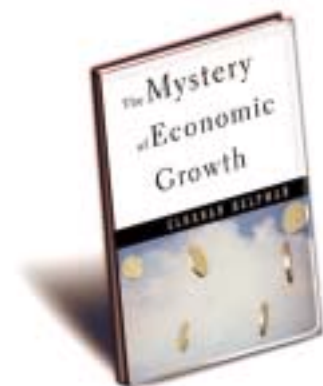


Elhanan Helpman

The Mystery of Economic Growth

The Belknap Press of Harvard University Press,
Cambridge Massachusetts, 2004, 223 págs.



José Antonio Alonso

Instituto Complutense de Estudios Internacionales (ICEI)

A lo largo de la década de los ochenta, se produjo una activa renovación doctrinal en diversos ámbitos de la teoría económica. Entre los que experimentaron un cambio más profundo se encuentran los ámbitos disciplinarios propios de las teorías del comercio y del crecimiento. En el caso de la teoría del comercio, para construir los desarrollos analíticos sobre los que se fundamenta tanto la especialización de tipo intraindustrial como la nueva política comercial estratégica; en el caso de la teoría del crecimiento, para dar soporte a las diversas familias de modelos que conforman la llamada teoría del crecimiento endógeno.

En ambos casos, la renovación surgió de un mismo factor básico: el abandono de los supuestos de competencia perfecta sobre los que se habían construido los respectivos marcos teóricos previos y la exploración de las posibilidades interpretativas que brindaba la plena explotación de los supuestos asociados a la existencia de estructuras de competencia imperfecta en los mercados. De este modo, se integraron en la construcción teórica aspectos mucho más cercanos al mundo real, aunque fuese en interpretaciones notablemente estilizadas, como la existencia de rendimientos crecientes, la posibilidad de diferenciación de productos, los efectos de la innovación tecnológica deliberada y la presencia de externalidades. Para el desarrollo de esta renovación doctrinal fueron importantes las aportaciones iniciales de Dixit y Stiglitz (1977) o Ethier (1979) para modelizar el comportamiento de mercados en competencia monopolista. Una línea de investigación que fue posteriormente enriquecida por los trabajos de Krugman (1979) y Helpman (1981), en el ámbito del comercio, o de Romer (1986, 1990) y Lucas (1988), en la del crecimiento.

Pues bien, en los dos ámbitos doctrinales señalados trabajó, y de forma muy protagonista, el autor del libro que ahora se presenta. En el ámbito del comercio, Elhanan Helpman es autor de numerosos artículos clave en la fundamentación de la especialización comercial en contextos de competencia imperfecta. De hecho, firma con Paul Krugman, el otro gran renovador de la teoría del comercio, uno de los libros fundacionales del nuevo enfoque, a saber: *Market Structure and Foreign Trade. Increasing returns, imperfect competition and the International Economy* (1985). Un libro en el que se recoge de forma ordenada y accesible buena parte de los desarrollos básicos de la nueva teoría del comercio.

También la aportación de Helpman a la teoría del crecimiento fue decisiva. Aunque se trata de una aportación tardía, complementó los desarrollos de Romer, Jones o Lucas, con una construcción teórica en la que se integraba un proceso endógeno de innovación, capaz de mantener una dinámica sostenida de crecimiento. Ese enfoque le permitió, además, integrar en su análisis tanto la dinámica de crecimiento como los cambios en la especialización comercial, que, a su vez, pueden impulsar procesos de innovación y crecimiento. Establecía de este modo un puente fecundo entre los dos ámbitos disciplinares a los que aquí se está aludiendo. Sus principales aportaciones en relación con la teoría del crecimiento quedaron recogidas en uno de los libros de obligada referencia en la materia: el realizado junto con Gene M. Grossman, *Innovation and Growth in the Global Economy* (1991).

Nos encontramos, pues, ante uno de los grandes economistas del momento; un profesional notablemente creativo y dotado con excelentes capacidades para la fundamentación analítica de sus propuestas. Este crédito lo avala el ocupar en estos momentos plaza en dos reputadas universidades, siendo titular de la cátedra Galen L. Stone de «comercio internacional», de la Universidad de Harvard, y la Archie Sherman de «relaciones económicas internacionales», de la Universidad de Tel Aviv.

