

Venezuela y la maldición de los recursos naturales: un enfoque institucional

Andrea C. Martínez C.

Resumen:

El propósito de este ensayo es explorar las similitudes y diferencias entre países exportadores de “*commodities*” que padecen la llamada “maldición de los recursos naturales” desde el punto de vista institucional, y cómo dichas instituciones han impactado sus posibilidades de alcanzar el desarrollo económico. A partir de una verificación empírica usando un modelo de regresión lineal trataremos de encontrar una relación estadística entre la baja calidad institucional y las economías rentistas (en las que los ingresos del Estado dependen de un único rubro de exportación) para probar la hipótesis central de este trabajo según la cual la llamada “maldición de los recursos naturales” se debe a malas instituciones y no al descubrimiento de un recurso en sí. Para ello utilizaremos el índice de Complejidad Económica 2015 y el índice de Libertad Económica 2015. La pregunta que pretende responder el presente ensayo sería entonces la siguiente: ¿Es necesario para crecer económicamente que estén previamente afianzadas instituciones como propiedad privada y libertad individual? ¿Son indispensables dichas instituciones para que este crecimiento se sostenga en el tiempo y que la explotación de un recurso natural no se convierta en una “maldición” ?, o si por el contrario ¿se puede primero crecer económicamente y posteriormente tratar de implantar dichas instituciones en una sociedad?

Palabras clave: Instituciones, Renta, Maldición de los Recursos Naturales, Exportación, Complejidad Económica.

I. Introducción

En la literatura económica, sobre todo la referida al tema del crecimiento económico en países en vías de desarrollo, abundan las hipótesis para tratar de explicar por qué algunos países son pobres y otros son ricos y cuáles son los factores tanto culturales como institucionales que impiden que algunos países superen la pobreza. La mayoría de los países del llamado “tercer mundo” por lo general tienen muy poca inversión en bienes de capital, su economía es poco industrializada y se dedican mayoritariamente a actividades de subsistencia como la agricultura, entre otras. Esta característica les impide generar un excedente que les permita invertir en tecnología para que su economía crezca¹. Por lo general se aduce que en estos países existe poca especialización del trabajo y esto no les permite descubrir ventajas comparativas y competitivas que les permitan aumentar sus exportaciones e incrementar sus ingresos, en pocas palabras, son países que aparentemente se encuentran en una “trampa de pobreza”².

Una posible solución para que muchos de estos países salgan de la pobreza y comiencen a crecer económicamente y eventualmente puedan alcanzar el desarrollo económico, sería el descubrimiento de algún recurso natural valioso, que sea altamente demandado en el mercado internacional, que les permita atraer inversión para su explotación y posteriormente puedan obtener ingresos a partir de su exportación.

Este sería el sueño de cualquier país subdesarrollado, sin embargo, en algunos casos pudiera estar muy lejos de ser una solución al problema de la pobreza, y por el contrario convertirse en una “maldición”. Podemos decir que Venezuela es uno de estos casos en el que a pesar de ser un país exportador de un recurso tan valioso en el mercado mundial como el petróleo, padece actualmente una profunda crisis económica y política que posiblemente pueda estar

¹ TAX, Sol. La economía del centavo: Una Economía Indígena de Guatemala. Ciudad de Guatemala. Ministerio de Educación Pública, 1964, p.51

² Una trampa de la pobreza es un "mecanismo auto mantenido que provoca que la pobreza persista." Si persiste de generación a generación, la trampa comienza a auto perpetuarse si no se toman medidas para romper este círculo.

directamente relacionada con su modelo económico rentista³. En contraste vemos otros ejemplos como el caso de Noruega por ejemplo que, siendo un país exportador de petróleo y derivados, no padece la llamada “maldición de los recursos naturales”. También podemos mencionar el caso de Botswana, país africano cuyo principal rubro de exportación es el diamante y sin embargo parece haber escapado dicha “maldición”.

En este ensayo analizaremos las posibles causas por las cuales el descubrimiento de un recurso natural en un país pueda convertirse en una “maldición” más que en una “bendición”, teniendo consecuencias nefastas a largo plazo no sólo para el desarrollo de su economía sino para toda la sociedad en general. ¿Es en sí el recurso natural el causante de esta llamada “maldición” o se debe a otros factores? ¿Por qué existen entonces otros países que exportan primordialmente un recurso natural y sin embargo dicho recurso no representa una “maldición” para ellos? Son las cuestiones a las que trataremos de dar respuesta en el presente ensayo.

II. Planteamiento del Modelo

Para este modelo usaremos el Índice de Complejidad Económica 2015 (The Atlas of Economic Complexity⁴). Este índice calcula el nivel de complejidad económica de un país a partir de la complejidad de sus exportaciones, es decir, mientras más diversificadas son las exportaciones de un país, en esa medida también lo será su economía. Países con índices más altos de complejidad son países con economías sumamente diversificadas e industrializadas, con alta inversión en capital, dedicadas principalmente a los sectores secundario y terciario⁵ de la economía y por tanto tienden a ser economías más desarrolladas. Por el contrario, países con

³ Una economía es rentista cuando la principal fuente de ingresos del Estado deriva de la explotación y exportación de un recurso natural o materia prima (*commodity*).

