



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Economista.**

**Tema:**

---

**“Crecimiento económico y desigualdad en el ingreso en el Ecuador: Un análisis temporal del período 1990 - 2016”**

---

**Autora:** Vaca Baño, Andrea Paulina

**Tutor:** Ab. Narvárez Montenegro, Bolívar David

**Ambato – Ecuador**

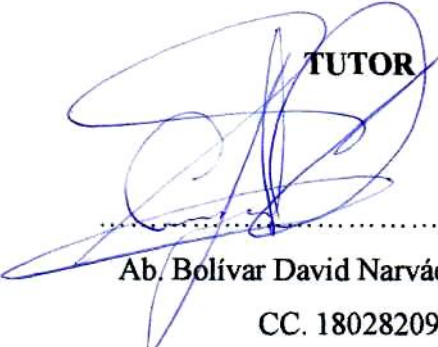
**2019**

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Ab. Bolívar David Narvárez Montenegro, con cédula de ciudadanía N°. 180282093-4, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación referente al tema: **“CRECIMIENTO ECONÓMICO Y DESIGUALDAD EN EL INGRESO EN EL ECUADOR: UN ANÁLISIS TEMPORAL DEL PERÍODO 1990 - 2016”**, desarrollado por Andrea Paulina Vaca Baño, de la carrera de Economía, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y que corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, enero 2019

  
.....  
**TUTOR**  
Ab. Bolívar David Narvárez Montenegro  
CC. 180282093-4

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Andrea Paulina Vaca Baño, con cédula de ciudadanía N°. 180465459-6, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **“CRECIMIENTO ECONÓMICO Y DESIGUALDAD EN EL INGRESO EN EL ECUADOR: UN ANÁLISIS TEMPORAL DEL PERÍODO 1990 - 2016”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, enero del 2019

**AUTORA**



.....  
**Andrea Paulina Vaca Baño**

**CC. 180465459-6**


## **CESIÓN DE DERECHOS**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación con fines de discusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, enero del 2019

**AUTORA**



.....  
**Andrea Paulina Vaca Baño**

**CC. 180465459-6**

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación con el tema: **“CRECIMIENTO ECONÓMICO Y DESIGUALDAD EN EL INGRESO EN EL ECUADOR: UN ANÁLISIS TEMPORAL DEL PERÍODO 1990 - 2016”**, elaborado por Andrea Paulina Vaca Baño, estudiante de la Carrera de Economía, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, enero del 2019



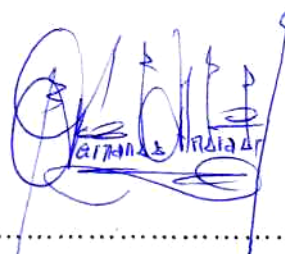
Eco. Diego Proaño, Mg.

**PRESIDENTE**



Eco. Rosario Vasconez

**MIEMBRO CALIFICADOR**



Eco. Jaime Andrade

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

Dedico este proyecto de tesis a Dios, a mi madre y a mi esposo.

A Dios porque ha estado conmigo en cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

A mi madre por su apoyo incondicional, su dedicación, esfuerzo y amor que me brinda siempre, a quien debo el comienzo de mi vida y de este viaje. Su tenacidad y lucha insaciable ha hecho de ella el gran ejemplo a seguir y destacar, no solo para mí, sino para mis hermanos y familia en general.

A mi esposo y a mi hijo porque han contribuido con las palabras de aliento necesarias y me han dado la fuerza y la motivación para continuar en esta lucha. Es por ello que soy lo que soy ahora. Los amo con mi vida.

Andrea Paulina Vaca Baño.

## **AGRADECIMIENTO**

La presente Tesis es un esfuerzo en el cual, directa o indirectamente, participaron varias personas leyendo, opinando, corrigiendo, teniéndome paciencia, dando ánimo, acompañándome en los momentos de crisis y en los momentos de felicidad.

Agradezco al Ab. David Narvárez por haber confiado en mi persona, por la paciencia y por la orientación de esta tesis.

A Mis padres y hermanos que me acompañaron en esta aventura que significó la culminación de mi carrera y que, de forma incondicional, entendieron mis ausencias y mis malos momentos.

A mi hijo Richard quien fue el motor para no rendirme en este largo camino que no fue fácil, pero si importante para alcanzar mi realización profesional.

A mi esposo Josué Vargas, que desde un principio hasta el día de hoy sigue dándome ánimo para terminar este proceso.

Gracias a todos.

Andrea Paulina Vaca Baño.

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE ECONOMÍA**

**TEMA:** “CRECIMIENTO ECONÓMICO Y DESIGUALDAD EN EL INGRESO EN EL ECUADOR: UN ANÁLISIS TEMPORAL DEL PERÍODO 1990 - 2016”.

**AUTORA:** Andrea Paulina Vaca Baño.

**TUTOR:** Ab. Bolívar David Narváez Montenegro.

**FECHA:** enero 2019.

**RESUMEN EJECUTIVO**

El presente estudio busca explicar la relación entre la desigualdad del ingreso y el crecimiento económico en Ecuador mediante un análisis econométrico, para determinar la importancia de una adecuada distribución de la riqueza en la sociedad. Mediante una depuración profunda de la información estadística también se pretende describir el crecimiento económico, las condiciones de globalización, la inversión y el coeficiente de Gini durante el período 1990 – 2016. Se efectuó un análisis de la diferencia estadística de los promedios de los sub períodos 1990 – 2006 y 2007 – 2016 por medio del test estadístico t para discrepancia de medias aritméticas de muestras de diferente tamaño, esto se lo realizó para cada una de las variables sujetas a estudio. También se estructuró un modelo de regresión lineal para analizar la relación existente entre la desigualdad, el crecimiento económico, la globalización, la inversión y el empleo en el Ecuador. Se aplicaron diferentes contrastes al modelo para determinar su estabilidad, tanto en su especificación como de sus residuos, mediante lo cual se identificará su nivel de asertividad. Se concluyó la presencia de incidencia estadística de la tasa de variación del PIB a precios constantes, de la FBKF y del ratio de exportaciones sobre la desigualdad en el Ecuador.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** DESIGUALDAD, CRECIMIENTO ECONÓMICO, INVERSIÓN, GLOBALIZACIÓN, EMPLEO.



**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT**  
**ECONOMICS CAREER**

**TOPIC:** “ECONOMIC GROWTH AND INEQUALITY OF THE INCOME IN ECUADOR: A TEMPORARY ANALYSIS OF THE PERIOD 1990 - 2016”

**AUTHOR:** Andrea Paulina Vaca Baño

**TUTOR:** Ab. Bolívar David Narváez Montenegro.

**DATE:** january 2019.

**ABSTRACT**

The present study seeks the relationship between income inequality and economic growth in Ecuador through an economic analysis, to determine the importance of an adequate distribution of wealth in society. The economic analysis of the conditions of globalization, investment and the Gini coefficient for the period 1990 - 2016 was also used. An analysis of the statistical difference of the averages of the 1990-2006 and 2007-2016 sub-domains was carried out by means of the statistical test for the discrepancy of arithmetic means of samples of different sizes, this was done for each of the variables subject to study. A linear regression model was also structured to analyze the relationship between inequality, economic growth, globalization, investment and employment in Ecuador. Different contrasts were applied to the model to determine its speed, both in its specification and its residues, through what will be identified at the assertiveness level. It was concluded that the presence of the variation rate of GDP at constant prices, of the FBKF and of the relationship of exports on inequality in Ecuador.

**KEYWORDS:** INEQUALITY, ECONOMIC GROWTH, INVESTMENT, GLOBALIZATION, EMPLOYMENT.

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO .....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xiii
INTRODUCCIÓN .....	1
<b>CAPÍTULO I</b> .....	2
1 ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	2
1.1 Descripción y formulación del problema .....	2
1.1.1 Tema.....	2
1.1.2 Descripción del problema .....	2
1.1.3 Formulación del problema .....	25
1.2 Justificación.....	26
1.3 Objetivos.....	27
1.3.1 Objetivo general.....	27
1.3.2 Objetivos específicos .....	27
<b>CAPÍTULO II</b> .....	28
2 MARCO TEÓRICO .....	28
2.1 Antecedentes investigativos .....	28
2.1.1 El estado como ente promovedor de equidad. ....	28
2.1.2 La contradicción de la inversión extranjera directa. ....	29
2.1.3 La desigualdad, un problema del subdesarrollo.....	30

2.1.4	El contexto de la inequitativa distribución del ingreso.....	31
2.1.5	Los vínculos entre crecimiento económico y desigualdad.....	34
2.2	Fundamentación científica.....	36
2.2.1	Desigualdad.....	36
2.2.2	Crecimiento económico .....	42
2.2.3	Hipótesis.....	58
<b>CAPÍTULO III</b>	.....	<b>59</b>
<b>3 METODOLOGÍA</b>	.....	<b>59</b>
3.1	Modalidad, enfoque y nivel de investigación.....	59
3.1.1	Modalidad .....	59
3.1.2	Enfoque .....	60
3.1.3	Nivel de investigación.....	60
3.2	Población y muestra .....	62
3.2.1	Población.....	62
3.2.2	Muestra.....	62
3.3	Operacionalización de las variables .....	63
3.3.1	Variable independiente.....	63
3.3.2	Variable dependiente.....	64
3.4	Descripción del tratamiento de la información .....	64
<b>CAPÍTULO IV</b>	.....	<b>69</b>
<b>4 RESULTADOS</b>	.....	<b>69</b>
4.1	Principales resultados .....	69
4.2	Análisis econométrico .....	91
4.2.1	Modelo .....	91
4.3	Conclusiones.....	96
4.4	Recomendaciones .....	98
<b>5 REFERENCIAS</b>	.....	<b>99</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1.</b> Crecimiento económico a nivel mundial.....	5
<b>Tabla 2.</b> Perspectivas de crecimiento económico por grupos económicos. ....	6
<b>Tabla 3.</b> Población y PIB 2012 (USD=dólar EEUU).....	11
<b>Tabla 4.</b> Porcentaje del patrimonio por grupo de ingresos, año 2010.....	12
<b>Tabla 5.</b> Previsiones para los países de América Latina y el Caribe.....	16
<b>Tabla 6.</b> Tasa de pobreza multidimensional (porcentual) .....	23
<b>Tabla 7.</b> Operacionalización de crecimiento económico . ....	63
<b>Tabla 8.</b> Operacionalización de la desigualdad del ingreso .....	64
<b>Tabla 9.</b> Comportamiento del Índice de Gini en el Ecuador, período 1990-2016. ...	69
<b>Tabla 10.</b> Producto Interno Bruto del Ecuador, período 1990-2016.....	71
<b>Tabla 11.</b> Valor monetario de exportaciones en el Ecuador, período 1990-2016.....	73
<b>Tabla 12.</b> Valor monetario de importaciones en el Ecuador, período 1990-2016. ...	75
<b>Tabla 13.</b> Dinámica de la apertura comercial en Ecuador, período 1990-2016.....	77
<b>Tabla 14.</b> Ratio de exportaciones en el Ecuador, período 1990-2016.....	79
<b>Tabla 15.</b> Tasa arancelaria promedio ponderada, período 1990-2016.....	81
<b>Tabla 16.</b> Valor monetario de Inversión Extranjera Directa en el Ecuador, período 1990-2016. ....	83
<b>Tabla 17.</b> Ratio de Inversión Extranjera Directa en el Ecuador, período 1990 - 2016. ....	85
<b>Tabla 18.</b> Formación Bruta de Capital Fijo, período 1990 - 2016.....	87
<b>Tabla 19.</b> Desempleo en el Ecuador, período 1990-2016. ....	89
<b>Tabla 20.</b> Resumen de las variables de tratamiento econométrico. ....	91
<b>Tabla 21.</b> Desigualdad en función de los indicadores de globalización, inversión, ciclo económico y empleo. ....	92
<b>Tabla 22.</b> Desigualdad en función de la tasa de crecimiento del PIB, la FBKF y la apertura comercial.....	93

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Gráfico 1.</b> Crecimiento del PIB real histórico en América Latina y el Caribe. ....	17
<b>Gráfico 2.</b> La concentración de ingresos también está marcada por la condición étnica y racial.....	19
<b>Gráfico 3.</b> Tasa de pobreza multidimensional.....	23
<b>Gráfico 4.</b> Gráfico que muestra la curva de Lorentz y el cálculo del coeficiente de Gini.....	39
<b>Gráfico 5.</b> Comportamiento del Índice de Gini en el Ecuador, periodo 1990-2016	70
<b>Gráfico 6.</b> Producto Interno Bruto del Ecuador, período 1990-2016.....	71
<b>Gráfico 7.</b> Valor monetario de exportaciones, período 1990-2016.....	73
<b>Gráfico 8.</b> Valor monetario de importaciones en Ecuador, período 1990-2016. ....	75
<b>Gráfico 9.</b> Apertura Comercial en el Ecuador, período 1990-2016. ....	77
<b>Gráfico 10.</b> Ratio de exportaciones en el Ecuador, período 1990-2016. ....	79
<b>Gráfico 11.</b> Tasa arancelaria promedio ponderada, periodo 1990-2016.....	81
<b>Gráfico 12.</b> Valor monetario de Inversión Extranjera Directa en el Ecuador, período 1990-2016. ....	83
<b>Gráfico 13.</b> Ratio de IED en el Ecuador, período 1990-2016.....	85
<b>Gráfico 14.</b> Formación Bruta de Capital Fijo, período 1990 - 2016.....	87
<b>Gráfico 15.</b> Desempleo en el Ecuador, período 1990-2016. ....	89

## INTRODUCCIÓN

El ciclo económico y la desigualdad presentan una relación que propicia una interrelación adyacente con la globalización, la inversión y el empleo. Esta interacción amerita la implementación de un mismo plan estratégico de gobierno que dirija su atención a las deficiencias sociales que persisten en la población en materia de acceso a la educación y a la salud gratuita. La inversión debe considerarse como un factor para la disminución de la pobreza y de las diferencias de tenencia de la riqueza en los diferentes grupos poblacionales, siempre y cuando dicha inversión esté dirigida a mejorar las condiciones de vida de la sociedad. Sería de esperar que el crecimiento económico incentive la equidad; sin embargo, es muy probable que tenga el efecto contrario dado que el flujo de recursos se encuentra condicionado a dirigirse a los grupos más pudientes, más aún en la sociedad Latinoamericana. A continuación, se presenta el contenido del cual se compone el presente proyecto de investigación:

En el **Capítulo I**, se presenta una descripción del problema de investigación acorde a un análisis de su contextualización en los niveles macro, meso y micro. Se describe también la formulación del problema, la justificación del estudio y los objetivos a realizarse.

El **Capítulo II** aborda las investigaciones previas que se han realizado referentes al tema de investigación propuesto, las bases teóricas de la temática estudiada que se relacionan a las variables sujetas a análisis y se proponen las hipótesis que se pretenden comprobar estadísticamente.

En el **Capítulo III**, se muestran las características de la investigación como la modalidad, enfoque, nivel de investigación; la población y la muestra. Se describe la operacionalización de las variables donde se categorizan las dimensiones e indicadores a tomarse en cuenta para analizar cuantitativamente las variables de estudio. Finalmente, se realiza una descripción de la metodología aplicada en la investigación.

El **Capítulo IV**, trata los resultados descriptivos de los indicadores identificados en la operacionalización de las variables y se efectúa el análisis econométrico de los indicadores reconocidos como aspectos de incidencia sobre la variable dependiente.

## **CAPÍTULO I**

### **1 ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1.1 DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

##### **1.1.1 TEMA**

“CRECIMIENTO ECONÓMICO Y DESIGUALDAD EN EL INGRESO EN EL ECUADOR: UN ANÁLISIS TEMPORAL DEL PERÍODO 1990 - 2016”.

##### **1.1.2 DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA**

###### **1.1.2.1 Contextualización macro**

Hay toda clase de explicaciones sobre la crisis asiática. Para el Fondo Monetario Internacional (FMI), los factores condicionantes fueron: "Primero, el fracaso para amortiguar las presiones al sobrecalentamiento, cada día más evidentes en Tailandia y muchos otros países de la zona y que se manifestaron en amplios déficit externos y burbujas en el mercado de bienes raíces; segundo, el mantenimiento de tasas de cambio estables por mucho tiempo, lo cual alentó préstamos externos y condujo a una exposición al riesgo cambiario externo, tanto en el sector financiero como corporativo, y, tercero, reglas prudenciales laxas que produjeron el agudo deterioro de la calidad de las carteras de crédito de los bancos". Los antecedentes de la crisis se ubican en la crisis financiera de Japón iniciada en el decenio en curso como resultado del auge financiero y crediticio de los ochenta. El desplome de su bolsa de valores condujo a esa economía a una situación de estancamiento productivo de larga duración, acompañada de claros síntomas deflacionarios y una crisis bancaria de grandes proporciones (Guillén, 1999).

Las burbujas necesitan estar fundamentadas en las mentes de los inversores por algún nuevo paradigma. En el caso de la burbuja de las empresas tecnológicas el paradigma fue la nueva economía. Desde los años setenta y hasta 1995 el bajo crecimiento de la productividad había sido uno de los grandes problemas de la economía de Estados

Unidos. Sin embargo, en la segunda mitad de los años noventa el ligero aumento de la productividad en el contexto de la irrupción de la galaxia Internet dio pie a la creación del paradigma que espoleó al alza la cotización de las acciones de las empresas vinculadas a las nuevas tecnologías. La relación entre la tasa de paro y la tasa de inflación esperada, bajo el apogeo de la NAIRU (Tasa de desempleo no aceleradora de la inflación), se había convertido en una regla para anticipar los movimientos de tipos de interés de la Reserva Federal. Hasta 1996 la creencia de la imposibilidad de conciliar la tasa de paro por debajo del 6% con la estabilidad de precios estaba fuertemente arraigada en los medios académicos (Blanchard, 1997) y profesionales. Pero en la segunda mitad de los noventa la tasa de paro cedió por debajo de la supuesta barrera y sin embargo las tensiones inflacionistas no aparecieron. La ruptura de esta convención alcanzó también a Alain Greenspan, que afirmó la existencia de un cambio estructural en la productividad derivado de las nuevas tecnología de la información que tenían como epicentro la galaxia INTERNET (Vilariño, 2009).

La crisis económica mundial que comenzó en el año 2008, y fue originada en los Estados Unidos. Entre los principales factores que se atribuyen como causas de la crisis se encuentran los fallos en la regulación económica, la gran cantidad de delitos cometidos por los bancos, la sobrevalorización de productos, crisis alimentaria mundial y energética, y la amenaza de una recesión en todo el mundo, así como una crisis crediticia hipotecaria y de confianza en los mercados. La crisis estadounidense se extendió rápidamente a Europa y a los mercados emergentes, que vieron como el desacoplamiento del que se había hablado en el pasado no era más que un mito. La crisis financiera se ha convertido en una crisis económica que rebasa la esfera de las finanzas, es de alcance mundial y ha conducido a que las expectativas económicas mundiales se hayan deteriorado rápidamente; se ha vuelto común escuchar noticias sobre despidos masivos, cierres de empresas y caídas en la actividad económica de diferentes países (Zurita, Martínez, & Rodríguez, 2009).

La crisis financiera internacional de 2008-2009, cuyos efectos se propagaron desde los Estados Unidos hasta Europa y el resto del Mundo, potencializó y detonó una serie de problemas estructurales existentes en algunas economías europeas. Concretamente, el mayor endeudamiento público, empleado como motor de crecimiento y despegue de



las diversas economías, alcanzó niveles que dejan en jaque la sostenibilidad de las finanzas públicas y con ello la totalidad del aparato económico, en economías como las de Grecia, España, Irlanda y Portugal. Ante tal situación, los planes de ajuste no se han hecho esperar, tanto desde los países directamente afectados como de los demás miembros de la Eurozona. Este panorama ha puesto en entredicho el futuro de este bloque económico al igual que la efectividad de los controles y castigos para aquellas economías que no presentan un manejo adecuado de las finanzas públicas (López, 2010).

La recuperación de los ingresos generados por el comercio de materias primas y el rendimiento que tiene la explotación petrolera y de energía, generalmente responden a acontecimientos de carácter coyuntural. La visión del desempeño de los factores de crecimiento a largo plazo no es prometedora ya que la dinámica de crecimiento de factores coyunturales difícilmente logrará sostener un comportamiento expansivo a largo plazo. La desaceleración del crecimiento potencial, aspecto que describe la velocidad con la cual una economía puede crecer a plenitud de la utilización del capital humano y económico, supone una importante afectación a los logros en materia de distribución equitativa de la riqueza, de reducción de la pobreza y en el mejoramiento de las condiciones de vida de la población (World Bank Group, 2018). Este escenario limita el desarrollo social y productivo de las economías en el mundo; constituye un obstáculo para el avance en la disminución de la incidencia de pobreza a nivel global y el crecimiento económico de los países.

En la **tabla 1** se muestra el crecimiento económico a nivel mundial de los años 2006 - 2016

**Tabla 1. Crecimiento económico a nivel mundial.**

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>World</b>	<b>2,3</b>	<b>2,6</b>	<b>2,5</b>	<b>2,7</b>	<b>2,6</b>	<b>2,7</b>	<b>2,7</b>	<b>2,8</b>	<b>2,8</b>	<b>2,8</b>	<b>2,4</b>
Advanced economies	3,8	3,6	3,4	3,2	3,1	2,9	2,7	2,6	2,4	2,3	1,7
United States	5,4	5,0	4,7	4,4	4,1	3,8	3,6	3,3	3,1	2,9	1,5
Euro Area	3,7	3,5	3,3	3,1	2,9	2,7	2,5	2,4	2,2	2,1	1,8
Japan	6,5	5,5	4,6	3,9	3,3	2,8	2,3	2,0	1,7	1,4	1,0
<b>Emerging market and developing economies (EMDEs)</b>	<b>2,4</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,7</b>	<b>2,9</b>	<b>3,0</b>	<b>3,2</b>	<b>3,3</b>	<b>3,5</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>
East Asia and Pacific	7,5	7,4	7,3	7,1	7,0	6,9	6,8	6,7	6,6	6,5	6,3
Europe and Central Asia	0,1	0,1	0,2	0,2	0,3	0,4	0,5	0,7	0,9	1,1	1,7
Latin America and the Caribbean	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,5
Middle East and North Africa	2,2	2,2	2,3	2,4	2,4	2,5	2,6	2,7	2,7	2,8	5,0
South Asia	6,9	6,9	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,1	7,1	7,1	7,5
Sub-Saharan Africa	2,2	2,3	2,4	2,5	2,6	2,7	2,8	2,9	3,0	3,1	1,5
<b>Memorandum items: Real GDP1</b>											
High-income Countries	3,5	3,3	3,2	3,0	2,9	2,8	2,6	2,5	2,4	2,3	1,7
Developing Countries	2,3	2,4	2,5	2,7	2,8	3,0	3,1	3,3	3,5	3,7	3,8
Low-income Countries	3,0	3,2	3,4	3,6	3,8	4,0	4,2	4,4	4,6	4,9	4,8
BRICS	2,3	2,4	2,6	2,7	2,9	3,1	3,3	3,5	3,8	4,0	4,4
World (2010 PPP weights)	2,9	3,0	3,0	3,1	3,1	3,2	3,2	3,3	3,3	3,4	3,2
<b>Commodity prices</b>											
Oil Price	-53,1	-52,4	-51,7	-51,1	-50,4	-49,8	-49,2	-48,5	-47,9	-47,3	-15,6
Non-energy Commodity Price Index	-18,1	-17,8	-17,5	-17,3	-17,0	-16,8	-16,5	-16,3	-16,0	-15,8	-2,6

**Fuente:** World Bank.

**Elaborado por:** Andrea Vaca

Los países con bajos ingresos económicos presentaron un buen rendimiento económico hasta finales del año 2016 y el Banco Mundial (2016) proyecta un crecimiento mayor incluso que el de las economías avanzadas. El comportamiento de la dinámica de expansión de BRICS es más incipiente que el de Estados Unidos y que el de las economías emergentes, la expansión de países como China y la India posicionan a este bloque económico como el segundo de mayor crecimiento en el contexto mundial. El precio de los commodities y del barril de petróleo presentaron un crecimiento considerable hasta el año 2015 para posteriormente evidenciar un leve descenso. La conducta del mercado de este tipo de bienes generalmente responde a eventos coyunturales que no se perpetúan al largo plazo, lo que supone un desempeño inestable para aquellas economías que dependen de la explotación de este tipo de recursos.

Otro grupo económico con fuertes expectativas de recuperación son las economías dependientes de la explotación de materias primas. Como se describió anteriormente,

la caída de los precios de los commodities sumió a una parte de la economía mundial en una eventual recesión que se ha profundizado en ciertos casos como es el de Venezuela. El Banco Mundial (2018) y el Fondo Monetario Internacional (2018) esperan que conforme estas economías salgan del ciclo recesivo, en un futuro no muy lejano, adquieran impulso como es el caso de la India que presenta fuertes posibilidades de expansión de sus niveles de productividad conforme cese el ciclo recesivo. El potencial económico de las economías emergentes se vio limitado por el cambio de ciclo en el contexto económico mundial.

**Tabla 2. Perspectivas de crecimiento económico por grupos económicos presentado en porcentajes.**

<b>Años</b>	<b>Mundo</b>	<b>Economías avanzadas</b>	<b>Mercados emergentes y economías en desarrollo</b>
2005	4,858	2,77	7,187
2006	5,458	3,013	8,061
2007	5,616	2,683	8,573
2008	3,018	0,131	5,775
2009	-0,105	-3,407	2,865
2010	5,402	3,059	7,426
2011	4,233	1,723	6,319
2012	3,533	1,178	5,414
2013	3,435	1,322	5,063
2014	3,495	1,954	4,654
2015	3,354	2,145	4,246
2016	3,107	1,686	4,131

**Fuente:** CEPAL (2018)

**Elaborado por:** Andrea Vaca

La dinámica de recuperación de los mercados emergentes y de los países en vías de desarrollo supone el componente de expansión más dinámico del desarrollo productivo en el contexto mundial. Según la CEPAL (2018) este grupo de países alcanzó un ritmo de crecimiento del 4,49% en el año 2016, las economías avanzadas en el mismo año alcanzaron un crecimiento del 2,005%, mientras que en todo el mundo la conducta expansiva fue del 3,46%; el desarrollo económico de los mercados emergentes fue superior al observado a nivel mundial en el período de recesión (2016), de manera que es de esperarse un equiparable repunte al mediano plazo. Países como China y la India disponen de una importante fuerza de trabajo debido a que son las naciones más densamente pobladas en todo el globo, el escenario es mayormente prometedor para

la India ya que la población china está relativamente envejeciendo dadas sus políticas de control de la natalidad; sin embargo, su tendencia de crecimiento actual muestra que su liderazgo se perpetuará al mediano plazo.

Las expectativas de recuperación y crecimiento al terminar la década son prometedoras a pesar de que el contexto político no ha sido favorable para el repunte económico en los últimos dos años. La economía estadounidense experimentó un crecimiento desde el año 2015 hasta principios del año 2016, a pesar del escenario de inestabilidad política observada a lo largo de dicho período (Organización para la Cooperación y el Desarrollo [OCDE], 2018). El escenario es prometedor para la OCDE; según la institución, el volumen de producción industrial está adquiriendo estabilidad y afianzamiento, y el incremento de los niveles salariales tiende a repuntarse en diversos sectores, especialmente en el sector minero, área que posee expectativas muy fuertes de expansión. El incentivo fiscal es crucial para estimular el crecimiento económico en general; es necesario aplicar políticas expansivas a través del gasto público que tiene un efecto directo sobre la dinámica productiva.

Eventos coyunturales de orden económico y político pudieron haber retrocedido la tendencia de crecimiento económico en el mundo, motivo por el cual las expectativas no son totalmente alentadoras en ciertas regiones del mundo. A pesar de que la tasa de desempleo en ciertas regiones como Europa y Asia oriental está disminuyendo, es todavía elevada en ciertos países como España, Grecia, Chipre, Mongolia o Taiwán; la recuperación económica todavía no alcanza su total potencial, es así que a causa de eventos como el Brexit, la incertidumbre en los mercados generados por tal acontecimiento ha afectado a la inversión (OCDE, CAF & CEPAL, 2018). Este tipo de eventos son impredecibles en el tiempo; diversos acontecimientos de orden político, social o natural podrían incidir en el desempeño económico de una nación por lo que las perspectivas de crecimiento a futuro, aunque positivas no están exentas de experimentar cambios abruptos.

La recuperación económica podría significar una oportunidad para la ejecución de políticas al mediano y largo plazo puesto que se pueden llevar a cabo ajustes e inversiones sin una marcada oposición popular. Como lo sostiene la OCDE, CAF &

CEPAL (2018), mediante los efectos de la crisis financiera mundial se reduzcan, los responsables de diseñar y ejecutar políticas de orden económico y social, los gobiernos, adquirirán un mayor margen de acción para enfrentar los acontecimientos que limitan la expansión económica mundial. Los procesos de cambio son generalmente aceptados en procesos recesivos en los cuales se justifica la adopción de cierto tipo de políticas dado el escenario adverso experimentado por la sociedad.

En la última década, shocks en el mercado de commodities debido a la disminución de la demanda de materias primas afectaron considerablemente a la estabilidad económica de ciertas regiones en el mundo como América Latina y África, y que en ciertos casos afectaron a ciertas economías europeas como Grecia y España. En los últimos años, la economía mundial ha estado marcada por la ocurrencia de una serie de crisis de orden financiero, la crisis originada por los créditos subprime en los años 2008 y 2009, así como la crisis de la deuda externa europea experimentada en el período 2010 – 2012 (OCDE, CAF & CEPAL, 2018). Dichas eventualidades afectaron significativamente a la estabilidad económica mundial, y tanto al corto como al largo plazo, constituyen un objetivo de las políticas gubernamentales que en muchas ocasiones se centran en los efectos adversos al corto plazo de las crisis y no en los resultados futuros al mediano y largo plazo.

La estabilidad en el crecimiento y la relativa aceleración del PIB mundial no son sucesos que hayan sido de orden generalizado en todas las regiones del globo; ciertas economías aportaron más que otras en dicho impulso productivo. Ciertas economías latinoamericanas como Brasil y Argentina aportaron considerablemente al crecimiento mundial, al igual que Rusia y Nigeria que conjuntamente significaron el 33,33% del incremento del PIB global (OCDE, CAF & CEPAL, 2018). Por naturaleza, la economía se compone de ciertas dinámicas incongruentes en las cuales son observables procesos de expansión productiva diferenciados; es decir que, ciertas economías se desarrollan más de prisa que otras debido a su contexto social e histórico, así como la posible injerencia de potencias extranjeras.

La disparidad de crecimiento y desarrollo ha presentado evidentes diferencias en las diversas regiones del mundo, impidiéndose una vertiginosa recuperación del

desempeño económico de una forma generalizada y equitativa. Aquellas economías que operan bajo un modelo productivo primario exportador reflejan pocas expectativas de desarrollo, siendo que son vulnerables a los ciclos contractivos, a los shocks externos y a las fluctuaciones de la demanda de las materias primas en el mercado internacional (OCDE, CAF & CEPAL, 2018). En ciertos casos, la fuerte dependencia económica a la explotación de recursos naturales de algunos países y la limitada disponibilidad de estos suponen, en conjunción, un considerable riesgo de inestabilidad económica y financiera para dichas regiones. El panorama de desarrollo y crecimiento económico a futuro no es prometedor ya que los cambios de ciclo supondrían constantes retrocesos en materia política, económica y social como es el caso de América Latina y el Caribe.

