



La escuela islamista de la Economía Política del desarrollo

Antonio Luis Hidalgo Capitán*

En este artículo estudiamos el pensamiento islamista sobre desarrollo por medio de la construcción retrospectiva de la escuela islamista de la Economía Política del Desarrollo. Hemos tratado de responder a la pregunta de si existe una escuela islamista del desarrollo, y para ello hemos estudiado el origen y la evolución del pensamiento islamista sobre desarrollo, hasta identificar a los principales centros de producción del pensamiento islamistas sobre desarrollo, los principales autores, la vinculación entre ellos y sus principales obras. Posteriormente, hemos tratado de extraer de dichos textos una concepción islamista del desarrollo y hemos elaborado una síntesis compilatoria de los principales tópicos que se localizan en aquellos documentos (la reacción frente al colonialismo y neocolonialismo y las bases económicas y políticas del desarrollo de los países islámicos). Después de lo cual, hemos llegado a la conclusión de que existe una escuela islamista del desarrollo que estaría formada por aquellos autores que se han acercado al estudio del desarrollo y el subdesarrollo de los países musulmanes, partiendo de la premisa de que el Islam no es solo una religión sino también es una forma de organización económica, social y política del Estado derivada del Corán, y que por tanto, rechazan la separación entre la religión y el Estado.

Introducción

LA ECONOMÍA POLÍTICA del Desarrollo es aquella rama de la Economía Política Global o Nueva Economía Política Internacional dedicada al estudio del tópico del desarrollo. Al ser la Economía Política Global una especialidad académica multidisciplinar de la que participan, principalmente politólogos (especializados en Relaciones

* Universidad de Huelva

Internacionales) y economistas (especializados en Economía Internacional), pero también juristas, antropólogos, geógrafos, sociólogos y otros intelectuales, sus trabajos suelen atender a la multidimensionalidad de los fenómenos objeto de estudio (Martínez González-Tablas, 2000; Woods, 2001; Bustelo, 2003); así, los trabajos de Economía Política Global centrados en el estudio del desarrollo, es decir, los trabajos de Economía Política del Desarrollo analizan dicho fenómeno como algo más que un mero fenómeno económico (desarrollo económico), es decir, como un fenómeno multidimensional que requiere de la utilización de variables económicas, pero también políticas, sociales, culturales, y geográficas... (Nef, 1995; Bates, 2001; Oya y Santamaría, 2007).

A partir de este enfoque, nuestro objeto de estudio será la reconstrucción histórica del pensamiento sobre desarrollo, tomando como referencia de análisis la actual Economía Política del Desarrollo, es decir, aplicaremos la retrospectión (perspectiva absolutista de Blaug, 1962). Pero, como ya hiciera Hunt (1989) para la Economía del Desarrollo, utilizaremos también el enfoque de los paradigmas competitivos de Khun (1962) (perspectiva relativista de Blaug, 1962), al entender que el pensamiento sobre desarrollo evoluciona dentro de comunidades epistemológicas bajo las cuales se determina la validez de sus estudios. A dichas comunidades respecto del desarrollo, formadas por economistas, politólogos, juristas, sociólogos, geógrafos y antropólogos, fundamentalmente, las denominamos escuelas del desarrollo, o en retrospectión, escuelas de la Economía Política del Desarrollo. Dicho de otro modo, las escuelas de la Economía Política del Desarrollo que vamos a identificar son una reconstrucción retrospectiva (perspectiva absolutista), pero la validez de sus estudios debe ser determinada en el contexto de cada comunidad epistemológica (perspectiva relativista).

Teniendo todo ello en cuenta, es habitual identificar al menos cinco escuelas de pensamiento sobre desarrollo, la de la modernización, la estructuralista, la neomarxista, la neoliberal y la alternativa (Hidalgo, 1998), a las que podrían sumarse, al menos, otras dos escuelas más, la institucionalista y la islamista.

Pero ¿existe una escuela islamista del desarrollo?; es decir, ¿existe una concepción islamista, más o menos común, del desarrollo, diferente a las de otras escuelas? De ser así, ¿quiénes forman parte de dicha

comunidad epistemológica?, ¿cuáles son los vínculos de influencia entre los miembros de dicha comunidad?, ¿cuáles son las principales formas de hacer público su pensamiento? y ¿cuáles son los principales tópicos de dicha escuela?

En este artículo vamos a tratar de construir retrospectivamente una escuela islamista de la Economía Política del Desarrollo por medio de la identificación de la citada concepción común del desarrollo (aplicando el esquema de Griffin, 1989), de sus principales pensadores (juristas, teólogos, educadores, economistas...), de sus principales documentos (textos académicos, textos biográficos, ensayos, discursos, epístolas, proclamas...) y de los tópicos más importantes que se recogen en ellos (desarrollo y subdesarrollo, bases económicas del desarrollo y bases políticas del desarrollo).

Para ello comenzaremos por estudiar el origen y la evolución del pensamiento islamista sobre desarrollo, aplicando técnicas de referencias cruzadas y bibliografía recursiva, hasta identificar a los principales centros de producción del pensamiento islamistas sobre desarrollo, los principales autores y la vinculación entre ellos, y a partir de las páginas Web de aquellos y de búsquedas en la red sobre estos, localizar sus principales obras¹. Posteriormente, trataremos de extraer de dichos textos, fundamentalmente de la bibliografía activa, pero también de la pasiva, una concepción islamista del desarrollo y realizaremos una síntesis compilatoria de los principales tópicos que se localizan en aquellos documentos.

La principal limitación con la que nos encontramos, y ello evidentemente introduce un sesgo en la investigación, es que gran parte de los autores islamistas escriben en árabe, urdu o persa² y los académicos

¹ A diferencia de otras escuelas de pensamiento “occidentales”, los textos islamistas no se producen sólo en universidades y centros de investigación públicos y privados, sino también en escuelas coránicas, en cárceles (donde han cumplido prisión algunos intelectuales islamistas) y en la clandestinidad (cuando los intelectuales islamistas, en particular yihadistas, se sitúan al margen de la legalidad vigente); por este motivo sus textos y sus vías de comunicación tienen una naturaleza tan diversa.

² Las palabras y los nombres propios procedentes del árabe, el urdu o el persa se escriben de manera diferente según la lengua a la que se traducen; en este caso, hemos seguido los criterios de castellanización del *Libro de Estilo de El País* (1977), a excepción de la bibliografía final en el que los nombres propios de los autores de textos en inglés o francés no aparecen castellanizados.

occidentales dependemos de la existencia de traducciones a nuestras lenguas para tomarlas en consideración (Pryor, 1985: 128).

No obstante, antes de continuar debemos aclarar la utilización del término “islamista”, en lugar de “islámica”, para referirnos a esta escuela. Nosotros entendemos por “islamismo” aquella ideología que sostiene que el Islam no es sólo una religión sino que también es una forma de organización económica, social y política del Estado derivada del Corán, y que por tanto, rechaza la separación entre la religión y el Estado³.

En una primera aproximación pueden diferenciarse dos variantes del islamismo, coincidente con las dos principales ramas del Islam, el sunísmo y el chiísmo. Los islamistas suníes rechazan la manera en que los musulmanes suníes han vivido el Islam con posterioridad a la muerte del cuarto califa, Alí, (momento en que se produce la escisión de los chiíes) y proponen un retorno a la vivencia del Islam que existía en los tiempos del Profeta Mahoma y los cuatro primeros califas; además defienden el esfuerzo de interpretación individual del Corán, desplazando con ello a los ulemas como interpretes del Islam. En el caso de los islamistas chiíes, al pertenecer a la escuela imaní, consideran que el período de esplendor del Islam se corresponde con los tiempos en que gobernó el Profeta Mahoma y de su yerno Alí; y aunque valoran el esfuerzo de interpretación individual del Corán, siguen considerando muy importante el papel de los mulas y los ayatolás para interpretar los mensajes ocultos del Corán.

El islamismo, como ideología, se encuentra hoy día muy extendido por los ámbitos académicos del mundo musulmán, de ahí la expansión que ha experimentado la escuela islamista del desarrollo, desde los años cuarenta del siglo XX, a medida que dicha ideología se ha ido combinando con las explicaciones del subdesarrollo y las propuestas de estrategias de desarrollo. No obstante, en los últimos años dicha ideología se ha extendido también por los ámbitos urbanos, en particular en aquellas zonas más desfavorecidas.

³ En principio, se puede ser “islámico” o “musulmán” aceptando la separación entre la religión y el Estado, y de hecho muchos “musulmanes” así lo hacen. Sin embargo, los “islamistas”, que suelen rechazar para sí mismos esta denominación y prefieren denominarse “musulmanes”, no conciben que se pueda ser “musulmán” sin rechazar la separación entre la religión y el Estado. Ello supone que la expresión “islámico” en el discurso de un “islamista” pueda ser entendida, en la mayoría de los casos, como sinónimo de la expresión “islamista”; sería, por ejemplo, el caso de la “Economía Islámica”, cuya expresión vamos a respetar en este trabajo, aunque consideramos que su denominación más adecuada debiera ser la de “Economía Política Islamista”.

Origen y evolución de la escuela islámista del desarrollo

Aunque los economistas islamistas del desarrollo, propiamente dichos, no aparecieron en las universidades de los países musulmanes y de los países receptores de inmigrantes musulmanes (Reino Unido y Estados Unidos) hasta finales de los años setenta del siglo XX, no podría entenderse su surgimiento sin prestar atención a la evolución histórica del islamismo desde la Edad Media hasta la aparición de la primera generación de islamistas contemporáneos durante la primera mitad del siglo XX.

Dicha primera generación de islamistas estaría formada por el iraní Ruhola Musavi al Jomeini [1902-1989], el indio-pakistaní Abdul Ala Maududi [1903-1979], el argelino Malek Bennabi [1905-1973] y los egipcios Hasán al Banna [1906-1949] y Sayid Qutb [1906-1966]. Los planteamientos políticos de dichos islamistas proceden de al menos tres tradiciones diferentes: la escuela imaní o duodecimana de la rama chií (a la que pertenecía Jomeini); el deobandismo reformador de la escuela hanafí de la rama suní (al que pertenecía Maududi); y el salafismo reformador suní de influencia wahabista (al que pertenecían Al Banna, Qutb y Bennabi).

En el caso del salafismo, sus planteamientos son herederos de una larga tradición de pensamiento político islamista, que comenzaría con el turco Taqi al Din Ibn Taymiya [1263-1368] (que se reveló contra los mongoles a los que acusó de falta de fe islámica); pero alcanzaría su fase más productiva de la mano de los reformadores de los siglos XVIII y XIX⁴: el saudí Muhamad Abd al Wahab [1703-1792]; el yemení Muhamad al Shawkani [1760-1834]; el afgano Yamal al Din al Afgani [1838-1897]; el egipcio Muhamad Abduh [1849-1905]; el sirio Rashid Rida [1865-1935]; y el libanés Ahmad Rida [1872-1953]. El salafismo tenía a mediados del siglo XX una gran presencia en Egipto y, en su variante wahabí, en la Península Arábiga.

En el caso de deobandismo, sus planteamientos proceden de la escisión reformista de la escuela hanafí del sunismo impulsada por los indios Muhamad Qasim Nanautavi [1833-1877] y Rashid Ahmad Gangohi [1829-1905]. El deobandismo tenía a mediados del siglo XX una gran presencia en el subcontinente indio.

⁴ Los reformadores suníes se enfrentaron en su época con los liberales suníes, de los que derivarían los planteamientos políticos del nacionalismo árabe (e incluso del socialismo árabe) imperante en la mayoría de los actuales gobiernos de los países musulmanes.

En el caso del imanismo, sus planteamientos constituyen la ortodoxia del chiísmo, la primera escisión del Islam producida en el año 661, y en concreto se basan en la escuela imaní o duodecimana que sigue las enseñanzas de los doce imanes chiíes. No obstante, el islamismo imanista, por lo que a la vía revolucionaria de implantación del Estado islámico se refiere, tendría importantes influencias del iraní Alí Shariati [1933-1977], contemporáneo de Jomeini. El imanismo tenía una gran presencia a mediados del siglo XX en Irán, Irak y Líbano.

La primera gran organización político-religiosa islamista fue la Hermandad Musulmana (más conocida como los Hermanos Musulmanes), creada en Egipto (bajo protectorado británico) en 1928 por Hasán al Banna. El pensamiento político de este islamista salafista, cuyo proyecto era relativamente vago y sin mayores referencias a las cuestiones del desarrollo, estuvo influido por Rashid Rida, Abduh, Al Afgani y Wahab. Su obra más conocida solo se encuentra en árabe y se trata de *Mensajes del Imán Hasán al Banna*, una colección de cartas y mensajes de dicho autor de diferentes fechas; aunque también existen otros documentos en árabe publicados en forma de cassetes.