⁴ The Atlas of Economic Complexity, 2015. Fecha de consulta: 14 de julio de 2017. Disponible en: http://atlas.media.mit.edu/en/visualize/tree_map/hs92/export/ven/all/show/2015/

⁵ Los tres sectores principales de la economía son: Sector primario: extracción de las materias primas – la minería, la pesca y la agricultura. Sector Secundario / fabricación: producción de bienes terminados, por ejemplo, fábricas de juguetes, automóviles, alimentos y ropa. Sector terciario: la oferta de bienes y servicios intangibles a los consumidores

índices más bajos de complejidad económica (o negativos), van a ser países con exportaciones poco diversificadas, que por lo general dependen de un solo rubro de exportación y sus economías van a estar más enfocadas hacia el sector primario. La mayoría de países que padecen la “maldición de los recursos naturales” tienen estas características.

Además del índice de Complejidad Económica 2015, usaremos también el índice de Libertad Económica 2015⁶ (Index of Economic Freedom 2015). Dicho índice toma en cuenta variables como: derechos de propiedad, integridad del gobierno, gasto del gobierno, carga fiscal, libertad para hacer negocios, libertad laboral, libertad monetaria, libertad comercial y libertad financiera⁷, cada una de ellas agrupadas en cuatro grandes áreas:

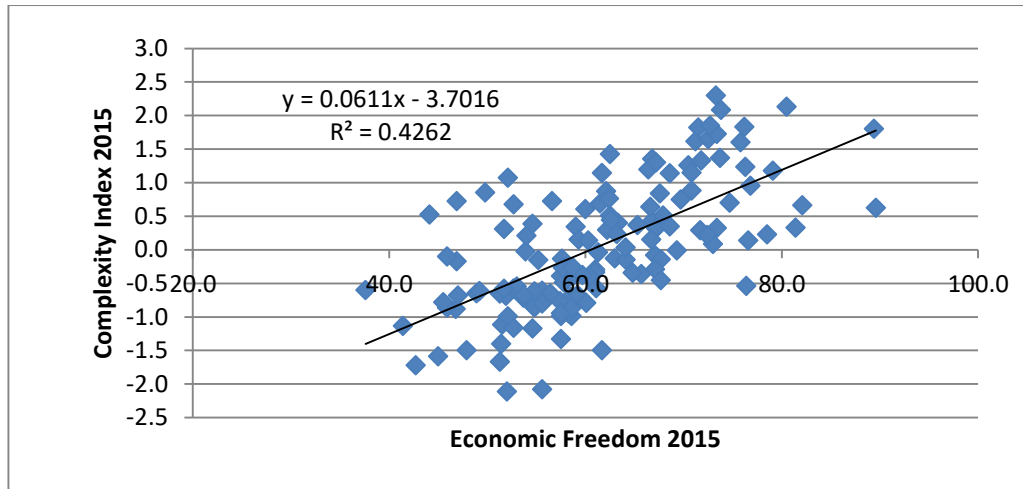
- **Área 1:** *Rule of Law* → variables → X1: derechos de propiedad y X2: integridad del gobierno
- **Área 2:** *Tamaño del Gobierno* → variables → X3: gasto del gobierno y X4: carga fiscal
- **Área 3:** *Eficiencia Regulatoria* → variables → X5: libertad para hacer negocios, X6: libertad laboral y X7: libertad monetaria.
- **Área 4:** *Apertura al mercado* → variables → X8: libertad comercial y X9: libertad financiera

Para fines de nuestro modelo, plantearemos como variable dependiente (Y) el Índice de Complejidad Económica 2015 como proxy del padecimiento de la maldición de los recursos naturales, y lo haremos depender de la puntuación general del Índice de Libertad Económica y posteriormente de cada una de las variables individuales que conforman dicho índice. Todas estas variables independientes las usaremos como proxys de calidad institucional. Con esto queremos probar si existe una correlación entre la complejidad económica de un país y la calidad de sus instituciones, y con esto sustentar nuestra hipótesis según la cual los países que padecen la llamada “maldición de los recursos naturales” la padecen por causa de su deficiencia institucional y no por el descubrimiento de un recurso.

⁶ Index of Economic Freedom. Heritage Foundation. Country Raking 2015. [Fecha de consulta: 14 de julio de 2017]. Disponible en: <http://www.heritage.org/index/explore>

⁷ Todas las variables individuales antes mencionadas son tomadas en cuenta para calcular una puntuación general (“Overall Score”) que exprese el grado de libertad económica de cada país.

Como primer paso mostraremos un diagrama de dispersión entre las variables: Y=Complexity Index y X=Overall Score del “Index of Economic Freedom”:



Podemos observar que existe una correlación positiva entre las variables complejidad económica y libertad económica, por lo que es posible concluir que a mayor libertad económica mayor complejidad de las exportaciones, es decir ambas variables se mueven en la misma dirección. La interpretación de los coeficientes de la ecuación de regresión sería la siguiente:

- *Constante*: Es el índice de complejidad económica promedio que se obtendría si se tiene cero en el índice de libertad económica, o en otras palabras, si una economía no goza de libertad económica en ningún sentido tampoco tendrá una economía compleja y diversificada.
- *OverallScore (Economic Freedom Index 2015)*: Como mencionamos esta variable se refiere a la puntuación global que obtuvo cada país en el índice de libertad económica, y en este sentido podemos interpretar este coeficiente de la siguiente manera: por cada aumento unitario en el índice de libertad económica, se incrementaría en promedio un valor de 0.0611327 en el índice de complejidad económica, es decir la libertad económica impacta

positivamente a la complejidad económica, ambas variables se mueven en la misma dirección.

