

# Teoría del comercio internacional

## Clase 8: Nueva teoría del comercio

---

Emmanuel Anguiano

Otoño 2025

# Prólogo

# Nuevo paradigma en el comercio internacional

- En el enfoque Neoclásico, las diferencias en los **precios relativos de autarquía** son la razón que explica el comercio internacional mediante la especialización debido a la **ventaja comparativa**
  - Diferencias **ricardianas** en la productividad del trabajo.
  - Diferencias en las dotaciones de factores según **Hecksher-Ohlin**
- Sugieren que:
  - Países "**diferentes**" comercian más entre sí.
  - Se especializan en bienes "**diferentes**".
  - Las ganancias del comercio son mayores en la medida en que los países son más **distantes**



# Nuevo paradigma en el comercio internacional

- En los últimos 50 años en el mundo real observamos que:
  - La mayor parte del comercio internacional es entre países **relativamente similares**
  - Los países ahora intercambian bienes similares
  - Ahora los países están más dispuestos a comerciar con países **menos distantes**
- Las explicaciones sobre este tipo de comercio se definen como **Nueva Teoría del Comercio (NTC)**



Courtesy of Harley-Davidson



# Nueva Teoría del Comercio

- Este enfoque se basa en los supuestos sobre las **economías a escala**
  - Los países pueden **especializarse** en algo, aún cuando no tienen una ventaja comparativa (*ex ante*)
  - Una producción muy grande puede crear una ventaja comparativa (*ex post*) debido a que se reducen los costos
  - Lo que importa es la **especialización**, no la productividad ni la dotación de factores.



# Economías de escala

# Economías de escala

Podemos hablar de al menos dos tipos de economías de escala:

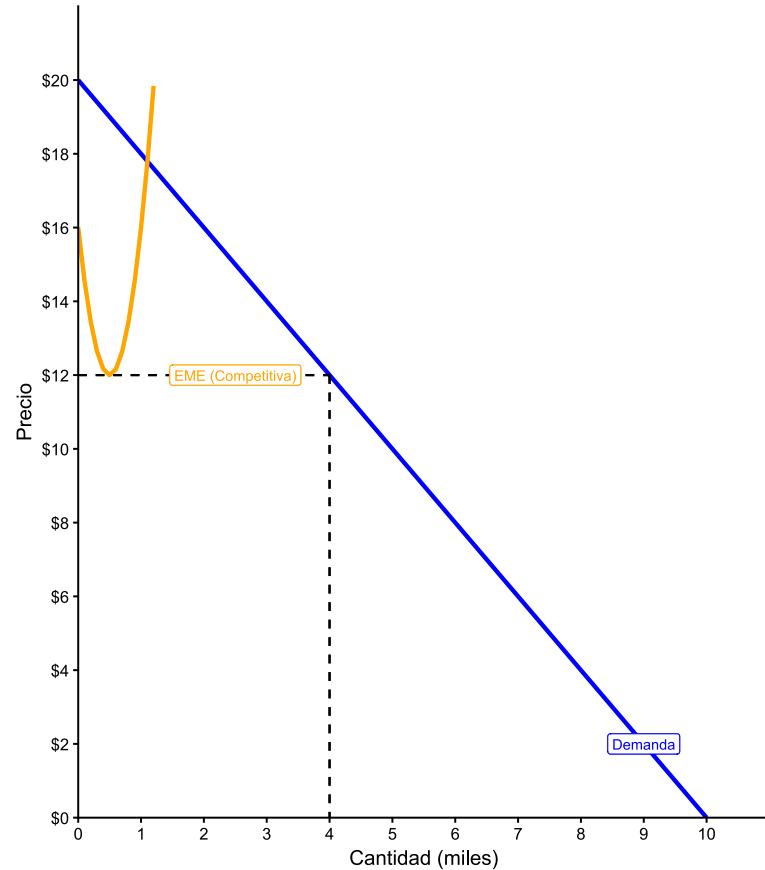
- **Economías internas:** características de las empresas que mejoran su **productividad**, lo que en ocasiones les otorga cierto poder de mercado
  - P.ej., Las empresas producen grandes cantidades para reducir su costo promedio
- **Economías externas:** características de las industrias o sectores que tienen efectos de derrame sobre la productividad de todas las empresas.
  - Más empresas produciendo disminuye el costo promedio de todas las empresas.



# Economías de escala internas

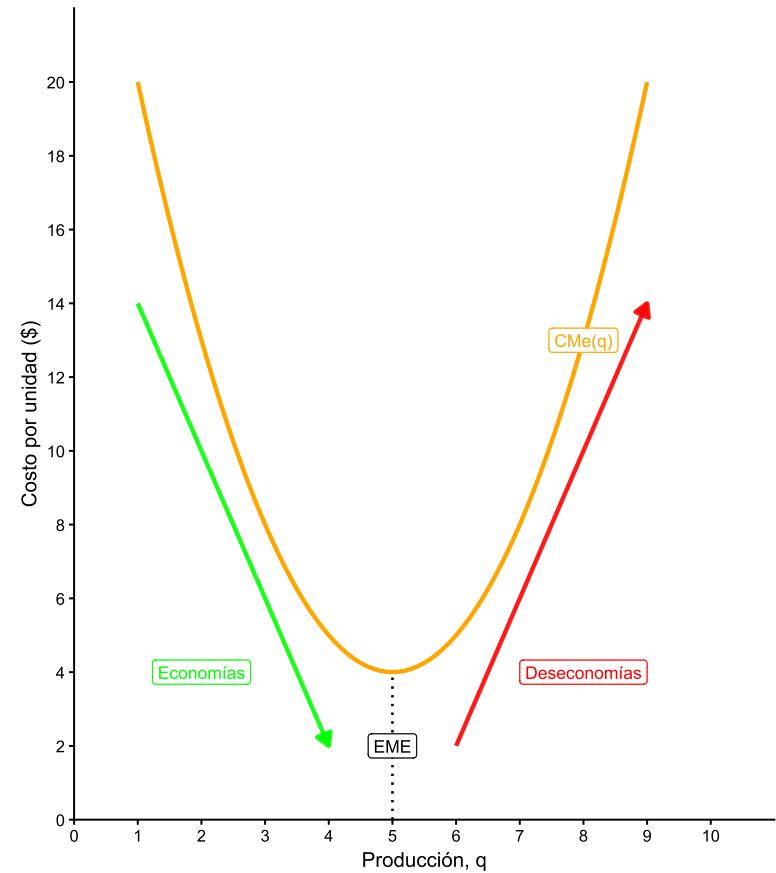
# Economías de escala internas I

- Recordemos que si existen **economías de escala** : si  $\uparrow q$ ,  
 $\downarrow CMe(q)$
- Escala mínima eficiente (EME) :  $q$  con el  $CMe(q)$  más bajo.
- Si EME es relativamente pequeña con respecto a la demanda de mercado
  - **CMe(q)** cruza con la demanda de mercado durante deseconomías de escala



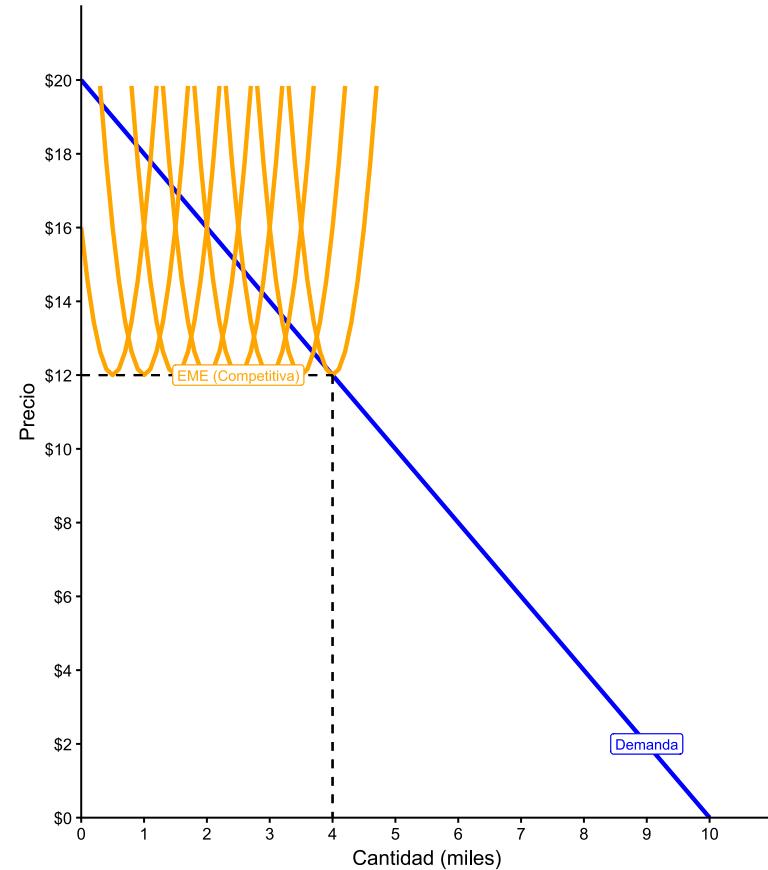
# Economías de escala internas II

- **Escala Mínima Eficiente (EME)**:  $q$  con el menor  $CMe(q)$
- **Economías de escala**:  $\uparrow q, \downarrow CMe(q)$
- **Deseconomías de escala**:  $\uparrow q, \uparrow CMe(q)$



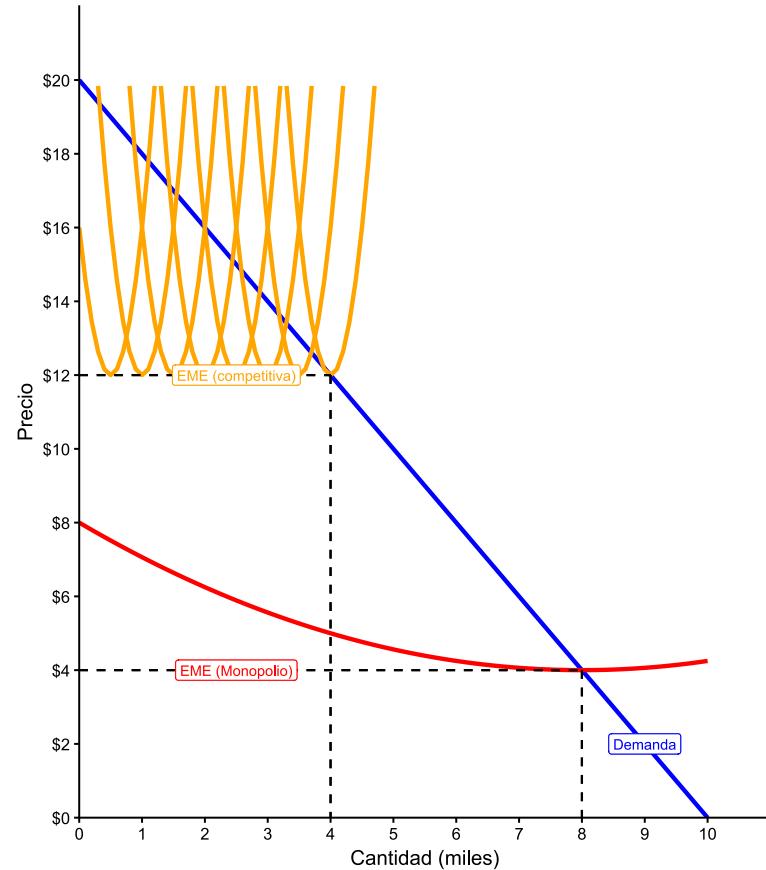
# Economías de escala internas III

- Si EME es relativamente pequeña para atender la demanda de mercado
  - **CMe(q)** intercepta la demanda de mercado durante **deseconomías de escala**
  - ... más empresas idénticas pueden entrar al mercado
  - Prevalece competencia perfecta



# Economías de escala internas IV

- Si EME es relativamente grande con respecto a la demanda de mercado
  - $CMe(q)$  intercepta la demanda de mercado durante **economías de escala**
  - **Es muy probable que se trate de una sola empresa en la industria**
- Un **monopolio natural** que puede producir el nivel de  $q^*$  a un  $p^*$  más bajo en comparación con una industria competitiva



# Economías de escala internas: Ejemplo

- Imagina un complejo de departamentos con 1,000 unidades que se encuentra lejos de cualquier otra edificación e infraestructura de telecomunicaciones
  - **Costo fijo:** Instalar un cable de electricidad hasta el complejo cuesta \$100,000 USD
  - **Costo marginal:** Conectar a cada departamento tiene un costo de \$0



# Economías de escala internas: Ejemplo

- Supongamos que **10 proveedores** deciden instalar la electricidad, cada uno teniendo su propio cable y sirviendo a 100 departamentos:

$$CM = \frac{\$100,000}{100} = \$1,000 \text{ por suscriptor}$$

- Si solo **1 proveedor** instala el servicio para todos los departamentos:

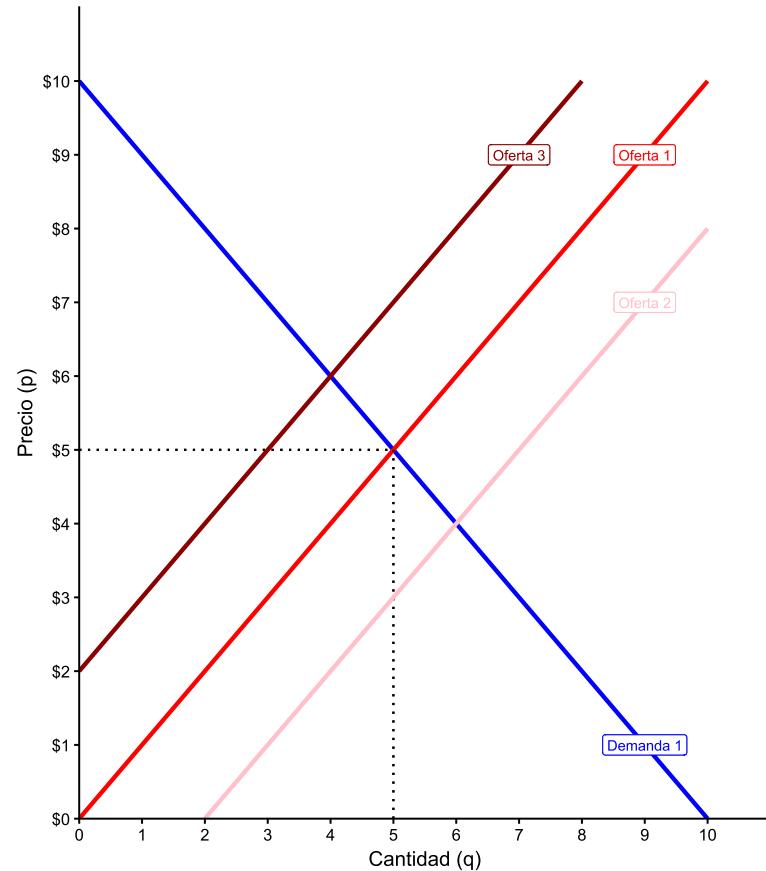
$$CM = \frac{\$100,000}{1000} = \$100 \text{ por suscriptor}$$



# Economías de escala externas

# Efectos de entrada/salida en precio de mercado

- Cuando existen variaciones en la producción de las empresas; o las empresas deciden entrar o dejar un mercado afectan los **precios de mercado en equilibrio**
  - Piensa en gráficos simples de oferta y demanda:
    - Entrada:  $\uparrow$  Oferta de mercado  $\implies \uparrow q, \downarrow p$
    - Salida:  $\downarrow$  Oferta de mercado  $\implies \downarrow q, \uparrow p$



# Economías externas

- La intensidad de las variaciones en los precios debido a la entrada/salida de empresas depende de los costos de la industria y las economías externas.
- Las **economías de escala** son *internas* a cada empresa (curva de  $CMe(q)$ )
- Las **Economías externas** se relacionan con la forma en el que el *tamaño* de la industria afecta los **costos individuales de cada empresa**
  - Estas **externalidades** se distribuyen entre todas las empresas de una industria.

