

Economía Política

Unidad 6. El que depositó dólares, recibirá dólares. Derechos de propiedad, persistencia institucional y cambio institucional endógeno

Sebastián Freille
sfreille@unc.edu.ar

Licenciatura en Economía
FCE-UNC

As in geology, so in social institutions, we may discover the causes of all past changes in the present invariable order of society.

[Henry David Thoreau (1849)]

Section 1

Ponele *instituciones* a todo

Ponele *instituciones* a todo

- Instituciones como reglas de juego
- Dinámica institucional
- Cambio y persistencia institucional

Hay cuatro tipo de países en el mundo... (Kuznets)



Figure 1: Cambio y persistencia institucional

Un cuento de dos ciudades



Figure 2: Un cuento de dos ciudades

Un cuento de dos ciudades

El caso de las dos Nogales. La ciudad de Nogales es una ciudad de frontera. Una mitad pertenece a Arizona (USA), la otra mitad a Sonora (MEX). Nogales (USA) tiene un PBI per capita de 30k, la mayoría de los adultos tienen título secundario, la mayoría de los adolescentes asisten a la escuela, las tasas de crimen son bajas y la corrupción e ineficiencia son relativamente bajas. Nogales (MEX) tiene un PBI per capita de 10k, la mayoría de los adultos no tiene título secundario y muchos adolescentes no asisten a la escuela, las tasas de crimen son muy altas y la corrupción y la ineficiencia son relativamente altas.

Un cuento de una misma ciudad



Figure 3: Un cuento de una misma ciudad

Bifurcaciones (y reunificaciones) históricas

- A la izquierda, se ve lo que era Berlín Occidental y a la derecha Berlín Oriental
 - Berlín Oriental mayoritariamente usaba lámparas viejas -lámparas de vapor de sodio- que producen luz más amarillenta
 - Berlín Occidental usa mayoritariamente luces más modernas -LED y fluorescente- produciendo luz más blanca.
- Experimento natural → separación de Corea luego de la 2GM
 - Adoptaron un conjunto de instituciones muy contrastante
 - ... a pesar de tener una enorme homogeneidad étnica, lingüística, geográfica, y cultural

El caso de las dos Coreas

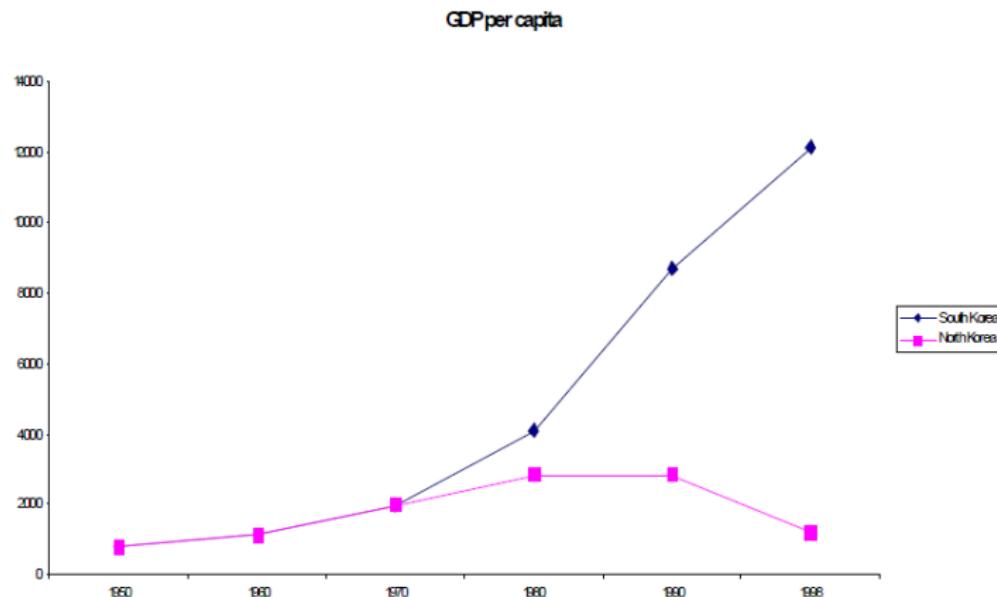
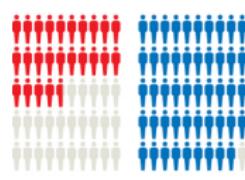


Figure 4: Las dos Coreas

El caso de las dos Coreas (cont.)

