

# **El gran confinamiento, bajo el modelo del ciclo económico de Kalecki**

Beatriz Adriana Otero Duarte<sup>1</sup>

Con un gran misterio terminaba el año 2019, mientras miles de millones de personas alrededor del mundo celebraban el inicio de 2020 y de la tercera década del siglo XXI, las autoridades sanitarias de china decidieron emitir una advertencia sanitaria en el último día del año pasado.

El 31 de diciembre del 2019 en la Ciudad China de Wuhan cercas de Shanghái los hospitales empezaban alarmarse por que se reportaron múltiples casos de personas con fiebres altas y sensaciones constantes de que su respiración se detenía, cada vez llegaban mas pacientes contagiados de un desconocido virus, para las personas solamente era una simple gripe, pero no conocían la realidad del virus, el desastre que se ocasionaría hoy en el mundo.

Eran mas de 40 personas afectadas a finales del 2019 y en enero de 2020 aumento la cifra de contagiados a 290 casos con síntomas y signos similares, los rumores se difundieron rápido, en las noticias y redes sociales se decía que parte de las personas infectadas había consumido alimentos en el mercado de Wuhan, donde se solían vender animales exóticos sin restricción alguna, ya sea para consumo humano o de mascotas, con condiciones insalubres.

Comenzaron las investigaciones del nuevo virus y el mercado de Wuhan fue clausurado el primero de enero, se colocó en centro de atención debido a que cuatro trabajadores del lugar presentaron los síntomas de fiebres altas y falta de respiración y la mayoría de las personas hospitalizadas habían consumido productos vendidos allí.

Pocos días después un grupo de investigadores de la universidad de Hong Kong compartió un seguimiento de que una familia que viajo a Wuhan entre el 29 de diciembre 2019 y el 4 de enero del 2020, mostro signos de contagio, pero no acudieron

---

<sup>1</sup> Alumna del 7mo semestre del PE en economía de la Universidad Autónoma de Baja California, Facultad de Ciencias Sociales y Políticas. Correo: beatriz.otero@uabc.edu.mx

al mercado, pero dos integrantes de la familia fueron aun hospital y sin conocer lo que estaba sucediendo se contagiaron, este grupo de investigadores planteo que el virus podía transmitirse de persona a persona.

Después de que las autoridades sanitarias alertaran a la sociedad por las neumonías atípicas, un grupo de científicos examino la genética del virus y al compararse con grupos de investigación de todo el mundo se identificó con un 89 por ciento de similitudes de este virus que provocan el síndrome respiratorio agudo severo grave (SARS), siendo una enfermedad respiratoria contagiosa y ocasionalmente fatal, proveniente de los coronavirus, se le llamo enfermedad infecciosa por coronavirus 19 (covid-19).

En Wuhan lugar donde nació este virus mortal, se empezó a desatar el desastre, el miedo y la enfermedad, la ciudad se declaró en estado de alerta, una de las primeras medidas de las autoridades fue cerrar la ciudad por completo, nadie entraba, nadie salía las personas cada vez más atemorizadas, ciudad de 11000000 millones de personas que de un segundo a otro se paralizaba ya que solamente personal autorizado podía recorrer sus calles.

Los esfuerzos en china para contener el covid-19 fueron sorprendentes, ha llamado la atención la cuarentena a la que varias ciudades de china fueron sometidas, se construyó un hospital en tan solo diez días y 100 porciento dedicado al coronavirus.

La imagen de china ante la comunidad internacional estaba en exposición más que nunca, los casos aumentaban y cada vez más personas morían, el mundo no sabio a lo que se enfrentaba, china el 22 de enero se declaró en estado de emergencia y declaro una emergencia de salud pública de importancia internacional.

