

LO QUE LA PANDEMIA DEBIÓ HABER ENSEÑADO A LOS ECONOMISTAS

Robert Boyer (Institut des Amériques)*
Seminario (Programa Universitario de
Estudios del Desarrollo, UNAM),
Cd. de México, *2 de febrero 2021*

**Autor de: Les capitalismes à l'épreuve de la
pandémie, La Découverte, Paris, 1º octubre 2020.*

INTRODUCCION

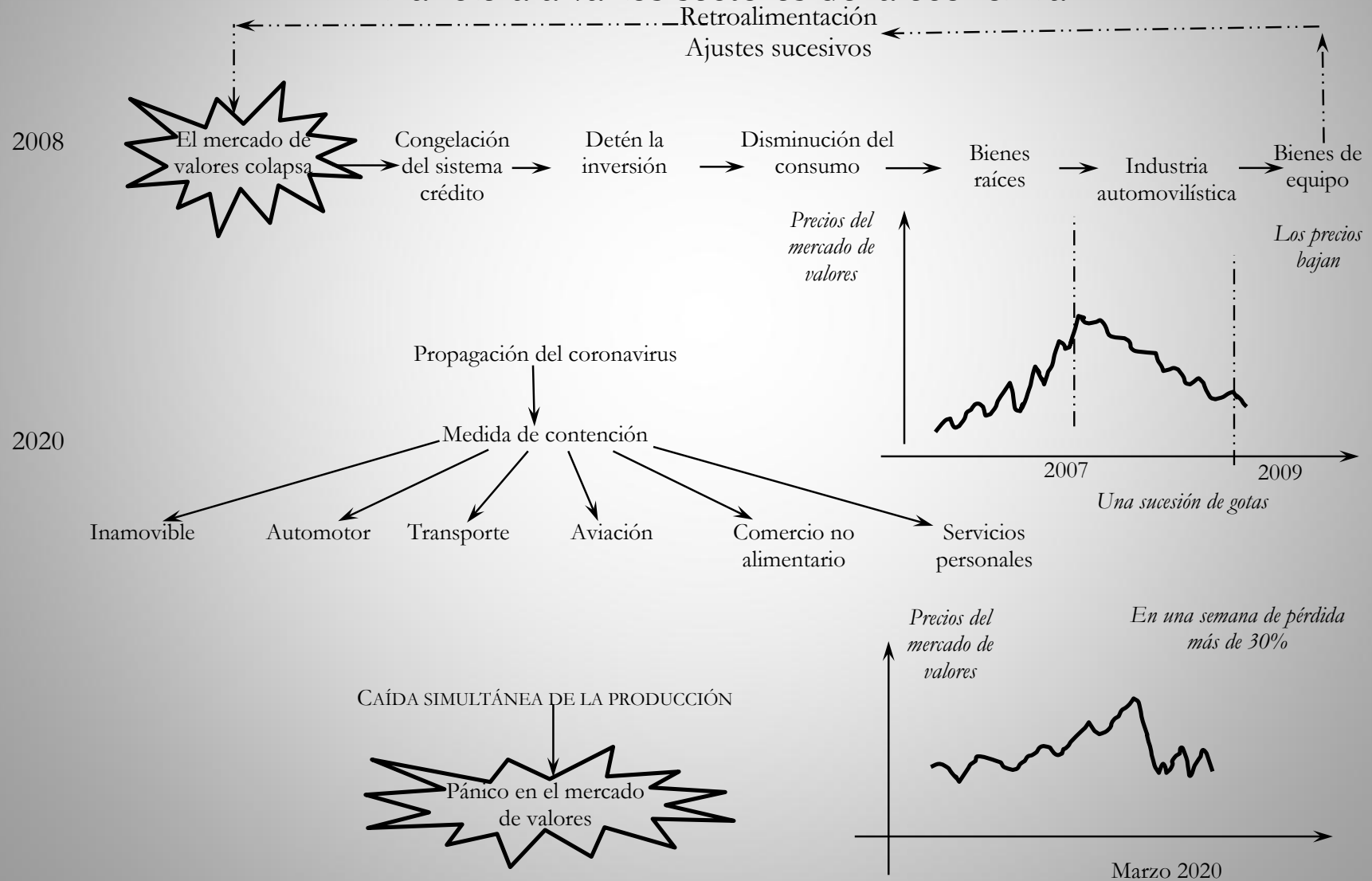
1. De nuevo, la vergüenza y el silencio de los economistas convencionales: **enfoques normativos y no analíticos.**
2. El peligro del **empoderamiento de los macro-economistas** en relación con otras disciplinas: salud, análisis político, historia económica y pandemias, demografía, análisis organizacional, formación de políticas públicas ...
3. Un **abuso del término "crisis"** que no tiene un estatus analítico en la mayoría de las teorías.

I – LA CRISIS SANITARIA QUE COMENZÓ EN 2020 NO TIENE RELACIÓN CON LA DE 1929 NI CON LA DE 2008

- 1. Crisis financiera endógena en 2008,
reacción política al riesgo para la salud
en 2020.**
- 2. 2020 no tiene por qué ser comparado con
1929**

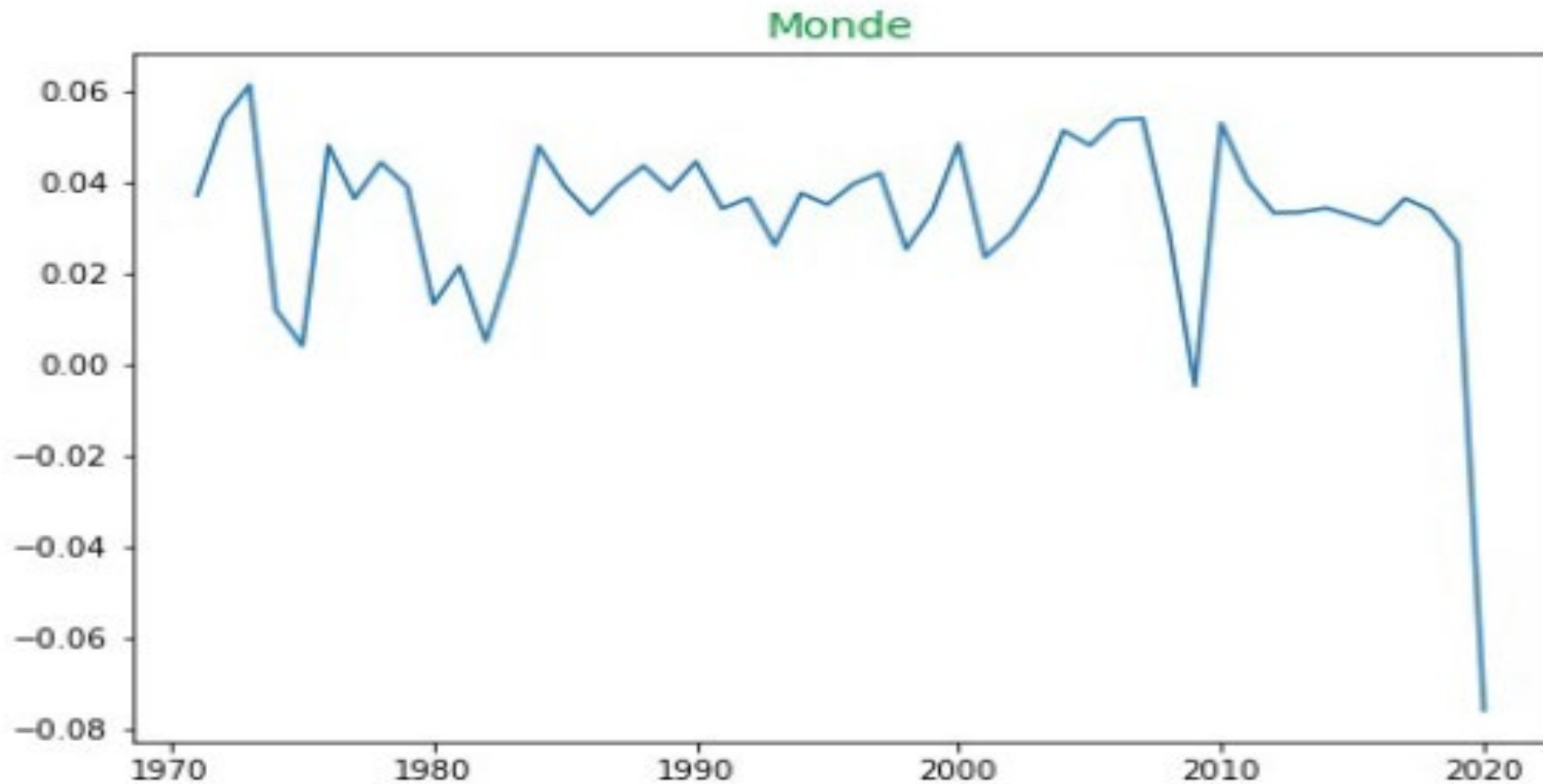
1. Crisis financiera endógena en 2008, reacción política al riesgo para la salud en 2020

Figura 1.2 - Parada repentina y sincrónica de la actividad versus propagación gradual de una crisis financiera a varios sectores de la economía



Un colapso brutal y sin precedentes del PIB en el mundo desde 1970

(tasa de crecimiento anual)