North and South Korea



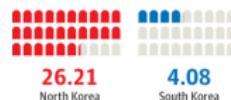
Population July 2013, estimated



Life expectancy at birth, total population



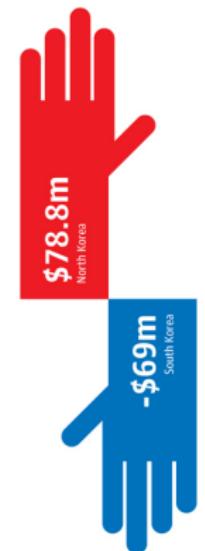
GDP per capita (PPP)



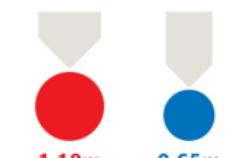
Infant mortality rate 2012
per 1,000 live births



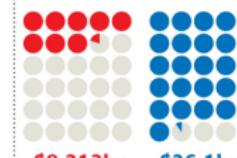
Press freedom index ranking 2013



Net official development assistance (ODA) and official aid (current US\$)



Internet users per 100 people



Net official development assistance (ODA) and official aid (dots)

Instituciones como reglas

- Instituciones (económicas, políticas, sociales) representan las *reglas del juego* que agentes juegan. No hay una definición aceptada y general en las ciencias sociales.
- En palabras de Douglas North, “las instituciones son las *reglas del juego* y los métodos de hacerlas valer, los actores y demás participantes configuran el *juego del juego*”.
- En este enfoque, las instituciones como reglas del juego podían ser formales, informales y normas de comportamiento

Instituciones y poder político

- Diferentes conjuntos de instituciones crean diferentes grupos de ganadores y perdedores.
- ¿Cómo decide una sociedad el conjunto de instituciones de equilibrio? ¿Es una alternativa viable la compensación (de ganadores hacia perdedores)?
- La clave es el concepto de “poder político”, entendido en contexto democrático. Dos tipos de poder político: 1) de iure; 2) de facto.
- Instituciones de equilibrio resultado de la suma de ambos tipos de poder político.

Instituciones y poder político (cont.)

- Distinción clave → concepto de “poder político”, entendido en contexto democrático. Dos tipos de poder político: **1) de iure; 2) de facto**
 - **De iure** → poder asignado y dado por las instituciones políticas
 - **De facto** → surge de la habilidad para organizarse, usar fuerza bruta, ejercitos, y presión e influencia económica

Instituciones y poder político (cont.)

- Argumento clave → individuos y grupos con poder político reticentes a aceptar políticas y/o instituciones que aumentan el tamaño de la “torta social”. Tres mecanismos por los que se pueden perpetuar instituciones inefficientes
 - Problema del *hold-up* –productores e innovadores diferentes de elite política. Sólo invertirán bajo derechos de propiedad establecidos. ¿Viable? No. Elites no pueden comprometerse a no violar los derechos de propiedad una vez realizada la inversión (problema del atraco)

Instituciones y poder político (cont.)

- Tres mecanismos (cont.)
 - Perdedores políticos –deseo de élites políticas de proteger su poder político (fuente de ingreso, rentas, privilegios). Cualquier cambio económico que atente contra su poder político será evitado
 - Perdedores económicos –moverse de malas a mejores instituciones hará que algunos grupos/individuos pierdan (not Pareto-improving). Estos grupos tratarán de bloquear estos cambios institucionales a pesar de que puedan ser deseables

Instituciones e inconsistencia temporal

- Hay **inconsistencia temporal** cuando las decisiones óptimas tomadas en el momento t para un momento $t + j$ futuro es diferente a la decisión óptima al llegar al momento $t + j$
 - Apagar el despertador y dormir más a pesar de planes previos
 - Ahorrar poco a pesar de planes para ahorrar más
 - Postergar abstención (fumadores, adicciones y demás)
 - Estudiante para examen decide dormir y levantarse más temprano al día siguiente
- ¿Soluciones a este problema?
 - Que alguien lo despierte, *wake-up call* (delegación)
 - Poner despertador lejos de la cama (reglas)
 - Acordar encontrarse con amigo (reputación)
- Algunas de estas pueden ser instituciones

Instituciones: Hacia un marco

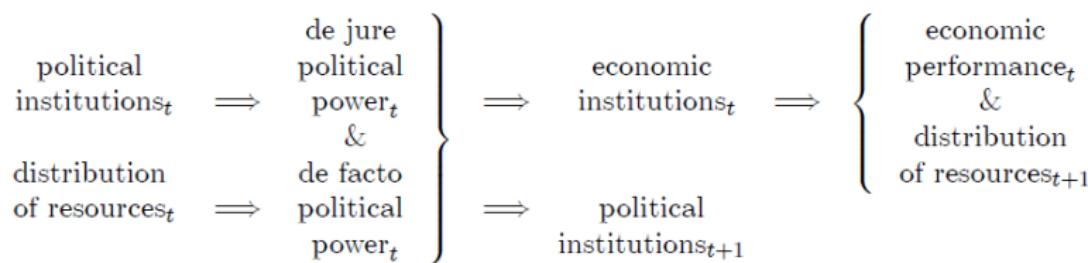


Figure 6: Dinámica del sistema

Dinámica del sistema

- Variables de “estado” → instituciones políticas y distribución de recursos. Dos motivos:
 - Cambian relativamente poco en el tiempo
 - Determinan instituciones económicas y resultados directa e indirectamente.
- Efecto directo → si las instituciones políticas dan todo el poder a un individuo/grupo difícil tener instituciones económicas “buenas”
- Efecto indirecto → las instituciones políticas determinan la distribución de poder de iure; y esto determina instituciones económicas y resultados

Dinámica del sistema (cont.)

