposición al oro funciona como una cobertura natural porque es una reserva de valor ante escenarios de crisis y la base de nuestro crecimiento ha pasado de las actividades primarias a las no primarias.

Gráfico 3. Perú en el frente externo

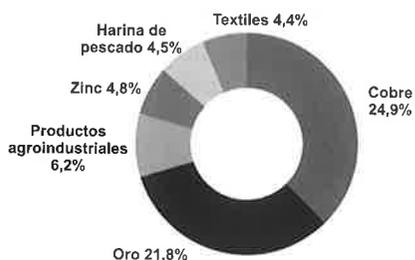
Exportaciones por destino (%) - 2000



Exportaciones por destino (%) - 2010

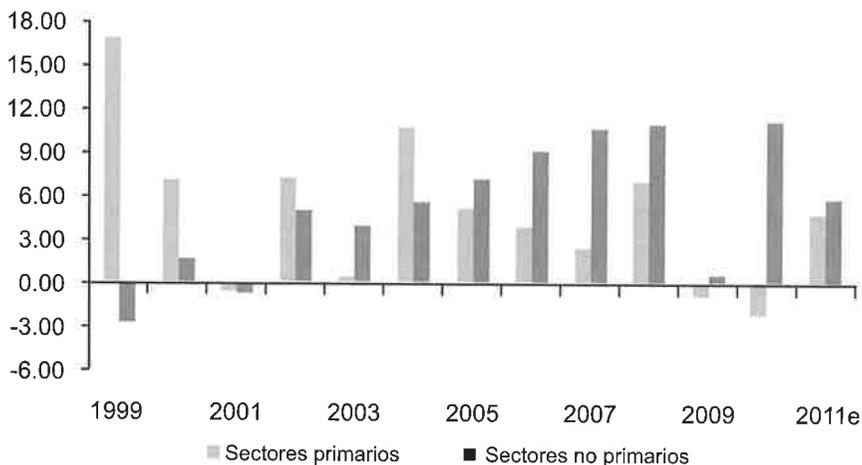


Principales productos de exportación (%)



Fuente: BCRP

Gráfico 4. Crecimiento del PBI por sectores



Fuente: INEI y BCRP

El peruano de a pie, ¿cómo se ve afectado?

En el caso que la profundidad de la crisis pueda ser absorbida sin mayores inconvenientes por las medidas que el Perú está tomando para minimizar su impacto, la economía personal de cada ciudadano se podría ver afectada por un menor valor del dólar, con lo cual se verían afectadas las personas que reciben remesas del exterior, porque estos ingresos valdrían menos de lo valen ahora. Por ello, el ahorrar en Nuevos Soles y en depósitos a plazo en las cajas municipales sería la mejor recomendación que se puede dar.

También se podría ver una disminución del empleo, en el caso que empresas de sectores productivos directamente expuestas a los efectos de la crisis deban de cerrar sus puertas y declararse en quiebra.

Pueden haber muchos más efectos negativos en la economía peruana, los cuales serían muy difíciles de predecir o anticipar, sin embargo, a mi parecer, estos dos serían los más notables para el ciudadano de a pie.

* Docente FIECS UNI

Antecedentes históricos del desarrollo urbano de Lima

Julio Ísmodes Alegría*

Introducción

El presente resumen de investigación ha sido desarrollado de acuerdo a las pautas establecidas por el Instituto de Investigaciones Económicas y Sociales (IECOS) de la FIECS UNI y tiene por finalidad describir en forma resumida los antecedentes y aspectos más relevantes del proceso de desarrollo urbano de la ciudad de Lima, enfatizando los mismos para el periodo de fines del Siglo XIX e inicios del Siglo XX, durante el cual se producen los cambios más importantes registrados por la capital del país, en su tránsito de una ciudad colonial hacia una Lima moderna que aparece en las primeras décadas del siglo pasado y que sienta las bases del posterior crecimiento urbano de la ciudad.

Como investigación representa el resumen de un trabajo más amplio que está desarrollando el autor sobre los antecedentes del desarrollo urbano de Lima y vinculado al proceso de institucionalización del régimen de propiedad del suelo urbano y el rol de los agentes económicos durante este periodo.

En tal sentido, la hipótesis central de la investigación postula que el proceso de modernización de la ciudad de Lima entre los años 1880 a 1930 se realizó dentro un importante contexto histórico, económico y social e influenciado además por la mentalidad de sus principales líderes, entre los cuales el Estado y la banca –a través del entonces Banco Italiano, ahora Banco de Crédito del Perú– tuvieron un importante rol.

En este marco los principales supuestos de la investigación consideran que estos fueron elementos sustanciales de dicho proceso y se constituyeron como los principales medios para el proceso de transformación de la ciudad de Lima de una urbe con características coloniales y republicanas hacia una ciudad moderna en su infraestructura y desarrollo urbano.

La formación inicial de Lima

Lima prehispánica e hispánica

La historia nos indica que los primeros habitantes que cruzaron el estrecho de Behring se asentaron¹ en varios lugares, entre ellos la costa central del Perú. Localizados inicialmente en el valle del Rímac edificaron pequeños caseríos formados por chozas ubicadas cerca al mar y consumían productos marinos para su sobrevivencia. Estos recursos del mar, así como la flora y fauna, propiciaron el desarrollo de una cultura primigenia sobre estos productos y el diseño de los senderos iniciales que vinculaban el mar en el oeste y las lomas en el este del valle del Rímac. La explotación de los recursos marinos abarcaba desde Ancón hasta la playa de Curayacu en San Bartolo, en la que establecieron poblados de pescadores cada cinco kilómetros y se constituyó una red de comunidades hace aproximadamente 3000 a.C.

En esta etapa prehispánica la Cultura Chavín se desarrolló en Lima durante el periodo 2000 hasta 600 años a.C. con una característica importante en sus edificaciones en forma de "U" y que apuntaba a los andes con la finalidad de captar el agua que desde esa zona llegaba. A partir de los años 600 a.C. y con la desaparición de la Cultura Chavín se desarrolló hasta los años 900 a.C. la Cultura Lima denominada después Maranga. Ésta edificó canales de irrigación desde el río Rímac hacia diferentes zonas de la ciudad y desarrolló extensas áreas de cultivo. El punto de encuentro de los canales artificiales de agua más importantes determinó el establecimiento del "Juez de Aguas", que fue la base para la formación inicial del Centro Histórico de Lima. Los caminos que se constituyeron en dicho periodo forman parte del actual tejido urbano de Lima.

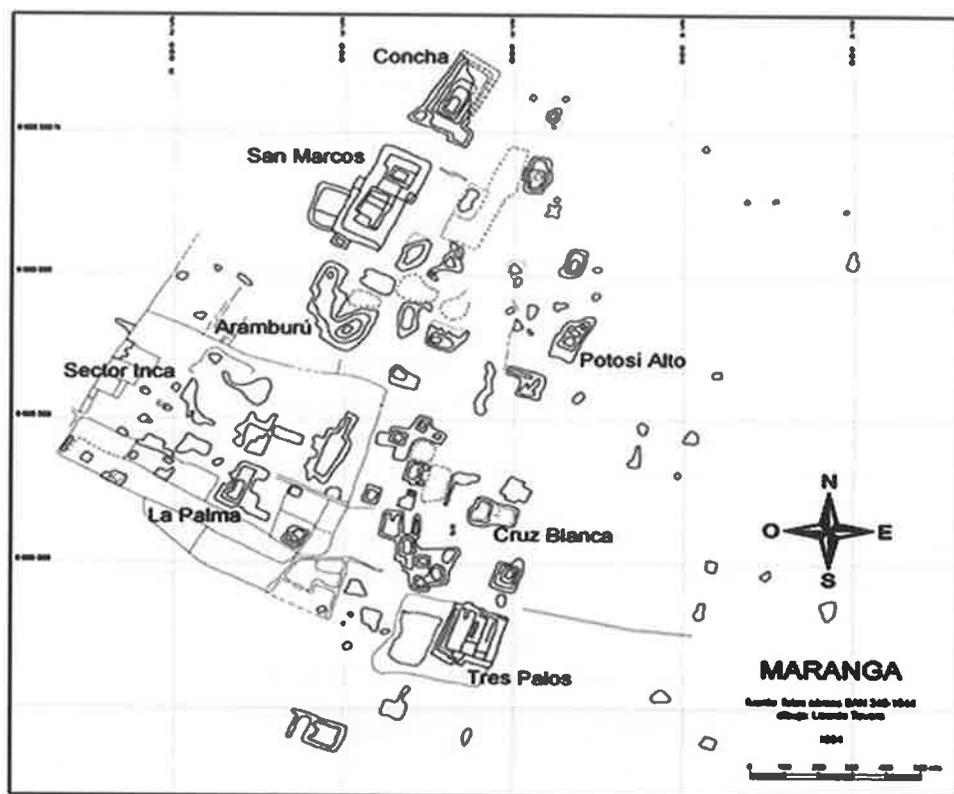
En los años 900 la Cultura Huari, irradiada desde Ayacucho, ejecutó importantes obras en la Lima preinca: se integró el canal de Surco al sistema de riego culminando la red de canales, se edifica el templo de Pachacamac, se construye el centro militar y administrativo de Cajamarquilla y se desarrolla la red de caminos.

Durante la llegada de los españoles, Taulichusco era el curaca de la región. Lima tenía una población de 20 mil habitantes y las siguientes edificaciones: un tambo a partir del cual se podía ir a Quito o al Cusco, un centro administrativo (la casa del Curaca) localizado en el actual Palacio de Gobierno.