2. 2020 no tiene por qué ser comparado con 1929

Dos crisis en Estados Unidos

Sanitario en 2020

en una sociedad que no ha podido organizar el sistema público de salud



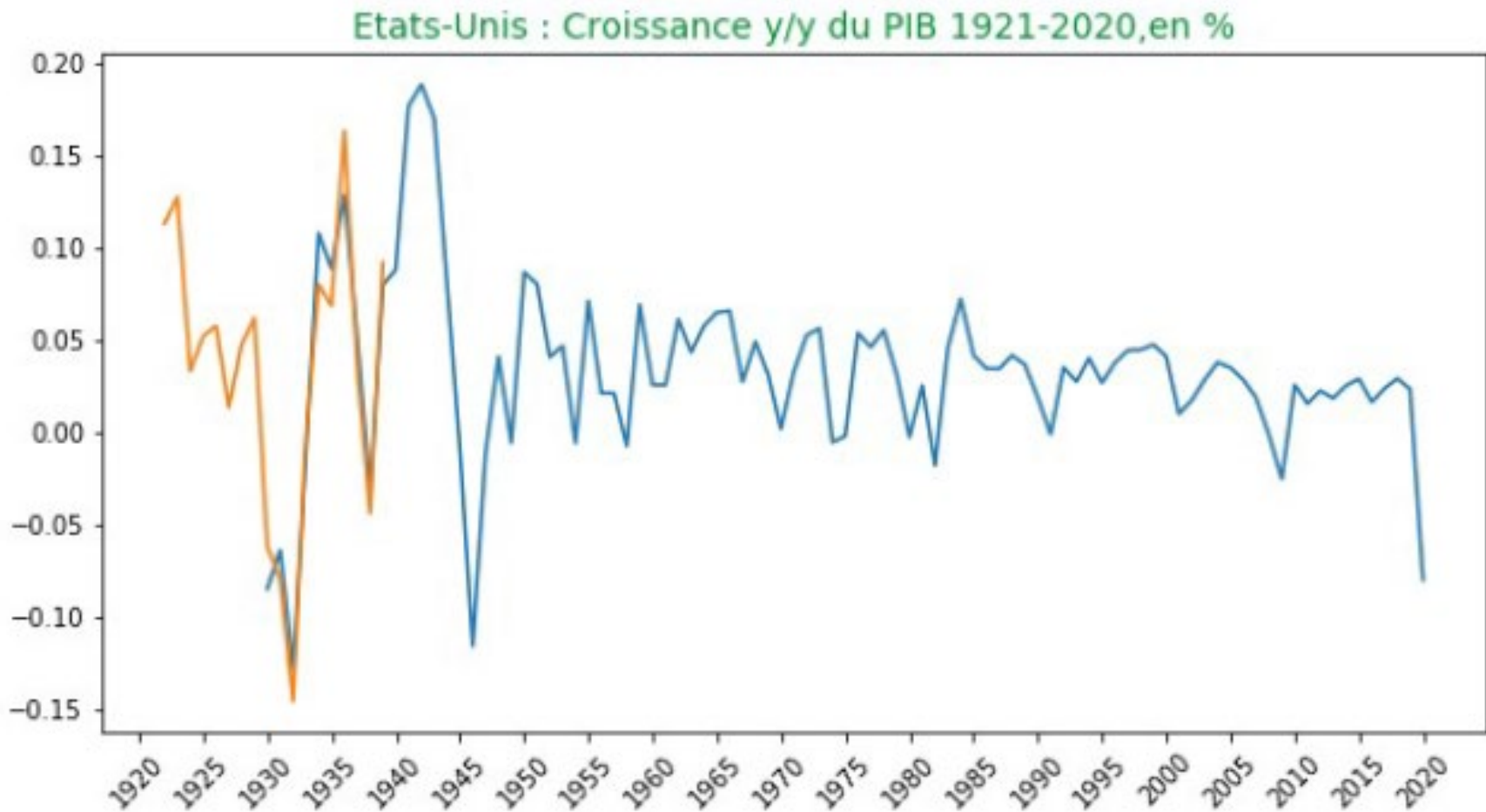
Los residentes esperan en sus autos para las pruebas de coronavirus en el Hard Rock Stadium en Miami, Florida. 2 de julio de 2020 (GARY I ROTHSTEIN / MAXPPP)

Financiero y económico en 1929, típico del capitalismo estadounidense



The Tails of Hunger Estados-Unidos, 1929. En Historia, Septiembre de 2020

Una comparación con 1929 no es la tasa de crecimiento anual relevante del PIB (Estados Unidos)

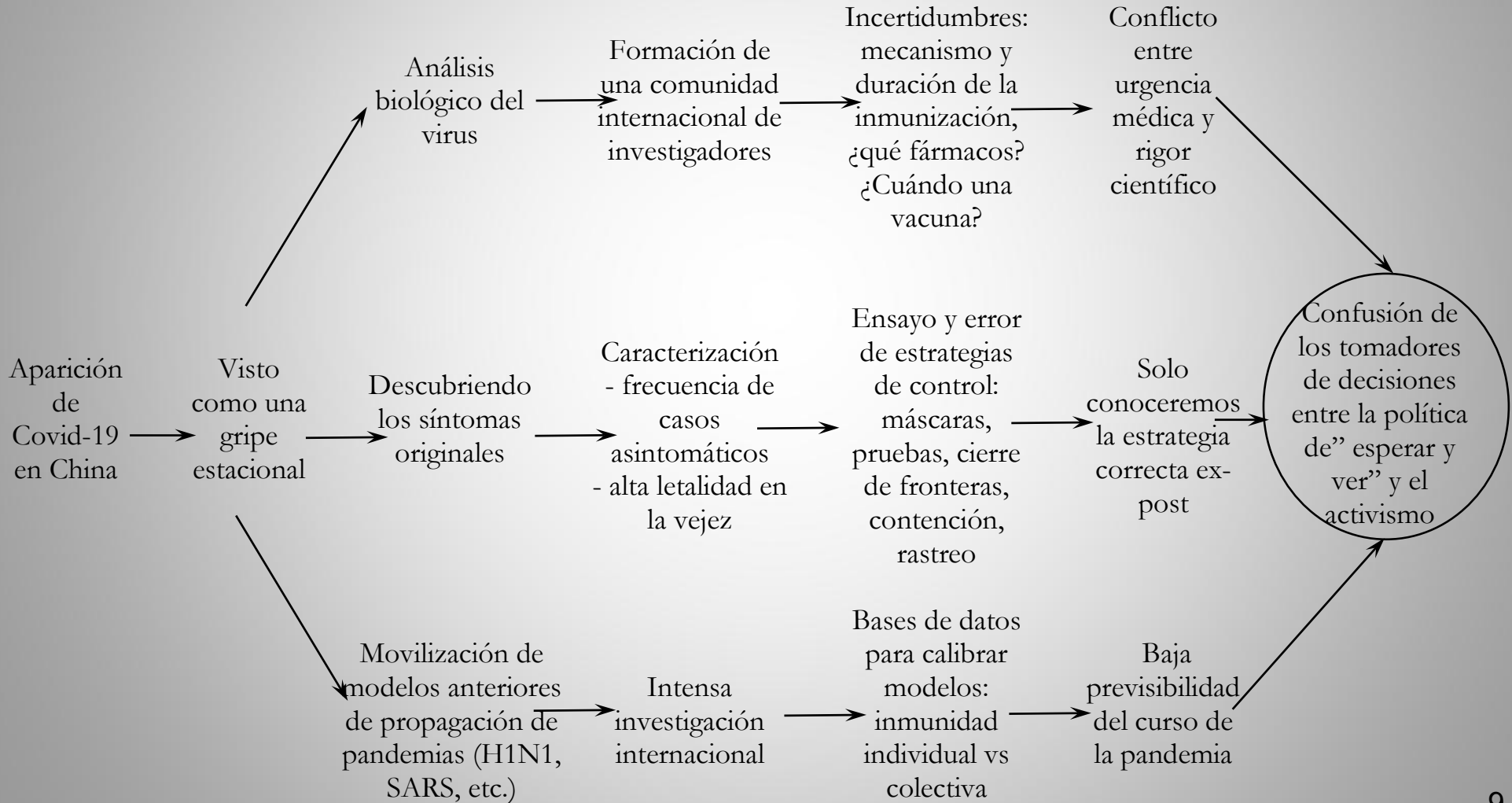


II – EL TIEMPO DE LA INCERTIDUMBRE RADICAL DESESTABILIZA LA ORTODOXIA ECONÓMICA

- 1. Un virus aún misterioso.**
- 2. La patología de los mercados financieros frente a la incertidumbre radical**
- 3. La interacción de las incertidumbres sanitaria y económica hace que se alterne pesimismo y optimismo.**
- 4. El regreso obligado del Estado más allá de las ideologías.**

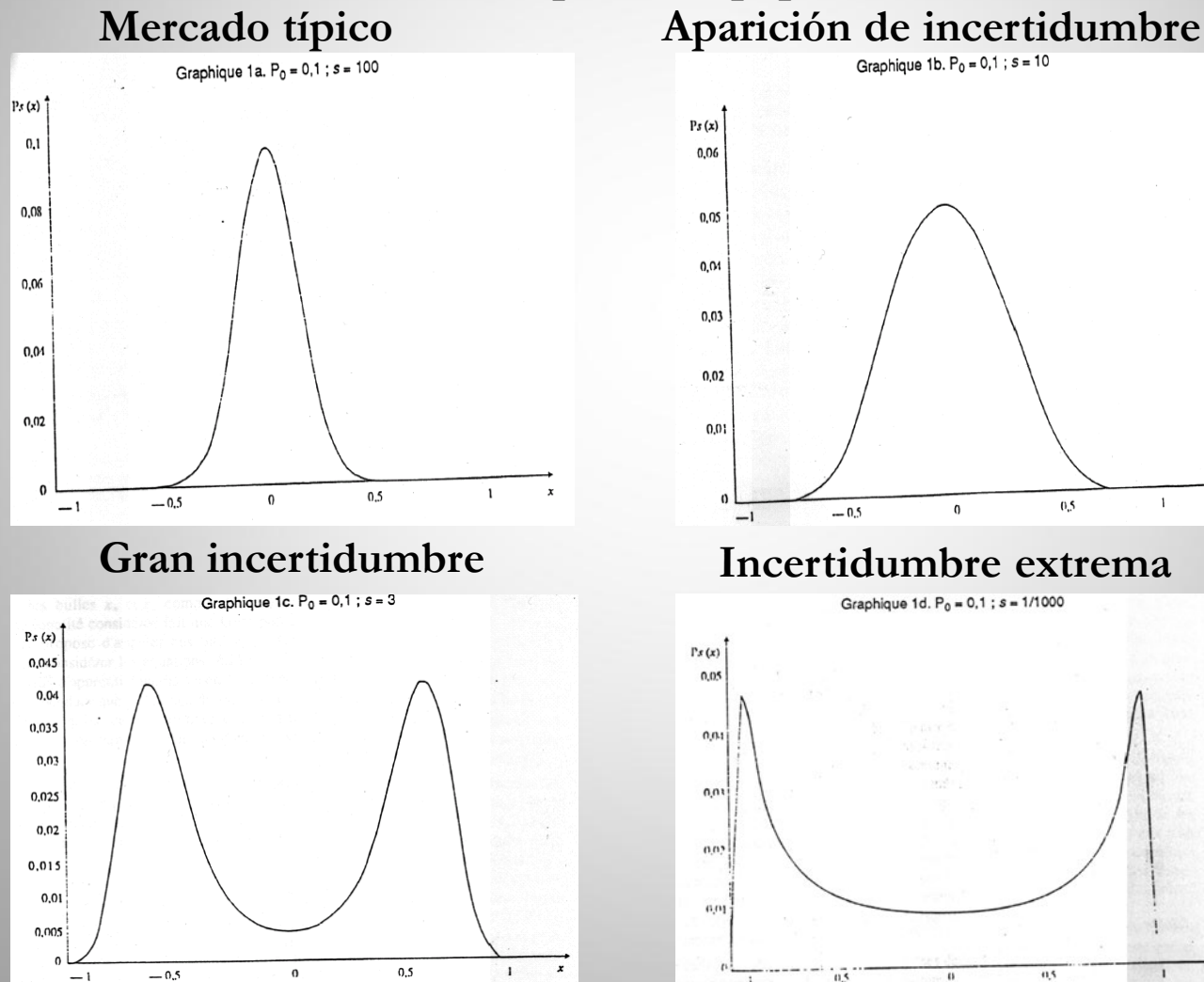
1. Un virus aún misterioso

Figura 3.1 - Una dificultad importante: las características de este nuevo virus aún no se han descubierto, por lo que se deben tomar decisiones en una situación de incertidumbre radical