Modelo de regresión lineal múltiple, $Y = \text{ComplexityIndex}$ y $X_1, X_2, \dots, X_9 =$ las variables individuales del "Index of Economic Freedom":

Modelo 1: MCO, usando las observaciones 1-135

Variable dependiente: ComplexityIndex

	<i>Coficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Valor p</i>	
Const	-0.955533	0.844995	-1.1308	0.2603	
propertyrights	0.00658236	0.00613969	1.0721	0.2857	
governmentintegrity	0.0140746	0.00776515	1.8125	0.0723	*
monetaryfreedom	-0.02451	0.0100158	-2.4471	0.0158	**
tradefreedom	0.0263847	0.00860423	3.0665	0.0027	***
Taxburden	-0.0089359	0.00557483	-1.6029	0.1115	
governmentspendin	-0.00220075	0.00296504	-0.7422	0.4593	
g					
businessfreedom	0.00603001	0.00526733	1.1448	0.2545	
laborfreedom	0.00292538	0.00370033	0.7906	0.4307	
financialfreedom	0.00405603	0.00472091	0.8592	0.3919	
Media de la vble. dep.	0.062741	D.T. de la vble. dep.		0.945565	
Suma de cuad. residuos	42.70217	D.T. de la regresión		0.584480	
R-cuadrado	0.643580	R-cuadrado corregido		0.617918	
F(9, 125)	25.07885	Valor p (de F)		4.12e-24	
Log-verosimilitud	-113.8625	Criterio de Akaike		247.7250	
Criterio de Schwarz	276.7778	Crit. de Hannan-Quinn		259.5312	

En este modelo usamos como variables independientes todas las variables que toma en cuenta el “Economic Freedom Index” de forma individual para calcular el puntaje general (overall score) de cada país, excluyendo la variable “overallscore” para evitar problemas de multicolinealidad⁸. Una vez corrida la regresión lineal múltiple, vemos como sólo algunas de las variables resultaron ser estadísticamente significativas: “integridad del gobierno” resultó ser significativa al 90%, “libertad monetaria” resultó ser significativa al 95% y “libertad comercial” resultó ser significativa en un 99%.

Es curioso, y a la vez vale la pena mencionar que las variables: derechos de propiedad, libertad laboral, libertad para hacer negocios y libertad financiera, a pesar de no haber resultado estadísticamente significativas tuvieron un signo positivo, lo cual era de esperarse ya que intuitivamente podemos suponer que mientras más se respete el derecho de propiedad, mayor sea la flexibilidad laboral, haya mayor facilidad para hacer negocios y más eficiente sea el mercado financiero de un país, su economía estará más diversificada e industrializada. De igual manera las variables: carga fiscal y gasto del gobierno a pesar de no resultar estadísticamente significativas tuvieron un signo negativo, lo cual no refuta⁹ nuestra hipótesis a priori según la cual un país con alta carga fiscal y alto gasto público contrae la inversión y por ende la complejidad de su economía.

A continuación, corrimos un segundo modelo de regresión lineal múltiple en el cual excluimos las variables independientes que no resultaron ser estadísticamente significativas en el modelo anterior, manteniendo $Y = \text{ComplexityIndex}$ y $X_2, X_7, X_8 =$ las variables *governmentintegrity*, *monetary freedom* y *trade freedom*, respectivamente:

Modelo 2: MCO, usando las observaciones 1-135

Variable dependiente: *ComplexityIndex*

⁸ Es una situación en la que se presenta una fuerte correlación entre variables explicativas del modelo.

⁹ Decimos “no refuta” en lugar de “confirma” ya que no es posible probar la validez de una hipótesis, sino su “no falsabilidad” por parte de otra hipótesis alternativa. (Véase en: FRIEDMAN, Milton. La Metodología de la Economía Positiva, fecha de consulta: 4 de septiembre de 2016. Disponible en: <file:///C:/Users/REC-300-ASIS/Documents/LaMetodologiaDeLaEconomiaPositiva-MiltonFriedman.pdf>)

	<i>Coefficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Valor p</i>	
Const	-2.02143	0.71772	-2.8165	0.0056	***
governmentintegrit	0.0310597	0.00377732	8.2227	<0.0001	***
y					
monetaryfreedom	-0.0208495	0.00924615	-2.2549	0.0258	**
tradefreedom	0.030031	0.0072498	4.1423	<0.0001	***
Media de la vble. dep.	0.062741		D.T. de la vble. dep.	0.945565	
Suma de cuad. residuos	46.53855		D.T. de la regresión	0.596034	
R-cuadrado	0.611559		R-cuadrado corregido	0.602663	
F(3, 131)	68.74846		Valor p (de F)	9.10e-27	
Log-verosimilitud	-119.6696		Criterio de Akaike	247.3393	
Criterio de Schwarz	258.9603		Crit. de Hannan-Quinn	252.0617	

En este caso todas las variables resultaron ser estadísticamente significativas en más del 95%.

Los coeficientes los podemos interpretar de la siguiente manera:

- *Constante*: Es el índice de complejidad económica promedio que se obtendría cuando no hay integridad gubernamental, no hay libertad monetaria, ni libertad para comerciar ni intercambiar, en otras palabras, si una economía no goza mínimamente de estas características en ningún sentido, tendrá una economía compleja y diversificada.
- *Government integrity*:
 - o *Análisis cualitativo*: De acuerdo con la metodología del “Economic Freedom Index” la integridad del gobierno se encuentra relacionada con el nivel de corrupción gubernamental y la ubican dentro del área del “Rule of Law”. Para ello evalúan aspectos como la confianza de los ciudadanos en los políticos, pagos irregulares y sobornos, transparencia de la formulación de políticas gubernamentales, ausencia de corrupción, percepción de la

corrupción, transparencia de los servicios gubernamentales y civiles, evaluándolos del 0 al 100¹⁰.

