

“Economía y Política de Regulación”

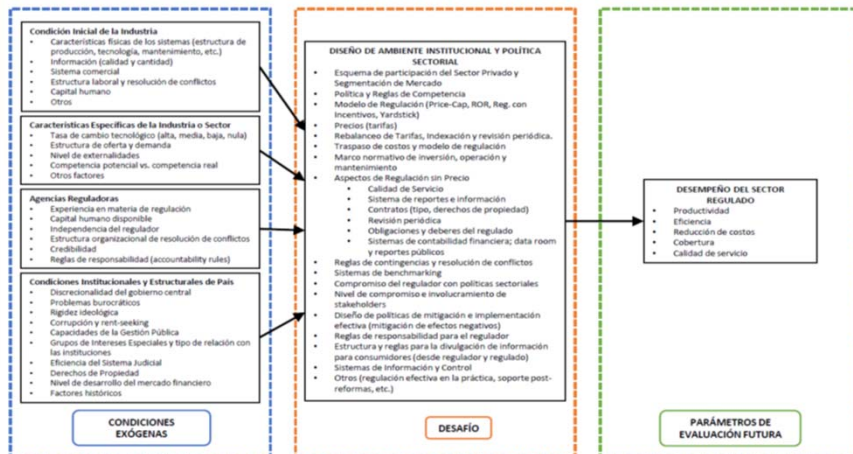
Tema 2

Instituciones en la Nueva Economía Institucional, Concepto de Eficiencia y la Política de Regulación

Manuel Madrid Aris, Ph.D.

Creando Instituciones para la Regulación de Empresas de Servicios Públicos

CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS SECTORIALES, AMBIENTE REGULATORIO (INSTITUCIONAL) Y DESEMPEÑO DE SECTOR REGULADO



FUENTE: Madrid-Aris, Manuel. *Regulación y Economía de Empresas de Servicios Públicos: teoría y aplicaciones*. Book Draft. 2003
 - Copyrights

Curso de "Economía y Política de Regulación"
 Manuel Madrid-Aris, Ph.D.

Tema 2: Regulación económica y el rol de las instituciones

1. Inicio del Estudio Económico de las Instituciones

- Para economistas neoclásicos hasta los 70's, el estudio de las instituciones hasta tenía un aspecto despectivo. Pero, esto cambió a fines de los 80's, y actualmente el estudio de instituciones (nueva economía institucional) es uno de los tópicos de mayor importancia en la investigación económica actual.

Uno de los trabajos que incentivó el estudio de las instituciones fue el de Lebeinstein (1966) con su famoso artículo sobre la ineficiencia-X.

La ineficiencia X ocurre cuando la empresa no tiene incentivos para reducir costos o eliminar el excedente de personal o de capital. Por ende, no produce en la frontera de eficiencia. Esto normalmente ocurre en monopolios o en casos de asimetría de información. Algunos denominan a la ineficiencia-X como la diferencia entre costos actuales y costos alcanzables.



Lebeinstein (1922-1994)

Hasta ese momento (1966), la mayoría de los economistas ignoraban la magnitud de la ineficiencia-X en las empresas.

• Lebeinstein, Harvey, (1966), "Allocative Efficiency vs. X-Efficiency", *American Economic Review*, 56 (3): 392-415.

Curso de "Economía y Política de Regulación"
Manuel Madrid-Aris, Ph.D.

Tema 2: Regulación económica y el rol de las instituciones



Curso de "Economía y Política de Regulación"
Manuel Madrid-Aris, Ph.D.

Tema 2: Regulación económica y el rol de las instituciones

Ineficiencia - X

- Ineficiencias X son el resultado de:

- **a) Ambiente Interno**

- Falta de motivación de personal
- Inercia humana
- Sesgo en decisiones humanas
- Relación Gerente – Trabajador (problema de agencia)
- Demasiadas regulaciones o normas internas

INEFICIENCIA X



- **b) Ambiente Externo o Exógeno**

- Mala calidad de las regulaciones o instituciones
- Otras.