El libro que ahora se presenta, sin embargo, no pretende tanto describir las aportaciones personales que su autor ha hecho a la doctrina sobre el crecimiento cuanto ofrecer su autorizada opinión acerca de cuáles son las líneas más prometedoras de trabajo teórico y de investigación empírica en ese ámbito de la doctrina. Dicho de otra manera, el libro pretende ofrecer una opinión autorizada acerca de algunas de las más relevantes cosas que se saben (y de otras que se desconocen) en la teoría del crecimiento. Desde esta perspectiva, el interés del libro es doble. Por una parte, ofrece un recuento sumario, notablemente informado del estado de la doctrina sobre el crecimiento. Constituye, por lo demás, una aportación relevante, ya que en pocas páginas –se trata de un libro de reducida dimensión– se da cuenta del estado de la cuestión en un ámbito notablemente activo de la investigación económica. Por otra parte, se recoge la opinión cualificada de uno de los más destacados especialistas acerca de la capacidad analítica de las diversas aportaciones realizadas y de las diversas líneas de trabajo en curso.

Acorde con el propósito enunciado, el libro se articula en torno a siete capítulos, que remite cada uno de ellos a un ámbito problemático en el que se han producido aportaciones relevantes. De este modo, se inicia la andadura con el análisis del papel que tienen las dinámicas de acumulación de capital físico y humano en los procesos de crecimiento. Se trata de un factor que «si bien es importante, explica solamente una parte de la variación de las rentas *per capita* y de las tasas de crecimiento entre países» (pág. *x*). Como es sabido, otros factores, como los relacionados con el marco institucional y con la promoción tecnológica, son más importantes, ya que además de afectar al crecimiento influyen sobre los procesos de acumulación de los propios *input* primarios. Adicionalmente, la revisión de la incidencia de la acumulación de capital físico y humano le permite a Helpman discutir los modos de medir este último factor, sometiendo a análisis crítico alguno de los ensayos realizados al efecto.

El segundo aspecto objeto de análisis es el referido a la evolución de la productividad: un factor cuya contribución al crecimiento –como ya señalara Solow– es superior al propio proceso de acumulación de los *input* primarios. La consideración de este factor obliga a Helpman a considerar aquellos factores que explican su evolución en el tiempo, relacionados con los procesos de acumulación de conocimiento y, en particular, con los incentivos que permiten alentar una dinámica continuada de creación de nuevas ideas, de promoción del conocimiento científico y tecnológico.

Justamente, este último factor es el tercero de los considerados por Helpman como variable impulsora del crecimiento. En concreto, Helpman analiza cómo afecta al crecimiento el esfuerzo en materia de investigación y desarrollo, los procesos de aprendizaje vinculados a la experiencia (*learning by doing*), la presencia de externalidades a través de las que se produce el «derrame» de las innovaciones y, en fin, la dinámica que genera la existencia de rendimientos crecientes. En estos ámbitos, Helpman estudia el modo en cómo la teoría trata de captar estos fenómenos, afectando a la estructura de los modelos explicativos, y los resultados que arrojan los ejercicios empíricos realizados para captar ese efecto. El debate sobre estos aspectos lleva necesariamente a Helpman a estudiar los marcos institucionales más adecuados para promover la innovación.

El cuarto factor que es objeto de estudio alude de manera muy directa a las contribuciones que el propio Helpman ha realizado a la teoría del crecimiento. En concreto, se estudian las interdependencias que se generan entre las respectivas dinámicas de las economías como consecuencia de los flujos económicos internacionales que se producen entre ellas. Estas interdependencias son especialmente acusadas en el caso del flujo del conocimiento, ya que al tener rasgos parciales de bien público, sus efectos dependen de la dimensión del mercado, de la pluralidad de agentes que pueden acceder a los nuevos conocimientos disponibles. Desde esta perspectiva, el comercio internacional y la inversión extranjera afectan a los incentivos para innovar, para imitar o para usar las nuevas tecnologías y se convierten en palancas potenciales de crecimiento.

