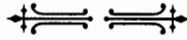


Félix Jiménez

VEINTICINCO AÑOS
DE MODERNIZACIÓN NEOCOLONIAL
CRÍTICA DE LAS POLÍTICAS NEOLIBERALES EN EL PERÚ



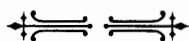
ÍNDICE



INTRODUCCIÓN	15
PRIMERA PARTE: MODERNIZACIÓN NEOCOLONIAL. REFORMAS Y POLÍTICAS NEOLIBERALES DURANTE EL PERIODO 1990-2016.....	27
I. Carácter neocolonial de la modernización neoliberal	29
II. Las políticas económicas neoliberales del fujimorismo	79
III. La crítica al neoliberalismo y las políticas económicas del gobierno de Toledo.....	115
IV. Retorno al fujimorismo económico durante el gobierno aprista	147
V. El «piloto automático» neoliberal del gobierno de Humala	165
SEGUNDA PARTE: MODERNIZACIÓN NEOLIBERAL. ESTILO DE CRECIMIENTO Y LÍMITES DEL MODELO ECONÓMICO	191
VI. Modelo económico y estilo de crecimiento	193
VII. Empleo, salarios, informalidad y productividad	225
VIII. Límites del crecimiento económico neoliberal	259

TERCERA PARTE: CRISIS ECONÓMICA INTERNACIONAL Y RESPUESTAS DE POLÍTICA ECONÓMICA	289
IX. Crisis internacional y crisis del neoliberalismo.....	291
X. El gobierno de Fujimori frente a los efectos de la crisis de 1998-1999.....	315
XI. El gobierno de Toledo frente a los efectos recesivos de la crisis de 1998-1999	341
XII. El gobierno de García no enfrenta los efectos de la crisis de 2008-2009	377
XIII. El gobierno de Humala agrava los efectos de la crisis de 2008-2009	407
EPÍLOGO	445
BIBLIOGRAFÍA	461

INTRODUCCIÓN



Este libro es una compilación ordenada, por temas, de mis artículos publicados en diferentes revistas y diarios de la capital durante los últimos veinticinco años. Son artículos de análisis y crítica a las reformas y políticas neoliberales que se aplicaron en el país desde la década de 1990. Consta de tres partes, divididas en capítulos. La primera parte trata de las reformas y políticas neoliberales orientadas a un tipo de modernización que yo denominé neocolonial. Luego de precisar el carácter de este tipo de modernización se revisa críticamente las políticas que se aplicaron en los gobiernos de Alberto Fujimori, Alan García y Ollanta Humala. Para no romper la continuidad temporal de los sucesivos gobiernos, se incluye lo que se hizo durante el periodo de Alejandro Toledo. Su gobierno intentó cambiar el estilo de crecimiento económico reformando la institucionalidad de la política macroeconómica. Sin embargo, sus reformas fueron insuficientes, como insuficientes fueron sus intentos de una transición democrática integral. La segunda parte está dedicada al análisis del estilo de crecimiento configurado por las reformas neoliberales y los límites que enfrenta. Finalmente, la tercera parte trata sobre la crisis económica internacional, sus efectos en la economía y las respuestas de política de los gobiernos de turno. El libro termina con un epílogo dedicado, fundamentalmente, a la «coyuntura crítica» que se inicia con la desaceleración del crecimiento entre los años 2013-2014, en un contexto de degradación de la democracia y de crisis política.

Las políticas neoliberales empiezan a aplicarse en nuestro país desde que se inició la crisis de la deuda externa en el año 1982, crisis que afectó a

toda la región de América Latina. Los planes Baker y Brady para resolver el problema de la deuda incorporaron políticas monetaria y fiscal restrictivas, que siguieron siendo parte del posterior Consenso de Washington y que afectaron el crecimiento de largo plazo de la economía. Las privatizaciones, la reducción del tamaño del Estado y las desregulaciones de los mercados inician un proceso de modernización subordinado al capital transnacional y a las decisiones de los organismos financieros internacionales. Sobre este tema trata el capítulo I, en la primera parte.

