

# **Economía política de la política comercial - III**

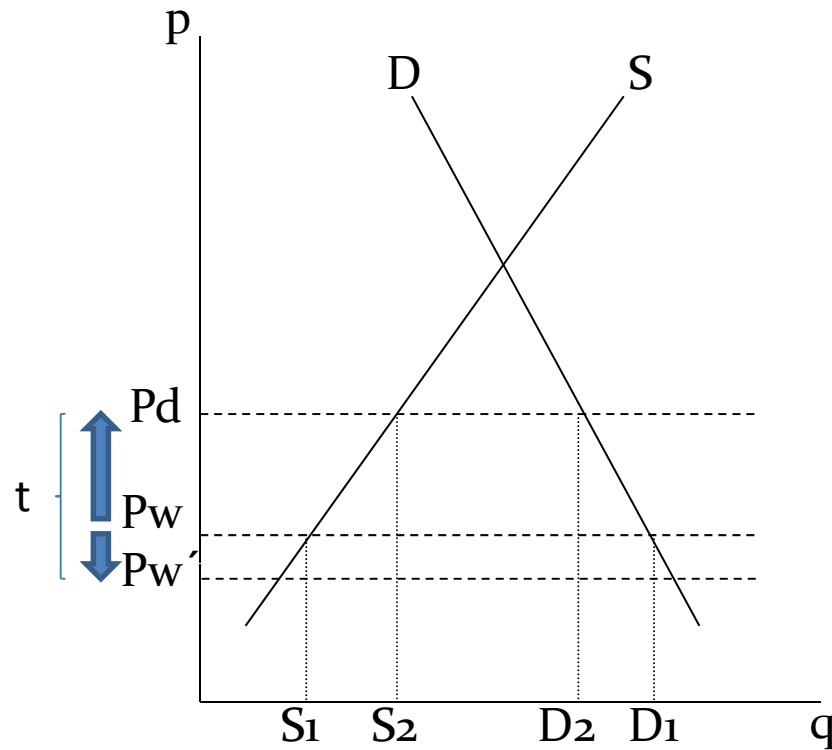
Roberto Bouzas

Mayo 2012

# Enfoques centrados en el Estado

- Los enfoques centrados en el Estado intentan explicar la política comercial a partir de alguna definición del “interés nacional” o el propósito de maximizar el bienestar agregado
- Se emparentan con la tradición “realista”
- Se han desarrollado en paralelo a las “nuevas teorías” del comercio internacional que cuestionan el principio general de que la liberalización es la política óptima

# Efectos sobre el bienestar de un arancel (país “grande”)



$$P_d = P_w' + t$$

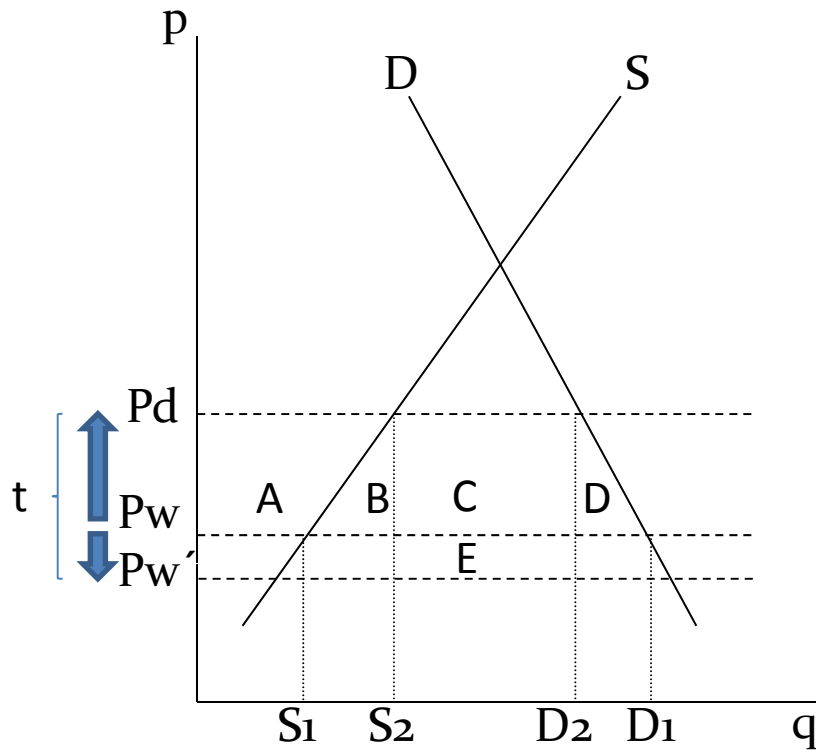
En el caso de un “país grande”, la imposición de un arancel baja el precio mundial del bien de importación.

(el supuesto es que el país es lo suficientemente grande como para afectar el precio mundial del bien de importación).

El efecto del arancel ahora se desdobra en dos efectos diferentes:

- un aumento en el precio interno
- una caída en el precio mundial del bien de importación.