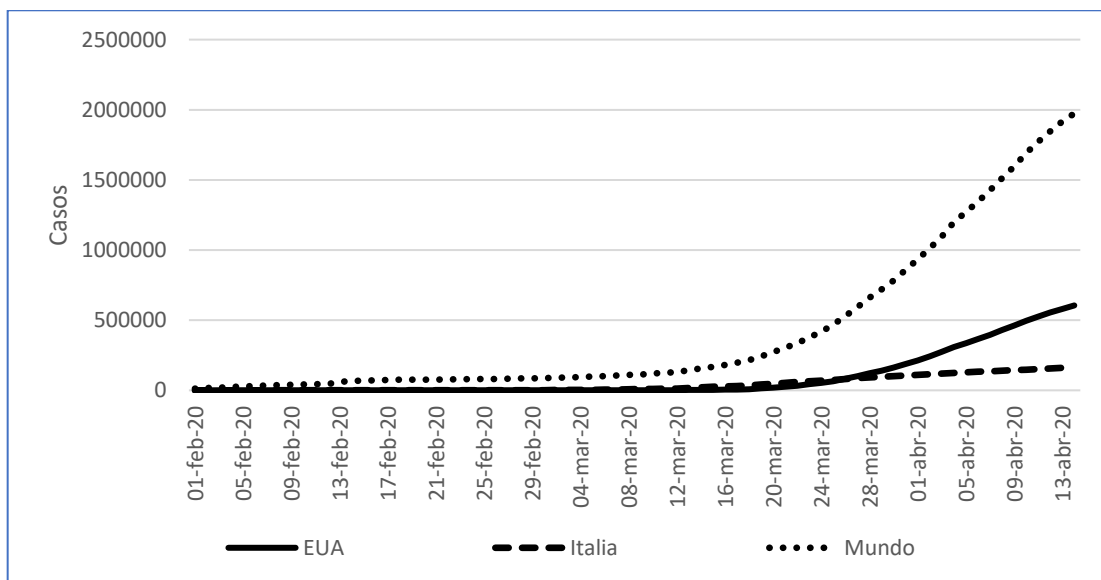
Se localizaban más de 7 mil 736 personas con COVID-19, de este grupo de personas casi el 44 por ciento eran residentes de la ciudad de Wuhan, y el 72 por ciento había tenido un contacto con algún residente, el virus se empezó a expandir por otros países ya que se encontraban muchos turistas en dichas ciudades.

La OMS anuncio un comunicado para que los países tomaran medidas inmediatamente, desafortunadamente algunos países no le tomaron importancia al

comunicado, tal es el caso de Italia y Estado Unidos que hoy son unos de los países más afectados por el COVID-19.

Quien diría que el epicentro de la enfermedad cambiaria, el 20 de febrero al norte de Italia en la región de Lombardía, se registraron los primeros casos, fueron aumentando de una manera sorprendente, la enfermedad se expandió de una manera rápida y letal, los hospitales colapsaron, no se sabía qué hacer con los enfermos, hubo días que en 24 horas morían tan solo 800 personas.

**Grafica 1**  
Nuevos epicentros de COVID-19



Fuente: Elaboración propia, datos obtenidos de Johns Hopkins.

Las personas entraron en pánico al ver que no podían detener tantas defunciones, cuando detectaban que alguien estaba enfermo de COVID-19 lo aislaban de las personas que no tenían el virus y si se aliviaba lo regresaban a su hogar y si no ya no lo volvían a ver, Italia se encontraba en circunstancias críticas presentando más de 75000 mil casos de los cuales hasta el día de hoy no dejan de aumentar, pero la pregunta era, ¿Por qué en Italia cada vez aumentan más los casos? Esta pregunta es muy simple de contestar ya que de acuerdo con la Organización Mundial de la Salud la cantidad tan elevada de casos que se reportaron se debe al elevado número de adultos mayores en la población en general, ya que Italia es el segundo país en el mundo con más personas mayores de 80 años.

Mientras Italia pasaba por la terrible catástrofe que trajo consigo el COVID-19, en otras partes el virus se propagaba, pero en lentamente, aunque ya se estaban tomando las medidas necesarias en otros países para prevenir que no les sucediera lo que, con Italia.

En Estados el presidente Donald Trump a principios de febrero tomo las medidas de salud necesarias para que al país no le pasara lo que a otros, declaro una emergencia de salud pública y anuncio restricciones a los viajeros que llegara de china o España, se creía que el riesgo para los estadounidenses sería menor, el presidente Donald Trump insistía que el virus iba a desaparecer, por ese comentario muchas personas no seguían bien el plan de contingencia, es lógico que si el presidente te dice que te tranquilices y que desaparecerá el virus y observas que las medidas que se están tomando no son tan estrictas, no las aplicas y la realidad fue que al siguiente mes la primera potencia mundial ya se había convertido en el nuevo epicentro mundial de la pandemia covid-19 y hasta hoy sigue siendo el epicentro.

Se puede observar en la gráfica uno, que a principios de abril los casos en Estados Unidos se incrementan más que Italia, creciendo exponencialmente.