- Pero no sólo las instituciones económicas son endógenas. La instituciones políticas también lo son → transiciones democráticas; reformas constitucionales;
- Distribución del poder político principal determinante de instituciones políticas. Formal:
 - $IP_t \rightarrow PPdI_t \rightarrow IP_{t+1}$. Pero $PPdF_t \rightarrow IP_{t+1}$
- Suele suceder en revoluciones, crisis, y ante amenazas de revuelta.

Dinámica del sistema (cont.)

- Las instituciones importan → influyen sobre las normas, las creencias y los resultados.
- Las instituciones son endógenas → el tipo y funcionamiento de las instituciones dependerá de la configuración de intereses y de las condiciones de las que surgen
- Condiciones → Instituciones →.
 - Resultados. Formalmente: $R = f(I) = f(f(C))$
- Entonces, ¿importan las instituciones?. Si es así, ¿cuánto?

¿Importan realmente las instituciones?

- Hace algunas décadas, existía prácticamente un consenso generalizado → las instituciones importan
- Muchos trabajos adjudicaban a las instituciones un rol fundamental en la explicación de los diferentes resultados entre los países. Visión incluso adoptada por organismos internacionales → consenso de Washington; reformas estructurales e institucionales en países subdesarrollados
- Dos problemas: 1) no podría explicar resultados diferentes de implementar mismas instituciones en países diferentes; 2) no podría explicar si son verdaderamente las instituciones las que determinan resultados

Instituciones endógenas

Instituciones y condiciones. Un juego de basket. Dos equipos. Un conjunto universal de reglas y un referee imparcial. Un equipo todos miden 210cm, el otro 180cm. El resultado de este juego esta predeterminado. Las reglas del juego (instituciones) tratan a todos por igual pero la diferencia (resultado) se da en los recursos que cada equipo trae al juego → poder bruto, pre-institucional. SALIDA: ¿Y si cambiamos reglas (ajustamos altura de los aros para igualar condiciones)? ¿Existirán condiciones para que ambos equipos acepten esto? Y si esto se así, las instituciones (nuevas) serán estables (self-enforcing)?

Instituciones endógenas (cont.)

- Problema principal → si **diferentes instituciones** son posibles sólo bajo **diferentes condiciones/situaciones**, ¿cómo podemos saber si lo que importa realmente (en el sentido causal) son las instituciones o las condiciones/situaciones?
- Ejemplo → observancia y acatamiento de resultados electorales por parte de partidos políticos.
- Cuando un partido A gana una elección, por qué los identificados con el partido B aceptan el resultado? ¿No tendrían incentivo a no acatar el resultado y tratar de usar la fuerza?

Instituciones endógenas (cont.)

Condorcet sobre el origen de la autoridad Cuando la práctica de acometer a todos los individuos a la voluntad de la mayoría se introdujo en las sociedades, y cuando los ciudadanos empezaron a mirar la decisión de la mayoría como la voluntad de todos, no fue porque adoptaron ese método para evitar errores y conducirse en base a decisiones basadas en la verdad, sino que descubrieron que en miras a la paz y bienestar generales, era necesario otorgar autoridad donde la fuerza estaba.

- ¿Por qué los ganadores y perdedores observan las reglas?
¿Están obedeciendo reglas o están haciendo lo que hubieran hecho incluso si no hubieran existido esas reglas?

Section 2

Aplicaciones

Caso I: Del medioevo a la revolución industrial

- El *PPdI* y *PPdF* estaba en manos de los Reyes y los derechos de propiedad respondían a sus intereses. Instituciones económicas atentaban contra la inversión y la tecnología. Perjudicó el crecimiento pero aumentó el poder económico de reyes.
- En siglo XVII grandes cambios en *IP* y *IE* → cambios en tenencia de tierras y comercio atlántico aumentó *PPdF* y poder militar de otros grupos –guerra civil inglesa y revolución gloriosa.
- Cambios en *IP* que redujeron el *PPdF* del rey e introdujeron derechos de propiedad de terratenientes y dueños de capital. Proceso de crecimiento sostenido culminado en la RI.