La inversión sin duda es uno de los motores del crecimiento económico ya que este agregado macroeconómico supone la creación de activo fijo, capital para sostener los procesos productivos y la incorporación de valor agregado a la elaboración de bienes y servicios. Según las Naciones Unidas (2018) aproximadamente el 60% del dinamismo económico a nivel mundial observado durante el año 2016 se sostuvo en la inversión (Formación Bruta de Capital Fijo). Esta representatividad en el desarrollo productivo es considerable, dejando atrás el paradigma de la globalización y el aperturismo deliverado, lo cual da una perspectiva de los lineamientos que se deben seguir en materia de política económica para incentivar el crecimiento productivo y el pleno empleo al largo plazo. Sin embargo, como lo sostiene el Banco Mundial (2018), la inseguridad generada por políticas proteccionistas y por las medidas de ajuste establecidas por diversos organismos como la Reserva Federal de los Estados Unidos, el Banco Central Europeo y ciertos bancos centrales de ciertas economías.

Otro factor dinamizador del crecimiento económico es la actividad comercial externa que, aunque no posee una participación equiparable al de la inversión en este ámbito, su desarrollo mejora las condiciones de la economía. La Organización Mundial del Comercio (2018) sostuvo que el comercio a nivel mundial experimentó un repunte en el año 2016, con un crecimiento del 4,4%, identificándose un incremento de las importaciones de bienes y servicios en Asia Oriental en respuesta a la aplicación de políticas de acomodación monetaria a raíz de la aplicación de políticas económicas

expansivas en la zona. El repunte de la actividad comercial pudo ser un resultado inercial de la ejecución de cierto tipo de políticas, acomoditarias como se expresó anteriormente. Sin embargo, en economías en desarrollo el excesivo aperturismo comercial puede ser contraproducente para la estabilidad interna de un país ya que su posición competitiva es desventajosa en el comercio de bienes industrializados. Esto a futuro limitaría el desarrollo económico al largo plazo.

La desigualdad de los ingresos es un problema arraigado en la sociedad humana y en la economía capitalista desde sus inicios, y en la actualidad refleja un panorama de conflicto social y político que a futuro presenta escasas expectativas de desaparición. Según Piketty (2014) la desigualdad está destinada a disminuir al largo plazo, reflejando un comportamiento de “campana”; es decir que en una primera etapa crecería considerablemente para posteriormente decrecer en un futuro. Sin embargo, en el año 2013 apenas 32 millones de personas; es decir, el 0,7% de la población mundial poseían el 41% de los recursos económicos de la tierra, mientras que 3.200 millones de personas controlaban apenas el 3% de la riqueza mundial (Toussaint, Munevar, Gottiniaux, & Sanabria, 2015). Acorde a las estadísticas anteriores, la desigualdad al mediano plazo supone un problema social de difícil solución que requiere la adopción de una serie de políticas permanentes durante décadas, especialmente en aquellas naciones que se encuentran en vías de desarrollo como es el caso de América Latina.

El problema de la distribución inequitativa de la riqueza es un fenómeno generalizado que se encuentra presente tanto en las naciones avanzadas como en las que están en vías de desarrollo. En el caso de América Latina la desigualdad goza de cierta prevalencia, exacerbada por una herencia histórica de tenencia de tierras y de clases sociales bien definidas. En Brasil por ejemplo los latifundios que suman un total de 1.000 hectáreas, representan el 0,9% del área cultivable; sin embargo, totalizan aproximadamente el 44,4% de la superficie total del territorio brasileño (Toussaint, Munevar, Gottiniaux, & Sanabria, 2015). Si bien es cierto que en los países del norte la distribución inequitativa de la riqueza está aún presente, la realidad Latinoamericana es superior.

Desde una perspectiva global existen naciones con altos ingresos, ingresos medios y bajos, los cuales también muestran concentración en la distribución de la riqueza al igual que una sociedad dentro de sus límites territoriales. En la siguiente tabla se presenta un resumen de la participación en cuanto a población se refiere y a PIB de los países no desarrollados y de las economías avanzadas.

**Tabla 3. Población y PIB 2012 (USD=dólar EEUU)**

	<b>Tercer Mundo</b>	<b>Países Avanzados</b>	<b>Mundo</b>
<b>Población</b>	82%	18%	7.020 millones de habitantes
<b>PIB</b>	32%	68%	69.569 millones de USD
<b>PIB por habitante (en dólares USD)</b>	3.840 USD	37.157 USD	9.907 USD

**Fuente:** Banco de Pagos Internacionales (BPI)

**Elaborado por:** Andrea Vaca

La mayor parte de la población mundial se concentra en los países del tercer mundo, puesto que representan el 82% de la población total existente en el planeta, mientras que tan solo un 18% les corresponde a los países avanzados. El escenario de la distribución económica es contrario a la anterior realidad ya que los países desarrollados contribuyen con el 68% del PIB mundial, mientras que los países del tercer mundo solo aportan con el 32%. Es clara la concentración de la riqueza según el nivel de desarrollo de las naciones en el mundo; el desarrollo industrial se ha mantenido en ciertas zonas geográficas que son de baja densidad poblacional o simplemente son escasos los países que poseen un aparato industrial desarrollado. Las naciones subdesarrolladas, a pesar de disponer de importantes yacimientos de recursos naturales, poseen un bajo capital humano y tecnológico mismo que limita el crecimiento productivo al largo plazo.

De entre las economías avanzadas también existen diferencias entre la distribución de la riqueza (patrimonio), como es el caso de Europa y Estados Unidos. Ambas economías desarrolladas presentan una tenencia del patrimonio diferente para el grupo poblacional con mayores ingresos y similar para el grupo de menor renta. En la Tabla 4 se detalla la distribución patrimonial por niveles de ingresos de la población.



**Tabla 4. Porcentaje del patrimonio por grupo de ingresos, año 2010.**

<b>Grupos</b>	<b>De Europa</b>	<b>De Estados Unidos</b>
El 10% más rico	60.00%	70.00%
Y de este grupo, el 1% más rico	25.00%	35.00%
Y el 9% que le sigue	35.00%	35.00%
El 40 % del medio	35.00%	25.00%
El 50% más pobre	5.00%	5.00%

**Fuente:** Piketty (2014)

**Elaborado por:** Piketty

Es observable que el 50% de la población de las economías desarrolladas tan solo posee el 5% del patrimonio total de este grupo de países. Es un aspecto en común que presenta Europa y Estados Unidos, lo que muestra que poseen una estructura de pobreza similar. La segunda proporción más importante de la población la compone el 40% de personas con ingresos medios que poseen el 35% del patrimonio en Europa y el 25% en Estados Unidos. Esto muestra que la clase media estadounidense posee dificultades para adquirir patrimonio en relación a la clase media europea, posiblemente por los altos costos de los inmuebles en el mercado inmobiliario americano. Por otro lado, la clase media mayormente pudiente presenta la misma estructura en tenencia de patrimonio en Europa y Estados Unidos, lo que reflejaría un mejor acceso de este grupo poblacional según su nivel de ingresos en términos reales a la adquisición de patrimonio.

#### **1.1.2.2 Contextualización meso**

Los países que más afectaron la crisis regional de América latina y el caribe fueron la crisis financiera mexicana la cual empezó a mitad de los años 90, específicamente en 1994, la crisis mexicana estalló, produciendo repercusiones que fueron conocidas como Efecto Tequila. Esta crisis se originó por la incapacidad de la economía mexicana para cumplir con sus obligaciones externas (pocas reservas internacionales), el peso mexicano se devaluó en 66,2% en un período de 6 días. Ante ello, el presidente de Estados Unidos (Bill Clinton), solicitó la autorización de una línea de crédito por \$20 mil millones de dólares (4,3% del PIB mexicano) para que el Gobierno Mexicano pueda garantizar a sus acreedores el cumplimiento de los compromisos asumidos en

dólares. Esta crisis se tradujo en un encarecimiento del financiamiento externo para las economías emergentes (Banco Central, 2010).

El mismo año, Venezuela conoció una crisis bancaria generada por la caída en insolvencia de un tercio de la banca comercial, situación que causó la desaparición de empresas financieras emblemáticas y el colapso del sistema económico. Inició a principios de febrero de 1994, con considerables aportes por parte del Estado para auxiliar a los bancos con problemas, y prosiguió con su nacionalización, la cual se completó a finales de ese año. Para el año 2012 Venezuela sufrió otra crisis financiera que afectó en gran medida el desempeño económico de la región.

El comienzo de la crisis económica supuso la explosión de distintos factores: la crisis financiera, escasez de alimentos y medicinas, la crisis bancaria de 2016<sup>2</sup>, cierre de empresas privadas, la inflación, la falta de divisas (para individuos y empresas), y finalmente el aumento del desempleo lo que se tradujo en el surgimiento de movimientos sociales encaminados a cambiar el modelo económico y productivo así como cuestionar el sistema político, exigiendo una renovación democrática (Banco Central, 2010).

América Latina y el Caribe se encuentran en recuperación después de la recesión experimentada durante los años 2015 y 2016 debido a la caída del precio del petróleo y de los comoditas en general. La región está en pleno proceso de recuperación económica según el consecuente repunte de los precios de las materias primas y del barril de petróleo en el mercado internacional. El desempeño positivo de los niveles de producción en el mundo y el aumento de la demanda en los diferentes mercados de productos básicos supone una oportunidad de crecimiento para el continente; sin embargo, la inestabilidad política generada por el cambio de ciclo en América Latina así como la disminución de la inversión en la construcción de infraestructura amenazan con frenar la recuperación económica regional (OCDE, CAF & CEPAL, 2018). La dinámica de crecimiento es prometedora para la economía Latinoamericana en los próximos años, no siendo así las políticas sociales de distribución de la riqueza.

Las políticas de austeridad económica implementadas por los gobiernos en América Latina, a raíz del cambio de ciclo económico en la región, amenazan con incrementar la brecha entre ricos y pobres especialmente en países con gobiernos de tendencia política neoliberal. De acuerdo a la CEPAL (2018) el continente posee expectativas de crecimiento prometedoras; sin embargo, la inestabilidad política en la región amenaza con reducir el flujo de capitales para la inversión, aunque el repunte del mercado de commodities podría solventar tales limitaciones. Las perspectivas de crecimiento a futuro son inciertas pero la recuperación económica mundial supone un incentivo de desarrollo al corto y mediano plazo. La región experimenta un proceso recesivo atenuado por ciertos cambios en las tendencias políticas de regímenes gubernamentales que han optado por implementar cambios drásticos en materia política como es el caso de Brasil y Argentina.

Latinoamérica presenta unas expectativas de crecimiento bajas en relación a los principales grupos económicos en el mundo, como se describió anteriormente. El continente ha experimentado continuos procesos de crisis económicas e inestabilidad política resultado de la perpetuidad de la corrupción y de la desigualdad en la distribución de la riqueza en la población. A continuación, se presenta gráficamente la posición de la región frente al mundo en lo que a crecimiento respecta.

Ahondando en el caso de Brasil y Argentina, las dos economías más grandes de Sudamérica, es apreciable una recuperación tras la recesión, la crisis política brasileña y el cambio político y económico argentino tras la elección de Mauricio Macri como presidente de la nación. La economía brasileña creció en aproximadamente un 1% en el año 2016, hecho que se asocia al aumento del consumo privado en general, así como al repunte de la producción de carácter industrial y al comercio al por menor de bienes, lo que generó un mejoramiento de las condiciones en el empleo y en la confianza de la población (Banco Mundial, 2018). Las mayores economías del continente reflejaron un restablecimiento productivo sostenido por el consumo privado interno y la evolución de la IED incentivados por una posición política de derecha.

Los eventos de carácter coyuntural estuvieron presentes en el año 2016 y fueron causa de retraso en el desarrollo productivo en varias economías latinoamericanas. La caída

del precio del barril de petróleo fue el evento mayormente condicionante para el progreso de la recesión en la región durante el año 2016 que, en Colombia, fue acrecentado por el agotamiento de ciertas reservas petrolíferas. De igual manera, la inestabilidad e incertidumbre política y las manifestaciones limitaron el crecimiento económico chileno y peruano. También eventos de origen natural como es el caso del fenómeno del niño que afectó significativamente a países como Perú y Ecuador, y el terremoto suscitado en este último, retrasó considerablemente el desempeño económico del país (Banco Mundial, 2018). Este tipo de siniestros significaron una afectación significativa al rendimiento económico y productivo regional, lo cual terminó en promover un cambio en la tendencia política gobernante en diversas naciones del continente como Brasil, Argentina y Chile.

El panorama de crecimiento económico regional no se encuentra exento de riesgos potenciales que puedan limitar el crecimiento económico del continente. El proteccionismo comercial de los grandes mercados como el estadounidense y el retroceso en la institucionalidad fiscal en algunos países latinoamericanos como Brasil, Guatemala y Perú suponen riesgos latentes para el desarrollo de la región. En los mercados financieros internacionales se han presentado alteraciones y circunstancias de inestabilidad a pesar de las políticas de ajuste adoptadas por los gobiernos como es el caso argentino y brasileño. A esto se suma las renegociaciones exigidas por el gobierno de Estados Unidos en materia del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) y las políticas proteccionistas en general adoptadas por este país (Banco Mundial, 2018). Estas perspectivas adversas, con gran potencialidad de afectación al desarrollo económico de América Latina al mediano plazo, respaldan el planteamiento de que el desarrollo económico regional será relativamente limitado, mismo que aún está fuertemente relacionado al mercado de commodities.

Las provisiones de crecimiento no necesariamente son prometedoras en el continente, aunque el caribe muestra un desempeño estable en relación a sus pares sudamericanos. En la Tabla 5 se presentan estimaciones de crecimiento por país en América Latinas y el Caribe para el período 2006-2016.

**Tabla 5. Previsiones para los países de América Latina y el Caribe**

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>PIB a precios de mercado (USD de 2010)</b>											
Argentina	3,2	3,1	2,9	2,8	2,7	2,6	2,5	2,4	-2,5	2,6	-2,3
Belice	2,0	1,9	1,8	1,7	1,6	1,5	1,4	1,3	4,1	1	-1,5
Bolivia	3,4	3,8	4,1	4,6	5,1	5,6	6,2	6,8	5,5	4,9	4,3
Brasil	2,1	2,2	2,3	2,4	2,6	2,7	2,9	3	0,5	-3,8	-3,6
Chile	2,3	2,5	2,7	2,9	3,2	3,4	3,7	4	1,9	2,3	1,6
Colombia	3,4	3,6	3,8	4,0	4,2	4,4	4,7	4,9	4,4	3,1	2
Costa Rica	3,5	3,3	3,1	2,9	2,8	2,6	2,4	2,3	3,7	4,7	4,3
Dominica	2,1	1,8	1,5	1,2	1,0	0,9	0,7	0,6	3,9	2,2	0,6
Ecuador	0,3	0,4	0,7	1,0	1,5	2,2	3,3	4,9	4	0,2	-1,5
El Salvador	1,7	1,7	1,7	1,7	1,8	1,8	1,8	1,8	1,4	2,3	2,4
Guatemala	3,6	3,6	3,6	3,6	3,7	3,7	3,7	3,7	4,2	4,1	3,1
Guyana	3,7	3,9	4,1	4,3	4,5	4,7	5,0	5,2	3,8	3,1	3,3
Haití	2,3	2,5	2,7	3,0	3,2	3,5	3,9	4,2	2,8	1,2	1,4
Honduras	3,3	3,2	3,1	3,1	3,0	2,9	2,9	2,8	3,1	3,6	3,6
Jamaica	2,3	1,8	1,5	1,2	1,0	0,8	0,6	0,5	0,7	1	1,4
México	2,5	2,3	2,1	1,9	1,8	1,7	1,5	1,4	2,3	2,6	2,3
Nicaragua	4,2	4,2	4,3	4,3	4,4	4,4	4,5	4,5	4,8	4,9	4,7
Panamá	5,8	5,9	6,0	6,1	6,2	6,4	6,5	6,6	6,1	5,8	4,9
Paraguay	3,8	4,6	5,5	6,6	8,0	9,6	11,6	14	4,7	3	4,1
Perú	3,6	3,9	4,1	4,4	4,7	5,1	5,4	5,8	2,4	3,3	3,9
República Dominicana	4,8	4,8	4,8	4,8	4,7	4,7	4,7	4,7	7,6	7	6,6
Santa Lucía	0,7	0,5	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,5	1,6	0,8
San Vicente y las Granadinas	2,9	2,7	2,5	2,4	2,2	2,1	1,9	1,8	-0,5	2,1	1,8
Suriname	1,2	1,4	1,5	1,8	2,0	2,3	2,6	2,9	0,4	-2,7	-10,4
Trinidad and Tobago	3,3	3,2	3,1	3,0	2,9	2,9	2,8	2,7	-0,6	-0,6	-5,1
Uruguay	3,4	3,6	3,7	3,9	4,0	4,2	4,4	4,6	3,2	0,4	1,5
Venezuela, Rep. Bol. de	0,7	0,8	0,8	0,9	1,0	1,1	1,2	1,3	-3,9	-8,2	-12

**Fuente:** Banco Mundial (2018)

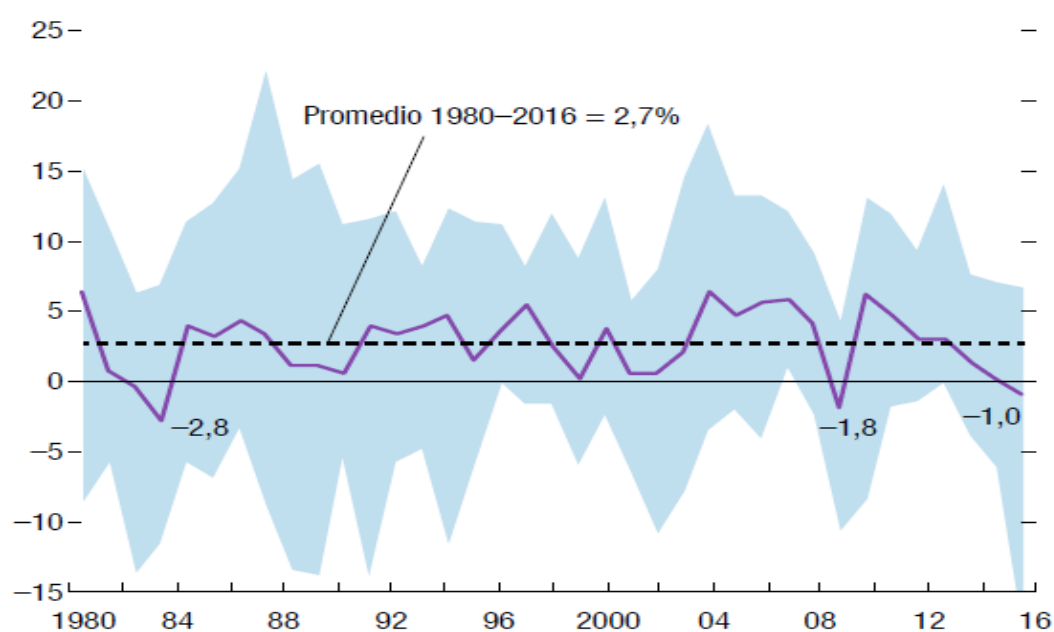
**Elaborado por:** Andrea Vaca

El desempeño económico evidenciado por la región durante el año 2016 es considerado como el tercer más depresivo en los últimos treinta años, implicando un decrecimiento del 1% del PIB del continente posterior al retroceso del año 2015 (Fondo Monetario Internacional, 2017). El debilitamiento del consumo interno de cada país resultante de las políticas de austeridad fiscal y de ajuste derivadas de los shocks externos ocasionados por circunstancias propias de cada economía y de su contexto han significado un fuerte detonante de la recesión generalizada en el continente y eventual crisis venezolana. A pesar de aquello, este escenario muestra ciertas divergencias en ciertos casos, como es el de América Central, que registró un desempeño económico estable en comparación a las economías del sur, como

Argentina, Venezuela, o Brasil que experimentaron importantes contracciones y una dinámica de desaceleración en el resto de países sudamericanos.

Después de la década de los ochenta y de la crisis financiera mundial, la caída del precio del barril de petróleo y de los commodities sumergió a América Latina en un cambio de ciclo que afectó el contexto económico, social y político de la región.

**Gráfico 1. Crecimiento del PIB real histórico en América Latina y el Caribe.**



**Fuente:** (Fondo Monetario Internacional, 2017), base de datos del informe WEO

**Elaborado por:** FMI

**Nota:** La zona sombreada denota el rango máximo y mínimo.

El período de peor desempeño de la economía latinoamericana fue sin duda la década de los ochenta en la cual se dio paso a la última etapa de la presencia de diversos gobiernos dictatoriales como el de Augusto Pinochet en Chile, Alfredo Stroessner en Paraguay o múltiples juntas militares en Argentina. También se dio inicio a la instauración de gobiernos de tendencia monetarista en la región. El período más depresivo del PIB de América Latina se registró en el año de 1983, mostrando una tasa de decrecimiento de un 2,4%. Posteriormente durante el período 2004 – 2007 el PIB del continente experimentó un proceso de auge que eventualmente culminó con un año recesivo con una contracción de la economía de un 1,8% en el año 2008. Este comportamiento responde a la crisis financiera mundial suscitada en este año, lo cual

afectó considerablemente a la estabilidad financiera de América Latina, aunque la disminución de la demanda de las exportaciones fue un importante detonante del proceso contractivo de la economía regional.

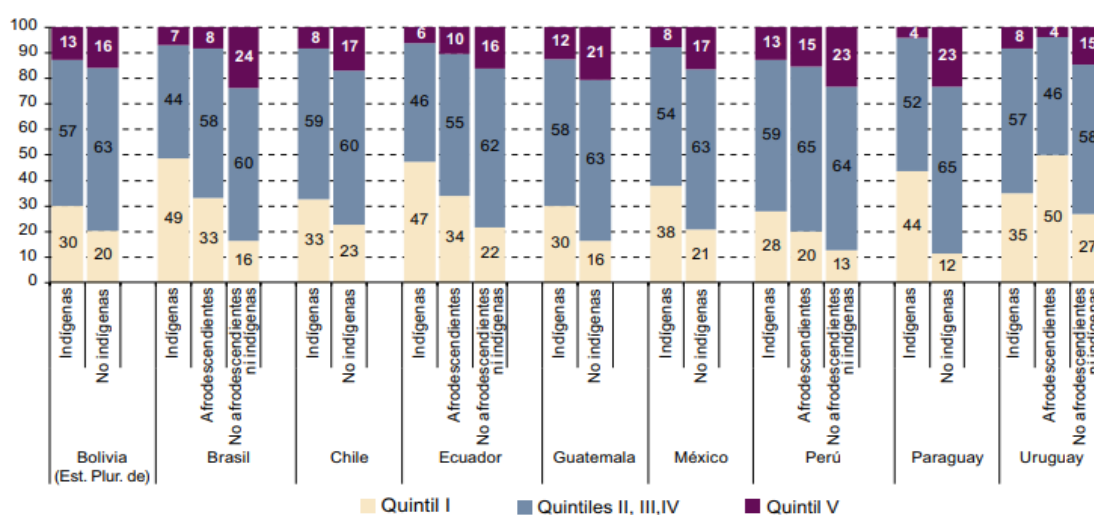
La fragilidad de los mercados latinoamericanos se reflejó claramente en el cambio de ciclo originado por la caída de los ingresos petroleros, identificándose una economía todavía dependiente de la explotación de productos primarios. Para el año 2014, la dinámica del PIB comenzó a desacelerarse hasta decrecer en el año 2016, año mayormente recesivo durante todo el cambio del ciclo económico. La producción regional se enfocó en abastecer la demanda de materias primas del mercado emergente chino y se apoyó, de cierta forma, en el repunte económico brasileño cuya participación en la geopolítica mundial y regional ganaba alcance. La crisis económica acontecida en la República Bolivariana de Venezuela expresa las deficiencias estructurales de las cuales carece el sistema productivo de América Latina; dependiente de sus recursos naturales y con deficiente capital humano y tecnológico.

La inequitativa distribución de la riqueza en el continente es un problema fuertemente afianzado en la sociedad cuya trascendencia ha sido muestra de la incapacidad e inobservancia de la gobernanza durante siglos en temas sociales. En los últimos años, los gobiernos se han interesado por disminuir la brecha entre ricos y pobres e invertir en el ámbito social con el objetivo de promover la inclusión de los sectores vulnerables de la población en el contexto social y productivo (CEPAL, 2016). La desigualdad, un problema histórico, ha sido objeto de amplio debate y de una fuerte disputa que ha generado conflicto entre diversos grupos de la población, lo que ha ocasionado que los avances obtenidos en dicha materia sean revertidos a través de diversos medios, restando al proceso de continuidad.

La disparidad en la distribución de la riqueza entre etnias es evidente en la sociedad latinoamericana; tanto indígenas como afrodescendientes históricamente estuvieron relegados en un segundo plano dentro del contexto económico y social. En el Gráfico 3 se describe la distribución del ingreso por etnias en nueve diferentes países en América Latina con el propósito de efectuar un diagnóstico de la distribución del ingreso por condición étnica. La desigualdad de oportunidades para las minorías

todavía es un problema recurrente en las sociedades del continente latinoamericano que derivan directamente de las diferentes oportunidades a las que se enfrentaron los pobladores americanos tras la conquista española. La sociedad colonial ibérica se caracterizó principalmente por basarse en una estructura clasista por naturaleza, lo que derivó en la permanencia de desigualdades en la actualidad, especialmente de intereses antagónicos más profundos entre clases económicas.

**Gráfico 2. La concentración de ingresos también está marcada por la condición étnica y racial.**



**Fuente:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

**Elaborado por:** CEPAL 2016

Existe una importante presencia de la población indígena y afrodescendiente en situación de pobreza y extrema pobreza ya que dichos grupos registran una considerable participación en el quintil más bajo según nivel de renta de la población. En contraste, en todos los países analizados se aprecia una prevalencia de los grupos no indígenas ni afrodescendientes en los quintiles medios y altos de ingresos. El caso de Perú es el más dramático, siendo que el 87% de la población mestiza se concentra en los quintiles II, III, IV y V con mayores ingresos y un 23% de la misma se aglomera en el quintil más alto de ingresos. La alta presencia de población indígena es considerable como un factor de inequidad; en países con una importante presencia de este grupo poblacional la disparidad en ingresos y la incidencia de la pobreza es muy fuerte como es el caso de Perú, Ecuador y Bolivia.



Por otro lado, Uruguay es la sociedad más equitativa de la región, posiblemente debido a que no existe una marcada presencia de grupos indígenas ni afrodescendientes; aunque, sus políticas sociales de gobierno enfocadas a la distribución equitativa de la riqueza han contribuido al avance que presenta este país en el campo. Históricamente la estratificación bien definida de la sociedad colonial heredó dichas diferencias a la sociedad actual, cuya estructura muestra ciertos privilegios aún presentes en los grupos étnicos de origen mestizo. Es por esto que los grupos indígenas y afrodescendientes se encuentran todavía relegados en la sociedad y, sumado a aquello, se encuentra la incidencia de la pobreza estructural con débiles dinámicas de movilidad económica, afianzadas en la retórica elitista y en la fuerte concentración de la riqueza heredada de la época colonial.

### **1.1.2.3 Contextualización micro**

El contexto de crecimiento económico del Ecuador en los últimos años se vio reflejado principalmente en la contracción económica experimentada durante el año 2016, cuyas implicaciones tuvieron alcance en todos los componentes de la demanda agregada. Posterior a la desaceleración registrada durante el año 2015, crecimiento del PIB que alcanzó apenas un 0,2%, la economía ecuatoriana decreció en un 1,5% en el año 2016, decaimiento generado principalmente por la caída del precio del petróleo y su consecuente disminución en los rubros de ingresos fiscales derivados de la explotación del hidrocarburo (CEPAL, 2016). La CEPAL afirma que el período recesivo se generalizó tanto en el gasto público, el consumo de las familias, las exportaciones, las importaciones y en especial la Formación Bruta de Capital Fijo (Inversión), la cual decreció en un 8% en relación al año precedente. La inversión primordialmente estatal fue la variable de mayor ajuste para el control del ciclo recesivo de la economía, motivo por el cual la FBKF fue considerablemente afectada.

La recuperación del sector financiero, posterior al estancamiento económico registrado en el año 2015 y a principios del año 2016, fue acelerada a finales de este año, lo que evidenció una recuperación de la confianza en los mercados financieros del Ecuador. Los depósitos dentro del sector bancario y cooperativista crecieron en aproximadamente un 19,5% al terminar el año 2016, posterior a una disminución

previa del 10,6% en el año anterior (CEPAL, 2017). Según el organismo a partir de octubre del 2016, el índice de morosidad decreció en un 4,6% conjuntamente con un aumento de la demanda crediticia que alcanzó un crecimiento del 6,2% identificándose una restauración de la confianza de la población en el sistema financiero nacional.

El escenario recesivo y la caída del precio del barril de petróleo presionaron al gobierno nacional a aplicar medidas de ajuste fiscal como la disminución del gasto público, medida que no logró reducir el déficit al corto y mediano plazo. Frente a un precio del petróleo ya deteriorado de 42,17 dólares en el 2015, el precio cayó a los 32,25 dólares en el 2016, lo que generó una importante reducción de los ingresos fiscales de origen petrolero (CEPAL, 2017). Así mismo la institución consideró que el ajuste realizado a la inversión pública (Gasto gubernamental) no fue suficiente para compensar una disminución de un 9,7% de los ingresos de carácter petrolero, contribuyéndose así al establecimiento de un déficit global cercano al 7,5% del PIB y un déficit primario del 5,9%. La dependencia fiscal al rédito petrolero afecta todavía la estabilidad del presupuesto fiscal haciendo que el ciclo económico del Ecuador sea susceptible a shocks externos y a los siniestros de carácter natural.

La recesión generó también una disminución de la recaudación fiscal a pesar de la disposición legal de incrementar el impuesto al valor agregado (IVA), lo que mermó la disponibilidad de recursos del Estado para poder sostener sus expendios a plenitud. Los ingresos generados por concepto del IVA se redujeron en un 15%, mientras que los derivados del impuesto a la renta disminuyeron en un 23,1% en el 2016; un comportamiento similar evidenciaron los ingresos arancelarios que registraron una caída de aproximadamente un 19,4% a raíz del levantamiento de las salvaguardias (CEPAL, 2017). Este comportamiento es propio de un proceso recesivo dado que una economía no genera los mismos niveles de renta en recesión que en circunstancias de crecimiento, lo que ocasiona una pérdida en la recaudación fiscal.

Un importante avance en materia política durante el período 2007-2016 fue la disminución de la incidencia de la pobreza en la población, meta que se logró por medio de una fuerte inversión pública en el mejoramiento del servicio educativo estatal, la salud y el apoyo a las personas de escasos recursos económicos. Según el

INEC (2017) en los últimos once años, la tasa de incidencia de pobreza se redujo en 13,8%, pasando de un 36,7% en el 2007 a un 22,9% en el 2016, representando una movilidad económica ascendente de casi 1,4 millones de personas. El organismo también reconoce que en los años 2015 y 2016 la incidencia de pobreza por nivel de ingresos no logró reducirse, ya que pasó del 23,3% al 22,9%. La recesión económica experimentada en los últimos años, los shocks económicos de carácter externo, además de la ocurrencia de siniestros de orden natural como el terremoto en Manabí, significaron un importante retraso para el desarrollo económico nacional.

La incidencia de la pobreza extrema mostró un comportamiento similar identificándose cambios no significativos entre el año 2015 y 2016, dando a denotar un estancamiento en el progreso de la equidad social. De acuerdo al INEC (2017) la incidencia de la extrema pobreza pasó de 8,5% en el 2015 a 8,7% en el 2016, variación no significativa que mostró estabilidad en su comportamiento trimestral. La tasa de prevalencia de la pobreza y pobreza extrema mantuvieron valores de un 23,3% y un 8,65% respectivamente, valores promedio que fueron registrados durante el año 2016. Aunque los indicadores de pobreza han presentado un comportamiento decreciente, aún existe un riesgo de que ciertos grupos poblacionales vuelvan a caer bajo el umbral de la pobreza y pobreza extrema.

