

INDICE

ARTICULOS	FELIX JIMENEZ. Demanda, inflación, crecimiento económico y Estado: enfoques en conflicto	9
	MARGARITA PETRERA PAVONE. La seguridad social en el Perú: su eficacia y eficiencia a través del ciclo económico	47
	RODOLFO CERMEÑO BAZAN. Caída del ingreso real, recesión del sector moderno y expansión del sector informal: un enfoque microeconómico	73
	W. PAUL STRASSMANN. Empresas domésticas en ciudades de países en desarrollo	101
RESEÑAS	CECILIA GARAVITO. Technology Generation in Latin American Manufacturing Industries de Jorge M. Katz (ed.) JAIME SAAVEDRA CH, KOEN HENDRICKX, FARID MATUK. El Perú heterodoxo: un modelo económico de Daniel Carbonetto et al. M. INES CARAZZO DE CABELLOS Y J. DUBROWSKY. Respuesta de los autores de El Perú heterodoxo: un modelo económico	129

Esta generalización es criticable no sólo en términos de teoría económica, sino también en términos del análisis económicométrico; es decir, la tarea de la especificación.

Respecto a esta tarea de especificación, tenemos frente a nosotros un error muy común y generalizado entre economistas que usan paquetes económicométricos de fácil manejo: la meta pareciese ser el maximizar el coeficiente de determinación (R^2) ajustado, evaluar algunas pruebas y comentar el valor del estadístico Durbin-Watson. Mientras tanto, los problemas de fuentes de autocorrelación y/o heterocedasticidad de los errores no son mayormente tocados, los análisis de estabilidad estructural no son hechos, la naturaleza lineal o no de las variables y/o los parámetros no es discutida, y por último, la necesaria simultaneidad que todo modelo debe mantener, es abandonada o ignorada.

Sin embargo, y como punto final, quisiera resaltar la importancia de un libro como éste. En él se explicitan opciones y fundamentos y se nos muestran las limitaciones a propósito de la aplicación coherente de políticas, de un gobierno que busca romper con los anteriores, no sólo en términos teóricos, sino también en términos de práctica política. No olvidemos que el gobierno anterior siempre se escudó en los paradigmas de la ortodoxia y se cubrió de un manto de verdades nunca demostradas. No se podían discutir las opciones tomadas sino aceptarlas o rechazarlas dogmáticamente. Pensamos que esta vez la discusión es posible y que puede ser útil.

Farid Matuk
Pontificia Universidad Católica
del Perú

4. UNA RESPUESTA DE LOS AUTORES

El Instituto Nacional de Planificación impulsó la compilación y edición del libro *El Perú Heterodoxo*¹ que se analiza en tres reseñas en este ejemplar de la revista. En la presentación, el INP consideró que los elementos que contiene este libro “y que siguen siendo materia de estudio y profundización para los propios autores, servirán para un debate amplio y pluralista así como para alimentar el proceso de concertación en que el Perú se encuentra empeñado”.

Este fue siempre el objetivo y, por tanto, coincidimos con la apreciación de K. Hendrickx que lo considera “un hito inicial hacia la construcción de un modelo de corto o, eventualmente, mediano plazo que tenga validez más general”.

De esto justamente se trata, de avanzar en la construcción de herramientas que ayuden al sector público y al sector privado al análisis económico de la realidad peruana, a la planificación y a la proyección y simulación de políti-

1. Carbonetto et al (1987). *El Perú Heterodoxo*. Instituto Nacional de Planificación. Edición CEA-Virrey.

cas teniendo presente la consistencia. Los modelos son útiles también para discutir los supuestos teórico.

La difusión de los logros alcanzados, en estas áreas, aunque imperfectos, como es el caso del modelo presentado, permite la discusión colectiva y las críticas, que, como las que se recogen en esta publicación, siempre resultan productivas.

De la experiencia en el área de la modelística surge que en las instituciones, tanto en el Estado como en el sector académico hay cierto recelo en poner a disposición de otros sectores los resultados y favorecer que se pueda seguir avanzando y construyendo aprovechando toda la potencialidad de los profesionales peruanos.

Es por tanto alentador que el INP y el Centro de Economía Aplicada hayan distribuido el texto en las universidades peruanas y centros de investigación académica, así como a los organismos del Estado.

También es importante que el público lo haya comprado pero tal vez, lo mejor, y esto apunta a la preocupación de J. Saavedra por los costos; es que se hayan hecho "ediciones chicha" de más de 300 ejemplares vendidos por el "Sector Informal" en las inmediaciones de las Universidades Nacionales de Lima y Trujillo.

Creemos importante recalcar que el objeto del modelo presentado en "El Perú Heterodoxo" era construir una herramienta para poder simular políticas de reactivación y hacer evaluaciones desde esa perspectiva. No es muy razonable entonces pretender su utilización para otras circunstancias u objetivos diferentes.