Maranga fue la ciudadela principal del valle del Rímac desde los primeros años hasta la fundación de Los Reyes, en 1535, por los conquistadores españoles para ser la nueva capital del Perú. El arquitecto Santiago Agurto Calvo² indica los principales sitios arqueológicos de Lima prehispánica en los valles Chillón, Ancón, Rímac y Lurín, con importantes edificaciones como Pachacamac en el periodo del Horizonte Tardío Inca durante los años 1400 a 1535 d.C.

Los habitantes de la Cultura Lima se organizaron en torno a dos actividades económicas complementarias: la agricultura y la explotación de recursos marinos a través de la pesca. El mar proveía una variedad de peces como liza, corvina, tollo, pejerrey; además de moluscos y crustáceos, entre los que se encontraban caracoles, conchas de abanico, machas, almejas, choros, piques y cangrejos³. El área de influencia que abarcaba la Cultura Lima, de acuerdo con el siguiente gráfico:

Gráfico 1
Área de influencia de la Cultura Lima



Fuente: Tomado del trabajo de clase "Urbanismo Pre Inca" elaborado por los alumnos del curso de "Economía Urbana" año 2008, FIECS UNI.

La fundación de Lima, al igual que otras de ciudades, fue establecida por los españoles cronológicamente conforme parece en el Cuadro 1⁴. La ciudad de Santo Domingo fue la primera, le siguió Puebla, en México; Lima en el año 1535 y Santiago de Chile, entre otras.

Cuadro 1
Fundación de las primeras ciudades hispanas fundadas en Latinoamérica

Ciudad	País	Año
Santo Domingo	República Dominicana	1504
México	México	1519
Puebla	México	1531
Lima	Perú	1535
Santiago de Chile	Chile	1541
Caracas	Venezuela	1567
Asunción	Paraguay	1537
Buenos Aires	Argentina	1536-1580
La Paz	Bolivia	1548
Cali	Colombia	1556

Fuente: *Hardoy J. en Dos mil años de urbanización en América Latina. Buenos Aires 1988.*

Previo a la fundación de Lima, Francisco Pizarro había establecido una colonia en Jauja, la misma que visitó a su regreso del Cusco en noviembre de 1534. Personas notables de Jauja le dirigieron un memorial indicando lo inadecuado de la localización de la colonia en dicha zona, entre otras razones por la enorme distancia con los valles de la costa. Se encargó un comité para explorar zonas más adecuadas en las partes más bajas y Francisco Pizarro se trasladó a la ciudad de Pachacámac.

La selección de la ubicación final de Lima tenía objetivos económicos y políticos, tales como representar el punto de enlace entre las ciudades del Cusco y Trujillo y la posibilidad de trasladar los recursos extraídos en la colonia hacia España a través de la rada del Callao. Otros factores fueron la cercanía de un cerro para fines de defensa y un valle fértil que la circundaba. Como tal, Lima pasó a constituir el centro político y administrativo y lugar de enlace para el transporte de los metales preciosos al reino. Su evolución demográfica en esta época hispánica se observa en el Cuadro 2.

Cuadro 2
Lima: crecimiento poblacional (1535-1876)

Año	Población
1535	70*
1599	14 262
1614	25 454
1711	28 000
1791	52 627
1820	64 000
1836	55 627
1876	100 156

* Disminuye como producto de las batallas de la independencia y el abandono forzado o voluntario de españoles del país. Fuente: *Middendorf, E.W.: Perú Observaciones y estudios del país y sus habitantes durante una permanencia de 25 años. Universidad de San Marcos, 1973 Lima. Edición original en alemán, año 1893.*

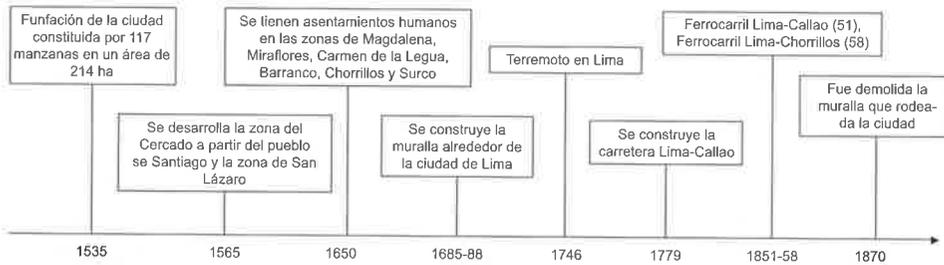
El perfil de la ciudad, a través de la cuadrícula española⁵ impuesta por Pizarro, resultó en Lima facilitada por la ausencia de grandes construcciones de piedra como ocurría en el Cusco. Los orígenes de esta cuadrícula provenían de la ciudad de Santa Fe que los Reyes Católicos erigieron como campamento suyo frente a Granada a fines del siglo XV.

Lima Republicana

Durante las primeras décadas republicanas el crecimiento demográfico limeño fue limitado y no se registraron cambios en el planeamiento y la edificación de la ciudad, como se desarrolló posteriormente con la creación del área de Santa Beatriz⁶. En el orden habitacional la célula arquitectónica más representativa fue la casa patio, con una connotación más árabe y con una clara separación de la misma para las zonas de vida pública y privada.

Durante el Siglo XIX las principales edificaciones realizadas dentro y fuera de las murallas⁷ fueron el Fuerte de Santa Catalina; el Mercado de Abastos; el Matadero; las fábricas de gas y de pólvora. Las etapas de desarrollo se observan en el Gráfico 2.

Gráfico 2
Hitos de desarrollo urbano de Lima hasta 1870⁸



Fuente: Elaboración propia, basada en *Economía Urbana: la ciudad de Lima*, Julio C. Ísmodes Alegría, Pág. 96.

Con relación a su estructura y tamaño, así como con el uso y las pautas habitacionales, las casas limeñas estuvieron influenciadas principalmente por factores sociales y no solo, ni exclusivamente, por los modelos de arquitectura y urbanística de otros países, en especial europeos. Durante el periodo de 1884 a 1931 y conforme se observa en el Cuadro 3, el área de la ciudad de Lima creció más de dos veces.

Cuadro 3
Evolución poblacional y espacial de la ciudad de Lima (1884-1931)

Año	Población (miles)	Área urbana (Ha)
1884	101,4	S.D.
1900	117,2	1,035
1908	140,9	1,292
1931	273,0	2,037

Fuente: *Elaboración propia con base en información del texto de Alfonso W. Quiroz y J.E. Sifuentes D.L.C. op.cit.*

El cuadro indica que durante los primeros decenios del periodo republicano el crecimiento demográfico limeño fue lento y casi nulo. Tampoco se registraron cambios en el planeamiento de la ciudad.

Marco histórico de Lima durante el periodo de estudio

La dependencia como base del proceso de urbanización

Diferentes investigaciones realizadas por especialistas⁹ urbanos como Paul Singer y Alejandro Roffman relacionan con suficientes argumentos que el proceso de urbanización en América Latina y su estructuración espacial son aplicables a una sociedad dependiente dentro de su proceso histórico. En el caso de nuestro país, ya Mariátegui¹⁰ indicaba, acertadamente, que hasta la conquista el Perú se desarrolló dentro de una economía que brotaba espontánea y libremente del suelo, influyendo esta situación en la aparición y desarrollo de sus primeros asentamientos humanos.

Mariátegui indicó, asimismo, que “los conquistadores españoles destruyeron, sin poder naturalmente reemplazarla, esta formidable máquina de producción” refiriéndose además a la forma en que los antiguos peruanos atendían sus necesidades de sobrevivencia y desarrollo. Se refería sobre todo a diferentes obras encontradas por los españoles tales como los canales, caminos y demás trabajos colectivos que incas y preincas habían edificado antes de la llegada de esta gente conquistadora.

Así, y al igual que el conjunto de países latinoamericanos, el proceso –como lo indica Paul Singer¹¹– de la evolución de las ciudades fundadas y sus roles históricos en cada época, han pasado de una ciudad colonial a otra ciudad comercial y, finalmente, a una ciudad industrial. En este proceso es posible indicar, además, que las ciudades latinoamericanas contemporáneas vendrían a ser en la actualidad, ciudades de servicios, influenciadas por el desarrollo tecnológico, financiero y en general por el actual proceso de globalización del mundo contemporáneo.

Dentro de este proceso, los flujos migratorios del campo a la ciudad, como una característica especial, responden en mayor medida a un efecto de la mano de obra excedente del campo y a las ventajas que ofrece la ciudad¹². Por lo antes mencionado, el proceso de urbanización de América Latina –y específicamente el caso del Perú– debe ser enfocado desde una perspectiva histórica conformada por las relaciones que se establecen con un centro hegemónico preponderante. Esta situación permite las modificaciones y consecuencias que traen la estructuración del espacio urbano-nacional y la distribución de las ciudades al interior, así como su crecimiento y formación posterior.

En estas relaciones con los países hegemónicos pueden reconocerse tres etapas históricas: con España, inicialmente, durante la era colonial; con Inglaterra, a través de la revolución industrial, que significa la apertura del mercado latinoamericano hacia el continente europeo para la obtención de materias primas; y con los Estados Unidos a partir de la Segunda Guerra Mundial, con base en la inversión de capitales urbano-industriales.

Con este marco el primer gran impulso urbano del Siglo XX se da durante el segundo gobierno de Leguía y coincide con la penetración del capital norteamericano. Uno de los mayores préstamos extranjeros concertados bajo la presidencia de Leguía permite financiar un extenso programa de infraestructura urbana. Estas inversiones del capital estadounidense responde a un interés de los sectores burgueses urbanos en ascenso por la industrialización basada en la expansión del comercio.