En los últimos diez años la inequidad en la distribución de los ingresos de la población experimentó una importante disminución; sin embargo, en los últimos dos años (2015 y 2016) no existió un avance importante en dicha área. A finales del año 2015 el coeficiente de Gini alcanzó un valor del 0,476, mientras que a finales del año 2016 fue de 0,466 puntos, una variación de apenas un 1% aproximadamente, diferencia que no es estadísticamente significativa, motivo por el cual es de considerar que no se perpetuó ningún avance en el campo en dichos años (INEC, 2017). La desigual distribución de la riqueza en América Latina es un problema estructural y requiere la aplicación de un mismo tipo de políticas por períodos largos de tiempo; en este sentido, los avances logrados en materia de inclusión económica y social de los sectores vulnerables puede ser fácilmente revertido si los gobiernos descuidan la inclusión y el apoyo a los sectores vulnerables de la población.

Un indicador ampliamente aplicado para cuantificar la incidencia de la pobreza es el índice de Pobreza Multidimensional que se acopla a los requerimientos y a la realidad económica y social de cada país. En el Ecuador dicho indicador está compuesto por cuatro dimensiones y un total de doce indicadores que simultáneamente miden el grado de satisfacción que tienen los individuos en lo que respecta al cumplimiento a plenitud de sus derechos (INEC, 2016). De acuerdo al organismo se reconoce a una persona como pobre según este indicador cuando presenta privaciones de al menos un 33,33% de los índices ponderados de pobreza multidimensional y como pobre extremo a quien presenta privaciones en más del 50% de los índices. En la Tabla 5 se presenta la dinámica de la pobreza multidimensional durante el período 2009 – 2016.

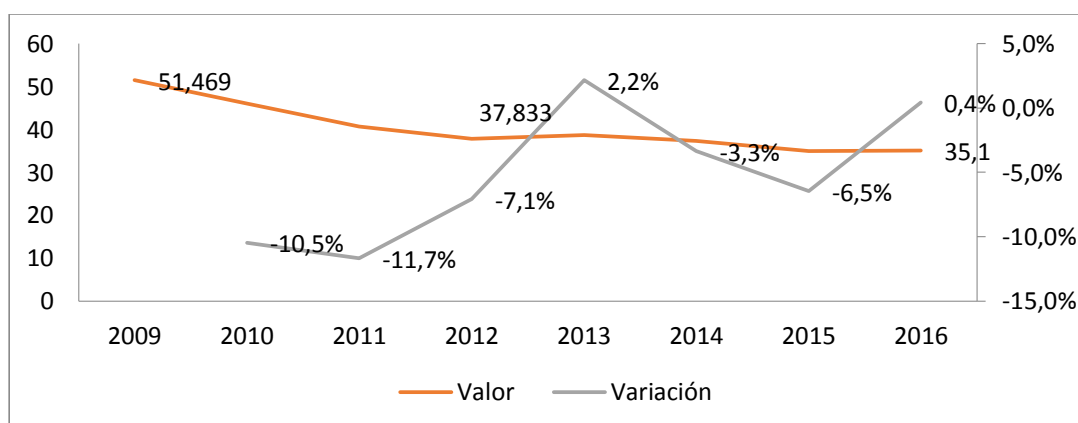
**Tabla 6. Tasa de pobreza multidimensional (porcentual)**

Años	Valor	Variación
2009	51,469	
2010	46,084	-0,10462609
2011	40,707	-0,11667824
2012	37,833	-0,07060211
2013	38,657	0,02177993
2014	37,365	-0,03342215
2015	34,951	-0,06460591
2016	35,1	0,00426311

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC)

**Elaborado Por:** Andrea Vaca.

**Gráfico 3. Tasa de pobreza multidimensional.**



**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC)

**Elaborado Por:** Andrea Vaca.

Durante el período 2009 – 2016 la incidencia de pobreza multidimensional experimentó un decrecimiento de un 5,32% promedio anual<sup>1</sup>, resultado que muestra un importante avance en materia de reducción de la pobreza. Los años en los que se logró un alto desempeño en la disminución en este ámbito fueron en el 2009, 2010 y 2011, período en el cual se evidencia un importante decrecimiento de la pobreza multidimensional, registrándose una reducción de 14 puntos porcentuales. El proceso de auge experimentado durante dichos años supone un factor importante que provocó este avance, puesto que durante los años de desaceleración económica en el Ecuador (2015 y 2016), la tendencia de la pobreza mostró una dinámica estable. Es de esperarse que su prevalencia responda al ciclo económico; sin embargo, el hecho de no haberse experimentado un incremento significativo de la severidad de la pobreza en los años de recesión económica, reconocería un importante logro en su disminución en términos estructurales.

La inestabilidad política en el país se extendió a lo largo del período presidencial que debió culminar Abdalá Bucaram, además de que suscitaron una serie de complicaciones en la capacidad energética del país y el fenómeno del Niño trajo consigo pérdidas económicas considerables para las comunidades del litoral que, en su contexto determinarían un panorama adverso para el inicio del gobierno siguiente.

El 10 de agosto de 1998 es investido como presidente de la república Jamil Mahuad Witt entorno a un escenario de crisis financiera generalizada, a lo cual le sucedió una serie de políticas públicas de austeridad de entre las cuales destacó el levantamiento de los subsidios a la electricidad y al gas de uso doméstico. Por otro lado, el gobierno dio inicio al establecimiento del bono de la pobreza y se cambió el impuesto a la renta por el impuesto a la salida de capitales por iniciativa del Partido Social Cristiano y la Democracia popular (Acosta A. , 2006).

Las medidas económicas ejercidas por el gobierno de Mahuad incitaron a la población a realizar protestas en contra del régimen, se suscitó un paro nacional generalizado y diversas protestas por parte de grupos indígenas en contra de las acciones

---

<sup>1</sup> Un decrecimiento del índice de pobreza multidimensional no debe entenderse como la disminución de la proporción de personas que son consideradas como pobres en relación a la población total, sino como reducción de la severidad de la pobreza en el Ecuador.

gubernamentales. La inestabilidad de ciertos bancos comenzó a hacerse evidente y se dio iniciación a una crisis financiera y económica generalizada acrecentada por un panorama de crisis internacional, el bajo control al sector financiero y la gran volatilidad que adquirió el sucre en relación al dólar estadounidense alcanzando un tipo de cambio de aproximadamente 19.000 sucres por dólar, lo que derivó en un fuerte impacto negativo a los sectores productivos del país (Acosta A. , 2006) ocasionando una disminución del PIB nacional en un 4,74% durante el año de 1999. A esto se sumó el congelamiento de los depósitos existentes dentro del sistema financiero por 24 horas decretado por el gobierno nacional, el mismo que se extendió por cinco días y que para la posteridad sería identificado como “feriado bancario”.

Nuevamente se adoptó el concepto de convertibilidad para dar estabilidad al tipo de cambio del sucre y los altos índices de inflación, lo que terminó en la implementación de la dolarización de la economía ecuatoriana a inicios del año 2000 bajo el tipo cambiario de 25.000 sucres por dólar estadounidense (Acosta A. , 2006).esto supuso un ligero impulso a la economía nacional en un inicio, sin embargo, tal comportamiento se vería sostenido en el masivo éxodo de migrantes que dejaron el país, logrando que su trabajo realizado en el exterior genere un masivo flujo de divisas hacia la economía ecuatoriana, aspecto que sostuvo la dolarización en sus inicios. Finalmente, el 21 de enero del 2001 el gobierno de Jamil Mahuad fue depuesto y le sucedió su vicepresidente Gustavo Noboa quien ratificó el proceso de dolarización que subsiste hasta la actualidad.

### **1.1.3 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿En qué medida el crecimiento afecta a la desigualdad en el ingreso en el Ecuador?

#### **Variable independiente (Causa).**

Crecimiento económico

#### **Variable dependiente (Efecto).**

Desigualdad en el ingreso

## 1.2 JUSTIFICACIÓN

El fenómeno de la desigualdad y la excesiva concentración de los recursos es un problema histórico que se profundiza en la actualidad y se expresa a través de inestabilidad política, corrupción y una alta incidencia de la pobreza. La situación de inequidad socioeconómica es una parte importante de la dinámica del crecimiento económico en el mundo; sin embargo, cuando esta se encuentra afianzada en la población genera una serie de desequilibrios que terminan sumiendo a las sociedades en el subdesarrollo (Haro, Marcelleño, Bojórquez, & Nájera, 2017). La desigualdad en la distribución de los ingresos es un fenómeno característico de la civilización, pero el establecimiento de fuertes diferenciaciones entre estratos y la generación de escenarios de desestabilización podrían afectar la estructura social y su desarrollo en el futuro. La inequidad está presente en diversas áreas de la vida cotidiana, esto como resultado de un proceso histórico de la aplicación de políticas de Estado enfocadas a la estratificación del desarrollo.

En la vida cotidiana de los últimos años las condiciones de desigualdad son más acentuadas contradictoriamente debido al incremento de disponibilidad de recursos en el planeta. El panorama actual distinguido principalmente por la presencia de considerables circunstancias de desigualdad social y económica tanto en los países centrales y en los periféricos: el 1% de la población privilegiada posee una importante proporción de los recursos que dispone el planeta, siendo esta una problemática discutida desde los tiempos de David Ricardo (Torres, 2016). El fenómeno en esencia se conceptualiza como la presencia de limitaciones para el acceso a recursos por parte de la población por diversas razones que limitan su consumo (Larrú, Polarización, Desigualdad Y Ayuda Al Desarrollo En América Latina, 2013). Al existir una inadecuada distribución de los ingresos, se merman las posibilidades de consumo de los individuos, lo que disminuye la demanda de bienes y en consecuencia su oferta.

La relación existente entre crecimiento de la economía y la desigualdad en la distribución del ingreso incorpora una serie de interrelaciones indirectas entre múltiples variables económicas. El ámbito de la inversión y el mejoramiento del acceso a la educación son aspectos imperativos para expresar una relación causal entre

el crecimiento y la desigualdad del ingreso en una economía. Las ventajas de establecer políticas a favor de una mejor distribución de la riqueza suponen el mejoramiento de la inclusión de los sectores vulnerables a la educación y al crédito, concibiendo el pleno desarrollo de las potencialidades sociales que aportan al progreso de la actividad productiva y financiera en las economías del mundo (Martínez, 2015). El acceso a una educación pública de calidad supone un mecanismo político que disminuye la pobreza estructural, al igual que el acceso equitativo de financiamiento, dado que la concentración de los recursos dificulta la disponibilidad de capitales a los sectores desfavorecidos para que puedan desarrollar actividades productivas sostenibles y con futuro.

### **1.3 OBJETIVOS**

#### **1.3.1 OBJETIVO GENERAL**

Explicar la relación entre la desigualdad del ingreso y el crecimiento económico en Ecuador mediante un análisis econométrico, para determinar la importancia de una adecuada distribución de la riqueza en la sociedad.

#### **1.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Describir la desigualdad a través del coeficiente de Gini durante el período 1990 – 2016, para identificar el desempeño del Ecuador en este tema.
- Analizar el crecimiento económico, las condiciones de globalización y la inversión durante el período 1990 – 2016 en el Ecuador, para definir el comportamiento de las variables que se relacionan con la desigualdad.
- Estructurar un modelo econométrico que identifique la relación existente entre desigualdad y crecimiento económico, para comprobar el desempeño presentado en la realidad del Ecuador.



## CAPÍTULO II

### 2 MARCO TEÓRICO

#### 2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

En el presente numeral se describen diversas investigaciones que analizan la interrogante de si la desigualdad puede considerarse como un factor de estímulo del crecimiento económico. Se recopilan varias fuentes bibliográficas que respaldan ciertas afirmaciones relacionadas a la globalización comercial, la influencia del estado en el ámbito redistributivo y las políticas sociales que sostienen que estas viables son congruentes con los procesos de desarrollo económico en el mundo.

La desigualdad es un concepto que describe el grado de justicia social que imparte una región país o localidad a través de su institucionalidad con el propósito de garantizar el buen vivir de toda la población y la igualdad de derechos y oportunidades. Acorde a García, Arón, & Montes (2012), la desigualdad se asume como una forma de cuantificación de la concentración de ciertas características de una sociedad, especialmente las relacionadas con la concentración de la renta que muestra la situación de la justicia social ejercida por el gobierno. Desde diversas perspectivas la equidad social puede considerarse como un factor de incentivo tanto para el crecimiento económico y el desarrollo humano y social o también como resultado del correcto desempeño de estas variables en el contexto productivo. La idea de la desigualdad posee varias connotaciones: como determinante del desarrollo así como resultado de un proceso expansivo de la economía dadas ciertas políticas de redistribución.

##### 2.1.1 El estado como ente promovedor de equidad.

El alcance de la acción pública es trascendente para mejorar las condiciones de distribución de la riqueza y es la efectividad de las políticas adoptadas la que, de cierta forma, interviene en la presencia de inequidad en la distribución de la renta. Gonzáles (2014) identifica a la inversión subnacional pública como una herramienta eficiente para mejorar el acceso a servicios sociales, así como la infraestructura educativa y de

salud, y rescata a las transferencias del gobierno central a los órganos estatales de orden local como acciones eficaces para disminuir la brecha entre ricos y pobres. Dicha aseveración es congruente con las expectativas de desempeño de la intervención gubernamental puesto que su efectividad aumenta cuando la administración pública es descentralizada, especialmente en territorios que exigen un gran alcance geográfico. En definitiva, el avance de las condiciones en infraestructura urbana y social mejora la calidad de vida de la población particularmente en aquellos sectores vulnerables y de difícil acceso por los órganos de carácter central.

Las políticas públicas si bien tienen el propósito de incentivar el crecimiento no todas son acertadas y en muchos de los casos no poseen la progresividad suficiente para mejorar las condiciones de vida de los sectores menos beneficiados de la población. Es así que Larrú (2013) sostiene que cierto tipo de políticas suelen reaccionarse de manera inversa con la polarización en la distribución de ingresos lo que es interpretado como un enfoque equivocado de las acciones de ayuda estatales o su deficiente gestión para evitar la concentración de la riqueza en los estratos privilegiados. La concentración de la renta en la sociedad, especialmente la latinoamericana ha sido resultado de las diferencias históricas propias de la estructura social de la época colonial y fueron acrecentadas durante la década de los años ochenta y noventa con un asiduo ejercicio de políticas neoiberales.

### **2.1.2 La contradicción de la Inversión Extranjera Directa.**

Existen ramas del pensamiento económico que identifican al crecimiento del capital y de su rendimiento como factor determinante del crecimiento productivo; sin embargo, existen recursos no necesariamente valorables económicamente pero que adoptan un rol fundamental en el proceso de desarrollo socio económico de un país. Torres (2016) en su crítica a la visión de Piketty de su obra “El capital en el siglo XX”, sostiene que el capital no debe reconocerse como único factor de riqueza y debe distinguirse del capital social que se considera como valor mercancía avaluado en dinero, mientras que el capital o riqueza material es distinto porque son bienes físicos provenientes de la naturaleza. Esta perspectiva diferencia la concepción del capital como inversión y

como medio de producción, concepciones teóricas diferentes que reflejan la estructura del patrimonio en una economía y en encaminan las políticas públicas.

La Inversión Extranjera Directa (IED) es un factor deseable para la economía y para mejorar el rendimiento productivo; sin embargo, esta puede acrecentar un panorama de inequidad en la sociedad debido a sus exigencias en materia de flexibilización laboral y tributaria. La IED podría incentivar las condiciones productivas a razón del ingreso de capitales para la incursión en nuevas actividades económicas; es decir, incentiva el crecimiento; sin embargo, Suanes & Roca (2015) reconocen la existencia de una relación inversa entre la IED y la expansión productiva. Dicha realidad se entiende como la presencia de efectos antagónicos derivados del flujo de capital externo sobre el rendimiento económico y la distribución equitativa de la riqueza en una sociedad. A pesar de ello Suanes et al. atribuyen el incentivo de la equidad a la IED solo a ciertos niveles de su participación en la economía nacional. En conclusión, el flujo de capitales desde el extranjero es positivo solamente si se efectúa de la manera correcta y en los volúmenes suficientes.

### **2.1.3 La desigualdad, un problema del subdesarrollo.**

Otro grupo de factores que determinan la desigualdad económica y social proviene de la dinámica macroeconómica de un país o región, aspectos que intervienen en la situación de pobreza no necesariamente de carácter estructural sino más bien de eventualidad cíclica. Este grupo de factores según manifiestan Haro, Marceleño, Bojórquez, & Nájera (2017), son la disminución de las actividades productivas, la deficiente infraestructura vial, bajos niveles de cualificación laboral y altos índices de desempleo. Estos determinantes, afirma Haro et al., incrementan la polarización en lo que a distribución de la riqueza se refiere; son circunstancias que hasta cierto punto son naturales en la economía pero que su perpetuidad genera fuertes divergencias en la búsqueda de la equidad. La despreocupación de los gobiernos por intervenir en la dinámica de las variables macroeconómicas para procurar la estabilidad social mantienen un estado de desequilibrio que podría establecer una situación de inequidad continua.

El subdesarrollo puede ser considerado como causa más que un efecto de la perpetuidad de condiciones desiguales en la población al observarse problemas inherentes al subdesarrollo que afectan las condiciones de redistribución de la riqueza. Lehoucq (2012) reconoce dos factores dentro del aspecto de la política económica como determinantes de equidad: el diálogo fructífero y permanente entre los individuos y los gobiernos de turno, y la escasez de recursos para invertirlos en proyectos sociales, así como la capacidad administrativa que tenga un Estado para efectuarlos. La ineficiente organización pública y las fuertes pugnas entre grupos políticos y sociales son características comúnmente presentes en las sociedades de los países en vías de desarrollo, lo cual imposibilita aplicar políticas encaminadas a dinamizar el crecimiento económico y a disminuir la brecha entre ricos y pobres.

En las naciones en vías de desarrollo existen dinámicas demográficas, culturales y de apertura comercial poco eficientes a razón de las dificultades que encuentran dichas sociedades para disponer del capital físico y humano, la tecnología e infraestructura necesaria para cohesionar la sociedad eficientemente. Un caso propio de dicha realidad es México, lugar en el que según Hernández & Velázquez (2016), los efectos de la globalización y las condiciones demográficas del país imposibilitaron de cierta forma avances en lo que respecta a la distribución equitativa de la riqueza en la población en procesos de auge económico. Una gestión adecuada para establecer políticas de redistribución de la riqueza asertivas requiere la utilización de importantes recursos humanos y económicos por lo que ciertos gobiernos no están en la posibilidad de aplicar acciones en búsqueda de la equidad a plenitud.

#### **2.1.4 El contexto de la inequitativa distribución del ingreso.**

El desempeño económico soporta ciertos niveles de desigualdad, cuyos valores se considerarían como propios de la conducta de la sociedad y de la economía en general, aunque una concentración exacerbada conseguiría un declive del rendimiento económico de las naciones al corto y largo plazo. La relación existente entre crecimiento económico y distribución de la riqueza puede ser volátil a niveles específicos de inequidad y acorde a lo descrito por Charles (2015), a índices bajos de desigualdad la relación con el crecimiento económico es directamente proporcional,

mientras que, si esta aumenta, dicha relación tiende a ser inversamente proporcional. Los valores óptimos de desigualdad suponen un criterio de diagnóstico del potencial desempeño que pueda adquirir la economía en el futuro, especialmente al largo plazo, lo cual se contrapone a lo pretendido por ciertas corrientes de pensamiento económico de mercado como la teoría del derrame.

La desigualdad no es un problema visible en el sector asalariado; son claras las diferencias existentes en los ingresos salariales de la mayor parte de la población; sin embargo, dichas diferencias no suponen la base de la problemática abordada, siendo que la mayor parte de la riqueza tiende a concentrarse en la renta no laboral. Chile con un sistema económico mayormente aperturista, liberal y tendiente al libre mercado presenta una fuerte concentración en esta forma de ingreso, dado que el 40% de la renta es de este tipo. Un caso completamente opuesto es el evidenciado por Uruguay, economía focalizada en la inclusión social con un gobierno de izquierda, cuyos ingresos no laborales apenas corresponden al 20% de la riqueza nacional (Valenzuela & Duryea, 2015). Esta realidad muestra una tenencia representativa de los recursos de la sociedad de ciertos sectores que no necesariamente son mayoritarios y que obviamente lo conforman las élites dueñas del capital que fungen como gestoras de la industria.

Desde una perspectiva enfocada a la distribución de los ingresos salariales, aunque no son la parte fundamental de la problemática de la desigualdad, ciertos problemas de carácter económico y social expresados a través de la visión política de los gobiernos de turno incentivan ajustes a las clases medias que a la larga pueden generar desigualdad y un estancamiento del crecimiento económico. El aumento de la inequidad en la distribución de la riqueza es efecto de la baja cualificación del capital humano y de la precarización del trabajo provocando disparidad en la renta salarial (Freije, 2008). La ideología de la economía de mercado promueve el ajuste a los sectores menos pudientes al momento de experimentar ciclos recesivos en la economía, políticas que en esencia son presiones ejercidas sobre ciertos grupos en beneficio de otros con el afán de evitar el perjuicio a los sectores privilegiados de la población.

En los últimos años América Latina ha obtenido fuertes avances en lo que a distribución de la riqueza respecta, pero aún se posiciona como la región más inequitativa del mundo lo que da una idea de la importancia que implica este problema para la región. Amarante & Jiménez (2016) reconocen el progreso que ha tenido la región en contraste a una tendencia a la desigualdad de las economías avanzadas y expectan un futuro prometedor para el continente posterior a una situación difícil que afectó considerablemente la economía de América Latina en los años 90. Por otro lado, el cambio de ciclo gestado por una abrupta transición en la demanda de commodities, principal fuente de ingresos de la región, originó un cambio de la política en el continente aconteciendo una alternancia de la izquierda a la política derechista, reafirmando las políticas neoliberales que en décadas pasadas desestabilizaron a la región.

La desigualdad puede ser un problema geográfico; es decir, la distribución de los ingresos no necesariamente es la misma en todas las zonas geográficas de un país; un ejemplo claro son las comunidades rurales que históricamente han mantenido una mayor precariedad que las zonas urbanas. En Colombia, Bonilla (2011) reconoce una distribución de la riqueza desigual cuyas características radican en las diferencias regionales de la geografía del país y establece como uno de los factores más trascendentes en el diagnóstico de la equidad a las diferencias entre regiones. Ciertas zonas con una ubicación privilegiada como puertos o lugares de enlace entre los principales centros urbanos relativamente adquieren una mayor prosperidad que las regiones que no poseen este privilegio. Es así que la desigualdad no responde a un problema estrictamente demográfico y social sino también a las diversas circunstancias que confluyen con la dinámica productiva como es la geografía.

La polarización es una forma de análisis de la distribución de la población acorde a sus ingresos y se considera como un medio análogo al concepto de desigualdad para medir la concentración y la inequidad social propiamente dicha. La medida de polarización es una metodología que cuantifica la desigualdad distinguiendo la concentración de la población en relación a ciertos valores de ingresos, incluso entorno a su media. Esta forma de estimación de la inequidad se encuentra relacionada con los medios tradicionales para su análisis por lo que dicha noción refleja con claridad la

situación de distribución de la renta en una región o país (Espitia, 2006). La polarización también se consideraría como una forma de distribución de la riqueza en relación a ciertos niveles de ingreso que presentan cierta aglomeración que describiría circunstancias específicas en lo que respecta a las condiciones sociales de la población.

### **2.1.5 Los vínculos entre crecimiento económico y desigualdad.**

Un sustento que explica el desarrollo económico de las economías avanzadas se centra en el ahorro, cuya acumulación al largo plazo, se afirma, ha sido sustentada en la consecución de un escenario de desigualdad social. Gallo (2013) destaca la posición de la perspectiva académica que sostiene la inexistencia de razones suficientes para considerar que la acumulación de recursos como ahorro sea un canalizador del crecimiento, siendo un caso ejemplar los países de oriente medio en la actualidad. Sin embargo, de cierta forma la presencia de desigualdad en los inicios de la civilización europea conllevó a una acumulación de recursos que solventó una inversión masificada que estimuló el crecimiento económico (Gallo, 2013). Si bien es cierto que en los inicios de la revolución industrial y en su etapa de auge, existió un pronunciado ciclo de desigualdad, tanto en Europa como en los Estados Unidos, este probablemente fue resultado de la industrialización y no al revés dado la base capitalista que mantuvo dicho proceso.

No es común reconocer a la apertura comercial o a la globalización en sí como factor determinante de la desigualdad; sin embargo, una mayor integración comercial a nivel internacional podría, a la larga, dinamizar el crecimiento disminuyendo los niveles de pobreza. Martínez (2015) por ejemplo reconoce la existencia de una relación inversa entre la globalización comercial y la desigualdad, sosteniendo que mientras mayor sea la apertura comercial, menores son las condiciones de desigualdad al igual que de apertura financiera, lo cual refleja una relación negativa entre desarrollo productivo y desigualdad de la riqueza. afianzada en la interacción que presenta la globalización como dinamizador productivo y que en consecuencia termina contrarrestando la incidencia de pobreza.

En esencia el crecimiento económico se encuentra ligado a la equidad, puesto que el desarrollo humano no es indiferente al crecimiento productivo, siendo que en época de bonanza, las condiciones de pobreza de la población tienden a disminuir. La visión de Ranis & Stewart (2002) es categórica al afirmar que el desarrollo humano aumenta al tiempo que la distribución equitativa de la renta lo hace, esto en la condición de que suscite un incremento del desempeño económico y una disminución de la pobreza acorde a un nivel específico de PIB per cápita. A pesar de haber dicha correspondencia, en sociedades estructuralmente diferenciadas en el aspecto económico es necesario establecer políticas redistributivas para que un proceso de auge sea de provecho de manera equitativa para todos los sectores de la población. Dicho esto, la existencia de factores dinamizadores del crecimiento y la equidad estimularían el vínculo entre estas variables considerándose a la globalización y al actuar fiscal como tales determinantes.

La permanencia de las condiciones de desigualdad en una sociedad podría atribuirse al desconocimiento de los sectores poblacionales más perjudicados por esta condición de su verdadera posición social y económica. Tal situación es reconocida por Castillo, Miranda, & Madero (2013), que atribuye su existencia a la segregación espacial, a las circunstancias laborales y educacionales de la población, misma que al encontrarse segregada se reducen las posibilidades de interacción entre estratos, prescindiendo a los individuos de una visión realista de su posición económica en la sociedad, es decir fuera de los estratos medios asumibles. A este efecto social se suma la hegemonía que básicamente es la forma cognitiva de la sociedad expresada como una cultura impuesta por los grupos dominantes a los individuos menos privilegiados que anhelan las condiciones de los estratos ricos y se identifican con sus intereses a pesar de que sean antagónicos a los suyos propios.

Una economía en crisis genera desestabilizaciones en el ámbito social, y perpetúa la desigualdad de ingresos en los individuos, puesto que la mala situación económica sumada al incremento de la incidencia de la pobreza ocasiona un descontento generalizado hacia el gobierno y la institucionalidad pública. Esto lo respalda Serrano & Benzaquén (2017) al establecer que una economía en decrecimiento a la cual le corresponde un valor del coeficiente de Gini determinado resulta en un incremento de la extracción de la inequidad potencial. Por este motivo se insiste en calificar al



crecimiento económico como factor de estabilidad social y productiva. La crisis económica afecta considerablemente la estabilidad social y al largo plazo genera retrocesos en materia de desarrollo humano y económico como es el caso de Brasil en donde un proceso recesivo sumado a un escenario de inestabilidad política afectó el ritmo de crecimiento del país que pasó de superar el de economías industrializadas como Reino Unido a ubicarse como la novena economía mundial.

La distribución de la riqueza presentaría una relación directa con el crecimiento económico, mismo que se condiciona por una situación inicial de desigualdad con altos índices de concentración de capital. Esta circunstancia según lo afirman Galor & Zeira (2013), permite acumular los recursos necesarios para ser invertidos en capital humano y físico que puedan ser empleados para el desarrollo de una actividad económica, aspecto que también refleja la importancia de disponer de una densificada clase media que contribuya con el crecimiento económico. Desde la perspectiva de la herencia, todavía es apresurado afirmar que la inequidad incentiva el desarrollo productivo de una sociedad; sin embargo, desde un punto de vista radical de la perpetuidad de la posesión de la riqueza, la desigualdad es un hecho natural de la economía a pesar de que tales teorías desestabilizaron a América Latina en los años noventa.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA**

### **2.2.1 Desigualdad**

La justicia social en los últimos años ha sido un tema recurrente en la discusión del desarrollo, especialmente en América Latina, región en la que la fuerte disparidad en la distribución de la riqueza ha originado inestabilidad política y social debido al fuerte antagonismo de intereses entre los grupos poblacionales pudientes y los menos privilegiados. “Desde la perspectiva de la desigualdad como un método de cuantificación del nivel de concentración de las características de una sociedad, esta mide el grado de justicia social que un Estado imparte en la población en un territorio específico” (García, Arón, & Montes, 2012, pág. 28). Este concepto recopila una realidad que ha sobrellevado la civilización durante la mayor parte de su historia,

criterio que requiere un amplio análisis y su estudio teórico a partir de los aspectos que lo componen y de las diversas formas que existen para su estimación.

La desigualdad puede medirse desde el punto de vista del grado de perjuicio que sufre la sociedad por prescindir de los recursos que, con una mejor distribución, podrían disponer, así como a través de nociones que se centran en la distribución de la riqueza como tal. Según García, Arón, & Montes (2012) los coeficientes de desigualdad se agrupan en dos clasificaciones o dos familias: las medidas positivas de desigualdad y los indicadores normativos o éticos. Como medidas positivas de desigualdad se consideran a las siguientes:

- Coeficiente de Gini,
- Varianza logarítmica.

Por otro lado, se encuentran aquellos indicadores que se enfocan en el análisis de la pérdida de bienestar social o medidas éticas o normativas, las cuales son:

- Índice de Theil,
- Índice de Atkinson.

Estos indicadores comparan básicamente la situación actual de la población en términos de riqueza para posteriormente realizar un cotejo con la circunstancia hipotética de perfecta igualdad en la sociedad. Dichas aproximaciones brindan una noción acertada y cuantificable matemáticamente de la distribución de la renta, aspecto que al ser medido puede ser contrastado con la realidad de países en peores o mejores condiciones de equidad.

Por la naturaleza del condicionamiento de la desigualdad, los indicadores dirigidos a cuantificar dicho escenario requieren cumplir ciertas características como la comparabilidad con otros objetos o situaciones similares. Sen (2016) caracteriza a las diversas metodologías de estimación de la desigualdad como de altos requerimientos y que el objetivo mismo de la medición exige el establecimiento de un índice de carácter proporcional o por lo menos interválico, válido tanto para los indicadores objetivos (medidas positivas) como para los normativos o éticos. Según Sen, existe la

posibilidad de que sea indistinguible la homogeneidad entre estos indicadores pero es suficiente con que cualquiera de ellos permita la comparación entre situaciones de equidad. Esta cualidad de las mediciones permite el contraste no solo del indicador, sino de las políticas aplicadas en los objetos de análisis (países) que dieron un resultado específico en las condiciones de distribución de la riqueza para luego ser objeto de aplicabilidad en las sociedades con peores condiciones.

La inequitativa distribución de la riqueza está lejos de considerarse como una problemática coyuntural siendo que es resultado de eventos en la historia o de la aplicación de políticas equívocas cuyos efectos perduraron durante un largo período de tiempo, incluso hasta la actualidad. En parte, los factores del desempeño económico y de la inequidad son atribuibles a circunstancias que se encuentran fuera del alcance de las personas; es decir, escapan al control individual, como es el caso de los antecedentes familiares en contraste al esfuerzo que ha dedicado un individuo para conseguir el éxito (Atkinson, 2016). La búsqueda de una sociedad equitativa practicante de la justicia social se concebiría como un objetivo utópico si se considera como el anhelo de un individuo, pero completamente realizable si se aprecia desde una óptica colectiva. En este sentido, se atribuye a la lucha contra la desigualdad la necesidad de la actuación del Estado como ente de redistribución de la riqueza.