# Efectos sobre el bienestar de un arancel (país “grande”)



$$P_d = P_w' + t$$

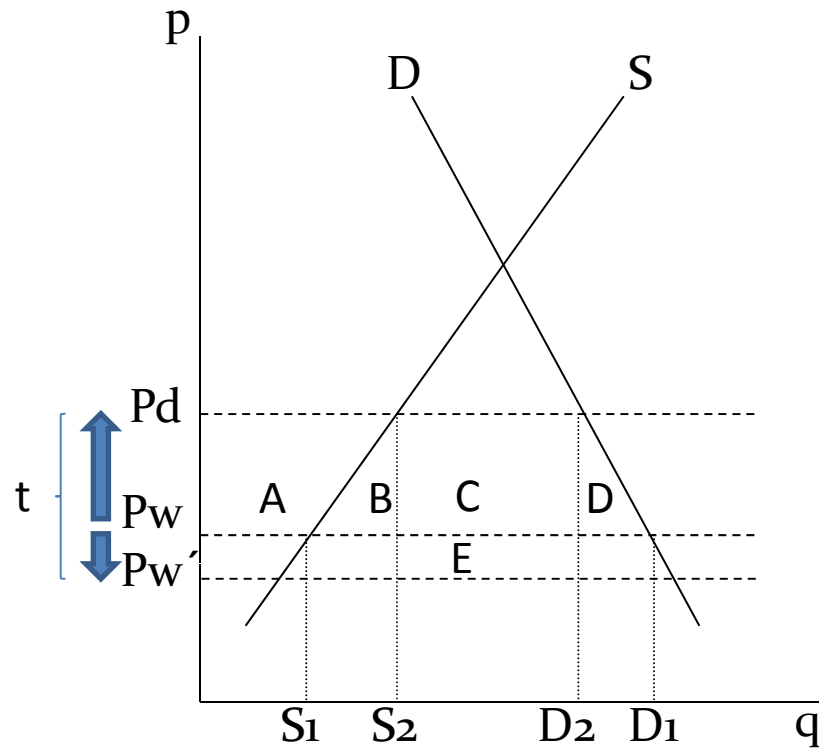
¿Cómo cambian los excedentes del consumidor y el productor cuando se aplica un arancel  $t$  a las importaciones?

1. El excedente del consumidor cae en el área:  $(A+B+C+D)$
2. El excedente del productor aumenta en el área:  $(A)$
3. La recaudación de impuesto aumenta en el área:  $(C+E)$

¿Qué representa E?

¿Cómo puede explicarse?

# Efectos sobre el bienestar de un arancel (país “grande”)



$$P_d = P_W' + t$$

Esta vez el efecto neto será:

$$-(A+B+C+D) + A + (C+E)$$

$$O: \quad -(B+D) + E$$

Donde  $(B+D)$  representan pérdidas de eficiencia por mala asignación de recursos en la producción y el consumo y  $E$  es una ganancia de términos de intercambio.

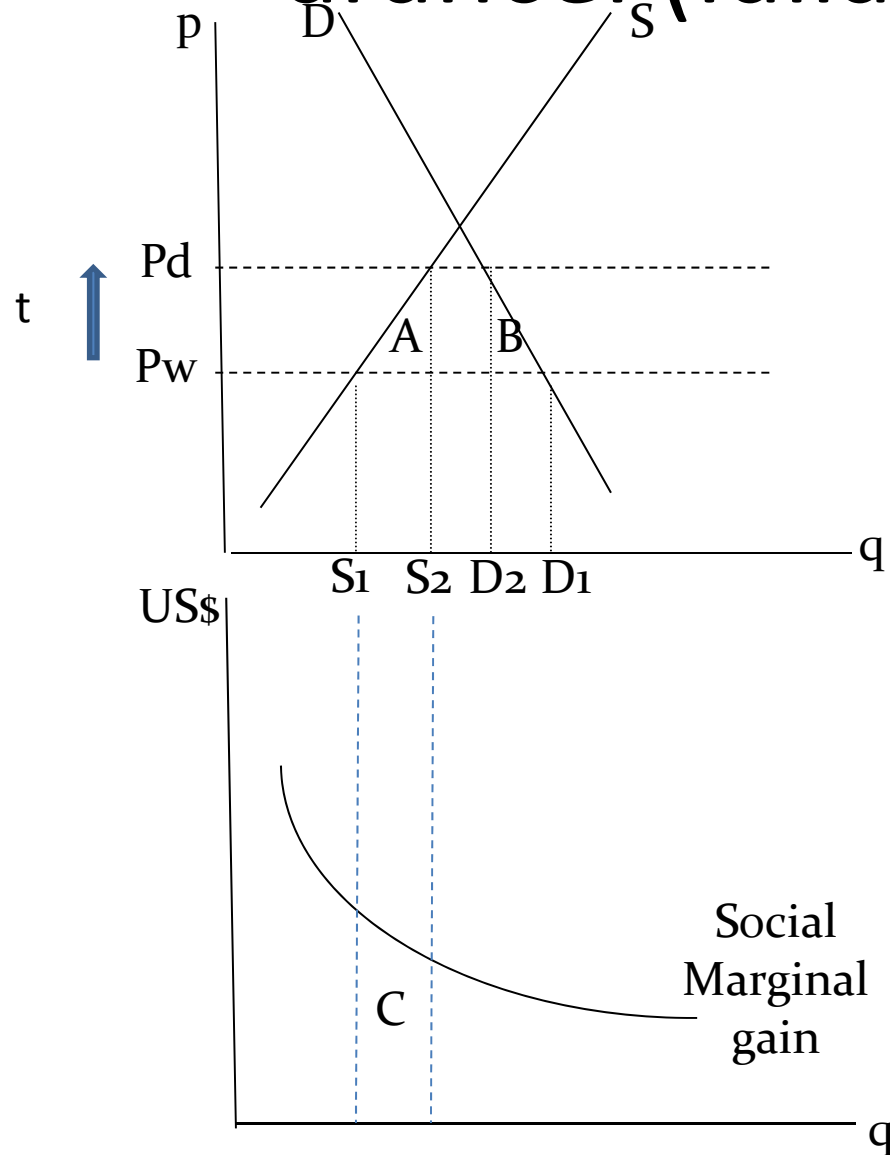
El resultado neto puede ser negativo o positivo.

En el caso de un país grande no hay una respuesta unívoca.

# Efectos sobre el bienestar de un arancel (país “grande”)

- El **argumento del arancel óptimo** afirma que para un país grande (aquél que pueden afectar sus términos de intercambio), existe un arancel lo suficientemente pequeño para maximizar la diferencia entre  $-(B+D)$  y  $+E$ .
- En este caso el país que aplica el arancel puede aumentar su bienestar.....
- .....a expensas de su socio comercial!!!
- Los términos de intercambio más altos de un país son la otra cara de la moneda de términos de intercambio menores para su socio comercial.
- Pero la historia no termina ahí: ¿qué ocurre si el socio comercial aplica medidas de retorsión?