Así, el desarrollo urbano del país se caracterizó principalmente por el crecimiento y la concentración de la población y del poder económico en la ciudad de Lima, esto trae como consecuencia una estructuración del territorio urbano-nacional y una distribución de las ciudades al interior injusta e inequitativa que se benefician al mantener dichas relaciones¹³. Desde el punto de vista urbano, los principales efectos que va a generar este proceso son:

- a. La ausencia de una red jerárquica de áreas urbanas.
- b. La concentración del poder económico y político del país en una ciudad.

La influencia británica sobre la economía peruana se desarrolló durante la mayor parte del Siglo XIX y se dio principalmente en las áreas comercial y financiera¹⁴. En el aspecto comercial, a través de la conquista del débil mercado peruano y mediante la introducción de mercancías del sector textil. Posteriormente, a través de las inversiones de Estados Unidos, que se intensificaron a partir de inicios del Siglo XX en perjuicio de la limitada clase capitalista peruana y con desplazamiento de los inversionistas ingleses. Tuvo influencia, posteriormente, en el desarrollo de áreas urbanas como Talara con el petróleo, Cerro de Pasco en la minería y Marcona con el hierro.

Cuadro 3
Evolución poblacional y espacial de la ciudad de Lima (1884-1931)

Año	Población (miles)	Área urbana (Ha)
1884	101,4	S.D.
1900	117,2	1,035
1908	140,9	1,292
1931	273,0	2,037

Fuente: *Elaboración propia con base en información del texto de Alfonso W. Quiroz y J.E. Sifuentes D.L.C. op.cit.*

El cuadro indica que durante los primeros decenios del periodo republicano el crecimiento demográfico limeño fue lento y casi nulo. Tampoco se registraron cambios en el planeamiento de la ciudad.

Marco histórico de Lima durante el periodo de estudio

La dependencia como base del proceso de urbanización

Diferentes investigaciones realizadas por especialistas⁹ urbanos como Paul Singer y Alejandro Roffman relacionan con suficientes argumentos que el proceso de urbanización en América Latina y su estructuración espacial son aplicables a una sociedad dependiente dentro de su proceso histórico. En el caso de nuestro país, ya Mariátegui¹⁰ indicaba, acertadamente, que hasta la conquista el Perú se desarrolló dentro de una economía que brotaba espontánea y libremente del suelo, influyendo esta situación en la aparición y desarrollo de sus primeros asentamientos humanos.

Mariátegui indicó, asimismo, que “los conquistadores españoles destruyeron, sin poder naturalmente reemplazarla, esta formidable máquina de producción” refiriéndose además a la forma en que los antiguos peruanos atendían sus necesidades de sobrevivencia y desarrollo. Se refería sobre todo a diferentes obras encontradas por los españoles tales como los canales, caminos y demás trabajos colectivos que incas y preincas habían edificado antes de la llegada de esta gente conquistadora.

Así, y al igual que el conjunto de países latinoamericanos, el proceso –como lo indica Paul Singer¹¹– de la evolución de las ciudades fundadas y sus roles históricos en cada época, han pasado de una ciudad colonial a otra ciudad comercial, finalmente, a una ciudad industrial. En este proceso es posible indicar, además, que las ciudades latinoamericanas contemporáneas vendrían a ser en la actualidad, ciudades de servicios, influenciadas por el desarrollo tecnológico, financiero y en general por el actual proceso de globalización del mundo contemporáneo.

Dentro de este proceso, los flujos migratorios del campo a la ciudad, como una característica especial, responden en mayor medida a un efecto de la mano de obra excedente del campo y a las ventajas que ofrece la ciudad¹². Por lo antes mencionado, el proceso de urbanización de América Latina –y específicamente el caso del Perú– debe ser enfocado desde una perspectiva histórica conformada por las relaciones que se establecen con un centro hegemónico preponderante. Esta situación permite las modificaciones y consecuencias que traen la estructuración del espacio urbano-nacional y la distribución de las ciudades al interior, así como su crecimiento y formación posterior.

En estas relaciones con los países hegemónicos pueden reconocerse tres etapas históricas: con España, inicialmente, durante la era colonial; con Inglaterra, a través de la revolución industrial, que significa la apertura del mercado latinoamericano hacia el continente europeo para la obtención de materias primas; y con los Estados Unidos a partir de la Segunda Guerra Mundial, con base en la inversión de capitales urbano-industriales.

Con este marco el primer gran impulso urbano del Siglo XX se da durante el segundo gobierno de Leguía y coincide con la penetración del capital norteamericano. Uno de los mayores préstamos extranjeros concertados bajo la presidencia de Leguía permite financiar un extenso programa de infraestructura urbana. Estas inversiones del capital estadounidense responde a un interés de los sectores burgueses urbanos en ascenso por la industrialización basada en la expansión del comercio.

Así, el desarrollo urbano del país se caracterizó principalmente por el crecimiento y la concentración de la población y del poder económico en la ciudad de Lima, esto trae como consecuencia una estructuración del territorio urbano-nacional y una distribución de las ciudades al interior injusta e inequitativa que se benefician al mantener dichas relaciones¹³. Desde el punto de vista urbano, los principales efectos que va a generar este proceso son:

- a. La ausencia de una red jerárquica de áreas urbanas.
- b. La concentración del poder económico y político del país en una ciudad.

La influencia británica sobre la economía peruana se desarrolló durante la mayor parte del Siglo XIX y se dio principalmente en las áreas comercial y financiera¹⁴. En el aspecto comercial, a través de la conquista del débil mercado peruano y mediante la introducción de mercancías del sector textil. Posteriormente, a través de las inversiones de Estados Unidos, que se intensificaron a partir de inicios del Siglo XX en perjuicio de la limitada clase capitalista peruana y con desplazamiento de los inversionistas ingleses. Tuvo influencia, posteriormente, en el desarrollo de áreas urbanas como Talara con el petróleo, Cerro de Pasco en la minería y Marcona con el hierro.

Situación política y social de la época

Los últimos decenios del Siglo XIX están marcados por la culminación de un periodo político-militarista y el inicio de otro de carácter civilista a partir de presencia de don Nicolás de Piérola y de otros líderes civiles peruanos que determinan un periodo de relativa tranquilidad política en el marco del cual se desarrollaron los principales acontecimientos relacionados con la ciudad de Lima. Desde la perspectiva social, la determinante participación de una elite marcó el rasgo más característico de este época. En el Congreso de 1895 esta elite ocupó la presidencia y gobernó durante los cuatro años de su periodo presidencial con cinco gabinetes.

Desde el punto de vista social, Julio Cotler¹⁵ indica que a mediados del Siglo XIX el presidente Mariscal Castilla, organizador de la República, establece una estructura social de corte básicamente patrimonialista con un complejo sistema de ideas católicas, constitucionalistas y corporativas que tenían como objetivo representar a la “gran familia peruana” a través de un conjunto de organismos del Estado con la suprema voluntad de un presidente autoritario. Asimismo, Cotler indica que “La imposición de los principios orgánicos-católicos y las atribuciones patrimoniales, procuraron la división estamental, la naturaleza particularista de las relaciones sociales y el control privado de los recursos públicos por quienes accedían al poder”.

En este contexto se desarrolló lo que Jorge Basadre denominó como la “República Aristocrática” que tuvo como característica resaltante el control absoluto y casi permanente del Estado por la oligarquía civilista. Así, entre los años 1899 y 1912 se asentaron en el poder los gobiernos civilistas de López de Romana, Manuel Candamo, José Pardo y Augusto B. Leguía.



Foto 1
Nicolás de Piérola

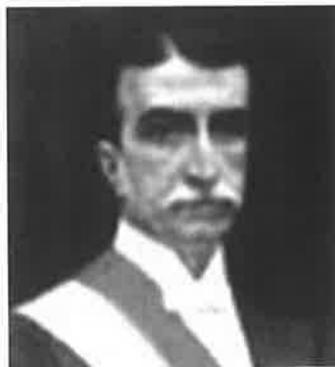


Foto 2
Augusto B. Leguía

Por otro lado, el denominado “Oncenio de Leguía”, de 1919 a 1930, fue el intento sistemático de construir la “Patria Nueva”, quitando el poder político a la antigua oligarquía civilista y entregándola a un nuevo grupo que iba surgiendo y ampliándose a medida que avanzaba el proceso leguista.

En este importante periodo y mientras el país vivía la miseria económica producto de la infame guerra de 1879, los hombres de negocios y los dirigentes políticos operaban sus intereses para garantizar la supervivencia de sus instituciones y delineaban posibles alternativas a la entonces crisis económica¹⁶. Así como las tres décadas de la “República Aristocrática” fueron en general de relativa expansión, el fenómeno opuesto ocurrió bajo el “Oncenio de Leguía” durante el periodo 1919-1930, en el Perú tuvo que afrontar la crisis de la posguerra y la crisis mundial de 1929-1932.