#### **2.2.1.1 Coeficiente de Gini**

El coeficiente de Gini es el indicador más utilizado para describir el estado de desigualdad que presenta una región, país o territorio debido a su relativa facilidad de estimación e interpretación. El índice de Gini adopta valores de entre 0% y 100% cuyo manejo fue popularizado por el estadístico Corrado Gini. El indicador reconoce ciertas ponderaciones distributivas que no necesariamente son percibidas en la mayoría de investigaciones que emplean el estudio del coeficiente (Atkinson, 2016), aun así, esto no es disuasión para incurrir en su análisis. La fácil interpretación de este índice y el mayor tratamiento estadístico que su metodología exige han popularizado más aún su uso en el ámbito social y económico, metodología que también se utiliza para cuantificar la concentración de mercado de una o varias empresas en un sector de

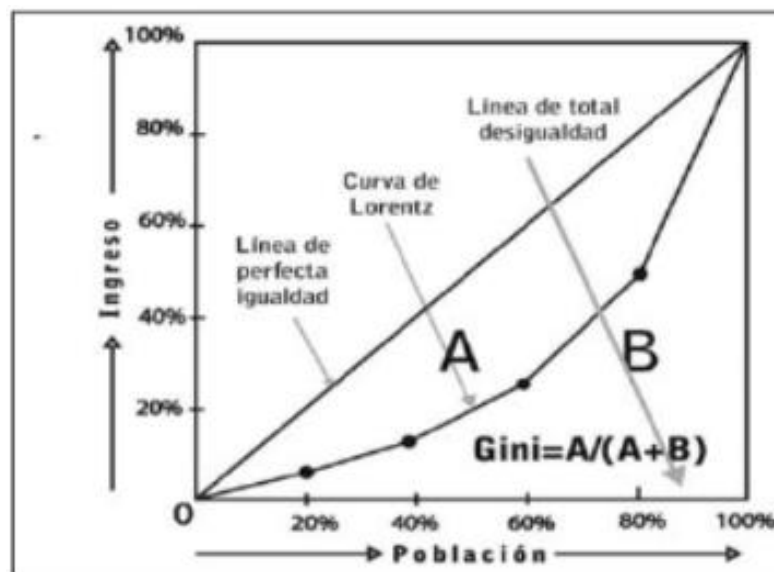
actividad económica específico, aspecto que escapa al contexto social en el cual es comúnmente analizado.

El coeficiente de Gini al ser un índice estadístico posee una formulación matemática que expresa su método de obtención y cálculo que analiza las proporciones acumulativas del ingreso de la población. Velín & Medina (2011) definen matemáticamente al coeficiente de Gini como la proporción acumulativa del nivel de renta que se calculan a partir de las proporciones acumulativas de los individuos. Su expresión matemática se establece de la siguiente forma:

$$G = \left| 1 - \sum_{k=1}^{n-1} (X_{k+1} - X_k)(Y_{k+1} + Y_k) \right|$$

Donde G implica el coeficiente de Gini, X la proporción acumulativa poblacional y, Y se define como la proporción acumulada de la renta. El coeficiente se sustenta en el análisis de la curva de Lorenz, que es una descripción gráfica de una función acumulativa como se puede observar en el Gráfico 6.

**Gráfico 4. Gráfico que muestra la curva de Lorenz y el cálculo del coeficiente de Gini.**



**Fuente:** Velín & Medina (2011)  
**Elaborado por:** Velín & Medina.

La línea de perfecta igualdad básicamente describe un estado hipotético de completa equidad. En una circunstancia de mínima desigualdad el coeficiente de Gini es cero; mientras que, al reducirse los niveles de igualdad, este indicador tiende a acercarse a 1 (Velín & Medina, 2011). La relación entre las áreas representa el nivel de ajuste que posee la curva de Lorenz frente a la línea de perfecta igualdad, mientras esta tienda a diferenciarse de esta recta, las condiciones de inequidad serán mayores, lo cual se expresa a través de la relación de A para (A+B); es decir, se divide la región de ajuste para toda el área bajo la línea de perfecta igualdad.

El principio matemático del coeficiente de Gini tiene una representación estadística que en esencia pretende el mismo objetivo, determinar el ajuste de la distribución de la población según su renta a la circunstancia de equidad perfecta. “El coeficiente de Gini se define como la diferencia de carácter absoluto promedio de los niveles de renta entre dos personas consideradas al azar y estableciendo su relación con el promedio de ingresos poblacionales” (Kessler, 2015, pág. 318). Según esta definición lo que busca el principio estadístico de la ecuación del coeficiente de Gini es determinar las desviaciones observadas en una muestra con relación a su media aritmética, lo que resulta en una aproximación del ajuste que posee la distribución de la riqueza a una situación de equidad perfecta. Esta metodología posibilita una estimación práctica del análisis de la desigualdad para posteriormente poner a consideración la circunstancia bajo la opinión pública, de expertos y de la academia en general.

La utilidad que tiene el índice de Gini es el de proporcionar una noción cuantitativa de las condiciones de desigualdad que presenta un territorio para posteriormente ser contrastada con otras regiones o entre varios instantes en el tiempo de un mismo lugar. Existen varias formas de efectuar comparaciones entre las condiciones de desigualdad, pueden ser contrastes entre varios años en un mismo territorio o en un momento en el tiempo con diversos países o regiones (Gamero, 2017); el objetivo es el mismo, adquirir un criterio de la realidad en cuanto a la distribución de la población por ingresos se refiere. Este indicador puede tratarse como cualquier otro; es decir, podría analizarse su evolución a lo largo del tiempo o elaborar una tabla de posiciones que compare la situación de varios países, regiones o localidades, obteniendo así una idea

de los desafíos por cumplir en la materia y la intensidad que debe ejercer un gobierno para contrarrestar la desigualdad.

#### **2.2.1.2 Desigualdad global**

En el mundo también existen diferencias en la tenencia de la riqueza entre continentes o entre zonas económicas al igual que dentro de un país. A simple vista se asumiría que no existe mucha discrepancia en la conceptualización de estas dos connotaciones de la desigualdad; sin embargo, hasta cierto punto la una abarca a la otra. La desigualdad global de cierta manera mantiene una mayor representatividad que la observada dentro de un territorio, puesto que adopta las condiciones de inequidad de un país y las conjuga con las disparidades de la renta media presentes entre países y regiones (Bourguignon, 2017). Dicha consideración refleja la realidad por la cual pasa la estructura de la propiedad en el mundo, siendo una perspectiva más generalizada, incorpora las diferencias en los niveles de ingresos tomando en cuenta las diferencias en la distribución particulares de cada país, así como las implicaciones globales de la desigualdad.

La desigualdad global como una representación de las diferencias en los ingresos de diferentes zonas del mundo tiene una central preocupación por analizar la distribución de la riqueza entre continentes y dotar a la opinión pública, y académica de una realidad globalizada de la situación de pobreza y de inestabilidad social en las diversas regiones del mundo. En este sentido, Bourguignon (2017) define a la desigualdad global como: “el grado de inequidad en la obtención de ingresos de toda la población mundial, lo cual analiza la situación de ricos y pobres tanto en América Latina como en Estados Unidos y Europa” (pág. 21). Esta definición describe claramente el objetivo de la desigualdad global reconociendo el objeto mismo del ejercicio de este tipo de estimación dado que describe el anhelo de comparar las condiciones económicas y sociales de los distintos continentes y zonas económicas existentes en el mundo.

Desde un punto de vista social y económico, la desigualdad refleja el desempeño que ha tenido el gobierno y un territorio en general en materia de justicia social, e indirectamente muestra la capacidad de generar recursos para satisfacer las

necesidades de la población. De acuerdo a Milanovic (2018), las variaciones en las condiciones de desigualdad global dan a conocer el auge, desaceleración o decrecimiento de la economía de las naciones, en esencia la situación inequitativa interna de cada país. Milanovic sostiene que la desigualdad global se representaría como la suma de la inequidad interna y de los ingresos entre países. El rendimiento económico proporciona una situación de satisfacción para la sociedad; sin embargo, la presencia de ciertas circunstancias impiden una correcta distribución de la riqueza entre los individuos por lo que un buen desempeño económico no necesariamente implica un beneficio para todos los sectores de la población.

Un aspecto inherente a la desigualdad global son las formas cómo las economías o los países se relacionan entre sí, estableciendo a la globalización como un factor de influencia sobre la distribución de la riqueza en el mundo. Este principio es descrito detalladamente por Amarante, Galván, & Mancero (2016), quienes perciben a las leyes que determinan las interacciones entre economías desarrolladas y subdesarrolladas como influyentes en la situación de desigualdad global. A medida que las barreras internacionales desaparecen la movilidad de los factores productivos se incrementa, al igual que las condiciones de vida de países extranjeros que llegan a tener influencia en los ámbitos culturales y sociales del país receptor de tal movilidad (Amarante & Jiménez, 2016). Desde esta perspectiva se rescata el hecho de que la libre movilidad de todos los factores productivos incentiva la equidad; sin embargo, darle facilidades al flujo de capitales y al de individuos no generaría el efecto contrario al cual se espera.

### **2.2.2 Crecimiento económico**

En los años posteriores a la crisis del petróleo experimentada a nivel mundial a causa del conflicto bélico en Medio Oriente, la guerra de Yom Kipur acontecida en 1973, las políticas Keynesianas dejaron de tener la misma efectividad que en años precedentes, dado el incremento del precio del barril de petróleo que provocó un escenario de escasez de combustibles especialmente en los Estados Unidos. Esto fue resultado de la presión en el mercado petrolero ejercida por los principales oferentes en ese entonces con el propósito de persuadir al principal aliado de Israel, Estados Unidos, que abandonara el conflicto. En respuesta a aquello y a la elevada inflación existente

por los elevados precios de los combustibles, los gobiernos adoptaron transformaciones en sus economías, pasando de una fuerte participación del gobierno en el sector productivo a concebir una economía basada en el mercado (Mejía, 2013). En este contexto, la apertura comercial y la globalización perpetuaron un proceso eventual de crecimiento económico en el mundo, aunque con más fracasos que éxitos.

La iniciativa por prescindir de barreras comerciales y limitaciones a los flujos de capitales y mercancías se lograron a partir de una fuerte presión de la economía hegemónica, Estados Unidos, a través de la influencia de organismos multilaterales de financiamiento creados por este país tras la victoria en la Segunda Guerra Mundial. Diversos gobiernos optaron por dismantelar o sustituir las barreras de índole no arancelaria esto con la anuencia del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del Banco Mundial (BM) (Mejía, 2013). Este proceso de globalización dio como resultado una expansión económica gracias a la integración mundial; sin embargo, dichos resultados fueron mayormente atribuibles a las grandes potencias económicas que gozan de una alta competitividad más que a las economías que se encuentran en vías de desarrollo.

Hasta ahora se ha abordado la experiencia de crecimiento económico mundial fundamentado en la perspectiva neoclásica, por lo que es necesario destacar la existencia de dos corrientes teóricas de pensamiento que esencialmente se enfocan en el desarrollo tecnológico y difieren en la presencia del Estado para obtener dicho fin. En las últimas décadas el crecimiento económico ha sido analizado desde dos perspectivas teóricas: según la noción neoclásica y la socialista (Sala, 2000). Sala reconoce que el modelo neoclásico posiciona como factor de crecimiento productivo al desarrollo tecnológico, pero no explica cómo se puede incentivar la capacidad tecnológica de una sociedad. Por otro lado, la visión socialista pretende rescatar a la participación del Estado como agente de desarrollo económico y tecnológico a partir de una participación activa a través de la inversión en infraestructura. El debate entre estas visiones no necesariamente identifica los factores de progreso tecnológico por lo que esta discusión exige un análisis profundo.

El desarrollo teórico del comportamiento del crecimiento económico y productivo ha mejorado a partir de la creación de nuevas teorías, así como de la participación del



análisis de datos macroeconómicos. En este sentido, Rosende (2005) reconoce dos aspectos fundamentales que han contribuido a la evolución de las teorías referentes al crecimiento como:

- 1) El desarrollo de nuevos fundamentos teóricos que fueron considerados como primicia para ampliar los conocimientos actuales en el campo,
- 2) La disponibilidad de suficiente información estadística macroeconómica de un número importante de países y regiones del mundo.

Estos elementos fueron trascendentales para dotar a los investigadores del conocimiento suficiente para realizar descubrimientos ulteriores como la importancia de leves variaciones en el rendimiento económico a lo largo de un período específico de tiempo (modelo neoclásico de Swan y Solow). Esta visión básicamente es una extensión propia de la teoría de competencia perfecta cuya utilización ha sido base para el estudio de la manera en la que se asignan los recursos dentro de una economía estática, atribuyéndose así al contexto económico la predominancia de la competencia en la dinámica de los mercados de factores productivos (Rosende, 2005). A pesar de las consecuencias negativas que provocó la aplicación exacerbada de dicha teoría en la praxis política especialmente en América Latina, esta visión es ampliamente aplicada en procesos de cambio de ciclo económico, cuando un proceso de auge cambia abruptamente en uno recesivo o de estancamiento.

#### **2.2.2.1 Ciclo económico**

El análisis del comportamiento del PIB a lo largo del tiempo goza de importancia para el establecimiento de políticas económicas en espera de contrarrestar ciertos procesos cuyas consecuencias son negativas para la estabilidad social y productiva de un país o región. Según Hernández (2014), el ciclo económico se define como “las variaciones que experimenta la actividad productiva agregada de las economías que organizan la producción a partir de entidades de carácter privado como las empresas” (pág. 32). El ciclo se conforma por períodos de expansión, recesión, contracción y de recuperación que al final logran un proceso expansivo nuevamente (Hernández A. , 2014). Las etapas en la dinámica del PIB conforman el ciclo económico, mismas que

periódicamente acontecen dando lugar a una serie de escenarios en el contexto social, productivo y político de la población.

Fuera de las variaciones del PIB, el ciclo económico incorpora una serie de dinámicas de variables afines que responden a tal comportamiento y que muestran el proceso en el cual se encuentra la evolución de la producción de una economía. Por ejemplo, en la fase expansiva del ciclo, el empleo se ve incrementado reflejándose una disminución de la tasa de desocupación, mientras que en un proceso recesivo el empleo disminuye y la tasa de desempleo se incrementa (Mochón, 2006). En este sentido, Mochón afirma que tanto las variaciones ascendentes y descendentes de los volúmenes de producción, así como del nivel de precios (inflación) y el empleo reflejan la conducta cíclica de una economía, más aún en las economías de mercado. Las fluctuaciones del PIB se interrelacionan con los principales problemas en una sociedad, el desempleo y la inflación, variables que, al ser resultado del ciclo económico, también reflejan su comportamiento en el tiempo.

Un tema de amplio debate son las condiciones del crecimiento productivo por las cuales se puede considerar a un proceso como depresivo o de crisis; los criterios considerados para tal efecto son propiamente cualitativos y no existe todavía un método cuantitativo para desarrollar un condicionamiento exacto para su diagnóstico. Mochón (2006) define al ciclo depresivo como “una recesión profunda, tanto por su magnitud como por su perpetuidad en el tiempo”; no se especifica las condiciones bajo las cuales un decrecimiento del PIB podría considerarse como crisis o los indicios que podrían persistirse para realizar dicho diagnóstico. En consecuencia, una crisis económica estaría condicionada a la presencia de un profundo escenario de estancamiento y continuada recesión económica acompañada de un elevado coste social y altos índices de desempleo.

El rendimiento total de la economía responde al estado del ciclo económico, evidenciándose cómo el contexto microeconómico interactúa con el desempeño macroeconómico de un país dado un aumento o disminución de la demanda agregada en general. Un caso particular de dichas interrelaciones son las fluctuaciones que adquieren las ventas de las empresas según el período del ciclo; es decir, cuando existe

auge económico las compañías obtienen mayores beneficios, mientras que en una etapa recesiva la rentabilidad tiende a disminuir generalizadamente (Olivera, 2015). De una u otra forma la demanda global de bienes y servicios interviene en las dinámicas del rendimiento empresarial en conformidad a las posibilidades productivas de los entes económicos según los requerimientos de productos de la población y de los precios a los cuales se oferten dichas mercancías en el mercado.

#### **2.2.2.2 Globalización comercial**

En la realidad actual la apertura comercial y la integración económica mundial han adquirido un mayor protagonismo tras la caída del sistema socialista en su máxima expresión, la Unión Soviética. En tal sentido, la visión teórica de los efectos que presenta la globalización, según Martínez (2015), siguen dos perspectivas. La primera respalda las afectaciones negativas que tiene el aperturismo comercial sobre la distribución de la riqueza, mientras que la segunda rescata una influencia positiva de la globalización sobre los sectores de escasos recursos en las economías. Martínez también sostiene que el análisis empírico ha demostrado ampliamente que la globalización ha contribuido a la reducción de la desigualdad en las naciones. Si bien es cierto que los procesos de aperturismo incrementan las oportunidades de negocio, la excesiva permisibilidad a la circulación de recursos podría generar impunidad para los flujos de capital no permanentes (capitales golondrinas) y ciertas desventajas a la producción interna.

La globalización también promete un desarrollo económico exponencial para las economías altamente competitivas; sin embargo, las afectaciones que este proceso advierte para aquellos países con menor competitividad y escasa industrialización es el acrecentamiento de la desigualdad. Un claro ejemplo son los países del este asiático que han sido considerablemente beneficiados por las prácticas aperturistas y de globalización en el mundo, lo cual les condujo a posicionarse como una región de alto crecimiento económico y desarrollo humano (Martínez, 2015). Este escenario no es el evidenciado en regiones en las cuales se establecieron tratados de libre comercio, como es el caso de Colombia, Perú, Chile y México cuyas políticas aperturistas en virtud de integrar los mercados americanos terminaron afectando su soberanía alimentaria entre

otros sectores. Por esta razón los efectos de la globalización supusieron un detrimento para el desarrollo de la región, dado que se afectó considerablemente la estabilidad de la balanza corriente en estas economías.

Este tipo de tratados facilitan la libre circulación de mercancías y capitales aparentemente en igualdad de condiciones; sin embargo, las capacidades competitivas en cuanto a precios y a capacidad productiva son distintas entre economías desarrolladas y en vías de desarrollo. En conformidad a lo anteriormente expuesto, Segrelles (2009) califica a la globalización como un eufemismo para denominar a la última etapa del capitalismo global cuyo mayor objetivo es controlar económicamente territorios cada vez más amplios y generar altos volúmenes de beneficios. Esta afirmación describe hasta cierto punto los alcances del fenómeno de la globalización, puesto que en esencia busca la presencia cada vez mayor de una economía hegemónica en territorio extranjero. Con ello no se pretende criticar la cada vez mayor integración de las economías en el contexto internacional sino más bien destacar la necesidad de la búsqueda de un mundo multipolar.

La globalización implica la apertura del flujo de mercancías, capitales y recursos en general que tengan como objetivo culminar una transacción comercial o de inversión entre dos o más países. Cordellier (2002) identifica tres formas de globalización que considera interrelacionadas entre sí debido al comportamiento histórico diversificado que han adoptado, estas son:

- 1) La interrelación a través de las transacciones comerciales (globalización comercial),
- 2) La expansión de la presencia de multinacionales por medio de la IED (internacionalización de la producción),
- 3) La internacionalización de capitales (globalización financiera).

Estos tres factores de globalización representan la esencia de la apertura al flujo de los factores productivos en el mundo. Cada uno de ellos incorpora un riesgo o afectación al orden distributivo de la riqueza en la economía de destino, dependiendo del nivel de desarrollo que un país tenga en el aspecto social y económico. La sujeción a este tipo

de riesgo depende de la fortaleza competitiva de un país, ya que la competitividad de las economías desarrolladas es superior a las que se encuentran en vías de desarrollo, lo que les dota de cierta resistencia al embate de mercancías y capitales provenientes del extranjero en condiciones de libre acceso a los mercados internos.

#### **2.2.2.2.1 Apertura comercial**

Una economía abierta exige el cumplimiento de ciertos lineamientos para adquirir los beneficios que se espera obtener a partir de la apertura de barreras y limitaciones al libre flujo de recursos desde el exterior. Katz (2016) considera cuatro aspectos fundamentales que condicionan el rendimiento de una economía aperturizada al sector externo:

- 1) La eliminación de la interdependencia entre el desarrollo del sector de la agricultura y de la extracción de recursos, y la industria,
- 2) La explotación suficiente de las economías de escala,
- 3) El desarrollo competitivo que genera una mayor eficiencia en las actividades productivas de las empresas,
- 4) La reducción de la dependencia del sector primario para la obtención de divisas.

Estos factores deben estar presentes en las intenciones de los órganos responsables de la gestión del comercio internacional y de las transacciones afines al flujo externo de capitales si se pretende aplicar medidas aperturistas al comercio internacional y de recursos. El aperturismo, así como el proteccionismo al comercio internacional amerita un análisis profundo de sus implicaciones en la sociedad y en la estabilidad económica y financiera del sector interno al corto y largo plazo.

El nivel de competitividad que presente un país en relación a la de los competidores en el mercado internacional es importante para determinar el éxito de la instauración de la globalización en una economía. Para estimar las condiciones competitivas de un país frente a las de sus homólogos en el exterior se requiere comprender el concepto de precio nacional y precio mundial. Un precio nacional bajo muestra que determinado país posee cierta ventaja comparativa en la elaboración de un bien específico, lo que

promete que se convertirá en exportador en el futuro. Por otro lado, un precio nacional alto representa que los competidores poseen una ventaja comparativa en la producción de dicho bien y que el país podría transformarse en importador en el corto y largo plazo (Mankiw, 2012). En este sentido es crucial determinar la competitividad que posee un país para considerar los posibles efectos adversos y contrastarlos con los potenciales beneficios antes de ejercer cualquier política comercial.

El tamaño de una economía se relaciona estrictamente con las capacidades para soportar las condiciones del comercio internacional dadas ciertas circunstancias en materia de apertura al flujo de mercancías y capitales. Un claro ejemplo es el de los Estados Unidos y China que son mercados con gran representatividad en la producción de bienes y servicios a nivel mundial, lo cual posiciona a estos países como los principales destinos de capitales y mercancías de las economías en el mundo. Una representación teórica del escenario antes descrito se basa en el modelo de gravedad que aporta con una percepción mejor detallada de la magnitud de las transacciones económicas efectuadas entre dos países y mejora la percepción de las barreras que limitan el libre comercio incluso en la actualidad (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012). En esencia, esta teoría respalda la relación directamente proporcional entre el valor del PIB y el comercio, así como la correspondencia inversa entre este y la distancia geográfica entre los países.

#### **2.2.2.2.2 Exportaciones**

Las exportaciones suponen una fuente de crecimiento interno, este tipo de transacciones posibilitan la adquisición de divisas del exterior, lo que a la larga incentiva el crecimiento económico dada una mayor renta nacional. Cue (2015) define a este término como “la venta de productos elaborados en un territorio destinados a su utilización o comercialización en el extranjero” (pág. 68). Según Cue existen dos clases de productos exportables determinados por su naturaleza, siendo estos los bienes y servicios. La comercialización de productos en otros países es una forma de obtener beneficios que no son explotables en la economía interna por lo que se espera adquirir recursos explorando mercados en países extranjeros. Esto permite conseguir divisas generadas en otros territorios lo cual incrementa el PIB nacional logrando un proceso

de crecimiento productivo al acumular excedentes para solventar el consumo y la inversión.

Para comprender a plenitud el concepto de exportaciones es importante identificar la definición de bienes y servicios, además de los saldos que se generan por el concepto del flujo de la renta a causa de la comercialización de productos en el exterior. Los bienes son productos físicos como los automóviles, ordenadores, o reproductores de discos compactos, mientras que los servicios se caracterizan por ser intangibles como los servicios informáticos o el transporte (Cue, 2015). La balanza comercial responde al comportamiento de los resultados de la comercialización de bienes y servicios puesto que se define como “el saldo resultante de las exportaciones de bienes y servicios” (Cue, 2015, pág. 138). Los productos transados en los mercados internacionales reflejan la capacidad productiva de un país y sus potencialidades para concebir el desarrollo en el futuro, lo que deriva en un mecanismo para sostener el crecimiento productivo.

El proceso de exportación como un objetivo empresarial supone una forma de incrementar la rentabilidad de las compañías que optan por explorar mercados que presentan una demanda potencial para su producto. La principal motivación del accionar de las empresas es obtener utilidades cada vez mayores; es el principal anhelo de toda organización cuyos volúmenes en ventas en el sector externo se espera que continúen creciendo (Villalobos, 2006). Si bien es cierto que las intenciones de exportación son las de vender productos en territorios extranjeros y enajenarse de su gestión, esto no exenta a las compañías de establecer infraestructura en los países de destino de la exportación. Es así que la logística para la comercialización de bienes y servicios en otras naciones exige el incurrir en ciertos volúmenes de inversión para gestionar correctamente la venta de los productos.

El hecho de que el mercado objetivo se encuentre geográficamente ubicado fuera del territorio de origen de la empresa también requiere que este sea explorado de la misma forma en que se abordaría cualquier nicho de mercado interno. Un inversor con las intenciones de ofertar sus productos en otros países le compete indagar sobre sus competidores coterráneos y, en caso de que la haya, investigar la competencia en el

lugar de destino de la producción para adquirir una idea aproximada del contexto económico del mercado potencial (Fajardo, 2011). El estudio de la demanda potencial es crucial para incursionar en una actividad productiva, sea internamente como en el exterior. Esta estrategia logra hacer más eficiente la logística y los canales de distribución de los productos exportados considerando ciertas características del mercado y del volumen requerido para satisfacer parte de la demanda externa.

### **2.2.2.2.3 Importaciones**

Las importaciones implican un flujo saliente de divisas al exterior que, en consecuencia, ocasiona una disminución de la renta por efecto del consumo, recursos que no circulan dentro del sistema económico de un país, sino que es dirigido a una economía extranjera. Mankiw (2012) define a las importaciones como “la circulación legítima de bienes y servicios provenientes del exterior que son adquiridos por una economía para comercializarlos dentro de la misma” (pág. 220). El déficit en la oferta interna incrementa el nivel de precios de los bienes y servicios que escasean dentro de un país, de manera que la apertura a las importaciones incrementa la disposición de productos para el consumo interno. Esto en cierta forma termina beneficiando tanto a productores como consumidores; a los compradores debido a que tienen una mayor accesibilidad a los productos, mientras que los productores terminan teniendo una mayor disponibilidad a materias primas.

La variedad de bienes y servicios que se ponen a disposición de la población es característico de un proceso de globalización mediante el cual el flujo tanto de mercancías y capitales internacionaliza las circunstancias económicas y sociales de los individuos en general. Como importación se puede considerar a cualquier bien o servicio adquirido fuera de las fronteras de un territorio sobre el cual se tiene como propósito ser comercializado bajo condiciones específicas como plazos de entrega, formas de pago y cualidades del bien o servicio (Banco Central del Ecuador, 2010). La falta de disponibilidad de productos para el consumo exige la importación de bienes y para los productores de cualquier parte del mundo esto implica una oportunidad de negocio. Estas oportunidades solventan las necesidades recurrentes de crecimiento de



las empresas fuera del territorio en cuestión al mismo tiempo que contribuyen a satisfacer las necesidades de consumo de la sociedad.

#### **2.2.2.2.4 Aranceles**

Los aranceles son mecanismos que adopta el órgano rector de la política comercial para ejercer presión sobre el mercado internacional de bienes y servicios, sea para limitar la salida de divisas o para mantener cierta estabilidad sobre los precios de los productos que se exportan. Krugman & Wells (2006) definen al arancel como “un tributo gravable a las importaciones. Genera un aumento del precio nacional por sobre el precio internacional, lo cual afecta al bienestar de los consumidores, favorece a los productores internos además de que es una fuente de ingresos estatales” (pág. 228). Esta estrategia para ejercer la política comercial es identificable como una herramienta de proteccionismo interno que es aplicable en los casos de que el gobierno busque proteger la producción nacional o la estabilidad del flujo de divisas en la balanza comercial, especialmente cuando existe una presión sobre la misma.

Aunque la aplicación de aranceles sobre las importaciones es el tributo más común en el ejercicio político y económico, también son aplicables a las actividades de exportación en el caso de que se pretenda conseguir ciertas metas en el mercado internacional. Los aranceles gravados sobre las exportaciones han proliferado en los países en vías de desarrollo, como es el caso de Ghana que mantiene una política arancelaria sobre las exportaciones de cacao y la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) que ha implementado tributos a la comercialización de crudo para incentivar la escasez y promover una subida de los precios en el mercado internacional (Carbaugh, 2009). Estas políticas aunque no muy comunes se relacionan directamente con los procesos de apertura o proteccionismo que un país intente implementar en el corto y mediano plazo, puesto que son formas de limitación para el libre intercambio de productos en el mundo.

En ciertos lugares el establecimiento de aranceles es prohibido expresamente, al afectar de alguna forma los intereses de ciertos grupos o lobbies empresariales. Estados Unidos por ejemplo prohíbe en su constitución el establecimiento de cualquier tipo de

arancel a las exportaciones. Esto se remonta a la etapa previa al inicio de la Guerra Civil estadounidense donde existía una fuerte rivalidad entre los estados del norte y del sur debido a la naturaleza de sus actividades productivas. El sur norteamericano se preocupaba por la presión del norte para establecer tributos a la exportación de su algodón y así obligar la disminución de su precio para beneficiar al norte industrializado fabricante de productos textiles (Carbaugh, 2009). Para sobrellevar dicha pugna la carta magna estadounidense prohíbe todo tipo de imposición o cobro de derecho aduanero a la exportación de cualquier clase de artículo proveniente de su territorio.

A pesar de que el conflicto de intereses de los grupos empresariales estadounidenses no goza de vigencia en la actualidad, este tipo de posiciones son completamente dables en gran parte de la legislación mundial, tanto para las exportaciones como para las importaciones. Por ejemplo, el gobierno argentino ha optado por reducir gradualmente el impuesto a la soja en el 2018, imposición que había sido implementada recientemente en el país, a inicios del 2017. Por otro lado, un arancel de carácter proteccionista busca disminuir los volúmenes de importaciones para salvaguardar la oferta interna de un producto de la incursión de la competencia extranjera al mercado interno (Carbaugh, 2009). El proteccionismo se relaciona directamente con el establecimiento de aranceles a las importaciones y, dentro de la connotación de dicho término, la aplicación de tributos a las exportaciones no se relacionaría directamente con el término ya que las motivaciones de su ejercicio son diferentes.

Fuera de pretender beneficiar la oferta nacional de productos, los objetivos por los cuales se implementan aranceles a las mercancías transadas con el exterior sería únicamente el recaudatorio. En este caso, si un arancel es impuesto como medio de recaudación fiscal, el hecho de que sea aplicado a las importaciones o exportaciones es indiferente al objetivo, puesto que de las dos formas se estaría obteniendo beneficios (Carbaugh, 2009). La implementación de aranceles y el término proteccionismo, desde una perspectiva profunda, no se relacionan ya que las intenciones de la aplicación de este tipo de tributos no necesariamente expresan una necesidad de protección, esto es el de salvaguardar la industria interna o de proteger el flujo de divisas hacia el

extranjero. Esto da lugar para que la aplicación de aranceles por objeto de recaudación incorrectamente se generalice como mecanismo de protección al comercio exterior.