2. La patología de los mercados financieros frente a la incertidumbre radical

Figura 3.2. - Cuanto más crece la incertidumbre, menos puede el mercado financiero desempeñar su papel



Source : André
Orléan (1990)

3. La interacción de las incertidumbres sanitaria y económica hace que se alterne pesimismo y optimismo.

Figura 3.5 - Cómo las buenas y malas noticias económicas y de salud están impulsando los precios de las acciones



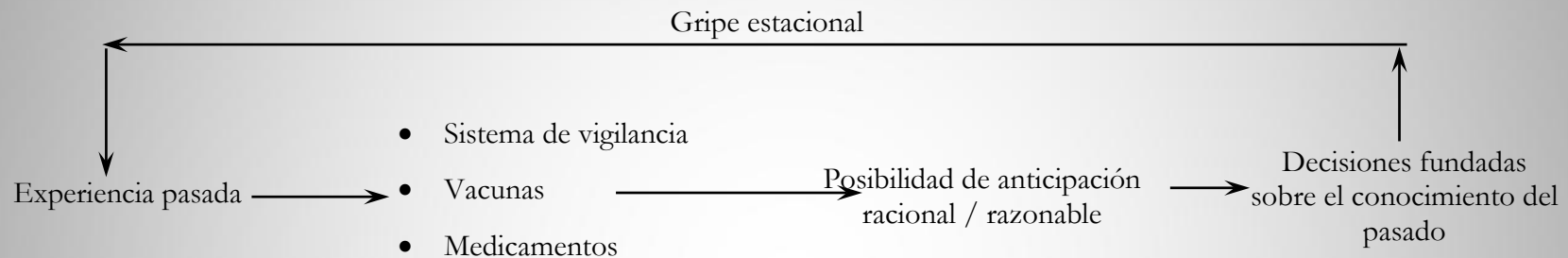
Comentarios: Un juego de ping-pong entre *dos incertidumbres radicales*

- El de las propiedades del virus y los medios para combatirlo y contenerlo
- El de la eficacia de las herramientas gubernamentales diseñadas para todas las demás crisis.

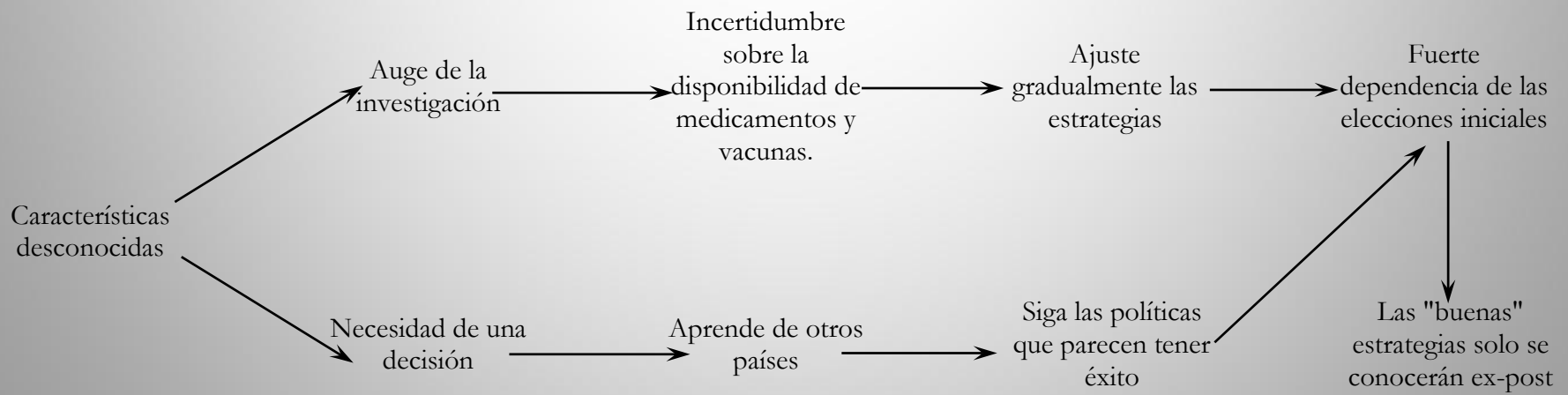
4. El regreso obligado del Estado más allá de las ideologías

Figura 3.4 - Una visión de futuro, apoyada por el Estado, abre una trayectoria rica en irreversibilidades

A. Una epidemia normal: *del pasado al futuro*



B. Coronavirus: *elegir una visión para el futuro determina el presente*

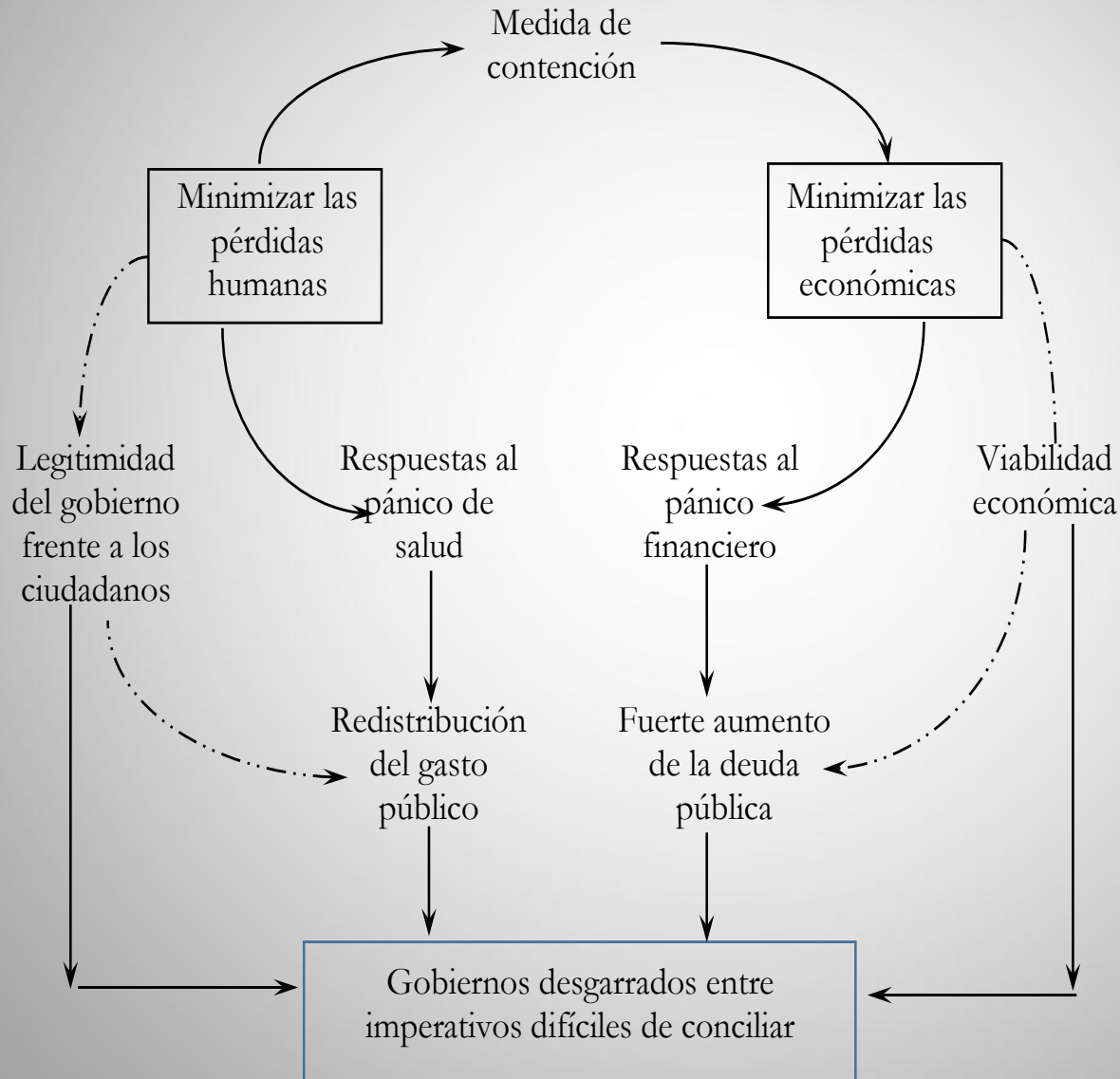


III – EL ARBITRAJE A FAVOR DE LA ECONOMÍA PRECIPITA EL REGRESO DE LA PANDEMIA

1. ¿Minimizar la mortalidad o preservar la economía?
2. La imposible conciliación entre tres imperativos: salud, economía, libertades públicas.
3. Sincronizar los avances en salud y la recuperación económica.
4. Ruptura de la jerarquía de las temporalidades

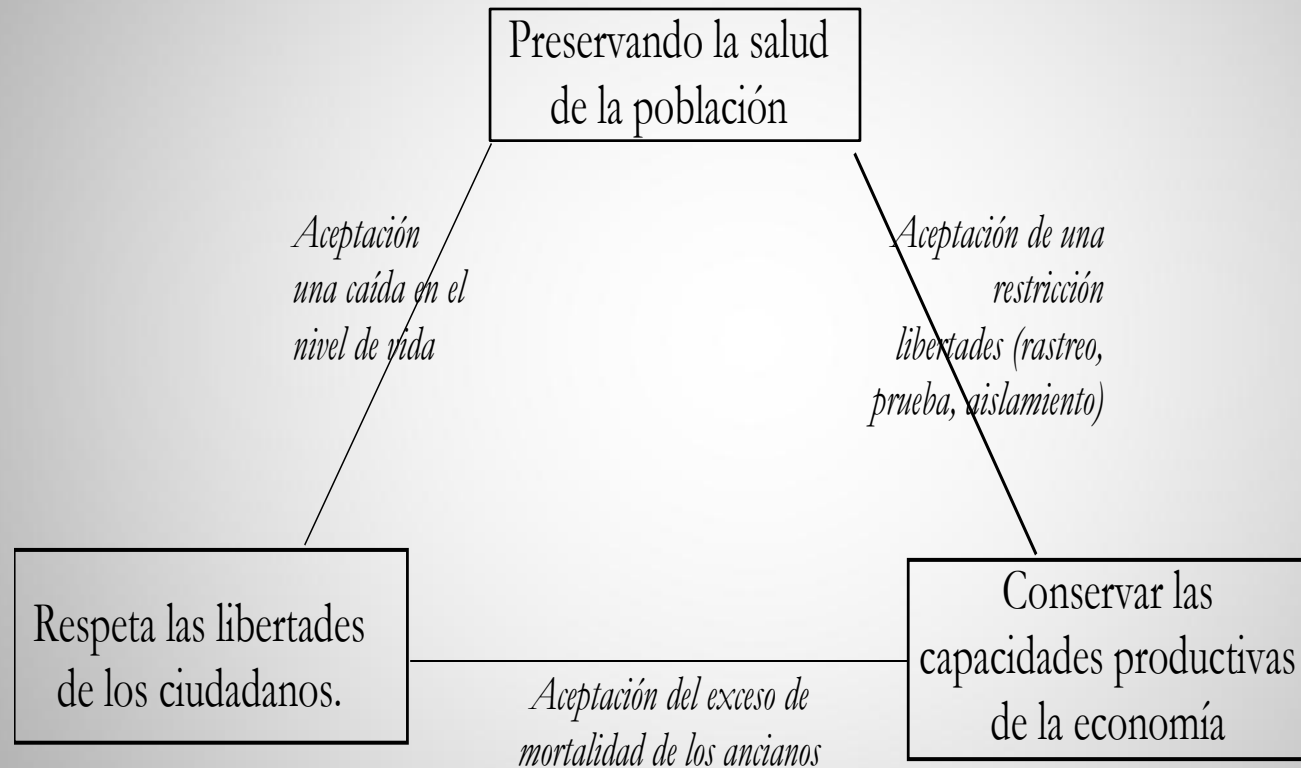
1. El dilema entre salud pública y pérdidas económicas