# Economías externas

- Una industria con costos decrecientes presenta economías externas:
  - Los costos caen para todas las empresas del sector a medida que aumenta la producción en la industria
- La curva de oferta de largo plazo tiene una pendiente decreciente
- Determinantes:
  - Costos fijos altos; costos marginales bajos
  - Economías de escala
- Ejemplos: parques tecnológicos (sillicon valley), clusters geográficos, infraestructura, entretenimiento
- Tendencia a ser monopolios naturales



# Economías externas: Clusters geográficos



150 empresas en Dalton, Georgia (US) con una población de 33,000 habitantes produce aprox. 70% de la producción mundial de alfombras. Se han producido ahí desde 1895.

# Economías externas: Clusters geográficos



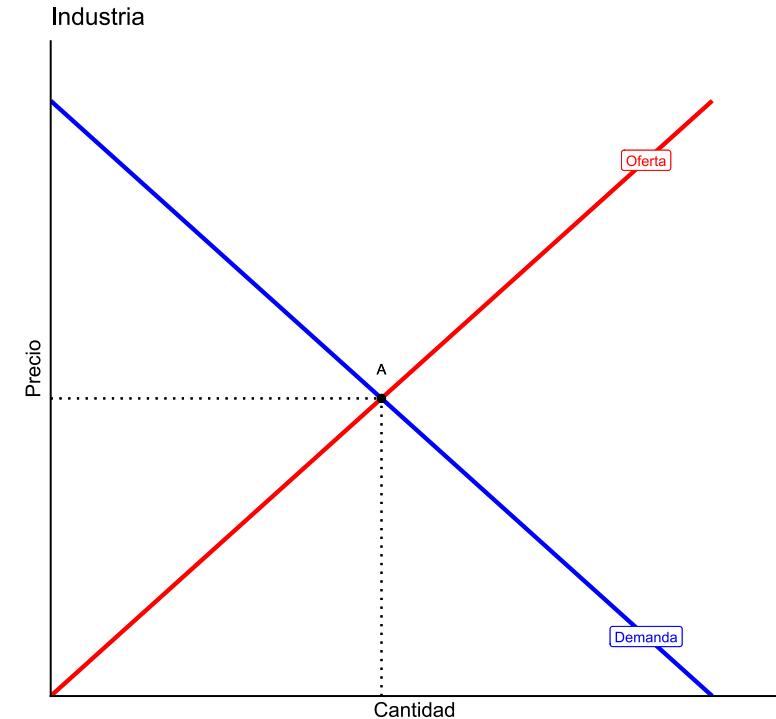
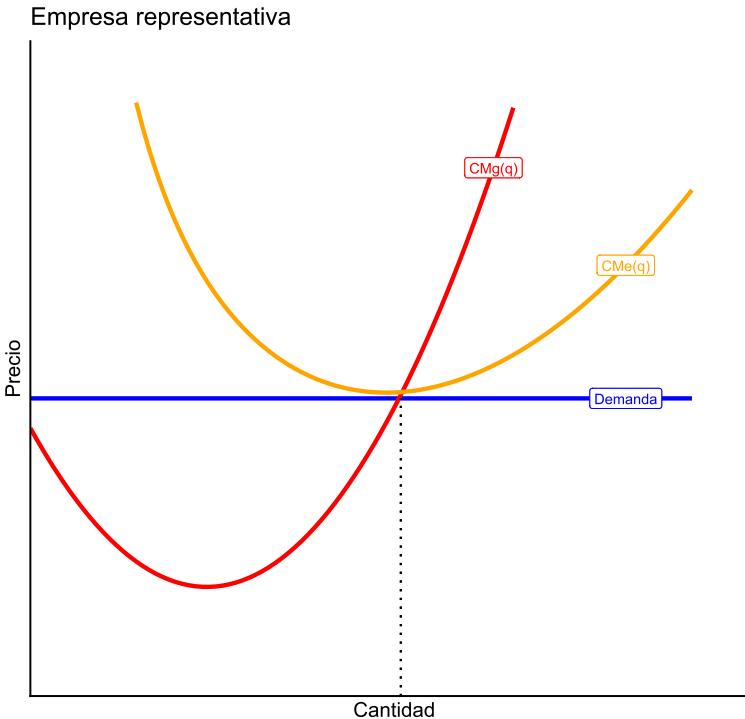
[yzic.en.alibaba.com](http://yzic.en.alibaba.com)

990 empresas en Hangji, China (pob. 36,000) producen 3 mil millones de cepillos de dientes por año. 80% de la producción de China. Los cepillos se han producido ahí desde 1827.

# Economías externas: Clusters geográficos



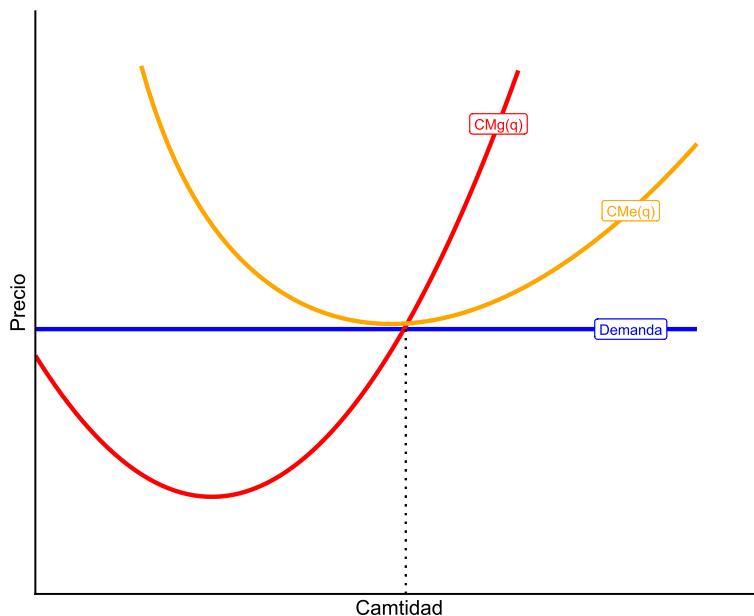
# Costos decrecientes (Economías externas)



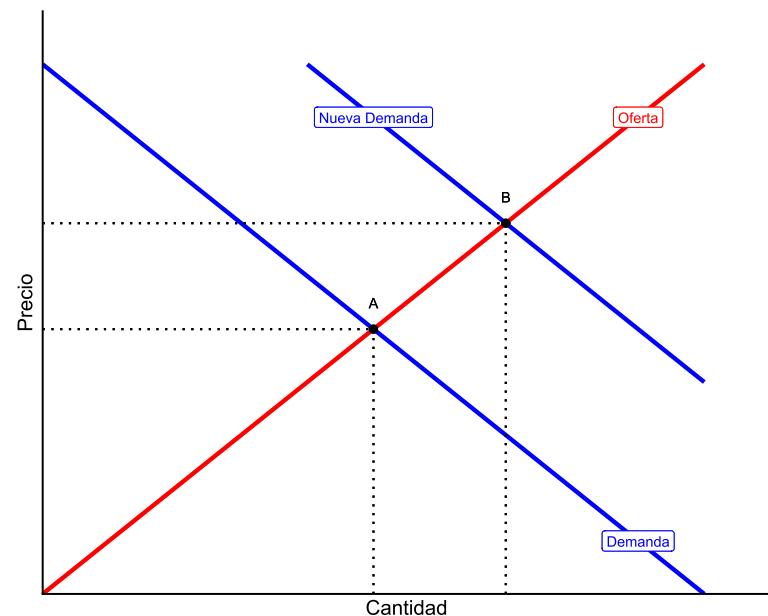
- Equilibrio de la industria: Las empresas reciben beneficios normales  $\pi = 0, p = CMg(q) = CMe(q)$

# Costos decrecientes (Economías externas)

Empresa representativa



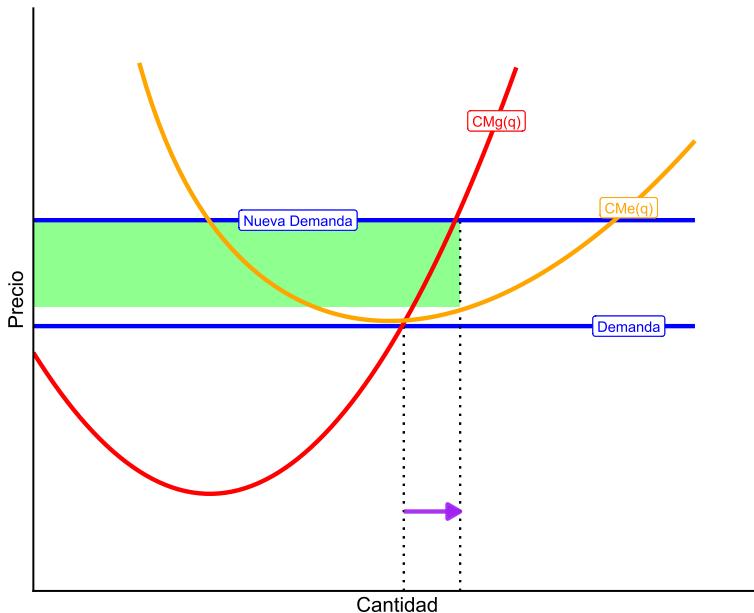
Industria



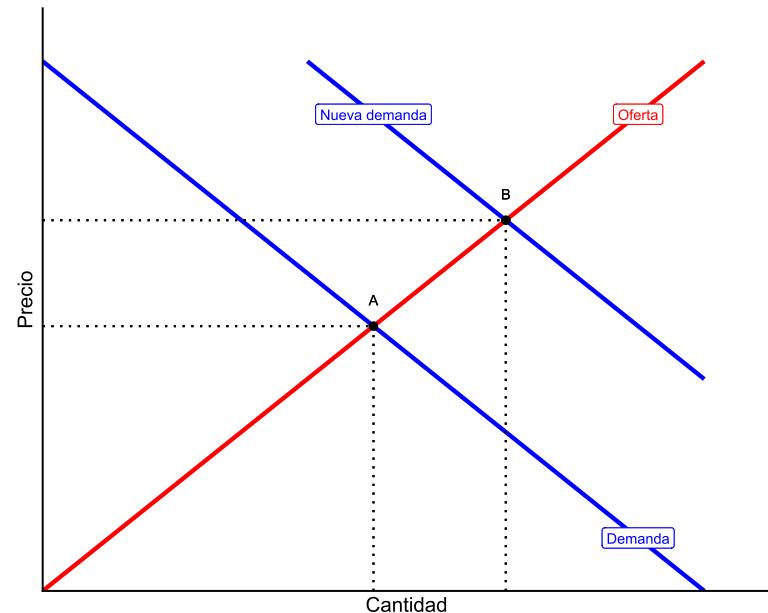
- Equilibrio de la industria: Las empresas reciben beneficios normales  $\pi = 0, p = CMg(q) = CMe(q)$
- Incremento exógeno de la demanda de mercado.

# Costos decrecientes (Economías externas)

Empresa representativa



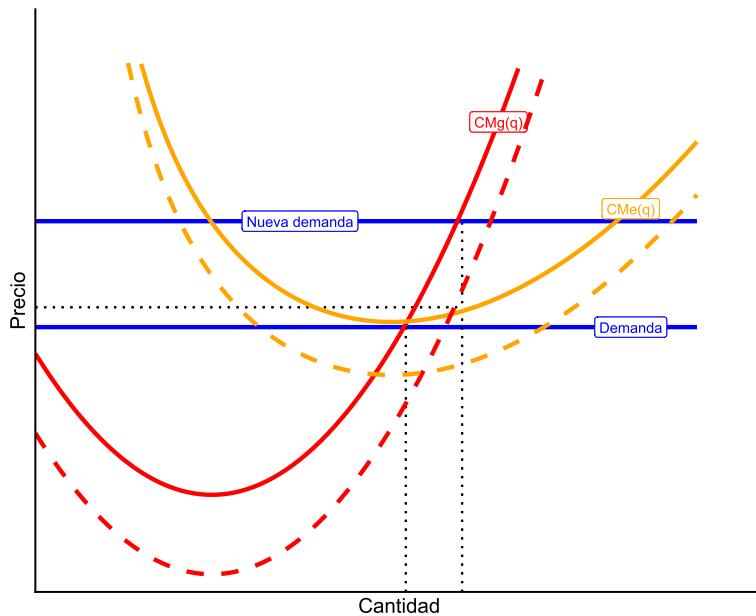
Industria



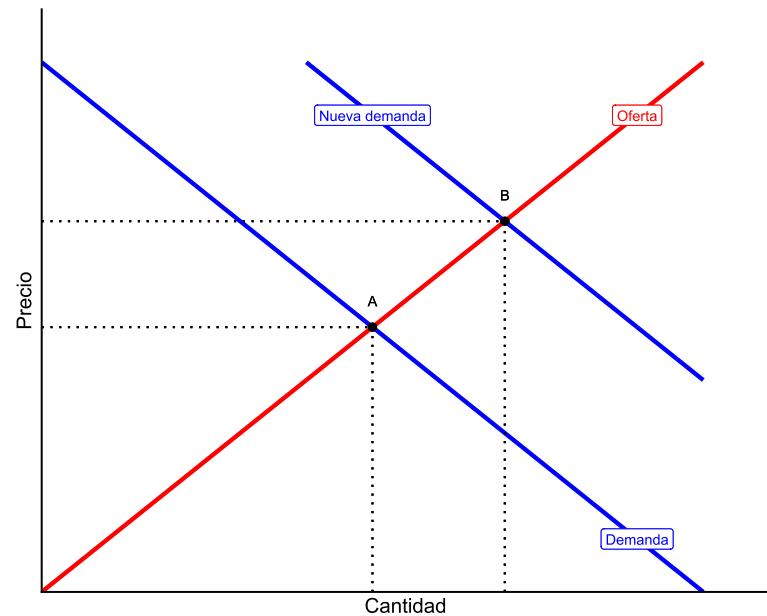
- **Corto plazo ( $A \rightarrow B$ ):** industria alcanza nuevo equilibrio
- Empresas cobran un  $p^*$  más alto, producen más  $q^*$ , ganan  $\pi$