# Efectos sobre el bienestar de un arancel (fallas de mercado)



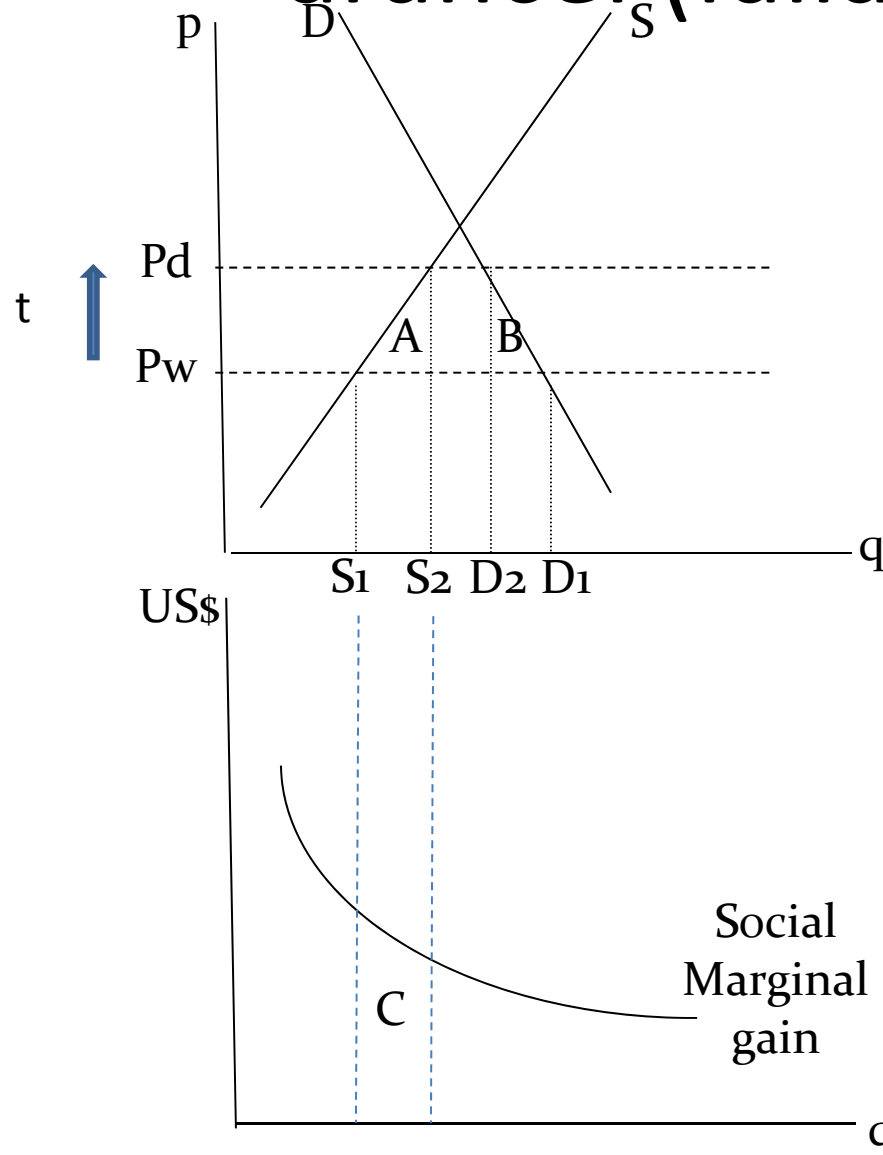
Si hay fallas de mercado, los precios de mercado no reflejan adecuadamente los costos y beneficios sociales.

Supongamos que hay una externalidad positiva (por ejemplo, *learning by doing* o argumento de la “industria naciente”) que genera un beneficio social que no se refleja en los precios de mercado.

En este caso, un arancel puede generar una ganancia social ( $C$ ) que no está disponible bajo condiciones de libre comercio

# Efectos sobre el bienestar de un arancel (fallas de mercado)

En esta situación:



$$-(B + D) + C$$

Pérdida de eficiencia  
en producción y  
consumo

Ganancia  
social

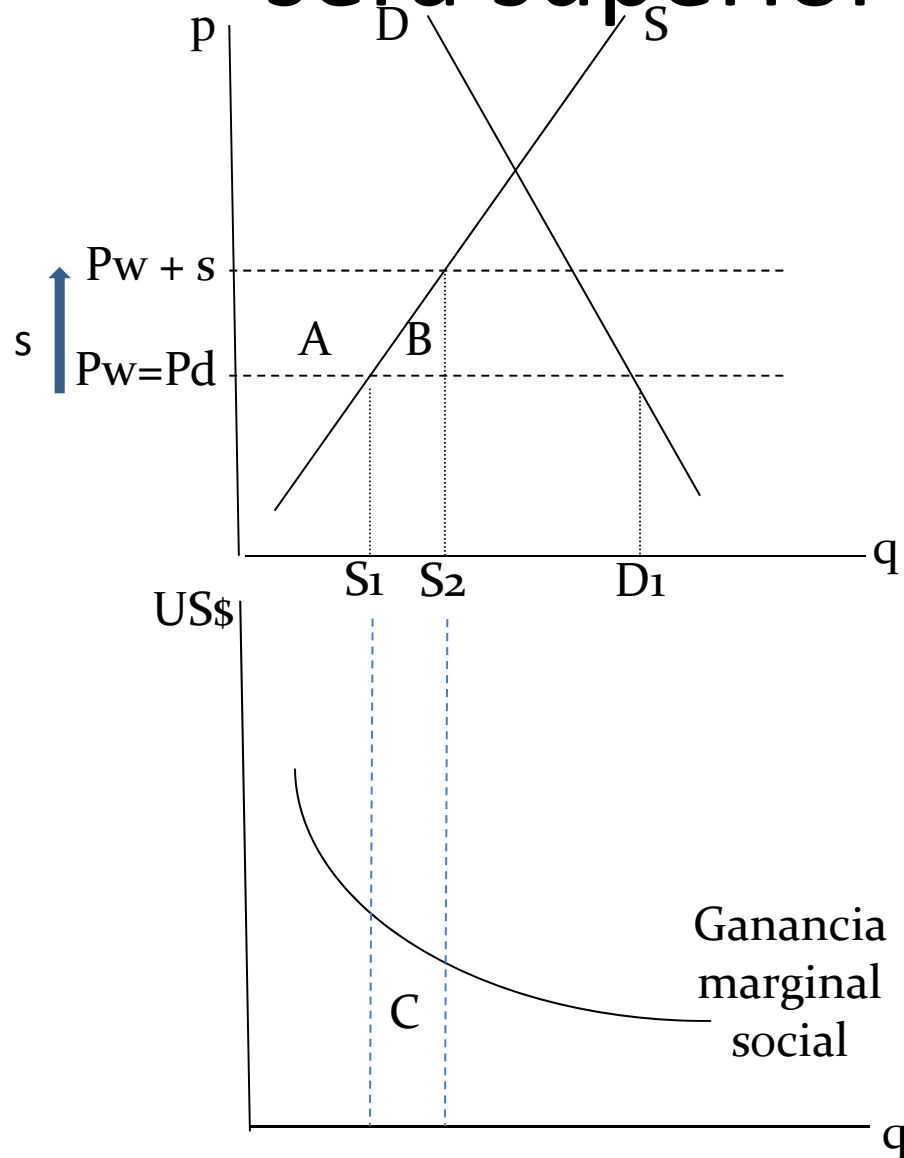
Cuando hay fallas de mercado, la afirmación incondicional de que el libre comercio es la política óptima no se sostiene.



# Efectos sobre el bienestar de un arancel (fallas de mercado)

- Pero para el gobierno puede ser difícil tener la información necesaria para identificar la falla de mercado (¿porqué el gobierno podría tener más información que los mercados financieros?) (Bueno....)
- Para el gobierno puede ser aún más difícil evitar la “captura” por productores que buscan apropiarse de rentas.
- Finalmente, desde el punto de vista de la eficiencia, usar un instrumento de política comercial (como un arancel) para corregir una falla de mercado siempre será una opción de “segundo mejor” (*second best*) comparado con un instrumento explícitamente dirigido a lidiar con la falla de mercado en su origen(.....pero probablemente mucho más fácil de aplicar!!!).

# Con fallas de mercado un subsidio será superior a la protección

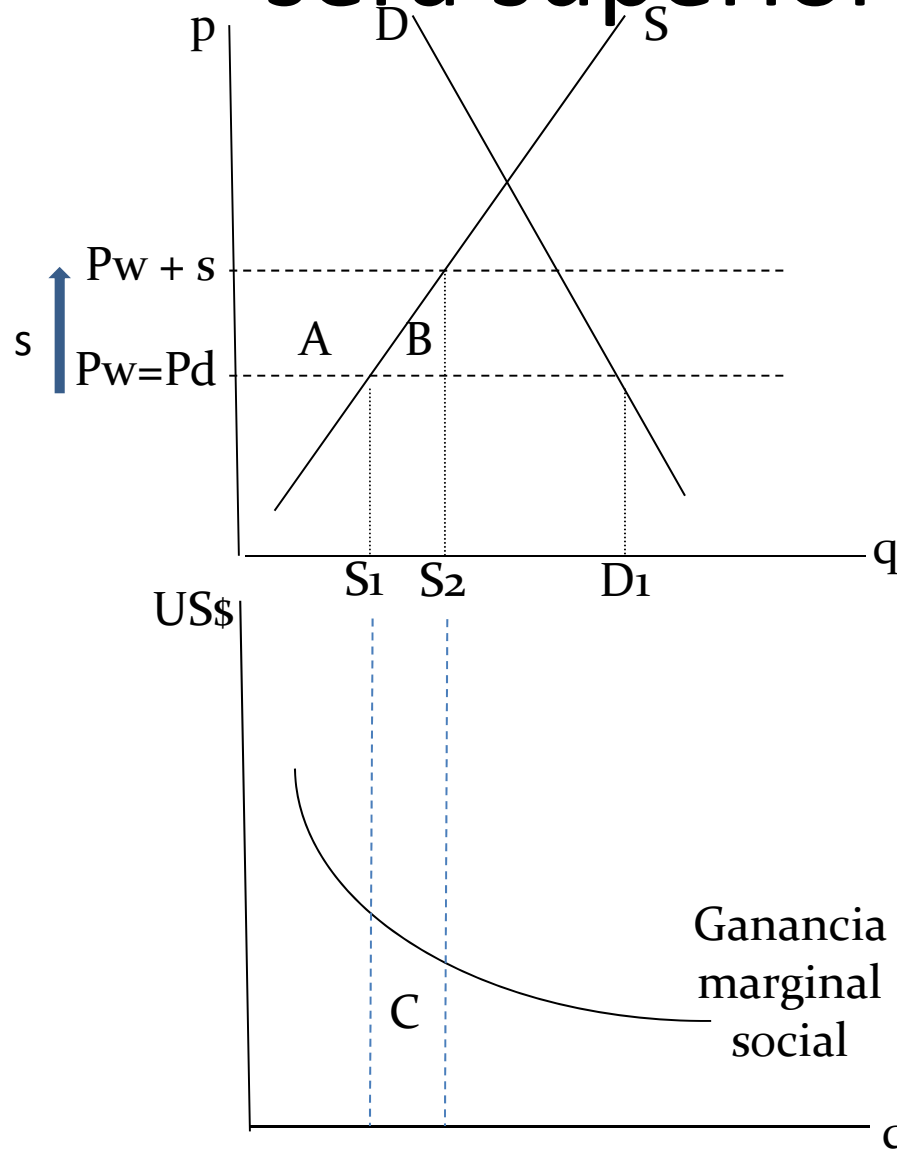


Suponga la misma situación que antes, donde los precios privados no reflejan adecuadamente los costos y beneficios sociales.