Los capítulos II, III, IV y V, también en la primera parte, analizan las políticas macroeconómicas de la década de 1990 (Fujimori) y de 2001-2006 (Toledo), 2006-2011 (García) y 2011-2016 (Humala). Como ya lo advertimos, la orientación de las políticas monetaria, cambiaria, fiscal y de endeudamiento, tiene una solución de continuidad en los años del gobierno de Alejandro Toledo, porque no son las mismas que se aplicaron durante el gobierno de Fujimori. Son años en los que se introducen cambios en los esquemas institucionales de estas políticas que permitieron salir de la larga recesión provocada por la crisis asiática y rusa de los años 1998-1999.

El capítulo II está dedicado a las políticas implementadas durante el «fujimorato», violador del Estado de derecho y responsable de crímenes de lesa humanidad. La política fiscal de la década se orientó a servir la deuda externa, y generó superávit primarios en 1991-1993 y 1996-1998, excepto en la «fiesta fiscal reeleccionista» de 1994-1995, cuando estos superávit bajaron a 0,9% y a 0,3%, respectivamente. Esta política afectó negativamente al crecimiento de largo plazo porque redujo y estancó los gastos en educación y salud, y descuidó la infraestructura social y económica. Además, se desmantelaron las oficinas de planeamiento y estadística sectoriales. La política monetaria también fue contraria al crecimiento porque encareció el crédito. Su costo disminuyó recién con el flujo masivo de capitales extranjeros. En un contexto caracterizado por bajas tasas de interés internacional, política monetaria doméstica restrictiva y tipo de cambio sobrevaluado, los bancos se endeudaron en el exterior y dolarizaron crecientemente los créditos en el mercado doméstico. La crisis internacional de 1998 y 1999 produjo una recesión y un *overshooting* cambiario que generó una crisis bancaria. El rescate bancario le costó al Estado cerca de \$1000 millones.

Las políticas fiscal y monetaria de la década de 1990 fueron inoperantes para salir de la recesión e ineficientes para bajar la inflación a un dígito. Las privatizaciones tampoco tuvieron efectos económicos expansivos. Por

el contrario, el cobro de precios de monopolio en electricidad y telefonía elevó el costo de producción de las empresas. Tampoco podían ser fuente de crecimiento los sueldos y salarios reales porque se mantuvieron estancados en 37,2% de su valor registrado en 1987, lo que afectó la educación, la salud y la productividad de los trabajadores. En resumen, en la década de 1990, la economía creció solo durante cuatro años (1993, 1994, 1995 y 1997) a pesar de las políticas macroeconómicas del Consenso de Washington. El crecimiento fue impulsado por el aumento en los precios de los minerales, que coincidió con la recuperación de la economía de los Estados Unidos: estos precios crecieron a una tasa de 38,2% entre 1991 y 1995; pero a una de solo 1,1% promedio anual entre 1995 y 2002.¹

El capítulo III corresponde a ese interregno neoliberal que fue el gobierno de Alejandro Toledo. El gobierno fujimorista enfrentó la recesión de 1998-2000 —por supuesto, sin éxito— con una política monetaria restrictiva en soles, orientada a neutralizar las presiones al alza del tipo de cambio, y una política fiscal contractiva que redujo significativamente el gasto de inversión pública.² Para abatir la recesión se tuvo, entonces, que cambiar el signo de esas políticas. Y, esto es precisamente lo que hizo el equipo económico del gobierno de Toledo. La reforma de la política macroeconómica permitió configurar una estructura de precios relativos que reorientó el patrón de asignación de recursos privados y fomentó, por tanto, la reactivación de la economía. Sobre el detalle de esta reforma se trata en el capítulo XI de la tercera parte del libro. Es verdad, sin embargo, que la inversión pública no creció de manera sostenida y que no se emprendió una reforma tributaria integral (los ingresos tributarios se situaron por debajo del 14,5% registrado en el año 1997). Finalmente, el crecimiento sostenido de los precios de los *commodities* desde el año 2003 hizo que se relegara el proyecto de transformación productiva.

En el capítulo IV se efectúa el análisis de las políticas macroeconómicas implementadas por el segundo gobierno de Alan García (2006-2011). Este recibe una economía con baja inflación, cuentas fiscales saneadas, acumulación de reservas, tipo de cambio real favorable a los productores

-
1. Véase mi artículo «Lectura balanceada de la economía peruana»: oxímoron o milongu», publicado en diario *La Primera* el sábado 16 de noviembre de 2013.
 2. Ambos tipos de políticas procíclicas se mantuvieron, en lo sustancial, durante el breve gobierno de Valentín Paniagua.