Figura 4.1 - Una contradicción atraviesa los planes gubernamentales



2. La imposible conciliación entre tres imperativos: la razón de los fracasos recurrentes.

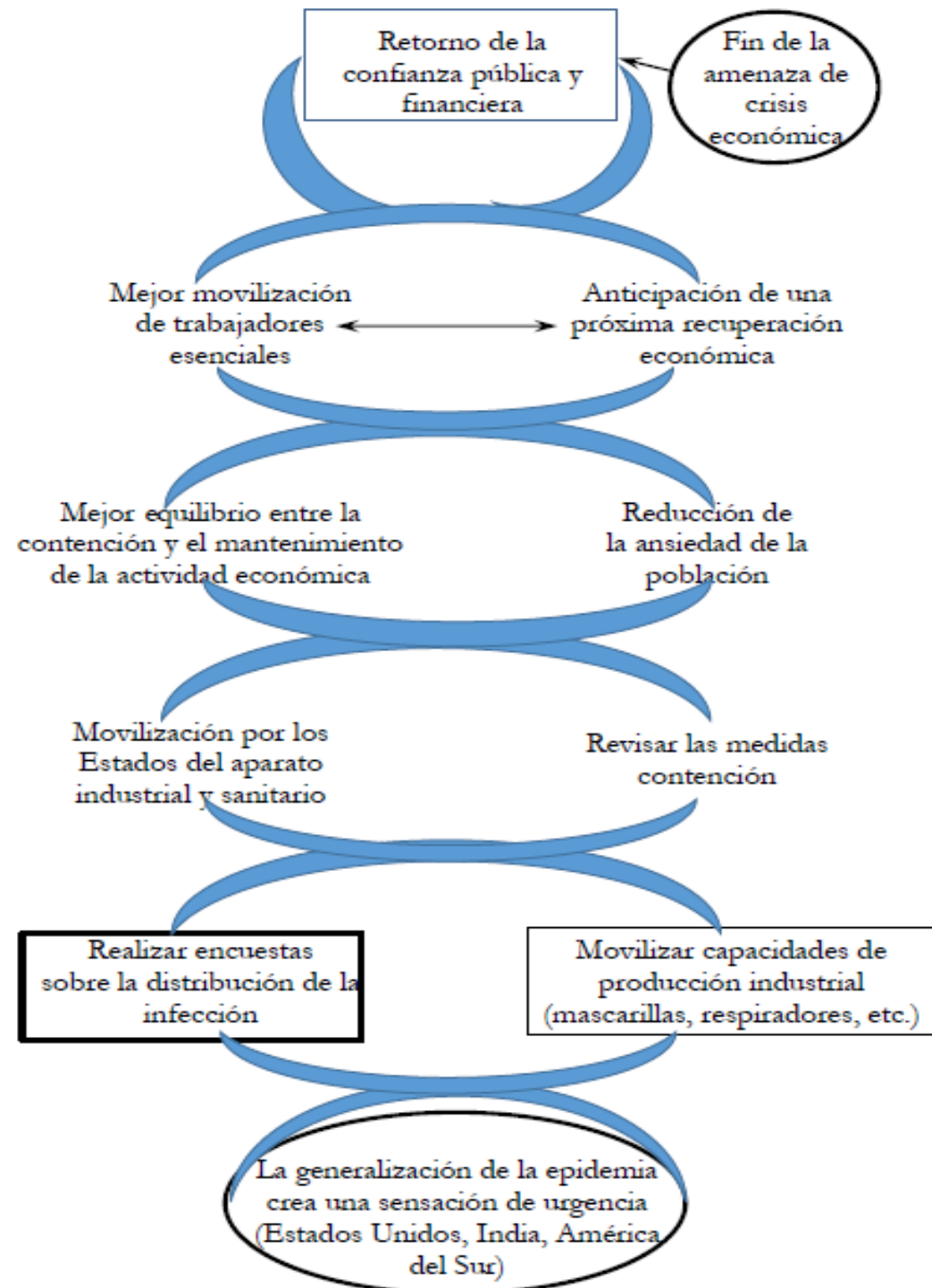
Figura 4.4 - El trilema del control del coronavirus



Fuente: adaptación y actualización de Olivier Sibony, "El trilema del desconfinamiento, o cómo solucionar un problema insoluble", LinkedIn, 12 de abril de 2020.

3. Sincronizar los avances en salud y la recuperación económica.

Figura 4.6 – Mediante intervenciones bien ajustadas, controlar la pandemia y construir una salida de la crisis económica



4. Ruptura de la jerarquía de las temporalidades

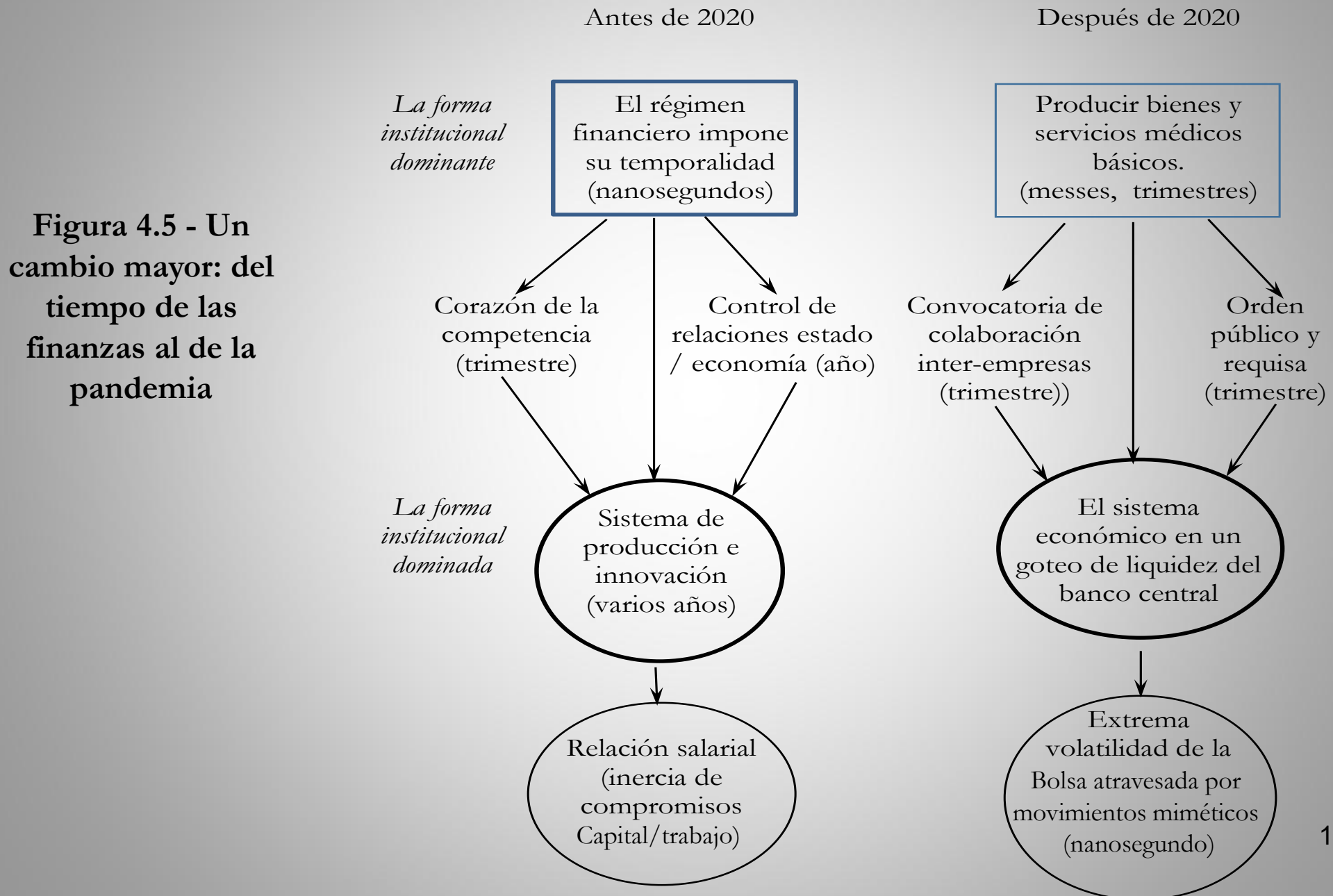


Figura 4.5 - Un cambio mayor: del tiempo de las finanzas al de la pandemia

IV –¿QUÉ MODO DE DESARROLLO ESTÁ IMPLÍCITO EN LA CRISIS SANITARIA?

1. Una revolución silenciosa, el punto ciego de las teorías económicas
2. Japón ha explorado desde hace tiempo un modo de desarrollo antropogenético
3. Explicitar la lógica de una economía basada en la educación, la salud y la cultura.
4. ¿Qué alianzas políticas a favor de este futuro?