# Costos decrecientes (Economías externas)

Empresa representativa



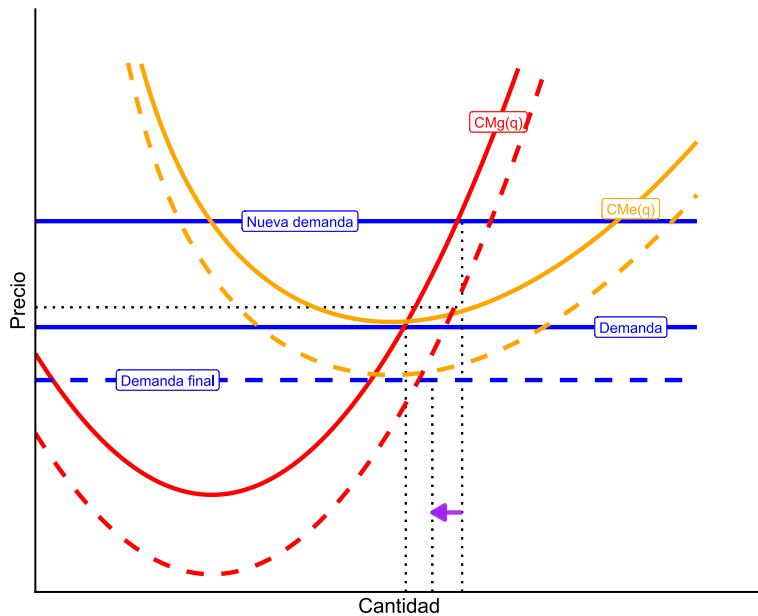
Industria



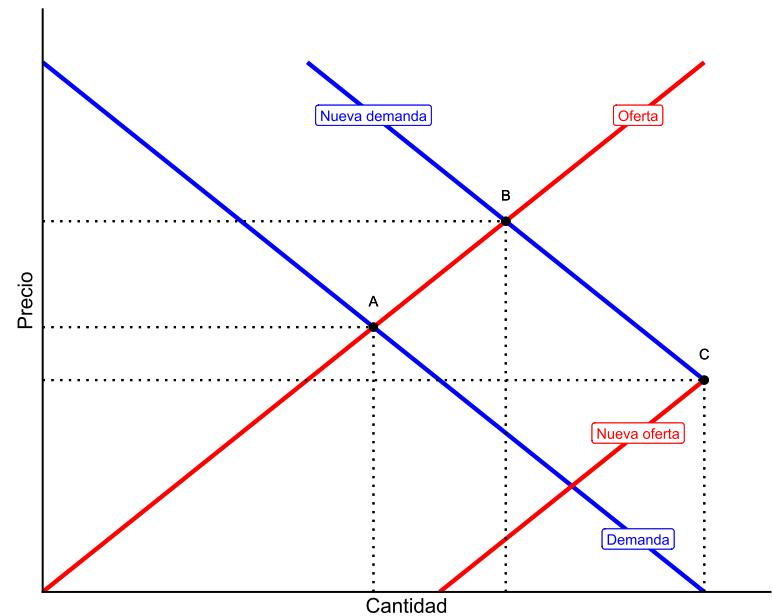
- **Largo plazo:** los beneficios atraen la entrada  $\implies$  se incrementa la oferta de la industria
- Más producción disminuye los costos ( $CMg(q), CMe(q)$ ) para todas las empresas en la industria.

# Costos decrecientes (Economías externas)

Empresa representativa



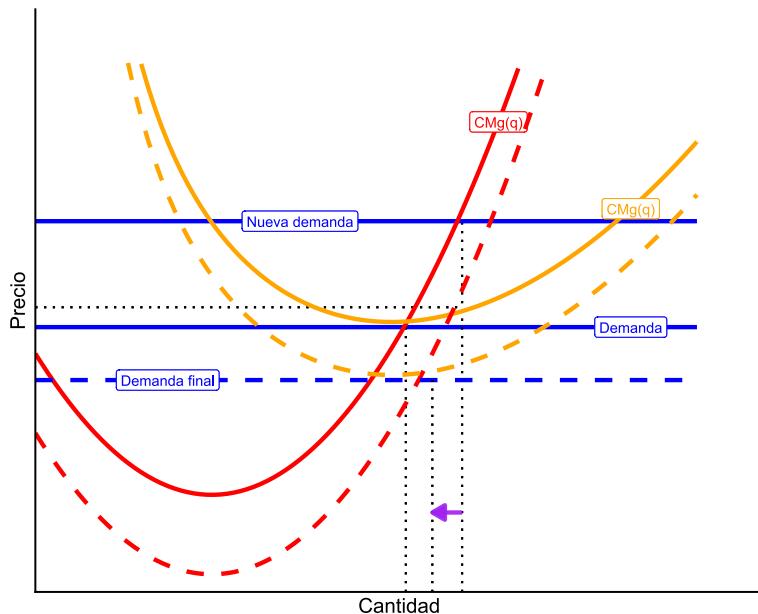
Industria



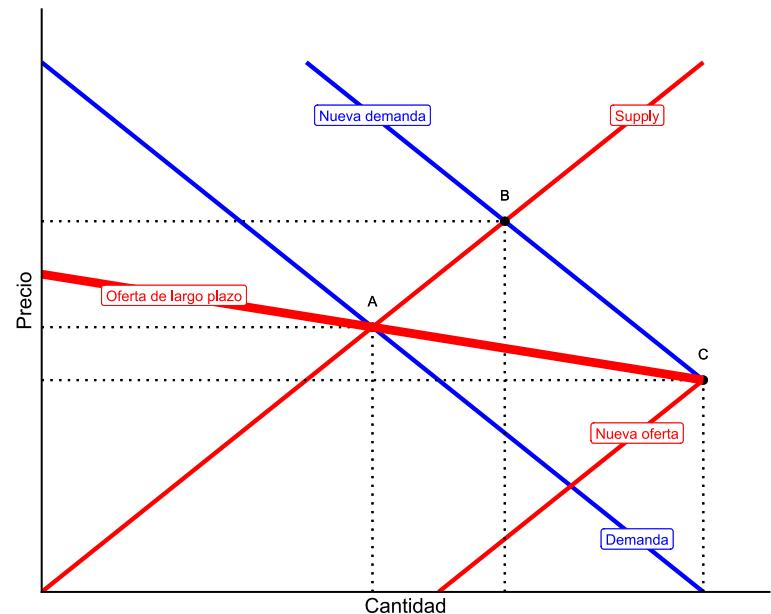
- **Largo plazo ( $B \rightarrow C$ ):** empresas entran hasta que  $\pi = 0$  at  $p = CMe(q)$
- Empresas cobran  $p^*$  más bajo, producen menos  $q^*$ , ganan  $\pi = 0$

# Costos decrecientes (Economías externas)

Empresa representativa



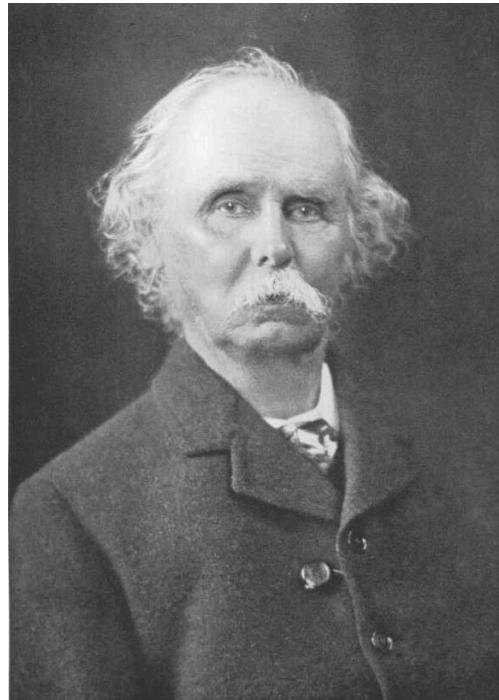
Industria



- ¡ La curva de oferta de largo plazo de la industria tiene pendiente negativa!

# Economías externas (Idea de A. Marshall)

.pull-left[

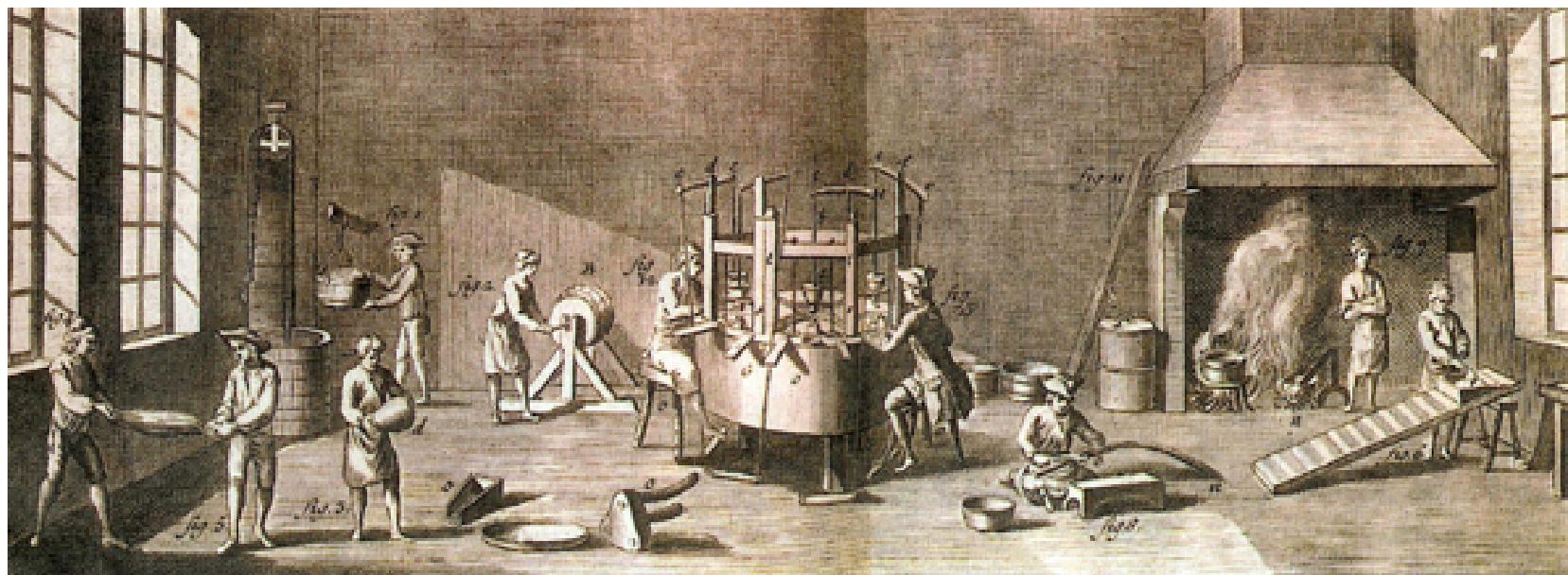


Alfred Marshall

1842-1924

«Son grandes las **ventajas** que obtienen las personas que ejercen el mismo oficio al estar en **estrecha vecindad**... Los misterios del oficio dejan de ser misterios; están, por así decirlo, en el aire, y los niños aprenden muchos de ellos de forma inconsciente. El buen **trabajo se valora como corresponde**; las 75 invenciones y las mejoras en la maquinaria, en los procesos y en la organización general del negocio

# ¡Es la división del trabajo!



La ilustración de la fábrica de alfileres de Adam Smith

# Fallo mercados competitivos

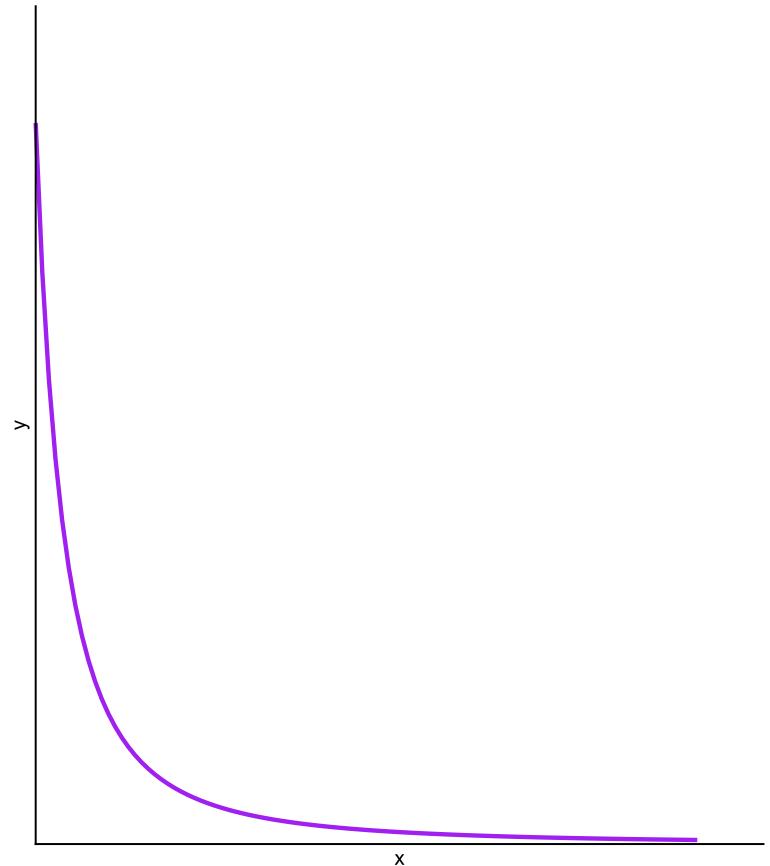
- Las economías de escala no son **consistentes** con la idea de competencia perfecta.
- Necesitamos modificar el supuesto de mercados perfectamente competitivos.
- La Nueva Teoría del Comercio tiene su fundamento en la **competencia monopolistica**
- Las empresas compiten en tamaño para atender o apropiarse segmentos de mercado.



# Rendimientos crecientes a escala

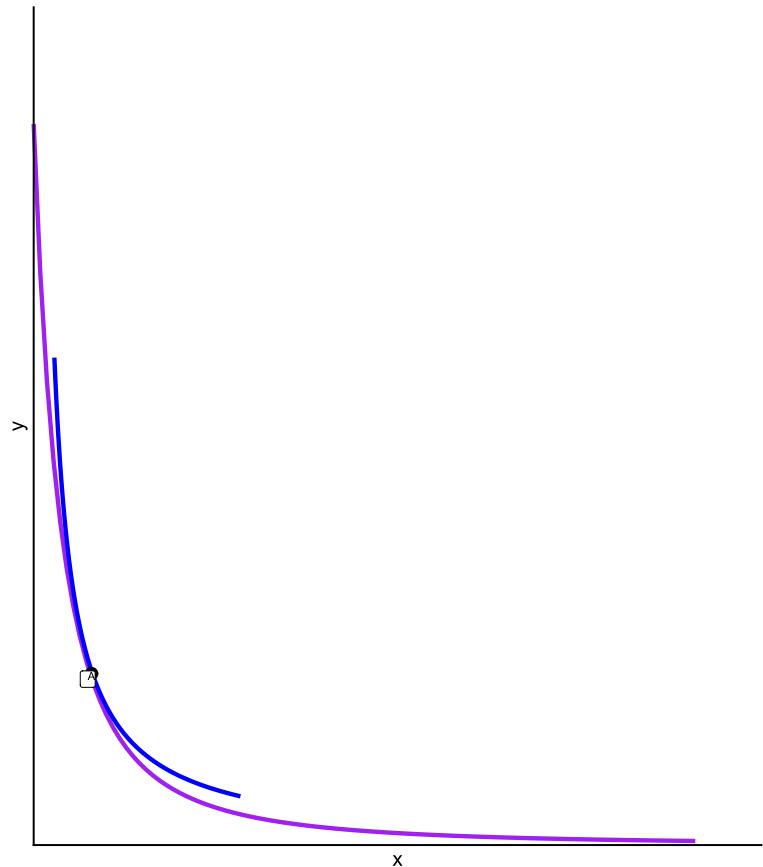
# FPP: Costos decrecientes

- Rendimientos crecientes  $\Rightarrow$  costos decrecientes.
- FPP es convexa al origen
- La **Tasa marginal de transformación** (TMT) *disminuye* cuando incrementa la producción
  - Recuerda "Pendiente", "Precio relativo de X", "Costo de oportunidad de X"
  - Cantidad de y a la que se renuncia para tener una unidad más de X.