Sin embargo, el gran líder intelectual de los Hermanos Musulmanes fue el Sayid Qutb, cuyo pensamiento político vendría influido por Taymiya, Al Banna y Maududi⁵, y que, tras la muerte de este último en 1949, se incorporaría a la organización; este hecho coincidió con la publicación de su obra *La justicia social en el Islam*, texto en el que se recogía uno de los primeros análisis del subdesarrollo del mundo musulmán tras la descolonización y una estrategia de desarrollo. No obstante, el pensamiento político de Qutb se radicalizaría a lo largo del tiempo, en parte por la tortura a la que fue sometido en prisión, hasta llegar a la publicación su última obra *Hitos del camino* en 1966, que fue redactada en la cárcel y que se convertiría en el texto de referencia del yihadismo (islamismo radical y violento); en dicha obra acusa a las sociedades musulmanas de apostasía por haber abrazado el paganismo y exige la aplicación de la ley islámica por parte de los gobernantes de los países musulmanes.

Por otro lado, en la Argelia colonizada por Francia surgió la reacción contra la colonización por parte de intelectuales como Malek Bennabi,

⁵ La influencia de Maududi en Qutb ha sido constatada por varios autores (Kepel, 1985: 48).

cuyo pensamiento venía influido por Abduh y Ahmad Rida. En sus obras *Las condiciones del renacimiento. Los problemas de una civilización*, de 1947, y la *Vocación del Islam*, de 1954, Bennabi responsabilizaba del subdesarrollo a la colonización de los países musulmanes por parte de potencias occidentales y a sus efectos en dichas sociedades tras la descolonización. Otra obra donde se sintetiza el pensamiento de este autor es su autobiografía *Memorias de un testigo del siglo*, publicada en 1965. A diferencia de Qutb, Bennabi fue un islamista moderado.

Una segunda organización islamista fue el Partido Islámico o Yamaat e Islami, fundado por Abdul Ala Maududi en 1941 en la India. Su pensamiento político venía influido por Taymiya, Nanautavi, Gangohi y Al Banna⁶. Maududi publicó en 1939 su obra *La Yihad en el Islam*, en la que defiende la vía violenta para la implantación universal del estado islámico; ese mismo año publica *Teoría política del Islam*, que luego ampliaría en 1955 en su libro *La Ley islámica y la Constitución*, en los cuales plantea las bases del Estado islámico conformado como califato; posteriormente, en 1941, publica *El problema económico del hombre y su solución islámica*, obra en la que hace una crítica al capitalismo y al socialismo como sistemas económicos proponiendo la instauración de un sistema económico islámico.

Hacia mediados del siglo XX ya se había producido una cierta confluencia y contaminación mutua entre el salafismo wahabista del gobierno de Arabia Saudí, el salafismo de los Hermanos Musulmanes de Egipto y el deobandismo del Partido Islámico de Pakistán, de forma que un pensamiento político islamista más o menos homogéneo se fue extendiendo por todo el Islam suní durante la segunda mitad de dicho siglo⁷.

En el Islam chií, el imanismo seguía siendo la escuela principal a mediados del siglo XX bajo el liderazgo de Ruhola Musavi al Jomeini, que se convertiría a la postre en el líder de la Revolución Islámica Iraní, que trajo consigo la implantación de un Estado islámico en 1979. La obra más conocida de Jomeini es *El gobierno islámico*, elaborada en su exilio en la Hawza de Nayaf (Irak)⁸ y publicada en 1970, en la que plantea las reformas

⁶ La influencia de Al Banna en Maududi, pese a pertenecer a corrientes islamistas diferentes, ha sido sostenida por algunos autores (Rashid, 2000: 89).

⁷ Al Banna influyó en Maududi, Maududi y Al Banna en Qutb y Qutb en el wahabismo saudí.

⁸ Las hawzas son seminarios de estudios islámicos chiíes equivalentes a las escuelas coránicas o madrazas suníes.

que son necesarias para establecer un Estado islámico en los países musulmanes; no obstante, la mayor parte de sus mensajes se han publicado en persa, muchos de ellos en forma de casetes. Otro destacado islamista chií sería el iraní Morteza Motahari [1920-1979], discípulo de Jomeini.

Entre las causas que explicarían el surgimiento de la escuela islamista de la Economía Política del Desarrollo durante los años cuarenta⁹:

- a) La existencia de un pensamiento islamista previo, heredado de los reformadores suníes de los siglos XVIII y XIX, articulado en torno al salafismo, al wahabismo y al deobandismo, y enfrentado al liberalismo suní.
- b) La toma de conciencia por parte de los intelectuales de los países islámicos del nivel de atraso económico relativo de sus naciones, fruto de la colonización por parte de potencias occidentales no islámicas.
- c) La aparición de movimientos de liberación nacional en los países islámicos colonizados y neocolonizados (protectorados, presencia de ejércitos extranjeros...) durante el segundo cuarto del siglo XX, que cuestionaban las bondades de la influencia occidental sobre el desarrollo de estos.
- d) La reacción frente al autoritarismo del nacionalismo árabe, representado por los gobiernos de los países islámicos tras su independencia y que se consideraba heredero de la tradición del pensamiento liberal suní del siglo XIX.

El surgimiento de una concepción islamista del desarrollo, puesta de manifiesto por los cinco autores citados, se basó así en el rechazo del capitalismo occidental, como sistema económico por medio del cual alcanzar el desarrollo, y en responsabilizar del subdesarrollo de dichos países a la expansión de dicho sistema sobre el mundo musulmán. De esta forma, los trabajos pioneros de Maududi, Qutb y Bennabi, elaborados durante los años cuarenta del siglo XX, se convirtieron en la base de la concepción islamista del desarrollo que, a finales de los años setenta, se popularizó en los círculos académicos de los países musulmanes y entre los académicos musulmanes residentes en países occidentales.

La segunda generación de islamistas, entre los que se encontrarían los primeros economistas islamistas, es decir, los fundadores de la

⁹ Al Banna sería un precursor, mientras que Jomeini sería un “fundador” tardío de la rama chií.

“Economía Islámica¹⁰”, comenzó a realizar sus primeras aportaciones durante los años setenta y ochenta del siglo XX, desde una serie de centros de investigación y de producción intelectual del pensamiento islamista como fueron: la Fundación Islámica de Leicester (Reino Unido), creada en 1973; la Oficina de Investigación de la Economía Islámica de Dhaka (Bangladesh), creada en 1976; el Centro de Investigación de la Economía Islámica de la Universidad Rey Abdulaziz de Yidda (Arabia Saudí), creado en 1977; el Instituto Internacional de Pensamiento Islámico de Herndon (Estados Unidos), creado en 1981; el Instituto de Investigación y Formación Islámica del Banco Islámico de Desarrollo de Yidda (Arabia Saudí), creado en 1981; la Organización Cultural, Científica y Educativa Islámica de la Organización de la Conferencia Islámica de Rabat (Marruecos), creada en 1982; el Instituto Internacional de Economía Islámica de la Universidad Islámica Internacional de Islamabad (Pakistán), creado en 1983; y el Colegio de Economía de la Universidad Internacional Islámica de Kuala Lumpur (Malasia), creado en 1983. Además destaca el papel desempeñado por dos importantes asociaciones: la Asociación de Científicos Sociales Musulmanes (Estados Unidos), creada en 1972, y la Asociación Internacional de Economía Islámica, creada en 1984 (Chapra, 1996: 45-6).

De todas ellas, las tres instituciones que más han contribuido a la difusión en inglés de la Economía Islámica tal vez sean: la Fundación Islámica (editora desde 1991 de la *Revista de Economía Islámica*); el Centro de Investigación de la Economía Islámica (editor desde 1989 de la *Revista de la Universidad Rey Abdulaziz: Economía Islámica*¹¹); y el Instituto de Investigación y Formación Islámica (editor desde 1993 de la revista *Estudios de Economía Islámica*).

Entre los primeros economistas islamistas suníes cabría destacar: al indio Muhamad Nejatullah Siddiqi [1931-]; al indio-pakistaní Khurshid Ahmad [1932-]; al pakistaní-saudí Muhamad Umer Chapra [1933-]; al bengalí Muhamad Abdul Mannan [1938-]; al sirio-estadounidense Monzer Kahf [1940-]; al pakistaní Muhamad Akram

¹⁰ La Economía Islámica tiene dos grandes campos de estudio; por un lado, el sistema económico islámico, y por otro lado, la banca y las finanzas islámicas. Mientras el primero está directamente relacionado con el desarrollo económico y es objeto de estudio en este trabajo, el segundo, por tratarse de un tema específico, no ha sido considerado aquí.

¹¹ Entre 1983 y 1985 este centro publicó la *Revista de Investigación en Economía Islámica*.

Khan [1945-]; y al egipcio Abdel Hamid El Ghazali¹² [n.d.-]. Es muy significativo que cinco de estos autores procedan del subcontinente indio, donde predomina el islamismo deobandista y donde la figura de Maududi está considerada como el primer economista islamista, pese a no haber cursado ninguna titulación universitaria de Economía; de hecho Ahmad, fundador de la Fundación Islámica, fue discípulo de Maududi y casi todos ellos han estado vinculados con la Fundación Islámica, el Centro de Investigación de la Economía Islámica o el Instituto de Investigación y Formación Islámica. No obstante, los trabajos de estos economistas islamistas proceden de una larga tradición de pensamiento económico islámico cuyo principal exponente fue sin duda el pensador tunecino Abderramán Ibn Jaldún [1332-1406], autor de *Prolegómenos. Introducción a la Historia Universal*, publicada en 1382.

Algunos de estos autores han realizado un interesante trabajo de compilación y comentario de la bibliografía sobre economía desde una perspectiva islámica, destacando los trabajos de Siddiqi (1978 y 1981), Ahmad (1980) y Khan (1983, 1984-85 y 1992).

Entre las publicaciones de Ahmad destacan el trabajo pionero *Desarrollo económico en un marco islámico*, de 1979, y el más reciente *Los retos económicos contemporáneos y el Islam*, de 2002. En el caso de Siddiqi, destaca también su trabajo pionero *Un enfoque islámico del desarrollo económico*, de 1977, así como otros trabajos más recientes tales como *El papel del Estado en la economía*, de 1996, y *Economía. Un enfoque islámico*, de 2001. Chapra, por su parte, en su obra *El sistema económico islámico*, publicado, en 1970, fue uno de los primeros en desarrollar dicho concepto, y posteriormente, en 1996, publicó un interesante *survey* titulado *¿Qué es la Economía Islámica?*; aunque también destacan su libro *Islam y desarrollo económico*, de 1994, y la compilación *El futuro de la Economía. Una perspectiva islámica*, de 2000. Otro trabajo pionero es el de Kahf, que en 1978 publicó *La Economía Islámica. Estudio analítico del funcionamiento del sistema económico islámico*. Mientras que los trabajos más relevantes de Khan son *El reto de la Economía Islámica*, de 1985, y *Un glosario de Economía Islámica*, de 1990. De El-Ghazali destaca un *survey*

¹² El Ghazali es uno de los líderes de los Hermanos Musulmanes de Egipto.

sobre el desarrollo desde la perspectiva islámica, titulado *El hombre es la base de la estrategia islámica para el desarrollo económico*, publicado en 1988.

Aunque la mayor parte del desarrollo de la Economía Islámica procede de la escuela suní, existe una variante chií, de la que el iraquí Muhamad Baqir al Sadr [1935-1980], líder de la Hawza de Nayaf influido por Jomeini¹³, es su principal exponente, siendo su obra más importante *Nuestra Economía*, publicada en 1961 y en la que se expone la visión chií de la Economía Islámica.

Entre las causas que explican el nacimiento de la Economía Islámica, y por tanto, el afianzamiento de la escuela islamista de Economía Política del Desarrollo, podríamos señalar las siguientes:

- a) La formación de musulmanes inmigrantes, procedentes del subcontinente indio y de la tradición deobandista, en su mayoría, en las Facultades de Economía de las universidades británicas y estadounidenses.
- b) El exilio, en la península arábiga, de islamistas salafistas egipcios, en su mayoría vinculados con los Hermanos Musulmanes, durante los años sesenta que permitió una fusión intelectual entre salafismo y wahabismo.
- c) El aumento de los precios del petróleo durante las décadas de los setenta y ochenta, que enriqueció a la monarquía saudí y a otros gobiernos de los países del Golfo Pérsico, en su mayoría de tradición wahabista, y que propició la existencia de recursos para financiar por todo el mundo centros de investigación e investigadores afines a dicha corriente del islamismo, e incluso a otras.
- d) La búsqueda de una tercera vía entre capitalismo y socialismo, entre la teoría de la modernización y la teoría de la dependencia, que permitiera articular una propuesta de desarrollo alternativa para los países islámicos en el contexto de los años setenta y ochenta.

¹³ Jomeini pasó 14 años en la Hawza de Najaf tras su exilio, donde coincidió con Al Sadr; de hecho, la ejecución de este por parte del gobierno iraquí se debió, entre otras cosas, a su apoyo a la Revolución Islámica Iraní liderada por aquel y a los vínculos que mantenía con él.

- e) El triunfo de la Revolución Islámica en Irán y la implantación de la ley islámica en Pakistán en 1979, junto con el fortalecimiento de los gobiernos islámicos de las monarquías del Golfo Pérsico, que propiciaron un gran optimismo sobre la expansión del Estado islámico, a principios de los años ochenta, para lo que se necesitaba un sustento teórico.
- f) La creación de la Organización de la Conferencia Islámica en 1969 y del Banco Islámico de Desarrollo, en 1975, como instrumentos de cooperación y promoción del desarrollo de los países islámicos.