Caso II: Historia colonial como determinante de desarrollo

- ¿Por qué no todos los países se desarrollaron? Algunas explicaciones posibles: geografía; instituciones; cultura; otras ("policies")
- ¿Por qué pueden variar las instituciones? Geografía, accidentes históricos, ideas...y por qué persisten esas diferencias
- Hay basicamente dos tipos de explicaciones. La primera, asigna a la geografía y a los accidentes históricos impacto sobre elección y persistencia institucional. La segunda, a la cultura.

Caso II: Historia colonial como determinante de desarrollo (cont.)

- Acemoglu, Robinson & Johnson → la mortalidad potencial de los colonos (colonizadores/inmigrantes) influyó sobre la estrategia colonizadora lo que influyó sobre las instituciones
- En lugares donde la mortalidad potencial de colonos era baja, se desarrollaron colonias de inmigrantes (instituciones inclusivas). Pero donde la mortalidad era alta, se instalaron colonias extractivas (instituciones extractivas).
- En otras palabras, la mortalidad –condiciones preexistentes– influyó sobre el tipo institucional adoptado.

Caso II: Historia colonial como determinante de desarrollo (cont.)

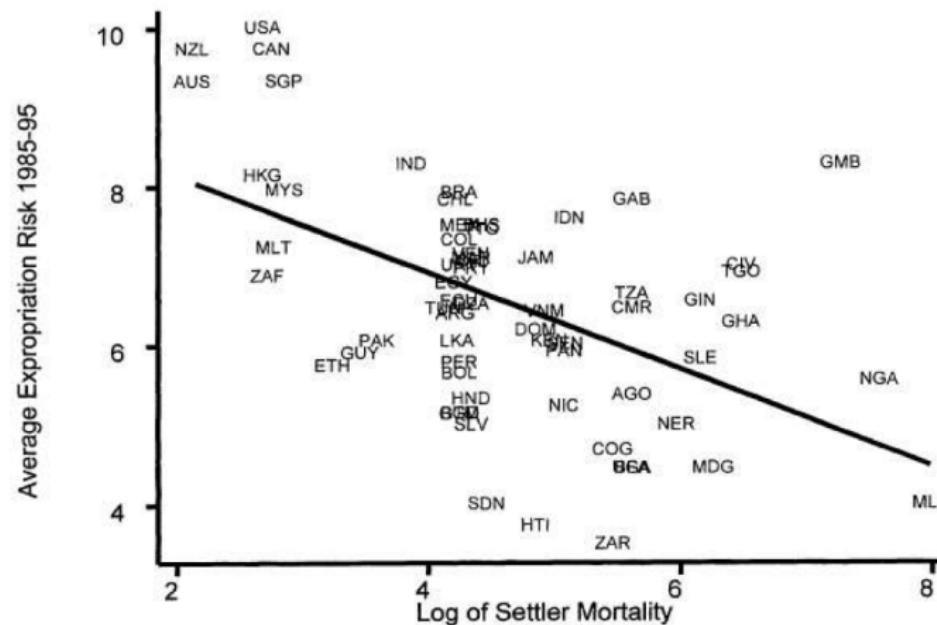


Figure 7: Mortalidad colonos y riesgo de expropiación

Caso III: Los efectos de la esclavitud

- Nunn usa datos sobre embarques con numero estimado de esclavos de cada ciudad costera de Africa
- Supone que los esclavos embarcados en un determinado país son de ese país o de países directamente colindantes
- Posibles errores de medición (esclavos del interior más mortalidad, etc)
- También tienen posibles casos de sesgos → area mmenos desarrolladas mas afectadas por comercio de esclavos.

Caso III: Los efectos de la esclavitud (cont.)

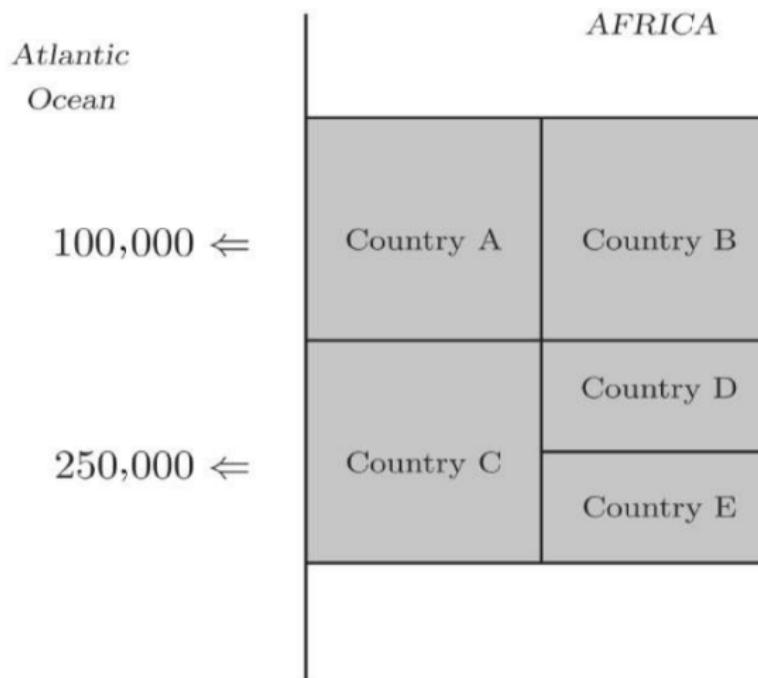


FIGURE I
An Artificial Map of the West Coast of Africa

Caso III: Los efectos de la esclavitud (cont.)