Al final del “Oncenio de Leguía” la industria nacional había sido afectada seriamente y el mercado local se había deprimido, y los escasos fondos de inversión se dirigían a la construcción y especulación de bienes raíces. Las exportaciones habían caído a niveles record y el control extranjero sobre éstas había aumentado drásticamente. Sin embargo, la caída de los productos agrarios de exportación, azúcar y algodón, fue compensada por la adaptación de nuevos productos de exportación: minerales y petróleo. En 1920 el azúcar y el algodón constituían el 76% del valor total exportador; en 1930 solo representaban el 43%¹⁷. Los años de 1899 a 1919 han sido considerados como un capítulo distinguible de la historia peruana¹⁸ por la relativa estabilidad política después de los diez años del militarismo. En el contexto económico Julio Cotler indicó que la reestructuración de la sociedad peruana¹⁹ a partir de la inserción imperialista se efectuó a través de una articulación del modo de producción capitalista, centrado principalmente en la región costera, con el de naturaleza precapitalista enraizado en la sierra. En estas condiciones –continúa Cotler– la “emergente burguesía peruana perdió su última posibilidad de afirmarse como clase hegemónica y nacional. Su única alternativa fue asimilarse a la dinámica impuesta por el capital extranjero, como productores endeudados a él”.²⁰

En este contexto la ciudad se integra a las relaciones de dependencia generadas por la significativa inversión directa de capitales norteamericanos durante el segundo periodo de Leguía. El ingreso de estos capitales responde a un interés de los sectores de mayor nivel de ingreso urbano –en ascenso por la industrialización basada en la expansión del comercio y negocios bancarios– y de la administración pública, pero condicionada por un pequeño mercado local debido al escaso desarrollo de las fuerzas productivas y al grado elevado de las importaciones. La ciudad, sin embargo, significa en términos de los intereses del capital extranjero, un asentamiento indispensable para la inversión industrial al reunir en un espacio específico un mercado de “trabajo que signifique mano de obra barata y numerosa”.

Por otro lado, la oligarquía²¹ fue una clase social numéricamente reducida, conformada por un conjunto de familias cuyo poder reposaba en la propiedad de la tierra, las propiedades mineras, el gran comercio de importación y exportación, y la banca.

Situación económica y desarrollo urbano de Lima

La formación capitalista dependiente

Las principales características del proceso de dependencia económica durante el periodo de estudio²² estuvieron caracterizadas por los siguientes rasgos:

- a. En el sector minero, el apoyo a las minas de Casapalca explotadas por empresarios de la región, desde el año 1880, y cuyas actividades se intensificaron en el año 1890 con el descubrimiento de las minas en Morococha.
- b. En 1893 con la construcción del tren de Lima-La Oroya que permitió una mayor accesibilidad a las minas de Morococha y Cerro de Pasco, e hizo posible además el ingreso de las inversiones norteamericanas y el uso de su nueva tecnología.
- c. En agricultura y ganadería en la sierra sur se desarrolló la exportación de lana hacia Gran Bretaña entre los años 1885 y 1920 y en la costa norte el azúcar representó el primero de los productos de exportación.
- d. En la costa central se producía el algodón, que se constituyó en el segundo producto de exportación (véase cuadro 4). Por otro lado, las actividades económicas en la selva se desarrollaron entre 1880 y 1920 con una significativa demanda de caucho, por lo que Perú y Brasil se convierten en grandes exportadores de este producto.
- e. En la costa norte del país, entre Piura y Tumbes se desarrolló la explotación del petróleo por parte de inversionistas extranjeros, en particular estadounidenses.

El carácter capitalista dependiente de nuestra economía estuvo promovido por una elite de familias acaudaladas y sobreviviente a la guerra con el vecino del sur, que se constituía en una burguesía plutócrata que tenía el control del Estado y sus recursos, utilizándolos en beneficio propio y de su clase social. Al respecto, Jorge Basadre²³ comenta lo siguiente: “El partido civilista, expresión política de este grupo, estaba formado por grandes propietarios urbanos, productores de azúcar y algodón, abogados famosos, médicos notables... que vivían en un mundo integrado por matrimonios entre grupos familiares”. Ese grupo estaba constituido por integrantes de la burguesía peruana de dicha época. En el aspecto económico entre los años

1898 y 1918 las exportaciones peruanas aumentaron en ocho veces debido a un espectacular crecimiento de productos como el cobre y el petróleo, monopolizados ambos. Al respecto véase a Julio Cotler²⁴. Sobre de la importancia de las exportaciones Rosemary Thorp²⁵ en su libro identifica tres ciclos de exportación del país:

- a. En el Siglo XIX con la plata, guano y salitre que culminaron en la “Guerra del Pacifico”.
- b. El ciclo agroexportador con productos como el petróleo, azúcar, lana y algodón entre otros.
- c. En los años treinta del Siglo XX fueron el algodón, cobre y posteriormente la harina de pescado los principales productos de exportación.

El Cuadro 4 para el periodo 1887-1929 resalta, a partir del año 1910, la creciente importancia que llegaron a tener productos de exportación como el algodón, azúcar y petróleo, este último sobre todo a partir de 1915.

Cuadro 4
Perú: valor de los principales productos de exportación
(Periodo 1887-1929, en miles de Libras Peruanas)

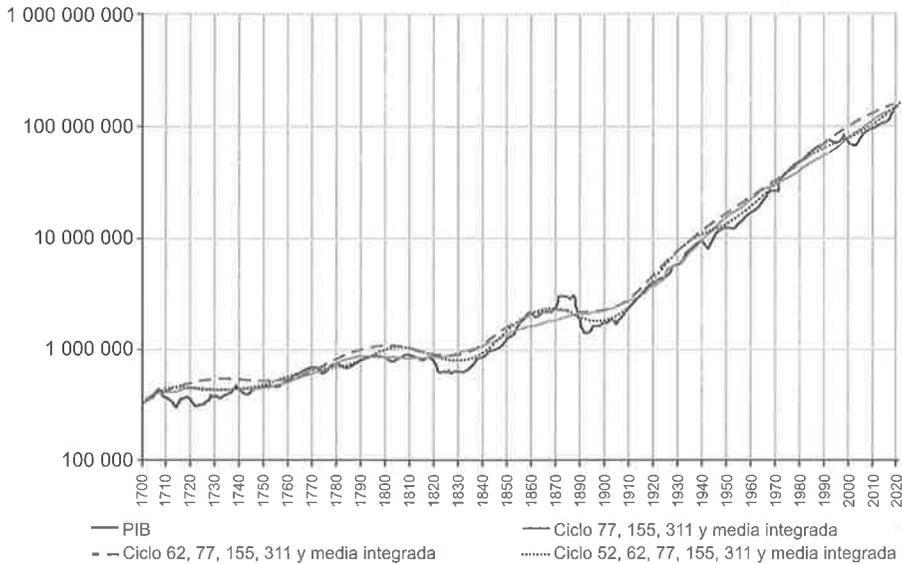
Año	Algodón	Azúcar	Caucho	Lanas	Petróleo	Cobre
1887	60	300	64	110	---	---
1892	403	900	---	171	---	---
1900	326	1,500	0	300	0	621
1905	394	1,900	914	482	12	589
1910	1,100	1,400	1,300	482	117	1
1915	1,300	3,000	600	599	1,144	3,372
1920	9,000	12,500	300	684	1,431	3,613
1925	7,900	2,600	221	875	5,626	4,329
1929	5,600	3,500	123	1,100	8,698	6,672

Fuente: Tomado de C. Contreras y Marcos Cueto, pág. 212.

Al respecto y en el largo plazo, la evolución de la economía peruana ha sido determinada por ciclos de exportación. El primero abarca los años 1830-1885, fue dominado por la exportación del guano y por la de la plata al inicio del ciclo. En este periodo el rol de clases dirigentes en Latinoamérica ha considerado a las decisiones financieras y de inversiones como una de las principales causas del desarrollo²⁶. El segundo ciclo se desarrolló entre 1885 y 1935, en ese lapso la depresión mundial de 1929 contribuirá a su culminación. El tercer ciclo de exportación abarca desde 1935 hasta 1979 y tuvo su pico en el decenio de 1950, sus mayores productos de exportación fueron el algodón, la harina de pescado y el cobre.

Al respecto el gráfico siguiente presenta²⁷ la evolución de la economía y ciclos económicos del país durante el periodo 1700–2011, que incluye la influencia de estos ciclos.

Gráfico 3
Evolución de la economía peruana (1700-2011)



Fuente: Bruno Seminario, Universidad del Pacífico, *La reconstrucción de las Cuentas Nacionales del Perú 1700-2011*.

Por otro lado, la composición de la estructura a nivel del PBI durante el año 1876 los sectores más representativos fueron agricultura, minería y manufactura, que juntos representaban más del 70% del PBI del país.

Cuadro 5
Perú: estructura del PBI (1876)

Sector económico	Millones S/.	Participación %
Agricultura	148,5	38,4
Minería	58,8	15,2
Manufactura	61,8	16,0
Comercio	35,7	9,2
Construcción	23,5	6,0
Resto	58,6	15,2
Total	386,9	100,0

Fuente: Bruno Seminario, Universidad del Pacífico. *op. cit.*

Aspectos económicos, financieros y los grupos de poder

Durante el periodo de estudio el impulso para la aparición y desarrollo de actividades bancarias provino de la necesidad de la clase económica dominante en dicho periodo de proporcionar crédito necesario a los gobiernos para transacciones comerciales durante el boom guanero. En 1860 un grupo de comerciantes peruanos presionó más que los representantes de las empresas extranjeras como la Gibbs y Cía. para financiar el déficit presupuestal del gobierno, obteniendo así el control del comercio del guano a Gran Bretaña y los Estados Unidos. Desde el año 1862 numerosos bancos privados aparecieron y financiaron sus préstamos públicos con emisiones de billetes bancarios. En este proceso los bancos extendieron su crédito y depreciaron el valor real de sus billetes en el obsesivo intento de sobreponerse al declive fiscal del guano y diversificarse hacia las nuevas inversiones salitreras.