Decían los autores en el prólogo: "...el lector deberá recordar que en este texto la atención se centra en la primera etapa de reactivación y de lucha contra la inflación recesiva que caracterizaba entonces la crisis peruana. Esperamos poder complementar esta tarea durante 1987 presentando un trabajo análogo en torno a los nuevos aspectos concernientes a la viabilidad del modelo en el mediano plazo, que desarrolle los temas de la concertación con el sector privado, el proceso ahorro-inversión, la capacidad exportadora del país y las necesarias transformaciones estructurales: en el consumo, la industria y el Estado" para enfrentar una crisis diferente: la restricción de divisas para crecer y redistribuir.

Por lo tanto, es legítima y esencial para el desarrollo económico y social la preocupación por el largo plazo y los problemas de la herencia estructural de dependencia planteados en la reseña de Jaime Saavedra, pero el texto no buscaba ese objetivo a pesar de que, en especial en el punto 4.5 (Cap. III), se encaran los temas claves del mediano y largo plazo que el INP ya había presentado previamente a *El Perú Heterodoxo* en el Plan Nacional de Desarrollo de Mediano Plazo² y, poco después en los lineamientos para el año 2000.

2. "Plan Nacional de Desarrollo 1986-1990". Presidencia de la República. Instituto Nacional de Planificación. Mayo 1987.

Los elementos macro-económicos de la planificación de corto, mediano y largo plazo y sus vinculaciones fueron reiteradas y debatidas también en un seminario nacional de planificación por Daniel Carbonetto, Luis Gutiérrez Aparicio y Francisco Santa Cruz, entre otros. Estos aportes que contribuyen al tema serán editados próximamente³.

Por otra parte, podemos coincidir con Saavedra en que es “relativamente cómodo impulsar la economía utilizando la capacidad instalada ociosa existente” y, sin lugar a dudas, suscribir que “lo vital viene después”. Pero, vale la pena mencionar que las políticas impulsadas en 1983, 1984 y comienzos de 1985 por el Gobierno Peruano, no aprovechaban tal “comodidad”.

Reactivar requería la decisión política de hacerlo y de romper para ello con las políticas recesivas que recomendaba, y siguen haciéndolo, el FMI y algunos economistas locales y honestalmente, deben reconocerse avances en ese terreno.

Era necesaria también una profunda convicción que creo suscriben todos los autores del libro: la relación positiva entre salario y empleo en una etapa de reactivación. Esta convicción en el tema, cuyos antecedentes teóricos se especifican muy bien en la reseña de K. Hendrickx permitió revertir la tendencia a la caída del salario real.

En esa reseña (K. Hendrickx) se hace una apreciación acerca de que “recorrir a un ajuste de corto plazo mas por cantidades que por precios se explica en el “El Perú Heterodoxo” mayormente por razones institucionales”. Lo que se ha tratado de hacer, teniendo como fundamento el trabajo teórico de César Ferrari⁴, es una caracterización de la heterogeneidad de los diferentes mercados que forman precio de manera diferente y una ponderación de aquellos que directamente, como las tarifas, o indirectamente como ciertos componentes de costos, se fijan institucionalmente.

No debe olvidarse, que el objetivo central del modelo presentado fue el ver, en la etapa considerada como de reactivación, el impacto de las decisiones de gobierno y una de las fundamentales es la política de precios básicos que aseguró, en el primer año, la reducción de la inflación.

Se requería la reactivación del aparato productivo teniendo en cuenta las interrelaciones de las diversas medidas sectoriales, buscando asegurar la consistencia. Las simulaciones con el modelo que aquí se analizan resultaron fundamentales. En algunos casos se cotejaron los resultados con otros modelos como el de La Fabril y el del Ministerio de Economía y Finanzas, con resultados satisfactorios.

No debe confundirse el que un modelo tenga capacidad predictiva aceptable con el hecho de que las decisiones que finalmente se toman sean efecti-

3. “Planificación, Crecimiento y Redistribución” (Título preliminar). Instituto Nacional de Planificación -Fundación F. Ebert (en edición).

4. César Ferrari (1986). “La Nueva Política Económica” en *Socialismo y Participación* No. 33.

vamente las previstas en las simulaciones y sería tema de otro artículo evaluar los dos años y medio de política económica. En relación a la modelística somos conscientes de la necesidad de hacer avances y precisiones en las estimaciones econométricas. Son sumamente importantes los aportes que, en esa materia y en estimaciones simultáneas de modelos multiecuacionales, viene realizando F. Matuk⁵ y que reitera en su reseña al libro. Pero más que ello es necesario redefinir el modelo mismo.

Pareciera que hoy el Perú ya sin las vacilaciones que caracterizaron a 1987⁶ una etapa de crecimiento selectivo. Esto supone un mayor grado de afinamiento y de desagregación e incentivos diferenciados según prioridades, dado que la economía superó la crisis de inflación y opera hoy cerca del pleno uso de la capacidad instalada o se reducen las reservas internacionales. El Perú enfrenta una nueva crisis pero de características diferentes.

Se deberá entonces, y es la propuesta anunciada por el Gobierno, ser selectivo en la lucha anti-inflacionaria protegiendo en especial la canasta básica, contribuyendo así a la re-estructuración del consumo.

Pero esto solo podrá lograrse si se es aún más selectivo en la asignación de divisas tanto para la producción como para la inversión. Se deberá asimismo ser más selectivo en la política impositiva y salarial para contribuir a la redistribución del ingreso.