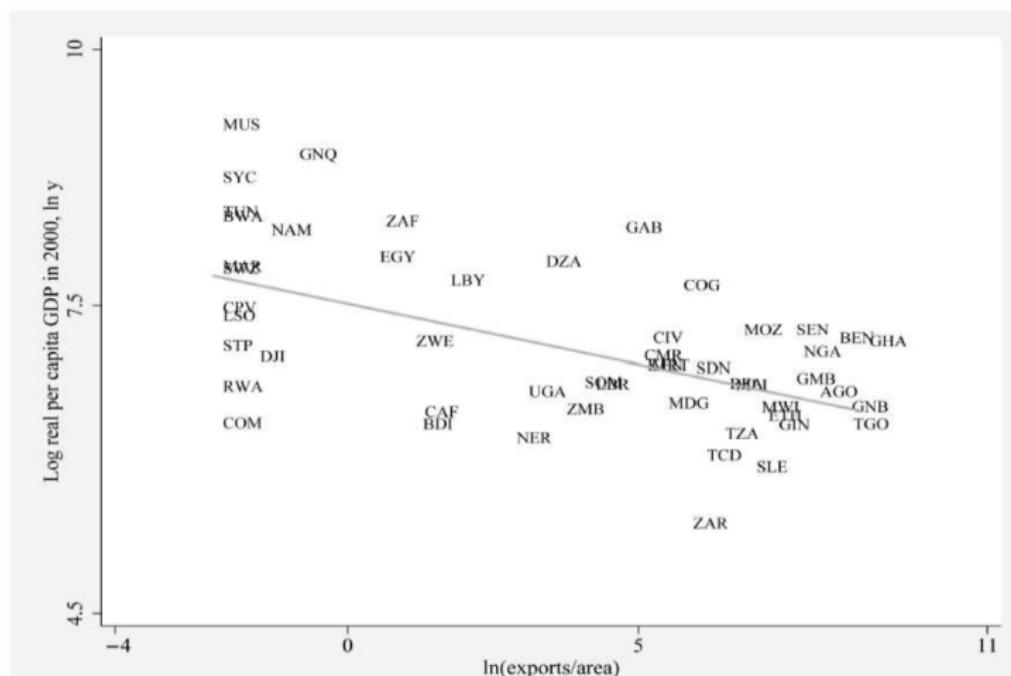


Figure 9: Esclavos y desarrollo económico s. XX

Caso III: Los efectos de la esclavitud (cont.)

