

EFFECTOS ESTÁTICOS DE LA UNIÓN ECONÓMICA: CASO DE LA EUROZONA

Osorio Nieto Rodolfo Enrique
Pérez Vázquez Liliam Itzel*

25

(Recibido: 14 - abril - 2015 – Aceptado: 25 - mayo - 2015)

Resumen

En este artículo se analizan los objetivos de los países europeos involucrados a tomar la decisión de unificarse en torno a una Unión Económica y los efectos estáticos derivados de dicha integración, así como determinar si los objetivos planteados inicialmente se consiguieron. Alemania como el primer representante juega un papel muy importante en dicha integración y en los beneficios de la misma, por lo que es el país en el cual se centra una buena parte del estudio. Por otro lado se muestran los efectos regionales e internacionales de la integración monetaria europea y principalmente de Alemania con los países no miembros.

Abstract

In this article the objectives of the European countries involved to make the decision to unify around an Economic Union and static effects of such integration, and to determine whether the initial objectives were achieved are analyzed. Germany as the first representative plays a very important role in this integration and the benefits of it, so is the country in which much of the study focuses. On the other hand regional and international effects of European monetary integration and mainly from Germany with non-member countries are.

* Alumnos del Programa Integrado de Maestría y Doctorado en Ciencias Económicas en la Universidad Autónoma Metropolitana. Osorio Nieto Rodolfo Enrique. Correo: enrique_osorio@outlook.com, Pérez Vázquez Liliam Itzel. Correo: c_flor44@hotmail.com.

Palabras clave: Integración regional, Unión Europea, Unión Económica, Creación de comercio, Desviación de comercio, Exportaciones, Importaciones, Euro, Alemania.

Clasificación JEL: O12, O18, O5.

1. Introducción

En 1944, en Bretton Woods (New Hampshire, E.U.), se enfrentaron dos ideologías en torno al rumbo económico internacional a seguir después de la Segunda Guerra Mundial. Por un lado, J.M. Keynes en el lado inglés planteaba la creación de una moneda internacional llamada *Bancor*, la cual fuera intercambiable por la moneda local de cada país. Esto se lograría, por medio de un tipo cambio fijo, y a través de un órgano internacional de compensación, los países con excedentes financiarían a los países deficitarios, con el objetivo de hacer crecer la demanda mundial. Por el lado americano, Harry Dexter White planteaba el establecimiento del dólar como moneda hegemónica, con convertibilidad al oro, y cada país establecería un tipo de cambio en torno al dólar. La segunda postura fue la que se impuso firmando el Tratado de Bretton Woods, impulsando el poder político de Estados Unidos y otorgándole una gran ventaja en cuestión de comercio y poder mundial, por el hecho de crear dólares, aún sin su respectivo respaldo en oro. En 1971, se acaba con la paridad al dólar y se deja fluctuar el tipo de cambio; paralelo a este proceso, se arranca en la época de la postguerra una serie de acuerdos comerciales entre los países europeos. Con la debacle del bloque socialista y la reunificación alemana, en 1991 se consolida con la firma del tratado de Maastricht, el cual hacía oficial la integración de algunos países de Europa, estableciendo acuerdos para mejorar el comercio interno y externo, además de que se anunciaba la creación de su propia moneda, el *Euro*. El modelo actual de moneda única en la eurozona está conformada por 19 países: Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Eslovaquia, Eslovenia, Estonia, España, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Países Bajos y Portugal. Una aportación que es determinante para la Europa actual, fue la publicación de Robert Mundell en 1961 de la “*Teoría de la zona monetaria óptima*”, acentuando su aporte sobre la eficiencia de la política económica y fiscal ante diferentes tipos de cambio (modelo Mundell-Fleming), así como su propuesta de un banco central único encargado de la política monetaria con el fin de una mejor estabilidad en los precios. El beneficio de una moneda común no se hizo esperar, con el argumento de que dicha adopción se traduciría en menores costos de transacción entre los integrantes, menor incertidumbre para los inversores al desaparecer los tipos de cambio y un aumento de la competencia. Cabe señalar que con el transcurso de los años, el comercio internacional se ha visto modificado, pues la situación política, social y económica de los países no ha sido la misma y por lo tanto, los beneficios

serán heterogéneos entre los beneficios de los demás países. La eliminación de las barreras nacionales a la movilidad de los bienes finales y de los factores productivos constituye la esencia del proceso de integración (Rozo, 1993:76).

Actualmente, la integración económica y la internacionalización del capital, han traído como consecuencia inmediata una interdependencia y competencia creciente entre las economías nacionales.

En el análisis referente a la creación de la zona del euro, se funde el interés por asimilar el marco teórico referido a la integración económica y a la creación de las zonas monetarias óptimas. Así mismo, se incorpora un marco histórico con el fin de incorporar la trayectoria económica y el marco político en el que se tomaron las decisiones de integración de los países europeos involucrados.

Bajo una visión económica y política este trabajo de investigación tiene como finalidad inferir sobre lo que llevó a los países europeos involucrados a tomar la decisión de unificarse en torno a una moneda única y los efectos derivados de dicha integración. También se pretende determinar si los objetivos planteados de origen se consiguieron. Al delimitar geográficamente el área, será Alemania parte del objeto de estudio por ser la principal potencia de la Unión Europea (UE) y el protagonista de la eurozona; la investigación está en torno a los efectos de la integración monetaria europea y su relación comercial con países como Estado Unidos y otros países que no son miembros de la UE, y los efectos que esto implicó tanto en el aspecto regional como en el internacional. Para ello utilizaremos las exportaciones e importaciones de Alemania y de la eurozona y el saldo de la balanza comercial, con el fin de saber si fue benéfico o no la integración regional en Europa. Esto debe ser una tarea donde se involucren más variables y quizá más tiempo para obtener una respuesta con mayor certidumbre; lograr llevar a cabo este ejercicio con la herramienta que tenemos es el principal objetivo. Los objetivos puntuales a seguir son:

- a) Conocer si la balanza comercial de Alemania se “fortalece” hacia adentro de la eurozona y si se “debilita” hacia afuera con la integración económica.
- b) Examinar el papel que tuvo Alemania en la creación del euro.
- c) Analizar los efectos del comercio internacional (con países no miembros como Estados Unidos) tras la integración europea.