- *Análisis cuantitativo:* Por cada aumento unitario en la variable de integridad gubernamental se incrementaría en 0.0310597 la variable de complejidad económica, lo que quiere decir que la integridad del gobierno entendida como bajo nivel de corrupción y la calidad del “rule of law” impacta positivamente la complejidad económica, en otras palabras ambas variables se mueven en la misma dirección, en tanto que la certeza jurídica es condición necesaria para la inversión y posterior industrialización.
- *Monetary Freedom:*
- *Análisis cualitativo:* De acuerdo con la metodología del “Economic Freedom Index” la libertad monetaria se encuentra relacionada con la estabilidad de los precios y la ausencia de controles de precio y la ubican dentro del área de “Eficiencia Regulatoria”. Para ello evalúan aspectos como la tasa de inflación media ponderada de los últimos tres años y controles de precios¹¹.
- *Análisis cuantitativo:* Por cada aumento unitario en la variable de libertad monetaria disminuiría en -0.0208495 la variable de complejidad económica. Este coeficiente resulta contradictorio ya que estaría suponiendo que a menor inflación y menores controles, la economía de un país se haría menos compleja, pareciera inverosímil pero es posible explicar el resultado en términos del “autodescubrimiento” (“*selfdiscovery*”) que proponen los economistas Klinger y Lederman¹², quienes muestran que la métrica que realizan de “autodescubrimiento” en un país (el número de nuevos productos que se exportan) se encuentra asociada positivamente con barreras de entrada: cuanto más costosas sean las regulaciones gubernamentales que impidan la formación de negocios, mayor es la tasa de

¹⁰ Íbidem, Index of Economic Freedom. Heritage Foundation. Methodology. Disponible en: <http://www.heritage.org/index/book/methodology#rule-of-law>

¹¹ Ídem

¹² KLINGER, Bailey; LEDERMAN, Daniel. 2004. Discovery and Development: An Empirical Exploration of "New" Products. Policy Research Working Paper; No.3450. World Bank, Washington, D.C.. © World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/14187>

autodescubrimiento en las exportaciones. Este resultado es contra intuitivo, pero sólo es posible entenderlo bajo la siguiente “lógica”: fácil entrada facilita la imitación, lo cual disminuye las rentas (profits) que esperan recibir los emprendedores a cambio de sus exportaciones, y por lo tanto reduce el nivel de autodescubrimiento¹³.

Si bien este efecto es captado por el modelo de regresión lineal múltiple, no significa que sea correcto. Son muchas las críticas sobre todo desde la economía clásica y también la tradición austríaca que se pueden hacer a las tesis que defienden la intervención de la economía¹⁴ a través de la política industrial para favorecer en este caso la diversificación de las exportaciones ya que con esto se distorsionan las ventajas comparativas¹⁵ de una economía y ocurre una mala asignación de recursos a actividades no productivas. El efecto que podría estar recogiendo entonces esta variable es que en el corto plazo (ya que el período de las observaciones es de un año) un país con alta inflación tiende a afectar su tipo de cambio y su moneda se devalúa, con lo cual las exportaciones comienzan a hacerse “atractivas” y de allí que se aumente la diversificación de las mismas en el corto plazo, pero sabemos que el efecto de estas medidas es perjudicial en el largo plazo ya que lo que guiaría dicha diversificación es información distorsionada y falsa¹⁶.

¹³ RODRIK, Dani. Industrial Policy For The Twenty-First Century. Harvard University John F. Kennedy School of Government. (Disponible en:

<http://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.435.1168&rep=rep1&type=pdf>)

¹⁴ Friedrich Hayek en su ensayo “El uso del conocimiento en sociedad” apunta la imposibilidad de recoger toda la complejidad de la realidad en un modelo matemático. Hayek sostiene que existen grandes limitaciones por parte de los científicos sociales desde la propia recolección de datos hasta la interpretación de los resultados que arroja el modelo, ya que el conocimiento que necesitan se encuentra disperso en la mente de cada individuo lo cual hace imposible que una o que pocas mentes puedan captarlo, procesarlo y modelarlo en su totalidad. Ese es su argumento principal en contra de la planificación centralizada. Fecha de consulta: 26 de julio de 2017. (Disponible en: https://www.cepchile.cl/cep/site/artic/20160303/asocfile/20160303183419/rev12_hayek.pdf)

¹⁵ ROTHBARD, Murray. “3.6 The Law of Comparative Advantages”. An Austrian Perspective on the History of Economic Thought. Alabama, Mises Institute, pp. 978-984

¹⁶ Es amplia la literatura económica en relación al tema de las consecuencias negativas de usar política monetaria para influir el tipo de cambio para favorecer las exportaciones, ya que en el largo plazo genera una mala asignación de recursos a actividades improductivas, así como el desperdicio de recursos gracias a la distorsión que se da de las ventajas comparativas. (Véase en: HABERLER, Gottfried. “The Theory of

- *Trade Freedom:*

- *Análisis cualitativo:* De acuerdo con la metodología del “Economic Freedom Index” la libertad comercial se encuentra relacionada con las barreras arancelarias y no arancelarias que afectan a las importaciones y exportaciones de bienes y servicios, y la ubican dentro del área de “Apertura al mercado”. Para ello evalúan aspectos como la tasa arancelaria media ponderada y barreras no arancelarias.
- *Análisis cuantitativo:* Por cada aumento unitario en la variable de libertad comercial se incrementaría en 0.030031 la variable de complejidad económica, lo que quiere decir que la libertad comercial entendida como la ausencia de barreras a la importación e importación impacta positivamente la complejidad económica, es decir ambas variables se mueven en la misma dirección.