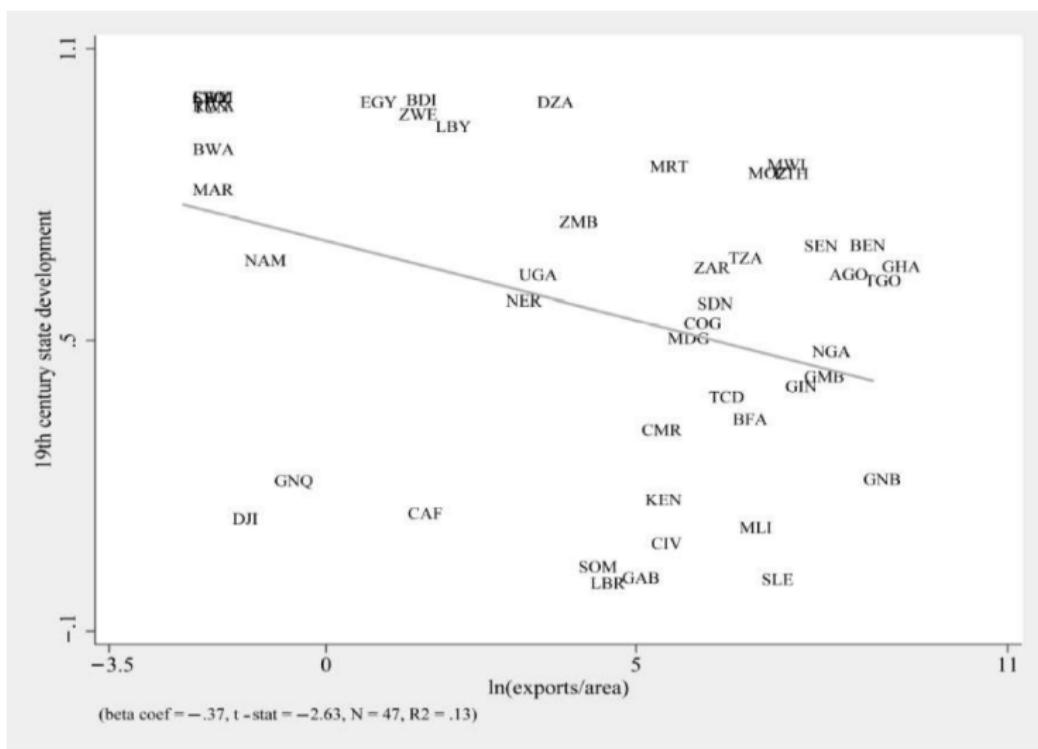


Figure 10: Esclavos y desarrollo político s.XIX

Caso III: Los efectos de la esclavitud (cont.)

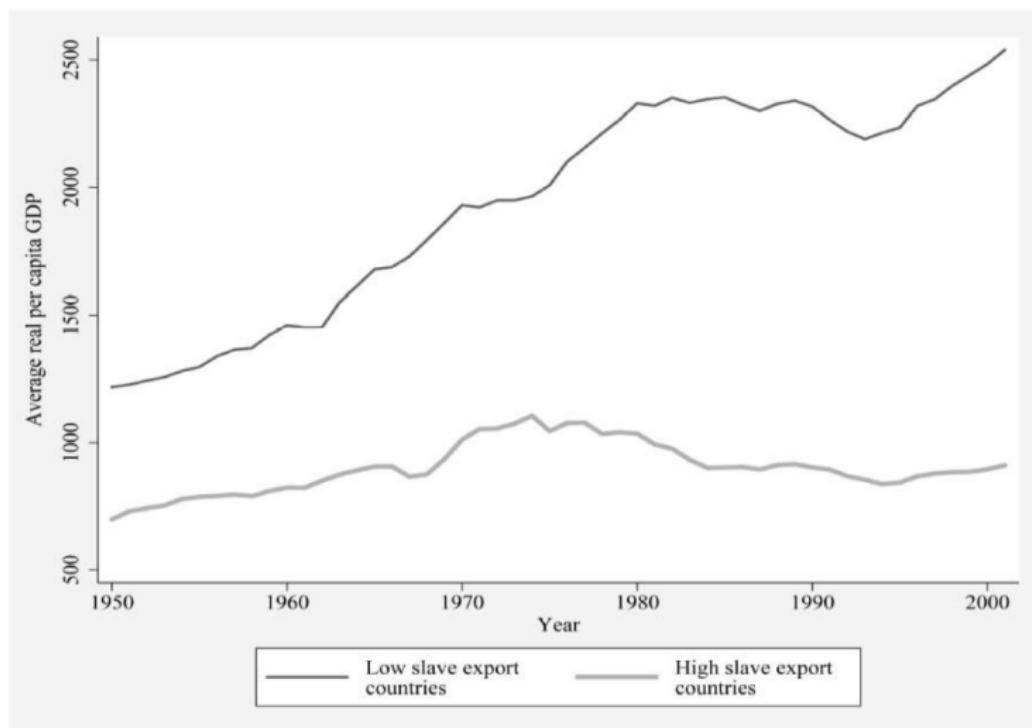


Figure 11: Esclavos y desarrollo comparado s.XX

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú

- Un excelente trabajo de Dell (*Econometrica*, 2010) muestra efectos de largo plazo de persistencia institucional. Su principal conclusión es que los distritos sujetos a la mita muestran peores resultados educacionales, peor integración a infraestructura de caminos y economías más precarias
- Toma el caso de Perú y la institución de la *mita* → sistema extendido de trabajo forzado en Perú y Bolivia impuesto por la Corona española entre 1573 y 1812.
- Utiliza un sistema de experimento natural entre distritos coloniales sujetos a la institución de la mita y los que no.