A lo largo del trabajo se tratará de argumentar que, la incorporación del euro consiguió un cambio en las relaciones comerciales de Alemania con la Eurozona y con el resto del mundo. También, se argumentará que una mayor vinculación del comercio dentro de la eurozona ha favoreciendo a Alemania tras la supresión de las barreras comerciales y la introducción de la moneda común.

2. Marco teórico

La teoría de la integración económica es también conocida como la teoría de las Uniones Aduaneras, y es estudiada por el canadiense Jacob Viner, quien en 1950 con la publicación de su libro “*The Customs Union Issue*”, trata de explicar los efectos que provocaba una integración regional sobre los sistemas de producción de una economía, la balanza de pagos, el desarrollo económico y la estructura del consumo. Se abordan las concesiones por parte de los países socios de dicha unión, los privilegios recíprocos para contar con un fácil acceso a los respectivos mercados nacionales, sin que sean extensivos a las otras naciones del mundo. (Chacholiades: 1996). En ese entonces, se consideraba que la integración económica generaría beneficios importantes a los países pertenecientes a la zona de integración, sobre todo por los altos costos arancelarios existentes que en muchas ocasiones eran la principal barrera para penetrar en la economía de un país, y es por eso que integrar una zona de aduana común era visto como la mejor manera de elevar la dinámica económica de un país.

28

Viner explica que, este proceso tiene efectos en ambos sentidos, pues la integración económica implica por sí misma, un sistema de discriminación aduanera entre las naciones, porque las importaciones y exportaciones estarán sujetas a diferentes aranceles y/o barreras dependiendo si el país de origen pertenece o no a una unión aduanera. La formación de una Unión Aduanera implica una combinación de elementos de política comercial entre los cuales están las políticas de libre comercio, al mismo tiempo que un mayor proteccionismo de dicha Unión respecto al resto del mundo. Por tanto, al analizar los efectos de una integración económica, hay que partir de la base de que inevitablemente unos se beneficiarán y otros no.

Podemos distinguir las diferentes integraciones regionales según la clasificación tradicional de la siguiente forma (Chacholiades: 1995):

- Área de libre comercio:
 - Eliminación de las barreras al comercio entre los países que se integran. Teniendo en cuenta que cada país tiene sus propias restricciones (soberanía en la política comercial).
 - Eliminación de barreras arancelarias
 - Diseño de las normas de origen; solo se permite el libre comercio de mercancías que han sido producidas completamente o con un determinado porcentaje de valor añadido en alguno de los países miembros.
 - Intercambian principalmente mercancías.

- Unión Aduanera:
 - Área de Libre Comercio
 - Creación de un arancel aduanero común al resto del mundo; Tarifa Arancelaria Común (TAC).

- Legislación aduanera común
- Intercambian solo mercancías y servicios.

- Mercado Común:
 - Unión Aduanera
 - Política aduanera común, es necesaria la coordinación de otras políticas económicas (de infraestructura, de transporte, de la competencia, etc.)
 - Eliminación de obstáculos a la libre circulación de factores productivos: trabajo y capital.

- Unión Económica:
 - Mercado Común
 - Coordinación de políticas macroeconómicas (monetaria y fiscal).

Según el planteamiento de Viner en la teoría de las Uniones Aduaneras, hay dos condiciones indispensables para que la integración regional conlleve una ganancia de bienestar para los estados miembros:

- i) *Que los niveles de desarrollo económico sean comparables entre los estados miembros.*
- ii) *Que exista similitudes o complementariedades en las estructuras de producción y de demanda de los estados miembros.*

Por otro lado se distinguen dos tipos de efectos que generan la integración regional; los efectos estáticos y los efectos dinámicos (Viner: 1950). Los efectos estáticos afectan al nivel de la renta, el empleo y precios relativos. Los principales efectos estáticos de la unión aduanera son la creación, la desviación del comercio y el efecto sobre los términos de intercambio. Los efectos dinámicos, en cambio, son los que tienen que ver con los cambios en la conducta de los individuos, no relacionados directamente con el mecanismo de los precios, sino con otro tipo de ventajas como las economías a escala; un mayor grado de competencia; el estímulo al progreso tecnológico y a la inversión; los cuales se refieren a la incidencia sobre el potencial de crecimiento de la producción a través de la mejora de la productividad de los factores. Estos afectan a la tasa de crecimiento de la renta, empleo, etc. En el presente trabajo, lo que nos interesa son los efectos estáticos; es decir los conceptos de creación y desviación de comercio. Existe creación de comercio, cuando el desplazamiento en la localización nacional de producción de cierto bien es tal que crea un nuevo comercio, es decir, la sustitución de la producción nacional más costosa por importaciones más baratas precedentes de un país socio. Por otro lado, se define como desviación de comercio al desplazamiento en la localización nacional de la producción tal que éste desvía algún comercio ya existente de un país

a otro, es decir, la sustitución de importaciones más baratas procedentes de terceros países por importaciones más costosas de un país socio (Chacholiades: 1996:264).