Eficiencia Estática (productiva) y Eficiencia Dinámica (PTF)

- En microeconomía las eficiencias se separan entre la eficiencia estática o productiva y la eficiencia dinámica o también conocida como la tasa de cambio tecnológico (PTF).
- **EFICIENCIA PRODUCTIVA O ESTATICA:** esta eficiencia posee dos componentes:
 - a) la eficiencia técnica o no asignativa.** En este tipo de eficiencia se ubica la ineficiencia tipo-X.
 - b) la eficiencia asignativa (o de precio).** Corresponde a obtener la combinación adecuada de insumos (capital y trabajo).
- **EFICIENCIA DINAMICA O TASA DE CAMBIO TECNOLÓGICO**
La eficiencia dinámica dice relación con la Productividad Total de los Factores (PTF). Este tipo de eficiencia es la responsable que los países sean ricos o desarrollados.

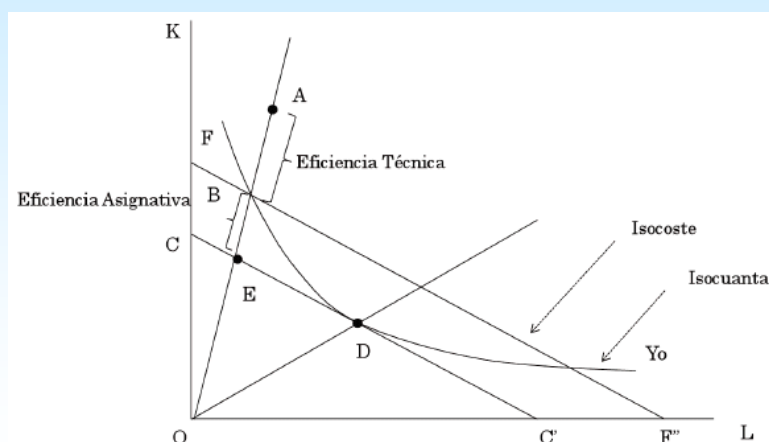
Eficiencia Productiva o Estática (Técnica y Asignativa)

- Con respecto a la eficiencia productiva o estática (no dinámica), esta se puede separar en dos: **la eficiencia productiva (o técnica) y la eficiencia asignativa (o de precio)**.
- Eficiencia técnica:** significa que la producción es realizada al mínimo costo. O sea se usa el menor monto de insumos (mano de obra y capital) para cierto nivel de producción. **Esta eficiencia incluye la ineficiencia tipo X, como también los efectos de escala (economías de escala y alcance).**
- Eficiencia Asignativa (o de precio):** representa la habilidad de combinar los insumos (recursos tales como capital y trabajo) para la producción de bienes y servicios en la proporción perfecta, de acuerdo a los precios que prevalecen.
- Farrel (1957) es el que descompone la eficiencia productiva (no dinámica) en dos componentes (la eficiencia técnica y la eficiencia asignativa (o de precio). En economía industrial, ineficiencia-X ocurre cuando no se alcanza la eficiencia técnica, y es causada por la falta de presión competitiva o de incentivos.

Curso de "Economía y Política de Regulación"
Manuel Madrid-Aris, Ph.D.

Tema 2: Regulación económica y el rol de las instituciones

Eficiencia Estática o Productiva): Eficiencia Técnica y Asignativa

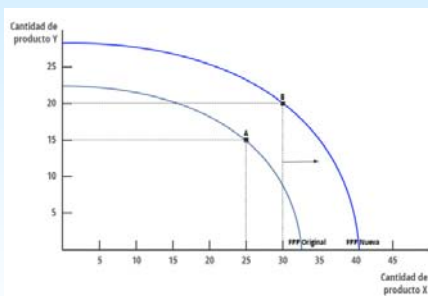
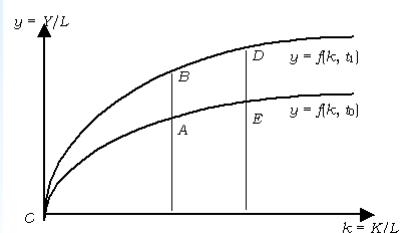


Curso de "Economía y Política de Regulación"
Manuel Madrid-Aris, Ph.D.