Los aranceles se clasifican por la forma en que se gravan al volumen o al valor de la mercancía que es objeto de importación o exportación, mismos que pueden ser fijos o en proporción al valor o al volumen transado (ad valorem). Los aranceles fijos se establecen como una cantidad fija por cada unidad de un producto importado (dos dólares por barril de petróleo comprado en el mercado extranjero). Los aranceles ad valorem se fijan por otro lado como un porcentaje sobre el valor monetario del volumen de los bienes adquiridos del extranjero (el 25% del valor de compra de una flota de camiones adquiridos a Estados Unidos) (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012). Estas formas de imposición arancelaria responden a las necesidades y las circunstancias en las que se desarrolla el contexto económico nacional e internacional, de manera que se puedan establecer políticas eficaces para la recaudación fiscal y para el control de la balanza comercial.

La implementación de aranceles supone ciertas implicaciones sobre su contexto, en este caso, sobre los consumidores y productores del país exportador e importador. Estas políticas pueden afectar o beneficiar las condiciones de bienestar de los consumidores y oferentes de productos en el mercado internacional, por lo tanto, la teoría reconoce cómo la aplicación de aranceles se relaciona con las condiciones de los entes económicos. Para un país importador el establecimiento de aranceles a un bien incrementa su precio en el mercado interno, mientras que en un país exportador termina abaratándolo (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012). En tal efecto, Krugman et al. sostienen que las variaciones en los precios a causa del incurrimiento en políticas arancelarias perjudican al consumidor si este se encuentra en el país importador y es beneficiado si reside en el país exportador. De este escenario deriva una posición ventajosa para ciertos grupos, al mismo tiempo que condiciona a la desventaja a otros.

### **2.2.2.3 Globalización financiera**

La globalización financiera incorpora la interacción de diversos ámbitos en los cuales se transan activos financieros, títulos de valor o cualquier tipo de recursos en general,

mismos que esencialmente son destinados a la inversión o al consumo en ciertos casos. “La globalización financiera se conforma por un mercado en el que los diferentes individuos provenientes de distintos países confluyen para comerciar activos, se denomina mercado internacional de capitales” (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012, pág. 298). Este mercado según Krugman et al. resulta de la conjunción de algunos otros cuya interrelación posibilita la transacción de activos en un ámbito internacional. Esta interrelación entre diversos mercados financieros privilegiados con la facilidad de operar en la mayor parte del mundo define la concepción del significado de la globalización financiera que, expresa la internacionalización de los flujos de capitales a nivel mundial.

El mercado financiero internacional y en consecuencia la globalización financiera está compuesto por dos mercados de amplia envergadura, el mercado de divisas y el de capitales. En este último operan gran variedad de agentes, prácticamente los mismos que en el mercado de divisas, los cuales son: instituciones financieras no bancarias, bancos privados, empresas de gran tamaño, organizaciones públicas o bancos centrales, mismos que comercializan diversos títulos financieros como bonos y acciones provenientes de diferentes regiones del globo (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012). Estos componentes que en la actualidad han adquirido mayor protagonismo en la esfera financiera mundial han sido beneficiados por el mayor aperturismo y por el desarrollo tecnológico especialmente en las comunicaciones, lo que facilita la transacción de bienes, servicios, capitales y divisas.

La globalización financiera es un proceso beneficioso para las economías al aportar con mecanismos para facilitar la transacción de activos financieros sin considerar a las distancias geográficas como un obstáculo para su realización. A pesar de aquello, estas nuevas posibilidades, tanto económicas como tecnológicas, advierten ciertas afectaciones a la distribución equitativa de la riqueza. La volatilidad de los rendimientos del capital internacional derivada de una escasa regulación a su circulación extiende el riesgo de quiebra para las naciones periféricas, así como acrecienta la desigualdad de la riqueza en la sociedad (Hopenhayn & Vanoli, 2002). Esta forma de globalización promete una mayor inclusión económica de las regiones; sin embargo, dicho proceso inclusivo puede significar una exclusión de la población

en el ámbito social, precisamente de aquellos sectores que no poseen un adecuado acceso a los servicios financieros.

La internacionalización financiera es un factor de crecimiento económico dado que posibilita la disponibilidad de recursos para incursionar en cualquier actividad productiva o inclusive para el consumo. La libertad de flujo de capitales como dinamizador del crecimiento también requiere ciertas condiciones o factores. El establecimiento de instituciones, la consolidación del mercado como un área de prioridad y la evolución del sistema financiero se atribuyen como factores beneficiosos que incentivan el crecimiento y que al mismo tiempo requieren de un proceso largo para constituirse en la economía (Kose, Prasad, Rogoff, & Jin Wei, 2007). Estos aspectos figuran como condicionantes para incentivar el desarrollo productivo pero solamente desde la perspectiva de la globalización financiera, lo que da lugar para que el aspecto social pueda presentar una respuesta diferente al estímulo de este proceso.

#### **2.2.2.3.1 Inversión Extranjera Directa**

Un incremento de la Inversión Extranjera Directa (IED) es resultado de la globalización financiera, lo cual implica la recepción de recursos en una economía específica que directa e indirectamente suponen un mayor dinamismo productivo debido al flujo de inversión. Gerardo & Larraín (2007) definen a la IED como “la colocación de recursos económicos o financieros en cierto lugar del mundo con el propósito de crear empresas industriales, de servicios o agrícolas y lograr la internacionalización de las compañías” (pág. 35). Mediante dicha internacionalización las empresas o determinados inversores tienen la posibilidad de operar en diversas partes del mundo. Esta actividad es característica de las multinacionales que necesariamente requieren ejercer la gestión de la logística y distribución de sus productos en el territorio destino de la inversión.

El flujo de IED es comúnmente objeto de atractivo para las economías puesto que suponen un flujo entrante de divisas a un país. Esta iniciativa brinda estabilidad a la balanza de pagos y a la economía interna en general, siendo que es un dinamizador de la actividad productiva ya que son recursos dirigidos a la creación de activo fijo. El

incentivo al desarrollo tecnológico y la eficiencia en la administración son aspectos facultativos de la IED en una región que, en la mayor parte de los casos, terminan intensificando su presencia y la productividad de la mano de obra lográndose así mejores salarios para los trabajadores (Carbaugh, 2009). Los recursos que provienen del exterior al corto y al mediano plazo significan un ingreso de divisas; sin embargo, al largo plazo la repatriación de capitales resultado del rendimiento de la inversión podría ser mayor que el propio flujo de recursos que ingresaron a la economía en un principio.

Desde la perspectiva del emisor de IED, esta se concibe como un estímulo al crecimiento, puesto que intrínsecamente el término hace alusión a la transferencia de capital o activos para la incursión en una actividad. Las economías prestas al libre comercio y flujo de capitales registran altos índices de inversión privada que actúa como estimulante de la expansión económica e inhibidor del desempleo (Carbaugh, 2009). Según Carbaugh, el flujo de inversión hacia el exterior posibilita a las compañías adquirir competitividad en el mercado, sostener el empleo en la nación de origen y exportar bienes de capital como maquinaria y otros. Para el país emisor de IED sin duda existen importantes beneficios que pueden generarse al dirigir recursos al extranjero; sin embargo, esto generalmente es facultad de las economías desarrolladas, puesto que los países en vías de desarrollo todavía se enfrentan a serias limitaciones para poder generar IED.

#### **2.2.2.4 Empleo**

El término empleo posee una amplia connotación, desde las intenciones coloquiales que pretenden describir una ocupación, hasta las condiciones de una población expresadas por medio de un índice macroeconómico cuyas implicaciones responden a un análisis económico profundo. “Empleo es toda forma de actividad en la cual un individuo es solicitado para realizar una o varias actividades determinadas por lo que percibe una remuneración” (Bacchetta, Ernst, & Bustamante, 2009, pág. 320). Esta condición también se encuentra sujeta a la dinámica del ciclo económico; las propias circunstancias de un proceso recesivo como la pérdida de empleo o como la precariedad del trabajo suponen vulnerabilidades que presenta el empleo en su

contexto (Carbaugh, 2009). El término es un concepto que aborda no solamente una variedad de interpretaciones, sino que en el ámbito de la teoría económica ha sido objeto de un amplio debate. Incluso esta disputa ha originado dos posiciones antagónicas con perspectivas diferentes para el tratamiento del desempleo.

En el contexto de desigualdad y de la salvaguardia del interés colectivo nacional, el empleo es afectado considerablemente por las políticas de apertura que se aplican en una economía por diversas causas. Las empresas multinacionales por ejemplo tienden a preferir establecerse en regiones en las cuales existen legislaciones laborales flexibles y la representatividad de los trabajadores en el mercado es escasa (Carbaugh, 2009). Por este motivo las intenciones de atraer IED que se expresarían como un propósito de globalización son contrarias a los principios de búsqueda de igualdad social. Por este motivo existe la permanente pugna entre la lucha por mejorar las condiciones de vida de la población y el establecimiento de privilegios a los grupos dominantes bajo la excusa del estímulo económico bajo la consigna de la entelequia de la globalización.

Una característica propia del empleo es su volatilidad y es así que cierta terminología especialmente la anglosajona relaciona o destina cierta terminología para expresar la inestabilidad del empleo en la sociedad. Muchas veces en la lengua inglesa se identifica como “temporaries” a los individuos que subjetivamente se reconocen como ocupados en una actividad transitoria. Así mismo el término “insecurity” en conjunto con “job”, “work” o “employment” son expresiones de inestabilidad o “unstability” según este idioma franco (Sinchigalo, 2017). Estos calificativos expresan las características de la variable empleo dado que se le ha atribuido vocablos que expresan, en resumen, inestabilidad e imprevisibilidad. El empleo es una variable que afecta directamente a la estabilidad social, siendo la distribución del ingreso el ámbito mayormente susceptible a los cambios que pueda experimentar esta variable.

### **2.2.3 HIPÓTESIS**

**H0:** El crecimiento económico no incide en la desigualdad del ingreso en el Ecuador.

**H1:** El crecimiento económico incide en la desigualdad del ingreso en el Ecuador.

## CAPÍTULO III

### 3 METODOLOGÍA

#### 3.1 MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

##### 3.1.1 MODALIDAD

###### 3.1.1.1 Modalidad observacional o no experimental

El presente estudio aborda una modalidad observacional en su desarrollo, puesto que se limita a realizar una observación del comportamiento de un grupo de indicadores macroeconómicos (apertura comercial, ratio de exportaciones, tasa arancelaria promedio ponderada, ratio de la IED, tasa de crecimiento del PIB y la tasa de desempleo). Estos índices responden a la dinámica de la economía en su totalidad, aspectos que escapan a la manipulación del investigador por lo que básicamente el presente proyecto aplica una modalidad no experimental. Esta conjetura se respalda en la definición de modalidad observacional de Hernández, Fernández, & Baptista (2014), quienes sostienen que esta se la realiza sin la necesidad de intervenir intencionalmente en cualquiera de las variables objeto de estudio, misma que se remite a la observación del fenómeno en su contexto para posteriormente ser analizado. La investigación explora un ámbito social y económico, áreas en las cuales es imposible realizar un estímulo deliberado para analizar sus resultados.

###### 3.1.1.1.1 Modalidad observacional longitudinal

La investigación efectúa una observación del comportamiento de la apertura comercial, ratio de exportaciones, tasa arancelaria promedio ponderada, ratio de la IED, tasa de crecimiento del PIB y de la tasa de desempleo durante el período 1990 – 2016. Para cada año de estudio se aprecia un valor específico de cada índice, describiendo información de corte transversal que se repite a lo largo del período objeto a estudio. Estas características de la investigación la categorizan como de modalidad observacional longitudinal de acuerdo al criterio de Sardonil (2013) que define a este tipo de estudios como aquellos que, por medio de información de corte



transversal, analizan el comportamiento de un fenómeno específico durante momentos sucesivos de tiempo a través de observaciones recurrentes. El período de estudio define al presente proyecto de investigación como de modalidad observacional longitudinal al atribuirse al mismo una observación continua durante un lapso prolongado de tiempo.

### **3.1.2 ENFOQUE**

El estudio aplica un enfoque de investigación cuantitativo ya que se cuantifica el crecimiento económico desde la perspectiva de la globalización a través de cuatro dimensiones: globalización comercial, cuyo valor se mide por medio del índice de apertura comercial, del ratio de exportaciones y de la tasa arancelaria promedio ponderada; de la globalización financiera, mediante el ratio de la Inversión Extranjera Directa; el ciclo económico, de acuerdo a la tasa de variación del PIB y el empleo, por medio de la tasa de desempleo. De igual manera, la desigualdad se cuantifica por medio del índice de Gini. Estas características de la investigación identifican a su enfoque como de carácter cuantitativo ya que cumple con la definición de Niño (2011) quien establece que una investigación cuantitativa se relaciona con la cantidad y, en consecuencia, su principal objetivo es medir las variables por medio de magnitudes. Según este aporte, la descripción de índices macroeconómicos, así como el análisis de un modelo econométrico identifican a la presente investigación como de enfoque cuantitativo.

### **3.1.3 NIVEL DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.1.3.1 Nivel descriptivo**

Se efectuó un estudio de las características de la desigualdad y del crecimiento económico por medio del análisis estadístico de estas variables a través de la interpretación de indicadores a lo largo de un período de 1990 – 2016. Una parte de la investigación se sustenta en la estadística descriptiva que presenta el comportamiento de los indicadores antes mencionados en una temporalidad para poder obtener un criterio aproximado de las cualidades del fenómeno estudiado. Uno de los principales atributos de una investigación de alcance descriptivo es la capacidad de identificar los

principales rasgos del objeto de análisis y su presentación a través de sus partes, dimensiones o clases (Bernal, 2010). Según esta definición se categoriza al presente análisis como de alcance descriptivo, siendo que su principal objetivo es el de presentar la realidad acontecida y las características del fenómeno de investigación en su contexto.

### **3.1.3.2 Nivel correlacional**

La investigación presenta como uno de sus objetivos específicos el estructurar una regresión que exprese la relación estadística existente entre el crecimiento económico y la desigualdad del ingreso en el Ecuador. Este procedimiento metodológico pretende establecer la correlación entre las diversas dimensiones que reflejan el proceso de crecimiento económico y las condiciones de desigualdad en el Ecuador. Esta aproximación también permitirá comprobar la hipótesis de correspondencia entre las variables y del reconocimiento de la globalización como factor determinante para el establecimiento de las condiciones de inequidad en la sociedad. Con esto se atribuye al presente estudio un alcance correlacional de investigación, ya que según Gómez (2009), esta tiene como propósito determinar la relación existente entre dos o más categorías, dimensiones o indicadores dentro de un panorama concreto. Mediante este alcance se proporcionó un sustento teórico y estadístico de la correspondencia entre las variables de análisis posibilitando la presentación de explicaciones al fenómeno.

### **3.1.3.3 Nivel explicativo**

Un objetivo intrínseco al desarrollo de la presente investigación es el de dar explicación a la desigualdad previa la identificación de una relación entre dicha variable y el ciclo económico dimensionado a partir de ciertas propiedades e indicadores de globalización. En conformidad a lo anterior, se desarrolló una serie de análisis para cada indicador con el objetivo de desarrollar explicaciones de la situación de la desigualdad en el Ecuador. En tal virtud se califica al presente análisis como de alcance explicativo, ya que en conformidad a lo antes expuesto y al criterio de Sardonil (2013), la investigación pretende explicar el fenómeno analizado y estudiar sus relaciones con el entorno y de esta manera conocer los determinantes, la estructura y

el comportamiento que presenta el fenómeno mencionado. Explicar las interacciones presentes entre la desigualdad y el crecimiento amerita abordar todos los alcances descritos, con lo cual se pueda entender la relación entre las variables de estudio.

## **3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **3.2.1 POBLACIÓN**

Como población objeto de análisis se considera a todo el Ecuador ya que supone, como lo afirman Herrera, Medina, & Naranjo (2014), la totalidad de elementos sujetos a investigación. El presente análisis se centra en el estudio de indicadores macroeconómicos que resultan de la actividad productiva de cada uno de los individuos que residen en el país (población). El estudio no se efectuará sobre los individuos en sí, sino sobre el desempeño económico y social que se representa por medio de indicadores estadísticos de la realidad productiva del Ecuador. La recopilación de información cuantitativa describe en esencia a todos los habitantes de la nación.

### **3.2.2 MUESTRA**

La muestra no es aplicable para la realización del presente estudio dado que, como lo afirma Lerma (2009), la muestra se emplea solamente cuando la población es de gran tamaño, si existen limitaciones metodológicas o presupuestarias para su análisis. En este caso, no existen limitaciones metodológicas puesto que se dispone de información estadística de los aspectos de las variables que se pretende analizar en términos poblacionales, por lo cual tampoco se reconocen limitaciones presupuestarias para el estudio de la población. Por tal motivo se prescinde de la necesidad de estimar una muestra, dado que el análisis de la población en su totalidad es plausible, de modo que la información tratada refleja a la población en su totalidad.

### 3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

#### 3.3.1 VARIABLE INDEPENDIENTE

**Tabla 7. Operacionalización de crecimiento económico.**

Categoría	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas de recolección
<p><b>Concepto.-</b> Son las variaciones que experimenta la actividad productiva agregada de las economías que organizan la producción a partir de entidades de carácter privado como las empresas.</p>	Globalización comercial	Valor monetario de importaciones	¿Cómo han variado las importaciones en el Ecuador durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos del Banco Central del Ecuador
		Valor monetario de exportaciones	¿Cuál ha sido el crecimiento de las exportaciones en el Ecuador durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos del Banco Central del Ecuador
		Apertura comercial	¿Cuál ha sido el nivel de aperturismo comercial en relación al PIB nacional?	Base de datos estadísticos del Banco Central del Ecuador
		Ratio de exportaciones	¿Cuál ha sido la representatividad de las exportaciones en la economía del Ecuador y su evolución?	Base de datos estadísticos del Banco Central del Ecuador
		Tasa arancelaria promedio ponderada	¿Cómo se ha comportado el proteccionismo comercial en el Ecuador durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos del Banco Mundial
	Globalización financiera	Valor monetario de la Inversión Extranjera Directa	¿Cómo han variado las importaciones en el Ecuador durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos del Banco Mundial
		Ratio de la Inversión Extranjera Directa	¿Cuál ha sido la representatividad de la Inversión Extranjera Directa en la economía del Ecuador y su evolución?	Base de datos estadísticos del Banco Mundial
	Inversión	Valor monetario de la FBKF (inversión)	¿Cómo ha variado el valor monetario de la FBKF durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos del Banco Mundial
	Ciclo económico	Tasa de variación del PIB a precios constantes	¿Cómo se ha comportado el PIB en el Ecuador durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos del Banco Central del Ecuador
	Empleo	Tasa de desempleo	¿Cómo han variado los niveles de desempleo en el Ecuador durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos de la CEPAL

**Fuente:** Proyecto de investigación

**Elaborado por:** Andrea Vaca

### 3.3.2 VARIABLE DEPENDIENTE

**Tabla 8. Operacionalización de la desigualdad del ingreso.**

<b>Categoría</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Técnicas de recolección</b>
<b>Concepto.-</b> Es un método de cuantificación del nivel de concentración de las características de una sociedad, esta mide el grado de justicia social que un Estado imparte en la población en un territorio específico.	Desigualdad del ingreso	Índice de Gini	¿Cómo ha evolucionado la desigualdad durante el período 1990 - 2016?	Base de datos estadísticos del Banco Mundial

**Fuente:** Proyecto de investigación

**Elaborado por:** Andrea Vaca

### 3.4 DESCRIPCIÓN DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

En primer lugar, se procedió a depurar a la base de datos estadísticos del índice de Gini a corte anual, se presentaron los valores de este indicador a lo largo del período 1990 – 2016 y se estimaron sus tasas de variación anual. Se calculó el promedio del índice de Gini como referencia para identificar, a través de un test estadístico de similitud de las medias aritméticas de los períodos 1990 – 2006 y 2007 – 2016, si las condiciones de desigualdad discreparon estadísticamente en dichos períodos. Para el análisis de la diferencia estadística de medias se aplicó un contraste t de student debido a que el tamaño muestral es inferior a las 30 observaciones. Guerra, Menéndez, Barrera, & Egaña (2009) consideran la siguiente fórmula para estimar el valor del estadístico t para identificar si las medias aritméticas de los subgrupos son estadísticamente diferentes:

$$t = \frac{\bar{X}_1 - \bar{X}_2}{\sqrt{\frac{S_1^2}{n_1} + \frac{S_2^2}{n_2}}}$$

Donde:

$t$  = Valor del estadístico  $t$  de student,

$\bar{X}_1$  = Promedio del subgrupo 1990 – 2006,

$\bar{X}_2$  = Promedio del subperíodo 2007 – 2016,

$S_1^2$  = Varianza del subperíodo 1990 – 2006,

$S_2^2$  = Varianza del subperíodo 2007 – 2016,

$n_1$  = Tamaño muestral del subperíodo 1990 – 2006,

$n_2$  = Tamaño muestral del subperíodo 2007 – 2016.

Proceso: Datos tomados de la tabla 9

$$t = \frac{57,03 - 47,53}{\sqrt{\frac{7,74}{17} + \frac{2,56}{10}}} = 4.64$$

Para estimar la cantidad de grados de libertad ( $gl$ ) que se deben considerar para la estimación del valor de probabilidad del estadístico  $t$  se tomó en cuenta el criterio de Guerra et al. (2009), quienes proponen la aplicación de la siguiente fórmula:

$$gl = \frac{\left(\frac{S_1^2}{n_1} + \frac{S_2^2}{n_2}\right)^2}{\frac{\left(\frac{S_1^2}{n_1}\right)^2}{n_1 + 1} + \frac{\left(\frac{S_2^2}{n_2}\right)^2}{n_2 + 2}} - 2$$

Proceso:

$$gl = \frac{\left(\frac{7,74^2}{17} + \frac{2,56^2}{10}\right)^2}{\frac{\left(\frac{7,74^2}{17}\right)^2}{17+1} + \frac{\left(\frac{2,56^2}{10}\right)^2}{10+2}} - 2 = 22,25$$

Se obtuvo como resultado 22,25 en los grados de libertad y del estadístico de t-student de 4,64 proporcionar un nivel de confianza del 95%.

También se estimó la tasa de variación promedio acumulativa de todo el período analizado y de los sub períodos descritos anteriormente. Finalmente se realizó un análisis de los estadísticos obtenidos, así como de los valores significativos que presente la serie en los diversos años sujetos a análisis.

Se depuraron las bases de datos y los boletines estadísticos del PIB anual, se describió su comportamiento durante el período 1990 – 2016 por medio de la presentación de su valor monetario y de sus tasas de variación. Se estimó el promedio del PIB del período 1990 – 2006 y también del período 2007 – 2016 para posteriormente determinar si existe una diferencia significativa entre dichos promedios, para lo cual se aplicó una prueba estadística t de student. Se calculó la tasa de variación promedio de la serie del PIB, así como de los sub períodos. La misma metodología se la realizó a los indicadores de globalización: apertura comercial, ratio de exportaciones, tasa arancelaria promedio ponderada, el ratio de IED y a la Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF). El indicador de apertura comercial se describe por medio de la siguiente expresión matemática:

$$\text{Aperura comercial} = \frac{X + M}{PIB}$$

Donde:

$X = \text{Exportaciones}$

$M = \text{Imortaciones}$

$$\text{Ratio de IED} = \frac{IED}{PIB}$$

Para cumplir con el objetivo específico número 3, se procedió a estructurar un modelo de regresión lineal múltiple, misma que se expresa de la siguiente manera:

Modelo:

$$Y = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 X_1 + \hat{\beta}_2 X_2 + \hat{\beta}_3 X_3 + \hat{\beta}_4 X_4 + \hat{\beta}_5 X_5 + \hat{\beta}_6 X_6 + u$$

Donde:

Y = Coeficiente de Gini,

X<sub>1</sub> = Tasa de crecimiento del PIB a precios constantes,

X<sub>2</sub> = Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF),

X<sub>3</sub> = Apertura comercial,

X<sub>4</sub> = Ratio de exportaciones,

X<sub>5</sub> = Tasa arancelaria promedio ponderada,

X<sub>6</sub> = Ratio de IED,

$\hat{\beta}_0, \hat{\beta}_1, \hat{\beta}_2, \hat{\beta}_3, \hat{\beta}_4, \hat{\beta}_5$  y  $\hat{\beta}_6$  = *Estimadores*,

u = Error.

Al modelo de regresión lineal se aplicó los tests estadísticos de no linealidad, de especificación de Reset de Ramsey y de Heterocedasticidad de White para determinar su idoneidad para efectuar estimaciones y determinar la relación entre las variables. El contraste de no linealidad tanto en logaritmos como en cuadrados permitió identificar si la relación existente entre los indicadores del modelo antes descrito. El contraste de RESET de Ramsey por su parte permitió analizar si se requiere identificar variables independientes adicionales al modelo o si es necesario desestimarlas (Gujarati & Porter, 2010). El test de Heterocedasticidad de White permitió identificar si las perturbaciones siguen una distribución homogénea a lo largo de la serie temporal y determinar si se requiere aplicar medidas para obtener estimadores eficientes (Pindyck & Runifeld, 2001). Mediante las pruebas antes mencionadas se determinó la idoneidad de la regresión en lo que respecta a su forma de relación.



Se efectuaron los contrastes de Autocorrelación de Durbin Watson y de Normalidad de los residuos con el propósito de reconocer si existe distorsión en las estimaciones (parámetros ineficientes) a razón de la presencia de correlación entre las perturbaciones y de la ausencia de una distribución normal de los residuos. El test de Autocorrelación de Durbin Watson permitió reconocer si existe una correspondencia entre los residuos de la regresión que incrementen su varianza, de manera que se considere la necesidad de aplicar Mínimos Cuadrados Generalizados Factibles (MCGF) para obtener estimadores eficientes o de varianza mínima para la regresión (Gujarati et al., 2010). Esta prueba permitió dirimir la asertividad de las estimaciones obtenidas del modelo así como la idoneidad de los parámetros de la regresión de MCO.

La propiedad de normalidad de los residuos fue diagnosticada a través de un test de bondad de ajuste de los residuos a una función de distribución Normal. Esto se realizó con el propósito de diagnosticar si los estimadores son eficientes y si, a pesar de que el tamaño muestral es reducido, siendo esta una de las facultades del supuesto de normalidad de los residuos (Gujarati et al., 2010). Dadas las propiedades asintóticas de la confiabilidad de los estimadores de MCO, al constituirse la serie temporal del 1990 – 2016 por 27 observaciones, se consideró que el tamaño muestral es pequeño, aspecto que exige la estimación del contraste de normalidad para determinar la eficiencia de los parámetros y de las pruebas t y F efectuadas a estos últimos.

## CAPÍTULO IV

### 4 RESULTADOS

#### 4.1 PRINCIPALES RESULTADOS

En el presente apartado se describen los indicadores reconocidos para el análisis cuantitativo de alcance descriptivo de la desigualdad, del crecimiento económico y de la globalización comercial y financiera en el Ecuador. Cada indicador refleja el comportamiento de cada una de las dimensiones antes descritas, de las cuales deriva un análisis de su conducta durante el período 1990 – 2016 y una comparación estadística de su desempeño en cada sub período identificado en el apartado de descripción del tratamiento de la información. Con la información recopilada y estudiada se busca dar una descripción de las condiciones de desigualdad por medio del coeficiente de Gini y del crecimiento económico desde la perspectiva de la globalización y de la inversión durante los últimos 27 años en el país.

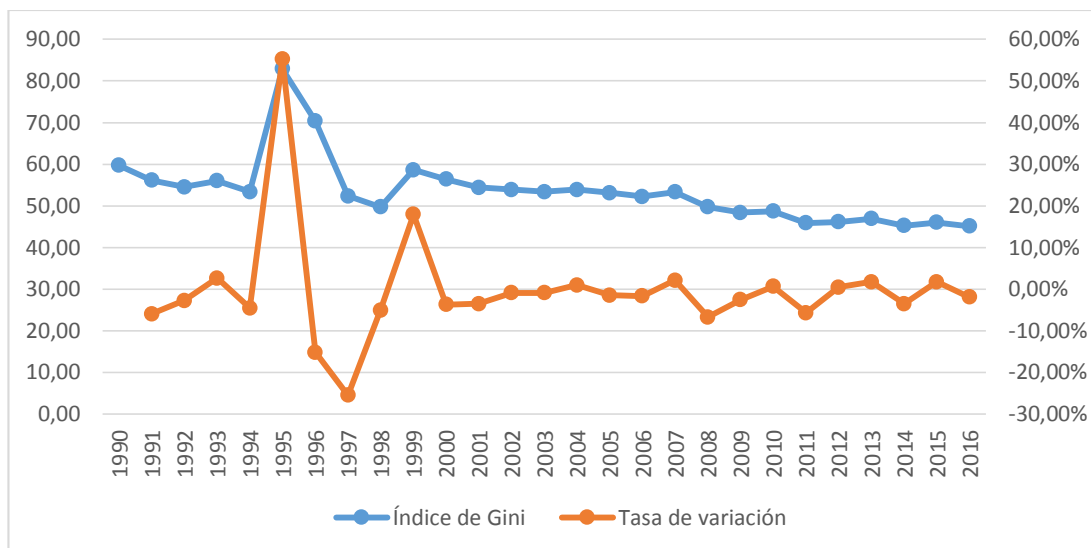
**Tabla 9. Comportamiento del Índice de Gini en el Ecuador, período 1990-2016.**

Años	Índice de Gini	Tasa de variación	Años	Índice de Gini	Tasa de variación
1990	59,69		2007	53,30	2,1%
1991	56,11	-5,99%	2008	49,70	-6,8%
1992	54,54	-2,80%	2009	48,40	-2,6%
1993	55,97	2,62%	2010	48,70	0,6%
1994	53,40	-4,59%	2011	45,90	-5,7%
1995	81,47	52,56%	2012	46,10	0,4%
1996	70,33	-13,67%	2013	46,90	1,7%
1997	52,37	-25,54%	2014	45,24	-3,5%
1998	49,70	-5,10%	2015	46,00	1,7%
1999	58,60	17,91%	2016	45,09	-2,0%
2000	56,40	-3,75%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	47,53	-1,84%
2001	54,40	-3,54%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	53,51	-1,07%
2002	53,90	-0,93%	<b>S<sub>1</sub>:</b>	7,74	
2003	53,40	-0,93%	<b>S<sub>2</sub>:</b>	2,56	
2004	53,90	0,94%	<b>n<sub>1</sub>:</b>	17	
2005	53,10	-1,48%	<b>n<sub>2</sub>:</b>	10	
2006	52,20	-1,69%	<b>Valor p:</b>	1,25E-04	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>57,03</b>	<b>-0,83%</b>			

**Fuente:** Banco Mundial (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

**Gráfico 5. Comportamiento del Índice de Gini en el Ecuador, período 1990-2016.**



**Fuente:** Banco Mundial (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

Las condiciones de desigualdad son susceptibles al enfoque de las políticas de gobierno en el tiempo (Atkinson, 2016) y, en el caso del Ecuador, se evidencia una respuesta evidente ante el estímulo de los manejos de corte neoliberal por parte de los gobiernos. Durante la segunda mitad del período presidencial de Sixto Durán Ballén (1994 – 1996) se evidencia un incremento drástico del índice de Gini que, pasó de registrar un valor de 53,40 puntos en 1994 a 81,47 puntos en 1995, un incremento del 52,56% en dichos años. Este comportamiento es atribuible a las políticas de carácter neoliberal y de privatización del Estado adoptadas por el gobierno de turno. Un ejemplo de esta iniciativa fue la aplicación de la Ley de modernización que, buscaba entre otras cosas, una serie de privatizaciones de las empresas públicas, el establecimiento de garantías a la inversión extranjera y la flexibilización laboral.

La década de los noventa y el primer lustro de los años 2000 reflejaron un retroceso en materia de distribución de la riqueza en el Ecuador. El promedio del índice de Gini durante los años 1990 – 2006 alcanzó los 57,03 puntos, mientras que durante el período 2007 – 2016 este fue de 47,53, una diferencia de aproximadamente 10 puntos en la escala de Gini. También se reconoce un valor p del estadístico t para medir la discrepancia entre dichos promedios de un 1,25E-04, mismo que al ser estadísticamente significativo evidencia que la disminución en la desigualdad en el

período 2007 – 2016 fue considerable. Las políticas de corte neoliberal fácilmente pueden acrecentar la desigualdad de la riqueza en una sociedad, por otro lado, los avances en redistribución de los ingresos exigen un proceso largo y conflictivo debido a los intereses contradictorios a esta iniciativa de las clases privilegiadas.