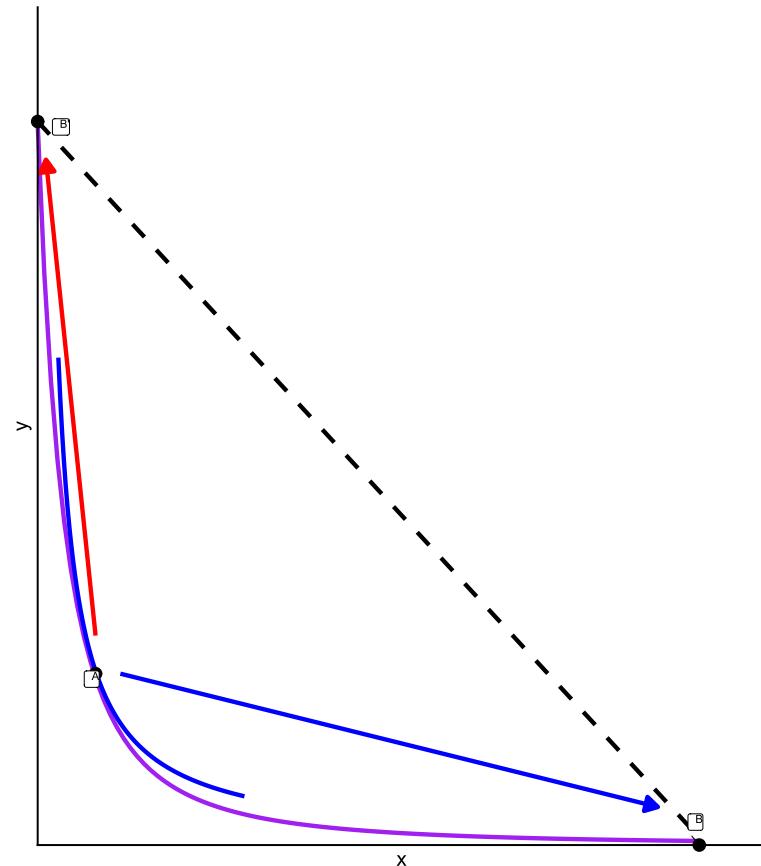
# FPP: Costos decrecientes

- Para simplificar la gráfica, supongamos que el país **Doméstico** y **Extranjero** tienen:
  - Preferencias idénticas (misma curva de indiferencia)
  - Dotaciones idénticas (ambas inician en A)



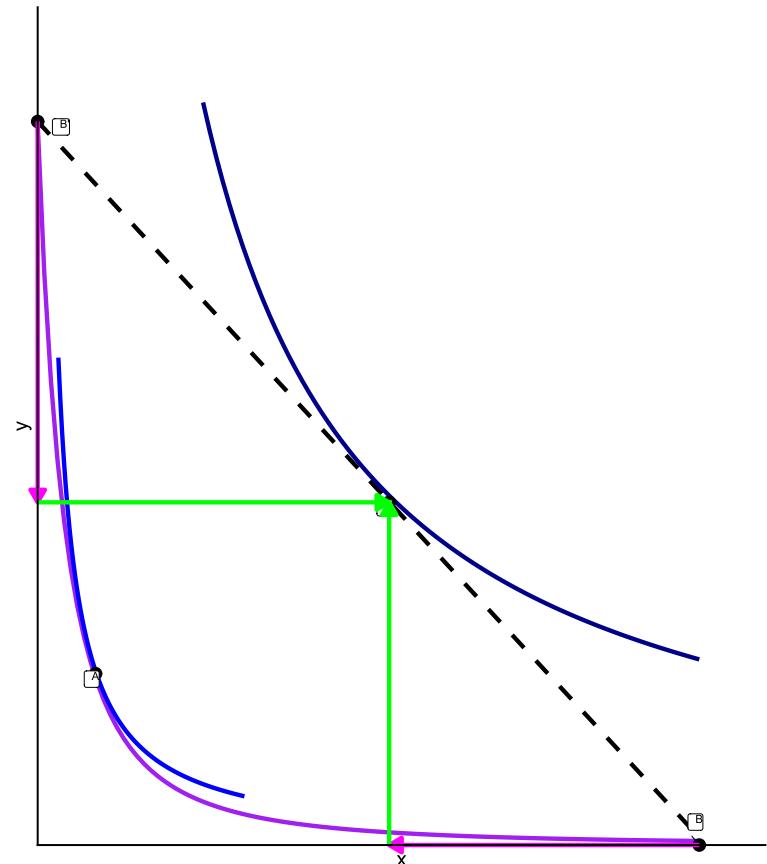
# FPP: Costos decrecientes

- Los países se abren al comercio y enfrentan los mismos precios relativos.
- Cada país aprovecha las economías de escala y producen un solo bien:
  - **Doméstico** produce X y el **Extranjero** produce Y
  - Puntos B y B'



# FPP: Costos decrecientes

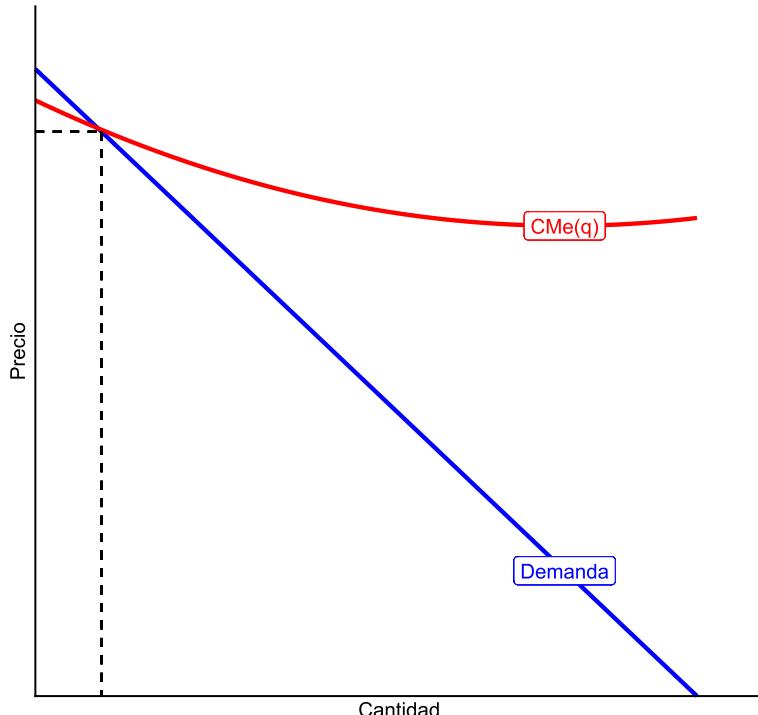
- Los países se abren al comercio y enfrentan los mismos precios relativos.
- Cada país aprovecha las economías de escala y producen un solo bien:
  - **Doméstico** produce X y el **Extranjero** produce Y
  - Puntos B y B'
- Los países **comercian** y alcanzan una curva de indiferencia más alta en C



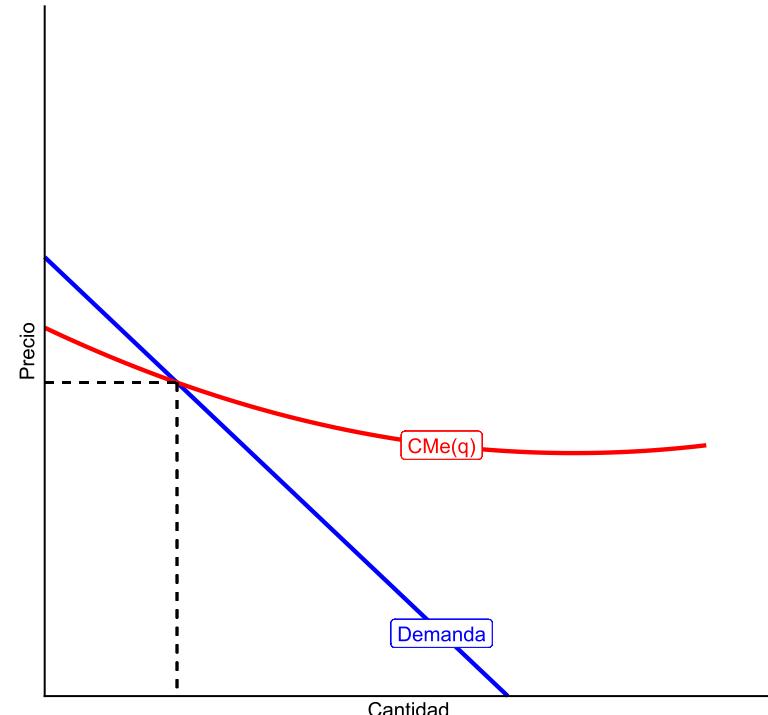
# Efectos de las economías de escala en la competencia

# Implicaciones en la competencia internacional

EE.UU.



China

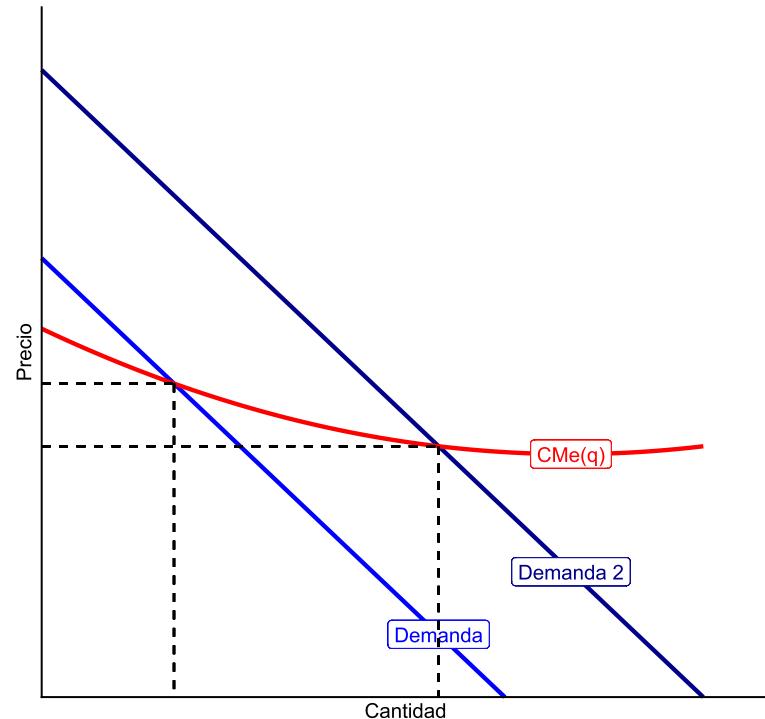


- Antes de comerciar, China tiene un  $CMe$  y  $p$  más bajo que EE.UU.

# Implicaciones en la competencia internacional

- El comercio incrementa la demanda de la producción China
  - Disminuye  $CMe$  y  $p$  aun más, lo que los vuelve más competitivos con respecto a EE.UU.

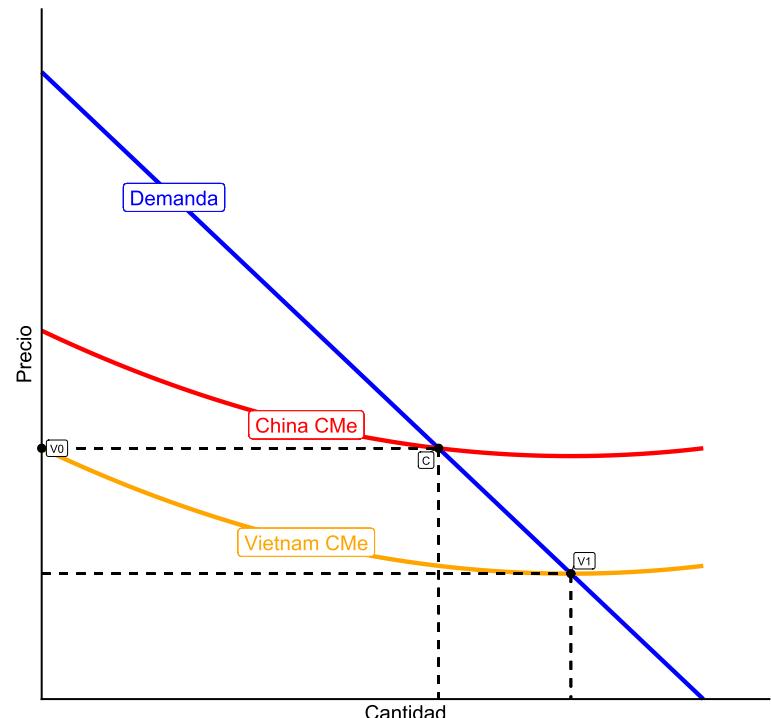
China



# Implicaciones en la competencia internacional

- Supongamos que **Vietnam** tiene un  $CMe(q)$  más bajo que **China** cuando alcanza la escala ( $V1$ )
  - Las economías a escala de **China** mantienen los precios de mercado mundiales  $p^w = C$
  - El precio de mercado actual no representa ningún beneficio para los productores vietnamitas que inician su producción en  $V0$
  - El mundo se encuentra en una situación de "**ineficiencia**" debido a que la **producción de china** representa un subóptimo.

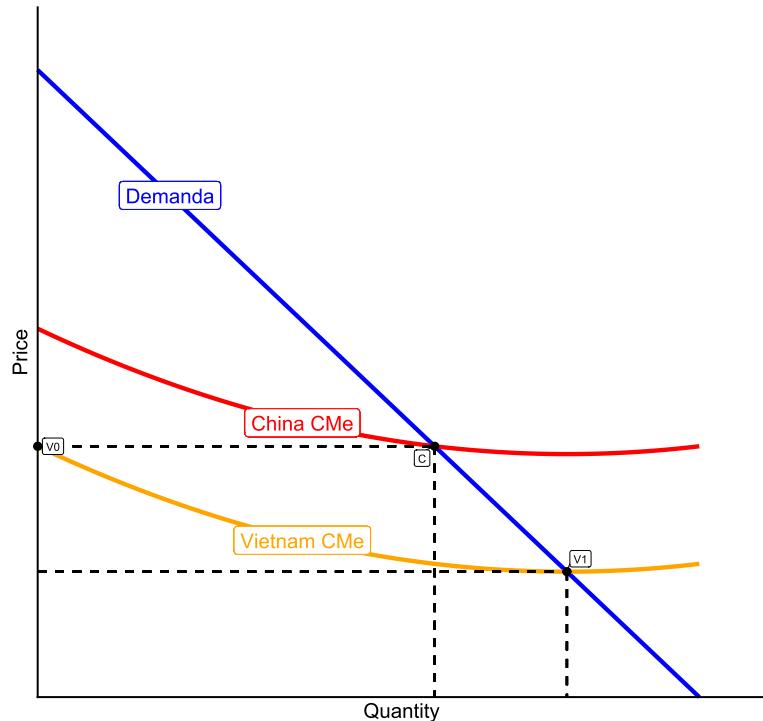
## China y Vietnam



# Implicaciones en la competencia internacional

- Implicaciones de política para Vietnam: Bloquear las importaciones procedentes de China con **aranceles** y **subsidiar** esta industria hasta que alcance la escala necesaria
- En el largo plazo, Vietnam puede convertirse en el productor con los **costos más bajos** e incrementar el bienestar

## China y Vietnam



# Comercio y variedad

# Comercio y variedad

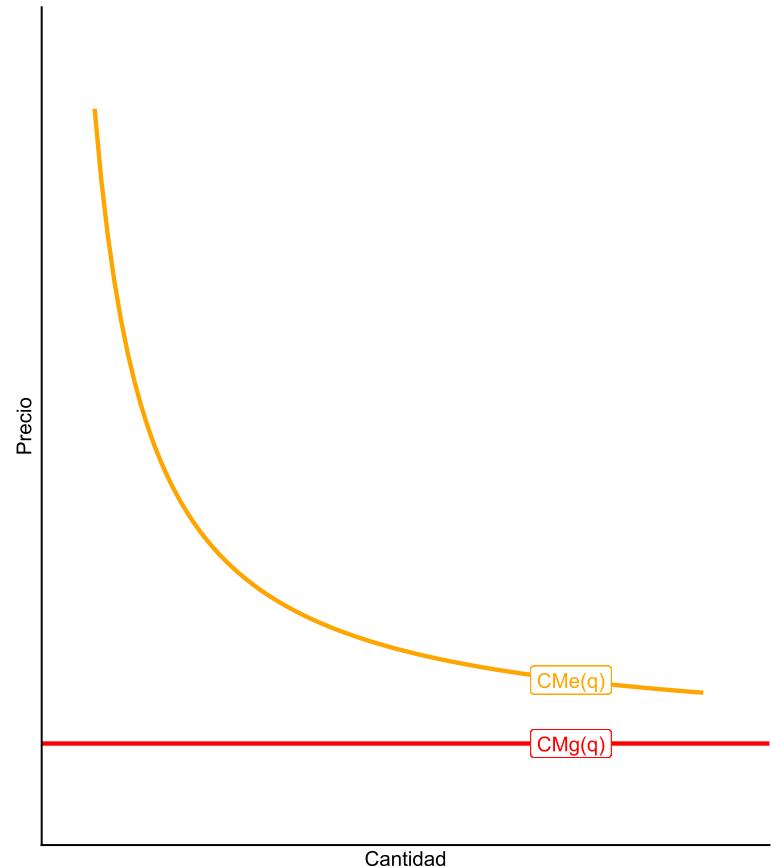
Los consumidores están mejor cuando existe más **variedad** (Krugman, 1979)

- Existen dos teorías que explican esto:
  1. **Gusto por la variedad**: los consumidores valoran la variedad en sí misma (entra directamente en la función de utilidad)
  2. **Ideal de variedad**: consumidores tienen un ideal de variedad en mente. Al tener más variedad disponible se incrementa la probabilidad de que cada consumidor se relacione con sus preferencias.