1. Una revolución silenciosa, el punto ciego de las teorías económicas. Estados Unidos

Tabla 5.2 – Del dominio de la industria al de la producción del Humanidad por el trabajo humano (*Distribución del empleo en los Estados Unidos por industria, en%*)

Sector	1970	1980	1990	2000	2010
(1) Agricultura	3,46	3,36	3,22	3,75	3,42
(2) Minas	0,68	1,08	0,77	0,6	0,75
(3) <i>En relación con la naturaleza (1)+(2)</i>	4,14	4,44	3,99	4,35	4,17
(4) Construcción	3,65	4,45	5,26	6,75	5,52
(5) Bienes duraderos	10,76	11,68	10,74	10,88	7,06
(6) Bienes no duraderos	7,09	7,05	6,96	6,39	4,46
<i>Industria manufacturera (7) = (5)+(6)</i>	17,85	18,73	17,70	17,27	11,52
(8) Educación y salud	4,58	7,07	10,98	15,11	19,53
(9) Actividad de distracción	4,79	6,72	9,29	11,86	13,05
<i>Sector antropogénico (10) = (8)+(9)</i>	9,37	13,79	20,27	26,97	32,58
(11) Finanzas	3,53	5,03	6,61	7,69	7,65
(12) Servicios de negocios	5,27	7,54	10,85	16,67	16,73
(13) <i>Sector financiero</i>	8,80	12,57	17,46	24,36	24,38
Otros servicios, distribución, transporte	56,19	45,7	35,32	20,26	21,83
TOTAL	100	100	100	100	100

Convenciones:



1^{er} sector en términos de empleo

2^{do} sector en términos de empleo

Fuentes: cálculos basados en la Oficina de Estadísticas Laborales, Empleo, Horas, Ingresos
<http://data.bis.gov/cgi-bin/survey.most>

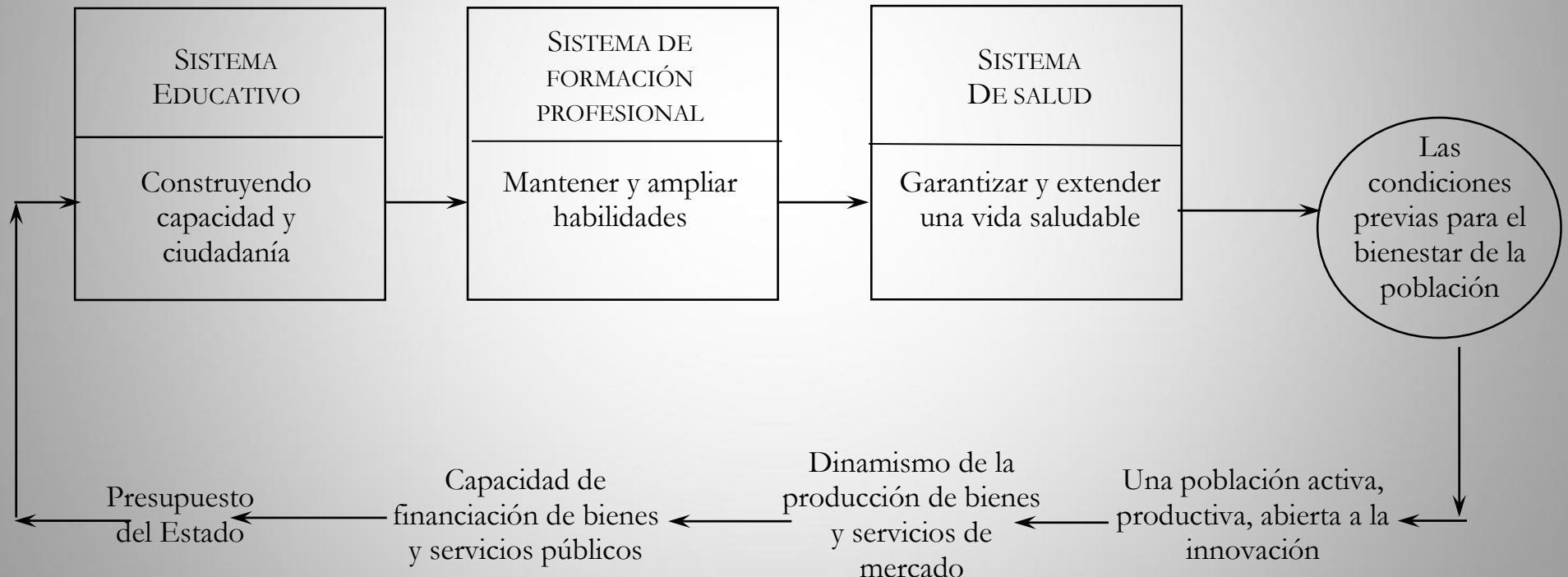
2 - Japón ha explorado desde hace tiempo un modo de desarrollo antropogenético

Tabla 5.3 - Un Japón desconocido: explora los caminos de un modelo antropogénico

	Estados Unidos	Japón
1. Esperanza de vida		
- Hombre	75,4	79,3
- Mujer	80,5	86,1
2. Tasa de educación superior		
- Hombre	48,7	58,8
- Mujer	60,6	56,4
3. Gasto sanitario		
- / cabeza PPP 2010Mujer	3967	2443
- Médico / 1000 personas	2,3	2,9
4. Desigualdad		
- Ingresos GINI (2009)	0,471	0,357
5. Fertilidad		
- 2005 - 2010	2,07	1,32
6. Población urbana (%)		
- 2011	84,7	91,3
7. Población > 65 años		
- 2010	13,1	22,7
8. Gasto público en educación		
- % PIB (2009)	5,4	3,4

3. Explicitar la lógica de una economía basada en la educación, la salud y la cultura.

Figura 5.2 - ¿Acelerará la pandemia el reconocimiento del modo de desarrollo antropogénico?



4. ¿Qué alianzas políticas a favor de este futuro?

- *Un modelo **excluyente y desigual** en Estados Unidos*
- *La extensión del **Estado social** en capitalismo de inspiración socialdemócrata*
- ***Detener el desempleo**, garantizar la salud y preservar el medio ambiente: otro trilema en el corazón de las políticas contemporáneas*

V – RESILIENCIA DEL CAPITALISMO TRANSNACIONAL DE LA INFORMACIÓN, DEBILIDAD DE LOS ESTADOS DESARMADOS POR DOS DÉCADAS DE IDEOLOGÍA NEOLIBERAL

- 1. La Covid-19 provoca una ruptura brutal en las regularidades macroeconómicas**
- 2. El capitalismo digital muestra todo su poder**
- 3. Las tres versiones de la economía de plataformas: Estados Unidos, China y Unión Europea.**
- 4. Los mercados financieros actúan sobre las GAFAM**

1. La Covid-19 provoca una ruptura brutal en las regularidades macroeconómicas

Tabla 6.1 - El coronavirus afecta a todos los componentes del negocio

1. Producción	<ul style="list-style-type: none">- Reducción de la longitud de las cadenas de valor- Luchas contra los monopolios- Reconsiderar la utilidad de las existencias
2. Consumo	<ul style="list-style-type: none">- Más frugalidad- Reestructuración del consumo a favor de servicios que promuevan el bienestar- Nuevo arbitraje entre bienes privados y bienes públicos
3. Inversión	<ul style="list-style-type: none">- Retorno de la inversión productiva, y no tanto financiero- Resiliencia, no solo rentabilidad
4. Gasto público	<ul style="list-style-type: none">- Respuesta a solicitudes de educación, salud e investigación
5. Trabajo	<ul style="list-style-type: none">- Crecimiento del teletrabajo- Transformación de los derechos de los empleados
6. Cobertura social	<ul style="list-style-type: none">- La subvención a tiempo parcial como amortiguador de crisis- Dudas sobre la privatización de la oferta de servicios públicos- Retorno del estado social
7. Finanzas	<ul style="list-style-type: none">- Retorno preferencial a la intermediación bancaria- Limitación del papel de la Bolsa de Valores en la financiación y gestión de empresas
8. Internacionalización	<ul style="list-style-type: none">- Retirada de una internacionalización extrema- Reubicación de producción

2. El capitalismo digital muestra todo su poder

- *El comercio electrónico y el teletrabajo son una respuesta al distanciamiento social que implica la lucha contra el covid-19*
- *Las redes de las GAFAM cruzan fronteras y alivian las presiones proteccionistas*
- *La insolente salud financiera de las GAFAM contrasta con los riesgos de quiebra de la economía tradicional.*
- *La recolección de información en tiempo real confiere una superioridad sobre la lentitud de las estadísticas públicas.*
- *Las redes de comunicación permiten monitorear la movilidad de las personas y potencialmente la propagación del virus.*

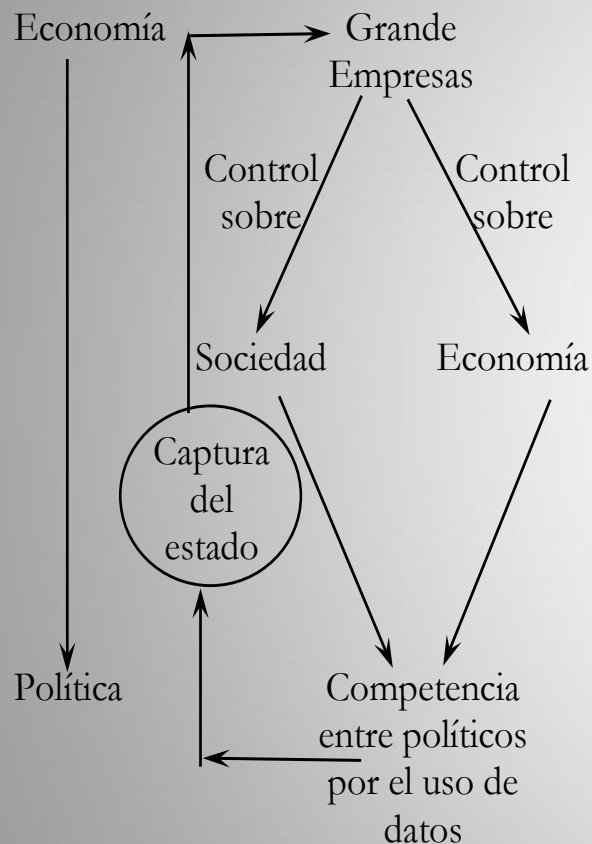
3. Las tres versiones de la economía de plataformas: Estados Unidos, China y Unión Europea.

Tabla 6.3 - Tres escenarios para economías de plataforma y empresas de vigilancia

Formas institucionales	Una sociedad de mercado	Una república de los comunes	Control panóptico de la sociedad
1. Forma de competencia	Concentración de ingresos y riqueza	Una serie de bienes comunes excluidos de la competencia del mercado	Organizado según un objetivo político de control social
2. Relación salarial	El contrato comercial sustituye al contrato de trabajo asalariado	Una renta básica de ciudadano reconoce el origen social de la productividad global	Control digital individual mediante centralización de todas las fuentes de información
3. Régimen monetario	Las monedas electrónicas privadas prosperan compitiendo entre sí	El dinero es un atributo de la soberanía en beneficio de los ciudadanos	Bajo el control del poder político
4. Relaciones Estado / Economía	La concentración económica es una fuente de poder político Tasa de impuesto única y baja tasa sobre el capital Asociación privada / pública	Regreso al principio democrático: "1 ciudadano, 1 voto" Redistribución necesaria de las ganancias económicas de las plataformas a toda la población Un tercer sector diferente al sector público y privado: la economía social y solidaria	El estado es el guardián de la economía Gestión tecnocrática del gasto público El sector privado como herramienta de objetivos político y de control social
5. Integración en la economía mundial	Movilidad total de capital Barrera a la migración causada por la polarización de los niveles de vida	Se debe respetar un compromiso sociopolítico básico en la apertura internacional	Articulación pragmática según un proyecto nacional
6. Estabilidad / aceptabilidad social y política	Problemas por inestabilidad macroeconómica y explosión de desigualdades	Aceptación de una doble ruptura con el individualismo y la mercantilización	A largo plazo, ¿puede el capitalismo seguir siendo un servidor de la política?