Entre los bancos más importantes figura el Banco del Callao²⁸, establecido en 1877 por un grupo de comerciantes del Callao que decidieron formarlo en reemplazo de la agencia del London Bank que había cerrado ese mismo año. Entre 1890 y 1930 se establecieron en el Perú²⁹ importantes grupos económicos vinculados a la banca y a capitales extranjeros conforme se puede apreciar en el Cuadro 6.

Cuadro 6
Grupos económicos representativos del país (1890-1930)

Grupo	Representante principal	Actividades económicas	Inversiones bancarias	Fuentes de financiamiento
Osma-Riva Agüero	José Carlos Riva Agüero	Agricultura; minería y concesiones petroleras	Banco Internacional	Cuenta corriente en Banco Internacional; agente de cambio y prestamista privado
J. Miró Quesada	José A. Miró Quesada	Empresa El Comercio	Créditos hipotecarios Banco del Perú y Londres Banco Popular	Comercio de importación durante el periodo del guano
Prado	Mariano I. Prado U.	Industria textil, servicios y urbanizadoras	Bancos Italiano, Internacional y del Perú y Londres Créditos hipotecarios Banco del Perú y Londres	Fortuna de J. M. Peña de minería y agricultura
Leguía	Augusto B. Leguía	Agricultura en Cañete	Bancos Internacional; del Perú y Londres	Modesta familia de Lambayeque
Carrillo	Fernando Carrillo	Agricultura		Familia colonial
Aspíllaga	Antero Aspíllaga	Agricultura, agro-exportación		Inmigrantes españoles

Fuente: *Elaboración propia basada en A. W. Quiroz, valioso texto donde se puede obtener más detalle, op.cit.*

En dicho periodo se establecieron³⁰ en el Perú alrededor de diez bancos comerciales, cuatro secciones hipotecarias y alrededor de cuarenta urbanizadoras, entre otras instituciones, las que estuvieron ubicadas en Lima y en este contexto se conocieron hasta tres categorías de bancos que operaron en el Perú. La primera formada por aquellas orientadas a satisfacer las necesidades financieras de intereses locales. La segunda, correspondiente a instituciones relacionadas con residentes extranjeros y que eventualmente sobrepasaron a las otras instituciones; esta característica se encuentra relacionada exclusivamente con el extinto Banco Italiano, institución establecida en 1889 para brindar, específicamente, ayuda financiera a la comunidad italiana en el Perú en actividades relacionadas, en su mayor parte, con el sector vivienda (sus principales grupos económicos aparecen en el Cuadro 7³¹). La tercera categoría de bancos estuvo al servicio de intereses comerciales extranjeros.

Cuadro 7
Grupos económicos italianos en el país (1890 – 1930)

Grupo	Representante principal	Actividades económicas	Inversiones bancarias	Fuentes de financiamiento
Larco	Víctor Larco Herrera	Agricultura en Cañete	Intento de banca en Trujillo luego parte del Banco italiano	Familia comerciante inmigrante italiana
Ayulo	Ernesto E. Ayulo	Agricultura Proyectos urbanos en Lima Comercio exterior	Bancos Popular y del Perú y Londres	Familia mercantil italiana
Piaggio	Faustino B. Piaggio	Petróleo Tumbes	Banco del Perú y Londres	Bancos del Callao e Italiano
Ísola	Gio Batta Isola	Comercio y Finanzas	Comercio y transporte marítimo Banco Italiano	Italiano
Nosiglia	Andres Nosiglia	Comercio y agricultura		Tienda italiana en el Callao Italiano
Valle	Tomasso Valle	Haciendas Montecrítico y Bocanegra	Cía. se seguros La Urbana	

Fuente: Elaboración propia con base en A. W. Quiroz, donde se puede obtener más detalle, op. cit.

Las principales actividades bancarias estuvieron centradas en Lima: tres cuartas partes del total de transacciones bancarias hipotecarias se llevaron a cabo en

la capital. Los grandes propietarios urbanos recibieron los recursos financieros necesarios a partir de la banca para mejorar sus propiedades y aumentar sus posesiones urbanas mediante el privilegiado crédito que abarcaba de 10 a 20 años de plazo para su repago. A partir de 1889, las instituciones hipotecarias financiaron sus préstamos mediante la venta de bonos hipotecarios en el mercado limeño de valores. Durante este periodo el número de compañías urbanizadoras se elevó rápidamente entre 1918 y 1927. En ese último año quince de ellas detentaban 35% del total del área urbana de Lima. Su número total llegó a 40 en 1925. Debido a las altas ganancias que les proporcionaban, los dueños de propiedades cercanas a Lima se vieron tentados, dividir sus terrenos para vivienda.

La época de oro para las urbanizadoras declinó en 1927 y la caída de la demanda de viviendas por parte de la clase media en las áreas suburbanas. Estos factores afectaron adversamente al negocio de bienes raíces que en 1929 sufrió una pérdida de mayor nivel

Contexto urbano de Lima

Situación urbana, demográfica y de servicios

Durante el periodo de 1895 a 1899 – luego de los problemas fiscales y bélicos– se inició una nueva y significativa época en el país –y particularmente en Lima– que Jorge Basadre denomina³² el “progreso urbano”, dentro del cual relievaa el desarrollo de los servicios eléctricos, agua, desagüe y el desarrollo del tranvía eléctrico. Al respecto, Basadre indica lo siguiente: “el trazado del Paseo Colón, cuyos terrenos se vendieron al precio de 5 centavos el metro cuadrado, y la avenida Brasil marcaron el rumbo de la ciudad hacia la zona costeña del sur con la apertura de urbanizaciones”. Estas se desarrollaron en torno a la avenida Arequipa; también en la antigua Magdalena Vieja, (actual Pueblo Libre) hasta lo que es hoy el distrito de San Miguel pasando, asimismo, por lo que es actualmente “Magdalena Nueva”.

Entre los servicios que se pusieron en marcha durante el periodo de 1896 a 1899 se encuentran los de agua potable para Miraflores, ferrocarril urbano y la empresa de fuerza eléctrica. Por otro lado, en diciembre de 1898 se puso en marcha el ferrocarril urbano de Lima que amplió el servicio de tranvías a tracción animal fundado en Lima en 1878, hacia las alamedas Grau y Alfonso Ugarte.

También, y como lo indica Basadre, el trazado del Paseo Colón y de la avenida Brasil marcaron el avance de la ciudad hacia la zona del sur; surgiendo importantes urbanizaciones en sectores medios como La Victoria, el Barrio Obrero, el Barrio Chirimoyo y Miraflores, habitado por extranjeros. Al mismo tiempo, la población de Lima había aumentado en comparación con Buenos Aires y México. Lima pasó de tener 120 994 habitantes, censados en 1876, a 172 927 en 1908 y 223 807 en 1920.

En este proceso se formaron nuevas zonas habitacionales en la avenida Grau, en la avenida 9 de Diciembre y en la avenida La Colmena. La apertura de los nuevos espacios requirió la construcción de diversas plazas, como la Plaza San Martín, frente a la cual se inauguró el Hotel Bolívar en 1924, la Plaza Washington, la Plaza Sucre y el Parque Universitario. Además se propició la realización de diversos proyectos de urbanización. Por otro lado, Willey Ludeña³³ indica que las obras de Augusto B. Leguía fueron “impresionantes”, pues construyó durante su “Oncenio” 155 km de tuberías de agua y desagüe, así como otras importantes obras para la ciudad. Los servicios de energía eléctrica se iniciaron en diciembre de 1890 con la fuerza hidráulica del río Huatica en los “Molinos de Santa Rosa” y a partir de 1895 desde la Central de Santa Rosa.

En 1895, varios años después de la guerra con el vecino del sur, en Lima se inició un proceso de reconstrucción y de modernización de la ciudad, el mismo que fue experimentado por sus pobladores como un hecho muy especial y sin precedentes en su historia. Francisco García Calderón lo denominó “El renacimiento peruano”, la ciudad empieza lentamente a salir del abandono y empobrecimiento en el que había quedado tras la Guerra del Pacífico. Nicolás de Piérola, miembro del Partido Demócrata de ese tiempo, fue el artífice de esta reconstrucción y el hombre que inició la modernización de la capital y quien la hizo progresar más que ningún otro gobernante.

Hacia el año 1908, hubo un incremento poblacional de aproximadamente 40% en la población de Lima en relación con el año 1876. Este aumento poblacional y la elevación en los precios y concentración de la propiedad de bienes raíces, habían producido altas rentas por las viviendas y hacinamiento, principalmente en los barrios populares. Los altos alquileres fueron señalados como la principal causa de hacinamiento³⁵ lo que traía consigo intensos problemas, entre ellos el de salubridad.

Estos acontecimientos influyeron en la expansión del crédito hipotecario entre 1890 y 1907 con el objetivo de renovar las antiguas y tradicionales áreas limeñas, luego de un largo descuido y decadencia que siguieron a la Guerra del Pacífico. Los grandes propietarios urbanos recibieron los medios para mejorar sus propiedades y aumentar sus posesiones urbanas mediante un privilegiado plazo de 10 a 20 años para el repago del crédito. Bajo estas circunstancias, Lima, como sede del poder político y social, se convirtió en un territorio para la realización de la deseada modernización de la ciudad que ejercería una influencia positiva sobre el resto de la nación. La ciudad pasó a ser la relevante referencia a través de la cual se podía mostrar al resto del mundo el grado de progreso que alcanzaba el país.