Finalmente, de las cuatro áreas que toma en cuenta el “Economic Freedom Index” sólo tres de ellas resultaron tener variables estadísticamente significativas¹⁷. Las cuales fueron:

Rule of Law: Integridad del Gobierno (significativa al 90%); Eficiencia Regulatoria: Libertad Monetaria (significativa al 95%)¹⁸; Apertura al Mercado: Libertad Comercial (significativa al 99%)

III. Consideraciones teóricas: El papel de las instituciones

Las conclusiones derivadas de nuestro modelo econométrico apuntan a que lo que puede estar explicando el grado de diversificación de una economía, y por tanto el padecimiento o

International Trade” (1935). Disponible en:

https://mises.org/system/tdf/The%20Theory%20of%20International%20Trade_4.pdf?file=1&type=document

¹⁷ Del área del “Tamaño del Gobierno”, ninguna variable resultó ser estadísticamente significativa en nuestro modelo

¹⁸ Teniendo la variable Libertad Monetaria un efecto negativo en el corto plazo en relación de la complejidad de las exportaciones.

no de la llamada “maldición de los recursos naturales”, sean las instituciones más que factores inherentes al recurso natural en sí¹⁹.

Es aquí donde el trabajo de los llamados “institucionalistas”²⁰ cobra fuerza y nos arroja luces sobre cómo las instituciones están altamente relacionadas con el desarrollo y crecimiento económico de un país. Uno de los pensadores más conocidos de esta corriente es Douglass North quien sostiene que las instituciones *“proporcionan la estructura de incentivos de una economía, y a medida que esa estructura evoluciona, modela la dirección del cambio económico hacia el crecimiento, el estancamiento o la declinación”*²¹, con lo cual no debe ser sorpresa que esta afirmación de North coincida con los resultados de nuestro modelo econométrico en cuanto a que en la medida que se tienen instituciones sanas en lo referente a los integridad del gobierno (rule of law) y libertad económica, la economía se volverá más compleja y diversificada -por ende más próspera-, y podríamos concluir entonces que la posible explicación sobre lo que lleva a ciertas economías a ser “rentistas” es la calidad de estas instituciones.

Existe una extensa bibliografía en economía sobre las causas de este “rentismo”. Algunas son netamente económicas y están vinculadas al “boom” en los precios del commodity de exportación en el mercado internacional como causante del deterioro institucional, la profesora Terry Lynn Karl²² es partidaria de esta postura, pero por otro lado encontramos tesis que van en otra dirección, como por ejemplo Michael L. Ross²³ quien sostiene una de las

¹⁹ En algunas oportunidades la maldición de los recursos naturales se ha atribuido a la naturaleza de la materia prima en sí. El precursor del cártel de la OPEP (Organización de Países Exportadores de Petróleo) Juan Pablo Pérez Alfonzo llegó a llamar al crudo venezolano “excremento del diablo”. (Véase en: PÉREZ ALFONZO, Juan Pablo. “Hundiéndonos en el excremento del diablo”. Caracas. Editorial El perro y La rana. 2009, p. 10)

²⁰ Se llama economía institucional o escuela institucionalista norteamericana a la aproximación a estudios económicos que se centra en la comprensión del papel del proceso evolutivo y el papel de las instituciones sociales en la formación del comportamiento económico.

²¹ NORTH, Douglass C. “Institutions.” The Journal of Economic Perspectives, vol. 5, no. 1, 1991, p. 2. www.jstor.org/stable/1942704

²² KARL, Terry Lynn. “The Paradox of Plenty: Oil booms and Petro-States”. University of California Press. Berkeley and Los Angeles, California. 1997, p. 189

²³ ROSS, L. Michael. (1999) “The Political Economy of the Resource Curse”, World Politics, 51, no. 2 Jan: 297-322. Véase en:

posibles causas que por lo general es pasada por alto es la incapacidad de los gobiernos de hacer cumplir o hacer valer los derechos de propiedad, lo cual en cierto modo constataría el resultado de nuestro modelo. En esta misma línea, el mismo Ross sostiene que en países subdesarrollados con democracias incipientes, el descubrimiento de un recurso natural puede convertirse en una maldición, al proporcionar enormes ingresos pero causando un efecto de “encogimiento” o incluso “desaparición” de la democracia²⁴.

IV. El papel de las instituciones: antes y después de la explotación de un recurso natural

Como ya hemos visto, el arreglo institucional previo al descubrimiento de algún recurso natural es muy importante y definitorio en cuanto al camino que tomará un país que pretenda explotar dicho recurso. Lamentablemente no existen datos suficientes de países rentistas que nos indiquen la calidad de sus instituciones antes del descubrimiento de un recurso natural²⁵, esta situación no nos permite corroborar empíricamente que dichos países contaban con instituciones deficientes previas a la explotación de un recurso.