El llamado efecto de creación del comercio, impacta de modo positivo entre la población, ya que la desaparición de las barreras al comercio deviene en una asignación de recursos más eficiente, basándonos en el principio de la ventaja comparativa, de antes de que se tuviera la integración económica. Este beneficio básicamente se refiere a la recuperación de los aranceles que implica un mejoramiento en las transacciones y una mayor ganancia para los que intervienen en ellas. El efecto de la desviación del comercio, es cuando se toma en cuenta el comercio internacional antes de la integración, y que es llevado a relocalizar el flujo de bienes al interior de la unión de países que forman la integración, aún cuando en el exterior pudieran encontrar un productor de menor costo tienen que consumirlo al interior de la unión aduanera en detrimento del bienestar de la población. Existe una sustitución de las importaciones y exportaciones que se tenían con los países no pertenecientes a la unión, desviándose con ellos las rutas comerciales internacionales preexistentes.

30

La teoría de la integración se basa en los efectos estáticos más que en los dinámicos, debido a la facilidad para considerar la cantidad de determinantes que interfieren tanto en uno como en otro. En este sentido, es que se menciona la discriminación, preferir un mercado en detrimento de otro, y donde el óptimo de Pareto no se cumple. Es por ello que al analizar la integración económica habrá que partir de que inevitablemente unos se beneficiarán y otros serán perjudicados. Por esta razón es que la teoría de las Uniones Aduaneras se centró en un inicio en el estudio de los efectos en el sistema productivo, dejando de lado los efectos de redistribución.

La magnitud de los efectos de la integración regional pueden ser (Chacholiades: 1996)

- i. Entre más importancia tenga el comercio del país respecto a los países que formarán la integración económica, mayor será la probabilidad de que la unión produzca bienestar al interior.
- ii. Entre menor sea la extensión de la unión, en términos económicos, menores serán las ganancias obtenidas mediante la reasignación de producciones y mayor la posibilidad de desviación de comercio.
- iii. Entre más altos hayan sido los aranceles previos entre los países que forman la integración, mayores serán los beneficios obtenidos, ya que la creación de comercio aumentará.
- iv. La disminución, o aumento de la desviación del comercio, será proporcional a la cuantía de los aranceles puestos a países externos a la Integración Económica.
- v. Cuando los países que conforman la Integración Económica tienen economías que rivalizan entre sí, la creación de comercio y el beneficio común será mayor.

Las uniones aduaneras estimulan las innovaciones, los avances tecnológicos y aceleran el crecimiento económico ya que permiten el crecimiento del tamaño de las empresas y las empresas grandes destinan proporcionalmente más recursos a la investigación y al desarrollo tecnológico. Con la introducción de una moneda única para una región económica se logran efectos positivos para los países miembros de la integración, tales como:

- **La eliminación del riesgo del tipo de cambio.** Es uno de los principales objetivos de la creación de una única moneda regional, porque la reducción de los riesgos provenientes del tipo de cambio, haría más fácil la inversión a través de las fronteras. Así se controlaría las pérdidas como resultado del control de las fluctuaciones de las tasas de cambio. Por lo tanto la mayoría de los inversores y de los importadores/exportadores dentro de una zona monetaria tienen que aceptar el riesgo, o “cubrirse”, del mismo teniendo varias opciones disponibles, resultando en mayores costos en el mercado financiero. Cuando se invierte fuera de la zona monetaria (Krugman: 2006). Consecuentemente, es menos atractivo invertir fuera de la zona de la propia moneda.
- **La eliminación de los costos de conversión.** Fue uno de los principales beneficios de eliminación de costos asociados a las transacciones bancarias entre divisas, que previamente constituían un gasto tanto para los individuos como para las empresas cuando cambiaban de una moneda a otra.

Los costos asociados a la deuda pública también disminuyeron el efecto de *mercados financieros más profundos*. Se espera, igualmente, que la mayor amplitud de los mercados financieros de lugar a un incremento de la capitalización e inversión bursátil. Favoreciendo las concentraciones empresariales transnacionales dentro de la eurozona, y facilitando la aparición de instituciones financieras, y que esto, de negocios mayores y más competitivos.

Unión económica europea y la teoría de las zonas monetarias óptimas

Con el objeto de acarrear la aparición de un nuevo mercado importador y exportador, el mundo ve el surgimiento de una nueva moneda común de la Unión Económica y Monetaria Europea (UEM), que se convirtió rápidamente en una divisa de reserva para el resto del mundo, el euro. A simple vista parece fácil realizar una unión monetaria en tres tiempos: reducción de las fluctuaciones entre las monedas europeas, liberación total de los movimientos de capitales y la fijación irrevocable de paridades entre las monedas locales (Krugman: 2006). Aunque en realidad es un proyecto muy arriesgado, ya que un país puede suavizar el impacto de diversas perturbaciones económicas sólo con el hecho de alterar su tipo de cambio, donde la flexibilidad puede tener efectos perjudiciales como hacer menos predecibles los precios relativos o debilitar la resolución del gobierno para mantener controlada la inflación. Ahora bien, hay

costos y beneficios para que un país pueda unirse a un área de tipo de cambio. Para empezar, si un país desea ser parte de un área de tipo de cambio fijo, dependerá de cuan integrada esté su economía con la de sus socios, es decir, analizar y permitir las condiciones necesarias óptimas para encontrarse estrechamente integrados a través del comercio internacional y las fluctuaciones del tipo de cambio.¹