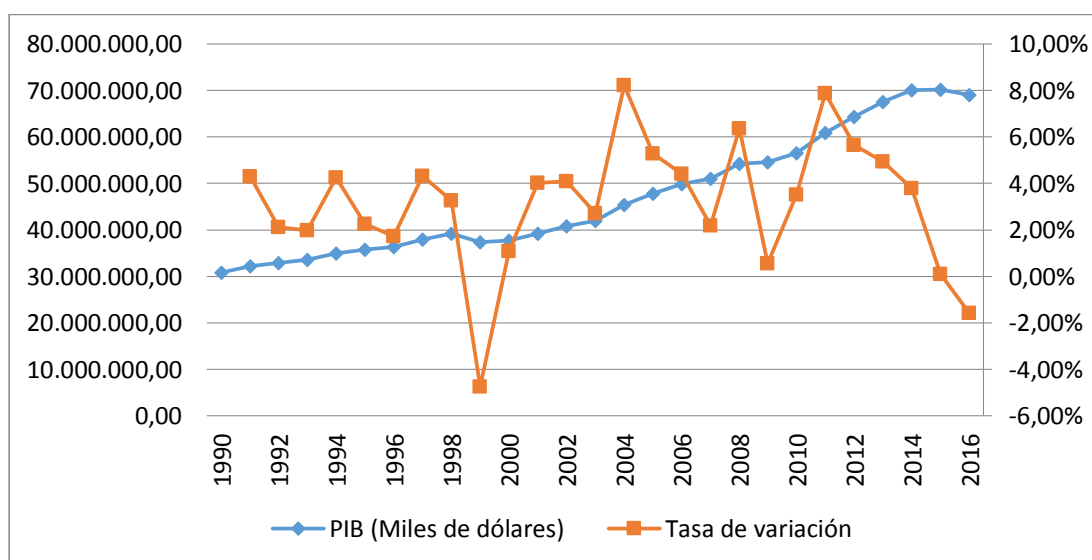
**Tabla 10. Producto Interno Bruto del Ecuador, período 1990-2016.**

Años	PIB (Miles de dólares)	Tasa de variación	Años	PIB (Miles de dólares)	Tasa de variación
1990	30.874.092,00		2007	51.007.777,00	2,19%
1991	32.199.005,00	4,29%	2008	54.250.408,00	6,36%
1992	32.879.792,00	2,11%	2009	54.557.732,00	0,57%
1993	33.528.582,00	1,97%	2010	56.481.055,00	3,53%
1994	34.956.313,00	4,26%	2011	60.925.064,00	7,87%
1995	35.743.721,00	2,25%	2012	64.362.433,00	5,64%
1996	36.362.712,00	1,73%	2013	67.546.128,00	4,95%
1997	37.936.441,00	4,33%	2014	70.105.362,00	3,79%
1998	39.175.646,00	3,27%	2015	70.174.677,00	0,10%
					-1,58%
1999	37.318.961,00	-4,74%	2016	69.068.458,00	
2000	37.726.410,00	1,09%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	61.847.909,40	3,43%
2001	39.241.363,00	4,02%	<b>Promedio n:</b>	47.124.556,74	3,15%
2002	40.848.994,00	4,10%	S <sub>1</sub> :	5387101,66	0,03
2003	41.961.262,00	2,72%	S <sub>2</sub> :	7352107,65	0,03
2004	45.406.710,00	8,21%	n <sub>1</sub> :	17	17
2005	47.809.319,00	5,29%	n <sub>2</sub> :	10	10
2006	49.914.615,00	4,40%	Valor p:	1,02E-07	0,7465
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>38.463.761,06</b>	<b>3,05%</b>			

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

**Gráfico 6. Producto Interno Bruto del Ecuador, período 1990-2016.**



**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

El ciclo económico del Ecuador ha presentado un comportamiento expansivo al largo plazo durante el período analizado; sin embargo, la crisis bancaria suscitada a finales de la década de los noventa provocó una fuerte recesión económica. Así mismo, la caída del precio del barril de petróleo y la congruencia de shocks externos a partir del año 2011 generaron drásticos retrocesos en el crecimiento del PIB nacional. En el año de 1999 el PIB real ecuatoriano presentó una caída de un 4,74% y en el año 2016 este experimentó un decrecimiento de un 1,58%. El resto del período presenta un comportamiento netamente expansivo que respondería al desarrollo poblacional y productivo de la economía nacional durante el transcurso del tiempo. El incremento de la producción ecuatoriana se sustentó en la explotación petrolera y en el gasto público especialmente en los últimos diez años, lo que en materia social (desigualdad) han implicado grandes avances.

El tamaño de la economía del país ha crecido considerablemente; sin embargo, su dinamismo ha sido prácticamente el mismo en los últimos diez años que durante el período neoliberal. El promedio del PIB de los años comprendidos entre 1990 y 2006 fue de 38.463,76 millones de dólares, mientras que para el período 2007 – 2016 fue de 61.847,91 millones de dólares; es decir, aproximadamente un 160% de lo registrado en la era neoliberal. La diferencia entre dichos promedios registró significación estadística, por lo cual se determina un marcado crecimiento del tamaño de la economía nacional. Por otro lado, si se analiza el crecimiento en sí, este prácticamente ha mantenido el mismo rendimiento durante todo el período estudiado, puesto que el promedio de la tasa de crecimiento del PIB no reflejó discrepancia estadística entre los períodos 1990 – 2006 y 2007 – 2016.

El desempeño económico en promedio ha presentado el mismo dinamismo durante todo el período 1990 – 2016, aunque el volumen de producción ha cambiado considerablemente a lo largo del tiempo, lo que no expresaría un cambio estructural relacionado con el cambio de visión política en el ciclo económico. El proceso recesivo experimentado durante el año 2015 resulta de la tendencia de desaceleración iniciada desde el año 2011 que fue acrecentada por una serie de shocks externos y el terremoto acontecido en Manabí en el año 2016. Otro acontecimiento trascendental en los últimos diez años fue la crisis financiera mundial que generó una leve desaceleración

experimentada en el año 2009 que, en años posteriores, se evidenció una rápida recuperación. En definitiva, se aprecia que la mayor parte de eventualidades adversas con una trascendencia negativa en el ciclo económico en el Ecuador fueron originadas por factores externos, lo que indica una vulnerabilidad de la economía interna al contexto extranjero.

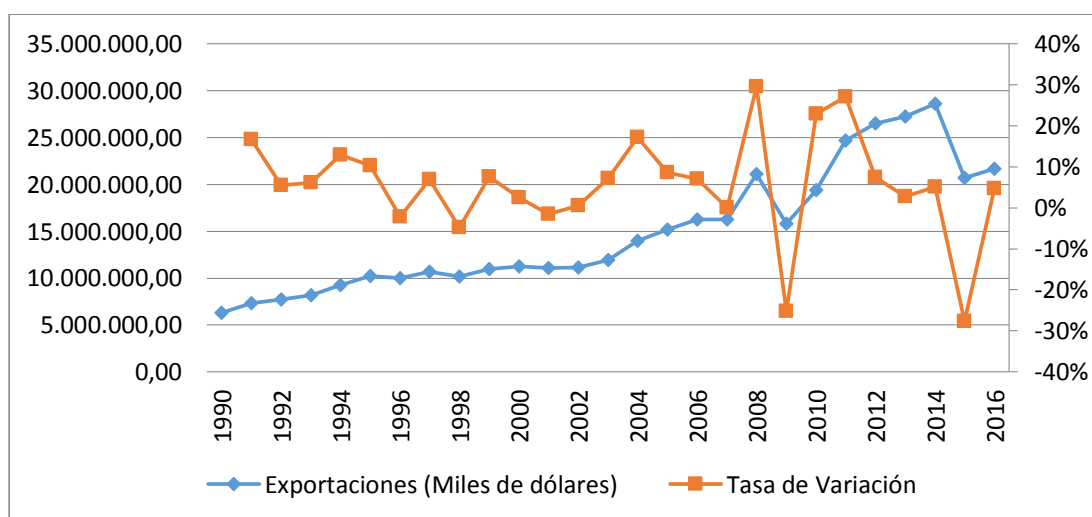
**Tabla 11. Valor monetario de exportaciones en el Ecuador, período 1990-2016.**

Años	Exportaciones (Miles de dólares)	Tasa de variación	Años	Exportaciones (Miles de dólares)	Tasa de variación
1990	6.272.493,00		2007	16.287.685,00	0,02%
1991	7.318.430,00	16,67%	2008	21.100.364,00	29,55%
1992	7.722.134,00	5,52%	2009	15.785.663,00	-25,19%
1993	8.201.133,00	6,20%	2010	19.402.439,00	22,91%
1994	9.258.397,00	12,89%	2011	24.671.849,00	27,16%
1995	10.217.459,00	10,36%	2012	26.522.271,00	7,50%
1996	10.000.584,00	-2,12%	2013	27.243.506,00	2,72%
1997	10.699.220,00	6,99%	2014	28.633.097,00	5,10%
1998	10.192.439,00	-4,74%	2015	20.710.150,00	-27,67%
1999	10.970.207,00	7,63%	2016	21.683.775,42	4,70%
2000	11.248.430,00	2,54%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	<b>22.204.079,94</b>	<b>3,23%</b>
2001	11.069.900,00	-1,59%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	<b>14.954.544,87</b>	<b>4,89%</b>
2002	11.138.952,00	0,62%	S <sub>1</sub> :	2.666.400,16	0,06
2003	11.942.090,00	7,21%	S <sub>2</sub> :	4.462.615,86	0,20
2004	13.993.547,00	17,18%	n <sub>1</sub> :	17	17
2005	15.201.615,00	8,63%	n <sub>2</sub> :	10	10
2006	16.284.882,00	7,13%	<b>Valor p:</b>	2,16E-06	0,6534
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>10.690.112,47</b>	<b>6,14%</b>			

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

**Gráfico 7. Valor monetario de exportaciones, período 1990-2016.**



**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

El volumen de exportaciones del Ecuador se centra en la producción de petróleo y de productos de carácter primario como banano, cacao y camarón, esto mantuvo un ritmo homogéneo de desarrollo de las exportaciones durante el período 1990 – 2006. A partir del año 2003 se evidencia un incremento moderado en los volúmenes de exportaciones ecuatorianas hasta el año 2007. A comienzos de este año el valor de las exportaciones se incrementó sustancialmente, aspecto atribuible al incremento del precio del barril de petróleo durante años posteriores. El valor más alto registrado en exportaciones totales se apreció en el año 2014 alcanzando un valor económico de 28.633 millones de dólares, el 40,84% del PIB aproximadamente. Este crecimiento deriva del rendimiento de los precios del crudo que, aunque no fueron los más altos en dicho año, reflejaron un estímulo para el desempeño económico del Ecuador en general.

El dinamismo en las exportaciones fue prácticamente el mismo tanto para el período de 1990 – 2006 como para el período 2007 – 2016; sin embargo, los volúmenes de exportación crecieron significativamente en este último período. Esto es apreciable al evidenciarse un valor p no significativo del estadístico t de la diferencia de medias (2,16E-06) para el promedio de los volúmenes de exportación en ambos períodos. Tal resultado implica que el promedio de exportaciones del segundo período es estadísticamente superior a lo registrado en el primero, lo cual identifica un claro crecimiento del tamaño de la economía ecuatoriana y en consecuencia de su apertura en el contexto internacional. A pesar de que el volumen de exportaciones haya aumentado considerablemente durante el período 2007 – 2016, su dinamismo no ha variado estadísticamente con respecto al lapso anterior, esto puede evidenciarse al haberse registrado un valor p no significativo del parámetro t para la diferencia de medias de las tasas de crecimiento.

La crisis en el mercado internacional de crudo y el incremento de la dependencia de las exportaciones ecuatorianas a la producción petrolera limitó el rendimiento exportador durante el período 2007 – 2016. Esta vulnerabilidad logró una fuerte afectación en la dinámica de las exportaciones especialmente en los años 2015 y 2016, apreciándose una fuerte disminución de su volumen que fue del 27,67% del año 2014 para el año 2015, valor que se incrementó en un 4,7% en el año 2016. Debido a la importante representatividad de la producción petrolera en las exportaciones

ecuatorianas, la dinámica de las mismas responde considerablemente a la situación del mercado internacional de este producto. Conjuntamente con ello, el enfoque primario exportador de la economía ecuatoriana y la circulación de una moneda extranjera suponen vulnerabilidades que pueden atentar contra la estabilidad económica del país al mediano y largo plazo.

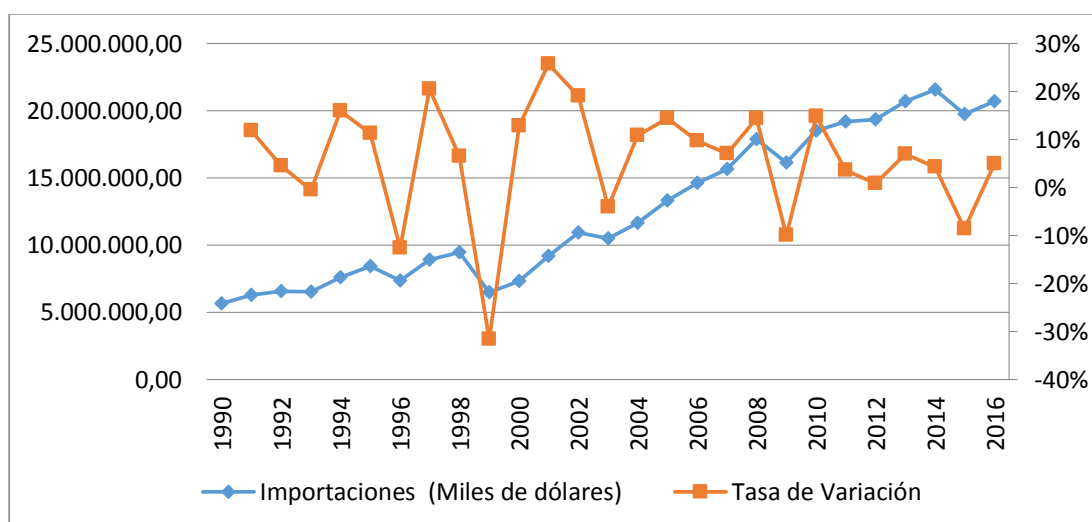
**Tabla 12. Valor monetario de importaciones en el Ecuador, período 1990-2016.**

Años	Importaciones (Miles de dólares)	Tasa de variación	Años	Importaciones (Miles de dólares)	Tasa de variación
1990	5.631.295,00		2007	15.636.623,00	7,05%
1991	6.295.138,00	11,79%	2008	17.894.428,00	14,44%
1992	6.577.529,00	4,49%	2009	16.119.428,00	-9,92%
1993	6.541.308,00	-0,55%	2010	18.508.988,00	14,82%
1994	7.586.379,00	15,98%	2011	19.183.903,00	3,65%
1995	8.438.343,00	11,23%	2012	19.344.062,00	0,83%
1996	7.375.367,00	-12,60%	2013	20.691.563,00	6,97%
1997	8.888.267,00	20,51%	2014	21.584.147,00	4,31%
1998	9.468.828,00	6,53%	2015	19.731.906,00	-8,58%
1999	6.477.106,00	-31,60%	2016	20.706.833,07	4,94%
2000	7.307.583,00	12,82%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	<b>18.940.188,11</b>	<b>3,17%</b>
2001	9.187.268,00	25,72%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	<b>12.597.929,41</b>	<b>5,14%</b>
2002	10.934.226,00	19,01%	S <sub>1</sub> :	2.593.051,57	0,14
2003	10.490.331,00	-4,06%	S <sub>2</sub> :	1.948.731,01	0,08
2004	11.631.354,00	10,88%	n <sub>1</sub> :	17	17
2005	13.305.727,00	14,40%	n <sub>2</sub> :	10	10
2006	14.606.164,00	9,77%	<b>Valor p:</b>	7,35E-12	0,4946
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>8.867.189,00</b>	<b>6,14%</b>			

Fuente: Banco Central del Ecuador (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca

**Gráfico 8. Valor monetario de importaciones en Ecuador, período 1990-2016.**



Fuente: Banco Central del Ecuador (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca



Las importaciones reflejan un comportamiento pro cíclico; es decir, se incrementan cuando la economía crece y viceversa, esto debido a que responden fuertemente a la demanda de bienes y servicios y, en consecuencia, al nivel de ingresos, mismo que se reduce en períodos recesivos. El descenso más drástico es evidenciable en el año de 1999, período de la crisis bancaria, alcanzando una disminución de un 31,6%. De igual manera, el volumen de importaciones experimentó reducciones en los años 2009 y 2015, períodos de crisis en el contexto internacional como fue el caso de la burbuja inmobiliaria mundial en el 2009 y la caída del precio del petróleo a partir del año 2015 con disminuciones del 9,92% y del 8,58% respectivamente. Las afectaciones al poder adquisitivo de la población a causa de sho

cks externos o de desequilibrios en el orden financiero o productivo reducen el consumo, lo que termina declinando la demanda de productos extranjeros.

El crecimiento del tamaño de la economía del Ecuador a lo largo del período analizado se evidencia también a través del incremento de las importaciones que, en esencia resulta de un aumento del consumo poblacional. Estadísticamente se evidencia un incremento significativo de las importaciones del período de 1990 – 2006 al período 2007 – 2016, al registrarse un valor p del estadístico t para la diferencia de las medias de ambos períodos significativo ( $7,35E-12$ ). Por otro lado, el crecimiento promedio en cada sub período no evidencia cambios significativos, al evidenciarse un valor p del estadístico de 0,4946, por lo que se asumiría que el crecimiento en importaciones durante ambos períodos fue el mismo. Las importaciones presentan un comportamiento semejante al de las exportaciones en el sentido de que su tamaño se ha expandido en relación a la producción de la economía interna en general, así como también se evidencia un crecimiento equiparable en ambos sub períodos.

Existe una mayor variación en las importaciones durante el período de 1990 – 2006 que en años posteriores, cuyas causas corresponderían no solo a la inestabilidad política y social experimentada en dichos años, sino a un escenario de desequilibrio financiero generalizado enfocado particularmente en el sector cambiario. El período antes mencionado registró una desviación estándar del 14%, casi el doble de lo registrado en el período 2007 – 2016 que fue del 8%, discrepancia que da a conocer

una relación directa entre las condiciones macroeconómicas y la dinámica de las importaciones en el Ecuador y los contrastes que existen entre ejercicios políticos diferentes. La volatilidad cambiaria de la moneda vigente en la década de los noventa (sucre) afectó el flujo de importaciones en el país, lo que resultó en una marcada variabilidad en la demanda de bienes extranjeros a causa de la inestabilidad cambiaria y de las consecuentes desvalorizaciones del poder adquisitivo de la población.

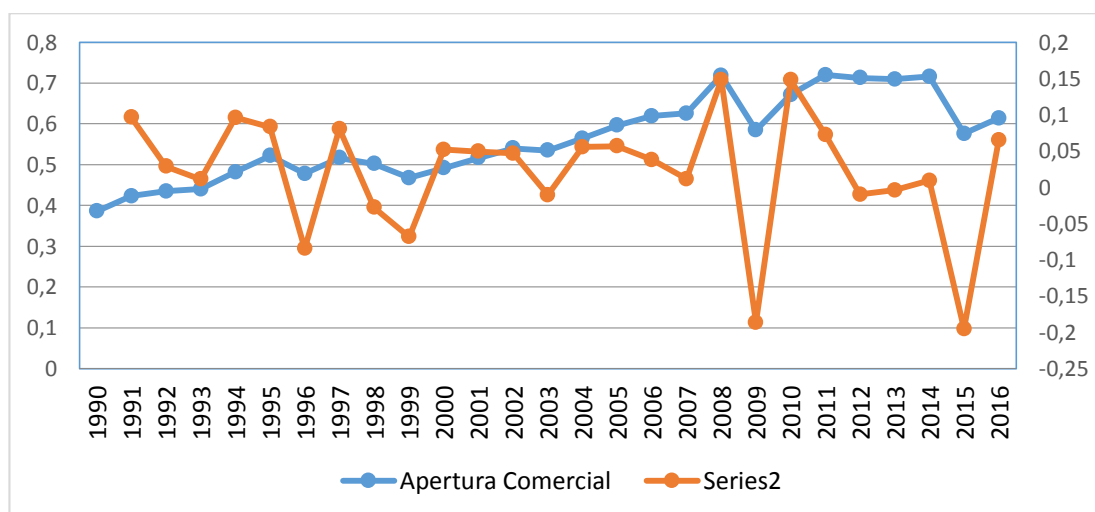
**Tabla 13. Dinámica de la apertura comercial en Ecuador, período 1990-2016.**

Años	Apertura Comercial	Tasa de variación	Años	Apertura Comercial	Tasa de variación
1990	38,6%		2007	62,59%	31,9%
1991	42,3%	9,66%	2008	71,88%	38,9%
1992	43,5%	2,86%	2009	58,48%	28,9%
1993	44,0%	1,10%	2010	67,12%	34,4%
1994	48,2%	9,59%	2011	71,98%	40,5%
1995	52,2%	8,31%	2012	71,26%	41,2%
1996	47,8%	-8,45%	2013	70,97%	40,3%
1997	51,6%	8,05%	2014	71,63%	40,8%
1998	50,2%	-2,80%	2015	57,63%	29,5%
1999	46,8%	-6,85%	2016	61,37%	31,4%
2000	49,2%	5,21%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	66,49%	-0,22%
2001	51,6%	4,95%	<b>Promedio n:</b>	56,16%	1,80%
2002	54,0%	4,68%	S <sub>1</sub> :	0,0614	
2003	53,5%	-1,07%	S <sub>2</sub> :	0,0590	
2004	56,4%	30,8%	n <sub>1</sub> :	17	
2005	59,6%	31,8%	n <sub>2</sub> :	10	
2006	61,9%	32,6%	Valor p:	5.14E-07	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>50,08%</b>	<b>3,00%</b>			

Fuente: Banco Central del Ecuador (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca

**Gráfico 9. Apertura Comercial en el Ecuador, período 1990-2016.**



Fuente: Banco Central del Ecuador (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca

Los procesos recesivos experimentados en el período son los eventos más destacables que afectaron la representatividad del sector externo en la economía nacional. También se aprecian incrementos importantes de la apertura comercial tanto en años de gobierno de corte monetarista y, con cierta predominancia, en el régimen de Rafael Correa. En el año de 1999, período en que suscitó la crisis bancaria en el Ecuador, la apertura comercial disminuyó en un 6,86% en relación al año anterior. Posteriormente, la crisis financiera mundial acontecida en el 2009, la caída del precio del barril de petróleo y el terremoto de Manabí en el 2016 supusieron efectos depresivos que significaron una reducción del 18,64% y del 19,55% de la apertura comercial respectivamente en dichos años. El flujo comercial externo responde a la situación económica interna de un país, razón por la cual la participación productiva en el comercio internacional del Ecuador fluctúa en concordancia con el ciclo económico.

La representatividad del comercio internacional en la producción nacional ha sido sostenida por el rendimiento obtenido de la explotación petrolera, especialmente durante el período 2007 – 2016, lapso que registró altos precios del commodity. Se evidenció la existencia de discrepancia estadística de los promedios entre el período 1990 – 2006 y el período 2007 – 2016 al registrarse un valor p significativo del estadístico t ( $5,14E-07$ ). Este resultado muestra que, en este último período, la participación del sector externo en la economía fue considerablemente mayor a años precedentes. Si bien es cierto que el gobierno regente durante el lapso de mayor rendimiento petrolero y de los commodities en general dotó de recursos, su inversión focalizada al ámbito social supuso un acierto que derivó en una disminución considerable de la concentración de la riqueza en el Ecuador.

Un mejor desempeño en el ámbito comercial externo es atribuible al período de 1990 – 2006 más que al período 2007 – 2016. Los principios de aperturismo, la liberalización de los flujos de mercancías y capitales, y la posibilidad de aplicación de políticas cambiarias en los años noventa, debido a que aún se disponía de moneda propia, dotaron de un mayor crecimiento al sector exportador. En este sentido, el gobierno podía hacer frente a cualquier shock externo a través del ejercicio de la política cambiaria y así proteger la economía interna del ejercicio aperturista. En los años posteriores a la dolarización, la aplicación de acciones de liberalización comercial

supondría mayores limitaciones y exigencias en materia política, lo que haría poco prometedora la adopción de este tipo de estrategias. En definitiva, el aperturismo supone una acción de fuertes implicaciones en la estabilidad económica del Ecuador post dolarización ya que se cuentan con menos facultades para enfrentar la competitividad extranjera.

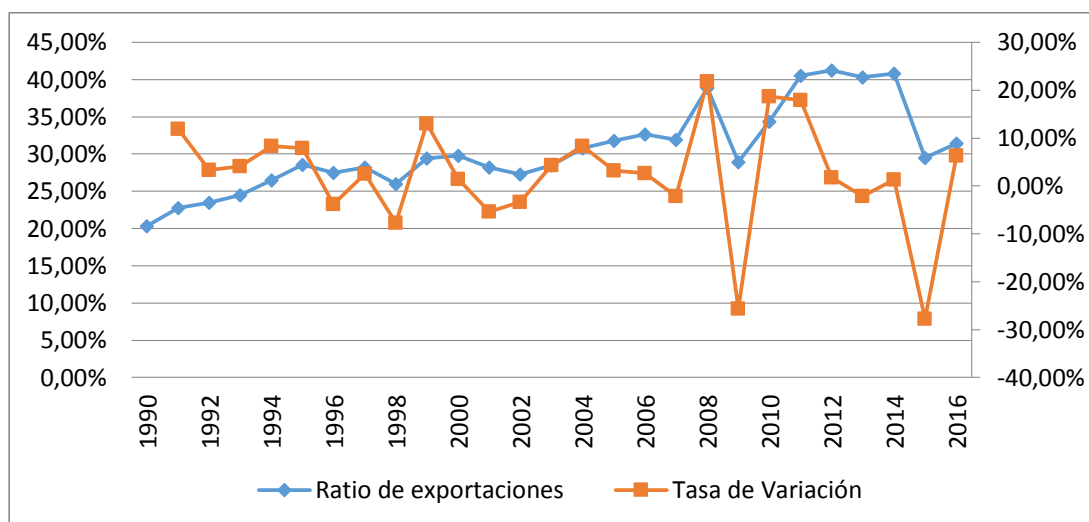
**Tabla 14. Ratio de exportaciones en el Ecuador, período 1990-2016.**

Años	Ratio de exportaciones	Tasa de variación	Años	Ratio de exportaciones	Tasa de variación
1990	20,32%		2007	31,93%	-2,13%
1991	22,73%	11,87%	2008	38,89%	21,80%
1992	23,49%	3,33%	2009	28,93%	-25,61%
1993	24,46%	4,15%	2010	34,35%	18,73%
1994	26,49%	8,28%	2011	40,50%	17,88%
1995	28,59%	7,93%	2012	41,21%	1,76%
1996	27,50%	-3,79%	2013	40,33%	-2,12%
1997	28,20%	2,55%	2014	40,84%	1,26%
1998	26,02%	-7,75%	2015	29,51%	-27,74%
1999	29,40%	12,99%	2016	31,39%	6,38%
2000	29,82%	1,43%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	<b>35,79%</b>	<b>-0,19%</b>
2001	28,21%	-5,39%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	<b>30,52%</b>	<b>1,69%</b>
2002	27,27%	-3,34%	S <sub>1</sub> :	0,03	
2003	28,46%	4,37%	S <sub>2</sub> :	0,05	
2004	30,82%	8,29%	n <sub>1</sub> :	17	
2005	31,80%	3,17%	n <sub>2</sub> :	10	
2006	32,63%	2,61%	Valor p:	2,46E-04	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>27,42%</b>	<b>3,00%</b>			

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

**Gráfico 10. Ratio de exportaciones en el Ecuador, período 1990-2016.**



**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018).

**Elaborado por:** Andrea Vaca

Las exportaciones han respondido rápidamente a la situación del mercado internacional y de la situación económica global. A lo largo del período analizado se evidencian tres eventos de carácter económico que han influido representativamente en el desempeño macroeconómico del Ecuador, de estos, dos se relacionan a shocks externos y uno a dinámicas internas. En el año 2009 se evidenció una disminución del 25,61% con respecto al año anterior y en el año 2015 el ratio de exportaciones decayó en un 29,51% que, en el 2016, se recuperó mostrando un crecimiento del 6,38%. Debido a que el destino de las exportaciones en esencia es el mercado internacional, es de esperarse que las circunstancias que experimente el contexto económico mundial determinen su comportamiento al corto y largo plazo. Sin embargo, una marcada susceptibilidad de las exportaciones a las dinámicas externas reflejaría una dependencia a la comercialización de bienes primarios (commodities) que relativamente poseen mercados volátiles.

La participación de las exportaciones en la economía del país evidenció un crecimiento considerable, circunstancia que estaría relacionada directamente con los rendimientos de la producción petrolera y los altos precios del mercado de las materias primas registrados durante el período 2007 – 2016. El promedio del ratio de exportaciones para este período fue del 35,79%, mientras que la media correspondiente al período 1990 – 2006 fue del 27,42%. Estadísticamente se determina una diferencia significativa entre estos promedios al identificarse un valor p de un 2,46E-04, con lo cual se asume la posición de que durante el período 2007 – 2016 las exportaciones en términos relativos fueron sustancialmente superiores que en el período 1990 – 2006. Esto no representa un incremento del volumen de exportaciones, sino más bien un aumento de los ingresos por concepto de la comercialización de petróleo en el mercado internacional a razón de los elevados precios del crudo.

La representatividad de las exportaciones en la economía ecuatoriana disminuyó de manera importante en los años 2015 y 2016, mostrando una participación económica equiparable a la registrada hace diez años. En el año 2015 el ratio de exportaciones experimentó una disminución del 27,74%, la más baja durante todo el período analizado. Posteriormente, se evidencia un crecimiento de las exportaciones en el 2016 en respuesta a una consecuente recuperación de la producción nacional, lo que no se

atribuye necesariamente a un repunte del precio del barril del crudo, ya que en este año se registró su precio más bajo después de 37 años, el cual alcanzó los 26,5 dólares el barril (Organización de Países Exportadores de Petróleo, 2018). La estrepitosa caída del valor en exportaciones en estos años responde fuertemente a las fluctuaciones en los precios del barril de petróleo dada la correspondencia que su dinámica posee con respecto al valor económico del crudo.