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

- Primer paper focalizando en canales de persistencia y potenciales mecanismos
 - Rol de propietarios de tierra como “escudos” ante Estados extractivos
- Estudia dos variables principales de resultados
 - Consumo de hogares
 - Retraso en el crecimiento
- Canales
 - Régimenes de tenencia de tierra y sistema de trabajo
 - Bienes públicos
 - Determinantes de consumo de hogar

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

- Minas de Potosí descubiertas en 1545 → depósito más grande de plata –ie minas de Huancavelica
- **La mita minera** → poblaciones indígenas dentro de una región contigua debían contribuir 1/7 de su población masculina adulta como trabajadores de *mita*
- Las autoridades españolas requerían que sólo una porción de distritos del Perú actual contribuyeran a la *mita* –altos costos administrativos de *enforcement*
 - Distancia → a las minas de Potosí y Huancavelica (costos crecientes en proporción a distancia)
 - Elevación → sólo personas que vivían en altitud podían sobrevivir a la tarea

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

- Problema → ¿cómo identificar (aislar) el efecto de la *mita* en los resultados medidos
 - ¿se puede comparar directamente distritos *mita* versus *no mita*?
- Dificultad
 - Criterio de asignación → basado en características geográficas
–no aleatorio
 - Distritos pueden tener diferencias pre-existentes en características relevantes

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

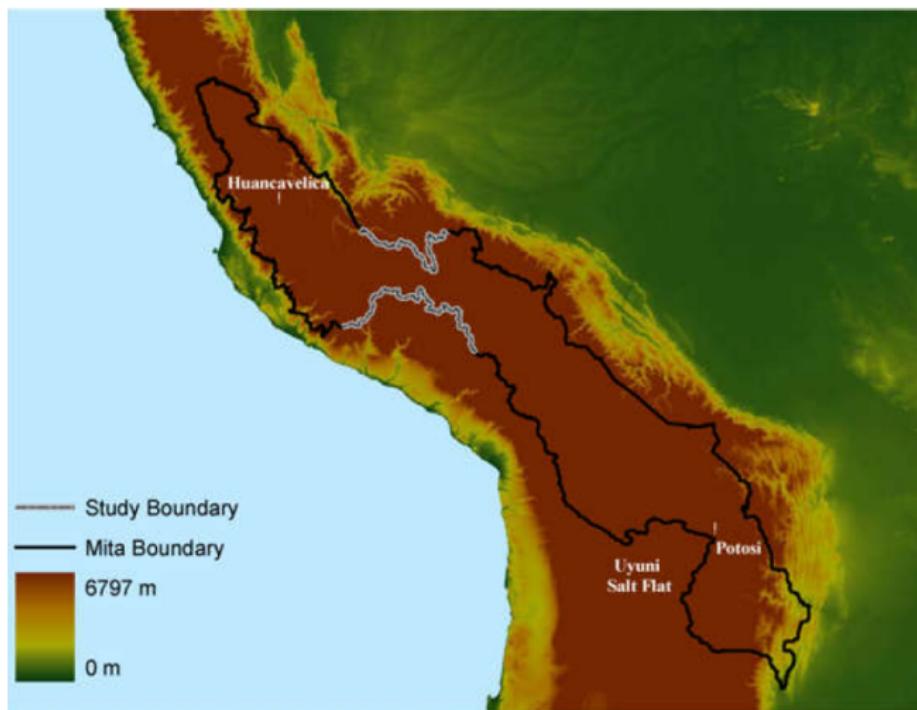


Figure 12: Distritos mita y no mita

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

- El tratamiento D es una función de una variable de asignación conocida X de modo que

$$D_i = \mathbb{1}(X_i \geq c) \quad (1)$$

- donde c es el corte. Por lo tanto:

$$D_i = \begin{cases} 1 & \text{si } X_i \geq c \\ 0 & \text{si } X_i < c \end{cases} \quad (2)$$

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

- La variable de asignación en este caso para la RDD es “geografía”
- El tratamiento *mita* es una función discontinua y determinística de covariables conocidas –latitud y longitud
- La frontera entre distritos *mita* y *no mita* forma una discontinuidad multidimensional (geográfica) en el espacio latitud-longitud
- Idea → comparar hogares *mita* y *no mita* ubicados lo suficientemente cerca de la frontera

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

- El modelo básico es:

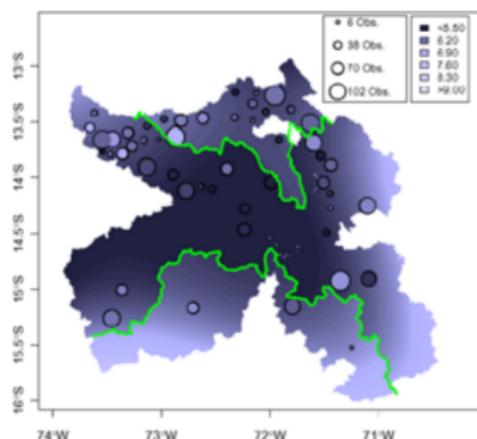
$$c_{idb} = \alpha + \gamma mita_d + f(\text{geog}_d) + X'_{id}\beta + \phi_b + \epsilon_{idb} \quad (3)$$

- c_{idb} la variable de resultado para la observación i en distrito d a lo largo del segmento b de la frontera
- $mita_d$ es una *indicator variable* -1 si si la observación pertenece a distrito $mita$
- X'_{id} vector de covariables y ϕ_b vector efectos fijos de segmentos de frontera