Sin embargo, durante la década de los noventa del siglo XX surgió una tercera generación de islamistas¹⁴, directamente vinculada con el yihadismo¹⁵. Algunos islamistas radicales suníes¹⁶, decepcionados por la imposibilidad de instaurar un Estado islámico en sus países (por no alcanzar el respaldo popular suficiente en las elecciones o por serles impedido el acceso al poder debido al autoritarismo de los gobiernos liberales), o decepcionados con la forma que adopta el Estado islámico en sus países, se plantean la toma del poder por la vía de guerra santa o yihad contra los “infieltes” que detentan el poder. Surgen de esta forma grupos armados islamistas en diferentes países musulmanes (Egipto, Afganistán, Argelia, Marruecos, Pakistán, Filipinas, Sudeste Asiático, Rusia...), considerados terroristas por los gobiernos de los países occidentales.

Entre dichas organizaciones destacan, por ser las primeras, la Yihad Islámica y el Grupo Islámico o Al Gama al Islamiya, ambas creadas en Egipto durante los años setenta como escisiones de los Hermanos Musulmanes; sin embargo, su ejemplo fue seguido durante los años ochenta

¹⁴ Algunos autores (Roy, 2002) se refieren a esta generación de islamistas radicales suníes como “neofundamentalistas”, por entender que son una escisión del islamismo que comparte algunos postulados con los “fundamentalistas” o “tradicionalistas”.

¹⁵ Si bien esta tercera generación de islamistas, al igual que la segunda, tienen en Qutb, Maududi y Jomeini sus principales referentes intelectuales, aquellos se han preocupado más por desarrollar (y sobre todo aplicar) sus postulados políticos, mientras que los economistas islamistas lo hicieron con los postulados económicos. La mayoría de los economistas islamistas no comparten la vía violenta de toma del poder, ni el terrorismo islamista, aunque sí pueden compartir otros postulados referentes al Estado islámico y el califato.

¹⁶ El islamismo moderado suní se fue “nacionalizando” durante los años noventa, centrando su preocupación en la lucha política nacional y abandonando su condición supranacional; aspecto este que fue aprovechado por el islamismo yihadista para erigirse como un movimiento supranacional, cuyo principal exponente sería Al-Qaeda (Roy, 2002). No obstante, existen movimientos yihadistas de orientación nacional, como sería el caso de Hamás en Palestina.

y noventa por decenas de organizaciones islamistas, hasta confluír, la mayoría de ellas, hacia finales de los noventa y principios del siglo XXI en la red terrorista Al Qaeda, liderada por el saudí Osama Bin Laden [1957-] y el egipcio Aimán al Zawahiri [1951-].

Al Qaeda se creó en 1998 en Afganistán al agrupar a yihadistas salafistas (como Al Zawahiri¹⁷), wahabistas (como Bin Laden¹⁸) y deobandistas (como los talibanes afganos, liderados por el mulá Muhamad Omar [1959-]¹⁹). La aparición y expansión de esta organización ha supuesto la globalización de la yihad, por entender que los gobiernos “impíos y corruptos” que controlan la mayoría de los países islámicos (“el enemigo interno”) no pueden ser derrotados porque cuentan con el apoyo económico, político y militar de los países occidentales (“el enemigo externo”); por tanto, la yihad ha de dirigirse también contra los países (gobiernos, ejércitos, intereses económicos...) que apoyan a los gobiernos “infieles” de los países musulmanes, hasta liberar a dichos países de su influencia y poder conformar un nuevo califato en los territorios de éstos²⁰. En la estructura política de Al Qaeda, Bin Laden sería el Emir y Director de Operaciones, mientras que Al Zawahiri sería Subdirector de Operaciones; aunque la mayoría de los analistas coinciden en señalar a Al Zawahiri como el líder intelectual de la organización.

Los textos más destacados del islamismo yihadista serían: *Declaración de guerra contra los americanos que ocupan la tierra de los lugares sagrados*, más conocido como la *Fatwa de Bin Laden*, la *Fatwa de 1996* o la *Epístola Ladenesa*, firmada por Bin Laden y publicada en 1996; *Yihad contra judíos y cruzados*, más conocida como la *Fatwa de Al Qaeda*, la *Fatwa de 1998* o la *Declaración Fundacional del Frente Islámico Mundial*, firmado por Bin Laden, Al Zawahiri y otros tres líderes yihadistas y publicado en 1998; *Caballeros bajo el estandarte del Profeta*, más conocido como *El Manifiesto de Al Qaeda*

¹⁷ Al Zawahiri ya militaba en los Hermanos Musulmanes un año antes de la ejecución de Qutb y estuvo muy influido por su pensamiento, hasta el punto de rendirle homenaje en Al Zawahiri (2001).

¹⁸ Según algunos autores, Bin Laden fue discípulo del hermano de Sayid Qutb, Mohamed Qutb, en la Universidad King Abdelaziz, quien le transmitió las ideas básicas de su pensamiento (Kepel, 2002: 314).

¹⁹ Aunque los talibanes afganos no están directamente influidos por el Partido Islámico de Abdul Ala Maududi, sí que lo están por otro partido islamista deobandista pakistaní (Rashid, 2000: 29).

²⁰ El yihadismo suní también se encuentra enfrentado con islamismo chií; esto es más evidente en la estrategia seguida por el jordano Abu Muzab Al Zarqawi [1966-2006] en Iraq, aunque dicho enfrentamiento no sea una prioridad para otros yihadistas suníes como Bin Laden (1996) o Al Zawahiri (2005).

o la *Autobiografía de Al Zawahiri*, publicado en 2001; y *Carta de Al Zawahiri a Al Zarqawi*, publicada en 2005. En dichos documentos no sólo se hace una defensa de la yihad, sino que en algunos de ellos se defiende también la reinstauración del califato. No obstante, conviene señalar que la mayor parte de los mensajes de los islamistas yihadistas se hacen públicos en archivos de vídeos y de audio colgados en diferentes páginas webs y por medio de la cadena de televisión Al Jazeera.

La defensa del reestablecimiento del califato que hacen los yihadistas es compartida también por algunas organizaciones islamistas transnacionales, tales como el Partido de la Liberación o Hizb ut Tahrir. Dicha organización, fundada en 1953 como escisión de los Hermanos Musulmanes, se ha convertido en un partido islamista global que tiene como principal objetivo el establecimiento de un califato moderno (en principio por la vía pacífica, aunque algunos de sus miembros más radicalizados han abrazado abiertamente el yihadismo).

Dentro de la variante chií²¹, la implantación del Estado islámico en Irán trasladó la yihad hacia el Líbano, donde la organización islamista Partido de Alá o Hezbolá, liderada por Muhamad Husein Fadlallah [1935-] y fundada en 1979 como respuesta a la ocupación israelí del sur del país, participó como milicia en la guerra civil libanesa [1975-1990] y, más recientemente, en el conflicto israelo-libanés [2006]; así mismo, la invasión de Irak [2003-], por parte de la coalición internacional liderada por EEUU, hizo también que se desarrollará una milicia armada islamista chií, liderada por el clérigo Múqtada al Sáder [1973-], denominada Ejército de El Mahdi y vinculada al partido Bloque Sáder. Por su parte, el actual Líder Supremo de Irán, Alí Huseini Jamenei [1939-], sucesor de Jomeini, en su mensaje *El enemigo interno, el enemigo externo y la guerra psicológica*, de 2007, sin llegar a proponer abiertamente la yihad contra EEUU e Israel, sí que los identifica como el enemigo externo del Islam. Por otro lado, el establecimiento del califato no forma parte de los objetivos del yihadismo chií, en tanto que los imanistas chiíes están a la espera del regreso del imán oculto, El Mahdi.

²¹ El yihadismo chií presenta un carácter más nacionalista que el yihadismo suní, pese a los vínculos que existen entre los movimientos yihadistas chiíes (Hezbolá, Bloque Sader...) con los gobiernos de Siria e Irán y a los indicios que apuntan a acciones directas contra intereses occidentales en diferentes partes del mundo atribuidas a yihadistas chiíes.

El surgimiento y la expansión del yihadismo islámico en las últimas cuatro décadas obedecen a una serie de razones como son:

- a) La reacción contra la violencia política (represión, encarcelamiento, tortura, ejecuciones...) empleada por algunos regímenes autoritarios de los países musulmanes contra los islamistas (Egipto, Irán, Irak, Arabia Saudí...), así como la empleada, más recientemente, por los ejércitos y los servicios secretos de algunos países occidentales (EEUU, Reino Unido...).
- b) La expansión de los planteamientos islamistas más allá de los círculos académicos, hacia las escuelas coránicas o madrazas y las mezquitas, financiadas con recursos prudentes de los gobiernos de los países musulmanes petroleros (Arabia Saudí, Irán...), de forma que el islamismo ha pasado a convertirse en una ideología de liberación para aquellos musulmanes que se sienten oprimidos por la sociedad en la que viven.
- c) La utilización, formación, financiación y aprovisionamiento de grupos islamistas armados, por parte de gobiernos de países occidentales (EEUU, Reino Unido...) como estrategia geopolítica de los conflictos del final de la Guerra Fría (Afganistán...).
- d) La utilización, formación, financiación y aprovisionamiento de grupos islamistas armados, por parte de gobiernos islamistas (Arabia Saudí, Irán, Siria...), en su enfrentamiento contra gobiernos de países musulmanes considerados infieles (Afganistán, Líbano, Israel, Irak...).
- e) La perpetuación del conflicto árabe-israelí (Palestina, Líbano, Siria, Irak...) y la presencia de tropas militares de países occidentales en territorios de países musulmanes (Arabia Saudí, Somalia, Bosnia, Afganistán, Chechenia, Irak, Líbano...), que sirven de justificación política para la yihad.
- f) El triunfo de algunos procesos revolucionarios y golpes de Estado dirigidos por islamistas (Irán, Pakistán, Afganistán, Sudán...), que generó optimismo sobre la posibilidad de la implantación del Estado islámico en todos los países musulmanes por la vía de la exportación de la revolución islámica, y la posterior derrota militar de los islamistas yihadistas combatientes (Líbano, Pakistán, Argelia, Afganistán...), que redirigió la yihad

hacia el terrorismo con la esperanza de que sirviera de catalizador para que las masas de musulmanes se sumasen a la revolución islámica.

- g) La marginación que sienten muchos jóvenes de los barrios más humildes de las grandes ciudades de los países musulmanes, donde existen escasas oportunidades laborales para ellos, dado que su nivel educativo es generalmente bajo, aunque suelen estar alfabetizados.
- h) La marginación que sienten los musulmanes inmigrantes residentes en países occidentales en los que, por su condición de extranjeros o por su identidad étnico-cultural, se ven obligados a aceptar puestos de trabajo de inferior categoría a los de su cualificación profesional o a vivir en barrios de inmigrantes (guetos) ante la resistencia de muchos propietarios a alquilar sus inmuebles a dichos inmigrantes.
- i) El fenómeno de la globalización, que, gracias a los medios de comunicación de masas y al desarrollo de las tecnologías de la información y a las telecomunicaciones, ha permitido la interconexión de grupos islamistas tradicionalmente aislados, y que, gracias al abaratamiento y la facilidad de acceso a los transportes, ha permitido la movilidad internacional de los yihadistas.

Así pues, podemos hablar de tres generaciones de islamistas modernos: los fundadores del islamismo moderno (Al Banna, Maududi, Qutb, Bennabi, Jomeini...); los economistas islamistas (Ahmad, Siddiqi, Chapra, Mannan, Kahf, Khan, El Ghazali, Al Sadr...); y los islamistas yihadistas (Al Zawahiri, Bin Laden, Jamenei...).

Características de la escuela islamista del desarrollo

El pensamiento sobre desarrollo de la escuela islamista se caracteriza por lo siguiente²²:

²² El esquema utilizado para identificar las características de esta escuela de pensamiento se basa parcialmente en el método empleado por Griffin (1989).

- a) Entiende el desarrollo como el renacimiento de la sociedad islámica recuperando el esplendor que tuvo durante los tres primeros siglos de historia²³ (época califal), en los que religión y política no estuvieron separados, de forma que la distribución de los recursos disponibles permita cubrir las necesidades de todos los individuos (erradicando así la pobreza) y que estos tengan las oportunidades adecuadas para el desarrollo de su personalidad y de la más alta perfección posible (Maududi, 1941; El Ghazali, 1988).
- b) Considera el subdesarrollo como la decadencia de la sociedad islámica, fruto de la colonización europea, primero, y de la neocolonización estadounidense y europea, después, derivadas del alejamiento del Corán por parte de los gobernantes musulmanes, y de gran parte de la sociedad, que mal aplicaron sistemas económicos creados por el hombre (capitalismo y socialismo) en lugar de un sistema económico islámico, creado por Alá y revelado en el Corán (Maududi, 1941; El Ghazali, 1988).
- c) Identifica como variable clave del desarrollo el Islam, que no solo sería un conjunto de creencias religiosas sino también un ordenamiento social, por lo que no cabría la separación entre lo religioso y lo político (El Ghazali, 1988).
- d) Propone como estrategia política el control del poder, por medio de la participación de partidos islamistas en las elecciones (opción moderada), o por medio de una revolución islámica contra las élites políticas y económicas de los países musulmanes y sus aliados estadounidenses y europeos (opción radical), para de esta forma implantar un Estado islámico, basado en el seguimiento del Corán, la tradición (sunna) y la ley islámica (sharía), como principios de la organización social y económica (Jomeini, 1970).
- e) Plantea que el proceso de desarrollo debe consistir en la islamización del Estado y en la posterior reunificación de la sociedad musulmana bajo un nuevo y moderno califato (Vick, 2006; Athena Intelligence, 2007).