Sin embargo, un enfoque que nos puede servir como primera aproximación para explicar el origen de instituciones deficientes en países que padecen la “maldición de los recursos naturales”, es la tesis de Acemoglu, Johnson y Robinson, según la cual el origen de las instituciones de países subdesarrollados guarda cierta correlación con sus procesos de conquista y colonización. Según los autores, durante el proceso de conquista y colonización en los países tropicales, cuyo clima resulta hostil no se establecieron instituciones de largo

<https://www.sscnet.ucla.edu/polisci/faculty/ross/papers/articles/Political%20Economy%20of%20Resource%20Curse.pdf>

²⁴ ROSS, Michael L. (2001). “Does Oil Hinder Democracy?” *World Politics*, 53, no. 3 (March): 325-61. Disponible en: <http://www.jstor.org/stable/25054153>. En este sentido, Ross se refiere con “democracia” al sistema político de democracia liberal que comprende: Separación de poderes, Estado de Derecho y limitación al poder.

²⁵ La recopilación de datos es muy reciente, prácticamente a partir de la segunda mitad del siglo XX, y en el caso de muchos países subdesarrollados la recopilación de datos comienza en la última década de dicho siglo.

plazo sino más bien se establecieron instituciones extractivas, que con el tiempo se afianzaron, explicando el mal desempeño económico que tuvieron muchos de esos países.²⁶. Otra tesis interesante sobre el origen de las instituciones es la del geógrafo Jared Diamond²⁷ quien sostiene la tesis de que el eje continental euroasiático (este-oeste) al ser un corredor horizontal favorece: la variedad de especies animales y vegetales domesticadas, la uniformidad climática -que permitió el transporte y distribución de mercaderías- y la expansión cultural. Menciona que en el caso de Estados Unidos fue posible replicar este corredor horizontal con la expansión hacia el oeste, pero que en Suramérica y en África Subsahariana al ser corredores verticales (norte-sur) había por una parte escasez de especies, discontinuidad en rutas comerciales, no uniformidad climática, lo cual no permitía el transporte de mercaderías de un lugar a otro favoreciendo el aislamiento cultural. Aspectos que en principio pueden explicar el bajo desarrollo económico de dichas regiones.

Cabe destacar que estas teorías que se valen del argumento geográfico son muy útiles únicamente como un análisis preliminar, ya que pueden servir como una primera aproximación para entender el origen de las instituciones, pero lo que no es correcto es caer en un determinismo geográfico ya que estas teorías pierden cada vez más fuerza debido a avances tecnológicos, y de la ciencia que permiten contrarrestar las condiciones geográficas no favorables. (Ej. Singapur, etc.).

²⁶ Para dar con esa explicación los autores usan un modelo de regresión lineal en el que relacionan el GDP per cápita actual de los países que han sido colonizados, con las tasas de mortalidad durante dichos procesos de colonización. El resultado del modelo indica que efectivamente los países con mayores tasas de mortalidad durante el proceso de colonización son los que hoy día poseen uno de los GDP per cápita más bajos y por ende uno de los peores desempeños económicos del mundo, con lo cual no es de extrañar que la mayoría de los países que padecen la “maldición de los recursos naturales” en la actualidad sean países ubicados cerca del ecuador, en la llamada franja intertropical, tanto en África como en América del Sur. (Véase en: ACEMOUGLU, Daron. JONHSON, Simon. ROBINSON, James. “The Colonial Origins of Comparative Development: An Empirical Investigation”. Disponible en: <http://economics.mit.edu/files/4123>

²⁷ DIAMOND, Jared. *Guns, Germs and Steel: The Fates of Human Societies*. W. W. Norton & Company New York London. (Disponible en: <http://www.cloverport.kyschools.us/userfiles/3/Classes/308/Jared%20Diamond%20-%20Guns%20Germs%20and%20Steel.pdf>) pp. 354-357

V. Venezuela: ¿maldita por el petróleo o maldita por sus instituciones?

Venezuela es un país cuyo principal y prácticamente único rubro de exportación es el petróleo. Es un país ubicado al norte a América del Sur. Su historia como república comienza en el año 1811 con la declaración de independencia de España, después haber sido parte de la corona española por más de 300 años. A partir de 1811 Venezuela libra sangrientas batallas para expulsar definitivamente al ejército realista de su territorio. La independencia finalmente cristaliza en 1821 con la batalla de Carabobo y a ella se van sumando paulatinamente independencias de muchos países del cono sur. La joven república enfrenta durante la segunda mitad del siglo XIX adhesiones y separaciones de otros países, procesos de transformación política y guerras civiles internas que la hacen entrar al siglo XX siendo uno de los países más atrasados de Suramérica, con niveles de miseria y mortalidad altísimos y sin haber podido articularse a la economía capitalista mundial²⁸.