Una zona monetaria óptima son grupos de regiones con economías estrechamente vinculadas por el comercio de bienes y servicios, y por la movilidad de factores, sirviendo mejor a los intereses de sus miembros si el grado de comercio de productos y factores entre las economías participantes es elevado (Krugman, 2006: 615). Uno de estos criterios, en 1961, lo manejó Robert Mundell² quien dice que para que una zona monetaria sea considerada óptima los factores de producción (trabajo y capital) deberán ser lo suficientemente móviles para llevar a cabo el ajuste, en caso de que ésta sufra un choque asimétrico. Este modo de incrementar la riqueza, a través de uniones aduaneras, difiere por mucho del concepto planteado por los clásicos, entre ellos Adam Smith, David Hume y David Ricardo. Pues va en contra de algunos supuestos planteados como la inmovilidad de los factores de producción al exterior, la competencia perfecta, etc. (Apleyard, 2003: 27-37). Si bien la depreciación de una divisa promueve el incremento de las exportaciones (Marshall-Lerner) puede ayudar a mejorar la balanza comercial, aunque el efecto sea negativo para la entrada de capital extranjero pues la depreciación en el tipo de cambio lleva también a una reducción de la rentabilidad del capital; por el contrario, una apreciación provoca un incremento en los precios relativos de los bienes exportados lo cual puede distorsionar la balanza comercial, pero esto provocaría un incentivo para la entrada de capitales por el aumento en la rentabilidad (Krugman 2006: 339-347).

En 1973, Henry Bourgyubat estudió la formación de *preferencias homogéneas* en la cual señalaba que para formar una unión monetaria era necesario que los países miembros tuvieran características nacionales comunes tales como tasas de inflación, productividad y salarios reales (Lacayo, 2000: 11-13). El objetivo de la formación de una zona con un tipo de cambio, fue permitir fortaleza donde la moneda generaría precios estables y predecibles. Y así cualquier país o nación que fija su tipo de cambio con una moneda relativamente fuerte en el mercado, lograría ganar estabilidad de su moneda frente al resto de las divisas,

- ¹ Es pertinente aclarar que la UE maneja un tipo de cambio flexible ya que una fluctuación conjunta de los países frente al resto del mundo es una mejor estrategia. Por ejemplo, en el caso de adoptar un tipo de cambio, así como un elevado grado de integración económica, ello magnifica la eficiencia monetaria que consigue el país cuando fija su tipo de cambio frente a la moneda del área. Por lo tanto, cuanto más amplios sean el comercio y los movimientos de los factores a través de la frontera, mayor será la ganancia por haber adoptado este tipo de cambio. A esto se le conoce como áreas monetarias óptimas.
- ² El canadiense Robert Mundell, considerado el padre del euro, en 1999 recibió el Premio Nobel de Ciencias Económicas por su análisis de la política monetaria y fiscal en diferentes sistemas de tasas de cambio, así como por su análisis de las zonas monetarias óptimas.

permitiendo una mayor vinculación entre sus mercados. Por lo tanto, una mayor ganancia y una mayor integración permitiría una menor recesión. Así bien, el grado de integración económica global puede evaluarse examinando la integración de los mercados de productos, y factores; es decir, la cuantía del comercio entre el país que se une y el área monetaria así como la integración del mercado de factores. Krugman (2006) lo define como la facilidad con que trabajo y capital pueden migrar entre el país que se une y el área monetaria. Con esto se puede catalogar o no a la UE como zona monetaria óptima. Bajo la opinión de Krugman, la UE no satisface los criterios mínimos a pesar de haber eliminado en 1992 las barreras a la integración de los mercados en el interior. Además, el federalismo fiscal³ es muy pequeño para atenuar los efectos de acontecimientos económicos adversos en los países miembros. Krugman menciona que hay evidencia de que los mercados financieros nacionales están mejor integrados entre sí, gracias al euro, y el comercio intra-europeo que ha promovido. Otro aspecto a considerar es la dificultad de aislar, el efecto que ha tenido el Euro en los mercados financieros de los países europeos e internacionales, originados por la progresiva globalización del sistema financiero y el proceso de desregulación. En el interior de la zona monetaria europea, el hecho de mantener un tipo de cambio fijo tiene implicaciones y efectos para estos mercados. Primero, cuando el euro está bajo un sistema de tipo de cambio fijo y el dólar que es la moneda más fuerte en el mercado se está depreciando, el euro se va convirtiendo en un mercado seguro y rentable para los capitales extranjeros. El euro rápidamente va creciendo como el principal acreedor de las reservas internacionales que buscan cubrirse del riesgo de posibles devaluaciones del dólar (los capitales asiáticos, por ejemplo), por lo tanto el mercado financiero abierto se convierte en un atractivo para los mercados europeos. Segundo, la apertura de los mercados de capital permite la integración financiera global, y en este sentido, cualquier movimiento de los mercados financieros internacionales afecta el flujo de capitales en una región, y la apertura de cuenta de capitales se convierte en el principal mecanismo de transmisión en etapas expansivas o recesivas (Bernanke: 1995). En este sentido el mercado financiero comienza a ser más atractivo por los beneficios tan altos de corto plazo y la economía real va perdiendo peso en la zona del euro, y con esto el empleo se ve mermado al interior de los países miembros.

³ Federalismo fiscal es la forma de organización financiera en la que la facultad de tomar decisiones, respecto a la presentación de servicios y a la obtención de recursos para hacerlo, se ejerce tanto a nivel nacional como subnacional, entendiendo que el ejercicio de dicha potestad está encaminado primordialmente a satisfacer las preferencias de los residentes de cada una de las jurisdicciones (Dolores Beatriz, 2006: 19).

El objetivo del federalismo fiscal es, a decir de los especialistas, entender y definir qué instrumentos y funciones recaudatorias son más conveniente centralizar y cuáles es mejor poner en esferas descentralizadas de gobierno. La naturaleza del federalismo fiscal implica una definición de competencias entre los diferentes niveles de la administración federal para llevar a cabo la recaudación de impuestos y el gasto público (Pliego Iván, 2010: 2).