²³ El período considerado de esplendor del Islam varía según los autores, de forma que hay quienes lo circunscriben incluso a los años que van desde la revelación del Corán a la muerte del Profeta Mahoma (Qutb, 1949), mientras que otros lo extienden hasta la muerte de Alí (Bennabi, 1947).

- f) Sostiene que la financiación del Estado islámico debe hacerse por la vía de los impuestos (zakat, sadaga, yizia, jums, jaray...) y, en algunos casos, por medio de la nacionalización de determinados recursos productivos (materias primas, petróleo...) y servicios públicos (seguridad social, banca...) (Al Sadr, 1961; Jomeini, 1970).
- g) Acepta la idea de que el comercio internacional entre países islámicos y no islámicos genera beneficios mutuos, siempre y cuando los contratos se acojan al derecho musulmán, pues el Corán siempre ha defendido el comercio. Algo parecido defiende respecto de otras formas de relaciones económicas internacionales, tales como los movimientos de capitales y de trabajadores, que debieran ser aceptados, salvo en los casos específicos en que no conduzcan al bienestar social de la población (para los que se aceptarían restricciones temporales a dicha movilidad) o en los que dichos movimientos sean contrarios a la sharía (como, por ejemplo, los movimientos especulativos de capital o los prestamos a interés, que estarían prohibidos) (Siddiqi, 1992).
- h) Rechaza la monoeconomía, es decir, la aplicación universal de la teoría económica convencional, por entender que las características de las economías islámicas, inspiradas en el Corán, difieren mucho de las de las economías no islámicas, dado que el comportamiento económico de un buen musulmán (el “hombre ético” u homo islamicus) tendría muy poco que ver con el comportamiento del homo economicus de la teoría económica convencional, por lo que esta no sería de aplicación para el desarrollo de los países islámicos (El Ghazali, 1988; Kuran, 1996); aunque por otro lado, aspiran a la aplicación universal de la Economía Islámica (Maududi, 1941).
- i) Sugiere que todas las variables sociales, incluidas las variables económicas, vienen determinadas por las variables religioso-políticas, esto es, por el Islam (El Ghazali, 1988).

Decadencia, dependencia y renacimiento: la reacción frente al colonialismo y al neocolonialismo

La tesis de la decadencia-dependencia-renacimiento tiene en Qutb (1949) y Bennabi (1947 y 1954) sus principales exponentes, aunque ambos se inspiran en tradición de los reformadores salafistas del siglo XIX.

En el caso de Qutb (1949), este viene a sostener que, a partir de la muerte del Profeta Mahoma en el año 632, comienzan una serie de usurpaciones y traiciones (califatos de Omar, Osmán, Omeyas y Abásidas) que terminaron por implantar un régimen no islámico, a pesar de sus apariencias, amparándose en unos supuestos derechos sucesorios, cuando la comunidad musulmana o umma ha de basarse en la igualdad de los creyentes (Amin, 1985: 339-40).

Para Qutb el papel de un imán no debía ser otro que la gobernación de la sociedad musulmana por medio de la aplicación de la sharía para asegurar la existencia de un orden social islámico; y para ello no era necesaria ninguna reelaboración o actualización de la ley, sino simplemente una administración justa y unos súbditos obedientes. En este sentido entiende que los califas se atribuyeron una serie de poderes que no les correspondían, ya que ni siquiera el Profeta Mahoma se denominó así mismo como representante de Alá en la Tierra por respeto a la comunidad (Amin, 1985: 339-40). Los diferentes califas, con la excepción de Alí, se desviaron del Corán y de las enseñanzas del Profeta y acapararon tierras y riquezas en beneficio de una minoría que monopolizaba el poder y abusaba de él, agudizando así las desigualdades materiales entre los creyentes (Amin, 1985: 342-3).

En el caso de Bennabi (1947), este considera que el período espiritual en el que los musulmanes se sacrificaban por sus creencias alcanzaría hasta la muerte de Alí (Al-Ahmar, 2006: 6).

Así pues los diferentes califatos que sucedieron al de Alí marcaron el camino de una decadencia moral que trajo consigo la colonización de los países musulmanes por parte de potencias occidentales, que profundizaron aún más las diferencias materiales entre los creyentes (Bensaada, 2000).

Bennabi (1965), por su parte, profundiza en el análisis del efecto de la colonización sobre las sociedades islámicas durante la primera mitad del siglo XX, haciendo hincapié en el doble despojo que ello supuso. Por un lado, la colonización despojó a los musulmanes de sus bienes materiales (tierras, negocios...), generando un empobrecimiento brutal y general de estos; y por otro lado, los despojó de su cultura y su moral al imponer los valores modernizantes de la cultura occidental. Y ello tuvo a su vez tres efectos: la reducción de “lo islámico” a un mero barniz en el caso de las élites vinculadas con los colonizadores, la “indigenización” de la mayor

parte de la sociedad musulmana, excluida y refugiada en los barrios marginales de las grandes ciudades; y el alistamiento de los campesinos y artesanos arruinados por la colonización en los propios ejércitos de los colonizadores (Burgat, 2005: 22-3).

Pero el efecto de la colonización de los países musulmanes trascendió, según Bennabi (1954), más allá del proceso de descolonización, en virtud de la “colonizabilidad”. Dicho concepto hace referencia al hecho de que la antigua sociedad colonizada continua construyendo su presente y su futuro en función de un esquema heredado de la colonización, lo que la conduce al camino equivocado del subdesarrollo. El impacto cultural de la colonización es tal que acaba con la cultura autóctona y destruye la autoestima de los colonizados, generando entre otras cosas un complejo de inferioridad de las clases dirigentes y un efecto demostración en el consumo de estas, que se materializa no solo en la importación de bienes de consumo procedentes de las antiguas metrópolis, sino también en la importación de conceptos e ideas. Se genera de esta forma un proceso de dependencia económica y, sobre todo, cultural (Bensaada, 2000).

También Qutb (1966) reaccionó contra las élites dominantes de los países musulmanes descolonizados o neocolonizados, a los que acusaba de haber abandonado la norma divina revelada, es decir, la sharía, para adoptar las normas paganas creadas por el hombre, como las derivadas del derecho positivo procedente de las potencias extranjeras. Dichas potencias, con intereses económicos en los países musulmanes, afianzaban en el poder a estas minorías, permitiendo con ello el mantenimiento de regímenes laicos, corruptos y autoritarios, que a su vez habían llevado a los países musulmanes a una situación de ignorancia preislámica, es decir, a que en estos ya no quedarán auténticos musulmanes (Burgat, 2005: 119 y 123).

Todo ello conduce, según estos autores, a la necesidad de impulsar el renacimiento de la civilización islámica que permita el reencuentro de la sociedad islámica con el Islam. En el caso de Bennabi (1957), este propone una revolución cultural islámica, una vuelta a los valores culturales derivados del Corán, ya que tanto la cultura desarrollista del capitalismo, basada en una estrategia educativa e individualista, como la cultura del comunismo, basada en una estrategia industrialista y colectivista, solo permiten un desarrollo superficial y limitado, mientras

que el verdadero desarrollo requiere de un cambio social radical basado en la islamización de la sociedad por medio de la educación.

Qutb (1966), algo más radical, plantea la necesidad de volver a convertir al Islam por medio de la predicación a los que se llaman a sí mismos musulmanes, pero que no lo son, además de la necesidad de abolir todas las organizaciones y autoridades vinculadas con la ignorancia preislámica por medio de la yihad, para poder implantar un sistema político basado en la sharía. Dicho planteamiento es compartido parcialmente por Maududi (1939b), aunque éste acepta la libertad de credo bajo el Estado islámico, proponiendo más bien una revolución desde arriba.

Una síntesis más reciente de esta tesis la presenta El Ghazali (1988: 15-6 y 37-9), quien considera que el subdesarrollo de los países musulmanes no es debido a que en ello se profese la fe islámica, sino precisamente a todo lo contrario, a que son musulmanes solo de nombre, a que han abandonado el Islam y han perdido su identidad.

Así, durante los tres primeros siglos de historia del Islam, cuando se aplicó el sistema económico islámico, la sociedad islámica floreció. Pero tras el abandono del Islam, los países musulmanes se convirtieron en pueblos débiles que pronto fueron esclavizados y explotados por otros pueblos, generando con ello subdesarrollo; algo que no solo no se solucionó con el triunfo de los movimientos de liberación nacional y la descolonización, sino que se agravó por la aplicación inapropiada de sistemas económicos creados por el hombre. El capitalismo convirtió a los musulmanes en consumidores de los bienes manufacturados y la cultura de la civilización colonial y los oprimió y explotó; mientras que el socialismo los convirtió en consumidores de eslóganes e ideología y los oprimió y explotó aún más. Además la aplicación de estos sistemas en los países musulmanes no permitió alcanzar los mismos resultados que el los países desarrollados debido a que el choque, entre las ideologías impuestas y las profundas creencias religiosas de los musulmanes, creó una psicología de ambivalencia y dislocación, una inercia social y una entropía que desembocaron en un declive económico que generó hambre, enfermedad, analfabetismo, drogadicción, desertificación, despilfarro de recursos, mínima productividad, subordinación a intereses extranjeros, deuda externa... características todas ellas de la situación de subdesarrollo.

La solución a este problema estaría por tanto en la aplicación de un sistema económico islámico (El Ghazali, 1988: 15-6 y 37-9).

El sistema económico islámico: las bases económicas del desarrollo

Las primeras referencias de la literatura a lo que se ha venido en llamar el sistema económico islámico las encontramos en el ensayo de Maududi (1941) sobre el “problema económico del hombre”. Dicho problema consistiría en cómo conseguir que la distribución de los recursos disponibles permita cubrir las necesidades de todos los individuos y que estos tengan las oportunidades adecuadas para el desarrollo de su personalidad y de la más alta perfección posible de acuerdo con su personalidad y actitud (Maududi, 1941: 11)²⁴.

Para Maududi (1941), ni el capitalismo, ni el socialismo, ni el fascismo, consiguen solucionar dicho problema económico, porque son sistemas económicos creados por el hombre que separan lo económico del resto de los asuntos de la vida humana. Por el contrario la solución a dicho problema estaría en el Islam, la solución islámica, ya que la religión plantea el problema económico dentro del conjunto de problemas de la vida del hombre, por lo que bastaría con aplicar el Corán y la sharía, para desarrollar un sistema económico islámico, en este caso creado por Alá.

Siguiendo los planteamientos de Maududi (1941), diferentes economistas islamistas han intentado concretar en qué consiste un sistema económico islámico y han desarrollado la llamada “Economía Islámica”²⁵. Dicha concepto hace referencia al conocimiento y a la aplicación de aquellos mandamientos y normas de la sharía que previenen la injusticia en la adquisición y la disposición de los recursos materiales necesarios para proveer satisfacción a los seres humanos y permitirles cumplir sus

²⁴ Maududi (1941) entiende ya tempranamente el desarrollo como satisfacción de necesidades y aumento de oportunidades de los individuos, pudiendo ser considerado por ello un precursor del concepto de “desarrollo humano”. Para otros autores (Al Sadr, 1961: 638), el “problema económico del hombre” no sería sólo un problema de distribución sino también de negligente explotación de los recursos disponibles.

²⁵ En Chapra (1996: 33-4) se encuentran varias definiciones de “Economía Islámica”; aunque, a pesar de dicha expresión, el concepto hace más bien referencia a lo que podríamos denominar “Economía Política Islamista”, al combinar variables políticas y económicas con una importante orientación ideológica; de ahí lo de “islamista” en lugar de “islámica”.

obligaciones con Alá y la sociedad (Hasanuzzaman, 1984:52). La Economía Islámica se basaría en tres pilares: la coexistencia de la propiedad privada y la propiedad pública; la libertad económica dentro de los márgenes de la sharía; y la justicia social basada en la solidaridad y la equidad (Al Sadr, 1961: 280-6).

Los economistas islamistas, como Chapra (1996), consideran que el sistema económico debe permitir la satisfacción de las necesidades de los seres humanos, tanto materiales como espirituales; y si bien las necesidades materiales pueden ser satisfechas mediante el mercado, o por la acción del Estado, las necesidades espirituales solo pueden satisfacerse moldeando el comportamiento individual y social mediante la aplicación de la sharía. La no satisfacción de las necesidades materiales y espirituales de los seres humanos llevaría a una anomia, que desembocaría en frustración, crimen, alcoholismo, drogadicción, divorcio, enfermedades mentales, suicidio... (Chapra, 1996: 25).