Es en los primeros veinte años del siglo XX que se descubre que hay petróleo en ese territorio, por lo que comienzan a llegar empresas de Estados Unidos, Inglaterra y Holanda para explotar dicho recurso. La inversión extranjera hace que la industria petrolera se desarrolle vertiginosamente, convirtiendo a Venezuela para el año 1929 en el mayor exportador de petróleo del mundo y en una economía pujante. Durante la primera mitad del siglo XX si bien el crecimiento económico de ese país fue extraordinario, a nivel político las dictaduras de corte militar era su forma de gobierno. En 1958, Venezuela pone fin a su pasado de gobiernos militares e instaura un sistema democrático, convirtiéndose en el único país de Latino América que para ese momento no tenía un militar autoritario presidiendo el gobierno. En la década posterior los precios del barril de petróleo sufren un incremento extraordinario multiplicando por mucho los ingresos del país, se vive una bonanza y desde el Estado se comienza a incrementar el gasto público y las transferencias del gobierno a los ciudadanos en forma de planes sociales y subsidios a la actividad económica. Con esto se busca promover el desarrollo

²⁸ CABALLERO, Manuel. *Las crisis de la Venezuela contemporánea (1903-1992)*. Caracas. Editorial Alfa. 2003, pp. 37-40

del país, formar capital humano invirtiendo en educación, salud e infraestructura. Esto conlleva a la nacionalización de la industria petrolera en el año 1976 lo cual convierte al Estado venezolano en productor y en el principal receptor y administrador de la renta que genera la exportación de petróleo. Es en este momento donde comienza a modelarse un arreglo institucional distinto alrededor de los nuevos incentivos generados por el papel preponderante que el Estado venezolano había adquirido. Si bien desde antes de la nacionalización de la industria petrolera la política venezolana estaba enmarcada en prácticas como “spoils system”, “rent seeking”²⁹, redistribución y clientelismo, con la nacionalización de la industria el botín dejó de ser exclusivamente de la clase política y pasó a tener que ser compartido con los ciudadanos. De esta manera se formaron incentivos económicos alrededor del botín petrolero no sólo por parte de la clase política y empresarial, sino también por parte de los ciudadanos comunes a través subsidios y transferencias del Estado.

La profesora Terry Lynn Karl³⁰, describe ciertas características que comparten los países exportadores de petróleo o “petro-estados” como Venezuela, entre las cuales podemos mencionar:

- *Alta intervención del Estado en la economía:* Dada la naturaleza de su actividad económica, los petro-estados se ven obligados a intervenir en la economía controlando el tipo de cambio por ejemplo, viéndose obligados a devaluar constantemente su moneda para que sus exportaciones permanezcan “competitivas”³¹.

²⁹ FUKUYAMA, Francis (2011-04-12). The Origins of Political Order: From Prehuman Times to the French Revolution (p. 336). Farrar, Straus and Giroux. Kindle Edition.

³⁰ KARL, Terry Lynn. Op. cit., p. 189-191.

³¹ De esta forma pretenden evitar la aparición de la llamada “enfermedad holandesa”, fenómeno que tuvo su origen en la década de 1960 cuando se produjo el descubrimiento de grandes yacimientos de gas natural en Holanda, por lo que aumentaron considerablemente los ingresos en divisas producto de su exportación. El florín, la moneda holandesa, se apreció, es decir aumentó de valor con respecto a monedas de referencia extranjeras, y en consecuencia hizo más barato los productos importados con respecto a los productos locales, lo que encareció las exportaciones, acto seguido la demanda de productos nacionales disminuyó provocando el cierre de empresas y aumento de desempleo en áreas no relacionadas con el sector que provocó el boom de divisas. (Véase en: <http://www.monedasdevenezuela.net/articulos/enfermedad-holandesa-economia-venezolana/>)

- *Alto gasto público:* Los petro-estados muestran altos niveles de gasto público el cual financian con renta petrolera. Esto se evidencia en las variables del “Economic Freedom Index”³², en donde Venezuela se muestra como un país con un alto gasto por parte del gobierno. Esto puede llevar a altos déficits fiscales que se financian con deuda cuando el precio del barril de petróleo se encuentra bajo.
- *Baja o ninguna carga fiscal:* Son países que poseen la particularidad de que el Estado no se mantiene de los impuestos que pagan los ciudadanos, sino por el contrario son los ciudadanos quienes viven del Estado. Lo cual crea incentivos perversos, ya que no existe ningún tipo de rendición de cuentas³³ por parte del gobierno hacia sus ciudadanos. Por el contrario, gracias a este incentivo se erigen gobiernos con rasgos altamente autoritarios en estos países. Sin embargo, indirectamente esta característica causa otro incentivo que resulta favorable para la inversión, ya que al ser países con tan baja carga impositiva resultan atractivos para invertir. Dicha característica puede resultar ser un arma de doble filo, ya que por un lado alimenta descontroladamente el crecimiento del Estado hasta convertirlo en un Estado autoritario, pero por otro lado aparenta ser un ambiente amigable para atraer inversión.
- *Altos subsidios y protección de la economía:* Nuevamente dada la naturaleza de los ingresos de estos países (principalmente exportación de petróleo), rápidamente los productores nacionales pierden competitividad al hacerse muy costosos sus productos, con lo cual la mayoría de los petro-estados toman medidas proteccionistas como sustitución de importaciones con aranceles altísimos a las importaciones, y a la vez ofrecen subsidios a la actividad productiva nacional. Esto crea incentivos altamente nocivos, ya que la clase

³² Index of Economic Freedom. Heritage Foundation, Op. cit. (Disponible en: <http://www.heritage.org/index/country/venezuela>)

³³ Es interesante porque Francis Fukuyama en su libro “The Origins of Political Order: From Prehuman Times to the French Revolution” en el capítulo 22, p. 322 atribuye el origen del “Accountable Government” precisamente al pago de impuestos por parte de los ciudadanos, lo cual impone límites al poder y exige la rendición de cuentas por parte de éste, además cita a Irak y países de Medio Oriente (petro-estados) como ejemplos de ausencia de “accountable government” porque el Estado puede prescindir del dinero de los contribuyentes.

empresarial deja de ser productiva y se convierte en “rent seekers” en búsqueda de privilegios y de subsidios por parte del estado.