Figura 6.3 - Economía, política, sociedad: al menos tres configuraciones para una economía de plataforma

Capitalismo de plataforma impulsado por el mercado



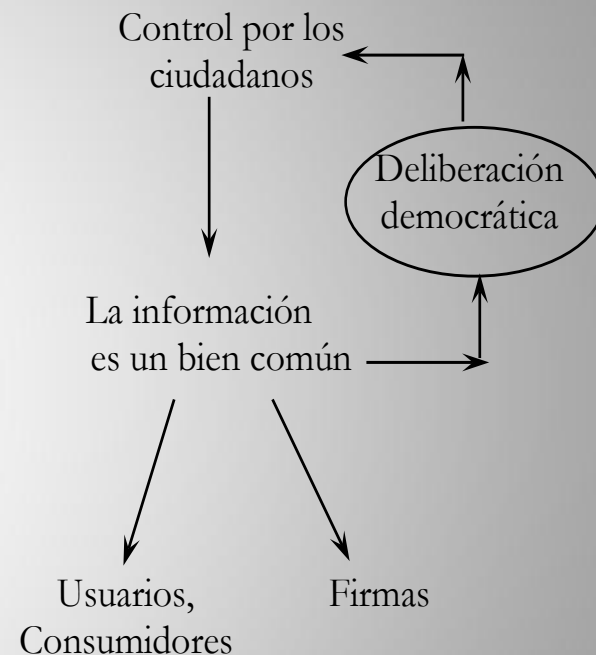
Ejemplo: Estados Unidos

Un proyecto político de control panóptico



Ejemplo: China

La información, un bien común bajo el control de los ciudadanos



Ejemplo: una utopía de la Unión Europea

4. Los mercados financieros apuestan por GAFAM ... ¡con el riesgo de una nueva burbuja especulativa!

Chart 2: S&P500 now more concentrated in the 5 largest stocks than ever



Source: BofA Global Investment Strategy, Bloomberg

Gráfico 6.2.A: Las NTIC son las únicas que apoyan la recuperación de las cotizaciones bursátiles tras el brote del coronavirus

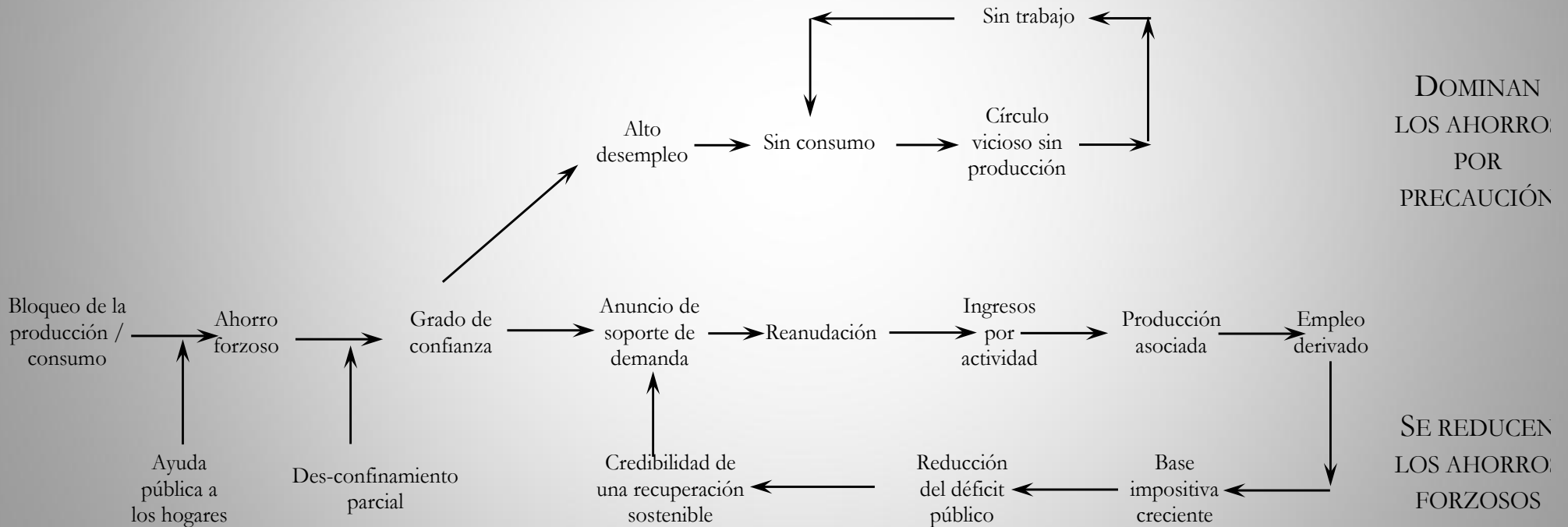


VI – LAS SALIDAS DE CRISIS: DE KARL POLANYI A UNA ECONOMÍA POLÍTICA

1. El confinamiento ha erosionado los arreglos y convenciones que respaldaban el modo de regulación
2. Adiós a los modelos macroeconómicos agregados, ya que se da una heterogeneidad sectorial y geográfica
3. El retorno de la confianza: imprescindible pero no tan sencillo
4. Alianzas políticas post-coronavirus: ¿misión imposible?

1. El confinamiento ha erosionado los arreglos y convenciones que respaldaban el modo de regulación

Figura 9.1 - Ahorros forzosos o precautorios: una nueva incertidumbre



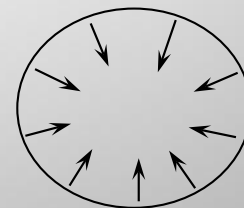
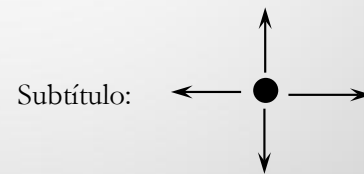
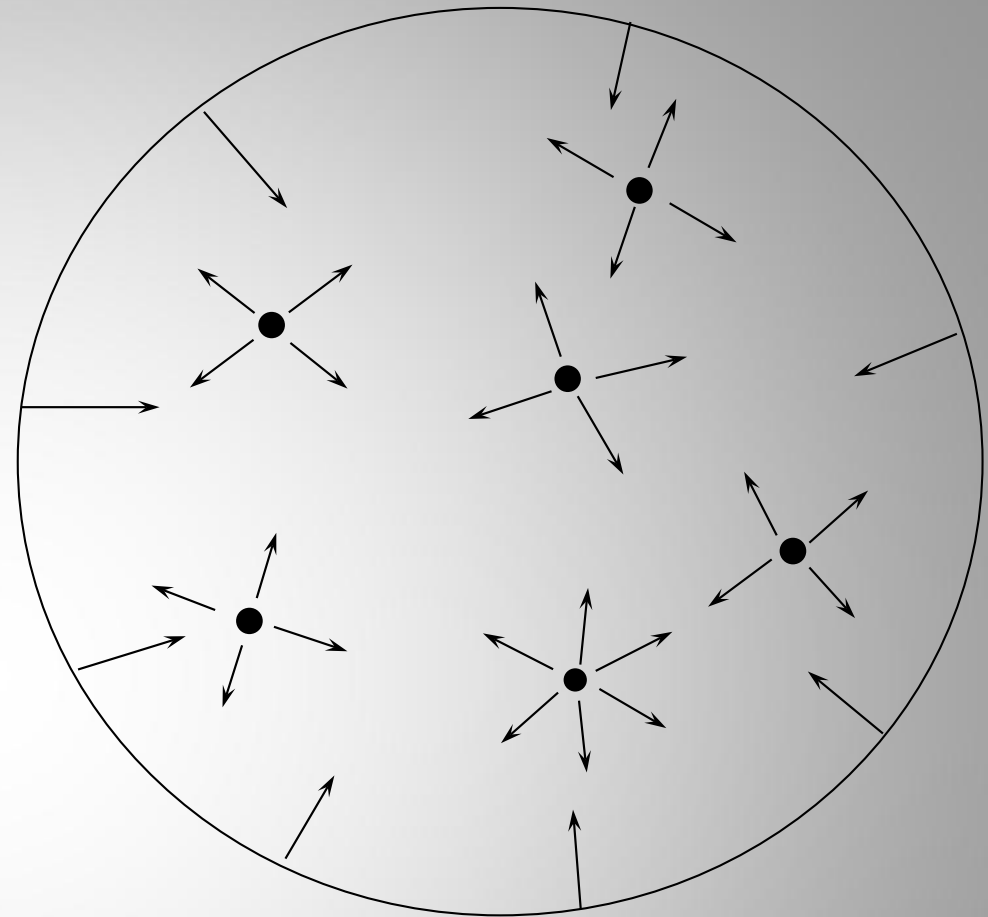
2 - Adiós a los modelos macroeconómicos agregados, ya que se da una heterogeneidad sectorial y geográfica

Tabla 9.2 – Los múltiples factores que condicionan la productividad según sectores

El mediano-largo plazo	Rendimientos crecientes	Racionalización de organizaciones	Inversión	Intensificación del trabajo
Industria manufacturera	Mitigado si bajo crecimiento	Ya muy avanzado (IA)	Incertidumbre sobre su volumen	Ya alto
Construcción	No presente	No es fácil	Nueva concepción de vivienda profesional e individual	Vía subcontratación y trabajadores desplazados
Comercio y logística	Considerable en el distribución electrónica	Por concentración de plataformas	Creciendo en el comercio electrónico	Posible pero difícil
Servicios profesionales	Vía digitalización	Hacia el dominio del trabajo a tiempo parcial	En equipos y software	Implícito, pero probable
Servicios personales	No	Difícil	Rentabilidad alta pasada, pero problema de solvencia de la demanda	Difícil (¿robotización?)
Salud	No al hospital	Excesivo y contraproducente en el pasado	Incluyendo el exceso de capacidad para hacer frente a contingencias	Ya considerable
Educación	Posible si re-conceptualización	Reducción de la burocracia	En software e infraestructura	Posible

3. El retorno de la confianza: imprescindible pero no tan sencillo

Figura 9.3 - La paradoja del distanciamiento físico: el otro es una posible amenaza, pero es una estrategia colectiva de defensa contra la pandemia

