

## ESTRUCTURA INSTITUCIONAL Y ACTIVIDAD ECONOMICA

- Instituciones = “reglas de juego” de las relaciones entre ciudadanos
  - o Leyes, normas, organizaciones, contratos y acuerdos
  - o Mecanismos que hacen cumplir leyes y acuerdos
  - o Códigos de conducta y sistema de valores
  
- Instituciones formales
  - o Normas (desde Constitución a ordenes municipales)
  - o Organizaciones (Administración, Justicia, mercados, asociaciones, etc.)
  - o Contratos y acuerdos
  
- Instituciones Informales
  - o Grado de cumplimiento de normas y acuerdos
  - o Sesgos de responsables de aplicar normas
  - o Irregularidades en conductas
  
- Relación entre Instituciones Formales e Informales
  - o Mismas instituciones formales generan diferentes incentivos según sean las informales
  - o Instituciones informales condicionan evolución de las formales.
  
- Instituciones Políticas e Instituciones Económicas
  - o La relación dista mucho de ser determinista (ver **Tarea 5**)

# INSTITUCIONES ECONOMICAS

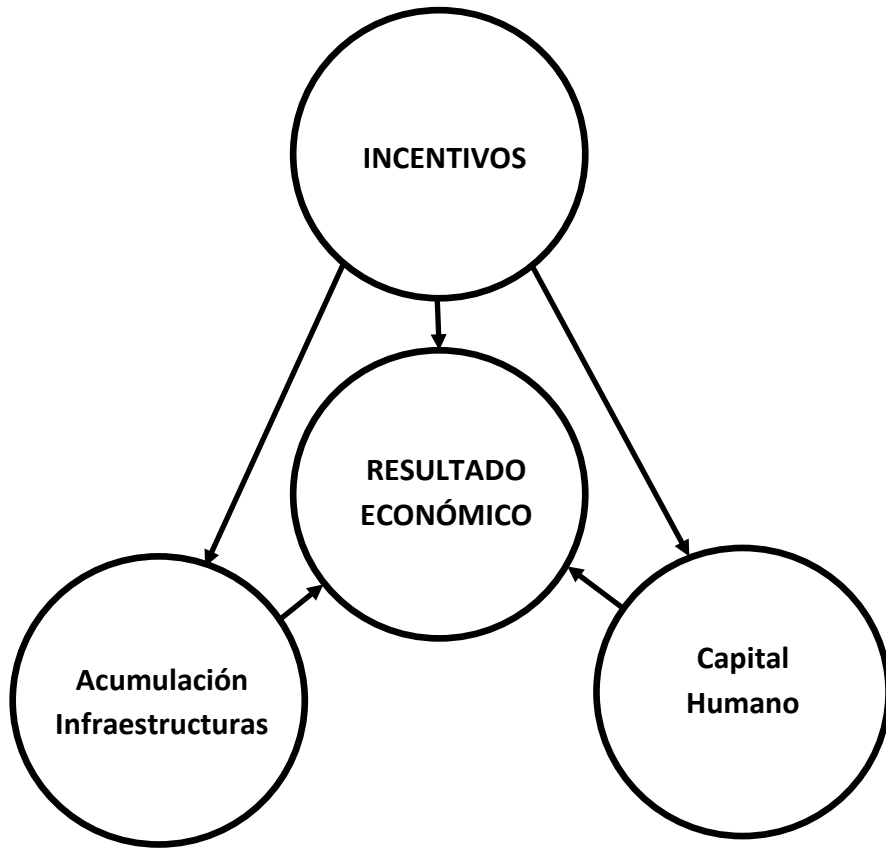
## 1. Crecimiento e incentivos

Tradicionalmente: los determinantes del crecimiento:

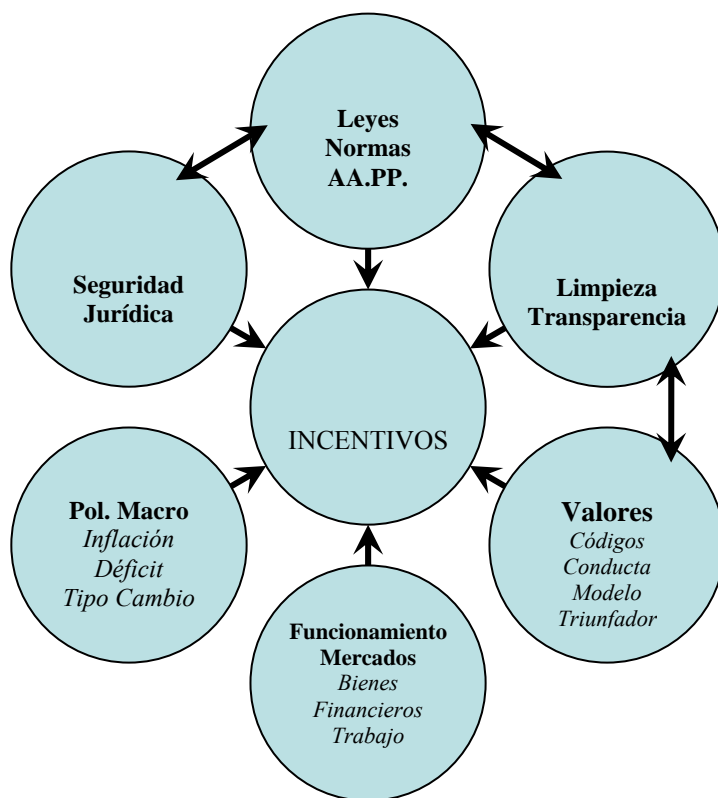
- capital físico, privado y público,
- el capital humano.
- Pero también son determinantes de primera magnitud los **incentivos** que tienen los agentes económicos para ser más eficientes y más innovadores
- Permite explicar diferencias tan grandes que existen entre la evolución de muchas economías con escasas diferencias en capital físico y diferencias limitadas en capital humano.

Además:

- La acumulación es endógena y su ritmo también está afectado por los incentivos.
- Y la intensidad y calidad del capital humano están también condicionadas por los incentivos y por instituciones formales e informales.



- Los incentivos que condicionan las decisiones de los agentes económicos están afectados de forma decisiva por una serie de factores que genéricamente llamamos instituciones formales e informales.



- Las leyes, normas y regulaciones y el funcionamiento del gobierno y las administraciones públicas constituyen instituciones formales que condicionan la actividad económica.
- Pero el grado de cumplimiento de las leyes y de los acuerdos privados y la posibilidad de recurrir a instancias que garanticen esos cumplimientos y resuelvan eficazmente las disputas entre ciudadanos y entre estos y la Administración, (los elementos que dotan de seguridad jurídica a la sociedad) son componentes fundamentales para generar los incentivos apropiados para una actividad económica eficiente y para el desarrollo de innovadores (en sentido amplio).
- Y también lo son la limpieza y la transparencia con las que actúan los responsables de aprobar y de aplicar las normas y de gestionar el aparato del Estado (instituciones informales).
- Estas últimas instituciones informales están determinadas, y a su vez inciden, por los valores y códigos de conducta imperantes en la sociedad.
- Si existe un rechazo social bajo al engaño, al incumplimiento y a la compra-venta de decisiones públicas, la limpieza y la transparencia será menor y el grado de cumplimiento de normas y contratos también.
- Pero, además, en un contexto de reducida limpieza y baja transparencia se desarrollan grupos de beneficiarios (dedicados al desvío de renta más que a su generación) que contribuyen a reducir el rechazo social por esas conductas y consolidan modelos de triunfador social bien diferentes al del empresario innovador, modelos que condicionan la asignación de talentos.

- Los mercados son instituciones formales de gran importancia. Su estructura y transparencia y la forma en cómo están regulados condicionan los incentivos que reciben los agentes económicos. Déficits de competencia y regulaciones pesadas en los mercados de productos impiden el desarrollo de innovadores; una falta de equilibrio entre seguridad y flexibilidad en las relaciones laborales y una estructura salarial de espaldas a la realidad de las empresas imposibilitan una gestión eficiente de los recursos humanos; unos mercados financieros que no sean ágiles en la financiación empresarial supondrán una traba al desarrollo de empresas, especialmente a las nuevas.
- Las características de la política macroeconómica son un elemento importante del marco en el que se desarrolla la actividad empresarial. Aunque ha quedado ya evidenciado, tanto por los trabajos académicos como para la experiencia de algunos países, que la corrección de los desequilibrios macroeconómicos no ocasiona por sí misma una superación del estancamiento, malas políticas macro pueden distorsionar gravemente la actividad económica.
- Las recomendaciones de reforma de los organismos internacionales y de los economistas liberales se centran únicamente en las dos últimas áreas (políticas macroeconómicas y mercados), ignorando el resto. Por eso no funcionan. En algunos casos, como en Rusia y en algunas de las ex-repúblicas soviéticas, la privatización de empresas y la supuesta liberalización de mercados en un contexto de baja seguridad jurídica, muy escasa transparencia y práctica inexistencia de clase empresarial han conducido a la consolidación de un grupo de poderosos dirigentes (ahora empresariales y antes del partido único) que bloquea cualquier avance institucional.