Sin embargo, para don Ricardo Palma³⁵ Lima era —antes de su modernización— una “ciudad pequeña, circunscrita a las murallas construidas en 1685; rodeada de iglesias, conventos, monasterios, hospicios, casas anchas y bajas; con las cúpulas

de las iglesias sobresaliendo en el cielo de la ciudad y donde apenas se divisaban industrias y algunos edificios públicos". Su población estaba conformada por blancos, mestizos, negros e indios, quienes vivían en barrios según la antigua organización administrativa de cuatro cuarteles dispuesta por el intendente de Lima, señor Jorge Escobedo. En este contexto el Estado y la elite liberal gobernante se plantearon el objetivo de promover una ciudad moderna que incluyera la formación de un limeño que pudiera integrar a través de la ciudad a ésta con el país y el universo de las "naciones ricas y desarrolladas". Esta elite modernizadora estaba formada por profesionales liberales de familias de distinta extracción económica y social, pero que tenían en común una visión positivista, racionalista y materialista del país.

En crecimiento urbano de Lima, las obras se realizaron con la valorización de extensos lotes de tierra hasta ese momento agrícolas, que generaron la formación de importantes fortunas basadas en la compra-venta de tierras y en la actividad constructora. De ese modo "Lima se irradió en ejes por los cuales discurría la notoriedad social según una estructura analógica a la de los asientos de un teatro. Hay casas en palco, casas en galerías y casas en cazuela". La construcción de las nuevas avenidas tropezó con serias dificultades de los propietarios agrícolas que se oponían a la expropiación de sus fundos. De allí que la avenida Leguía, que en el proyecto original tenía el doble de ancho, terminó restringida a sus medidas actuales a fin de que su extensión no afectara algunos fundos lecheros de ese tiempo.

La figura del exalcalde Federico Elguera, quien contribuyó decididamente en la modernización de Lima, fue sumamente valiosa para la transformación de la Plaza de Armas, la eliminación de las covachuelas de la Catedral y de las tiendas frente al Palacio de Gobierno; también llevó a cabo el arreglo de la Plaza de la Recoleta; la construcción del Mercado de la Aurora; obras de pavimentación, canalización y baños públicos; la dotación de agua potable a los parques de la Exposición; la pinacoteca Ignacio Merino. El crecimiento de la capital tuvo con Federico Elguera una voluntad rectora que continuó el Paseo Colón, la Plaza Bolognesi, la avenida de La Colmena, el Chirimoyo, la avenida del Tajamar.

Dentro de este proceso se compraron tierras en las afueras de la Lima tradicional, las mismas que se vendieron en lotes por cuotas a un promedio anual de 6% de interés³⁶. Sin embargo, entre los años 1908 y 1909 se observó una disminución en los préstamos de las más importantes instituciones financieras. El negocio suburbano de bienes raíces dependía directamente de los precios en aumento del terreno suburbano, los mismos que garantizaban mayores ganancias a los inversionistas.

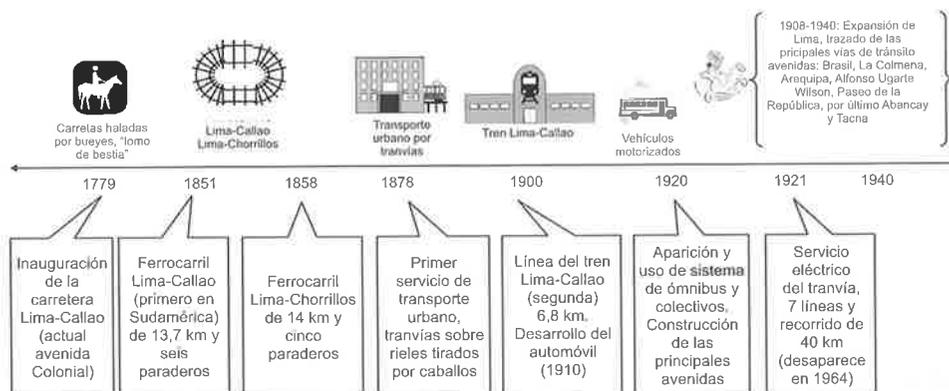
En el año 1917 hubo una recuperación en los negocios de bienes raíces e hipotecas, acentuada por la escasez de vivienda y la inflación general que incrementaron

los alquileres y provocaron un alza en el rendimiento de los bonos hipotecarios. Adicionalmente, el precio del terreno en los nuevos barrios fuera de Lima cuadrada se elevó a tasas mayores entre 1917 y 1922, en alrededor de 150% contra 114% y 109% en las áreas más antiguas, esto trajo inesperadas ganancias para las compañías de bienes raíces. El periodo de auge de las urbanizadoras había empezado.

Como un soporte importante de su crecimiento urbano, el número de compañías urbanizadoras en Lima se elevó rápidamente entre 1918 y 1927. En este último año, quince de ellas detentaban el 35% del total del área urbana de Lima; su número total llegó a 40 en 1925. Los dueños de propiedades cercanas a Lima se vieron tentados, por las altas ganancias, a dividir sus propiedades en terrenos para vivienda. La principal época con las urbanizadoras declinó en 1927, a pesar del persistente déficit de viviendas, con la caída de la demanda de viviendas por parte de la clase media en las áreas suburbanas lo que afectó adversamente al negocio de bienes raíces, que en 1929 sufrió una pérdida a nivel agregado³⁷.

Entre los servicios que tuvieron una importante influencia en el desarrollo urbano de Lima estuvo el transporte urbano. A partir de 1779, y conforme se observa en el Gráfico 4, con la construcción de la carretera Lima-Callao, hoy avenida Colonial, la ciudad de Lima se inicia en el transporte urbano con el establecimiento del servicio de tranvías, al inicio haladas por tracción animal y luego impulsadas por energía eléctrica.

Gráfico 4
Evolución del transporte en Lima 1779 - 1940



Fuente: *Elaboración propia, a partir de Economía urbana: la ciudad de Lima, Julio C. Ísmodes Alegría, págs. 177-178.*

Con este importante servicio se marcó una relación entre la evolución del transporte y el proceso de desarrollo urbano de la ciudad de Lima. Por otro lado, y en coincidencia con el desarrollo de los sistemas de ómnibus se marca el inicio de un periodo de expansión del área urbana

Los aspectos culturales y mentales de la época

En la historia como ciencia social el análisis de las mentalidades representa una rama reciente y poco definida aún. Refleja una tendencia de las disciplinas en el sentido de una totalidad y de lo social-global por el interés que se tiene por los elementos psicológicos y de paso a aplicarse a la problemática de la Psicología colectiva³⁸.

Al respecto y conforme lo manifestó Basadre, conjuntamente con el cambio físico de la ciudad se incorporó una mentalidad moderna que representó un cambio en la "mentalidad aldeana" que primaba en la población y cuestionó el estilo de las construcciones del pasado.

Dentro de esta perspectiva, el paternalismo³⁹, como parte de la mentalidad oligárquica de la época, se irradió también hacia las ciudades y pasó de la hacienda rural a las nuevas fábricas; y en estas empresas caracterizadas por una escasa tecnificación fueron introducidas también las relaciones personales que rigieron el comportamiento de patrones y trabajadores. Alberto Flores Galindo⁴¹ precisó lo siguiente sobre la mentalidad que acompañó a los gobernantes de la oligarquía: "En estricto sentido, decíamos no existe una ideología oligárquica, así como tampoco existen un grupo orgánico de intelectuales, ni un «programa» de la oligarquía".

Los aspectos mentales y culturales de la época también incluían el "catolicismo" y la religión, que al igual que en la época colonial, se encontraban presentes en los principales actos de la vida social y fueron uno de los instrumentos más importantes que vincularon a los oligarcas con las clases subalternas. Así, Antero Aspíllaga fue socio protector de la Hermandad del Señor de los Milagros y la hacienda Cayaltí estaba bajo la devoción de la Virgen María, festividad que era celebrada con solemnidad religiosa, en el convencimiento de que se estaba dando un adecuado ejemplo a sus servidores.

En este marco las procesiones eran frecuentes dentro de las haciendas. En Lima, Ica y Arequipa la religiosidad frente a las corrientes liberales y positivistas de la época, promovió revistas de definido cariz clerical. Esta tendencia se manifestó con mayor intensidad en Arequipa en la que se conformaron diversas cofradías en torno a las cuales se reunían las familias oligárquicas con las provenientes de otras capas sociales.

La condición de oligarca incorporaba también la pertenencia a una determinada familia, situación que no era solo un problema biológico o de herencia de un apellido, sino que significaba además asumir un determinado comportamiento en el que contaban la moralidad, el respeto de sus iguales y la obediencia de sus subalternos. Otro rasgo importante fue la caballerosidad y las relaciones entre la oligarquía, las clases populares estaban regidas por la combinación entre violen-

cia y paternalismo. Otro elemento importante del paternalismo era la derivación lógica de la privatización de la vida política y existía gracias al débil desarrollo del Estado y de sus aparatos ideológicos o represivos, lo que Julio Cotler ha denominado el “triángulo sin base”, es decir, la comunicación de arriba hacia abajo y no entre los de abajo.



Foto 3. Lima, procesión del Señor de los Milagros

El paternalismo ha sido acompañado por el racismo. El poder omnímodo del propietario para dirigir la empresa y administrar justicia exigía admitir su superioridad y la condición inferior del indio. La familia fue la célula central de la sociedad oligárquica y en ella persistían elementos de la familia extensa, a través de las alianzas matrimoniales que eran un mecanismo que aseguraba la pertenencia a una clase social. Por esa razón los matrimonios eran cuidadosamente organizados y sucedían luego de un prolongado noviazgo, en el que era decisiva la voluntad de los padres. La vida oligárquica resultaba tediosamente feliz y el aburrimiento terminó siendo un elemento importante de estos matrimonios entre pares y de vidas definidas desde el nacimiento, en un mundo de rentistas.