Antes aplicamos un arancel para desplazarlos sobre la curva de ganancia marginal social. Esta vez, en vez de un arancel demosle un subsidio a los productores domésticos que tenga el efecto equivalente sobre la curva de ganancia marginal social.

¿Cuál será el efecto neto?

# Con fallas de mercado un subsidio será superior a la protección



Excedente del consumidor: sin cambios

Ganancia de excedente del productor:  $+ (A)$

Pérdida de recaudación del gobierno:  $(A + B)$

Ganancia social:  $+ (C)$

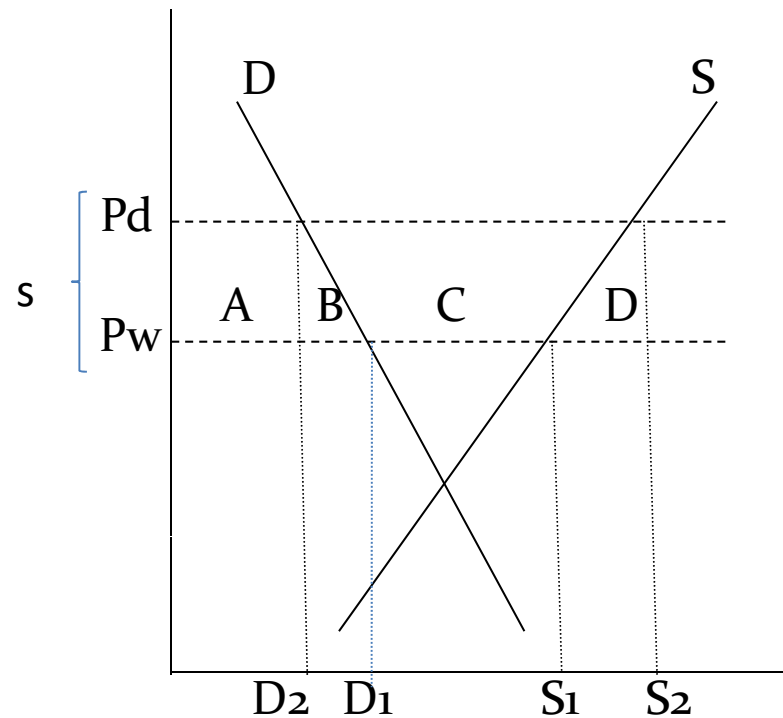
El efecto neto será:

$$-B + C$$

Pérdida de eficiencia en la producción

Ganancia social

# Subsidios a la exportación (país “chico”)



Supongamos que se otorga un subsidio a la exportación ( $s$ ) al bien de exportación.

El precio doméstico puede ser mayor que el precio mundial por el monto del subsidio

Las exportaciones aumentan de  
 $(S_1 - D_1)$  a  $(S_2 - D_2)$

¿Cuál será el efecto neto sobre el bienestar?

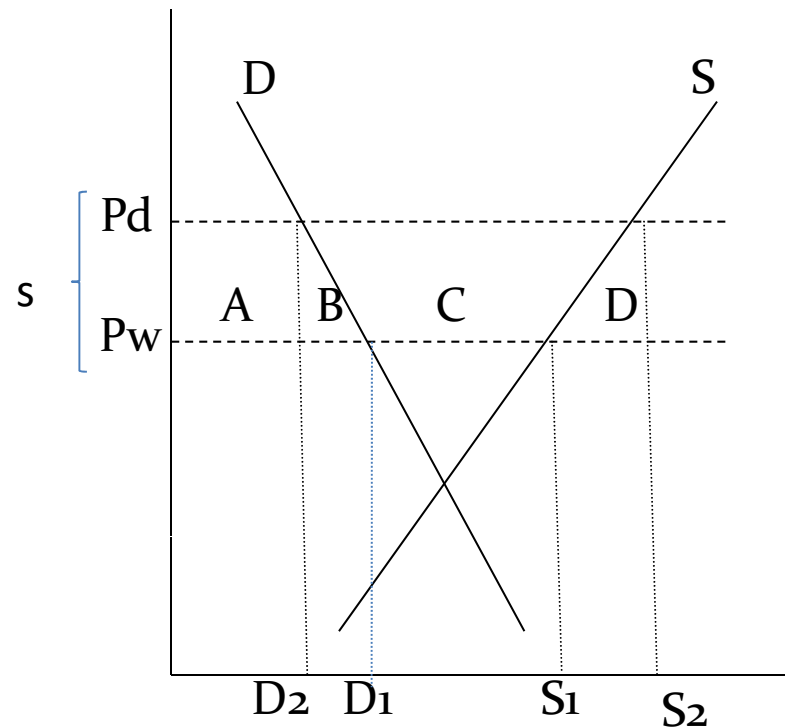
Excedente del consumidor :  $-(A+B)$

Excedente del productor:  $+(A+B+C)$

Recaudación del gobierno:  $-(B+C+D)$

# Subsidios a la exportación (país “chico”)

La pérdida neta será:

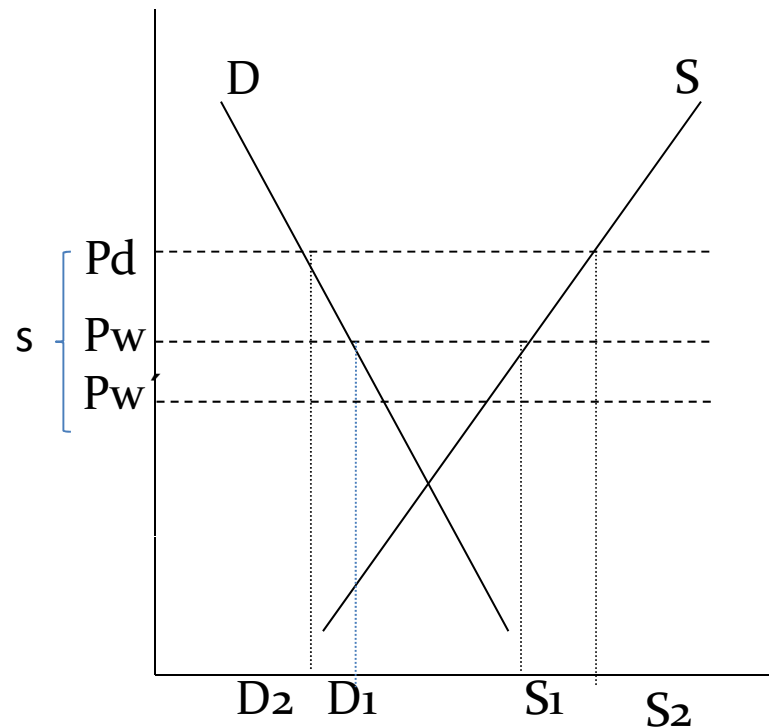


$$-(B+D)$$

Pérdida de  
eficiencia en la  
producción y el  
consumo

Un subsidio a la exportación  
inevitablemente generará  
pérdidas de bienestar al país que  
lo concede

# Subsidios a la exportación (país “grande”)



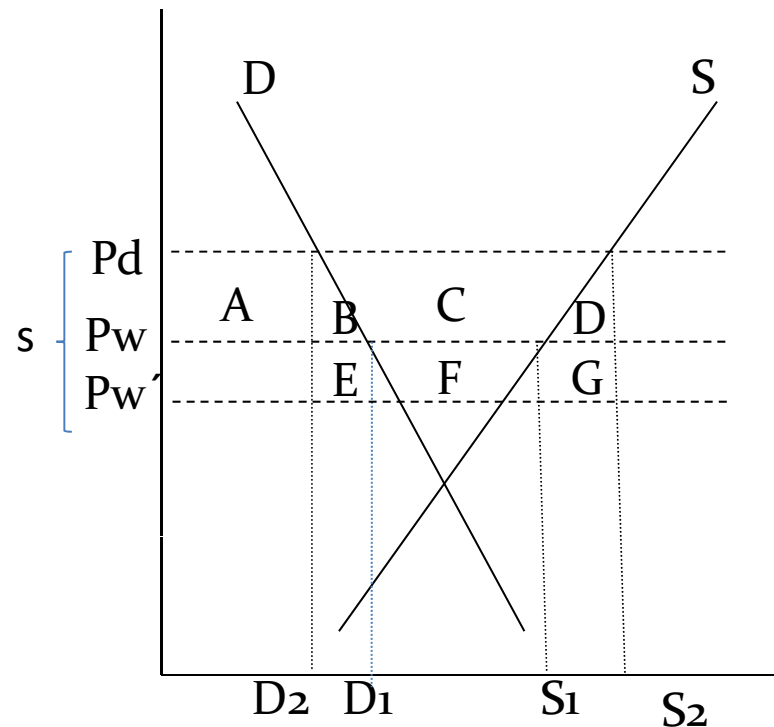
En el caso de un país grande, un subsidio a la exportación se trasladará parcialmente a un menor precio mundial

$$(P_w' < P_w)$$

El precio interno será mayor que el precio mundial, pero no por el total del subsidio en comparación con la situación previa a la concesión del subsidio

¿Cuál será el efecto neto sobre el bienestar?

# Subsidios a la exportación (país “grande”)



Excedente del consumidor:

$$-(A+B)$$

Excedente del productor:

$$+(A+B+C)$$

Recaudación del gobierno:

$$-(B+C+D+E+F+G)$$

Pérdida neta de bienestar:

$$-(B+D+E+F+G)$$

Pérdida de  
eficiencia en la  
producción y el  
consumo

Pérdida de  
términos de  
intercambio

# Subsidios a la exportación (fallas de mercado)

- Se han aplicado subsidios a la exportación a actividades de alta tecnología ya sea porque tienen externalidades para el resto de la economía o porque hay rentas monopólicas de las que los productores pueden apropiarse si controlan el mercado.
- El modelo más frecuentemente usado es el modelo de Brander-Spencer sobre “política comercial estratégica”
- Supongamos que hay una industria que solo soporta un productor y que la producción se dedica íntegramente al mercado externo (para no tomar en consideración los efectos domésticos sobre el bienestar)
- Como se trata de un monopolio, el único productor que quede podrá apropiarse de esas rentas extraordinarias



# Subsidios a la exportación (fallas de mercado)

- Esta situación se puede describir con la siguiente matriz:

|        |            | AIRBUS      |             |
|--------|------------|-------------|-------------|
|        |            | Produce     | No produce  |
| BOEING | Produce    | -5      -5  | 0      +100 |
|        | No produce | 0      +100 | 0      0    |

Mejor estrategia para Boeing: si Airbus produce su mejor estrategia es no producir  
si Airbus no produce su mejor estrategia es producir

Mejor estrategia para Airbus: si Boeing produce su mejor estrategia es no producir  
si Boeing no produce su mejor estrategia es producir

Hay dos equilibrios de Nash: los cuadrantes NE y SO (ninguno de los jugadores tiene incentivos para salir de esa posición)

# Subsidios a la exportación (fallas de mercado)

- ¿Qué equilibrio de Nash prevalecerá?
- Depende quien haga el primer movimiento: la primera firma que produzca alcanzará un equilibrio de Nash que hará cualquier otro movimiento no rentable
- Supongamos que Boeing está produciendo, pero que los gobiernos europeos quieren asegurarse que las rentas monopólicas o los *spillovers* creados en el sector se quedan en Europa.
- Por lo tanto, pueden decidir otorgarle a Airbus un subsidio (25) para que comience a producir
- ¿Cómo cambiará la matriz de pagos?