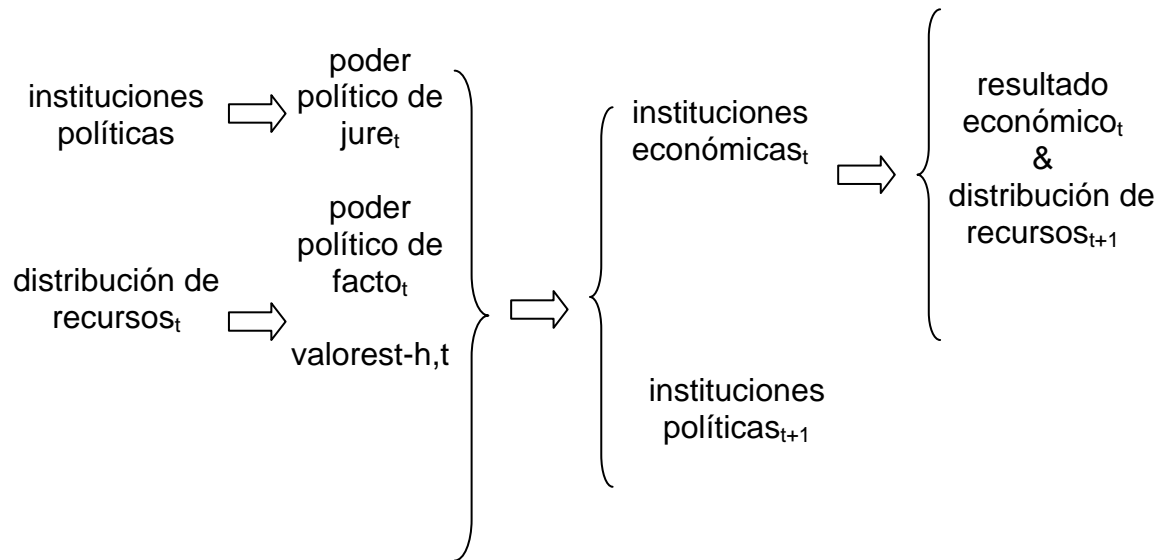
- La acumulación de capital humano depende de la dotación de recursos que reciba el sistema educativo, pero fundamentalmente del funcionamiento de unas instituciones formales importantes, como son los centros de enseñanza secundaria y terciaria, que pueden tener diferentes niveles de eficiencia para similares dotaciones de recursos humanos y de medios financieros. Las reglas de funcionamiento de esas instituciones formales y los incentivos de docentes y discentes son tan importantes como las dotaciones de recursos. Y hay que esperar que, en general, la calidad de las normas internas de estas instituciones formales estén alineadas con las que rigen en otras instituciones formales (las administraciones públicas) y que los incentivos de los agentes implicados estén condicionados por los valores y códigos de conducta imperantes y por el funcionamiento de la economía.
  
- Por eso no es de extrañar que se encuentre una correlación alta entre diversas medidas de capital humano y diversas medidas de calidad institucional. Glaeser, La Porta, López de Silanes y Shleifer (2004) sugieren que la relación de causalidad va de educación a instituciones, mientras que Acemoglu, Johnson, Robinson y Yared (2005) responden que la relación de causalidad va de instituciones a capital humano. Resulta mucho más convincente esta segunda posición.