Tema 2: Regulación económica y el rol de las instituciones

Eficiencia Dinámica o Tasa de Cambio Tecnológico (PTF)

Figura 4. El cambio técnico y la función de producción



Metodologías para Medir Cambio Tecnológico

- Existen varias formas de medir la productividad total de los factores o tasa de cambio tecnológico. Ellos son:
 - 1) Aproximación discreta o metodología tradicional (Solow, 1957).
 - 2) En forma econométrica. (Jorgenson-Denison, 1962, 1967)
 - 3) Mediante la construcción de índices (Divisia, Fisher, Tornqvist)
 - 4) Mediante el método de dos deflatores (Harberger, 1998)
- La selección de la metodología a usar en países en desarrollo, en la muchos casos esta limitada a la disponibilidad de la información o al nivel de capital humano disponible para esta labor. En la aplicación de la metodología tradicional (Solow, 1957), se debe asumir retornos constantes, por tanto es importante verificar esta suposición en caso de su aplicación. Por otro lado, la estimación de PTF, mediante técnicas econométricas pueden llevar a problemas de multicolinearidad, por tanto, los resultados deben ser verificados (Madrid-Aris, 1997).

Ineficiencia - X

- En economía industrial, ineficiencia-X ocurre cuando la empresa no alcanza la **eficiencia técnica (demasiados insumos para un nivel de producción dado)**, y es causada por la falta de presión competitiva o de incentivos. La 'teoría de la eficiencia X' se genera al no utilizar ineficientemente los recursos o insumos existentes.
- La teoría microeconómica principalmente se ocupa de la eficiencia de asignación o de mercado (combinación de inputs – capital versus trabajo) y asume que la empresa se ubica en la frontera de producción eficiente, combinando en forma correcta el trabajo y capital.
- **Leibenstein asegura que las ineficiencias asignativas (correcta combinación de insumos de producción – capital y trabajo) son bajas (0,1% del PIB), pero las ineficiencias tipo X dentro de la empresa pueden ser altísimas y allí está el problema.**

Ineficiencia - X

- Ineficiencias que resultan de la carencia de incentivos para un comportamiento verdaderamente económico.
 - Leibenstein: la minimización del costo es más la excepción que la regla, y se produce bajo un alto grado de presión externa a la organización (la competencia).
 - La mayoría de los individuos son no maximizadores la mayor parte de su tiempo, pues buena parte de nuestras actividades están reguladas por hábitos, la rutina o convenciones bien enraizadas.
 - Entonces, cuando tomamos decisiones, la mayoría de las veces nos basamos en cálculos imperfectos y parciales.

Países en Desarrollo y la ineficiencia-X

- Ineficiencia Tipo-X representa un factor desconocido de ineficiencia asignativa. Lebeinstein afirma la idea que las empresas públicas en los países en vías de desarrollo son X-Ineficientes por las siguientes razones:

- Los contratos son incompletos. Los pagos son claros, pero no relacionados con el desempeño de la productividad (pagos fijos, sin incentivos por desempeño).
- No todos los insumos son accesibles o igualmente accesible a todos los compradores. Por ejemplo, el conocimiento o técnicas de gerencia no están bien definidas o accesibles en los países en vías de desarrollo.
- El rol del conocimiento e incentivos son factores determinantes en la Ineficiencia-X.

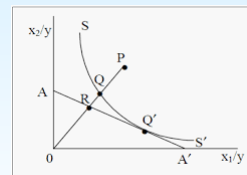
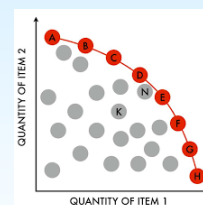


Figure 2: Input-Oriented Technical and Allocative Efficiencies
Source: Adapted from Green, (2007) and Coelli, (1996a)

Países en Desarrollo y la ineficiencia-X

- Las firmas en los países en vías de desarrollo frecuentemente imitan las técnicas de las otras firmas en vez de competir y ser eficientes. Por lo tanto, en muchas ocasiones las firmas no producen en su frontera de posibilidades productivas por imitar a las otras firmas.
 - Otros problemas de **las firmas en países en vías de desarrollo es que la función de producción no está completamente especificada o conocida**. Las firmas presentan una mala combinación de insumos con respecto a la producción, debido a que la producción puede no ser conocida en forma adecuada (falta de proyección de la demanda)
- Conclusión: para reducir la Ineficiencia-X deben existir presiones creadas por la competencia y las adversidades.**