El quinto factor considerado es especialmente novedoso en el ámbito de la doctrina del comercio: Helpman explora el papel que la desigualdad tiene en la promoción del crecimiento. Se trata de un ámbito de reflexión que, aun cuando ha sido objeto de una muy activa labor investigadora en los últimos años, no suele aparecer en los recuentos habituales que se hacen sobre la teoría del crecimiento. Helpman trata de discutir tanto el limitado efecto que el crecimiento tiene sobre los niveles de desigualdad, un aspecto sobre el que existe un nivel de consenso aceptable, como el signo de la relación inversa, explorando el más discutible efecto de la desigualdad sobre las posibilidades de crecimiento de una economía. En este ámbito, Helpman recoge alguna de las líneas de investigación que apuntan al papel que la desigualdad en la distribución de los activos (más que la renta) tiene como factor inhibidor del crecimiento.

Finalmente, el sexto factor estudiado alude al impacto que el marco institucional y de políticas tiene sobre el crecimiento económico. En este ámbito, la exploración es mucho más tentativa, porque es menor el número de certezas a las que se puede acceder y es más discutible el modo de aproximar y medir el fenómeno. Aun así, el libro recoge una exposi-

ción notablemente novedosa y actualizada de este ámbito de investigación, dando cuenta de los importantes avances que se han producido en los últimos años. Como el propio autor reconoce, «si yo escribiese un libro como este dentro de cinco años, probablemente escribiría el mismo libro con la excepción del capítulo dedicado a las instituciones y políticas, porque creo que se producirá mucho progreso en esta área en los próximos años» (pág. xi).

En definitiva, este último factor se revelará como uno de los más relevantes para explicar la capacidad de un país para sostener una dinámica de crecimiento. Semejante capacidad depende de las habilidades que el país tenga para anticipar los cambios productivos, tecnológicos y sociales que el proceso de crecimiento comporta; y tales habilidades dependen de la calidad de la infraestructura institucional del país y de las políticas que ponga en uso. Al final, por tanto, para explicar el crecimiento parece tan o más decisivo que el *hardware* del que parta un país (factores productivos), el *software* que ese país ponga en uso (políticas e instituciones).

El libro no pretende presentarse como un *survey* y, por tanto, no tiene la obligación de hacer un recuento detallado de todos y cada uno de los ámbitos de trabajo e investigación de la teoría del crecimiento. De hecho, quedan ámbitos de interés que no son tratados en el libro: entre ellos, quizá el más relevante sea el caso de la teoría endógena del crecimiento demográfico. No obstante, los temas que se presentan son de los más decisivos para entender la dinámica del crecimiento y son los más relevantes para identificar los ámbitos más activos de la investigación en este ámbito disciplinario.

En suma, nos encontramos ante un libro de enorme interés no sólo por lo que trata, sino también por el modo en que se abordan los temas. Un pequeño libro que rezuma sabiduría a lo largo de su recorrido. Un libro que no sólo rinde tributo al trabajo investigador realizado por la profesión en el ámbito del crecimiento, sino también adelanta criterios y juicios con los que orientar el futuro trabajo.

Referencias

- A. K. Dixit y J. E. Stiglitz (1977): "Monopolistic competition and optimum product diversity", *American Economic Review*, 67, págs. 297-308.
- W. Ethier (1979): "Internationally decreasing costs and World Trade", *Journal of International Economics*, 9, págs. 1-24.
- Grossman, G. M. y E. Helpman (1991): *Innovation and growth in the global economy*, MIT Press, Cambridge.
- E. Helpman (1981): "International trade in presence of product differentiation, economies of scale, and monopolistic competition: A Chamberlain_Heckscher-Ohlin Approach", *Journal of International Economics*, 11, págs. 305-40.
- E. Helpman y P. R. Krugman (1988): *Market structure and foreign trade*, MIT Press Cambridge.
- R. E. Lucas (1988): "On the mechanics of economic development", *Journal of Monetary Economics*, 22, págs. 3-42.
- P. Romer (1986): "Increasing returns and long-run growth", *Journal of Political Economy*, 94, págs. 1002-37.
- P. Romer (1990): "Endogenous technological change", *Journal of Political Economy*, 98, págs. S71-S102.