La sharía actúa como un filtro moral que cambia las preferencias de los seres humanos de acuerdo con las prioridades sociales. Este filtro moral no sustituye el papel del mercado sino que lo complementa, permitiendo armonizar los intereses individuales con los intereses sociales; algo que no garantizaría el mercado. Además, dicho filtro permite minimizar el uso de recursos para propósitos que no contribuyan a alcanzar los dos principales fines morales vinculados con el desarrollo, esto es, la justicia socio-económica y el bienestar social²⁶. Y la motivación para no cruzar los límites de esos fines morales estaría en el Más Allá, en el que los individuos deberán rendir cuentas por sus acciones ante Alá, quien los castigará o premiará (Chapra, 1996: 25-8).

De hecho los economistas islamistas, como El Ghazali (1988), consideran que todos los recursos pertenecen a Alá y que el hombre es solo su vicergerente, el cual puede hacer uso de ellos en beneficio propio, al tiempo que debe aumentarlos con su esfuerzo; como contrapartida de la deuda del hombre con Alá y la sociedad islámica, este debe practicar la caridad, gestionando así de forma equitativa la riqueza, estableciendo con ello un sistema de solidaridad social y asegurando un uso óptimo de la riqueza en el tiempo.

²⁶ Dichos fines son denominados por otros autores como “equilibrio” o “equidad social”, el primero, y como “solidaridad” o “seguridad social”, el segundo.

Pero para que exista un ambiente socioeconómico adecuado para alcanzar los fines morales de justicia socioeconómica y bienestar social se precisa también de una serie de reformas socioeconómicas y financieras, sin las cuales muchos países musulmanes podrían sufrir importantes desequilibrios macroeconómicos que impidieran el logro de los fines morales. Así pues, el Estado islámico ha de jugar un papel activo en la conformación del sistema económico islámico y, junto con las tradicionales funciones²⁷ de proveer seguridad interna y externa, y corregir las imperfecciones y fallos del mercado, ha de encargarse también de determinar las prioridades sociales y de reformar los gustos, las preferencias y las conductas de los individuos, además de las instituciones que los afectan, aunque ello suponga limitar la soberanía del consumidor (Chapra, 1996: 29-32). Así mismo sería función del Estado islámico la provisión de un seguro social, ante la negligencia de muchos musulmanes en el cumplimiento de su deber de asistencia a los necesitados o cuando su adecuado cumplimiento sea insuficiente para cubrir las necesidades de los más desfavorecidos, e incluso más allá de la cobertura de dichas necesidades, en función del derecho de la comunidad islámica al disfrute de las fuentes de la riqueza (Al Sadr, 1961: 659-64).

Las citadas reformas habrían de ejecutarse, preferiblemente sin coerción, generando una dimensión moral en el mercado, de forma que el consumidor restrinja voluntariamente su soberanía para acomodar sus intereses individuales con los intereses sociales; así, las instituciones socioeconómicas y políticas que influyen en la conducta de los individuos se reformarían por la acción estatal, mientras que los gustos y preferencias de los consumidores se reformarían por medio de la educación. Una educación que, entre otras cosas, debe inculcar la preferencia por una vida simple y por la reducción del consumo de lujo, liberando así recursos que podrían destinarse a la inversión, la creación de empleo y el crecimiento económico (Chapra, 1996: 29 y 32).

²⁷ Otros autores señalan entre las funciones del sector público de un Estado islámico, además de la creación de un ambiente adecuado, la de desarrollar infraestructuras y bienes públicos y la de producir aquellos bienes y servicios que el sector privado no produce por su escasa rentabilidad, su elevado riesgo, su tamaño de planta o su lenta recuperación de la inversión (El Ghazali, 1988: 49-50). También los hay que consideran que el Estado islámico, además de aplicar la sharía, debe legislar sobre aquellos aspectos que esta no cubre ("zona de vacío") para adaptar la legislación islámica a las cambiantes circunstancias, lo que incluiría todo tipo de intervención del Estado en el mercado, incluyendo la nacionalización de recursos naturales y servicios públicos (Al Sadr, 1961: 628-31, 655 y 681).

Así, las reformas generarían un equilibrio del mercado que permitiría obtener una óptima combinación entre eficiencia y equidad; entendiendo por eficiencia, el uso de todo el potencial de los recursos materiales y humanos para producir el máximo de bienes y servicios para satisfacer las necesidades humanas, con un grado razonable de estabilidad y una tasa de crecimiento económico sostenible; y por equidad, la distribución equitativa de la riqueza, de la renta y de los bienes y servicios producidos de forma que todas las necesidades de los individuos sean adecuadamente satisfechas sin afectar a la motivación al trabajo, al ahorro, a la inversión y al emprendimiento (Chapra, 1996: 31).

No obstante, en la conformación del sistema económico islámico deben tenerse en cuenta dos importantes instituciones islámicas, la limosna o zakat y la prohibición de la usura o riba. Mientras la limosna es la base de todo el sistema fiscal, la prohibición de la usura es la base de todo el sistema financiero.

El sistema impositivo islámico estaría formado por cuatro importantes impuestos: la limosna o zakat, que pagarían los musulmanes sobre los beneficios obtenidos del capital y de las actividades agrícolas y ganaderas y por la acumulación de riqueza; la capitación o yizia, que pagarían per cápita los no musulmanes a cambio de los servicios del Estado islámico (estando con ello exentos del zakat y el jums); el quinto o jums, que se aplicaría como la quinta parte del resultado de la explotación de los recursos naturales y a los beneficios agrícolas, industriales e inmobiliarios, etc.; y el jaray, que se aplicaría a las tierras liberadas por los musulmanes (Jomeini, 1970: 35-51); a ellos habría que sumar la expiación o sadaga, que, pese a ser una limosna voluntaria que pagaría los musulmanes para expiar sus culpas, también debe ser recaudada por el Estado islámico al estar vinculada al zakat; además de otros impuestos que dicho Estado establezca en función de su capacidad legislativa según las cambiantes circunstancias (Al Sadr, 1961: 676). De todos ellos, sin duda, el zakat es el más importante, en tanto que constituye uno de los cinco pilares del Islam (El Ghazali, 1988: 47-8).

La importancia del zakat reside en que se trata de un impuesto finalista, en este caso encaminado a la lucha contra la pobreza, al igual que la sadaga, y que no puede ser recibido por aquellos que tienen posibilidad de ganarse la vida por sí mismos; por tanto, se trata de un mecanismo

de redistribución de la renta y la riqueza. Por otro lado, como el zakat funciona, además de como impuesto de la renta del 2,5%, como un impuesto de patrimonio del 2,5% sobre el oro, la plata y el dinero en efectivo acumulado durante más de un año, supone también un importante estímulo para aumentar la demanda de los musulmanes, ya sea por la vía del consumo o de la inversión. Dicho estímulo se ve reforzado, por otro lado, por la participación de los pobres que reciben el zakat tanto en el consumo como en la producción (El Ghazali, 1998: 48).

El consumo de los musulmanes, por su parte, debe basarse en las siguientes prioridades: en primer lugar, las cosas sin las cuales la vida no podría continuar; en segundo lugar las cosas sin las cuales la vida sería muy dura; y en tercer lugar, las cosas accesorias para vivir bien sin excesos ni extravagancias. El consumo suntuario, por tanto, no le estaría permitido a los musulmanes (El Ghazali, 1988: 49).

La inversión de los musulmanes, y todo el sistema financiero, estaría basada en la institución de la prohibición de la usura o riba, lo cual supone la prohibición de todo tipo de préstamos a interés, salvo que el mismo conlleve la asunción de un riesgo más allá de la morosidad o el impago; es decir, que una ganancia solo sería legítima si ha existido un riesgo real de pérdida. La importancia de todo esto reside en el hecho de modifica el papel de los bancos islámicos como intermediarios financieros, ya que, en lugar de ser garantes de los depósitos recibidos, se convierten en fideicomisarios de estos en un proceso de inversión islámica; inversión que se caracteriza porque el propietario del capital invierte conjuntamente con el empresario en un proyecto y comparte con este tanto las ganancias como las pérdidas en función de un contrato²⁸. Un banco islámico actuaría así como empresario para los depositantes, que serían los inversores, y como inversor para los empresarios a los que financian sus proyectos. Además de la participación de la banca en la inversión, también existen sociedades mercantiles islámicas e inversiones individuales, que igualmente deben acogerse a la jurisprudencia islámica (El Ghazali, 1988: 50-1).

No obstante, la prohibición de la riba no es único mecanismo de control directo que ejercería un Estado islámico en el mercado, sino que existen

²⁸ En caso de pérdida el empresario pierde su trabajo y el inversor su dinero y en caso de beneficio este se reparte según los porcentajes determinados en el contrato; a este tipo de forma de reparto del riesgo se le denomina contrato mudharaba y que, aunque es la base de la banca islámica, no es el único tipo de contrato en que puede participar un banco islámico.

un gran número de controles por medio de los cuales se persigue un funcionamiento de dicho mercado acorde con la sharía. Entre dichos controles destacan: la prohibición del gharar o ambigüedad o gran incertidumbre en los contratos, como podrían ser las apuestas o la especulación; la prohibición del fraude en pesos y medidas; la prohibición del monopolio; la prohibición del acaparamiento de bienes de primera necesidad; la prohibición del atesoramiento; la prohibición del despilfarro; la prohibición de la tacañería; la prohibición de la ociosidad; y en general la prohibición de toda forma ilegal de la riqueza (El Ghazali, 1988: 53-4). Más allá de dichos controles, el Estado islámico podría ejercer su hegemonía sobre la explotación de las materias primas (El Sadr, 1961: 655).

Por otro lado, los economistas islamistas, como Siddiqi (1992), consideran que las relaciones económicas exteriores del sistema económico islámico también deberían regirse por la sharía y responder así a tres objetivos principales: preservar y promover el interés económico de la población nacional, priorizando sobre la satisfacción de las necesidades; observar la sharía en las transacciones económicas para asegurar la justicia y la equidad; y extender la comunidad de creyentes o umma, por medio de la cooperación con otros países islámicos, para que el Islam se convierta en un ejemplo para otras naciones, y la promoción del bienestar humano en el ámbito global (Siddiqi, 1992: 16). Así, los mismos controles directos vinculados con las prohibiciones de la sharía afectarían igualmente a las relaciones económicas exteriores.

En principio, la aplicación de la sharía supone la aceptación de la libre circulación de productos y factores dentro de los límites de esta; sin embargo, cuando la contraparte de las relaciones exteriores de un país islámico aplica medidas que pueden perjudicar la consecución de los fines morales de justicia y equidad, dicho país podría aplicar recíprocamente restricciones a dicha movilidad, a menos que se trate de perjuicios temporales derivados de una leal competencia. Por otro lado, al tener en cuenta que en la actualidad los países islámicos son países en desarrollo, estos se encontrarían en inferioridad de condiciones para enfrentarse a la libre competencia en los mercados internacionales y, mientras no cambie esta situación, la aplicación de restricciones a la movilidad de productos y factores resultaría beneficiosa para su desarrollo; restricciones que deberían

de adaptarse a los cambios que se produjesen en el contexto internacional y el desarrollo de los países islámicos (Siddiqi, 1992: 17-8 y 21).

No obstante, la mejor política para evitar los perjuicios del proteccionismo y contribuir a un orden mundial más justo sería la firma de acuerdos internacionales de libre movilidad de productos y factores, tanto con países islámicos como no islámicos, que serían de obligado cumplimiento, a menos que sus compromisos sean contrarios a la sharía o hayan sido firmados bajo coacción (Siddiqi, 1992: 19).

Por lo que se refiere a las restricciones comerciales, la aplicación de aranceles y de otras formas de proteccionismo solo serían admisibles ante la ausencia de acuerdos internacionales que protejan los intereses de los países productores de productos primarios y, de manera recíproca, en función de las restricciones impuestas por las contrapartes (Siddiqi, 1992: 23).

En materia de circulación de trabajadores, si bien esta sería deseable, mientras persistan importantes diferencias de niveles educativos y de vida entre unos países y otros, se justificaría que los países islámicos con mayores niveles de ingresos limitasen la entrada de trabajadores extranjeros, en aras de poder ordenar su mercado de trabajo y dar la debida protección por desempleo a sus ciudadanos; a menos que exista escasez de mano de obra en dichos países, en cuyo caso las limitaciones debieran reducirse. Así mismo, los países islámicos podrían limitar la salida de trabajadores cualificados en función de las necesidades del desarrollo nacional y como compensación por los recursos invertidos en la formación de estos; a menos que no existan puestos de trabajo disponibles para ocupar a dichos trabajadores cualificados. Por otro lado, teniendo en cuenta que la entrada de trabajadores extranjeros en un país aumenta la productividad y la salida de trabajadores aumenta las entradas de divisas en forma de remesas, la libre circulación de trabajadores se considera deseable y su restricción sólo se justificaría de manera temporal²⁹ (Siddiqi, 1992: 24).