EJEMPLO: Ineficiencia - X

- Suescun y Misas (1996) estudiaron la Banca en Colombia. Los resultados son:
 - Tamaño de la ineficiencia X en la Banca es bastante grande,
 - La mayor fuente de ineficiencia es la ineficiencia-X y no de la ineficiencia de escala (tamaño).
 - Ineficiencia total (aprox.): 30,8% del total de los costos operativos de la banca comercial (4,11 puntos del margen de intereses netos),
 - **El 85% de la ineficiencia es explicada por la ineficiencia-X** (27% de los costos totales o 3.66 puntos del margen) -por diferencias relativas en la habilidad administrativa para controlar costos entre los bancos eficientes e ineficientes.
 - Los bancos ineficientes aparentemente utilizan la mezcla apropiada de capital y trabajo, pero **podrían producir la misma cantidad de servicios financieros utilizando en promedio 27% menos de ambos factores.**

Rol de las Instituciones

(Visión de la Nueva Economía Institucional)

1. Definiciones de Institución

- **Plott (1979)** → instituciones son reglas para expresión social, transmisión de información y preferencia social. Plott utiliza el término “institución” para establecer su ecuación fundamental de la Teoría de la Preferencia Social. Su ecuación fundamental es la siguiente.

$$\text{Preferencias} + \text{Instituciones} + \text{Posibilidades Físicas} = \text{Resultados}$$

- **J.Y. Lin y J.B Nugent (1996 – Handbook of Development Economics)** → Una institución es un conjunto de reglas de comportamiento humano que gobierna y modela las interacciones humanas para ayudarlas a formar expectativas sobre que harán otras personas.

2. Tipos de Instituciones

Las instituciones consisten en: (i) entidades formales (leyes, constituciones, contratos escritos, mercados) y (ii) reglas informales (valores, normas, costumbres, éticas e ideología).

Sin embargo, no se debe pensar que existen grandes divisiones entre instituciones formales e informales.

▪ **Ejemplo:** Castas Hindúes: es un forma de división de la fuerza de trabajo en ocupaciones hereditarias, de la cual existe algunos grupos que se destacan por la diferencia en los derechos de propiedad.

▪ Una institución informal a través del tiempo puede pasar a ser formal.

Instituciones

Formales

• Reglas o restricciones que han sido articuladas formalmente.

Ejemplos:

- Leyes escritas
- Constituciones
- Contratos escritos
- Regulaciones
- Normas
- Etc.

Informales

• Reglas que no han sido articuladas formalmente. No especifican sanciones formales, aunque pudieran existir.

Ejemplos:

- Valores
- Normas no escritas/registradas
- Costumbres
- Códigos éticos
- Códigos de conductas
- Ideologías.

3. Definiciones y Problemas

- Las múltiples definiciones de instituciones crean un problema en la concepción general de académicos sobre como las preferencias, reglas, estrategias individuales, costumbres y normas afectan el aspecto estructural de la interacción del “**proceso político**”. La confusión en el uso de la terminología puede ser evitado si se distingue entre “**arreglos (acuerdos) institucional**” y “**estructuras institucional**”. (Lin y Nugent, 1996).
 - Arreglo (acuerdo) institucional:** es el “**conjunto de reglas de comportamiento**” que rigen el comportamiento en cierto dominio.
 - Estructura Institucional:** es el conjunto de “**arreglos o acuerdos institucionales**” que existen en una economía, incluyendo leyes, organizaciones, costumbres e ideología.
- Cuando el término “**institución**” es usado por economistas este usualmente se refiere a “**arreglo (acuerdo) institucional**”.
- Normalmente, algunas personas fuera del ámbito técnico, usan el término institución para referirse a una organización.

4.- Rol de las Instituciones o de una Regulación Eficiente

- Instituciones eficientes enfocan su rol en aspectos como:

Eliminar el Problema de Rentas Monopolísticas

- Eliminar el poder de mercado de un monopolio.

Eliminar el Problema de Free-Riding

- Crear instituciones (reglas, leyes, regulaciones, etc.), que traten de eliminar las actividades oportunistas.

Coordinación y Protección de Expectativas

- Cambiar sistema técnico, lenguaje, tecnología, etc. puede generar problemas de coordinación, los cuales pueden ser resueltos mediante estandarización (ejemplo: sistema eléctrico único, 220v).
- Protección de expectativas juega un rol crucial (ejemplo: políticas sobre comercio, competencia, subsidios fijan expectativas).
- La gente espera instituciones para que sus expectativas no cambien continuamente: mayor protección de expectativas genera menor fluidez e innovación en la estructura social.
- Por eso Hayek afirma que no se pueden proteger las expectativas de la gente completamente.