## INSTITUCIONES INFORMALES

- Importancia de códigos de conducta y sistema de valores
  - condicionan la interpretación y credibilidad de las normas
  - dictan aceptación o rechazo social de incumplimientos de las leyes y de conductas irregulares
  
- Percepciones de los empresarios de normas y regulaciones afectadas significativamente por instituciones informales (corrupción, seguridad jurídica) (*ver Sebastián y otros, Sección 1.2.1; 2008*)
  
- Modelo de triunfador social condiciona asignación de talentos
  
- Las instituciones económicas (formales e informales)
  - Además de configurar incentivos
  
  - Afectan a costes de transformación
    - Responsables pueden elegir técnicas menos eficientes (economía sumergida)
  
  - Condicionan tipos de agentes con capacidad de influencia sobre cambio institucional
    - Por cambios en distribución de recursos
    - Por incidencia en configuración de valores



## DINAMICA INSTITUCIONAL



ACEMOGLU, ROBINSON Y JOHNSON (2004)

Aplicación de esquema a algunos ejemplos (India, Corea, Mauricio, Estados Unidos, España)

**MODELO DE CAMBIO INSTITUCIONAL**  
**Acemoglu y Robinson (2000)**

Funciones de producción:  $y = \pi_0 x$  ;  $y = \pi_1 x$  ;  $\pi_1 > \pi_0$

Demanda de  $y$  :  $y = p^{\frac{-1}{1-\alpha}}$

Beneficios del monopolista:  $\Pi = \left[ p(1-\tau) - \frac{1}{\pi_0} \right] y$

Precio que maximiza beneficios:  $p = \frac{1}{\left[ \alpha(1-\tau)\pi_0 \right]}$

Luego beneficios del monopolista:

$$\Pi = (1-\alpha)(1-\tau)^{1/(1-\alpha)} (\alpha\pi_0)^{\alpha/(1-\alpha)}$$

Elite política (asociada a monopolista) incurre en un coste  $C$  para bloquear aparición de innovador, además de extraer de los ciudadanos un cantidad fija  $T$

Si no entran innovadores, monopolista-élite tienen una probabilidad  $q$  de mantener el control ( $1-q$  de no mantenerlo).

Si entran innovadores, monopolista-élite tienen una probabilidad  $s$  de mantener el control ( $1-s$  de no mantenerlo). Se supone que  $s \leq q$ .

Rendimiento de monopolista-élite en las cuatro situaciones posibles:

1. Bloquea a innovadores (B) y se mantiene en el poder (P). Impone el “impuesto” sobre los ciudadanos  $T$  y no impone impuesto sobre las ventas:

$$V(B, P) = T + \Pi(\pi_0) = T + (1 - \alpha)(\alpha\pi_0)^{\alpha/(1-\alpha)}$$

2. Bloquea a innovadores (B) y no se mantiene en el poder (NP):

$$V(B, NP) = \Pi(\pi_0) = (1 - \alpha)(\alpha\pi_0)^{\alpha/(1-\alpha)}$$

3. No bloquea a los innovadores (NB) pero se mantiene en el poder (P). Pone un “impuesto” a los ciudadanos y otro sobre las ventas de los innovadores.

La recaudación del impuesto sobre las ventas será:

$$\mathfrak{S}(\tau) = \tau p y = \tau [\alpha(1 - \tau)\pi_1]^{\alpha/(1-\alpha)}$$

Con lo que el  $\tau$  que maximiza recaudación es:  $\tau^* = 1 - \alpha$ , y la recaudación máxima es:

$$\mathfrak{S}^* = (1 - \alpha)(\alpha^2 \pi_1)^{\alpha/(1-\alpha)}$$

Con lo que:

$$V(NB, P) = T + (1 - \alpha)(\alpha^2 \pi_1)^{\alpha/(1-\alpha)}$$

4. No bloquea (NB) ni mantiene el poder (NP):

$$V(NB, NP) = 0$$

Por tanto el rendimiento esperado de bloquear,  $V(B)$ , y de no bloquear (NB) será:

$$V(B) = qV(B,P) + (1-q)V(B,NP) - C$$
$$V(NB) = sV(NB,P)$$

Se comprueba fácilmente que monopolista bloqueará si:

$$(q-s)T + (1-\alpha)(\alpha\pi_0)^{\alpha/(1-\alpha)} - s(1-\alpha)(\alpha^2\pi_1)^{\alpha/(1-\alpha)} > C$$

Dos primeros términos: pérdida esperada por no bloquear

Tercer término: ganancia esperada por no bloquear pero manteniendo poder.

Si esta pérdida neta por no bloquear es mayor que el coste de bloquear, el grupo dirigente bloqueará a los innovadores.