Algo similar sucedería con los movimientos de capitales, que en principio serían considerados como positivos, pero que podrían ser restringidos si con ello se contribuye mejor a alcanzar los fines morales

²⁹ También se considerarían como restricciones temporales la limitación de entrada de trabajadores no musulmanes en países islámicos en aras de no someter a los musulmanes a los riesgos de su exposición a un ambiente cultural no islámico (Siddiqi, 1992: 24).

de justicia y equidad o si estos implican prácticas prohibidas por la sharía. Así, por ejemplo, se justificaría: la regulación de los mercados nacionales de capitales, para que estos sean conformes con las reglas de la sharía; las limitaciones de las inversiones extranjeras de los nacionales, para que inviertan en el desarrollo de sus propios países; las limitaciones a la entrada de capital extranjero como vía de financiación, dada su vinculación con el préstamo a interés o la especulación, optando preferentemente por la ayuda oficial al desarrollo o por préstamos sin interés; y la regulación de las inversiones de las empresas transnacionales, condicionándolas a la participación del capital nacional en los proyectos empresariales o a la transferencia de tecnología. No obstante, bajo excepcionales circunstancias de necesidad extrema, un país islámico podría aceptar temporalmente préstamos a interés de otras naciones, de la banca comercial extranjera o de organismos públicos extranjeros, en función de la aplicación de las máximas incluidas en la sharía, tales como del mal menor (Siddiqi, 1992: 25-6).

Los tipos de cambio también han sido objeto de preocupación por los economistas islamistas, en la medida en que la libre flotación de estos en los mercados de divisas genera una gran incertidumbre a la hora de diseñar políticas de desarrollo para los países islámicos. Así, aunque manifiestan una cierta preferencia por tipos de cambio fijos, asumen que estos no son viables en el actual escenario monetario internacional, por lo que optan por defender la creación de instituciones financieras islámicas que puedan ayudar a estos países en los momentos en que tengan desequilibrios exteriores y contribuir a reducir la incertidumbre (Siddiqi, 1992: 27). Algunos autores han llegado a defender el uso del “dinar de oro islámico” como moneda común para los países islámicos, o al menos como moneda de cambio para las transacciones internacionales entre países islámicos (Hanafi, 2003).

Por lo que se refiere a la integración económica regional, esta aparece como una necesidad en el objetivo de ampliar la comunidad de creyentes o umma; así se defiende la necesidad de la cooperación económica y la creación de una unión de pago, una unión monetaria, una unión aduanera y un mercado único entre los países miembros de la Organización de Países Islámicos, que formarían una región geográficamente continua que va desde el Norte de África al Sudeste de Asia pasando por Asia Occidental.

Además a dicho proceso de integración podría invitarse a participar a otros países vecinos no islámicos con la esperanza de su conversión ante el buen ejemplo del Islam (Siddiqi, 1992: 28-31).

En materia de cooperación económica, esta debe realizarse principalmente entre países islámicos, aunque también cabría la posibilidad de realizar acuerdos de cooperación con países no islámicos en los que existan minorías islámicas, al objeto de conseguir un tratamiento justo por parte de los países donde dichas minorías residen. Así mismo, se debe cooperar directamente con las propias comunidades islámicas residentes en países no islámicos, en particular en materia de educación, de empleo y de negocios (Siddiqi, 1992: 30).

Por último, conviene señalar que la mayoría de los economistas islamistas consideran que el sistema económico islámico es una construcción teórica que algún día debiera implantarse en los países musulmanes y no refleja funcionamiento de la economía de los países musulmanes, salvo, tal vez, en los casos excepcionales de Arabia Saudí, el Afganistán de los talibanes, en la variante suní, o el Irán de los ayatolás, en la variante chií.

La yihad, el Estado islámico y el califato: las bases políticas del desarrollo

La implantación real del sistema económico islámico supone necesariamente que la dirección política de los países musulmanes esté en manos de líderes político-religiosos fieles al Islam, y ello no sucede en la mayoría de dichos países, por lo que se hace necesaria la yihad.

Este término hace referencia al “esfuerzo en la defensa del Islam” y, como tal, tiene muchas interpretaciones; aunque la más conocida es la de “guerra santa” contra los infieles, y así es entendida por los islamistas yihadistas modernos, tales como Al Banna (n.d.), Muadudi (1939a) y Qutb (1966), que serían sus fundadores, o Bin Laden (1996), Bin Laden et al. (1998) y Al Zawahiri (2001 y 2005), que serían sus principales defensores en la actualidad.

La yihad de los fundadores, en especial Maududi (1939a) y Qutb (1966), iba dirigida fundamentalmente contra las potencias coloniales que ocupaban los países islámicos e impedían el establecimiento de un gobierno islámico

(como el caso de la parte musulmana de la India como colonia británica) y contra el nacionalismo árabe imperante en los países musulmanes descolonizados pero dependientes cultural, económica y políticamente de las potencias extranjeras (como el caso del Egipto de mediados del siglo XX). No obstante, Maududi (1939a: 8-28) sostiene que la yihad ha de dirigirse a destruir todos los Estados y gobiernos infieles por medio de una revolución universal que elimine los sistemas políticos no islámicos e instaure en todo el mundo el sistema islámico como forma de gobierno; dicho sistema estaría referido a la administración del Estado, permitiéndose la libertad de culto, siempre y cuando esta no afecte negativamente al interés público.

Sin embargo, el primer gran llamamiento moderno a la yihad, lo realizó Bin Laden (1996) en un decreto religioso o fatwa, en que reacciona contra el neocolonialismo estadounidense y el impío régimen saudí. Este yihadista ordena a todos los musulmanes hacer la yihad contra los “cruzados y sionistas”, es decir, contra los soldados estadounidenses que ocupan las tierras sagradas de los musulmanes (Meca y Medina) y sus aliados israelíes; dicha yihad tendría dos variantes, la militar, organizada como “guerra de guerrillas” (terrorismo), y la económica, organizada como “boicot” a todos los productos estadounidenses; el planteamiento de Bin Laden (1996) es infligir tanto daño a Estados Unidos, que se vean obligados a abandonar Arabia Saudí, para posteriormente poder deponer a la impía monarquía saudí e instaurar un verdadero Estado islámico en la península arábiga; Estado que debería aportar la prosperidad económica correspondiente al principal exportador de petróleo del mundo.

El segundo llamamiento moderno a la yihad, lo realizaron Bin Laden, Al Zawahiri y otros tres líderes yihadistas (1998), como representantes del Frente Islámico Mundial, en otra fatwa en la que se ordena a todos los musulmanes “matar a los americanos y a sus aliados (civiles y militares)” y “arrebatarles su dinero donde y cuando los encuentren” para que “aprendan la lección” y sus ejércitos abandonen todas las tierras del Islam. Y aunque no se hace explícita, la finalidad de dicha yihad sería igualmente la instauración del Estado islámico en los países musulmanes liberados de la ocupación extranjera.

Esta segunda *fatwa* supone, en cierto modo, la “globalización de la yihad”, en la medida en que los objetivos de liberación no se circu-

nscriben a un país determinado, sino al conjunto de tierras del Islam, además de aparecer firmada por los representantes del Frente Islámico Mundial. De hecho, ambas *fatwas*, llevan implícita la “tesis de enemigo lejano y del enemigo cercano” de Al Zawahiri (2001), según la cual para poder implantar el Estado islámico es preciso derrotar al enemigo cercano, que son los gobiernos impíos de los países musulmanes, y ello no puede hacerse debido a que dicho enemigo cuenta con el apoyo militar de gobiernos extranjeros no musulmanes (Estados Unidos y sus aliados), que serían un enemigo lejano al cual hay que derrotar previamente. Dicha tesis supone que son objetivos de la yihad todos los ciudadanos occidentales y sus riquezas, en la medida en que son el soporte del enemigo lejano, así como todos aquellos supuestos musulmanes que son el soporte de los gobiernos impíos de los países musulmanes. De hecho Al Zawahiri (2001) señala como objetivos de la yihad internacional a los instrumentos de lucha del enemigo lejano, que serían: las Naciones Unidas; los gobiernos aliados de los países musulmanes; las corporaciones multinacionales; las agencias internacionales de noticias y las redes internacionales de medios de comunicación, y las agencias de ayuda internacional que son usadas para hacer espionaje, proselitismo, planificación de golpes de Estado y transferencias de armas.

Por lo que se refiere a yihadismo chií, este contaría con dos importantes representantes, Jomeini (1970), como fundador, y Jamenei (2007) como impulsor del yihadismo chií actual. En el caso de Jomeini (1970), éste llamaba a la yihad contra el gobierno impío de Persia, apoyado por Estados Unidos, para derrocarlo y establecer un Estado islámico en Irán, como de hecho se consiguió. Jamenei (2005 y 2007), por su parte, llama a los chiíes a enfrentar la agresión del “enemigo externo”, es decir, del “régimen de dominación internacional” representado por la red del sionismo internacional y el gobierno de Estados Unidos, incluso más allá de las leyes internacionales, en una clara alusión a la yihad contra “transgresores, invasores y provocadores de guerra”.

Así pues, para los yihadistas, una vez liberadas las tierras del Islam, procedería la implantación del Estado islámico, que no sería otra cosa que la instauración de la sharía como ley suprema del Estado y el depósito del poder político en manos de líderes religiosos. Sobre la conformación de este Estado islámico es donde existen las principales diferencias entre

yihadistas suníes y chiíes, ya que mientras los primeros defienden el califato, los segundos optan por la regencia del sabio o *welayat faqí*.

Los imanistas chiíes están a la espera del regreso del imán oculto, El Mahdi, y su tradición ha interpretado que no cabía la posibilidad de que ningún musulmán ocupase el puesto de imán; es por ello que durante siglos los clérigos chiíes no se han preocupado de los asuntos políticos más que como supervisores. Sin embargo, con la irrupción del islamismo chií de Jomeini (1970), se quebró dicha tradición con la elaboración que él mismo hizo de la “tesis de la regencia del sabio” o *welayat faqí*, según la cual, en ausencia de El Mahdi, los asuntos políticos no debían dejarse en manos de cualquier persona, sino que debían estar en manos de un clérigo experto en la ley islámica; solo un sabio puede aplicar correctamente la sharía en ausencia del imán oculto y hasta que, con el regreso de este, se reinstaurase el imanato. Así, tras la revolución islámica de Irán, el propio Jomeini, primero, y Jamenei, después, habrían ocupado el cargo de Líder Supremo, equivalente a la *welayat faqí*, por tanto, no cabe dentro del islamismo chií la defensa de la reinstauración del califato (o imanato, en la variante chií), ya que esta solo se produciría tras la llegada de El Mahdi.

Dicha defensa sí es sostenida por los suníes que identificarían el Estado islámico con el califato. Uno de los primeros defensores de la conformación de un Estado islámico como califato fue Maududi (1939b y 1955). Este autor defendió el establecimiento gradual del Estado islámico por medio de la aplicación de la sharía y sostiene que el sistema político del Islam es lo que el denomina la “teodemocracia”. Dicho concepto, como gobierno democrático divino, hace referencia a que la soberanía recae en Alá, que retiene la capacidad de legislar para sí mismo, y lo hizo por medio de una ley islámica inmutable (sharía), como forma de proteger al hombre de sí mismo; ello supone que los musulmanes, en cuanto vicegerentes de Alá, tienen una soberanía popular limitada por la sharía, dentro de la cual pueden legislar y ejercer su libertad (Maududi, 1955: 138-47). Además en el Estado islámico, todo musulmán adulto y sano, sea hombre o mujer, tiene libertad de expresión en cuanto califa de Alá que es (Maududi, 1955:151-2).

Sobre el califato, Maududi (1955: 148- 152) sostiene que la vicegerencia de Alá, o califato, recae en el conjunto de la comunidad de creyentes, por los que todos y cada uno de los musulmanes son califas de Alá,

sin que ninguno sea superior a otro por razones de familia, clase o raza, siendo las únicas diferencias admitidas en el orden social islámico las derivadas de la capacidad personal y el carácter. Dado que ningún califa es inferior a otro, no hay lugar para la dictadura en el Islam.

Así la persona que es seleccionada para dirigir los asuntos del Estado islámico, es solo el califa en el que los demás califas han delegado su califato con fines administrativo; por eso, el califa delegado responde de sus actuaciones ante Alá y ante el resto de los califas, es decir, ante la comunidad de creyentes. En este sentido, el califa delegado tiene su mandato limitado por Alá mediante la sharía, la ley islámica que debe cumplir y hacer cumplir.

Otros islamistas suníes como los yihadistas o los miembros del Partido de la Liberación, también han defendido más recientemente el califato, pero desde una perspectiva territorial. Para estos autores, las tierras liberadas del Islam deberían estar bajo el gobierno de un único líder político-religioso elegido por la comunidad de creyentes o umma, que recibiría el título de califa o sucesor del Profeta.