Pero es el trabajo el que no se encuentra a un nivel adecuado para ajustarse y hacer frente a las perturbaciones en el mercado de productos a través de la migración (Krugman, 2006: 620). Es precisamente parte de la estrategia de crecimiento de los países que integran una zona monetaria y/o económica, la generación de empleo e incremento de la producción por medio de la ampliación de comercio. Al crear un mercado común al interior de una región, creando comercio, se está incentivando la demanda de bienes intra-comunidad, y por lo tanto la generación de empleo para la misma zona. Para el caso de la Unión Europea podemos decir que existe la libre movilidad del trabajo, pues al obtener el pasaporte comunitario europeo se tienen los mismos derechos laborales si se trata de un ciudadano alemán, italiano o español. El hecho es que el nivel de ocupación en Europa es muy bajo excepto para el caso de Alemania como veremos más adelante.

34

La creación de la Unión Europea (UE) nació con el fin de acabar con los problemas que existían entre los países europeos y que los habían llevado a la guerra. En 1951, se firma el tratado de París con el que se crea la Comunidad Europea del Carbón y del Acero, fijándose como el principio de una unión económica y política. Sus seis fundadores son Alemania, Bélgica, Francia, Italia, Luxemburgo y los Países Bajos. Este tratado tenía como objetivo la libre circulación del acero y el carbón. La implementación de este mercado común implicaba la libre movilidad de productos sin impuestos, y sin la existencia de aduanas entre los seis países que firmaron el tratado. En 1958 se firman dos tratados más, de donde nacieron la Comunidad Económica Europea (CEE) y la Comunidad de la Energía Atómica (EURATOM). La CEE fue básicamente una unión aduanera y fue conocida como Mercado Común con libre movilidad de bienes, ya para 1968 se habían eliminado los aranceles internos para los países miembros y habían adoptado un arancel común para los productos originarios del resto del mundo. Debido a la dependencia cada vez mayor de las economías de los países miembros y la creciente inflación, nace el Sistema Monetario Europeo (SME) en 1979 con el objetivo de tener estabilidad en los tipos de cambio. Para poder lograr este objetivo, establecen el ECU (European Currency Unit), un instrumento de medida común al cual se fijaban las diferentes monedas de los países miembros, y que era emitido por el Fondo Europeo de Cooperación Monetaria. Los países que fijaron su moneda a este nuevo patrón estaban obligados a mantener su moneda dentro un margen de fluctuación en relación al ECU que era del $\pm 2.5\%$, el SME tenía mecanismos financieros para ayudar a los problemas del tipo de cambio que presenten los países miembros. Al hablar de la creación del SME se habla de los orígenes del EURO.

3. Análisis empírico

Alemania y la Eurozona: Creación de comercio

Alemania destaca en el proceso de la creación de la eurozona por ser uno de los seis países fundadores de la unión monetaria, además de mostrar en todo momento una postura a favor de dicha creación. En términos políticos, los funcionarios alemanes vieron el Tratado de Maastricht como una forma de convencer a los demás países miembros de la eurozona de que Alemania sería un conveniente socio internacional. Con este fin, Alemania buscaba un protagonismo en la región, después de la reunificación alemana. En octubre de 1992, el Ministro de Relaciones Exteriores, Klaus Kinkel, hizo énfasis en la responsabilidad exclusiva de su país, como el país más poblado y económicamente más fuerte en Europa. Lo que se pretendía al implementar estos principios, era lograr el cambio de su economía poco beneficiosa a una estructura de mercado competitiva y moderna que tuviera la capacidad de competir en los mercados tanto nacionales como internacionales. Llegando el año de 1999 se pone en circulación el euro, y hasta el 2002 fue la moneda oficial desplazando por completo el marco alemán; en este año las monedas nacionales independientes, se acogieron al plan de la moneda única. Tanto las monedas como los billetes tuvieron un período de coexistencia con las anteriores monedas nacionales hasta que fueron retiradas de la circulación en diferentes calendarios.⁴ El presidente del Banco Central Europeo (BCE) podría ser un alemán, pero los diferentes bancos que forman parte de la eurozona votaron por que el BCE tuviera más que una sola participación en las decisiones de la política monetaria europea. Lo que refleja la gran influencia que aún con la integración seguía teniendo Alemania. La creación de la UE tuvo como principal objetivo incentivar el fortalecimiento de Alemania en su interior, esto por medio de libre movilidad y libre desplazamiento de bienes y servicios, disuadiendo los obstáculos que antes existían como lo eran los altos aranceles. Alemania se destaca siendo uno de los países miembros de la UE más beneficiados con la aplicación de esta política comercial.

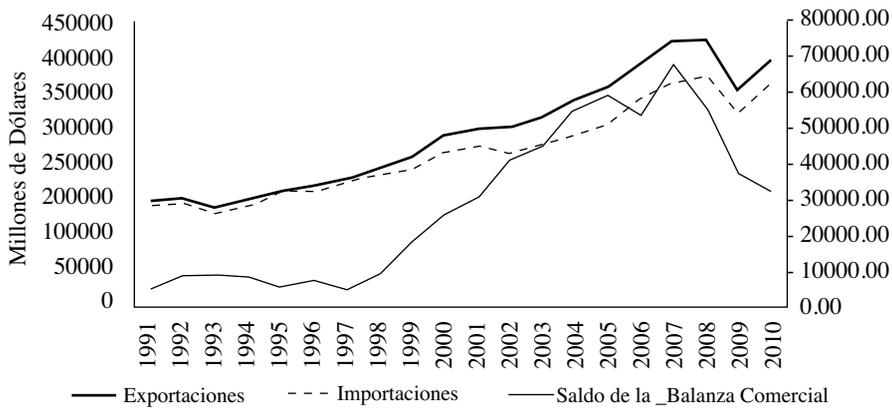
Lo que se intenta mostrar en este apartado, son los resultados de la integración en el comercio. Es decir, si se crearon los efectos estáticos de creación y desviación de comercio una vez realizada la integración. Como el euro entró en circulación desde 1999, tomaremos el año siguiente, 2000, como referencia para observar dichos efectos.