Sobre estos aspectos mentales y culturales Fanni Muñoz indica lo siguiente⁴¹: “También las transformaciones urbanísticas, el desarrollo económico, la nueva forma de la organización del trabajo y el crecimiento de las ciudades durante estos años dieron lugar a una transición de una sociedad que se basaba en una jerarquización con la presencia de rasgos estamentales sustentados en la posición familiar y étnica, a una organización social donde comenzaba a primar la ocupación de las personas”. José Carlos Mariátegui y Víctor Raúl Haya de la Torre fueron críticos implacables de la sociedad oligárquica.

Comentarios finales

Sobre la base de un conjunto de condicionantes de carácter histórico, económico, político, social y urbano, principalmente durante el periodo de estudio de 1880 a 1930, se sentaron las bases para el enorme cambio que experimentó Lima durante dicho periodo. Asimismo, fue importante la presencia y participación de personajes como Nicolás de Piérola, Augusto B. Leguía y Federico Elguera, entre otros.

En una primera etapa preinca de Lima, culturas como Chavín y Wari tuvieron una influencia significativa en la expansión de sus primeros asentamientos humanos y en la edificación de construcciones como la de Pachacámac. La fundación de Lima en enero de 1535 determinó por otro lado una nueva configuración urbana, física y social de la ciudad. La capital pasó a legitimar la presencia del conquistador hispano y constituyó un punto de avanzada hacia otras regiones al norte con Quito, sur con Santiago de Chile y sureste con Buenos Aires, ciudades que fueron fundadas en forma cronológica similar a la de Lima.

En este periodo el perfil arquitectónico de la ciudad se estableció al igual que las ciudades españolas en forma de “cuadrícula” y estaba distribuida en un área de 214 ha que representó el “damero de Pizarro”. Este es ahora el centro histórico de la ciudad reconocida por la UNESCO como “Patrimonio Cultural de la Humanidad” desde el año 1992. En su proceso histórico el desarrollo urbano de Lima se encontró fuertemente influenciado por el proceso de dependencia en relación con países como España, Gran Bretaña y Estados Unidos, que influenciaron en su desarrollo.

En la Lima Republicana personajes como Piérola y Leguía tuvieron una significativa influencia, con una mentalidad moderna surgida principalmente, de otras latitudes como las de Europa. Por otro lado, y desde un punto de vista económico, hubo una primera fase con España, el proceso estuvo enmarcado dentro de la crisis del feudalismo en Europa y la necesidad de tomar nuevos territorios que les permitiera obtener los recursos necesarios como oro y plata para atenuar la crisis de sus territorios.

El desarrollo la economía peruana y su influencia en el desarrollo urbano de Lima ha sido influenciado a su vez por los ciclos de la economía mundial y de las exportaciones de productos principalmente primarios, en especial los productos mineros. En este proceso, en la etapa republicana de nuestro país, importantes grupos económicos nacionales, en alianza con la banca extranjera, sentaron sus intereses en nuestro país, fueron los agentes intermediarios a través de actividades económicas como la minería y agricultura, quienes se encargaron de llevar adelante las principales actividades económicas del país y su influencia en este cambio importante de Lima. Dentro de estos grupos económicos, los italianos

se constituyeron en una importante fuerza con significativa participación en las diferentes actividades económicas relacionadas con el desarrollo económico y urbano de la ciudad de Lima con participación del ex Banco Italiano.

A partir de este contexto y durante los últimos decenios del Siglo XIX se dio la modernización de la ciudad de Lima; fueron sus principales promotores los presidentes Nicolás de Piérola y Augusto B. Leguía y alcaldes como Nicolás Elguera, a inicios del siglo XX. Durante dicho periodo, a través de significativas inversiones se instaló o mejoró en Lima los servicios públicos de agua, desagüe y electrificación en paralelo con el significativo crecimiento de la población y del área urbana. Este valioso inicio del crecimiento urbano inicial de Lima estuvo acompañado de un cambio en la mentalidad de la población y, en particular, de su clase dirigente influenciada principalmente por los signos de modernidad proveniente de otras ciudades del mundo.

Notas

- ¹ Tomado de Ísmodes Alegría Julio: *Economía urbana. Teoría y práctica. La ciudad de Lima*. Edit. Cruz, 1997, donde se presentan las principales características urbanas de Lima desde una perspectiva de la economía urbana como disciplina.
- ² En su texto *Lima Pre Hispánica* el arquitecto Agurto Calvo efectúa un desarrollo de este periodo.
- ³ Para mayor detalle, véase Williams, C. quien presenta un resumen del desarrollo histórico acerca del proceso de urbanismo en el Perú y en América Latina.
- ⁴ Al respecto véase Ismodes, Julio, op. cit. pág. 18.
- ⁵ Similar diseño tuvieron México y Quito. La cuadrícula fue adoptada para las ciudades fundadas por los españoles a similitud de las ciudades españolas. Adicionalmente, se considera que el término LIMA proviene de RIMAC que en quechua significa de “hablador” y que está referido al nombre del río que acompaña a la ciudad desde sus inicios.
- ⁶ Fernando Flores-Zúñiga presenta en dos tomos información acerca de los principales antecedentes del proceso de urbanización del Valle del Rímac y el desarrollo Lima.
- ⁷ Para mayor detalle véase L.E. Sifuentes D.L.C. pág. 189, op. cit.
- ⁸ Tomado del trabajo de René Crespo F. sobre el proceso de desarrollo urbano de Lima 1885-1930, del curso de “Economía Urbana” de la Universidad Nacional de Ingeniería UNI FIECS.
- ⁹ Al respecto, véase a Alejandro Roffman; Fernando H. Cardoso y Jorge Hardoy, entre otros, los mismos que fundamentan la relación de dependencia en desarrollo urbano de los países de América Latina con los países hegemónicos.
- ¹⁰ Para mayor detalle véase a J. C. Mariátegui y sus comentarios sobre la “economía colonial”.
- ¹¹ Reconocido economista urbano brasileño que a través de sus trabajos de investigación desarrolla importantes aportes a este proceso de urbanización latinoamericana dependiente.
- ¹² Las diferentes causas como el desarrollo de las comunicaciones y el abandono del área rural determinaron en el siglo pasado el enorme crecimiento de las áreas urbanas, lo que se le ha denominado el “fenómeno urbano”. Para mayor detalle véase a Mario Polese.
- ¹³ Para mayor detalle véase *La trampa urbana. Ideología y problemas urbanos* de Raúl Guerrero.
- ¹⁴ Al respecto véase el estudio de Alberto Flores Galindo que analiza con más detalle estos temas.
- ¹⁵ Extraído de la página 36 del libro *Clases, estado y nación en el Perú* de Julio Cotler.
- ¹⁶ Para mayor detalle véase Compendio histórico del Perú. Página 91.
- ¹⁷ Tomado de *Compendio histórico del Perú*.
- ¹⁸ Véase el trabajo de Flores Galindo que trata del civilismo, un partido político que ganó las elecciones

y ocupó el gobierno por dos décadas con pocas interrupciones. El historiador Jorge Basadre llamó a esos años la República Aristocrática”.

- ¹⁹ Al respecto, y para mayor detalle, véase el trabajo de Julio Cotler, quien estudia la formación capitalista dependiente de la “República Aristocrática” y el enclave capitalista.
- ²⁰ Julio Cotler en su investigación, y desde una perspectiva histórica, estudia la construcción del estado peruano determinando la imposibilidad de integrar en el mismo a los sectores sociales del país.
- ²¹ El trabajo realizado por Flores Galindo en su Tomo II incorpora entre otros interesantes aspectos, al “estado oligárquico” durante el periodo de estudio y que incorpora la “mentalidad oligárquica” que acompaña a los líderes y la sociedad limeña durante el periodo de estudio.
- ²² Para mayor detalle véase E. Litano Boza.
- ²³ Al respecto véase el amplio trabajo elaborado por este importante historiador peruano.
- ²⁴ Véase J. Cotler, página 51, op. cit.
- ²⁵ Véase R. Thorp en su libro sobre las características de la economía peruana a partir de ese tiempo.
- ²⁶ Al respecto, véase Alfonso W. Quiroz, op. cit. página 153.
- ²⁷ Tomado de B. Seminario en la presentación del trabajo de investigación *La reconstrucción de las cuentas nacionales del Perú 1700–2011*. Presentación en la Universidad Ricardo Palma, setiembre 2011. Investigación en desarrollo.
- ²⁸ Alfonso W. Quiroz en su investigación se centra en establecer la importancia del Banco de Londres.
- ²⁹ Para una mayor referencia sobre el particular véase la investigación de A. W. Quiroz que ofrece información más detallada sobre estos aspectos. Asimismo, véase el texto de C. Contreras y M. Cuto.
- ³⁰ Tomado de J. Basadre y A. W. Quiroz.
- ³¹ Para mayor detalle véase el trabajo de Gianfranco Bardella sobre el extinto Banco italiano.
- ³² Para mayor detalle véase el estudio del maestro Jorge Basadre, página 2333, op. cit.
- ³³ Véase la amplia investigación de W. Ludeña en *Lima, historia y urbanismo 1821 – 1970*.
- ³⁴ Para mayor detalle véase J. Basadre, op. cit.
- ³⁵ Tomado de Jorge Basadre, op. cit.
- ³⁶ A. W. Quiroz presenta amplia información.
- ³⁷ Véase a A. Quiroz, J. Basadre y A. Flores G. op. cit.
- ³⁸ Véase J. Cardoso y H. Pérez en su texto relacionado con los Métodos de la historia.
- ³⁹ Tomado de Alberto Flores Galindo, página 145 op. cit.
- ⁴⁰ Investigador que en su texto describe las características de la mentalidad del limeño de la época.
- ⁴¹ Tomado de Fanni Muñoz, página 238, op. cit.