Reducción de los Costos de Transacción

- Diseño de instituciones para ayudar a reducir costo de transacción para la sociedad.

Eliminación (reducción) de actividades de búsqueda de renta y/o de fijación de rentas

5. Interdependencia de las Instituciones

- La efectividad de una “**institución**” como la constitución, leyes, derechos de propiedad, y sistemas políticos también depende de que tan efectivamente se relacione (actúe) con otros arreglos institucionales, dentro de la estructura institucional. Por tanto, las instituciones son interdependientes.
- Existen varios tipos de interdependencia entre las instituciones, principalmente entre las varias funciones de un acuerdo institucional específico y los varios acuerdos institucionales que pertenecen a la estructura institucional (conjunto de todos los arreglos institucionales). **Por ejemplo, los derechos de propiedad desempeña la función de economizar y distribuir a la misma vez.**



6. Economizar: objetivo fundamental de las instituciones

- Para los economistas, el objetivo básico de las instituciones es “**economizar**.”
 - Esta meta puede ser alcanzada utilizando instituciones de mercado, tales como contratos, mercados de bienes y factores de producción, o **instituciones fuera de mercado tales como firmas y comunidades.**
 - Varios tipos de instituciones → potencial para tener competencia entre los diferentes tipos de acuerdos institucionales.
- Una forma de economizar es mediante tomar ventajas de las economías de escalas, especialización o economías externas.
- Otra manera para economizar (mejorar el bienestar) es prevenir que los errores sucedan. Un mecanismo institucional para evitar errores es obteniendo más y mejor información y difundiendo esa información a la gente a cargo de toma de decisiones.

7. Importancia de las Instituciones y Desarrollo Económico

Desarrollo de la economía → producción e intercambio se vuelven más complejos → estructura institucional de la economías debe cambiar.

▪ Algunos economistas (funcionalistas) asumen que la competencia, actual o potencial, entre alternativas aseguran el surgimiento de instituciones eficientes; para ello son necesarias las siguientes condiciones:

1) Al principio de cada ciclo de producción, ajustar las instituciones de acuerdo a los cambios en tecnología, factores dotados, etc.

2) Cualquier resultado por los cambios en instituciones no incurre sin costos.

- En la realidad, las instituciones no siempre se desarrollan “**eficientemente**”, debido a (i) La dificultad de identificar las deficiencias; (ii) El cambio institucional puede crear conflicto con las normas sociales ya establecidas o con los grupos de intereses.

7. Importancia de las Instituciones y Desarrollo Económico (cont.)

- Más aún, el Estado puede jugar un rol principal en la facilitación del desarrollo económico, creando instituciones eficientes para lidiar con:

- mercados incompletos,
- información imperfecta,
- costos de transacción,
- competencia imperfecta



8. Importancia de las Instituciones y Desarrollo Económico (cont.)

- Reynolds (1983) sugiere que las variables más importantes son:
 - organizaciones políticas (gubernamentales y no-gubernamentales)
 - competencia (o calidad) administrativa del gobierno
- El hecho que existe un rol potencial para el estado para promover cambios institucional que lleven a desarrollo, no significa que ocurrirán o que el Estado llevará la iniciativa.
- **Solo explicando el “comportamiento del Estado y su efecto en el desarrollo de las instituciones se puede explicar el proceso de desarrollo y de crecimiento económico.” (Campos y Nugent, 1997).**

9. Instituciones como un Proceso Dinámico y de Desarrollo

- A medida que las economías se desarrollan, las instituciones se convierten en obsoletas, por lo que el Estado puede crear nuevas instituciones acordes. Por ende, un cambio institucional adecuado puede crear un incentivo al crecimiento económico, sin recursos de capital y mano de obra adicionales.
 - Pocos Estados en América Latina se han embarcado reformas institucionales que puedan resultar en crecimiento económico sostenido.
 - El problema de Agente-Principal sugiere que la falta de reformas en Países en Desarrollo ocurren por:
 - i. la autoridad discrecional de los que están en el poder,
 - ii. rigidez ideológica,
 - iii. problemas burocráticos o rigidez burocrática,
 - iv. conflictos de grupos de interés, y
 - v. limitaciones en el conocimiento en las ciencias sociales.