En la primera Gráfica se muestran los valores correspondientes al comercio de Alemania hacia la Eurozona (en el eje izquierdo los niveles de exportaciones e importaciones y en el

⁴ Grecia, por ejemplo, se incorpora a la zona euro el 1 de enero de 2001 permaneciendo los Dracmas griegos aun como medio de pago hasta el 1 de enero de 2002.

eje derecho se contabiliza el saldo de la balanza comercial de Alemania). Se observa que el comportamiento es similar entre las exportaciones y las importaciones, donde el saldo de la balanza comercial en todo el periodo es superavitario. Esto refleja que Alemania es un país exportador neto, característica que se muestra de forma más contundentemente después de creación de la eurozona. Lo que destaca en la gráfica es el crecimiento del superávit comercial alemán después de la creación de la Eurozona, aunque no puede observarse tan claramente aún la creación de comercio.

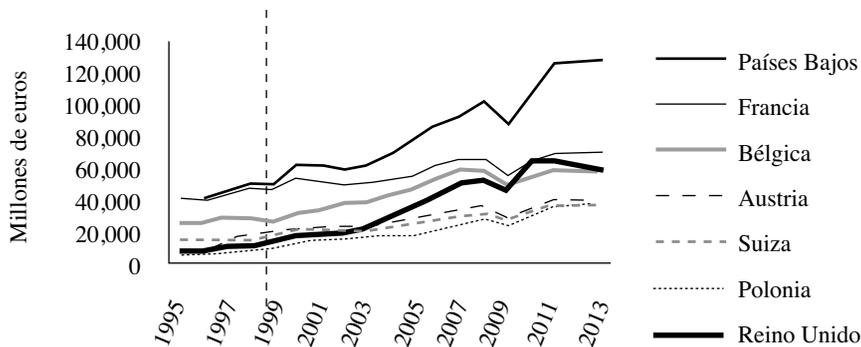
Gráfica 1
Comercio de Alemania hacia la Eurozona



Fuente: Elaboración propia con datos del Eurostat.

Observando la gráfica siguiente, en la cual se muestran las importaciones de Alemania en forma desagregada y, poniendo énfasis en los principales socios que pertenecen a la Unión Europea, se observa a través de una línea vertical punteada los periodos antes y después de la creación de la Eurozona. Para poder observar la creación de comercio, el cual es nuestro objetivo, se necesita constatar que se genera comercio antes inexistente comparando las diferentes eficiencias en la producción de mercancías de los países que pertenecen a la integración regional y a los que no son miembros. En la gráfica se muestra el crecimiento de las importaciones en Alemania y de algunos países miembros de la integración. Tal es el caso de los Países Bajos, el caso más drástico, donde se puede ver un crecimiento progresivo del comercio con Alemania. También se observa lo mismo con Francia, Bélgica y Reino Unido aunque en menor proporción. Se mejoraron las relaciones comerciales bilaterales con estos países miembros, lo cual es un buen indicador de la creación de comercio.

Gráfica 2
Importaciones de Alemania 1995-2013

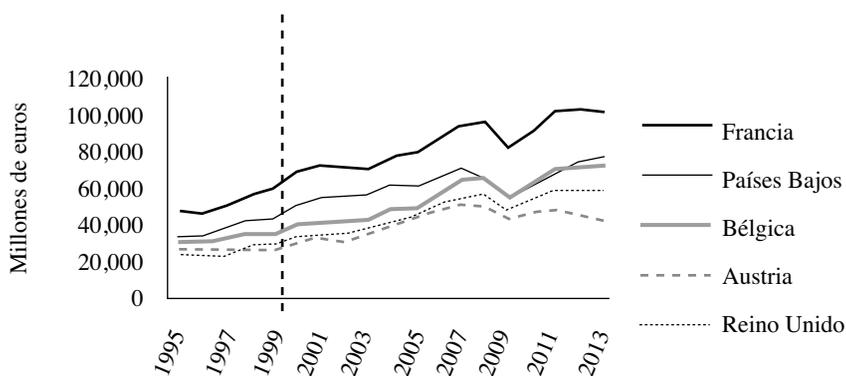


Fuente: Elaboración propia con datos del Eurostat.

37

Ahora se muestra en la Gráfica 3 las exportaciones de Alemania a algunos países miembros,⁵ para seguir observando cómo se favoreció el comercio tras la creación de la Eurozona. De la misma forma se puede constatar un continuo mejoramiento de las relaciones comerciales de Alemania con sus principales socios europeos. Francia, Reino Unido y Países bajos son los mayores receptores de exportaciones alemanas. Con estas gráficas se puede mostrar aunque no de forma contundente, la creación de comercio al interior de la Eurozona, tomando como principal referencia las relaciones comerciales de Alemania con el resto de los países miembros.

Gráfica 3
Exportaciones de Alemania a los países de la Eurozona



Fuente: Elaboración propia con datos del Eurostat.

⁵ Se tomaron en cuenta para esta gráfica los principales socios comerciales de Alemania que pertenecen a la Unión Europea.