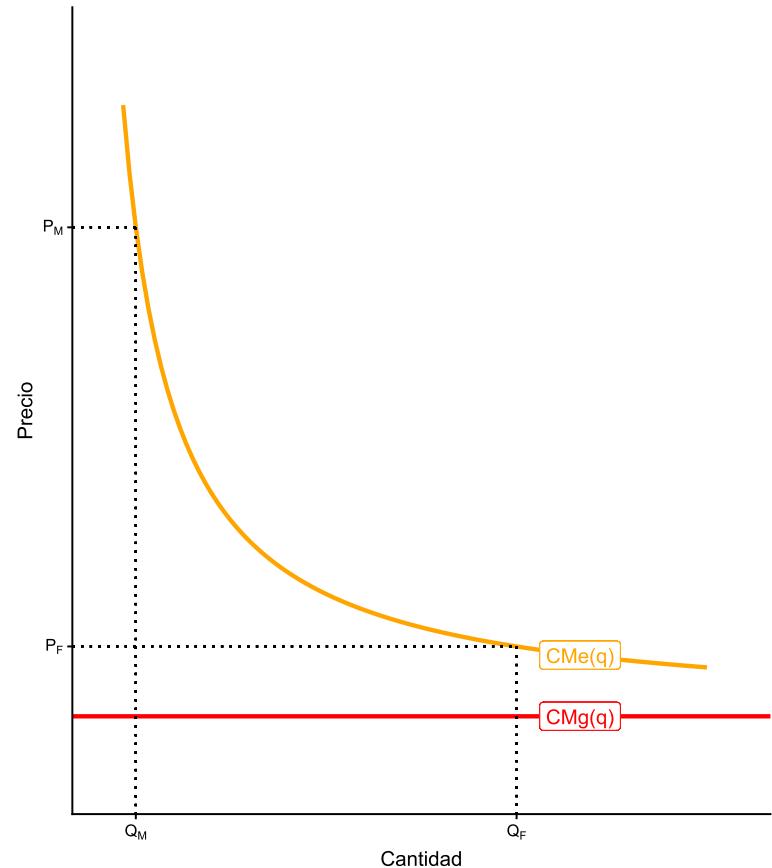
# Tradeoff entre variedad y costos

- ¿Por qué no puede cada consumidor tener siempre exactamente la variedad que más le gusta?
  - Existe un **tradeoff** entre variedad y costo promedio



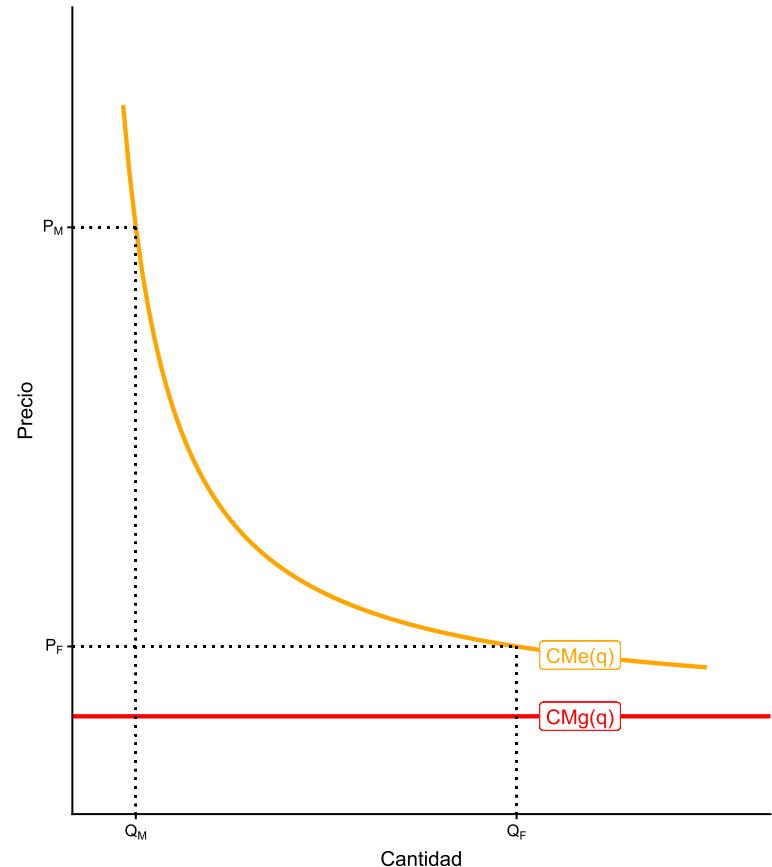
# Tradeoff entre variedad y costos

- ¿Por qué no puede cada consumidor tener siempre exactamente la variedad que más le gusta?
  - Existe un tradeoff entre variedad y costo promedio
  - Si cada consumidor recibe su variedad favorita, cada empresa produce muy pocas unidades a un precio muy alto ( $Q_m, P_m$ )



# Tradeoff entre variedad y costos

- ¿Por qué no puede cada consumidor tener siempre exactamente la variedad que más le gusta?
  - Existe un tradeoff entre variedad y costo promedio
  - Si cada consumidor recibe su variedad favorita, cada empresa produce muy pocas unidades a un precio muy alto ( $Q_m, P_m$ )
  - Si las variedades son pocas, pocas empresas producen muchas unidades a un precio muy bajo ( $Q_f, P_f$ )

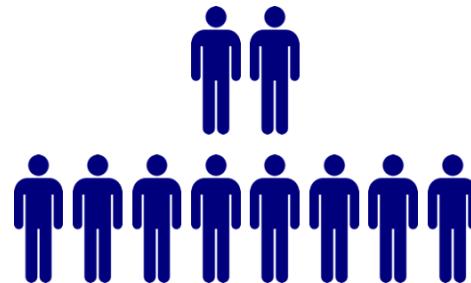


# Comercio internacional y variedad

## Ejemplo

- Supongamos que son necesarios 2 trabajadores para diseñar una motocicleta
- Una vez diseñada, requerimos un trabajador para producirla
- Existen 2 países, cada uno con 10 trabajadores en total

Sin comercio, en cada país



8 unidades de 1 variedad

# Comercio internacional y variedad

## Ejemplo

- Supongamos que son necesarios 2 trabajadores para diseñar una motocicleta
- Una vez diseñada, requerimos un trabajador para producirla
- Existen 2 países, cada uno con 10 trabajadores en total

De forma alternativa:



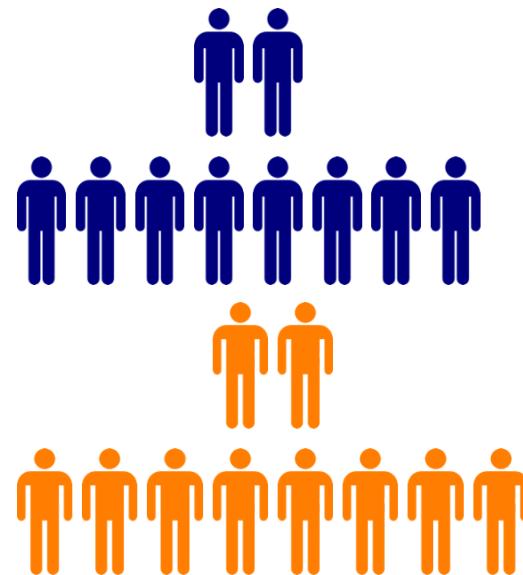
4 unidades de 2 variedades

# Comercio internacional y variedad

## Ejemplo

- Supongamos que son necesarios 2 trabajadores para diseñar una motocicleta
- Una vez diseñada, requerimos un trabajador para producirla
- Existen 2 países, cada uno con 10 trabajadores en total

Con comercio:



Cada país se especializa en una variedad

# Comercio internacional y variedad

## Ejemplo

- Supongamos que son necesarios 2 trabajadores para diseñar una motocicleta
- Una vez diseñada, requerimos un trabajador para producirla
- Existen 2 países, cada uno con 10 trabajadores en total

Con comercio:



Cada país termina con 4 unidades de 2 variedades

# Comercio internacional y variedad

- La **globalización** reduce las diferencias *culturales*
  - Más lugares se ven igual y tienen las mismas amenidades
- Sin embargo, incrementa la variedad disponible para los individuos en cada región



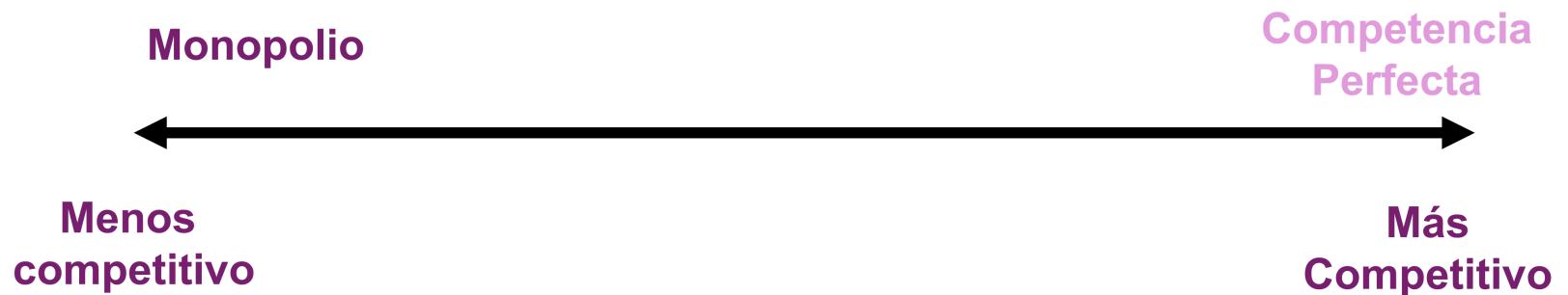
# Competencia monopolistica

# El papel de la empresa en el comercio

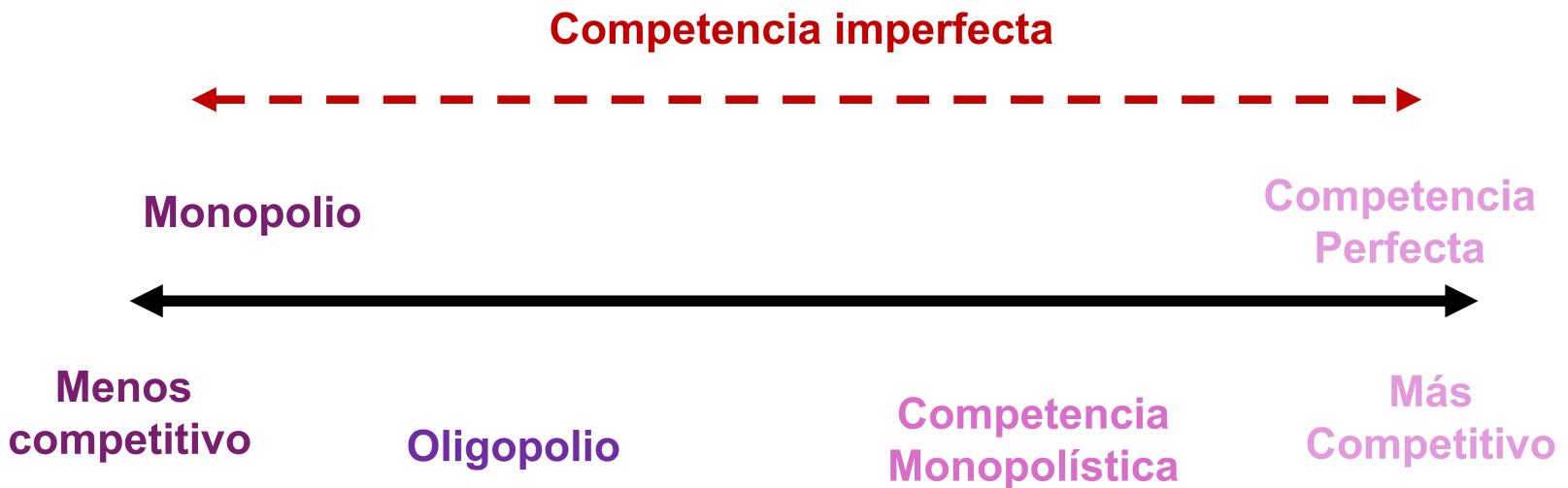
- En la teoría clásica del comercio (Ricardo, HO, etc) no se habla mucho de las empresas
  - Pueden ser personas que venden directamente sus mercancías
- Al dejar de lado el supuesto de competencia perfecta ( $p = CMg(q)$ ), podemos decir mucho más sobre la relación entre las empresas y el comercio
- En adelante discutiremos los efectos de la **competencia imperfecta**: las empresas tienen poder de mercado (no todo el poder, como en un monopolio)



# Competencia imperfecta



# Competencia imperfecta



# Competencia monopolística

**Definición:** híbrido entre monopolio y competencia perfecta, donde cada empresa tiene *algún grado* de poder de mercado

## 1. Bienes son *sustitutos imperfectos*

- Consumidores reconocen diferencias no relacionadas con el precio entre los vendedores.