## EXPERIENCIAS HISTÓRICAS A LA LUZ DE ACEMOGLU Y ROBINSON

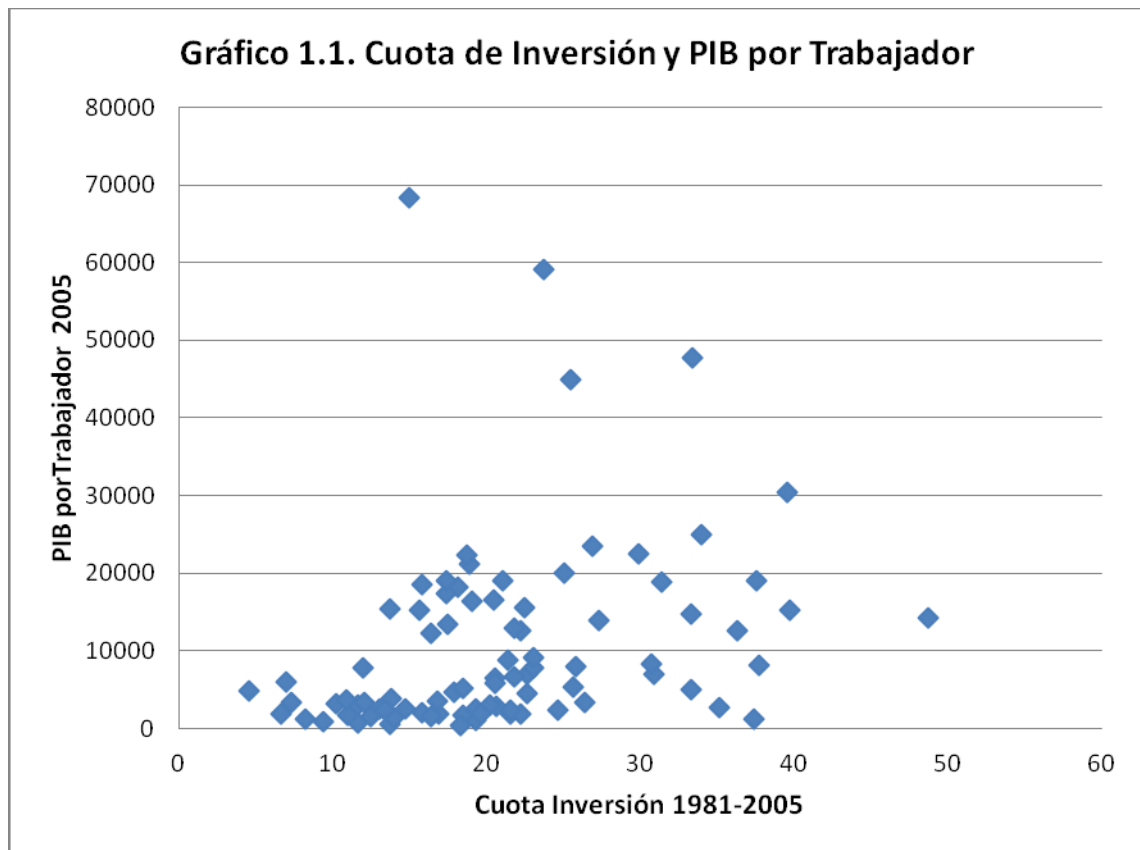
- Inglaterra (siglo XVIII)
- Alemania (siglo XIX)
- Estados Unidos (siglo XIX)
- Rusia, Japón e Imperio Austro-Húngaro (siglo XIX)
- Mauricio (Post-Descolonización)
- Botswana (Post-Descolonización)
- China (desde 1980)