Alemania y sus relaciones extra-eurozona: desviación de comercio

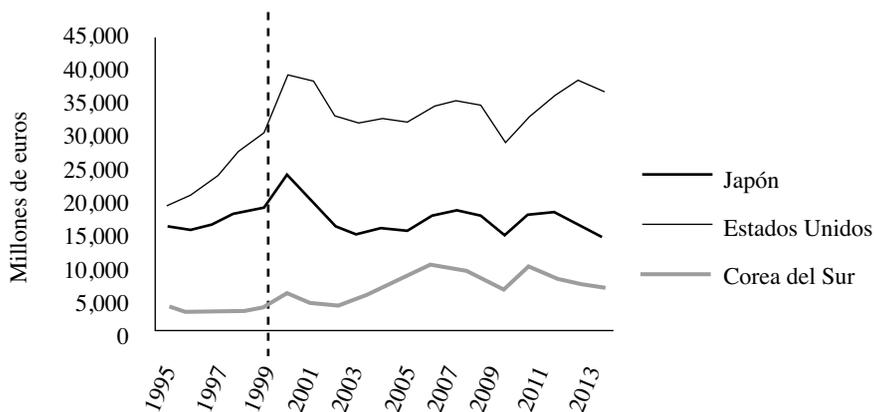
Dentro de los principales compradores de Alemania están Francia, Reino Unido, Países Bajos e Italia en Europa, pero también tiene una importante presencia en el resto del mundo. Para mostrarlo, tomamos tres de los principales socios que no pertenecen a la Unión Europea⁶ ni a la Eurozona. A partir de que se puso en marcha la circulación del Euro, las relaciones comerciales de Alemania se modificaron drásticamente, pues hay una tendencia a la reducción de importaciones extra-UE, cuestión que se planeaba desde su formación. Algunos productos que antes se comerciaban desde estos países fueron remplazados por productos provenientes de países miembros de la Eurozona, aunque se seguía exportando una buena cantidad de productos, debido al alto grado tecnológico que era necesario para producir y que por lo tanto era inverosímil reemplazarlos por productos similares provenientes de los países miembros.

38

A partir del año 2000, año en que ya comenzaba a circular el euro, se puede observar que las importaciones provenientes de Estados Unidos, Japón y Corea del Sur disminuyen, por lo que se puede deducir que en términos relativos tuvo éxito la aplicación de los objetivos planteados por Alemania en cuanto a la integración regional se refiere y al cambio en las relaciones comerciales que vinieron con ella.

Según la teoría expuesta con anterioridad, sobre las políticas comerciales de una Unión Monetaria, para que la desviación del comercio se presente, tienen que existir barreras comerciales a los países que no son miembros de la unión. Esto se traducirá en una reducción de las importaciones, para comerciar con los países que son miembros.

Gráfica 4
Importaciones de Alemania (Desviación de comercio)



Fuente:Elaboración propia con datos del Eurostat.

⁶ Aunque estos no son los únicos, serán suficientes para mostrar el objetivo del presente trabajo, es decir, la desviación del comercio.

La reestructuración de las empresas y los mercados de capital de crecimiento han establecido bases sólidas para ayudar a Alemania a cumplir los desafíos a largo plazo de la integración económica europea y la globalización. Al tratarse de una economía orientada a la exportación de productos de alto valor tecnológico, ha podido superar sus propias expectativas de crecimiento gracias a la demanda creciente de los mercados internacionales y de las economías emergentes. Con un alto grado de apertura, Alemania es el tercer importador del mundo y según la OMC absorbe el 7,4% del comercio mundial. El mercado alemán es muy competitivo y segmentado, es un importante socio comercial de muchos países, además de ser el mercado más importante de la UE.

En la Tabla 1 se muestran las importaciones totales desde 1988 al 2010 por parte de Alemania desde Estados Unidos de los principales productos y su respectiva participación en participación las importaciones totales. Dentro de los productos que más importa Alemania está la tecnología nuclear, la maquinaria y aparatos eléctricos, las aeronaves, los aparatos quirúrgicos y los vehículos automóviles respectivamente. No hace falta ser muy astuto para darse cuenta que estas importaciones tienen un alto grado tecnológico, y que Alemania no ha podido sustituir con otros socios comerciales que no sean parte de la zona regional europea para desviar comercio con el resto del mundo.

Tabla 1

<i>Productos</i>	<i>Importaciones de Alemania desde Estados Unidos 1988-2010 (Millones de Dólares)</i>	<i>Participación en el total de las importaciones 1988-2010 (Porcentaje)</i>
Reactores nucleares, calderas, maquinaria y aparatos mecánicos.	\$ 143,191.7	23.86
Máquinas, aparatos y material eléctrico.	\$ 75,517.6	12.58
Aeronaves, vehículos espaciales y sus componentes.	\$ 58,794.6	9.80
Óptica, cinematografía, objetos médicos y quirúrgicos y sus componentes.	\$ 57,726.3	9.62
Vehículos automóviles, tractores y sus componentes.	\$ 51,991.4	8.66

Fuente: Elaboración propia con datos del Eurostat.

La especialización de Estados Unidos en los bienes intensivos en capital y tecnología es lo que le ha permitido cubrir mayor parte del mercado europeo y principalmente del alemán, pues así mismo estos sectores antes mencionados son al mismo tiempo los mercados de principal exportación de Alemania al resto del mundo. Esta es una muy fuerte razón por la que permanece una proporción de las importaciones de Alemania desde Estados Unidos.

El hecho de que Alemania no haya renunciado casi totalmente al comercio llevado a cabo con Estados Unidos, siendo uno de sus principales socios, y aunado a eso se fortaleció al interior de la Eurozona creando comercio, se benefició en gran medida la reducción de la tasa de desempleo en Alemania; principalmente siendo el intermediario comercial entre los estadounidenses y los miembros de la Eurozona.