Desde la disolución del califato otomano en 1926 por el gobierno secular turco, la idea de reinstaurar un nuevo y moderno califato³⁰ ha estado presente en el pensamiento de los islamistas, incluidos Al Banna (n.d.), Maududi (1939b y 1955), Qutb (1966) y Al Zawahiri (2005); de hecho los yihadistas llegaron a constituir lo que consideraron el corazón del nuevo califato en el Afganistán de los talibanes bajo liderazgo del Mulá Omar, al que otorgaron el título de “Comandante de los Creyentes”, equivalente al título de califa. Sin embargo, tras la caída del régimen talibán y tras el inicio de la insurgencia en Irak, los yihadistas han propuesto la creación de un emirato en este país, como paso previo para la reinstauración del califato (Al Zawahiri, 2005).

Sin embargo, la defensa intelectual de la instauración del califato, como sinónimo de un Estado islámico unificado, viene siendo sostenida también por islamistas del Partido de la Liberación, quienes han propuesto la creación de un califato en Asia Central para después ir extendiéndolo por el resto de las tierras del Islam. Dicha organización sostiene que el califato sería un macroestado islámico dividido en provincias

³⁰ No en todos los casos se utiliza abiertamente el término “califato”, pero sí el concepto de un Estado islámico unificado bajo liderazgo político-religioso de una persona formada en la fe islámica (sea ulema o no).

que englobaría, en primer lugar, a todos los países de mayoría musulmana para, posteriormente, ir extendiéndose por todo el mundo a medida que la umma ocupase todo el planeta; dicho Estado estaría bajo el mando de un califa que gobernaría conforme a la sharía, y que sería elegido por votación de la umma de entre los candidatos propuestos por el Consejo de la Umma (Athena Intelligence, 2007: 13).

Por último, conviene aclarar lo que no es el califato (Khilafah.com, 2007):

- a) Ni una monarquía, dado que el califato no sería hereditario, aunque si vitalicio, se obtendría por elección de la umma y el califa ejercería realmente el poder ejecutivo.
- b) Ni una república, ya sea presidencialista o parlamentaria, porque el califa no sería un jefe de Estado, ni un jefe de gobierno (los cuales comparten el poder ejecutivo con los ministros), ni el Consejo de la Umma sería un parlamento, sino que el califa detentaría todo el poder ejecutivo y legislativo (aunque tuviera asistentes delegados de cada área de gobierno) y el Consejo de la Umma funcionaría como un Consejo de Estado.
- c) Ni un estado federal, en la medida en que el califato sería un sistema de gobierno unitario sin autonomía para sus provincias.
- d) Ni un imperio, ya que ninguna región, ni ninguna raza, tendría más privilegios que otras, estando prohibidos por el Islam el nacionalismo y el racismo.
- e) Ni una teocracia o un estado como el Vaticano, porque el califa no sería como un Papa, ya que sería, además del líder espiritual de los musulmanes, el gobernante de todas las tierras del Islam, ni sería infalible, ni designado por Alá, sino elegido por la umma.
- f) Ni una tiranía o un estado totalitario, al ser el califa elegido por la umma y tener su mandato limitado por ley islámica, que prohíbe, entre otras cosas, la tortura, la incautación de la riqueza de los musulmanes o el encarcelamiento injustificado, estando, además, su capacidad legislativa sujeta a procedimientos igualmente recogidos en la sharía, que prevé, incluso, mecanismos de destitución del califa, en el caso de que este se aparte de la sharía.

- g) Ni una democracia, en la medida en que la soberanía no residiría en el pueblo sino en Alá, que controlaría por medio de la sharía incluso el funcionamiento de la umma.

Así pues, al igual que el sistema económico islámico es una construcción teórica que ha de implantarse en la realidad, el califato moderno, como sistema político islámico, habría de ser igualmente instaurado para posibilitar el “renacimiento del Islam”.

Conclusiones

Llegados a este punto creemos haber construido retrospectivamente una escuela islamista de la Economía Política del Desarrollo, ya que:

- a) Hemos identificado una concepción islamista común del desarrollo, entendido como el renacimiento de la sociedad islámica recuperando el esplendor que tuvo durante la época califal, en la que religión y política no estuvieron separados.
- b) Hemos identificados los principales autores de dicha escuela (Maududi, Qutb, Jomeini, Chapra, Siddiqi, Al Sadr, Al Zawahiri...).
- c) Hemos identificado los principales vínculos de influencia intelectual existentes entre ellos (de Al Banna a Maududi y Qutb, de Maududi a Qutb, de Maududi a Ahmad, Chapra y Siddiqi, de Maududi y Qutb a Al Zawahiri, de Jomeini a Al Sadr y a Jamenei...).
- d) Hemos identificados los principales centros de producción intelectual del pensamiento sobre el desarrollo (las sedes de la Hermandad Musulmana (Magreb, Oriente Medio...), las madrazas del Partido Islámico o Yamaat e Islami (Subcontinente Indio), la hawza de Nayaf (Irak), la Fundación Islámica (Reino Unido), el Centro de Investigación de la Economía Islámica (Arabia Saudí), el Instituto de Investigación y Formación Islámica (Arabia Saudí), las universidades islámicas (repartidas por el Magreb, Oriente Medio y Asia), el gobierno iraní, las bases terroristas de Al Qaeda (Sudán, Afganistán, Pakistán, Irak...), las sedes del Partido de la Liberación o Hizb ut Tahrir (Oriente Medio, Magreb, Asia, Europa...)

- e) Hemos identificados los principales textos de referencia (Maududi (1939a, 1941, 1955), Qutb (1949, 1966), Jomeini (1970), Al Sadr (1961), Chapra (1970), Siddiqi (1977), Bin Laden (1996), Al Zawahiri (2001)...).
- f) Y hemos identificado y sintetizado los principales tópicos desarrollo y subdesarrollo (la decadencia, la dependencia, la reacción frente al colonialismo y el neocolonialismo y el renacimiento), bases económicas del desarrollo (el sistema económico islámico) y bases políticas del desarrollo (la yihad, el Estado islámico y el califato).

Así pues, existe una escuela islamista de la Economía Política del Desarrollo, que estaría formada por aquellos autores que se han acercado al estudio del desarrollo y el subdesarrollo de los países musulmanes partiendo de la premisa de que el Islam no es solo una religión sino también es una forma de organización económica, social y política del Estado derivada del Corán, y que por tanto, rechazan la separación entre la religión y el Estado; además dichos autores defienden el esfuerzo de interpretación individual del Corán.

Por otro lado esta escuela ha sido muy criticada, en especial por intelectuales occidentales entre los que destacan: Prior (1985), Kuran (1996 y 1997), Roy (2002), Kepel (2004 y 2005), Vick (2006) o Pipes (2007); nosotros no vamos a abundar en las críticas pues ello superaría los propósitos y dimensiones de este trabajo, aunque sí presentaremos una serie de valoraciones generales.

Con independencia del juicio moral y la condena que merece el uso de la violencia por parte de islamistas yihadistas, desde una perspectiva académica cabría hacer una serie de observaciones a los planteamientos de estos autores:

- a) En primer lugar, no cabría su descalificación apriorística por basarse en una “verdad revelada”; a fin de cuentas el islamismo es una ideología tan válida como el neoliberalismo o el neomarxismo, y al igual que en estos casos también sobre ella procede elaborar una concepción del desarrollo.
- b) Por otro lado, al basar todos sus argumentos no tanto en valores, sino en la interpretación más o menos literal de una serie de textos (el Corán y la suna), presenta serias dificultades para

adaptar conceptos propios de la Edad Media a la era de la globalización.

- c) Además, al existir la posibilidad de que cada musulmán interprete libremente los textos islámicos se genera una gran ambigüedad en la manera de entender cómo generar el desarrollo en una sociedad islámica, de forma que lo que puede ser correcto para algunos musulmanes puede ser incorrecto para otros.
- d) Tampoco debemos olvidar que el yihadismo islamista no puede ser entendido solo como un comportamiento fanático religioso, sino que tiene sus raíces también en una interpretación del subdesarrollo de los países musulmanes y forma parte de una estrategia para alcanzar lo que ellos entienden como desarrollo.
- e) Y por último, debe reconocerse que en los pocos países en los que se ha podido implementar —de manera más o menos aproximada a los planteamientos teóricos— un modelo de desarrollo basado en el establecimiento de un Estado islámico y en la reislamización de la sociedad, como serían Arabia Saudí, Irán o Afganistán (bajo el gobierno de los talibanes), este no ha generado ese “renacimiento” esperado³¹.

No obstante, con todos sus defectos y sus virtudes, la concepción islamista del desarrollo viene existiendo casi desde mediados del siglo XX y lo que es más importante, se ha desarrollado bastante en las dos últimas décadas, permitiéndonos hablar hoy día de la existencia de una escuela islamista de la Economía Política de Desarrollo³². Y esto es algo que los académicos occidentales no podemos seguir ignorando.

³¹ Aunque algunos islamistas argumentarían que en el caso de Arabia Saudí su gobierno sería en realidad un gobierno infiel, en el caso de Irán este sufriría un cierto aislamiento por parte de Occidente y de los países musulmanes de orientación suní, y en el caso de Afganistán no hubo tiempo suficiente para que las reformas de los talibanes dieran sus frutos.

³² En 1985 Samir Amín se preguntaba si existía una economía política del fundamentalismo islámico, no pretendíamos responder aquí a esa pregunta, pero sí podemos afirmar que si existe una economía política islamista del desarrollo.

Bibliografía

- Ahmad, Kurshid : *Economic Development in an Islamic Framework*. The Islamic Foundation, Leicester, 1979.
- Ahmad, Kurshid: *The Contemporary Economic Challenges and Isla*. Institute of Policy Studies, Islamabad, 2002.
- Ahmad, Kurshid (ed.): *Studies in Islamic Economics*. The Islamic Foundation, Leicester, 1980.
- Al-Ahmar, Fulla): “Sayyid Qutb and Malik Bennabi’s Thought: Comparison and Contrast”, en *Tribune Libre*. 2006. Disponible en línea en [http://www.hoggar.org/pdf/ Diwan/QutbBennabi.pdf](http://www.hoggar.org/pdf/Diwan/QutbBennabi.pdf), (11/05/2007).
- Al-Banna, Hassan (n.d.): *Majmu’at al Rasa’il al-Iman al-Shaheed Hassan al-Bann*. (en árabe), Dar al-Da’wa, Alejandría, 1980.
- Al-Husaini, Muhammad): *La escuela económica islámica. Desde la óptica del mártir Muhammad Baqir as-Sadr*. 2007. Disponible en línea en http://www.islamoriente.com/libreria /escuela_economica/escuela_económica.htm, (22/01/2008).
- Al-Sadr, Mohammad Baqir: *Our Economics*. Bookextra, Londres, 2001.
- Al-Zawahiri, Ayman: “Knights under the Prophet’s Banner”, en *Al-Sharq al-Awsat*, 2-10/12/2001, Londres, 2001.
- Al-Zawahiri, Ayman: “Letter from Al-Zawahiri to Zarqawi”, disponible en línea en http://www.fas.org/irp/news/ 2005/10/letter_in_english.pdf, (16/03/2008).
- Amin, Samir: “¿Existe una economía política del fundamentalismo islámico?”, en Samir Amin: *La desconexión. Hacia un sistema mundial policéntrico*, IEPALA, Madrid, 1985.
- Athena Intelligence: “Hizb ut-Tahrir (HuT) en España“, en *Athena Intelligence Journal*. 2007. Disponible en línea en <http://www.athenaintelligence.org/op9.pdf>, (24/02/2008).
- Bates, R. H.: *Prosperity and Violence. The Political Economy of Development*. Norton, Nueva York. 2001.
- Bennabi, Malek: *Les conditions de la renaissance: Problème d'une civilisation*, en Societe d'Edition et de Communication, Argel, 1992.
- Bennabi, Malek: *Vocation de l'islam*. Al Bouraq, Beirut, 2006.
- : *Le Problème de la culture*. Dar al fiar, Beirut, 1955.

- : *Mémoires d'un témoin du siècle*. Éditions Nationales Algériennes, Argel.1965.
- Bensaada, Mohamed): “Approche socio-historique des théologies islamiques de la libération”, en *Alternatives Sud*, 2000. Disponible en línea en castellano en <http://www.iglesiaviva.org/209/n209-31.htm>
- Bin Laden, Osama: “Declaration of War against the Americans Occupying the Land of the Two Holy Places”, en *Al-Sharq al-Awsat.*, Londres, 1996. Disponible en línea en http://www.pbs.org/newshour/terrorism/international/fatwa_1996.html, (13/03/2008).
- Bin Laden, Osama et al.: “Jihad against Jews and Cruzaders”, disponible en línea en http://www.pbs.org/newshour/terrorism/international/fatwa_1998.html, (16/03/2008).
- Blaug, M.: *Teoría económica en retrospectión*. Fondo de Cultura Económica, México, 1985.
- Burgat, François : *El islamismo en tiempos de al-Qaida*. Bellaterra, Barcelona, 2006.
- Bustelo, P.): “Enfoque de la Regulación y Economía Política Internacional. ¿Paradigmas convergentes?” en *Revista de Economía Mundial*. 2003.
- Chapra, Muhammad Umer: *The Economic System of Islam*. Islamic Centre, Londres, 1970.
- : *Objectives of the Islamic Economic Order*. The Islamic Foundation, Leicester, 1979.
- : *Islam and Economic Development: a Strategy for Development with Stability in the light of Justice and Islamic teachings*. International Institute on Islamic Thought, Washington, D.C.,1994.
- : *What is Islamic Economics?* Islamic Research and Training Institute (Islamic Development Bank), Yidda, 1996. Disponible en línea en <http://www.irtipms.org/OpenSave.asp?pub=66.pdf>, (27/06/2007).
- : *The Future of Economics: An Islamic Perspective*. The Islamic Foundation, Leicester, 2000.