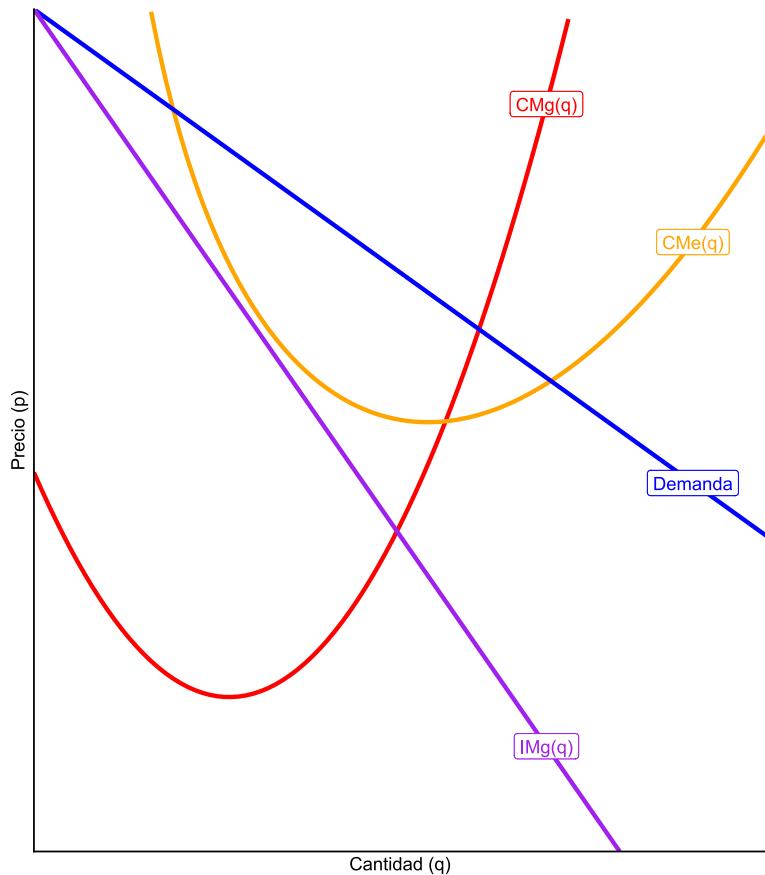
## 2. No existen **barreras de entrada ni salida** del mercado

## 3. Cada empresa fija los precios (tienen poder de mercado)

- Enfrentan una curva de demanda con pendiente negativa

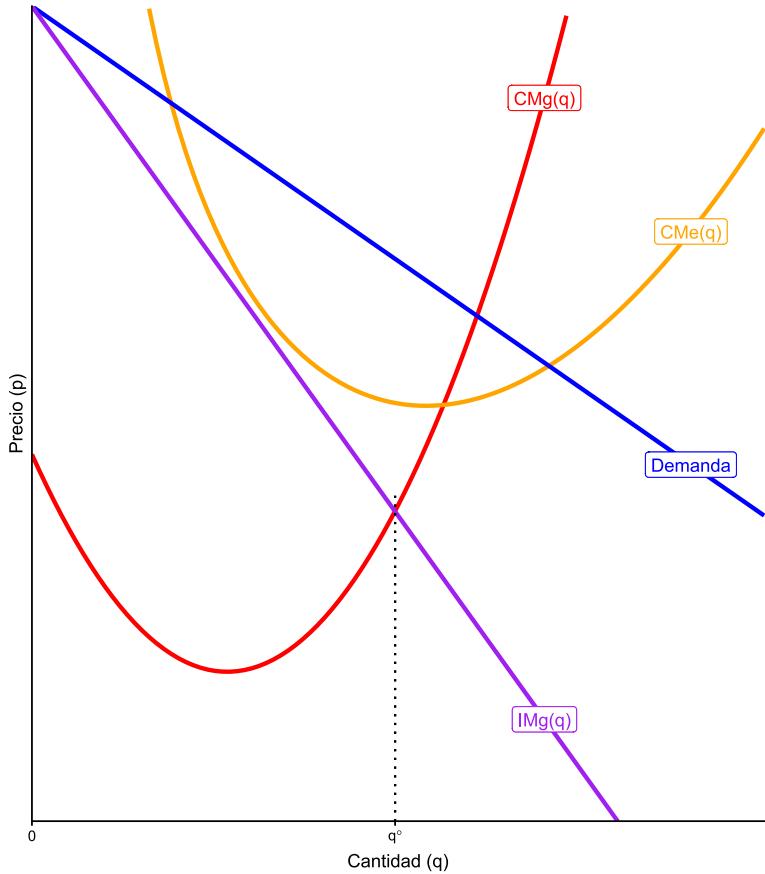


# Competencia monopolistica: corto plazo



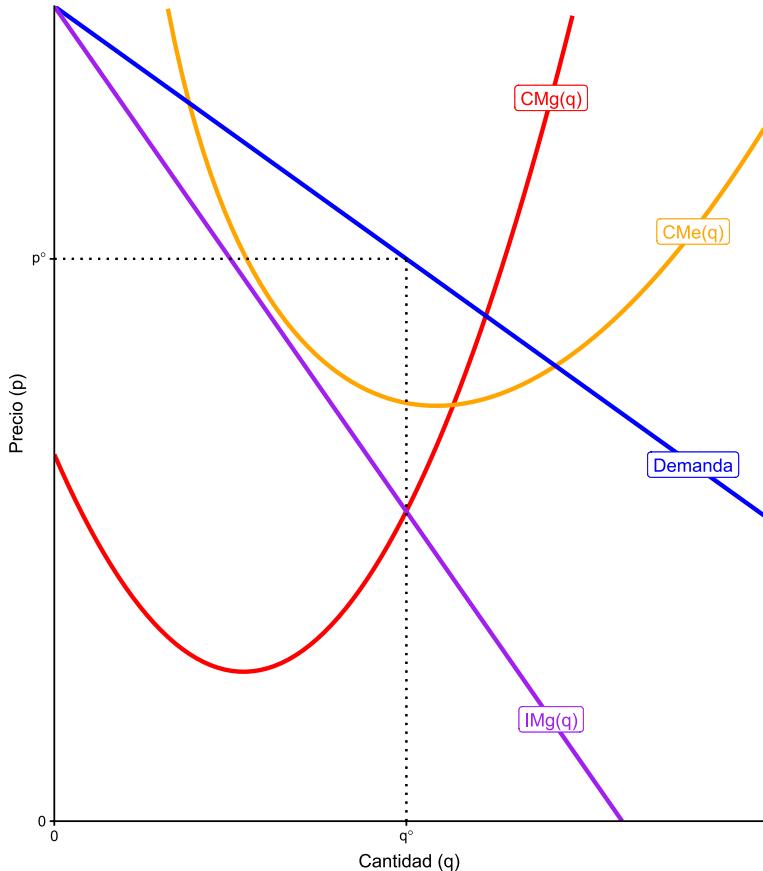
- En el **corto plazo**: las empresas actúan como monopolistas

# Competencia monopolistica: corto plazo



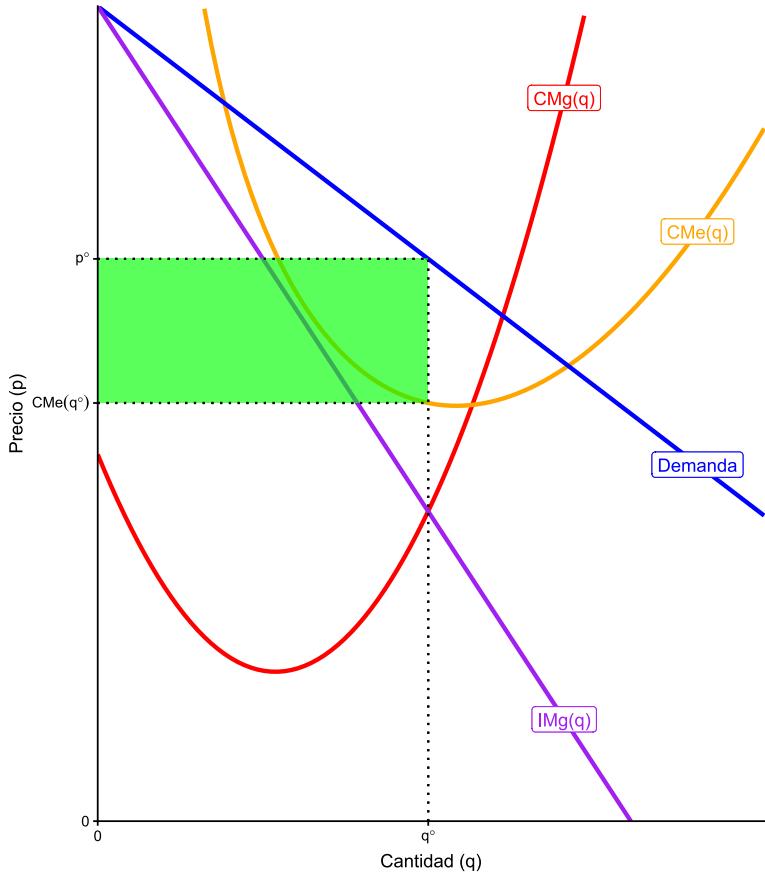
- En el **corto plazo**: las empresas actúan como monopolistas
- $q^*$ : donde  $IMg(q) = CMg(q)$

# Competencia monopolistica: corto plazo



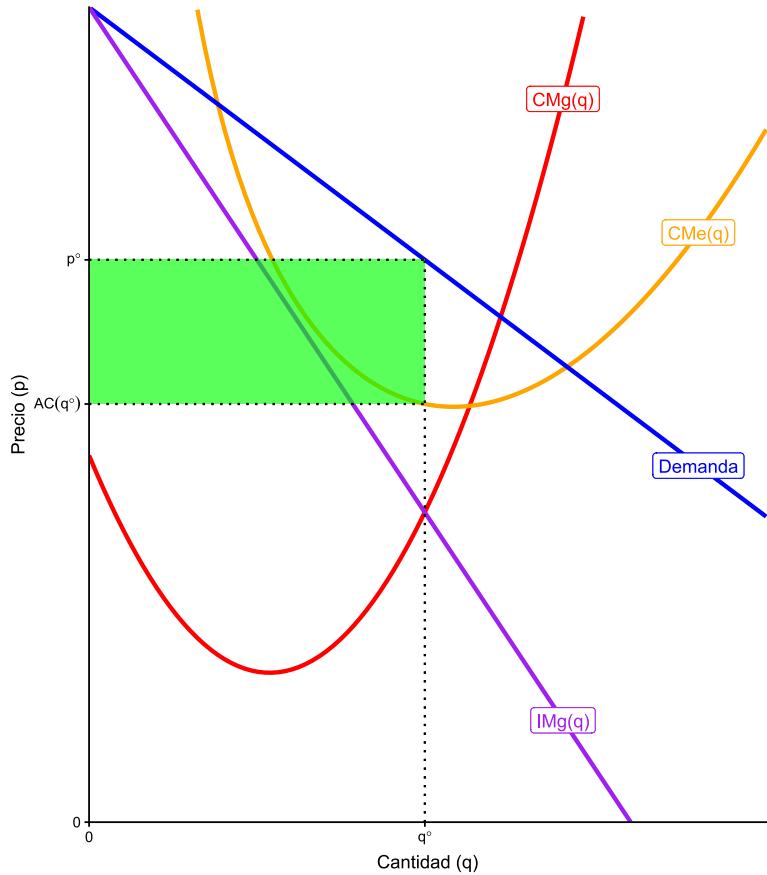
- En el **corto plazo**: las empresas actúan como monopolistas
- $q^*$ : donde  $IMg(q) = CMg(q)$
- $p^*$ : en la demanda de mercado para  $q^*$

# Competencia monopolistica: corto plazo



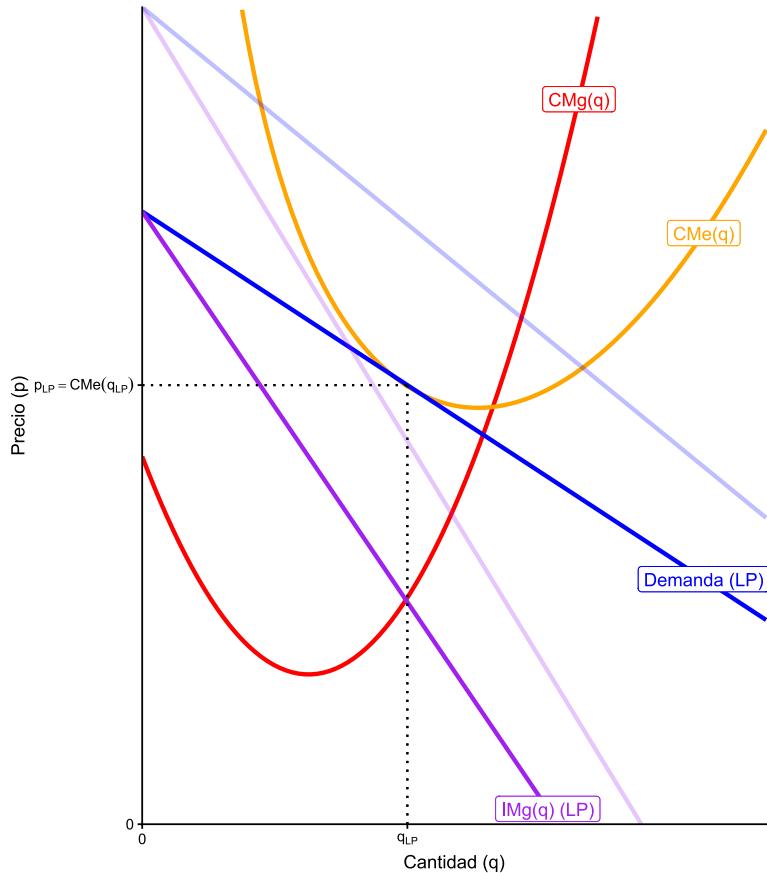
- En el **corto plazo**: las empresas actúan como monopolistas
- $q^*$ : donde  $IMg(q) = CMg(q)$
- $p^*$ : en la demanda de mercado para  $q^*$
- $\pi = [p^* - CMe(q^*)]q^*$

# Competencia monopolistica: Largo plazo



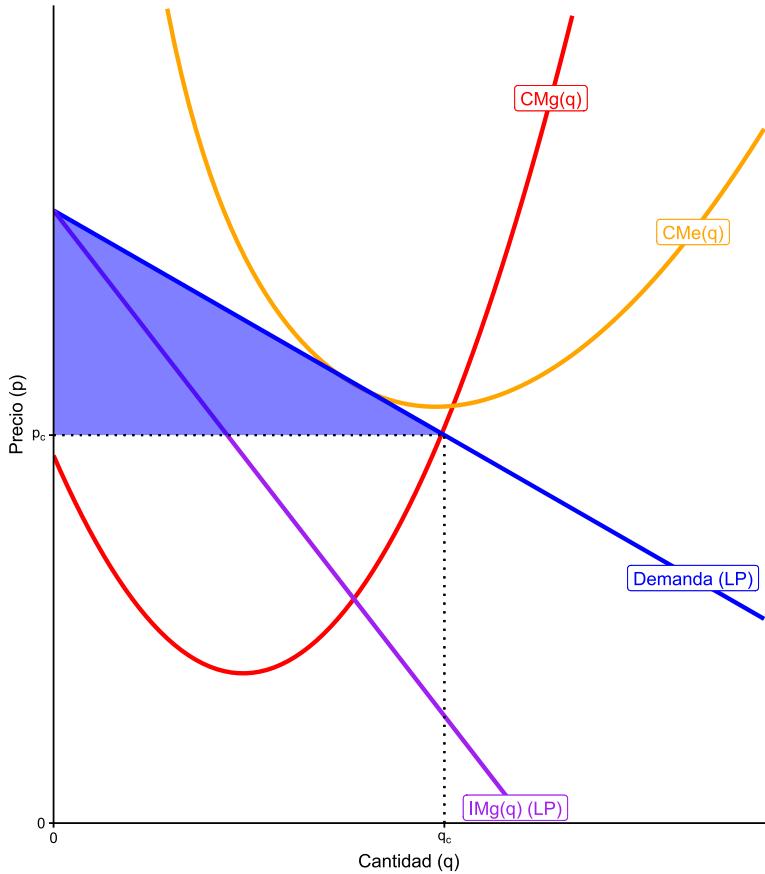
- **Largo plazo:** los mercados se vuelven competitivos (*no hay barreras de entrada*)
- $\pi > 0$  atrae a que otras empresas ingresen en la industria
- La demanda por los productos de cada empresa *disminuye* (se vuelve más elástica) hasta que...