El número de casos se expande por todos los estados del país, Nueva York es la zona más golpeada con 222,248 casos según datos de Johns Hopkins y con un total de 14,636 muertos en tan solo ese estado, en el país día a día están aumentando los casos, no hay manera en la que se pueden controlar.

El mundo a traviesa por la catástrofe nunca antes vista, las autoridades de salud de los países aplicaron distintas restricciones para poder reducir la pandemia del COVID-19.

La actividad económica internacional y regional empezó a mostrar efectos negativos, las autoridades internacionales (sanitarias y económicas) cada vez se sentían más presionadas. En todo el mundo cayeron los precios del petróleo más del 30%, tal es el caso de México que el barril de petróleo llego a estar en 10dlrs y a la refinadora Pemex que le cuesta 40dls el producir un barril de petróleo perdían más, no presentaban ganancias, también disminuyo la demanda internacional y la oferta aumento.

Continuaban las malas noticias, se hundió la bolsa de valores como Wall Street y el Dow Jones, según el FMI el 17 de febrero el Ibex cayó un 8% y Wall Street un 13% es la peor caída de la historia, el desplome financiero es uno de los más afectados por los desplomes, junto con el sector turístico que se encuentra en shock, la aerolínea, los hoteles están pasando por terribles circunstancias advirtió la OCDE.

El IPC, principal indicador del mercado accionario registro pérdidas del 0.06 por ciento, según NTX, los mercados accionarios han presentado grandes pérdidas. El cierre de fronteras de los países, la baja producción de las manufacturas, las empresas cerradas por las restricciones que se toman.

El sector servicio de china registro en febrero una "sustancial" caída de la actividad, al estar cayendo la producción de china los demás países pasaban por la misma situación. Otro sector que se encuentra en circunstancias críticas es el comercio exterior, el volumen de importaciones, por ejemplo, en china a mediados de febrero se cayó aproximadamente el 96% en el movimiento de contenedores, y en estados unidos una de sus principales importaciones son automóviles de turismo cayeron un 30%, en otros países también han disminuido sus importaciones y exportaciones de los productos no necesarios ante el COVID-19.

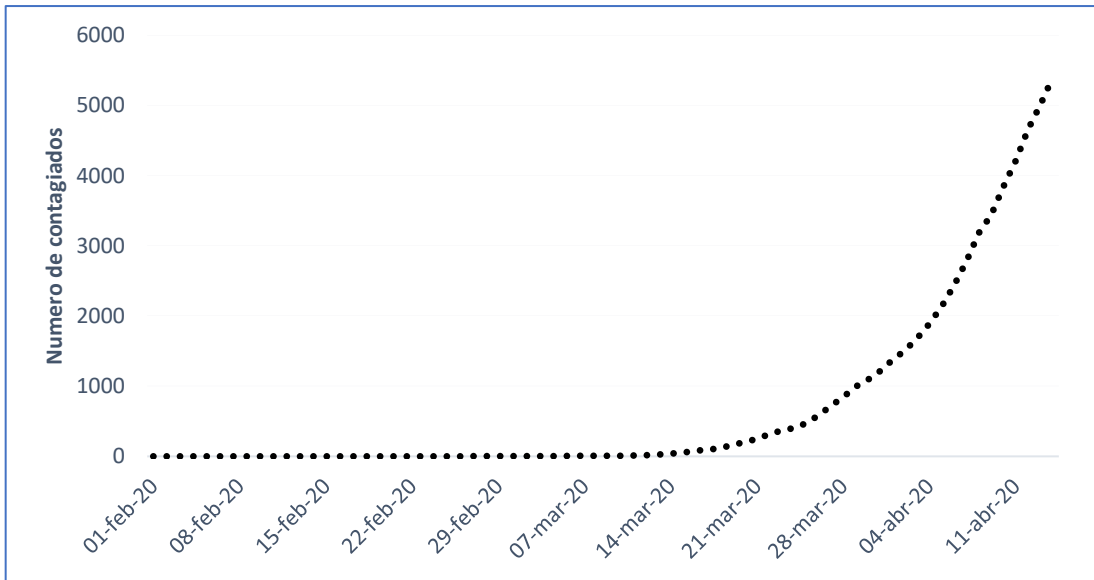
El FMI anticipó que el PIB mundial disminuirá al 3% con 70 países en recesión y desplome de 6.6% para México. La organización del trabajo (OIT) advirtió que "La tasa de desocupación disminuirá", pero en particular en México se prevé que pasara de 3.4% de la PEA y en el 2019 fue de 3.7%.