La integración de la Eurozona impulsada por Alemania, cumplió uno de sus principales objetivos, favorecer el comercio intra-europeo, pero principalmente el alemán, por medio de las políticas aplicadas de la Unión Monetaria. La reducción y eliminación de los aranceles anteriormente implementados, el fortalecimiento de Alemania se ve reflejado en los altos índices de apertura comercial que muestra con respecto a la *eurozona* a partir de la implementación del euro como moneda única en año 2002. Este fortalecimiento ha complementado el índice superavitario, que ha mostrado en este periodo el saldo de la balanza comercial alemana y que fue uno de los principales motivos por los que Alemania impulsó que se creara la Unión Europea. El efecto que Viner define como la creación del comercio, es el desplazamiento en la localización nacional de la producción de cierto bien, tal que crea un nuevo comercio. Por otro lado la desviación del comercio debería ilustrarse por dos cosas: Primero, una vez puesto en circulación el euro (1999) las importaciones de Alemania al resto del mundo tendrían que contraerse. Segundo, las importaciones de Alemania a los países de la eurozona deberían incrementarse; lo cual sí sucede al aumentar consecutivamente hasta el 2008, que el impacto de la crisis hace que Alemania reduzca estas importaciones pero que después se restablecen con un incremento de las mismas. La formación de una unión monetaria, y la discriminación geográfica de aranceles permite que los productos que son importados de países no miembros, se sustituyan por importaciones de un país miembro de la zona, estratégicamente empleado con el fin de promover el crecimiento interno de la integración.

40

4. Conclusiones

A partir de la integración monetaria europea y de acuerdo a la teoría de las uniones aduaneras y monetarias, se crea comercio al interior de la eurozona y se fortalece Alemania. Por otro lado, la desviación también ocurre con algunos países no miembros de la eurozona como se mostró con anterioridad, como es el caso de Estados Unidos, Corea del Sur y Japón. Sin embargo, para el caso de Estados Unidos algunos productos no son posibles reemplazarlos debido a su alto contenido tecnológico. Alemania, como se mostró, depende de los bienes con alta tecnología (reactores nucleares, automóviles y componentes de estos, maquinaria y aparatos eléctricos y mecánicos, aeronaves y vehículos espaciales etc.) que se producen en Estados Unidos y que no ha podido reemplazar con bienes producidos dentro de la *eurozona* pues en la *eurozona* no se encuentran dichos tipos de bienes. La teoría menciona que se desvía

el comercio incorporando bienes de menor calidad, o a un mayor precio producidos al interior de la unión, en detrimento de los que se pudieran conseguir al exterior.

En términos generales podemos argumentar que tras la creación de la Eurozona, se generaron efectos estáticos; creación y desviación de comercio, como lo pudimos comprobar para el caso de Alemania.

Bibliografía

- Appleyard- Field (2003). *Economía Internacional*, McGraw-Hill.
- Bernanke, Ben y Gertler, Mark (1995). “*Inside the Black Box: the Credit Channel of Monetary Policy Transmission*”. En *Journal of Economics Perspectives*. Vol. 99, No 4, 1995.
- Cecchetti, Stephen (1995). “*Distinguishing Theories of the Monetary Transmission Mechanism*”. En *Review.Federal Reserve Bank of St. Louis*. Vol. 77, n° 3.
- ChapoyBonifaz, D. Beatriz (2006). *Finanzas Nacionales Y Finanzas Estatales: Mecanismos de conciliación*. Instituto De Investigaciones Jurídicas. Primera edición DR © 2006. Universidad Nacional Autónoma de México, Ciudad Universitaria, 04510, México, D. F. ISBN 970-32-3368-6
- Comisión Europea, “Asuntos económicos y financieros”, archivo digitalizado, 2010, http://ec.europa.eu/economy_finance/euro/emu/index_es.htm
- Chacholiades, Miltiades (1992). *Economía internacional*, Ed. Mc Graw-Hill, 1992. Capítulo 11. “Uniones aduaneras”, México.
- El portal de la unión europea: *Introducción del euro criterios de convergencia*, “Síntesis de la legislación de la UE”. Archivo digitalizado, 2006, http://europa.eu/legislation_summaries/other/125014_es.htm.
- Frederic S. Mishkin (2011). *Estrategia de Política Monetaria “Lecciones de la crisis”*, National Bureau of Economic Research, Inc. www0.gsb.columbia.edu/faculty/fmishkin/PDFpapers/00BOMEX.pdf
- Krugman, R. Paul (2006). *Economía Internacional-Teoría y Política*, “Áreas Monetarias Óptimas y la experiencia Europea”. Pearson Educación, S.A. Madrid España. 2006.
- Lacayo, Ojeda Ma. Hortensia (2000). *Revista contaduría y Administración*: “La Formación de la Unión Monetaria Europea y la teoría de las zonas monetarias óptimas”. No. 199, UNAM. Edición digitalizada.
- Mundell, Robert (1961). *American Economic Review*, “A Teory of Optimun Currency Areas”, vol. 51.1961, Citado por Lacayo, Ojeda Ma. Hortensia *Revista contaduría y Administración* No. 199, UNAM. 2000, Pag. 11-13.
- Muñoz Rafael (2009). *Los criterios de convergencia y el Pacto de Estabilidad y Crecimiento* “Introducción a la Unión Europea: un análisis desde la economía”, Cuarta edición, Alianza Editorial, S.A. 2009, Madrid.
- Pliego Moreno, Iván H. (2010). *El federalismo fiscal: entre la economía y la política*. Publicación del Centro de Estudios Sociales y de Opinión Pública Documento de Trabajo núm. 84. LX Legislatura.
- Rozo, Carlos (1993). “La integración europea: del acta única al Tratado de Maastricht”, Editor UAM, Unidad Xochimilco, División de Ciencias Sociales y Humanidades, 1993, pág. 211.
- Viner, Jacob (1959). *The Customs Union Issue*, New York, Carnegie Endowment for International Peace.