# Competencia monopolistica: Largo plazo



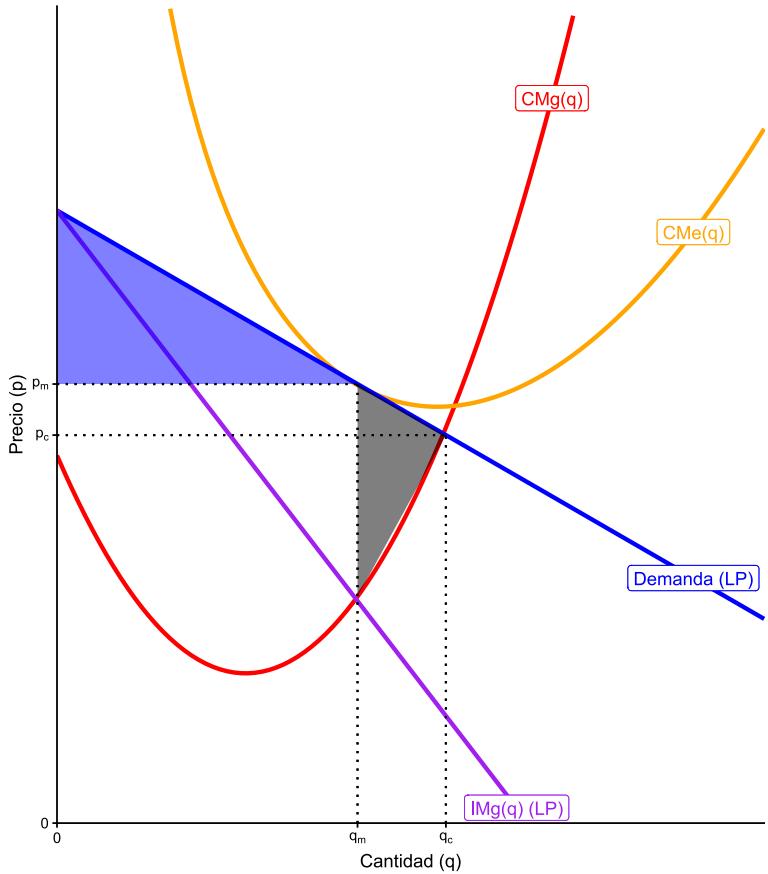
- **Largo plazo:** los mercados se vuelven competitivos (*no hay barreras de entrada*)
- $\pi > 0$  atrae a que otras empresas ingresen en la industria
- La demanda por los productos de cada empresa *disminuye* (se vuelve más elástica) hasta que...
- **Equilibrio de largo plazo:** las empresas ganan  $\pi = 0$  donde  $p = CMe(q)$

# Competencia monopolistica vs. competencia perfecta



- Competencia perfecta ( $q_c, p_c$ )
  - $p_c = CMg(q)$  **asignación eficiente**
  - $q_c$  donde  $P = CMg(q)$
  - Máximo del excedente del consumidor
  - No existen **pérdidas por ineficiencia o peso muerto**

# Competencia monopolistica vs. competencia perfecta

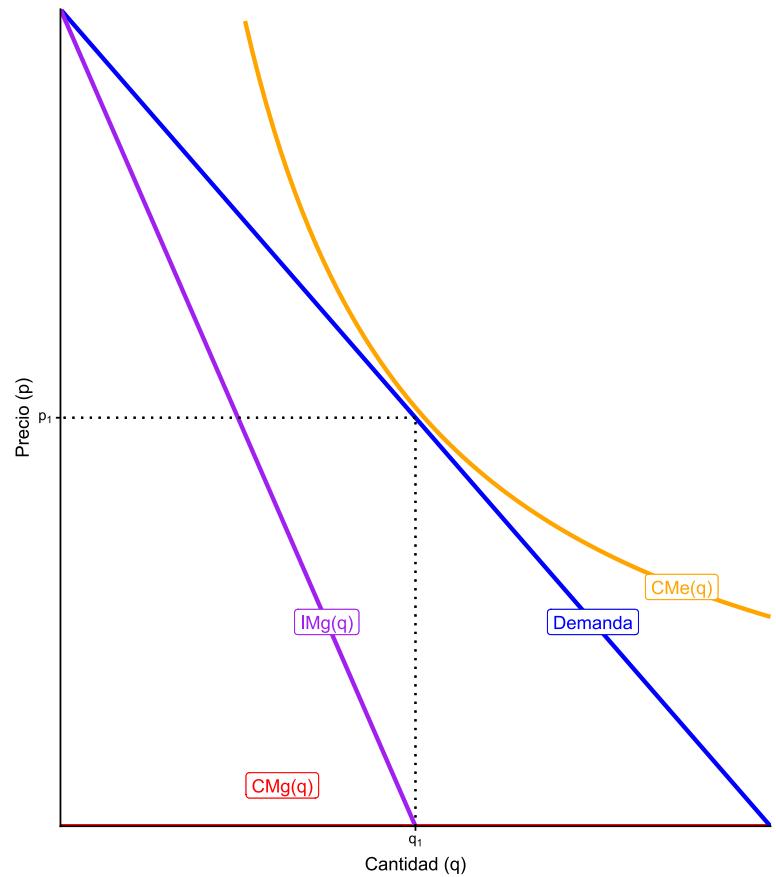


- Competencia monopolistica ( $q_m, p_m$ )
  - No se produce en el  $CMe(q)_{\min}$ , **ineficiencia productiva**
- $q_m < q_c$ , donde  $IMg(q) = CMg(q)$
- $p_m > CMg(q)$ , **ineficiencia asignativa**
  - Menos excedente del consumidor
  - Pérdidas por ineficiencia o peso muerto

# Competencia monopolística y comercio internacional

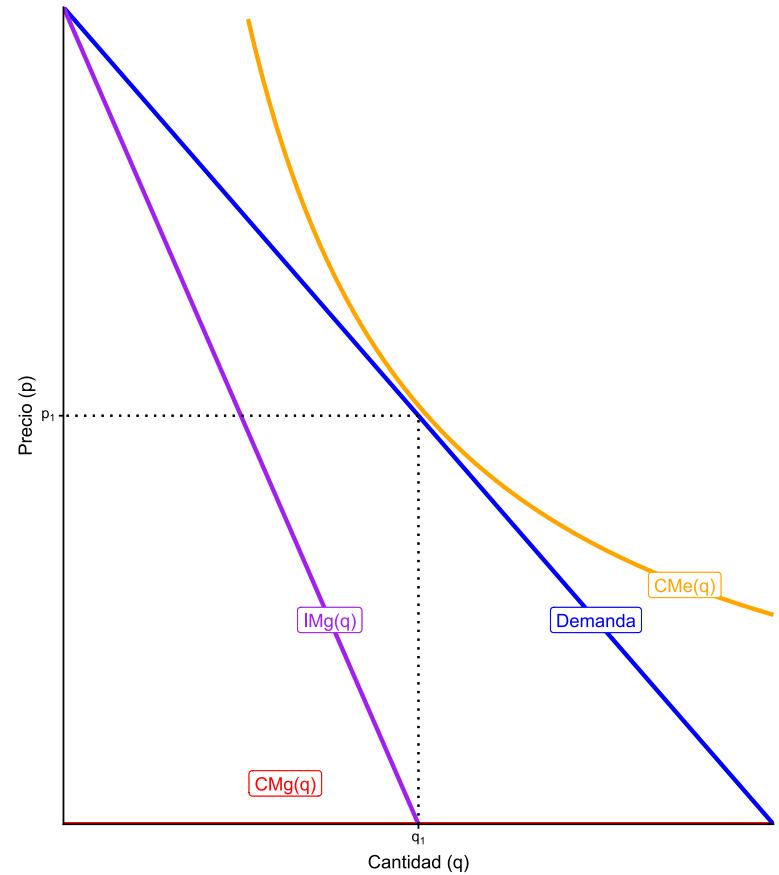
# Competencia monopolísitca en autarquía

- Por simplicidad, supongamos que  $CMg(q) = 0$
- En autarquía, el equilibrio de **largo plazo** para una empresa implica que  $p = CMe(q), \pi = 0$  en  $q_1, p_1$



# Competencia monopolística y comercio: CP

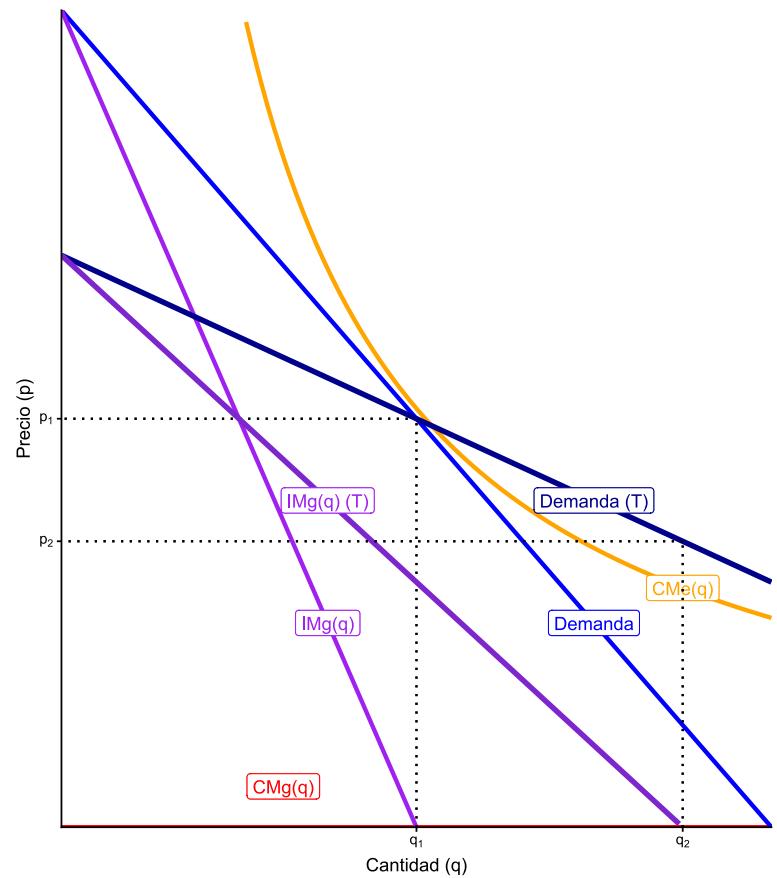
- La apertura de las empresas al libre comercio tiene dos efectos en la demanda:
  - Mayor demanda por los productos de cada empresa.
  - Más competencia de las empresas de otros países
  - En promedio, la demanda se vuelve **más elástica** ¿por qué?



# Competencia monopolística y comercio: CP

- La apertura de las empresas al libre comercio tiene dos efectos en la demanda:
  - Mayor demanda por los productos de cada empresa.
  - Más competencia de las empresas de otros países
  - En promedio, la demanda se vuelve **más elástica** ¿por qué?  

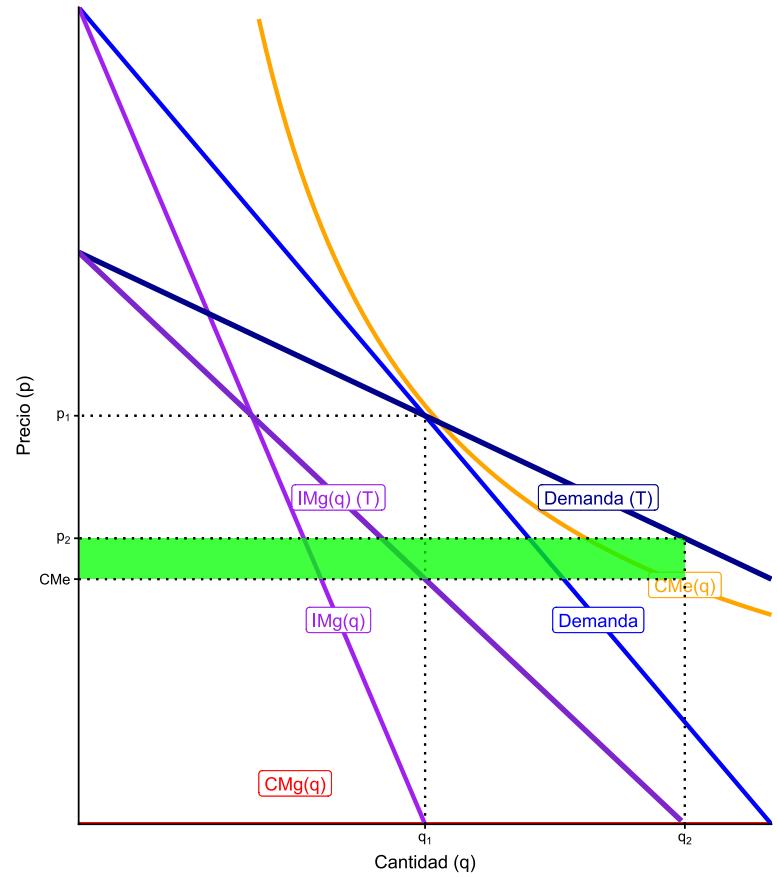
- Esto permite que las empresas **reduzcan su precio**
  - Producen **más** en  $q_2, p_2$  y aumentan sus beneficios



# Competencia monopolística y comercio: CP

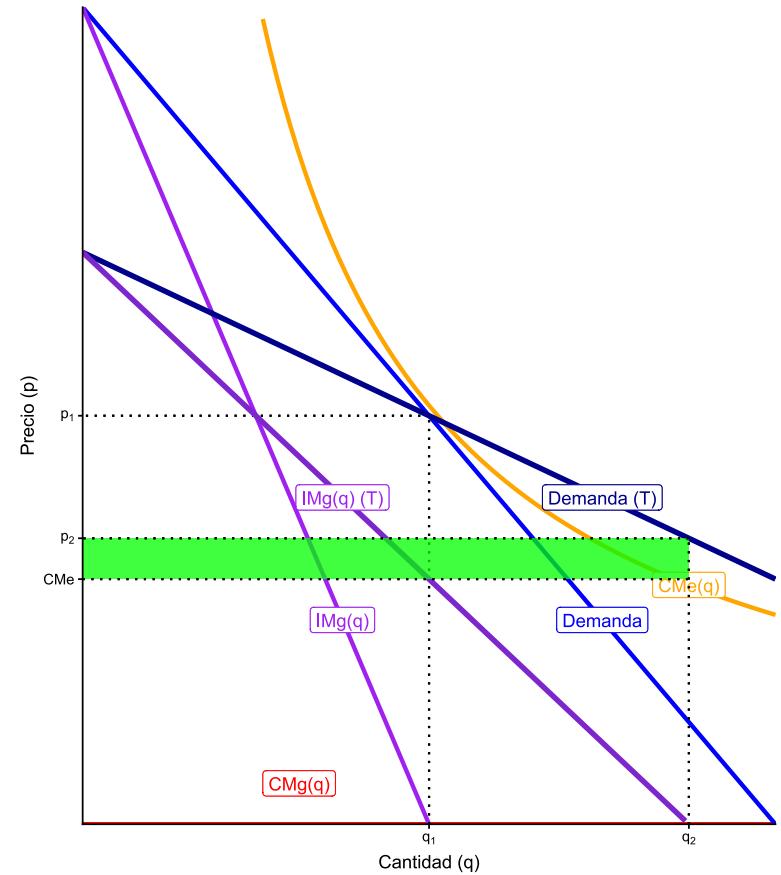
- La apertura de las empresas al libre comercio tiene dos efectos en la demanda:
  - Mayor demanda por los productos de cada empresa.
  - Más competencia de las empresas de otros países
  - En promedio, la demanda se vuelve **más elástica** ¿por qué?  