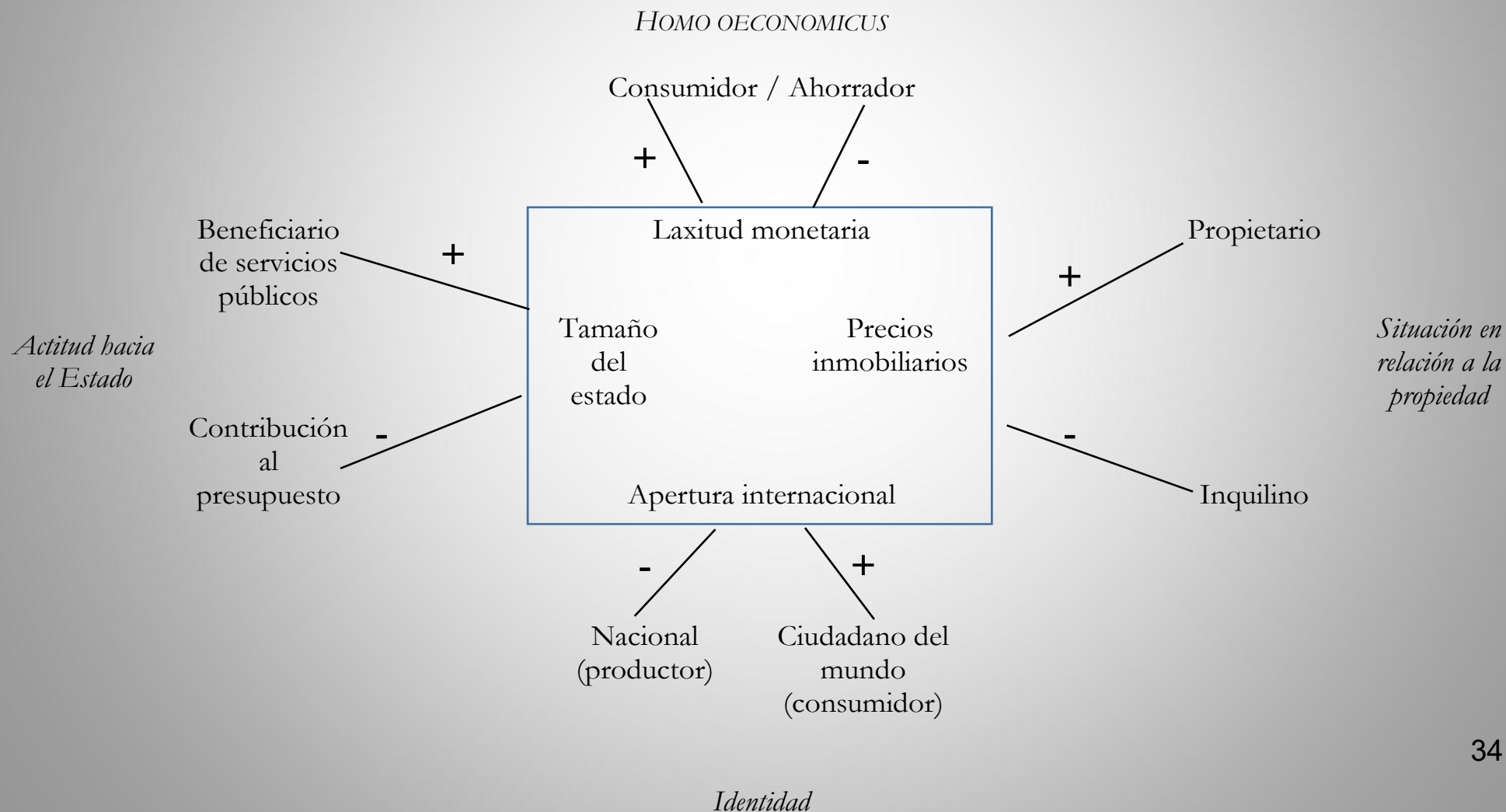


1. A nivel de las personas, repulsión a los contactos por distanciamiento físico.

2. *Dentro de la sociedad*, el confinamiento es una medida de solidaridad

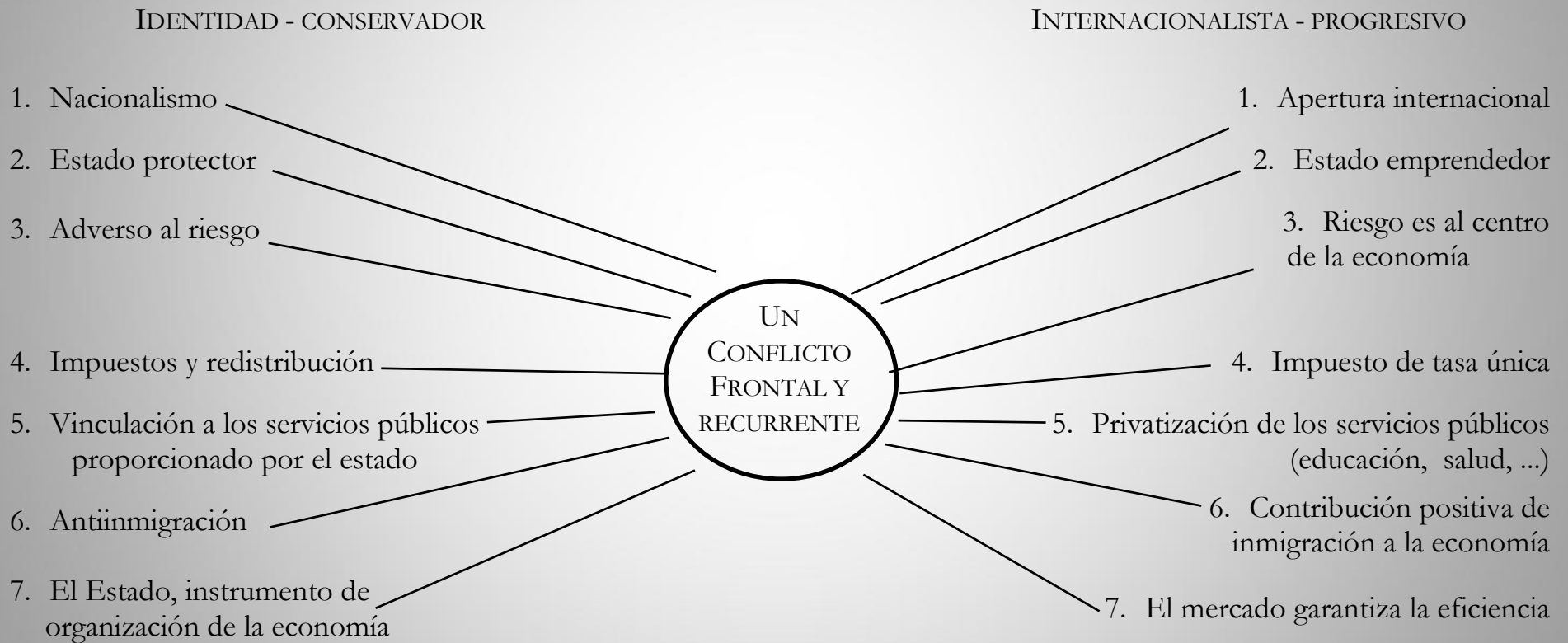
4. Individuos esquizofrénicos

Figura 9.5 - Una identidad fragmentada, el primer obstáculo para la formación de un bloque hegemónico



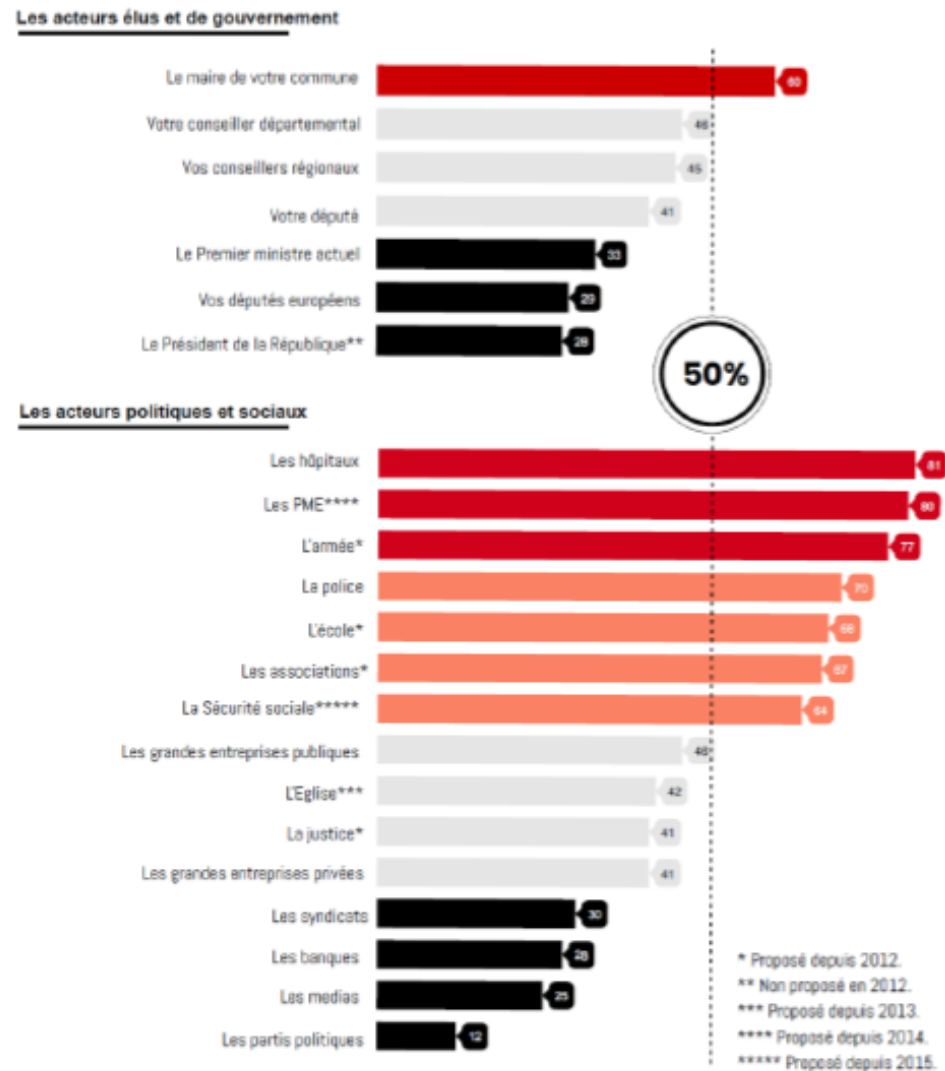
5. La brecha entre dos bloques sociopolíticos irreconciliables

Figura 9.6 - En busca de un bloque hegemónico imposible: dos concepciones antagónicas de la sociedad dentro de un mismo país



6. La descompostura de la intermediación política

Figura 9.7 - En Francia, la crisis del coronavirus destacó a dos actores que cuentan con la confianza de los ciudadanos: hospitales y alcaldes



2009-2019 : la crise de la confiance politique

Source : MADANI Cheurfa y CHANVRIER Flora (2020), « 2009-2019 : la crise de la confiance politique », Cevipof Sciences-Po, Paris.