Muchos mexicanos no se están tomando la epidemia de covid-19 en serio, siguen saliendo a lugares públicos sin tener ningún tipo de precaución, parecen no tener un sentido real de alarma como deberían, el gobierno mexicano a quedado ridiculizado ante los comentarios hechos sobre el nuevo COVID-19.

El 4 de marzo se le preguntó la opinión al presidente sobre la catástrofe que estaba ocurriendo en el mundo y también en México, pero su respuesta ante el COVID-19 fue que "un trébol de 6 hojas me protegerá del coronavirus", ese comentario ocasionó la burla y la falta de seriedad ante los demás países, pero la sociedad tomó

medidas de salud para que logras que el virus no se expanda como en EUA y Italia. El número de contagios en México está por debajo de Italia y estados unidos, pero el numero de casos va aumentando de manera firme.

**Grafica 2**  
Casos de COVID-19 en México



Fuente: Elaboración propia, datos obtenidos de OMS\*

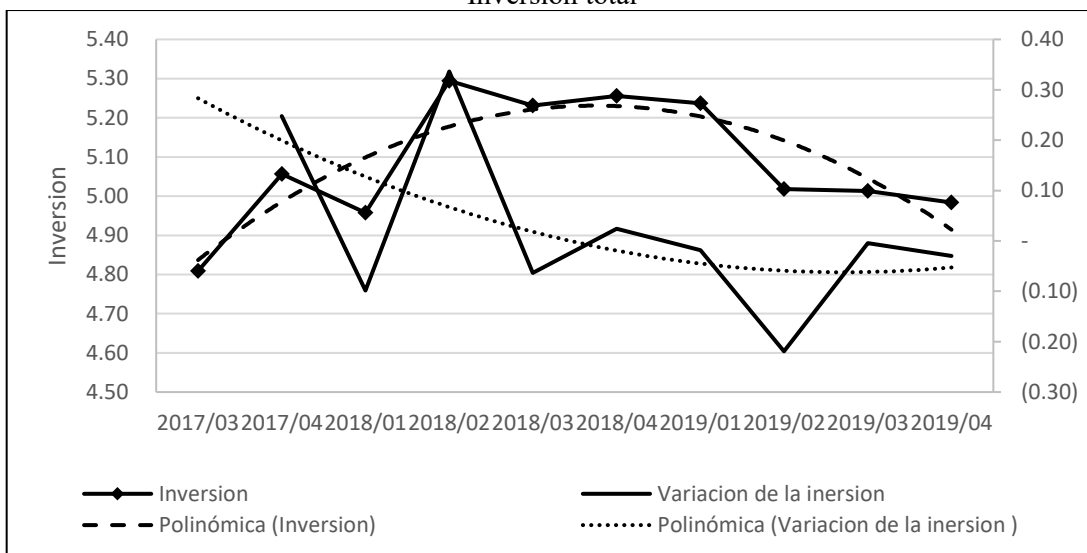
Los casos de coronavirus en México son pocos comparado al de otros países, han ido aumentando, pero en menor proporción, sin embargo, eso sigue siendo un riesgo para el país debido a que los hospitales mexicanos no tienen la capacidad tecnológica, ni están tan equipados como EUA, China e Italia.

El escenario por el que esta atravesando el país, de que los trabajadores no están ahorrando debido a las expectativas y acontecimientos que pasan en el mundo, por no saber si los correrán de su empleo o aumentaron los casos. A sí que la inversión ha presentado problemas severos a causa de la pandemia Covid-19 y eso impacta en el crecimiento económico del país, el efecto que provocaran las diferentes decisiones económicas provocados por el COVID-19 son necesarias de explicar para saber que sucede mediante la inversión, porque según kalecki "la inversión es el motor clave para el crecimiento económico", estoy de acuerdo con el debido a que las caídas de inversión están afectando a la economía mexicana.

La ecuación de crecimiento de Kalecki nos dice que el crecimiento esta determinado por la relación positiva que existe entre la inversión rezagada en el tiempo y la inversión presente menos la depreciación y los factores de desarrollo.