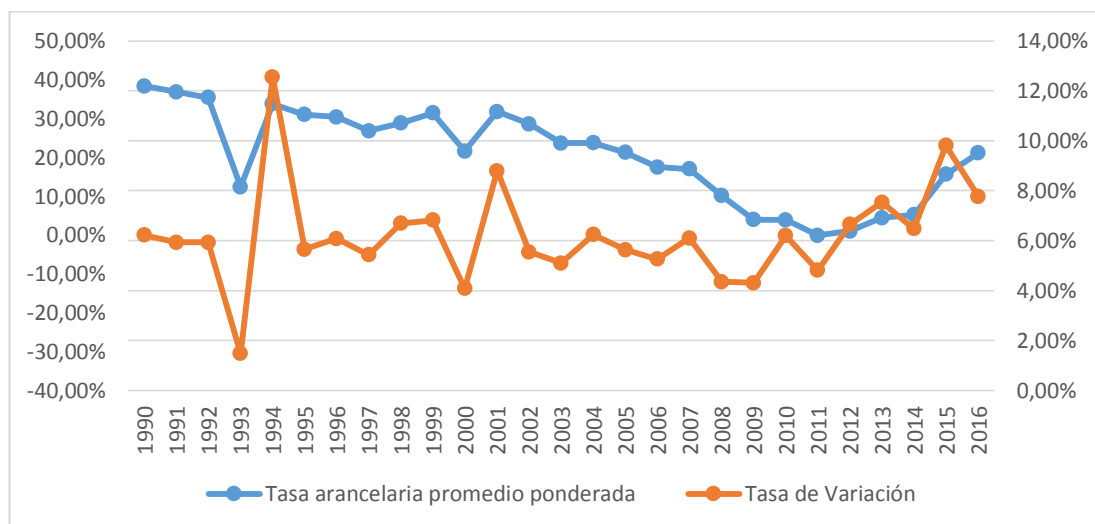
**Tabla 15. Tasa arancelaria promedio ponderada, período 1990-2016.**

Años	Tasa arancelaria promedio ponderada	Tasa de variación	Años	Tasa arancelaria promedio ponderada	Tasa de variación
1990	12,19%		2007	8,87%	-0,8%
1991	11,96%	-1,88%	2008	7,80%	-12,1%
1992	11,73%	-1,92%	2009	6,84%	-12,3%
1993	8,15%	-30,51%	2010	6,83%	-0,1%
1994	11,47%	40,74%	2011	6,21%	-9,1%
1995	11,05%	-3,66%	2012	6,38%	2,7%
1996	10,95%	-0,90%	2013	6,92%	8,4%
1997	10,39%	-5,11%	2014	7,03%	1,6%
1998	10,70%	2,98%	2015	8,65%	23,0%
1999	11,11%	3,83%	2016	9,51%	9,9%
2000	9,58%	-13,77%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	<b>7,50%</b>	<b>0,78%</b>
2001	11,16%	16,49%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	<b>9,42%</b>	<b>-0,95%</b>
2002	10,67%	-4,39%	S <sub>1</sub> :	0,01	
2003	9,90%	-7,22%	S <sub>2</sub> :	0,01	
2004	9,91%	0,10%	n <sub>1</sub> :	17	
2005	9,53%	-3,83%	n <sub>2</sub> :	10	
2006	8,94%	-6,19%	Valor p:	7,73E-07	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>10,55%</b>	<b>-1,92%</b>			

Fuente: Banco Mundial (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca

**Gráfico 11. Tasa arancelaria promedio ponderada, período 1990-2016.**



Fuente: Banco Mundial (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca

Las salvaguardas son aplicadas principalmente por medio del establecimiento de impuestos a los flujos de mercancías importadas y, con una menor predominancia, a los bienes y servicios exportados. La presencia de aranceles durante el período 1990 – 2016 experimentó un proceso de crecimiento progresivo a partir del año 2011 hasta presentar su valor máximo en el año 2016 (9,51%), lo que resultaría de la aplicación de políticas proteccionistas de carácter temporal en respuesta a la apreciación del dólar y la caída de los ingresos de divisas por la disminución del precio del crudo. La implementación de estas medidas permite controlar la salida de divisas al exterior y mantener la estabilidad en la balanza de pagos. En el caso de la economía ecuatoriana que es dolarizada, el control sobre el sector externo se consigue únicamente a través de la política comercial, razón por la cual se evidencia un incremento de la imposición arancelaria en los últimos años.

Los niveles de proteccionismo han sido mayores durante la década de los noventa y el primer lustro de la década de los 2000 a pesar de la predominancia de gobiernos neoliberales en dichos años. Esto se evidencia al registrarse una media de la tasa arancelaria promedio ponderada del período 2007 – 2016 (7,5%) estadísticamente inferior a la registrada durante el período 1990 – 2016 (10,55%). El valor p del estadístico t para la discrepancia de dos medias aritméticas fue de 7,73E-07, ratificándose así el hecho de la existencia de mayores barreras arancelarias durante el período de 1990 – 2006. Presumiblemente se asumiría una mayor apertura comercial en gobiernos de tendencia neoliberal; sin embargo, el período de gobierno de menor tendencia aperturista (Rafael Correa) presentó menores cargas arancelarias, aunque en 1993 la tasa arancelaria experimentó una disminución considerable que fue del 30,51%, atribuible al gobierno de Sixto Durán Ballén de una fuerte visión monetarista.

La tasa arancelaria promedio ponderada presenta una disminución progresiva a lo largo del tiempo; el proceso de globalización refleja la continua disminución de las barreras entre países para el acceso a sus mercados. La reducción de las imposiciones tributarias al comercio exterior ha sido evidente durante el transcurso del período 1990 – 2016, siendo que en promedio la tasa arancelaria se redujo en un 0,95% promedio anual. Al largo plazo la disminución de barreras al comercio como las salvaguardas sugiere un proceso de liberalización de las transacciones económicas entre las naciones

del mundo que se expresa como globalización. Este proceso refleja un cada vez menor aislacionismo representado cuantitativamente como una mengua de los tributos a los flujos de mercancías, servicios y capitales provenientes del exterior.

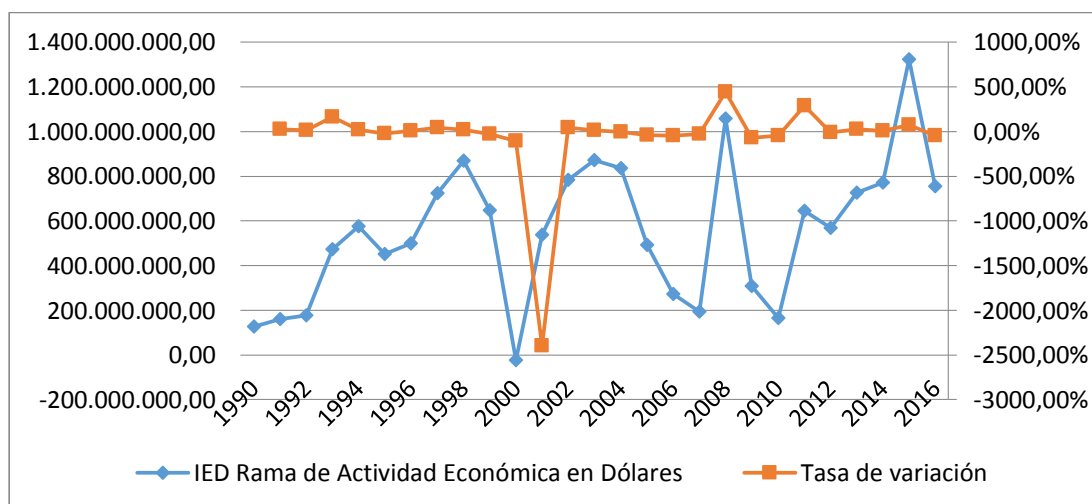
**Tabla 16. Valor monetario de Inversión Extranjera Directa en el Ecuador, período 1990-2016.**

Años	IED Rama de Actividad Económica (Dólares)	Tasa de variación	Años	IED Rama de Actividad Económica (Dólares)	Tasa de variación
1990	126.000.000,00		2007	193.872.526,93	-28,57%
1991	160.000.000,00	26,98%	2008	1.057.036.020,15	445,22%
1992	178.000.000,00	11,25%	2009	308.548.890,11	-70,81%
1993	473.720.000,00	166,13%	2010	165.770.320,36	-46,27%
1994	576.330.000,00	21,66%	2011	644.060.358,69	288,53%
1995	452.480.000,00	-21,49%	2012	567.475.300,86	-11,89%
1996	499.680.000,00	10,43%	2013	727.000.206,26	28,11%
1997	723.950.000,00	44,88%	2014	772.256.946,09	6,23%
1998	869.980.000,00	20,17%	2015	1.322.477.337,31	71,25%
1999	648.410.000,00	-25,47%	2016	755.392.868,12	-42,88%
2000	-23.439.367,91	-103,61%	<b>Promedio:</b>	651.389.077,49	16,31%
2001	538.568.575,17	-2397,71%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	555.338.025,47	7,13%
2002	783.261.009,55	45,43%	S <sub>1</sub> :	277.998.232,20	
2003	871.513.414,02	11,27%	S <sub>2</sub> :	367.549.447,15	
2004	836.939.593,90	-3,97%	n <sub>1</sub> :	17	
2005	493.413.835,55	-41,05%	n <sub>2</sub> :	10	
2006	271.428.852,53	-44,99%	<b>Valor p:</b>	0,2711	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	498.837.406,64	4,91%			

Fuente: Banco Mundial (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca

**Gráfico 12. Valor monetario de Inversión Extranjera Directa en el Ecuador, período 1990-2016.**



Fuente: Banco Mundial (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca.



En los últimos 27 años se evidenció un flujo positivo de IED durante casi todo el período, lo que respondería a la limitada capacidad que tiene el Ecuador para exportar capitales y crear empresas de interés internacional. El valor más bajo del saldo en IED registrado se observó en el año 2000, alcanzó una salida de 23.439.367 dólares, lo que significó una disminución de un 103,61% en este rubro. Por otro lado, el valor más alto observado se evidenció en el año 2015 alcanzando un flujo positivo de 1.322.477.337 dólares, lo cual representó un incremento del 71,21% con relación al año anterior. Las estadísticas sugieren un comportamiento pro cíclico de la IED, puesto que, en aquellos años con una intensiva expansión económica, como por ejemplo el 2008 y 2011 se registraron aumentos considerables de esta variable, mientras que en el 2000, momento posterior a la crisis financiera ecuatoriana, la IED disminuyó significativamente.

El incentivo de la IED como una facultad de gobiernos de noción derechista se consideraría una falacia, al menos de acuerdo a la dinámica que ha presentado el flujo de capitales extranjeros al Ecuador durante el período 1990 – 2016. Estadísticamente no se identifica diferencia entre las medias aritméticas registradas durante el período 1990 – 2006 que fue de 498.8373406, 64 dólares y durante los años comprendidos entre el 2007 y el 2016 que fue de 651.389.077,49 dólares. El valor p correspondiente al estadístico t para el análisis de discrepancia de medias fue de 0,2711, lo que indica que no existe diferencia estadística entre los promedios observados en ambos períodos. La IED promedio correspondiente al lapso 2007 – 2016 fue relativamente superior al registrado en años anteriores, circunstancia que se relacionaría más al proceso natural de globalización y de expansión económica que a las estrategias y visión política de gobierno preponderante durante este último período.

El crecimiento de la IED evidenciado durante estos 27 años refleja los resultados del proceso de globalización que ha dado lugar el desarrollo social, tecnológico y económico durante las últimas décadas. El flujo creciente de IED, además de reflejar una mayor circulación de capitales extranjeros para la inversión en la economía nacional, mostraría un mayor interés por dirigir recursos al país, en gran parte incentivados por un mejor desempeño de la economía del Ecuador y por la estabilidad política y económica presente en los últimos años del período analizado. Tal situación

podría influir en la situación de desigualdad mediante la interacción con las diferentes variables económicas y financieras descritas que dimensionan la globalización

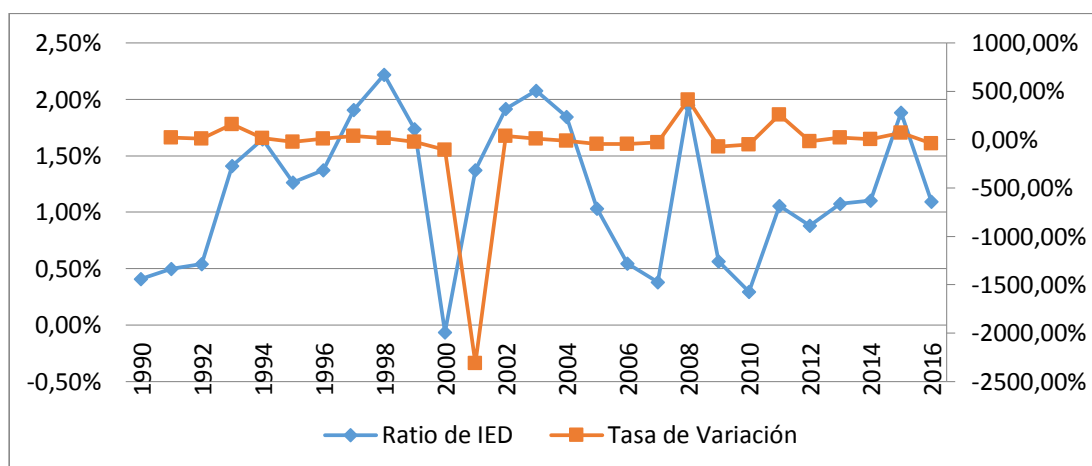
**Tabla 17. Ratio de Inversión Extranjera Directa en el Ecuador, período 1990 - 2016.**

Años	Ratio de IED	Tasa de variación	Años	Ratio de IED	Tasa de variación
1990	0,41%		2007	0,38%	-30,10%
1991	0,50%	21,76%	2008	1,95%	412,63%
1992	0,54%	8,95%	2009	0,57%	-70,97%
1993	1,41%	160,99%	2010	0,29%	-48,10%
1994	1,65%	16,69%	2011	1,06%	260,19%
1995	1,27%	-23,22%	2012	0,88%	-16,60%
1996	1,37%	8,55%	2013	1,08%	22,07%
1997	1,91%	38,87%	2014	1,10%	2,35%
1998	2,22%	16,37%	2015	1,88%	71,08%
1999	1,74%	-21,76%	2016	1,09%	-41,97%
2000	-0,06%	-103,58%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	<b>1,03%</b>	<b>12,46%</b>
2001	1,37%	-2309,00%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	<b>1,19%</b>	<b>3,86%</b>
2002	1,92%	39,71%	S <sub>1</sub> :	0,01	
2003	2,08%	8,32%	S <sub>2</sub> :	0,01	
2004	1,84%	-11,25%	n <sub>1</sub> :	17	
2005	1,03%	-44,01%	n <sub>2</sub> :	10	
2006	0,54%	-47,31%	Valor p:	0,3082	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,81%</b>			

Fuente: Banco Mundial (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca.

**Gráfico 13. Ratio de IED en el Ecuador, período 1990-2016.**



Fuente: Banco Mundial (2018).

Elaborado por: Andrea Vaca

La IED en términos relativos no dista de su comportamiento en términos absolutos y, en esencia, se aprecia una tendencia constante en la evolución de esta variable durante

todo el período analizado, salvo ciertas fluctuaciones significativas que responden a acontecimientos coyunturales. El ratio de la IED creció en promedio un 3,86% anualmente. El leve desarrollo de esta variable visibiliza una escasa intención por incentivar su crecimiento en el tiempo, especialmente durante el período 1990 – 2006. Contradictoriamente, durante el período de gobierno no aperturista (2007 – 2016) se evidenció un mayor incremento de la IED al registrar una tasa de variación del 12,46% promedio anual en contraste a un 1,81% registrado en el sub período anterior. Los factores de atracción para los capitales extranjeros deseables distan mucho de lo que generalmente se condiciona para su estímulo; es decir, equivocadamente se presume que la flexibilización de controles al flujo de capitales y la exoneración impositiva a estas transacciones promueve la IED.

No se registró una diferencia estadística de la presencia de IED en la economía entre los períodos 1990 – 2006 y 2007 – 2016, mostrándose así la etapa en la que se sitúa el nivel de desarrollo de la economía nacional para atraer inversión deseable a plenitud. Se apreció un valor p del estadístico t para el contraste de medias aritméticas no significativo (0,3082); es decir que, no se registra evidencia estadística de que los promedios correspondientes a los sub períodos estudiados presentan discrepancia; básicamente el flujo de IED fue constante durante los años analizados. El deficiente ingreso de capitales de inversión productiva demuestra la situación que experimenta el Ecuador en materia del condicionamiento para la atracción de IED como: el mejoramiento de la infraestructura vial, el desarrollo del talento humano, la garantía jurídica para la propiedad privada y la estabilidad política.

También se puede evidenciar incrementos súbitos del flujo de IED en años precedentes a crisis y recesiones económicas como es el caso de los años 2008 y 2015. En el 2008 esta variable creció en un 412,63% y en el 2015 creció un 71,08%; el momento más prometedor económicamente hablando supone un escenario considerablemente atractivo para la inversión extranjera, lo cual posteriormente termina en un escenario de decrecimiento productivo. Por otro lado, los años de mayor disponibilidad de IED presentan cierta periodicidad con una recurrencia de aproximadamente cinco años, posiblemente supondría un ciclo de renovación en la reinversión de recursos en la economía ecuatoriana como IED.

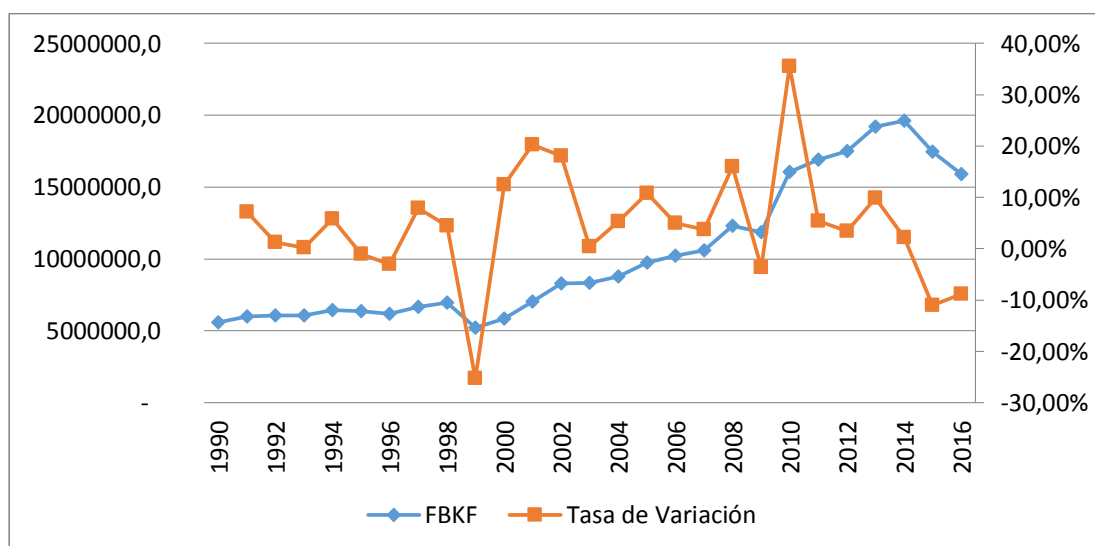
**Tabla 18. Formación Bruta de Capital Fijo, período 1990 - 2016.**

Años	Formación bruta de capital Fijo (miles de dólares)	Tasa de variación	Años	Formación bruta de capital Fijo (miles de dólares)	Tasa de variación
1990	5.598.369		2007	10.593.947	3,72%
1991	5.999.038	7,16%	2008	12.286.215	15,97%
1992	6.074.252	1,25%	2009	11.843.329	-3,60%
1993	6.087.342	0,22%	2010	16.050.148	35,52%
1994	6.440.394	5,80%	2011	16.920.791	5,42%
1995	6.369.945	-1,09%	2012	17.496.168	3,40%
1996	6.177.175	-3,03%	2013	19.214.094	9,82%
1997	6.662.640	7,86%	2014	19.626.338	2,15%
1998	6.961.316	4,48%	2015	17.465.280	-11,01%
1999	5.205.829	-25,22%	2016	15.917.104	-8,86%
2000	5.853.793	12,45%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	<b>15.741.341,40</b>	<b>4,63%</b>
2001	7.039.554	20,26%	<b>Promedio<sub>n</sub>:</b>	<b>10.269.210,37</b>	<b>4,10%</b>
2002	8.313.170	18,09%	S <sub>1</sub> :	1.482.083,32	
2003	8.344.508	0,38%	S <sub>2</sub> :	3.133.156,26	
2004	8.785.131	5,28%	n <sub>1</sub> :	17	
2005	9.728.992	10,74%	n <sub>2</sub> :	10	
2006	10.213.818	4,98%	<b>Valor p:</b>	1,60E-06	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>7.050.310</b>	<b>3,83%</b>			

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018)

**Elaborado por:** Andrea Vaca

**Grafico 14. Formación Bruta de Capital Fijo, período 1990 - 2016.**



**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2018)

**Elaborado por:** Andrea Vaca

La FBKF generalmente presenta un comportamiento creciente que se relaciona estrictamente con el proceso expansivo de la economía. Existe un desarrollo ajustado a una tendencia temporal de esta variable, lo cual muestra una cierta ciclicidad al largo plazo; sin embargo, el crecimiento constante, demográfico y productivamente

hablando, aún es un aspecto determinante para la inversión. Durante todo el período 1990 – 2016 la FBKF creció en promedio un 4,10% anual, además se evidenciaron fluctuaciones significativas en los años de 1999 y 2010. En el año de 1999 la inversión decreció en un 25,22% en relación al año anterior, mientras que en el 2010 creció en un 35,52%. El primer punto de fuerte decrecimiento estaría relacionado a la crisis bancaria de 1999, por otro lado, el importante aumento registrado en el 2010 estaría asociado a una rápida recuperación de la inversión tras la crisis financiera mundial experimentada durante los años 2008 y 2009.

Existe una marcada diferencia en lo que respecta al volumen de inversión entre los períodos de 1990 – 2006 y del 2007 – 2016, circunstancia que refleja un cambio visible en la FBKF a partir del gobierno de Rafael Correa. El promedio del valor de esta variable alcanza los 7.050 millones de dólares durante los años 1990 – 2006, duplicándose a los 15.741 millones de dólares en el siguiente período. La diferencia de dichas medias por medio del análisis del estadístico t registró un valor p significativo al ser este de 1,60E-06, asumiéndose así que las medias de ambos períodos son estadísticamente diferentes; es decir que, se reconoce un incremento sustancial de la inversión durante el periodo 2007 – 2016. La creación de activo fijo (infraestructura) y el gasto social, especialmente financiados por el sector público, fueron considerablemente altos durante el gobierno de Rafael Correa.

Se aprecian tres puntos de inflexión en la tendencia de crecimiento de la FBKF, en los cuales su dinámica cambia relativamente. Durante la década de los noventa el aumento de la inversión fue casi inexistente; es más, en el año de 1999 se registró una disminución de la FBKF en un 25,22%, como se había ya mencionado. Esta variable experimentó un aumento en su tendencia de crecimiento, siendo más pronunciada hasta entrado el año 2009, para posteriormente evidenciar un aumento considerable hasta el 2015 que fue el tercer punto de inflexión. Estos cambios en el comportamiento de la FBKF reflejarían cambios en la política gubernamental, salvo la dinámica apreciada tras el último punto de inflexión registrado que, básicamente resultó en una caída de esta variable en respuesta a la recesión

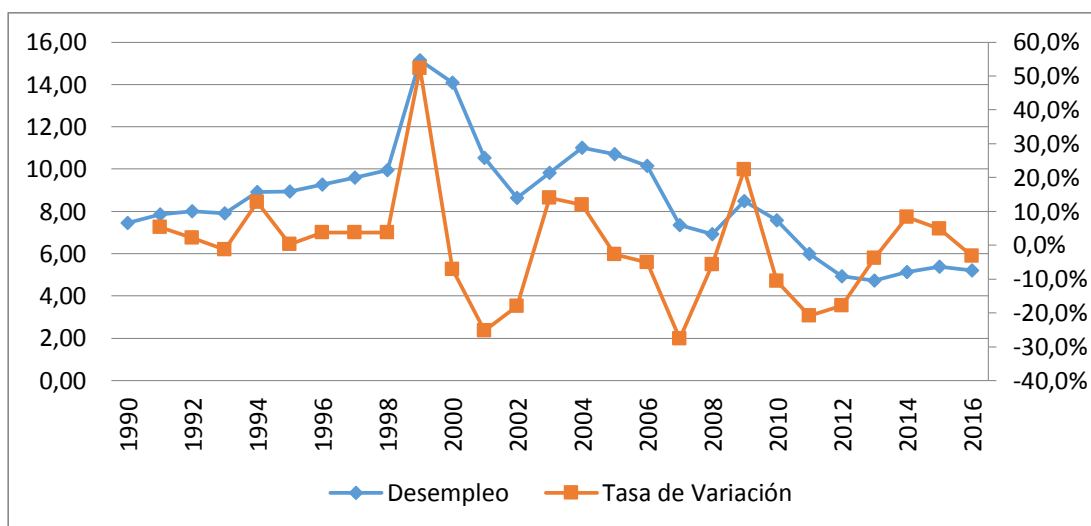
**Tabla 19. Desempleo en el Ecuador, período 1990-2016.**

Años	Desempleo	Tasa de variación	Años	Desempleo	Tasa de variación
1990	7,46		2007	7,35	-27,59%
1991	7,85	5,27%	2008	6,93	-5,78%
1992	8,01	2,10%	2009	8,48	22,38%
1993	7,91	-1,31%	2010	7,58	-10,62%
1994	8,91	12,64%	2011	6,00	-20,79%
1995	8,93	0,22%	2012	4,93	-17,92%
1996	9,26	3,67%	2013	4,73	-3,91%
1997	9,60	3,67%	2014	5,13	8,35%
1998	9,95	3,67%	2015	5,38	4,83%
1999	15,15	52,26%	2016	5,20	-3,26%
2000	14,08	-7,10%	<b>Promedio<sub>2</sub>:</b>	<b>6,17</b>	<b>-3,77%</b>
2001	10,53	-25,22%	<b>Promedio n:</b>	<b>8,50</b>	<b>-1,38%</b>
2002	8,63	-18,05%	S <sub>1</sub> :	2,08	
2003	9,83	13,91%	S <sub>2</sub> :	1,31	
2004	11,00	11,96%	n <sub>1</sub> :	17	
2005	10,70	-2,73%	n <sub>2</sub> :	10	
2006	10,15	-5,14%	<b>Valor p:</b>	4,35E-06	
<b>Promedio<sub>1</sub>:</b>	<b>9,88</b>	<b>1,95%</b>			

Fuente: CEPAL (2018)

Elaborado por: Andrea Vaca

**Gráfico 15. Desempleo en el Ecuador, período 1990-2016.**



Fuente: CEPAL (2018)

Elaborado por: Andrea Vaca

Las condiciones de empleo han evidenciado un mejoramiento a lo largo del período 1990 – 2016. A pesar de que dicho avance ha sido no muy representativo, es destacable el progreso en las condiciones de trabajo considerándose que la crisis bancaria sumió a la población en un escenario de paro profundo. En 1999 el desempleo alcanzó dos dígitos ubicándose en el 15,15%, condición que se mantuvo hasta el año 2002 para posteriormente registrar nuevamente altas tasas de desocupación durante los años 2003, 2004, 2005 y 2006, período en el cual persistieron políticas de ajuste,

especialmente durante el período de gobierno de Lucio Gutiérrez. Durante el período 2007 – 2016 el escenario de desocupación fue considerablemente menor que lo registrado en años anteriores; la reestructuración de la institucionalidad estatal, el mejoramiento de los servicios públicos y la masificada inversión en infraestructura lograron estimular la economía interna, lo que terminó manteniendo condiciones de empleo aceptables.

Se registra una disminución significativa del desempleo durante el período 2007 – 2016 en relación a lo registrado en años precedentes; la evolución de esta variable supuso un indicio de cambio en la política económica y social, estrategias que obtuvieron resultados prometedores en estos años. Esto es comprobable al evidenciarse un valor  $p$  del estadístico  $t$  para el estudio de la discrepancia de medias aritméticas significativo, al ser este de  $4,35E-06$ , con lo que se comprueba estadísticamente una reducción del desempleo durante el período presidencial de Rafael Correa Delgado. Desde la perspectiva estadística es comprobable que la ocupación mejoró durante este período de gobierno y es apreciable también que la mejora de los derechos laborales y la inversión social, resultado de la transformación política tras la Asamblea Constituyente realizada en el año 2008, promovieron una mejor distribución de la riqueza en el Ecuador.

Es destacable el crecimiento continuo del desempleo observado durante toda la década de los noventa categorizado como un proceso de evidente inestabilidad económica y política, denominado por Correa (2012) como “la triste noche neoliberal”. Este período registró una tendencia de creciente desocupación que terminó en el éxodo masivo de compatriotas al exterior, dado que en el año de 1990 la tasa de desempleo fue del 7,46%, mientras que en 1999 alcanzó el 15,15%, más del doble registrado a inicios de la década. La realidad experimentada a lo largo de este proceso de “modernización” neoliberal supuso un acrecentamiento de la pobreza que, en congruencia con la desocupación, incrementó las condiciones de desigualdad en el Ecuador, alcanzando un valor promedio durante el período 1990 – 2006 de 57,03 puntos en el índice de Gini (véase Tabla 7). En definitiva, se puede considerar que el desempleo y la desigualdad disminuyeron evidentemente durante los últimos diez años.

## 4.2 ANÁLISIS ECONÓMÉTRICO

En el presente numeral se presenta el análisis econométrico que permitirá determinar la incidencia del crecimiento económico, la inversión (Formación Bruta de Capital Fijo), la Apertura Comercial, el ratio de exportaciones, la tasa arancelaria promedio ponderada y el ratio de IED en la desigualdad (índice de Gini). Mediante esta inferencia se dotará de información para establecer corrientes de pensamiento y decisión para dar respuesta al debate de qué tan positivo es liberar el flujo de capitales y mercancías para concebir la equidad y el desarrollo al corto y largo plazo. Con esto se pretende ratificar la percepción teórica que ha obtenido mejores resultados durante el período estudiado.

**Tabla 20. Resumen de las variables de tratamiento econométrico.**

Años	Índice de Gini	Tasa de variación del PIB	Formación Bruta de Capital Fijo (miles de dólares)	Apertura comercial	Ratio de exportaciones	Tasa arancelaria promedio ponderada	Ratio de IED
1990	59,69	3,68%	5.598.369	38,56%	20,32%	12,19%	0,41%
1991	56,11	4,29%	5.999.038	42,28%	22,73%	11,96%	0,50%
1992	54,54	2,11%	6.074.252	43,49%	23,49%	11,73%	0,54%
1993	55,97	1,97%	6.087.342	43,97%	24,46%	8,15%	1,41%
1994	53,40	4,26%	6.440.394	48,19%	26,49%	11,47%	1,65%
1995	82,93	2,25%	6.369.945	52,19%	28,59%	11,05%	1,27%
1996	70,33	1,73%	6.177.175	47,79%	27,50%	10,95%	1,37%
1997	52,37	4,33%	6.662.640	51,63%	28,20%	10,39%	1,91%
1998	49,70	3,27%	6.961.316	50,19%	26,02%	10,70%	2,22%
1999	58,60	-4,74%	5.205.829	46,75%	29,40%	11,11%	1,74%
2000	56,40	1,09%	5.853.793	49,19%	29,82%	9,58%	-0,06%
2001	54,40	4,02%	7.039.554	51,62%	28,21%	11,16%	1,37%
2002	53,90	4,10%	8.313.170	54,04%	27,27%	10,67%	1,92%
2003	53,40	2,72%	8.344.508	53,46%	28,46%	9,90%	2,08%
2004	53,90	8,21%	8.785.131	56,43%	30,82%	9,91%	1,84%
2005	53,10	5,29%	9.728.992	59,63%	31,80%	9,53%	1,03%
2006	52,20	4,40%	10.213.818	61,89%	32,63%	8,94%	0,54%
2007	53,30	2,19%	10.593.947	62,59%	31,93%	8,87%	0,38%
2008	49,70	6,36%	12.286.215	71,88%	38,89%	7,80%	1,95%
2009	48,40	0,57%	11.843.329	58,48%	28,93%	6,84%	0,57%
2010	48,70	3,53%	13.050.148	67,12%	34,35%	6,83%	0,29%
2011	45,90	7,87%	14.920.791	71,98%	40,50%	6,21%	1,06%
2012	46,10	5,64%	16.496.168	71,26%	41,21%	6,38%	0,88%
2013	46,90	4,95%	18.214.094	70,97%	40,33%	6,92%	1,08%
2014	45,24	3,79%	18.626.338	71,63%	40,84%	7,03%	1,10%
2015	46,00	0,10%	17.465.280	57,63%	29,51%	8,65%	1,88%
2016	45,09	-1,58%	15.917.104	61,37%	31,39%	9,51%	1,09%

**Fuente:** CEPAL, Banco Central del Ecuador & Banco Mundial (2018)

**Elaborado por:** Andrea Vaca

### 4.2.1 Modelo

$$Y = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 X_1 + \hat{\beta}_2 X_2 + \hat{\beta}_3 X_3 + \hat{\beta}_4 X_4 + \hat{\beta}_5 X_5 + \hat{\beta}_6 X_6 + u$$



Donde:

Y = Coeficiente de Gini,

X<sub>1</sub> = Tasa de crecimiento del PIB a precios constantes,

X<sub>2</sub> = Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF),

X<sub>3</sub> = Apertura comercial,

X<sub>4</sub> = Ratio de exportaciones,

X<sub>5</sub> = Tasa arancelaria promedio ponderada,

X<sub>6</sub> = Ratio de IED,

$\hat{\beta}_0, \hat{\beta}_1, \hat{\beta}_2, \hat{\beta}_3, \hat{\beta}_4, \hat{\beta}_5$  y  $\hat{\beta}_6$  = Estimadores,

u = Error.