CONCLUSIÓN: ADIÓS A LA PREVISIÓN, HA LLEGADO EL MOMENTO DE LA ECONOMÍA POLÍTICA FICCIÓN

- 1 - Una distopía reforzada por la recurrencia de pandemias.
- 2 - Un surgimiento democrático y un nuevo orden internacional.

Figura conclusión 1 - ¿Una distopía reforzada por la recurrencia de pandemias?

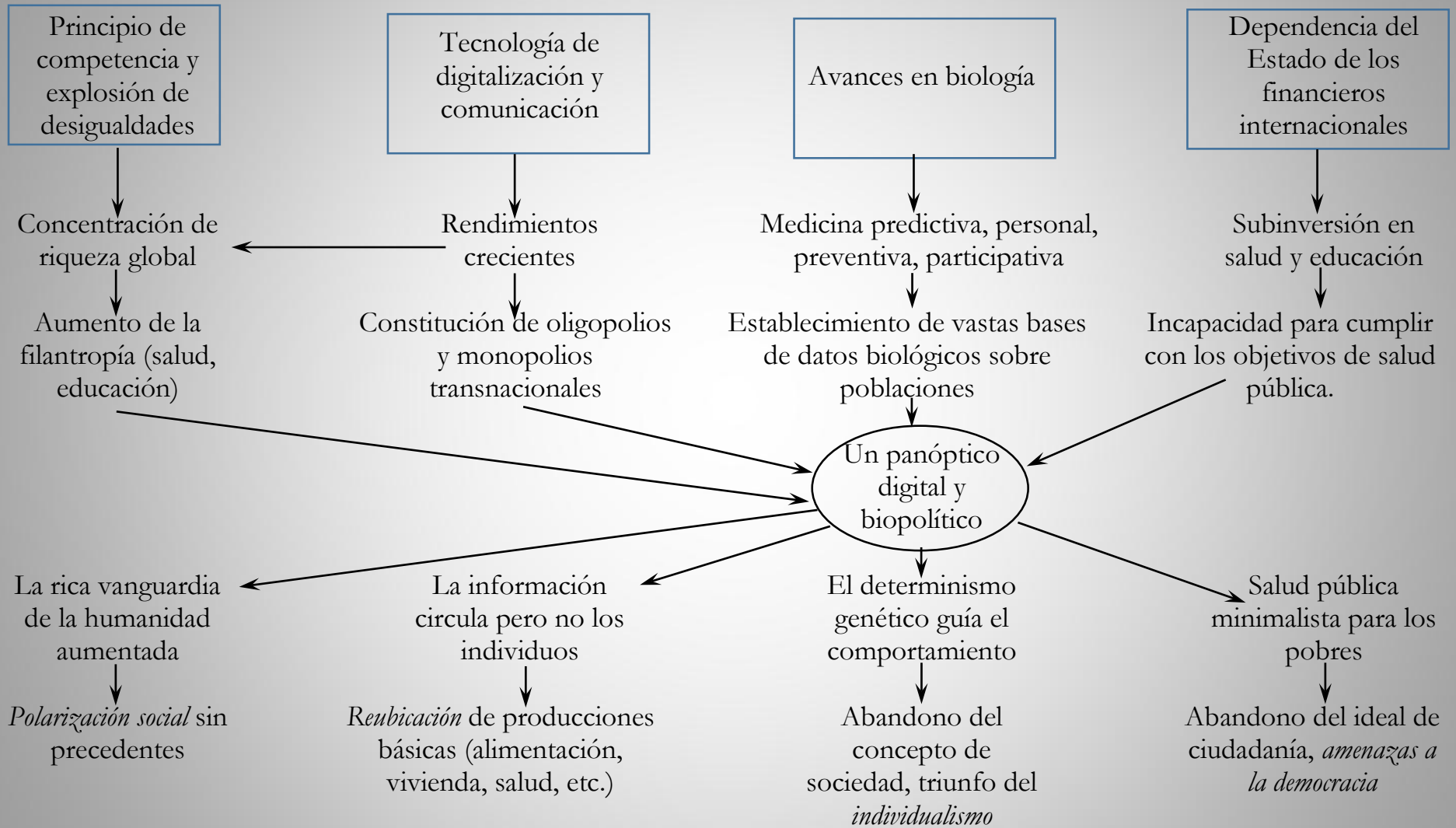
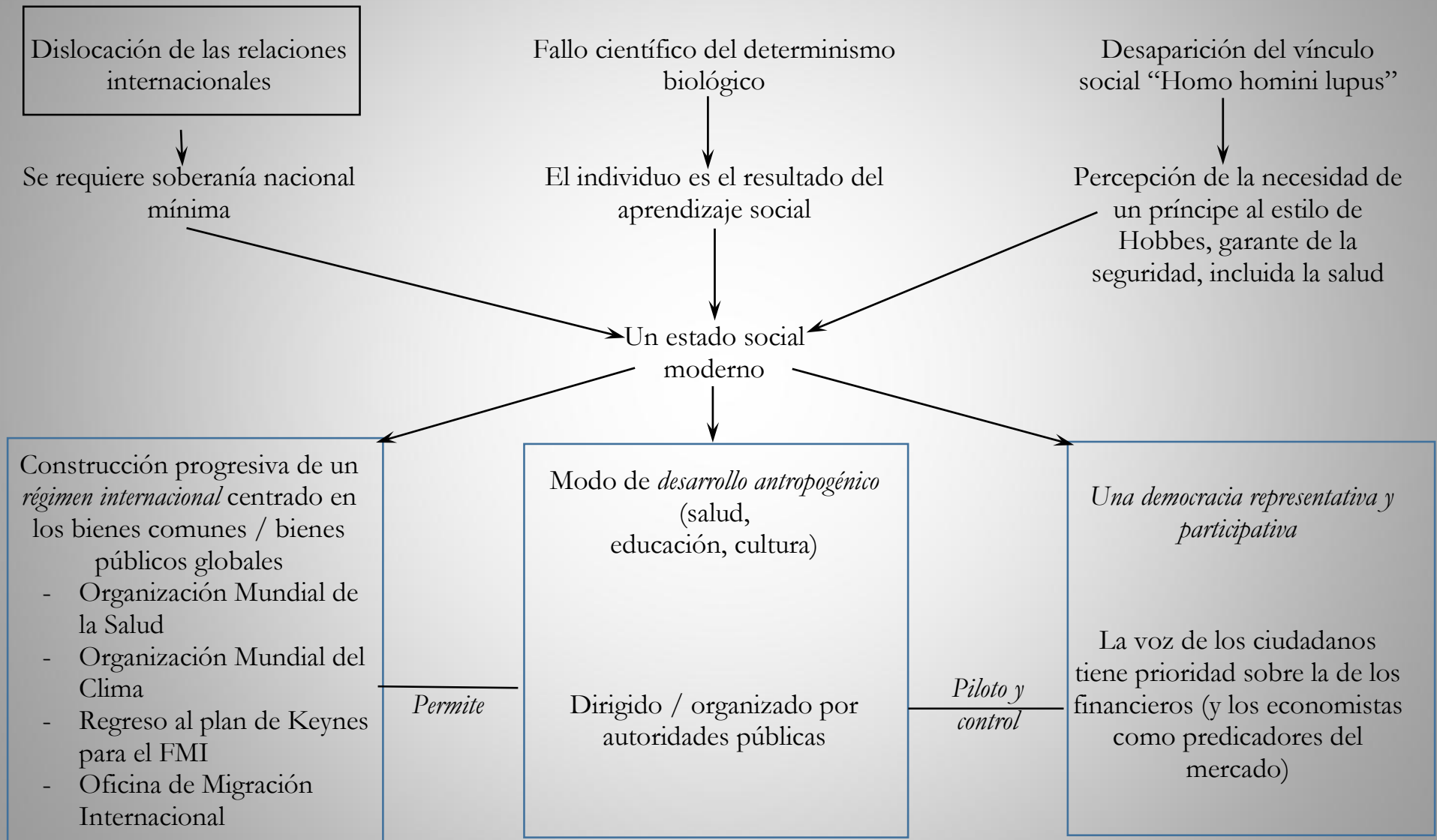
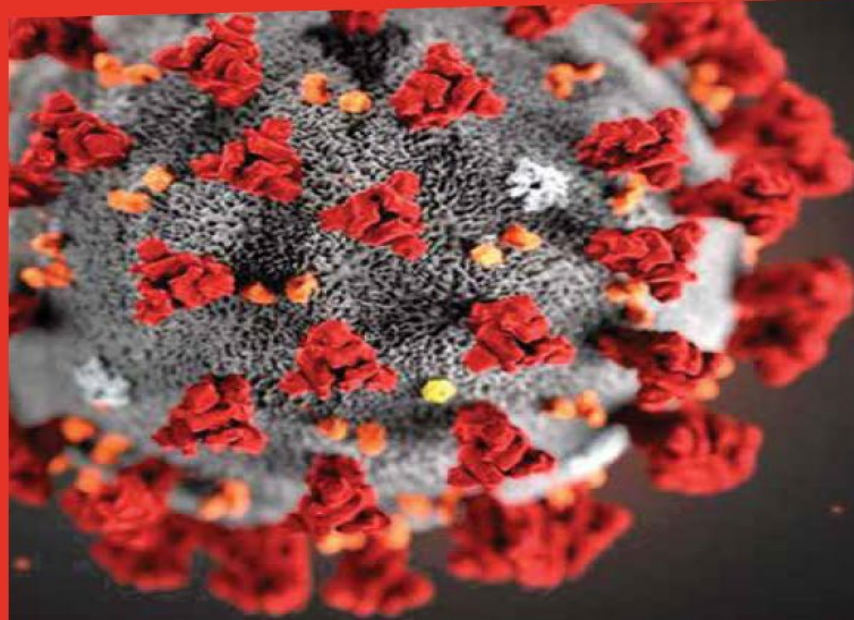


Figura conclusión 2 - Una utopía: ¿salto democrático y un nuevo orden internacional?



La teoría de la
regulación: un
método de
análisis en
tiempos
tempestuosos



Robert Boyer

**LES
CAPITALISMES
À L'ÉPREUVE DE
LA PANDÉMIE**

CAHIERS LIBRES La Découverte



**Muchas gracias por su
atención y paciencia**

Robert BOYER

INSTITUT DES AMERIQUES

Campus Condorcet

5, cours des Humanités

93322 Aubervilliers cedex(France)

e-mail : **r.boyer2@orange.fr**

web sites : **<http://robertboyer.org>**

<http://www.jourdan.ens.fr/~boyer/>