Se supone que la inversión en existencia es determinada por el total de producción, pero la disminución de inversión a provocado lo contrario, como se puede observar en la grafica uno el comportamiento de la inversión ha venido disminuyendo, en el 2019 según Banxico la inversión represento el 20% del PIB en México, la proporción más baja desde el 2005 el factor que influyo en la disminución fue el cambio de gobierno, así también disminuyendo al inversión extranjera directa por las expectativas que se crearon los inversionistas por el gobierno Andrés Manuel López Obrador.

**Gráfica 3**  
 Inversión total



Fuente: Elaboración propia, datos obtenidos de Banxico

En la gráfica 3 se observan las fluctuaciones de la inversión arriba y abajo, pero, ¿Cuál será su comportamiento?, lo lógico es que la inversión disminuirá aún más, hasta llegar a la igualdad con la depreciación.

Los elementos que componen la ecuación que determina el crecimiento de inversión es mejor explicarlos mediante el principio del acelerador el cual se determina la eficiencia marginal del capital. El principio de acelerador está formado por dos factores importantes el primero es la tasa de variación de la ganancia "reales" y las

variaciones de capital, la relación de ambos hace que aumente la eficiencia marginal del capital.

Debido a las circunstancias por la que atraviesa el país las ganancias presentan un efecto negativo en el crecimiento económico porque muchas actividades económicas se detuvieron como lo es en el caso de china que cayo la producción de la industria manufacturera y eso tendría un efecto negativo con México, ocasionando el cierre industrias en el país y aumentando el desempleo a falta de producción en México, por esta razón el consumo autónomo disminuye y al reducir el consumo viene consigo un descenso de la inversión. Es lógico que disminuya la inversión por que según datos de la secretaria de economía en México se destina el 47% de inversión a manufacturas y el 39% a inversiones nuevas y ahorita las personas disminuirán el ahorro, por que se crearon expectativas y no saben que es lo que pasara, así que toman sus decisiones dependiendo del aumento de casos por COVID-19 o por las restricciones que toma el gobierno.

Los fondos descompensación generan ala baja y esto provocado por la falta de consumo debido a la contingencia de salud, el producto bruto disminuye mas que la inversión debido al efecto de la disminución de la inversión sobre el consumo del mercado.

Kalecki expresaba que "las personas deciden invertir mas en un tiempo dado que el anterior, pero no pueden decidir el ganar mas, y es por eso que sus decisiones de inversión y consumo las determina las ganancias y no a la inversa" así que las variaciones de la tasa ganancia disminuyen al tener un efecto negativo por las restricciones que se están tomando por el COVID-19.

Pero, al pasar esto da un efecto directo al rezago de la inversión afectando en el ahorro bruto de las empresas y ocasiona la disminución de ello y también disminuye la inversión presente por la sensibilidad de la sociedad. A consecuencia de esto, los factores de desarrollo se mantiene estables, pero no los elementos que lo conforman, debido que al mantenerse estables esto provoca una disminución de los factores estáticos (ahorro bruto) y al igual disminuye la tasa de crecimiento de las ganancias y los factores dinámicos que son los que crecen de manera continua al estar en esta



situación de menor ritmo de crecimiento económico es probable que si la intensidad de las innovaciones se debilita, se refleja en un descenso con el acervo de capital provocando que se tarde más el proceso de desarrollo.

La falta de inversión ha sido una de las principales limitantes del crecimiento económico de México, y será aún más por la catástrofe del COVID-19. Siguiendo la lógica de Kalecki se concluye que para poder lograr el crecimiento o estabilidad económica es necesario invertir más, y mediante los factores de desarrollo se orienten en particular por la innovación debido a que implica mayor volumen de capital, el incluir la innovación en la economía ayuda a traer más inversionistas, debido a que los inventos que se crean en un periodo determinado hacen que sean más atractivos los nuevos proyectos de inversión, como bien afirma Ríos y Castillo, "que las nuevas tecnologías e industrias estimulan la inversión y la expansión de la actividad económica".

Es necesario motivar a la inversión privada aumentando la productividad, para poder generar más empleos. También es necesario estimular la demanda efectiva para alcanzar el producto potencial, mediante el gasto público deficitario, estímulos a la inversión privada y la retribución del ingreso en favor de los grupos de ingresos bajos.

Lograr la estabilización del mercado bursátil para que las empresas financien y esto provocando que a los inversionistas la posibilidad de invertir a través de la compra de activos o títulos de venta, etc.