Estos nuevos objetivos exigen modificaciones en el modelo actual de corto plazo o el uso de submodelos que permitan ver los impactos de estas políticas selectivas y que mantenga la consistencia y simultaneidad entre bloques.

Estas reformulaciones al modelo ya se están haciendo para enfrentar la crisis de divisas que, sin alarmismos, es necesario reconocer, y permita evaluar el impacto de medidas que apuntan al crecimiento en los sectores prioritarios y el impulso gradual a transformaciones estructurales urgentes.

Se requiere también de otros modelos con perspectivas de más largo plazo que desarrollen en forma desagregada el lado de la oferta.

En estos esfuerzos están empeñados el Instituto Nacional de Planificación y también el Ministerio de Economía y Finanzas, que tienen equipos destinados a la modelística, asimismo, algunas direcciones del BCR. Cuentan para ello con el apoyo de varios proyectos de cooperación internacional y es necesario incorporar a ello la iniciativa de centros de investigación como el del PUC.

Entre los diversos instrumentos de modelística macroeconómica es imperativo seguir formulando los que permitan dar consistencia a la toma de de-

5. Farid Matuk (1987). *Un Modelo Econométrico de Producto y Empleo*. Documento de Trabajo M-056, PER/85/007-INP/PNUD/OIT.

6. "Plan nacional de Desarrollo 1988-1990. Estrategias, Objetivos, Políticas y Previsiones Macroeconómicas" (versión preliminar). Presidencia de la república. Instituto Nacional de Planificación. 1987.

cisiones e incorporar a ellos todos los avances y precisiones en materia económica que sean compatibles con las carencias de la información estadística.

El camino de la investigación científica que con justicia reclama Farid Matuk es largo y exige pasos intermedios antes de darse por satisfecho y, con seguridad, al ir alcanzando el objetivo aparecen nuevos horizontes.

Cómo incorporar la realidad urbano-rural es una preocupación compartida con Matuk. El concepto, incorporado en el texto, no es de "dualismo" sino, mas bien, el de heterogeneidad tecnológica. A nuestro entender también al interior del sector agrario hay diferentes formas de estructuración de la variable tecnológica, productividad e ingresos. No existe una dicotomía sólo entre lo rural y urbano como sostiene la teoría dualista o que el sector agrario es el atrasado y ofertante de mano de obra al sector moderno urbano como sostiene A. Lewis⁷. Pero, este enfoque, similar al que plantean A. Pinto y PREALC, enfrenta serias dificultades de información para ser incorporado a cabalidad en un modelo. A la fecha de edición del libro no se alcanzó a resolver a nuestro criterio en forma satisfactoria aunque se hace una estimación diferenciada del PBI agrario y de los precios. En general, la estadística difundida suele ser una limitante para incorporar nuevos criterios teóricos ya que responde a otras concepciones.

Para tener mejor en cuenta la realidad agraria se procedió al desarrollo de modelos de oferta y demanda de los principales productos en un trabajo preliminar desarrollado en el Ministerio de Agricultura⁸ que puede aportar significativamente.

En cuanto a la restricción externa, ésta no se subestima, ha sido tomada en cuenta en el modelo como un indicador limitante al crecimiento y en las ecuaciones de comportamiento de las importaciones que evidencia que crecer e invertir requiere divisas. Toda la política de pago de deuda es esencialmente exógena y el modelo permite medir su impacto. Es una suerte de "semáforo" que alerta "con luz amarilla" la necesidad de reevaluar las políticas a seguir. El punto 4 del Capítulo III formula algunas consideraciones sobre la restricción externa y el artículo de Oscar Dancourt (Documento No 2) da un marco teórico global.

Es un tema apasionante, un desafío que claramente vincula la viabilidad del corto plazo con la necesidad de una transformación de la estructura productiva⁹. En la etapa actual del Perú 1988 los aportes en esa dirección, incorporados a la modelística son esenciales.

7. A. Lewis (1963). "Un Modelo de Desarrollo con Oferta Ilimitada de Trabajo". En Agarwala y Singh, *La Economía del Subdesarrollo*. Editor TECNOS.
8. Víctor Revilla et al (1986). *Funciones de Oferta y Demanda de Productos Agrícolas*. Documentos de trabajo R-009 al 4-015 y R-017, PER/85/007-INP/PNUD/OIT).
9. D. Carbonetto (1986). "El Modelo de Acumulación Descentrado y Dependiente. La Opción por un Nuevo Modelo de Acumulación: sus límites". En *El Perú de Velasco* (de la cancelación del estado oligárquico a la fundación del estado nacional). CEDEP.

Un tema que requiere ser profundizado, muy importante para la reflexión, es el cuestionamiento de F. Matuk a los modelos estructurados en tales bloques: precios, real, fiscal, monetario y externo.

Estas páginas y el esfuerzo del equipo del Departamento de Economía de la Universidad Católica seguramente contribuirán a avanzar en esa dirección.

M. Inés Carazzo de Cabellos
J. Dubrowsky
Centro de Economía Aplicada (CEA)