# Subsidios a la exportación (fallas de mercado)

La nueva matriz de pagos después que Europa subsidia será

|        |            | AIRBUS      |             |
|--------|------------|-------------|-------------|
|        |            | Produce     | No produce  |
| BOEING | Produce    | -5      +20 | +100      0 |
|        | No produce | 0      +125 | 0      0    |

- Después que Europa subsidia hay un solo equilibrio de Nash (el cuadrante SO)
- Siempre será mejor para Airbus producir, pero una vez que comience a producir Boeing encontrará más beneficioso dejar la industria (si ya estaba produciendo) o no entrar a la industria si no estaba produciendo
- El subsidio produce una gran transferencia de ingresos: al invertir 25 en el subsidio, Europa gana 125.

# Subsidios a la exportación (fallas de mercado)

- La moral de la historia es que bajo condiciones de competencia imperfecta las políticas comerciales activas (en este caso un subsidio) puede producir grandes beneficios.
- Pero esta conclusión es fuertemente dependiente de los números que se “escriban” en la matriz de pagos
- Una matriz de pagos diferente puede llevar a una conclusión diferente.
- Por ejemplo, si Boeing tiene una ventaja de costo, el subsidio Europeo puede acabar produciendo una pérdida de bienestar.
- Fíjense en el siguiente caso:

# Subsidios a la exportación (fallas de mercado)

La matriz de pagos con una ventaja de costo para Boeing

|        |            | AIRBUS      |             |
|--------|------------|-------------|-------------|
|        |            | Produce     | No produce  |
| BOEING | Produce    | +5      -5  | +125      0 |
|        | No produce | 0      +100 | 0      0    |

- Ahora sólo hay un equilibrio de Nash (el cuadrante NE)
- Siempre será mejor para Boeing producir, independientemente de lo que haga Airbus
- Si Airbus produce, será mejor para Boeing producir (el cuadrante SO no es más un equilibrio de Nash).

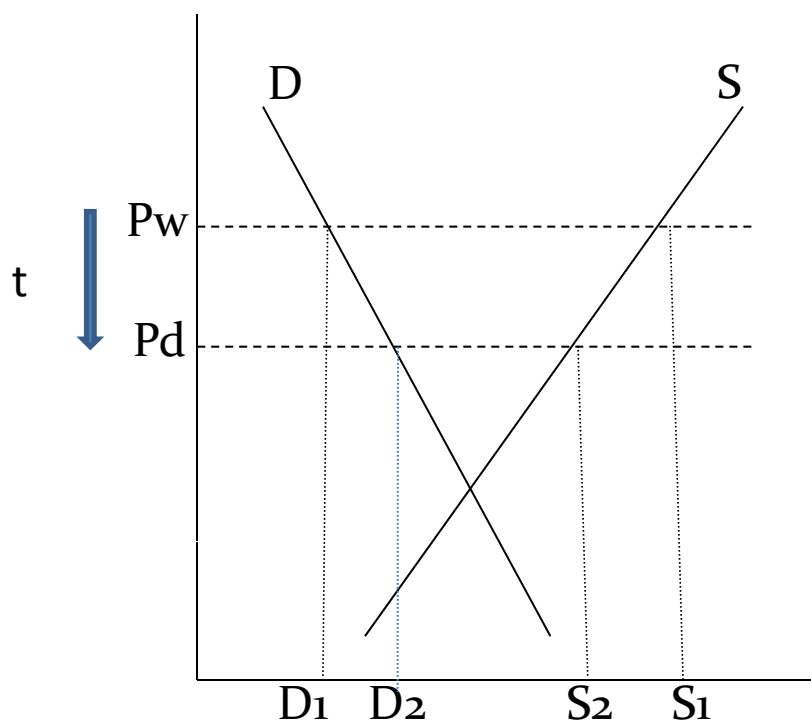
# Subsidios a la exportación (fallas de mercado)

Ahora los gobiernos europeos otorgan un subsidio de 25 a Airbus

|        |            | AIRBUS      |             |
|--------|------------|-------------|-------------|
|        |            | Produce     | No produce  |
| BOEING | Produce    | +5      20  | +125      0 |
|        | No produce | 0      +125 | 0      0    |

- Otra vez habrá sólo un equilibrio de Nash (el cuadrante NO) con dos firmas en el mercado.
- Pero con una inversión de 25, los gobiernos europeos generarán un beneficio de sólo 20.
- Hay una pérdida neta de bienestar en Europa.

# Impuestos a la exportación (país “chico”)



$$P_d = P_m' - t_e$$

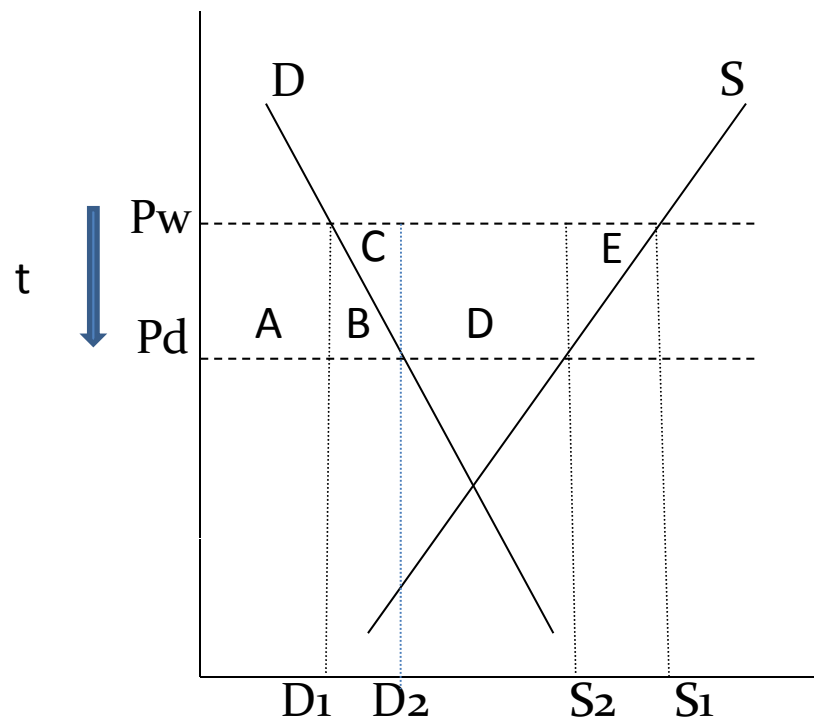
Un impuesto a la exportación reducirá el precio doméstico del producto en relación al precio mundial