- *Democracias distributivas*: Otro factor distintivo es que la legitimidad de sus sistemas políticos reside en la capacidad redistributiva del Estado. Es decir, se elige al líder, o el líder cuenta con legitimidad entre los ciudadanos, en la medida en que sea eficiente distribuyendo la renta, lo cual crea incentivos muy tóxicos o más bien “desincentivos” a la limitación del poder o a la limitación de la democracia, con lo cual estos regímenes dejan de ser democracias formales liberales en el sentido occidental (limitadas) -en el caso de Venezuela que proviene de una tradición liberal republicana- y pasan a convertirse en democracias ilimitadas y distributivas³⁴ con altos niveles de clientelismo³⁵.

VI. Una excepción a la “maldición de los recursos naturales”: El caso de Botswana

Un buen contraejemplo que ilustra muy bien la importancia de las instituciones en países que poseen algún recurso natural es el caso de Botswana. En otro trabajo de los ya mencionados, Acemoglu, Johnson y Robinson³⁶, se relata cómo el país africano ha parecido sortear tanto la “maldición de los recursos naturales” como las consecuencias negativas (principalmente la “enfermedad holandesa”) de exportar un único *commodity* como el diamante. Los autores han atribuido el éxito de Botswana a las instituciones favorables a la propiedad privada que se asentaron en ese país mientras fue protectorado de Inglaterra, y que perduraron incluso posteriormente a su independencia. Para los autores, este hecho ha permitido que tanto la industria de los diamantes como del ganado -sus dos sectores económicos principales-

³⁴ HAYEK, Friedrich. “El Ideal democrático y la contención del poder”. Fecha de consulta: 24 de julio de 2017. Disponible en: <file:///C:/Users/REC-300-ASIS/Downloads/IDEAL%20DEMOCR%C3%81TICO%20Y%20LA%20CONTENCI%C3%93N%20DEL%20PODER%20VON%20HAYEK.pdf>, pp. 18-19

³⁵ FUKUYAMA, Op. cit., p. 336

³⁶ ACEMOGLU, Daron; JOHNSON, Simon; ROBINSON, James A. “An African Success Story: Botswana”, 2001. Disponible en: <http://economics.mit.edu/files/284>

permanezcan en manos de empresas privadas lo que ha mantenido criterios de eficiencia, y también ha impedido que se quiera llevar a cabo alguna vez un proceso de nacionalización. Con lo cual, se corrobora de nuevo la tesis central de nuestro ensayo sobre que lo que realmente constituye una “maldición” no son los recursos naturales en sí sino la calidad de las instituciones de los países.

VII. Conclusiones

Hemos explorado a profundidad las causas de la llamada “maldición de los recursos naturales”, tanto desde una perspectiva empírica a partir de un modelo de regresión econométrica, así como desde una perspectiva teórica que sustente los resultados obtenidos. Ambos enfoques apuntan a que la verdadera “maldición” de los países subdesarrollados no tiene que ver con la explotación de un recurso natural per se, sino que tiene que ver con el arreglo institucional que posee un país previamente al descubrimiento y explotación de dicho recurso. Si un país o sociedad no posee reglas claras ni tiene afianzadas instituciones favorables al crecimiento económico como la protección a los derechos de propiedad y libertad económica e individual, muy difícilmente el descubrimiento de un recurso natural vaya a significar un camino para salir de la pobreza, por el contrario, constituiría el camino más rápido, no sólo para permanecer en la pobreza, sino para el progresivo deterioro de la democracia y la agudización de conflictividad social³⁷.

Sabemos que no existe una receta mágica para mejorar las instituciones de una sociedad. A lo largo de la historia ha quedado demostrado que tratar de influir en las instituciones de un país por vía coactiva es aún peor que las malas instituciones en sí, con lo cual el proceso que debe darse en esas sociedades es un proceso largo y evolutivo que comience por ir sustituyendo de forma individual prácticas sociales negativas por prácticas sociales positivas y que progresivamente estas nuevas prácticas positivas se vayan diseminando en la sociedad hasta que sean compartidas por la mayoría y se conviertan en el largo plazo en instituciones

³⁷ ROSS, Michael, Op. cit., (1999)

sociales. Los cambios institucionales pasan primero por cambios en ideas y valores que permeen en la cultura, dichos cambios son difíciles pero no imposibles, en palabras de Deidre McCloskey³⁸ lo que produjo en Europa y en Estados Unidos el “Gran Enriquecimiento” (“*Great Enrichment*”) de finales del siglo XVIII y principios del siglo XIX más que las instituciones o el capital fueron las virtudes burguesas o “virtudes del corazón”. De acuerdo con la autora, en la medida que una sociedad haga suyas dichas virtudes, ideas y prácticas, sólo así podrá establecer instituciones que sean compatibles con la creación de riqueza, y el crecimiento económico, será una sociedad próspera. Por el contrario, una sociedad con un pobre desempeño económico como por ejemplo Venezuela al persistir en promover valores contrarios a la generación de riqueza difícilmente podrá salir del círculo vicioso de las malas instituciones y de la miseria.

³⁸ MCCLOSKEY, Deidre. *Bourgeois Equality: How Ideas, Not Capital or Institutions, Enriched the World*. Chapter 12, p. 110. Kindle Edition.