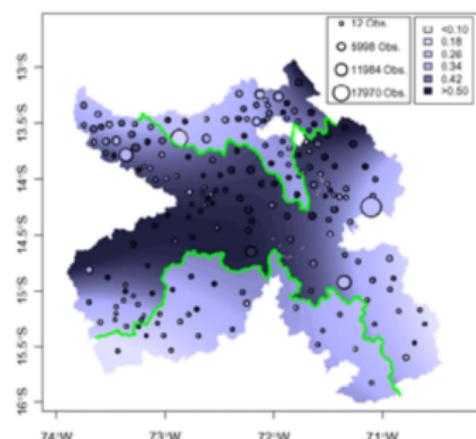
Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

1880

MELISSA DELL



(a) Consumption (2001)



(b) Stunting (2005)

Figure 13: Variables de resultados

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

1878

TABLE II
LIVING STANDARDS^a

Sample Within:	Dependent Variable						
	Log Equiv. Household Consumption (2001)			Stunted Growth, Children 6-9 (2005)			
	<100 km of Bound. (1)	<75 km of Bound. (2)	<50 km of Bound. (3)	<100 km of Bound. (4)	<75 km of Bound. (5)	<50 km of Bound. (6)	Border District (7)
Panel A. Cubic Polynomial in Latitude and Longitude							
Mita	-0.284 (0.198)	-0.216 (0.207)	-0.331 (0.219)	0.070 (0.043)	0.084* (0.046)	0.087* (0.048)	0.114** (0.049)
R ²	0.060	0.060	0.069	0.051	0.020	0.017	0.050
Panel B. Cubic Polynomial in Distance to Potosí							
Mita	-0.337*** (0.087)	-0.307*** (0.101)	-0.329*** (0.096)	0.080*** (0.021)	0.078*** (0.022)	0.078*** (0.024)	0.063* (0.032)
R ²	0.046	0.036	0.047	0.049	0.017	0.013	0.047
Panel C. Cubic Polynomial in Distance to Mita Boundary							
Mita	-0.277*** (0.078)	-0.230** (0.089)	-0.224** (0.092)	0.073*** (0.023)	0.061*** (0.022)	0.064*** (0.023)	0.055* (0.030)
R ²	0.044	0.042	0.040	0.040	0.015	0.013	0.043
Geo. controls	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
Boundary F.E.s	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
Clusters	71	60	52	289	239	185	63
Observations	1478	1161	1013	158,848	115,761	100,446	37,421

^aThe unit of observation is the household in columns 1-3 and the individual in columns 4-7. Robust standard errors, adjusted for clustering by district, are in parentheses. The dependent variable is log equivalent household consumption (ENAO (2001)) in columns 1-3, and a dummy equal to 1 if the child has stunted growth and equal to 0 otherwise in columns 4-7 (Ministerio de Educación (2005)). *Mita* is an indicator equal to 1 if the household's district contributed to the *Mita* and equal to 0 otherwise (Saignes (1984), Amat y Juncto (1947, pp. 249, 284)). Panel A includes a cubic polynomial in the latitude and longitude of the observation's district capital, panel B includes a cubic polynomial in Euclidean distance from the observation's district capital to Potosí, and panel C includes a cubic polynomial in Euclidean distance to the nearest point on the *Mita* boundary. All regressions include controls for elevation and slope, as well as boundary segment fixed effects (F.E.s). Columns 1-3 include demographic controls for the number of infants, children, and adults in the household. In columns 1 and 4, the sample includes observations whose district capitals are located within 100 km of the *Mita* boundary, and this threshold is reduced to 75 and 50 km in the succeeding columns. Column 7 includes only observations whose districts border the *Mita* boundary. 78% of the observations are in *Mita* districts in column 1, 71% in column 2, 68% in column 3, 78% in column 4, 71% in column 5, 68% in column 6, and 58% in column 7. Coefficients that are significantly different from zero are denoted by the following system: *10%, **5%, and ***1%.

MELISSA DELL

Figure 14: Variables de resultados

Caso IV: Instituciones coloniales en Perú (cont.)

- Distritos “mita” asociados a 25% menor consumo que distritos “no mita” en 2001.
- Distritos “mita” asociados a un 6% de mayor prevalencia de retrasos en el crecimiento de niños
- Identifica que los canales a través de los cuales se dio la causalidad: a) régimen de tenencia de la tierra (distritos “mita” menos propietarios y más área luego de reforma agraria); b) provisión de bienes públicos (mejores derechos de propiedad en distritos “no mita”); c) participación en el mercado (persistencia agricultura de subsistencia en distritos “mita”; rutas peores, mayores costos de transporte, menor incentivo a participar en el mercado).