## RESULTADOS EMPÍRICOS

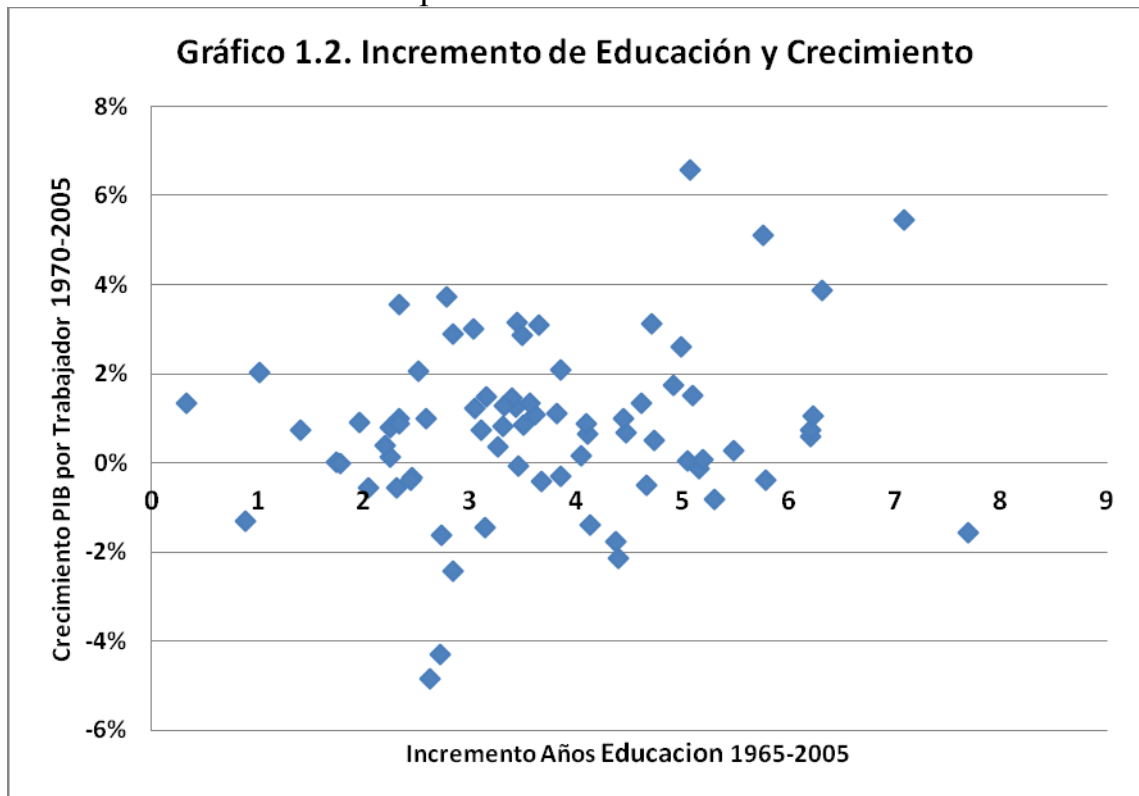
- Tres estrategias:
  - *Growth Regressions*
  - Identificación de cambios y posterior análisis de factores detrás de esos cambios (**análisis de casos de países**)
  - Análisis microeconómico
- Limitaciones de las *Growth Regressions* (pese a resultados altamente favorables).
  - Discontinuidades y no linealidad
  - Especificidad de cambio insitucional (idiosincrásico)
  - Naturaleza de los datos institucionales
  - Causalidad bidireccional
- Procesos de convergencia sostenida...
  - Período largo en el que se converge con USA, sin que después se revierta el proceso (*ver Capítulo 2 de Sebastián y otros; 2008*)
  - Importancia de factores institucionales para poner en marcha y mantener esos procesos (*ver Lecturas y Capítulo 2 de Sebastián y otros; 2008*)

## FACTORES INSTITUCIONALES Y SUBDESARROLLO

- Explicaciones tradicionales de subdesarrollo
  - 1) Factores geográficos y naturales
  - 2) Escasez de ahorro
  - 3) Educación deficiente
  - 1) + 2) → “Trampa de la pobreza” → Corolario: Ayuda Financiera Exterior.
  
- Factores geográficos: recursos naturales, pobreza del suelo, clima y enfermedades.
  - No hay correlación entre recursos naturales y éxito de crecimiento.
    - Más bien la contraria
  - Recursos naturales, densidad de población y enfermedades condicionaron tipo de colonialismo...
    - Colonialismo de asentamiento
    - Colonialismo extractivo
  - ... lo que pudo condicionar el desarrollo institucional en descolonización.
  - Reversión histórica contradice importancia factores geográficos
  
- Ahorro es un factor secundario (alta variabilidad en países subdesarrollados)