El menor precio aumentará la demanda y reducirá la oferta

En consecuencia, las exportaciones caerán en comparación con la situación sin impuestos

$$S_2 - D_2 < S_1 - D_1$$

# Impuestos a la exportación (país “chico”)



$$P_d = P_m' - t_e$$

¿Qué ocurrirá con el bienestar doméstico?

Excedente del consumidor:

$$+(A+B)$$

Excedente del productor:

$$-(A+B+C+D+E)$$

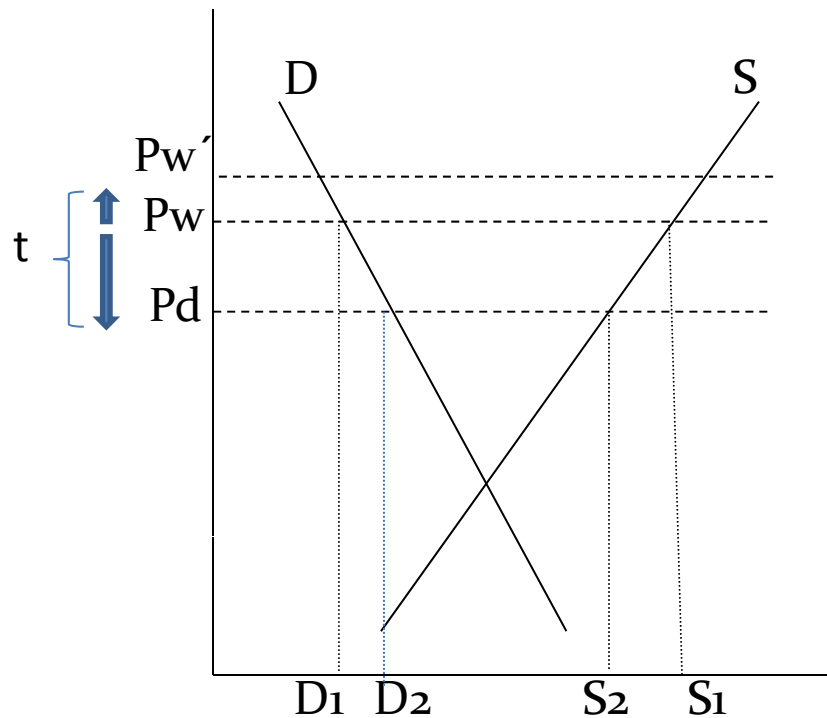
Ingresos del gobierno:

$$-(D)$$

Pérdida neta de bienestar  
(eficiencia):  $-(C+E)$



# Impuestos a la exportación (país “grande”)

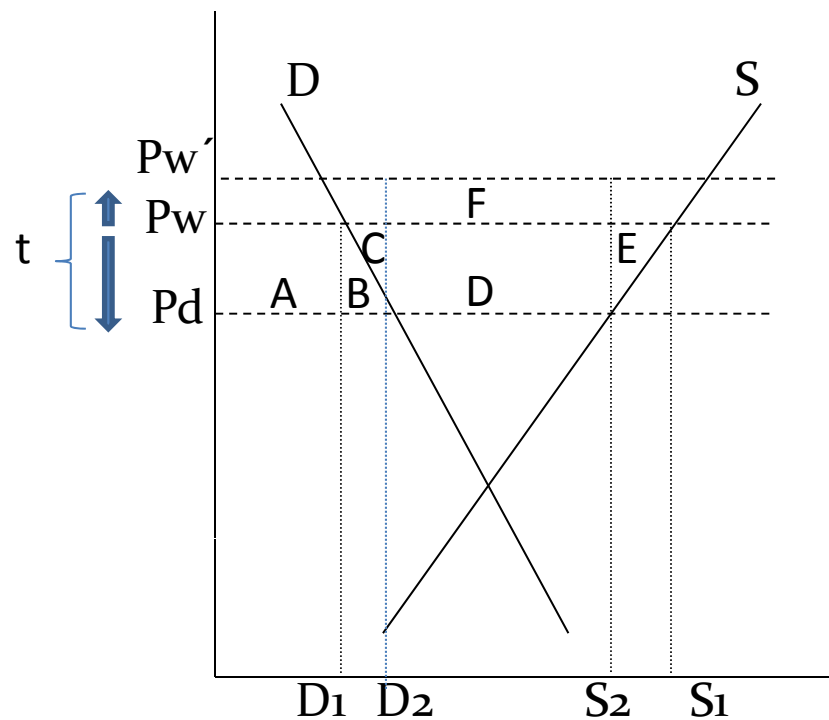


En el caso de un país grande, las menores exportaciones inducidas por el impuesto pueden mejorar los términos de intercambio (aumentar el precio relativo de las exportaciones)

$$(S_1 - D_1) < (S_2 - D_2)$$

¿Qué ocurrirá con el bienestar doméstico?

# Impuestos a la exportación (país “grande”)



Excedente del consumidor:

$$+(A+B)$$

Excedente del productor:

$$-(A+B+C+D+E)$$

Ingresos fiscales:

$$+(D+F)$$

Efecto neto sobre el bienestar:

$$-(C+E)+F$$

Pérdida de eficiencia en la  
producción y el consumo

Ganancia de  
términos de  
intercambio