- Esto permite que las empresas **reduzcan su precio**
  - Producen **más** en  $q_2, p_2$  y aumentan sus beneficios



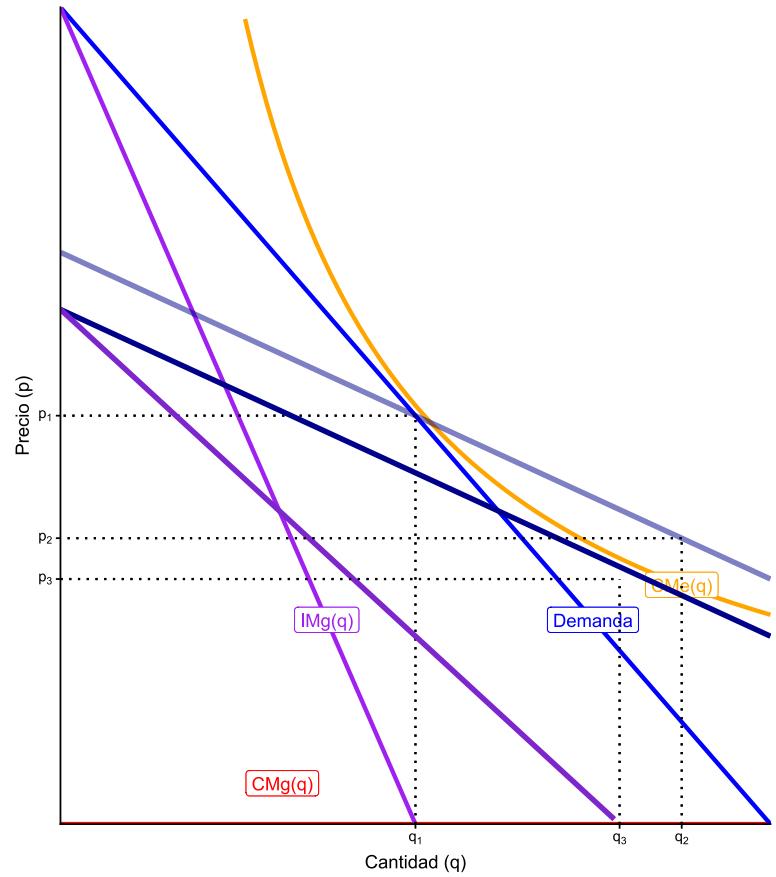
# Competencia monopolística con comercio: LP

- En realidad, el tamaño del mercado mundial (Doméstico + Extranjero) no ha cambiado
- Por lo tanto, no todas las empresas son **capaces** de expandirse y sobrevivir en el mercado mundial
- Cuando todas las empresas intentan expandirse y competir, esto **disminuye la demanda** que atiende cada empresa



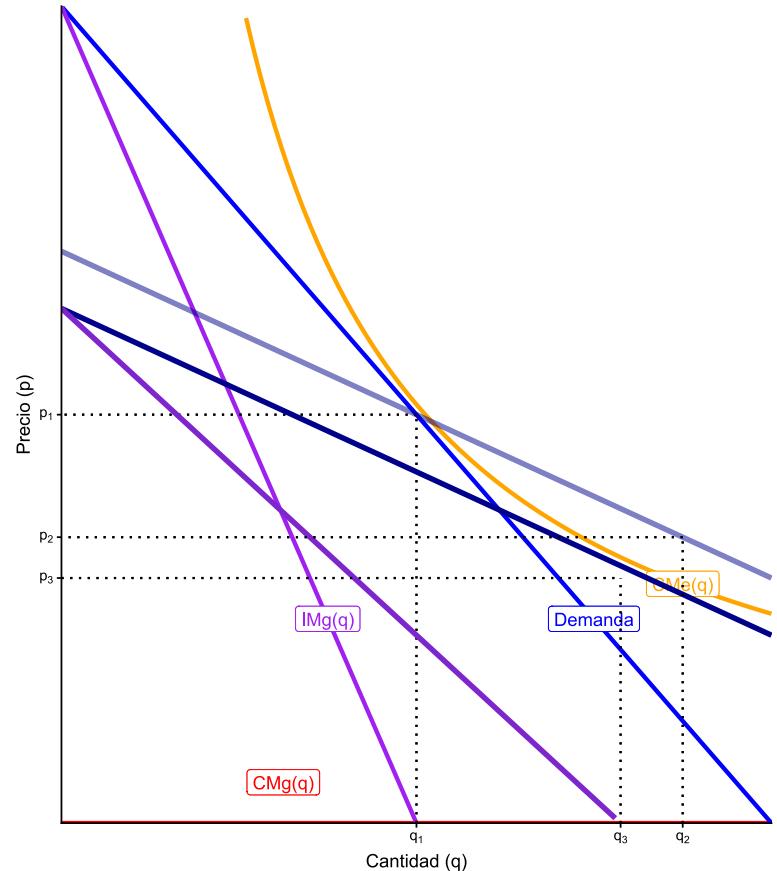
# Competencia monopolística con comercio: LP

- En realidad, el tamaño del mercado mundial (Doméstico + Extranjero) no ha cambiado
- Por lo tanto, no todas las empresas son **capaces** de expandirse y sobrevivir en el mercado mundial
- Cuando todas las empresas intentan expandirse y competir, esto **disminuye la demanda** que atiende cada empresa
- Esto continúa hasta que se alcanza un nuevo equilibrio donde
  - $p = CMe(q), \pi = 0$  en  $q_3, p_3$



# Competencia monopolística con comercio: LP

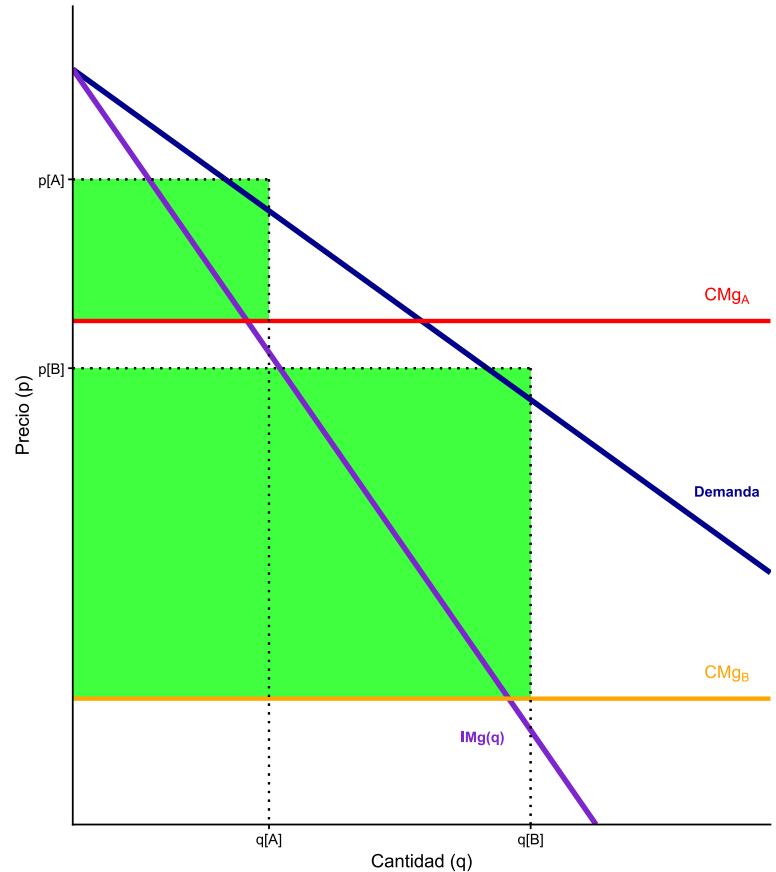
- En autarquía (antes de comerciar), supongamos que existen  $2n$  empresas ( $n$  en cada país)
  - Con la apertura al comercio, cada empresa intenta ganar una **mayor cuota de mercado** (pero no todas lo logran)
  - Algunas empresas quieban; las que permanecen operando producen más que antes ( $q_1 \rightarrow q_3$ )
  - Con comercio y después del ajuste estructural, existen  $n^*$  empresas,  $n < n^* < 2n$
  - El precio y el  $CMe(q)$  disminuyen y la variedad de productos en cada país se incrementa de  $n \rightarrow n^*$



# Competencia monopolística con comercio: LP

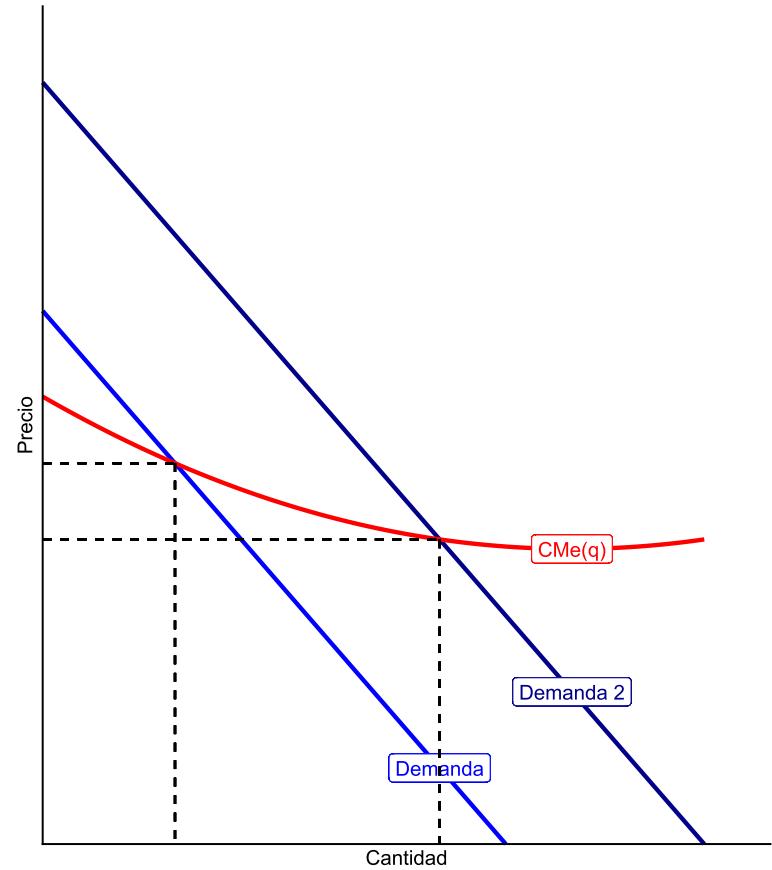
¿Qué empresas sobreviven y cuáles salen del mercado?

- Comparemos dos empresas, una con costos altos,  $CMg(q)_A$  y otra con costos bajos,  $CMg(q)_B$ 
  - La empresa con costos bajos recibe más beneficios en comparación con la otra empresa
- La apertura comercial incrementa la competencia y **reduce los beneficios**
- Las empresas con costos bajos están mejor equipadas y resisten la caída en los beneficios
  - Las empresas con costos altos **salen** del mercado; permiten que la producción de las otras empresas se **incremente**



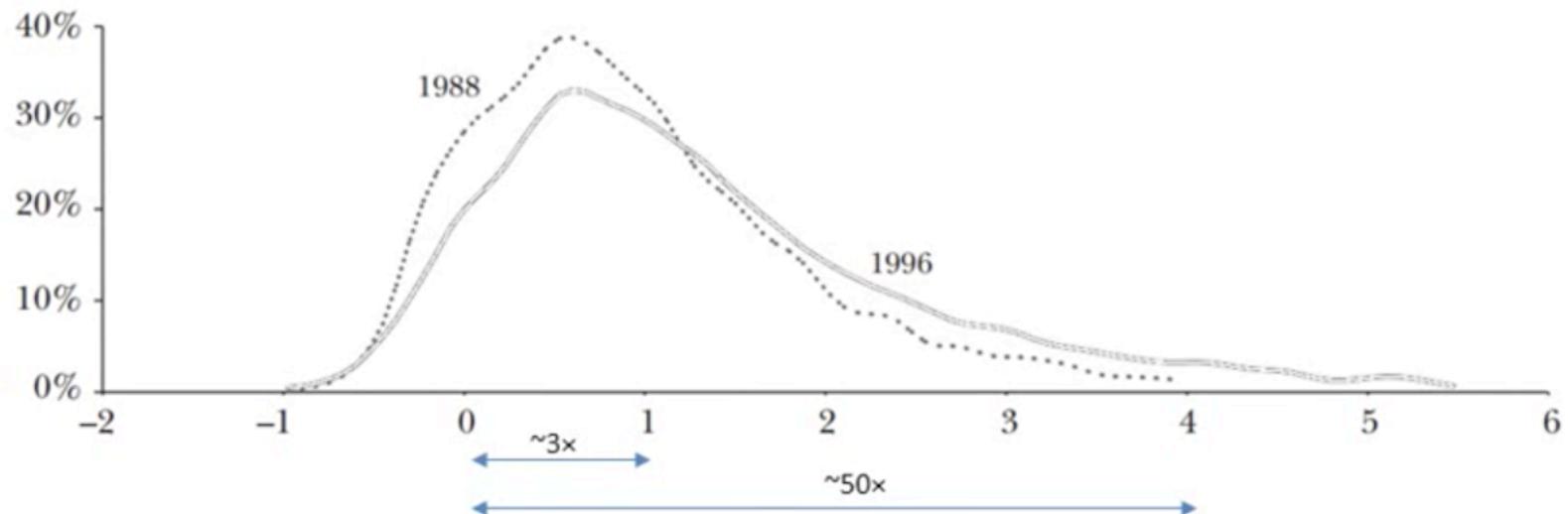
# Efectos en la productividad

- Con menos empresas, las restantes **costos bajos** pueden incrementar su producción
- Aprovechar economías de escala, lo que desplaza hacia abajo sus curvas de costos medios
- Implica reducir costos, reducir precios y aumentar la productividad de las empresas que siguen operando



# Acuerdos comerciales y productividad

A: Labor productivity distribution of *all* Canadian manufacturing plants 1988 and 1996 (employment weighted)



Después de la apertura de Canadá al libre comercio con EE.UU., la productividad **canadiense** se incrementó rápidamente en 8.4%. ¡Un incremento muy fuerte en poco tiempo!

Eje X: Productividad en logaritmo. Eje Y: % de plantas

# ¿Qué teoría del comercio respaldamos?

- Teoría modelo H-O vs. rendimientos crecientes a escala
- *Ex ante* vs. *ex post* ventaja comparativa
- Enfatizan diferentes causas del comercio
- Implican políticas comerciales muy diferentes:
  - Libre comercio vs. políticas de desarrollo industrial
- Visiones culturales del mundo
  - ¿El mundo debe ser diferente o ser más similar?