- Educación factor necesario pero no suficiente





## RELACION ENTRE CALIDAD EDUCATIVA, INSTITUCIONES Y CRECIMIENTO

### *Resultados empíricos*

- Estudios apuntan a la posible importancia de la calidad educativa, medida por las puntuaciones de los informes PISA y similares, sobre el crecimiento económico (Hanushek y Woosman; 2007, 2008).
- Pudiera plantear algunas dudas esas medidas de la calidad educativa... pero la relación estadística existe.
- Para 25 países más avanzados de la OCDE (los estudiados por Hanushek y Woosman; 2008) la relación es fuerte y las variables institucionales añaden poca explicación. Las diferencias en indicadores de instituciones económicas entre la mayoría de esos países son pequeñas.
- Si pasamos a 50 países añadiendo 25 menos desarrollados y con mayores diferencias en calidad institucional, las medidas de calidad educativa siguen teniendo efecto pero las de calidad institucional aumentan mucho su relevancia.
- Si dividimos la muestra atendiendo a la calidad institucional (20 mejores y 30 peores), para el segundo grupo la importancia de la calidad institucional se refuerza mucho, directamente y a través de su impacto sobre la calidad educativa (utilizando como variables explicativas, junto al indicador institucional, los residuos de la regresión de mediada de calidad educativa sobre calidad institucional).

### *Factores que determinan calidad en educación*

- Factores de demanda: interés de las familias por la calidad de la educación de sus hijos
  - Incentivos por las expectativas de mayores ingresos
  - Valoración del conocimiento
- Factores de oferta: funcionamiento del sistema educativo y calidad de docentes
  - Incentivos de los docentes y de los gestores del sistema

- Factores de oferta y demanda influidos por calidad institucional
  - Por funcionamiento de los mercados
  - Por eficiencia productiva
  - Por calidad de los centros educativos y de sus gestores → en sistema público no será diferente de la calidad del resto de la Administración
  - Por valores y códigos de conducta → incentivos en asignación de talentos

## MALA CALIDAD INSTITUCIONAL EN PAISES SUBDESARROLLADOS

- Inseguridad jurídica,
  - Clientelismo político,
  - Corrupción,
  - Administración pesada e ineficiente,
  - Políticas macroeconómicas distorsionantes
- 
- LA CLAVE: **Poder de facto** bloquea cambios para mantenerse en el poder → **mantiene malas instituciones economicas y malas políticas que impiden el despegue porque les facilita el control del poder.**
- 
- Cambian los grupos, pero no cambian las prácticas → VEDADERA TRAMPA DE LA POBREZA → **Persistencia Institucional**
- 
- Experiencia de la mayoría de los países africanos desde la independencia

(C. Sebastián: *Subdesarrollo y esperanza en África*)

## ESTRATEGIA DE DESARROLLO

Todas las experiencias con éxito:

- a) Cierta estabilidad macroeconómica
- b) Mayor integración con economía mundial
- c) Mayor protección efectiva de derechos de propiedad
- d) Cierta grado de cohesión social y estabilidad política

Pero agenda política para avanzar sustancialmente en a), b), c) y d) difiere mucho de país a país → NO HAY RECETAS → Especificidad de los procesos con éxito.

Consensus de Washington no es la solución:  
Casos de Bolivia y Zambia

Importancia de identificar estrangulamientos más restrictivos.

Pequeñas reformas pueden poner en marcha procesos de convergencia...  
... que luego necesitan nuevas reformas (India)

Instituciones que generen suficientes incentivos para acceder a tecnologías extranjeras son cruciales, pero pueden no ser suficientes...

... Descubrir cuáles son las destrezas productivas adquiribles en un país subdesarrollado es importante e implica un riesgo para los que las exploran (Hausmann y Rodrik; 2003) → diseñar instituciones (aquí no caben patentes) que acerquen beneficio privado a beneficio social → política industrial  
... aunque estas políticas pueden introducir discrecionalidad abusable por grupos de poder.

Caracterización empírica del proceso de adquisición de destrezas a través del análisis de las exportaciones (Hausmann) → diferenciar crecimiento debido a shock de precios de materias primas del desarrollo de estructura productiva.

## CRÍTICAS AL ENFOQUE INSITUCIONAL

- Sachs (2005) → no se sostiene
- Glaeser, La Porta, López Silanes y Schleifer (2004)
  - Acumulación capital humano → Crecimiento y desarrollo institucional
    - Corea
    - Colonialismo de asentamiento vs extractivo
  - Datos sobre educación y éxitos
  - Países comunistas
  - Reversión
  - Confusión instituciones políticas e inst. económicas