Bibliografía

Agurto Calvo, Santiago. *Lima prehispánica*.

Apuntes de clase. *Urbanismo en las culturas peruanas preincas*. Documento elaborado por los alumnos del Curso de Economía Urbana, 2008.

Bardella, Gianfranco. *Un siglo en la vida económica del Perú. 1889-1989*. Lima: Banco de Crédito del Perú, 1989.

Basadre Grohmann, Jorge. *Historia de la República del Perú (1822 – 1933)*. Tomos 11, 12, 13 y 14. 8ª edición. Lima: Universidad Ricardo Palma y Grupo La República.

Bonfiglio, Giovanni. *Los italianos en el Perú*. Lima: Universidad del Pacífico. 1994.

- Contreras, Carlos y Marcos Cueto. *Historia del Perú contemporáneo*. 4ª. edición. Lima, Instituto de Estudios Peruanos. 2007.
- Cotler, Julio. *Clases, estado y nación en el Perú*. 3ª. edición. Lima, Instituto de Estudios Peruanos, 2006.
- Crespo Flores, René. "Proceso de desarrollo urbano de Lima 1885-1930". Trabajo de clase, curso de Economía Urbana FIECS UNI. Lima, 2007.
- Flamarion, Ciro, S. Cardoso y Héctor Pérez Brignoli. *Os metodos da historia*. 6ª. edición. Traducido por Joao Maia. Editorial Grijalbo. Río de Janeiro, 2002.
- Flores Galindo, Alberto. *Apogeo y crisis de la república aristocrática*. 5ª. edición. Lima: Tarea Asociación Gráfica Educativa, 1991.
- Flores Zúñiga, Fernando. *Haciendas y pueblos de Lima. Historia del Valle del Rímac*. Lima: Fondo Editorial del Congreso del Perú y Municipalidad Metropolitana de Lima, 2008.
- Hardoy, Jorge. *Dos mil años de urbanización en América Latina*. Sao Paulo, 1983.
- Hardoy, Jorge y Carlos Tobar. *La urbanización en América Latina*. Buenos Aires, Editorial Instituto, 1992.
- Ísmodes Alegría, Julio (1997). *Economía urbana, teoría y práctica*. La ciudad de Lima.
- Ludeña Urquiza, Willey. *Lima. Historia y urbanismo en cifras. 1821-1970*. Lima: Editora Perú, 2004.
- Mariátegui, José Carlos. *7 ensayos de interpretación de la realidad peruana*. 56ª. edición. Lima, Editorial Minerva, 1991.
- Middendorf, E. W. *Observaciones y estudios del país y sus habitantes durante una permanencia de 25 años*. Lima, Universidad Nacional Mayor de San Marcos. 1973. Original en alemán.
- Muñoz Cabrejo, Fanni. *Diversiones públicas en Lima 1890-1920. La experiencia de la modernidad*. Lima: Universidad del Pacífico-IEP Instituto de Estudios Peruanos, 2001.
- Quiroz, Alfonso W.. *Banqueros en conflicto. Estructura financiera y economía peruana. 1884-1930*. Lima: Universidad del Pacífico. Lima, 1989.
- Roffman Alejandro. *Influencia del proceso histórico en la dependencia externa y en la estructuración de las redes regionales y urbanas actuales*. Buenos Aires, 1982.

Julio Ísmodes Alegría

Sifuentes, Luis E. *Las murallas de Lima en el proceso histórico del Perú. Ensayo acerca de la historia y evolución urbana de la ciudad de Lima entre los Siglos XVII y XIX*. Lima, Fimart, 2004.

Singer, Paul. *Economia política da urbanizacao*. Sao Paulo, Editora Brasiliense, 1992.

Singer, Paul. *Desenvolvimento económico e evolucao urbana*. Sao Paulo, 1983.

Singer, Paul. *Campo y ciudad en el contexto histórico latinoamericano*.

Steinghart, M. (Compilador). *Urbanizacion y dependencia en America Latina*. Buenos Aires, 1980.

Thorp, Rossmery Geoffrey Bertram. *Perú 1890: Growth and Policy in an open economy*. New York, Columbia University Press, 1971.

Williams, Carlos. *Arquitectura y urbanismo en el Perú antiguo. 7000 años de historia*. Lima, 1995.

Williams, Carlos. *Lima, una larga historia*. Lima, 1996

* Profesor de la FIECS UNI. Dicta los cursos "Economía Urbana" y "Evaluación Social de Proyectos".

Instrucciones para la presentación de ensayos de colaboradores

Con el objetivo de facilitar la presentación de los artículos de futuros colaboradores, y permitir su mejor evaluación por parte del Consejo Editorial, presentamos las siguientes orientaciones:

FORMATO DE TEXTOS Y PÁRRAFOS

- Tipo de letra: Arial de 10 puntos, normal.
- Interlineado: 1,5 líneas
- Títulos y subtítulos: Pueden distar dos espacios
- Párrafos: Espacio doble entre cada uno de ellos
- Nombre del autor: En minúsculas y negritas
- Título: En mayúsculas y puede ser a un renglón
- Subtítulos: En minúsculas y en negrita
- Citas textuales: Se presentan entre comillas si tienen menos de cinco líneas y con sangría en párrafo aparte en caso contrario. Luego se indica entre paréntesis el apellido del autor seguido de una coma, el año de la edición citada en la bibliografía y después de dos puntos la o las páginas donde se encuentra el texto.

Ejemplo: El mundo contemporáneo no es frío, técnico y administrativo. Antes bien "es cada vez más reencantado". (TOURAINÉ, 1995:206).

Si se cita enseguida al mismo autor, libro y página, basta colocar (Ídem). Si se cita enseguida al mismo autor y obra pero en otra página, se indica (Ibídem: 208).

Bibliografía: La presentación de la bibliografía se hace conforme a las convenciones que se ejemplifican a continuación:

Libro de un solo autor

RAMIREZ, Ricardo (2007). *El fenómeno sociocomunicativo*. Lima, Editorial Estudiantil.

Libro de dos autores

FERNÁNDEZ, José [y] Joaquín PÉREZ (1998). *Breve estudio del fútbol peruano*. Lima: Sport editorial

Libro de más de dos autores

MARTINEZ Vigil, Eladio (1985). *et al. Los vaivenes de las frágiles democracias latinoamericanas*. Buenos Aires, Centro de Altos Estudios Políticos.

Libro de un editor o compilador

ESPADA Vargas, Camilo, comp. (1997). *Doce poetas jóvenes peruanos*. Lima, Editorial El Verso libre.

En el caso de capítulos y artículos académicos o periodísticos se seguirá los siguientes modelos:

Capítulo de libro

BERNEDO Paz, Felipe (1996). “La expiación de los nuevos políticos”, en Ramiro Domínguez – Blanca Valenzuela (eds). *El Perú y el largo derrotero de sus caudillos*. Lima, Editorial de Arena, pp. 190-224.

Artículo de revista académica

MALDONADO, Félix (2000). “Nuevos enfoques administrativos”. En Revista Aplicada de Administración, Lima, 30 de marzo, pp. 25-42.

Artículo de prensa

PALOMINO Meza, Artemio (1999). “El falso discurso de la integración”. En El Sa-télite, Lima, 25 de octubre, p. 16.

Damos algunos alcances para consignar sitios web

Sin autor

Los males endémicos de la sierra peruana (2001). Asociación de Médicos Peruanos. En <http://www.amp.org.pe>, extraído el 15 de febrero de 2001.

Con autor

ESPINAR, Carlos (2001) “Ladislado Espinar el combatiente”, Espinar y su huella en la Guerra con Chile. En <http://www.espinar.cusco.org.pe>, extraído el 27 de abril.

Asimismo, recordamos que la bibliografía debe presentarse en orden alfabético y, de haber otro texto del mismo autor, en orden cronológico. La información brindada en el texto y notas tiene que estar en la bibliografía.

ESTRUCTURA

- Título
- Nombre del autor o autora con una referencia personal de no más de tres líneas
- Resumen (Presentación del tema en cinco líneas)
- Palabras clave
- Contenido (Puede subdividirse en una o varias secciones, subtítulos y/o notas a pie de página)
- Bibliografía

PRESENTACIÓN Y EXTENSIÓN

Se regirá por las siguientes indicaciones:

- Papel: Bond A4
- Extensión total: No deberá ser menor de 10 páginas ni mayor de 25.
- Programa: Word para Windows XP
- Envío: Original impreso, acompañado de un diskette o cd-rom y dirigido al IECOS

RECOMENDACIONES FINALES

- Se recomienda oraciones y frases cortas, y párrafos no muy extensos.
- Se sugiere limitar las notas a las estrictamente necesarias y restringir el número de cuadros y gráficos al indispensable, evitando su redundancia con el texto.
- La bibliografía no debe extenderse innecesariamente. Se solicita consignar con exactitud, en cada caso toda la información necesaria (nombre del o los autores, título y subtítulo cuando corresponda (en negrita o subrayado), editor, ciudad, mes y año de publicación y si se trata de una serie, indicar el título y el número del volumen o la parte correspondiente, etc.)

El Comité Editorial de la Revista se reserva el derecho de encargar la revisión y corrección de estilo que requieran los artículos, incluyendo los títulos de éstos.