**Tabla 19. Desigualdad en función de los indicadores de globalización, inversión, ciclo económico y empleo.**

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	55.16645	6.960922	7.925164	0.0001
X1	-70.66725	12.61865	-5.600225	0.0001
X2	-9.21E-07	1.58E-07	-5.846158	0.0001
X3	-3.424174	14.50640	-0.236046	0.8158
X4	34.23718	20.29408	1.687052	0.1071
X5	-13.80286	38.26813	-0.360688	0.7221
X6	-25.76865	55.76156	-0.462122	0.6490
R-squared	0.890331	Mean dependent var		50.30606
Adjusted R-squared	0.857430	S.D. dependent var		4.603416
S.E. of regression	1.738176	Akaike info criterion		4.161963
Sum squared resid	60.42509	Schwarz criterion		4.497921
Log likelihood	-49.18650	Hannan-Quinn criter.		4.261861
F-statistic	27.06119	Durbin-Watson stat		1.899856
Prob(F-statistic)	0.000000			

**Fuente:** Tabla 21

**Elaborado por:** Andrea Vaca

En la tabla 22 es evidenciable la incidencia estadística fuerte de solamente dos variables en lo que respecta a la primera experimentación de la regresión, estas son la tasa de crecimiento del PIB (X1) y la Formación Bruta de Capital Fijo, aunque también se registra la influencia débil de una variable exógena (ratio de exportaciones). A pesar de que el Coeficiente de Determinación sea alto (0,8574), se requiere prescindir de la identificación como variables independientes de la regresión a la apertura comercial, la tasa arancelaria promedio ponderada y el ratio de IED, puesto que presentaron

valores p no significativos. A continuación, se presentan los resultados de la nueva regresión desestimando los indicadores anteriormente descritos.

**Tabla 20. Desigualdad en función de la tasa de crecimiento del PIB, la FBKF y la apertura comercial.**

<b>Variable</b>	<b>Coefficient</b>	<b>Std. Error</b>	<b>t-Statistic</b>	<b>Prob.</b>
C	52.30176	2.246102	23.28557	0.0001
X1	-71.99576	11.32151	-6.359200	0.0001
X2	-9.09E-07	1.17E-07	-7.758933	0.0001
X4	31.80085	10.38245	3.062945	0.0055
R-squared	0.887686	Mean dependent var		50.30606
Adjusted R-squared	0.873037	S.D. dependent var		4.603416
S.E. of regression	1.640286	Akaike info criterion		3.963572
Sum squared resid	61.88237	Schwarz criterion		4.155548
Log likelihood	-49.50822	Hannan-Quinn criter.		4.020656
F-statistic	60.59447	Durbin-Watson stat		1.943317
Prob(F-statistic)	0.000000			
Test de no linealidad en cuadrados				
Hipótesis nula: La relación es lineal	Valor p:	0,46		
Test de no linealidad en logaritmos				
Hipótesis nula: La relación es lineal	Valor p:	0,7294		
Test de RESET				
Hipótesis nula: correcta especificación	Valor p:	0,4811		
Test de White				
Hipótesis nula: no se presenta heterocedasticidad	Valor p:	0,3184		
Test de Autocorrelación de Breusch-Godfrey orden 13				
Hipótesis nula: no se presenta autocorrelación	Valor p:	0,7221		
Test de normalidad de los residuos Jarque-Bera				
Hipótesis nula: el error se distribuye normalmente	Valor p:	0,376		

**Fuente:** Tabla 21

**Elaborado por:** Andrea Vaca

En la tabla 23 se ratifica la presencia de incidencia estadística de la tasa de variación del PIB a precios constantes, de la FBKF y del ratio de exportaciones sobre la desigualdad en el Ecuador. Los valores de probabilidad de cada uno de los coeficientes

de cada variable independiente son significativos al 5%: el ratio de exportaciones con un 0,005, mientras que la tasa de crecimiento del PIB y la FBKF registraron valores de 0,0001 respectivamente. El valor negativo del estimador correspondiente a la variación del PIB muestra una correspondencia contra cíclica con el coeficiente de Gini; es decir que, en procesos de auge económico la desigualdad tiende a disminuir, mientras que en períodos de recesión la inequidad aumenta. Lo mismo ocurre con la FBKF, mostrando indicios de que la inversión, tanto pública como privada, influye en la disminución de la desigualdad, puesto que la creación de activo fijo genera dinamismo económico y reduce la pobreza, más aún si los recursos son destinados al sector social.

Las exportaciones por otro lado registraron una relación directamente proporcional con el índice de Gini al apreciarse un signo positivo del coeficiente del ratio de exportación. Esto implica que mientras las exportaciones se incrementen, la inequidad aumentará proporcionalmente, lo cual describe que la apertura exportadora incentiva la concentración de la riqueza. Hay que considerar que esto no necesariamente implica que las exportaciones deban considerarse como un factor negativo para la distribución de los ingresos en la población, más bien se presentaría la relevancia de ciertas características de la producción y de los bienes y servicios que se comercializan en el exterior que acrecientan la pobreza. Una de estas características podría considerarse a la dependencia de la explotación petrolera para el ingreso de divisas al Ecuador y la prevalente presencia de productos primarios en las exportaciones nacionales.

El modelo de regresión refleja un buen ajuste, lo que amerita un fuerte grado de explicación de las condiciones de desigualdad existentes en la sociedad ecuatoriana por parte del ciclo económico, la inversión y las exportaciones de bienes y servicios. Esto es comprobable al registrarse un valor del Coeficiente de Determinación corregido de 0,8730; es decir que, la tasa de crecimiento del PIB, la FBKF y el ratio de exportaciones explican en un 87,30% a las variaciones del índice de Gini (desigualdad). También se observó un valor de probabilidad del estadístico de Fisher de 0,0001; significativo al 5%, lo que evidencia que las variables independientes del modelo inciden en su conjunto en el indicador de desigualdad. Los resultados antes descritos comprueban las hipótesis de incidencia y de explicación de la tasa de

crecimiento del PIB, la inversión y las exportaciones sobre las condiciones de desigualdad en el Ecuador durante el período 1990 - 2016.

El modelo registra una relación lineal entre las variables de investigación, asumiéndose que no se requiere analizar su correspondencia a través de métodos no lineales de estimación estadística. El contraste de no linealidad en cuadrados registró un valor p de 0,46; (se acepta la hipótesis nula de existencia de relación lineal) es decir que, no es necesario reconocer a las exógenas en sus expresiones cuadráticas o cúbicas en la regresión. De igual manera, se reconoce un valor de probabilidad del estadístico del test de no linealidad en logaritmos de 0,7294, por lo tanto, se acepta la hipótesis nula de existencia de relación lineal; no se requiere analizar las variables de estudio según sus versiones logarítmicas en el modelo.

Se aprecia que el modelo de regresión es estable al identificarse la correcta especificación de las variables de investigación. El valor de probabilidad del estadístico del contraste de RESET de Ramsey es de 0,4811; siendo no significativo al 5% se acepta la hipótesis nula de que la especificación del modelo es correcta. En este sentido, se determina que no se requiere incorporar variables explicativas adicionales a la regresión, ni tampoco que se desestimen las ya identificadas.

La evaluación de los residuos del modelo fue positiva, ya que se descartó la presencia de Heterocedasticidad, Autocorrelación y se identificó un ajuste a la distribución normal de los residuos de la regresión. El test de Heterocedasticidad registró un valor de probabilidad de 0,3184, al ser no significativo se acepta la hipótesis nula de la no existencia de variabilidad en la distribución de los errores en el modelo. Para el contraste de Autocorrelación de Durbin-Watson se reconocen los valores críticos  $dL = 1,1624$  y  $dU = 1,6510$ , para lo cual se aprecia un estadístico  $d = 1,9433$ . La información anterior reconoce la inexistencia de autocorrelación tanto positiva como negativa al ser el valor  $d$  superior al valor  $dU$ , al igual que la apreciación  $(4 - d)$ . Finalmente se determinó que los residuos se encuentran normalmente distribuidos puesto que se registró un valor p del estadístico de Jarque-Bera no significativo; al ser este de 0,3760 se acepta la hipótesis nula de que los errores se distribuyen normalmente. Esto implica que a pesar de que la muestra sea pequeña las pruebas

estadísticas realizadas a los coeficientes de la regresión mostrarán resultados acertados.

### 4.3 CONCLUSIONES

- En el periodo comprendido de 1990-2006 se reflejó un retroceso en materia de distribución de la riqueza en el Ecuador, que se reflejó en el índice de Gini con un 57.03%; situación que fue producto a estímulos políticos, particularmente de las acciones de corte neoliberal, las estrategias tendientes a la privatización, la desregularización económica y financiera, lo que provocó efectos adversos en la sociedad con repercusiones inmediatas.
- Las condiciones de desigualdad evidenciadas durante el período de 2007 – 2016 han experimentado una recuperación considerable, ya que el índice de Gini en estos años fue de 47,53% en promedio, 9,5 puntos menos que la media registrada durante el período de 1990 – 2006 (57,03%). El principal factor atribuible a dicho decrecimiento es el incremento de la inversión en el país (FBKF) durante los últimos diez años del período; la media de esta variable alcanzó los 15.741,34 millones de dólares, más del doble de la media registrada en el período anterior. Paralelamente, el crecimiento económico experimentado durante el período 2007 – 2016 supuso un estímulo considerable en lo que respecta a la disminución de la desigualdad dadas ciertas condiciones de política económica como el incremento de la inversión social reflejada como un aumento de la FBKF. El gasto público en salud, educación y la aplicación de una política tributaria progresiva; es decir, el incremento de la carga impositiva a quienes más tienen para poder invertir dichos recursos en los que menos tienen, promovieron una distribución mayormente equitativa durante los años 2007 – 2016.
- La economía nacional ha experimentado un comportamiento de crecimiento moderado, ya que el PIB real registró un promedio de crecimiento del 3,15% anual en comparación a un crecimiento del 2,80% evidenciado por América Latina durante el período 1990 - 2016. En cuanto a dinamismo se refiere, este

ha sido el mismo durante todo el período, no se registró un crecimiento significativamente diferenciado entre los sub períodos de análisis. El indicador más representativo de la globalización, la apertura comercial, experimentó un crecimiento promedio de un 1,80%, dinámica inferior a la registrada por América Latina que fue del 2,80% promedio anual. Esto muestra que el proceso globalizador ecuatoriano no logró el mismo desempeño que sus pares latinoamericanos, lo que exige mayores procesos de aperturismo comercial. La FBKF o inversión en el Ecuador evidenció un incremento promedio del 4,10% anual, levemente superior a lo registrado por el continente (4,0%). En este aspecto, es reconocible la realización de una mayor inversión en el Ecuador con respecto a la región, posición que se vio incentivada por el incremento del gasto social durante el período 2007 – 2016.

- El análisis econométrico ratificó la presencia de incidencia estadística de la tasa de variación del PIB a precios constantes, de la FBKF y del ratio de exportaciones sobre la desigualdad en el Ecuador. El valor negativo del estimador correspondiente a la variación del PIB muestra una correspondencia contra cíclica con el coeficiente de Gini; es decir que, en procesos de auge económico la desigualdad tiende a disminuir, mientras que en períodos de recesión la inequidad aumenta. Lo mismo ocurre con la FBKF, mostrando indicios de que la inversión, tanto pública como privada, influye en la disminución de la desigualdad, puesto que la creación de activo fijo genera dinamismo económico y reduce la pobreza, más aún si los recursos son destinados al sector social.
- Las exportaciones por otro lado registraron una relación positiva con el índice de Gini, lo cual describe que la apertura exportadora incentiva la concentración de la riqueza y por lo tanto la desigualdad. Esto no necesariamente debe considerarse como un factor de connotaciones negativas sobre la generación de la renta, por otro lado, presentaría la relevancia de ciertas características de la producción y de los bienes y servicios que se exportan y que incrementan los niveles de pobreza.

#### 4.4 RECOMENDACIONES

- Debido a que en los años noventa se evidenciaron fuertes retrocesos en materia de distribución de la riqueza a razón de la incipiente acción política neoliberal en el Ecuador, para que dicho proceso se recupere, es recomendable que los gobiernos apliquen políticas de redistribución de la riqueza estableciendo impuestos progresivos como el incremento de la imposición al impuesto a consumos especiales o a la adquisición de bienes suntuarios en el extranjero y en el territorio ecuatoriano.
- Para mitigar la presencia de inequidad en la distribución de la riqueza en procesos de dinamismo económico, es necesario incurrir masivamente en inversión social a través de la ejecución de proyectos inclusivos como la mejora de los servicios de salud y educación a los cuales accede la población y que son de dotación pública. La reinversión de recursos públicos en el aspecto social es crucial para terminar con el ciclo perpetuo de la prevalencia de la pobreza estructural en el Ecuador que deriva de la inequitativa distribución de la riqueza en la sociedad.
- Reconociendo lo hallado en la conclusión número tres de que el proceso globalizador ecuatoriano no logró el mismo desempeño que sus pares latinoamericanos. Se exhorta al gobierno y a las entidades gubernamentales responsables de la política comercial como los Ministerios de Relaciones Exteriores y de Comercio Exterior a establecer programas de inclusión internacional y a establecer las protecciones pertinentes al flujo saliente de divisas si se pretende adentrarse en tratados de libre comercio como la Alianza del Pacífico, puesto que el Ecuador mantiene una economía dolarizada.
- Considerando que la inversión pública presenta efectos mitigantes de las condiciones de desigualdad en el Ecuador, se recomienda al gobierno nacional estructurar un plan de ahorro público que perciba excedentes en procesos de auge para destinarlos masivamente en los ciclos recesivos a través del gasto

social. Con ello se logrará incentivar el dinamismo económico y prevenir la caída en la necesidad de los sectores poblacionales cercanos al umbral de la pobreza.

- Debido a que en el Ecuador las exportaciones y la inversión son variables con gran incidencia en el comportamiento de la desigualdad, se recomienda que el gasto público sea dirigido a la inversión social, mediante una apropiada distribución de la riqueza que permita generar el crecimiento económico y social de la población.

## 5 BIBLIOGRAFÍA

Acosta, A. (2006). *Breve historia económica del Ecuador* (Segunda ed.). Quito, Ecuador: Corporación Editora Nacional.

Acosta, A. (2013). Colombia: el país de las desigualdades. *Revista Soluciones de Postgrado EIA*, 6(11), 41-65.

Amarante, V., & Jiménez, J. P. (2016). Distribución del ingreso e imposición a las altas rentas en América Latina. *Cuadernos de Economía*, 35(67), 39-73.

Atkinson, A. (2016). *Desigualdad: ¿qué podemos hacer?* (Primera ed.). (I. Perrotini, Trad.) México D.F, México: FCE - Fondo de Cultura Económica.

Bacchetta, M., Ernst, E., & Bustamante, J. (2009). *La Globalización Y El Empleo Informal En Los Países En Desarrollo*. Berna, Suiza: Organización Internacional del Trabajo y Organización Mundial del Comercio. Obtenido de [https://www.wto.org/spanish/res\\_s/booksp\\_s/jobs\\_devel\\_countries\\_s.pdf](https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/jobs_devel_countries_s.pdf)

Banco Central del Ecuador. (5 de Agosto de 2010). *bce.fin.ec*. Recuperado el 13 de Julio de 2018, de Taller De De Cartas De Crédito: [https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/servicios\\_bancarios/tallerCCREDITO.pdf](https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/servicios_bancarios/tallerCCREDITO.pdf)



- Banco Central del Ecuador. (17 de Agosto de 2017). *Previsiones Macroeconómicas del Ecuador 2017-2020*. Recuperado el 29 de Mayo de 2018, de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/989-banco-central-expuso-las-previsiones-macroecon%C3%B3micas-del-pa%C3%ADs>
- Banco Mundial. (9 de Enero de 2018). *Perspectivas económicas mundiales: América Latina y el Caribe*. Recuperado el 29 de Mayo de 2018, de Banco Mundial: <http://www.bancomundial.org/es/region/lac/brief/global-economic-prospects-latin-america-and-the-caribbean>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación en administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (Tercera ed.). Bogotá, Colombia: Pearson Educación.
- Bonilla, L. (2011). Diferencias regionales en la distribución del ingreso en Colombia. *Sociedad y Economía*(21), 43-68.
- Bourguignon, F. (2017). *La globalización de la desigualdad*, (Primera ed.). (D. Peña, Trad.) México D.F, México: FCE - Fondo de Cultura Económica.
- Carbaugh, R. (2009). *Economía Internacional* (Décimo Segundo ed.). (J. Pérez, Ed., P. Mascaró, & E. Treviño, Trads.) México, D.F., México: Cengage Learning Editores. Recuperado el 13 de Julio de 2018, de [http://webdelprofesor.ula.ve/economia/oscard/materias/E\\_E\\_Mundial/Economia\\_Internacional\\_Robert\\_Carbaugh\\_12th\\_ed.pdf](http://webdelprofesor.ula.ve/economia/oscard/materias/E_E_Mundial/Economia_Internacional_Robert_Carbaugh_12th_ed.pdf)
- Castillo, J., Miranda, D., & Madero, I. (2013). Todos somos de clase media. *Latin American Research Review*, 48(1), 155-173.
- Cavallo, E., & Powell, A. (2018). *La Hora del Crecimiento. Informe macroeconómico de América Latina y el Caribe 2018*. BID, Departamento de Investigación y Economista Jefe. Washington D.C, USA: Banco Interamericano de Desarrollo.

CEPAL. (1 de Noviembre de 2016). *La matriz de la desigualdad Social en América Latina*. Recuperado el 11 de Junio de 2018, de CEPAL: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40668/4/S1600946\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40668/4/S1600946_es.pdf)

CEPAL. (2017). *Ecuador: rasgos generales de la evolución reciente*. Obtenido de Sitio web de la CEPAL: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42001/21/EEE2017\\_Ecuador\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42001/21/EEE2017_Ecuador_es.pdf)

Charles, J. (2015). ¿Existe una tasa óptima de desigualdad? Evidencia empírica de un panel de 112 países. *El Trimestre Económico*, 82(2), 313-350.

Cordellier, S. (2002). *La globalización más allá de los mitos* (Primera ed.). Quito, Ecuador: Abya- Yala.

Correa, R. (2012). *Ecuador: de banana republic a la no república* (Primera ed.). Quito, Ecuador: Grupo Editorial Colombia.

Cue, A. (2015). *Negocios internacionales en un mundo globalizado* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.

Espitia, J. (2006). Desigualdad Y Polarización Del Pib Por Habitante En Colombia. *Desafíos*(15), 257-291.

Fajardo, V. (2011). *Negocios internacionales*., Viña del Mar, Chile: Editorial Alba S.A.

Fondo Monetario Internacional. (Abril de 2017). *Perspectivas económicas. Las Américas Historia de dos ajustes*. Recuperado el 29 de Mayo de 2018, de Estudios económicos y financieros: <https://www.imf.org/~media/Files/Publications/REO/WHD/2017/.../wreo0517-spa.ashx>

- Foro Económico Mundial. (2018). *Las 10 mayores economías del mundo en 2017*.  
Obtenido de Sitio web del Foro Económico Mundial:  
<https://www.weforum.org/es/agenda/2017/03/las-10-mayores-economias-del-mundo-en-2017/>
- Freije, S. (2008). Distribución Y Redistribución Del Ingreso En Venezuela. *América Latina Hoy*(48), 83-107.
- Gallo, C. (2013). Crecimiento y desigualdad: actualidad de una vieja paradoja. *Revista Venezolana de Economía y Ciencias Sociales*, 9(3), 57-79.
- Galor, O., & Zeira, J. (2013). Income distribution and macroeconomics. *Econstor*, 12, 1-30.
- Gamero, C. (2017). *Estadística I: elementos de estadística descriptiva y de teoría de la probabilidad* (Primera ed.). Málaga, España: Servicio de Publicaciones y Divulgación Científica de la Universidad de Málaga.
- García, A., Arón, N., & Montes, O. (2012). Desigualdad y polarización del ingreso en México: 1980-2008. *Política y Cultura, primavera*(37), 285-310.
- Gerardo, E., & Larraín, F. (2007). *¿Cómo atraer inversión extranjera directa?*, (Primera ed.). México D.F, México: Corporación Andina de Fomento.
- Gómez, M. (2009). *Introducción a la metodología de la investigación científica* (Segunda ed.). Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.
- González, L. (2014). Transferencias Federales, Desigualdad Interregional Y Redistribución En América Latina. *América Latina Hoy*, 67, 167-190.
- Guerra, C., Menéndez, E., Barrera, R., & Egaña, E. (2009). *Estadística* (Primera ed.). La Habana, Cuba: Editorial Félix Varela.

- Guerra, S. (14 de Marzo de 2018). *Cepal y Banco Mundial pronostican crecimiento de Ecuador en 2018*. Recuperado el 29 de Mayo de 2018, de *Revistagestion.ec*: <http://www.revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/cepal-y-banco-mundial-pronostican-crecimiento-de-ecuador-en-2018>
- Guillén, A. (1999). Crisis asiática y restructuración de la economía mundial. *revistas.bancomext*, 15-23.
- Gujarati, D., & Porter, D. (2010). *Econometría* (Quinta ed.). México D.F., México: McGraw Hill.
- Haro, R., Marceleño, S., Bojórquez, J., & Nájera, O. (2017). Las desigualdades socioeconómicas entre los municipios de Nayarit, México. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 62(230), 117-154.
- Haro, R., Marceleño, S., Bojórquez, J., & Nájera, O. (2017). Las desigualdades socioeconómicas entre los municipios de Nayarit, México. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 62(230), 117-154.
- Hernández, A. (2014). *Economía*. México D.F, México: Editorial Digital UNID.
- Hernández, E., & Velázquez, J. (2016). Globalización, dualismo y distribución del ingreso en México. *El Trimestre Económico*, 70(279), 535-578.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). México D.F., México: McGraw Hill.
- Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2014). *Teoría de la investigación científica* (Quinta ed.). Ambato, Ecuador: Gráficas Corona.
- Hopenhayn, B., & Vanoli, A. (2002). *La globalización financiera: génesis, auge, crisis y reformas*. Buenos Aires, Argentina: Fondo de Cultura Económica.

- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2016). *Medición de la pobreza multidimensional en el Ecuador*. Obtenido de Sitio web [ecuadorencifras.com](http://www.ecuadorencifras.com): [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Sitios/Pobreza\\_Multidimensional/assets/ipm-metodologia-oficial.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Sitios/Pobreza_Multidimensional/assets/ipm-metodologia-oficial.pdf)
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2017). *Estimado de costos de un desastre. El costo en el sector productivo del terremoto de abril del 2016 en Ecuador: una aproximación metodológica*. Obtenido de Sitio web [ecuadorencifras.com](http://www.ecuadorencifras.com): [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Estimando\\_Costos.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Estimando_Costos.pdf)
- Katz, I. (2016). *La apertura comercial y su impacto regional sobre la economía mexicana* (Primera ed.). México D.F, México: Editorial Miguel Ángel Porrúa.
- Kessler, G. (2015). *Controversias sobre la desigualdad: Argentina, 2003-2013* (Primera ed.). Buenos Aires, Argentina: FCE - Fondo de Cultura Económica.
- Kose, A., Prasad, E., Rogoff, K., & Jin Wei, S. (3 de Marzo de 2007). *Globalización Financiera, Más allá de la culpabilización. Los costos y los beneficios de la globalización financiera desde una nueva perspectiva*. Fondo Monetario Internacional. Washington D. C.: Imf. Recuperado el 13 de Julio de 2018, de <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2007/03/pdf/kose.pdf>
- Krugman, P., & Wells, R. (2006). *Introducción a la economía: microeconomía*. (J. Ruíz, Trad.) Barcelona, España: Editorial Reverté S.A.
- Krugman, P., Obstfeld, M., & Melitz, M. (2012). *Economía Internacional* (Novena ed.). (A. Cañiza, Ed., & Y. Moreno, Trad.) Madrid, España: Pearson Educación, S.A.
- Larrú, J. M. (2013). Polarización, Desigualdad Y Ayuda Al Desarrollo En América Latina. *América Latina Hoy*(63), 45-64.

- Larrú, J. M. (2013). Polarización, Desigualdad Y Ayuda Al Desarrollo En América Latina. *América Latina Hoy*, 63, 45-64.
- Lehoucq, F. (2012). La Economía Política De La Desigualdad En Centroamérica. *Anuario de Estudios Centroamericanos*, 38, 79-108.
- Lerma, H. (2009). *Metodología de la investigación: propuesta, anteproyecto y proyecto* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- López, M. (2010). Crisis de deuda soberana en la Eurozona. *Perfil de Coyuntura Económica*(15), 33-58.
- Mankiw, G. (2012). *Principios de Economía* (Sexta ed.). (J. Reyes , T. E. García, Edits., G. Meza, & M. Carril, Trads.) México D.F, México: Cengage Learning Editores.
- Martínez, Á. (2015). Crecimiento económico y desigualdad del ingreso en Venezuela: enfoque macro histórico en el contexto global-regional. *Perfil de Coyuntura Económica*(25), 67-87.
- Mejía, P. (2013). *Fluctuaciones cíclicas y crecimiento económico en México*. México D.F, México: Plaza y Valdés Editores.
- Milanovic, B. (2018). *Desigualdad mundial: Un nuevo enfoque para la era de la globalización* (Primera ed.). México D.F, México: Fondo de Cultura Economica.
- Mochón, F. (2006). *Principios de macroeconomía*. (J. Fernández, Ed.) Madrid, España: McGraw-Hill.
- Naciones Unidas. (29 de 05 de 2018). *Economic Analysis & Policy Division*. Obtenido de Situación y Perspectivas de la Economía Mundial 2018: Resumen: <https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/situacion-y-perspectivas-de-la-economia-mundial-2018-resumen/>

- Niño, V. (2011). *Metodología de la investigación: diseño y ejecución* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- OCDE, CAF & CEPAL. (2018). *Perspectivas de América Latina 2018*. (OCDE, Ed.) Obtenido de Repensando Las Instituciones Para El Desarrollo: <http://dx.doi.org/10.1787/leo-2018-es>
- OECD. (2017). *Economic Outlook*. Obtenido de [http://dx.doi.org/10.1787/eco\\_outlook-v2017-1-en](http://dx.doi.org/10.1787/eco_outlook-v2017-1-en)
- Olivera, J. (2015). *Fundamentos de economía*. (T. Bogdanski, P. Santana, & D. Portilla, Edits.) México D.F, México: Editorial Digital UNID.
- Organización de Países Exportadores de Petróleo. (2018). *Evolución anual del precio medio del petróleo crudo fijado por la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) de 1960 a 2018 (en dólares por barril)*. Obtenido de Sitio web statista.com: <https://es.statista.com/estadisticas/635114/precio-medio-del-crudo-fijado-por-la-opep/>
- Organización Mundial del Comercio. (12 de Abril de 2018). *La fortaleza del crecimiento del comercio en 2018 dependerá de las decisiones de política*. Obtenido de Sitio web de la Organización Mundial del Comercio: [https://www.wto.org/spanish/news\\_s/pres18\\_s/pr820\\_s.htm](https://www.wto.org/spanish/news_s/pres18_s/pr820_s.htm)
- Piketty, T. (2014). *El capital en el siglo XXI*. (G. Esquivel, Ed.) México D.F., México: FCE - Fondo de Cultura Económica. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=4559922&query=capital+del+siglo+XXI>
- Pindyck, R., & Runifeld, D. (2001). *Econometría: modelo y pronósticos* (Cuarta ed.). México D.F., México: McGraw Hill.
- Ranis, G., & Stewart, F. (2002). Crecimiento Economico Y Desarrollo Humano En America Latina. *Revista De La Cepal*(78), 7-24.

- Rosende, F. (2005). Teoría de crecimiento económico: un debate inconcluso,. *Estudios de economía*, 27(1), 95-122.
- Sala, X. (2000). *Apuntes de crecimiento económico* (Segunda ed.). (E. Vila, Trad.) Madrid, España: Antoni Bosh editor.
- Sardonil, D. (2013). *Diccionario-glosario de metodología de la investigación social* (Primera ed.). Madrid, España: Universidad Nacional de Educación a Distancia Madrid.
- Segrelles, J. (2009). *Globalización capitalismo y comercio agroalimentario entre el MERCOSUR y la Unión Europea*. Barcelona, España: El Cid Editor | apuntes.
- Sen, A. (2016). *La desigualdad económica* (Primera ed.). (J. Foster, A. Sen, Edits., & E. Suárez, Trad.) México D.F, México: FCE - Fondo de Cultura Económica.
- Serrano, J., & Benzaquén, I. (2017). La frontera de posibilidades de desigualdad en América Latina. *El Trimestre Económico*, 84(334), 427- 461.
- Sinchigalo, K. (2017). *Análisis del empleo y su incidencia en el Índice de Desarrollo Humano en el Ecuador durante el período 2005-2015 (Tesis pregrado)*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Suanes, M., & Roca, O. (2015). Inversión Extranjera Directa, Crecimiento Económico Y Desigualdad En América Latina. *El Trimestre Económico*, 82(327), 675-706.
- Torres, G. (2016). Luces y sombras del capital en el siglo XXI: las desigualdades del capitalismo patrimonial. *Economía, Sociedad y Territorio*, 16(50), 277-287.
- Toussaint, E., Munevar, D., Gottiniaux, P., & Sanabria, A. (19 de Febrero de 2015). *Las desigualdades en el mundo*. Recuperado el 29 de Mayo de 2018, de Las cifras de la deuda 2015: <http://www.cadtm.org/Las-desigualdades-en-el-mundo#nb18>



- Valenzuela, J., & Duryea, S. (2015). Examinando la prominente posición de Chile a nivel mundial en cuanto a desigualdad de ingresos: comparaciones regionales. *Estudios de Economía*, 38(1), 259-293.
- Velín, M., & Medina, P. (2011). Estudio de la desigualdad de ingresos en el Ecuador considerando esfuerzos y herencias sociales. *Analitika revista de análisis estadístico*, 1(1), 55-86.
- Vilariño, Á. (2009). Formación de burbujas financieras y crisis: de la crisis del Nasdaq a la crisis. *Papeles de Europa*, 19, 4-28.
- Villalobos, L. (2006). *Fundamentos de comercio internacional* (Primera ed.). (L. Rojas, Ed.) México D.F, México: Editorial Miguel Ángel Porrúa.
- World Bank Group. (2018). *Global Economic Prospects*. Banco Mundial. Washington D.C., USA: International Bank for Reconstruction and Development.
- Zurita, J., Martínez, J., & Rodríguez, F. (2009). La crisis financiera y económica del 2008. Origen y consecuencias en los Estados Unidos y México. *El Cotidiano*(157), 17-27.