- Collado Medina, José: “El Islam y la Economía”, en *Verde Islam*. 5, 1996. Disponible en línea en <http://www.webislam.com/?idt=3639>, (22/01/2008).
- El País: Libro de estilo*. en *El País*. Madrid, 1996. Disponible en línea en http://estudiantes.elpais.es/libroestilo/indice_estilos.htm, (06/03/2008).
- El-Ghazali, Abdel Hamid: *Man is the Basis of the Islamic Strategy for Economic Development*. Islamic Research and Training Institute of Islamic Development Bank, Yidda, 1994. Disponible en línea en <http://www.irtipms.org/PubDetE.asp?pub=69>, (13/05/2007).
- Griffin, Keith: "Pensamiento sobre el desarrollo. La visión más amplia", en *Desarrollo*. 1989.
- Hanafi, Khaled: “Islamic Gold Dinar Will Minimize Dependency on U.S. Dollar”, en *Islam Online*. 08/01/2003. Disponible en línea en <http://www.islamonline.net/english/news/2003-01/08/article08.shtml>, (11/03/2008).
- Hasanuzzaman, S. M.: “Definition of Islamic Economics”, en *Journal of Research in Islamic Economics*. 1984.
- Hidalgo Capitán, Antonio Luis: *El pensamiento económico sobre desarrollo. De los mercantilistas al PNUD*. Servicio de Publicaciones de la Universidad de Huelva, Huelva, 1998.
- Hunt, D.: *Economic Theory of Development. An Analysis of Competing Paradigms*. Harvester Wheatsheaf, Londres, 1989.
- Ibn Jaldún, Abderramán: *Introducción a la Historia Universal (Al-Muqaddimah)*. Fondo de Cultura Económica, México, 1977.
- Jamenei, Ali Huseini: “El despertar islámico y la amenaza de la arrogancia mundial”, 2005. Disponible en línea en <http://www.islamoriente.com/articulos/lider/despertar-islamico.ht> (14/03/2008).
- : “El enemigo interno, el enemigo externo y la guerra psicológica”, 2007. Disponible en línea en <http://www.islamoriente.com/articulos/lider/enemigo-int-y-ext.htm>(22/01/2008).
- Jomenini, Ruhullah Musawi: *El gobierno islámico*. Kitab, Granada, 1999. Disponible en línea en <http://www.islam-shia.org/biblioteca/libros/gobiernoislamico/Indice.htm>, (03/03/2008).

- Kahf, Monzer: *The Islamic Economy: Analytical Study of the Functioning of the Islamic Economic System*. The Muslim Students' Association of the United States and Canada, Plainfield (Indiana), 1978.
- Kepel, Gilles: *The Prophet and Pharaoh: Muslim Extremism in Egypt*, Al Saqi. Londres, 1985.
- : *Jihad: The Trial of Political Islam*. Tauris, Londres, 2004.
- : "El reguero del Islam político", en *Rebelión*. 26/05/2005. Disponible en línea en <http://www.rebelion.org/noticia.php?id=15671>, (12/07/2007).
- Khan, Muhammad Akram: *Issues in Islamic Economics*. Islamic Publications, Lahore, 1983.
- : *Islamic Economics: Annotated Sources in English and Urdu*. The Islamic Foundation, Leicester, 1984/1985.
- : *Challenge of Islamic Economics*. All-Pakistan Islamic Education Congress, Lahore, 1985.
- : *A Glossary of Islamic Economics*. Continuum International Publishing Group Ltd, Londres, 1990.
- : *Economic System of Islam: Bibliography of studies in English published during 1940-1990*. Islamic Economics Research Centre, Yidda, 1992.
- Khilafah.com (2007): "What is the Khilafah (Caliphate)?" *Khilafah.com. Building a global movement for Khilafah*, 21/02/2007, disponible en línea en <http://www.khilafah.com/kcom/the-khilafah/issues/what-is-the-khilafah-caliphate.html>, (25/03/2008).
- Khun, T.: *La estructura de las revoluciones científicas*, Fondo de Cultura Económica, Madrid, 2005.
- Kuran, Timur: "The Discontents of Islamic Economic Morality", en *American Economic Review* 86(2), 1996.
- : "The Genesis of Islamic Economics: A Chapter in the Politics of Muslim Identity", en *Social Research*. 64, 1997.
- Mannan, Muhammad Abdul: *Islamic Economics: Theory and Practice. A Comparative Study*. Sh. Muhammad Ashraf, Lahore, 1970.
- : *The Making of Islamic Economic Society: Islamic Dimensions in Economic Analysis*. International Association of Islamic Banks, El Cairo, 1984.

- Martínez González-Tablas, A.: *Economía Política de la Globalización*, Ariel, Barcelona, 2000.
- Maududi, Abdul Ala (1939): *Jihad in Islam*, The Holy Koran Publishing House, Beirut, 2006, disponible en línea en http://www.muhammadanism.org/Terrorism/jihah_in_islam/jihad_in_islam.pdf (16/07/2007).
- Maududi, Abdul Ala: *Economic Problem of Man and its Islamic Solution*, Islamic Publications Limited, Lahore, 1992, disponible en línea en <http://www.millat.com/modoodi%20eng/the%20economic%20problem%20of%20man%20and%20its%20islamic%20solution/book.htm>, (15/06/2007).
- : *The Islamic Law and Constitution*, Islamic Publications Limited, Lahore, 1960, disponible en línea en http://www.teachislam.com/dmdocuments/Maulana_Maududi_The_Islamic_Law_&_Constitution.pdf, (17/11/2008).
- Nef, J.: *Human Security and Mutual Vulnerability. The Global Political Economy of Development and Underdevelopment*, International Development Research Centre, Ottawa, 1995.
- Oya, C. y Santamaría, A. (eds.): *Economía Política del Desarrollo en África*, Akal, Madrid, 2007.
- Pipes, Daniel: “Economía islámica - ¿qué significa?”, disponible en línea en <http://es.danielpipes.org/article/4988>, (22/01/2008).
- Pryor, Frederic L.: “The Islamic Economic System”, en *Journal of Comparative Economics*. 9, 1985.
- Qutb, Sayyid : *Social Justice in Islam*, Islamic Publications International, Nueva York, 2000.
- : *Milestones*, Globusz Publishing, New York – Berlin, 1966. Disponible en línea en <http://www.globusz.com/ebooks/Milestone/index.htm>, (15/06/2007).
- Rashid, Ahmed: *Taliban. Militant Islam, Oil and Fundamentalism in Central Asia*. Yale University Press, New Haven, CT, 2000.
- Roy, Oliver: “Neofundamentalismo”, disponible en línea en <http://www.cholonautas.edu.pe/modulo/unload/neofund.pdf>, (21/02/2008).
- Siddiqi, Mohammed Nejatullah: *An Islamic Approach to Economic Development*, The Muslim Institute, Londres, 1977.

- : *Contemporary Literature on Islamic Economics*. The Islamic Foundation, Leicester, 1978.
- : *Muslim Economic Thinking. A Survey of Contemporary Literature*. The Islamic Foundation, Leicester, 1981.
- : *Role of the State in the Economy*. The Islamic Foundation, Leicester, 1996.
- : *Economics: An Islamic Approach*. The Islamic Foundation, Leicester, 2001.
- : “Principles of International Economic Relations in Islam”, en Muhammad Abdul Mannan, Monzer Kafh y Ausaf Ahmad (eds.): *International Economic Relations from Islamic Perspectives*. Islamic Research and Training Institute of Islamic Development Bank, Yidda, 1992. disponible en línea en <http://www.irtipms.org/PubDetE.asp?pub=3>, (25/02/2008).
- Vick, Karl: “Reunified Islam: Unlikely but Not Entirely Radical. Restoration of Caliphate, Attacked by Bush, Resonates With Mainstream Muslims”, en *Washington Post*. 14/01/2006, Disponible en línea en http://www.washingtonpost.com/wp-dyn/content/article/2006/01/13/AR2006011301816_pf.html, (24/02/2008).
- Woods, N.: “International Political Economy in an age or globalization”, en J. Baylis y S. Smith: *The Globalization of World Politics*. Oxford University Press, Nueva York, 2001.

Una agenda de secuencia para un programa de unificación monetaria en Cuba

Autoras:

Dra. Vilma Hidalgo

Dra. Yaima Doimeadiós

I. Introducción

La dualidad monetaria fue un esquema funcional a una situación de pérdida de poder adquisitivo de la moneda doméstica en circunstancias de crisis, que formó parte del programa económico de inicios de los noventa cuando Cuba tuvo que enfrentar el reto de insertarse en un nuevo contexto internacional. Si bien la economía cubana dio muestras en la década de los noventa e inicios del milenio, de corrección de desequilibrios fiscales y monetarios y de crecimiento económico; restablecer completamente el valor de la moneda doméstica continúa siendo un pendiente en la agenda de política económica.

En rigor, cuando hablamos de dualidad monetaria en la experiencia cubana, no podemos reducirla a una situación de bi-monetarismo, sino que este concepto abarca el conjunto de medidas orientadas a administrar las políticas macroeconómicas –esencialmente monetaria y cambiaria - en los marcos de un particular contexto institucional, bajo el principio de circulación simultánea de dos monedas en la economía doméstica. Aún cuando pueden diferenciarse dos etapas de este esquema: dualidad bajo co- circulación del dólar y desdolarización institucional; en general este se caracterizó por una serie de rasgos que de una u otra manera permanecieron de manera explícita o implícita a lo largo del período de su existencia. Entre estos se encuentran en primer lugar, la sustitución parcial de las funciones de la moneda doméstica por una moneda extranjera, y en consecuencia la coexistencia de la moneda doméstica tradicional (CUP) con otra moneda extranjera (USD) o doméstica fijada a ésta (CUC). En segundo lugar, la segmentación de mercados de bienes y servicios según monedas, con marcos regulatorios diferenciados. En tercer lugar, la presencia de tipos de cambios múltiples; y al propio tiempo controles cambiarios en el circuito empresarial y unidades presupuestadas tanto desde el punto de vista del acceso a la divisa o moneda convertible, como en cuanto a montos (asignaciones centralizadas). Por último, todo lo anterior fue acompañado por un marco institucional diferenciado en el ámbito fiscal y monetario acorde a la segmentación.

El debate académico en general reconoce que la prolongación del esquema de dualidad monetaria agudizó muchos conflictos de política originados en el sector real de la economía, por lo que parece recomendable plantearse como punto de partida un programa económico consistente para dar continuidad a las transformaciones estructurales - inconclusas de los noventa- sustentado en adecuados instrumentos monetarios, fiscales y regulatorios. De hecho, el proceso de discusión sobre la actualización del modelo económico cubano, ha puesto especial énfasis en la necesidad de la integralidad de las medidas.

Ciertamente la unificación monetaria por sí misma, no conduce a la recuperación del poder adquisitivo de la moneda doméstica ni a superar los desequilibrios internos y externos hoy presentes. Un ajuste automático del tipo de cambio, sin realizar este programa de transformaciones integrales – iniciado recientemente a fines del año 2010 - sería equivalente a la situación actual. Pero, existen al menos tres argumentos a favor de introducir con emergencia esta propuesta:

- La corrección del sistema de precios y costos – unificando monedas y mercados - a fin de perfeccionar los mecanismos de asignación de recursos en base a un análisis correcto de la rentabilidad empresarial y la evaluación de proyectos de inversión; así como incentivos adecuados al sector exportador y la articulación de cadenas productivas.
- Mejorar la gestión macroeconómica y facilitar la corrección de desequilibrios internos y externos a partir de: balances fiscales y financieros más transparentes, el reacomodo de entornos institucionales, y la eliminación de prácticas reales o potenciales de arbitrajes derivados de la existencia de tipos de cambios múltiples y segmentación de mercados con precios diferenciados – especialmente en un contexto de desregulación como el que se avecina.
- Perfeccionar los actuales esquemas de distribución y redistribución de ingresos en el ámbito fiscal – en base a una mejor medición - elevando su eficacia a través de una mayor focalización de subsidios, y al propio tiempo un rediseño que contribuya a la solución del conflicto salario-inflación a favor de incrementos de productividad del trabajo.

La acción simultánea de estos tres componentes podría en nuestra opinión generar sinergias

positivas en la eficiencia económica y reanimación del sector productivo.

Este trabajo no pretende responder a todas las interrogantes de uno de los principales retos de la política económica en Cuba, sino aportar elementos metodológicos y conceptuales a tomar en consideración específicamente en el diseño de la secuencia de un programa de unificación por etapas, partiendo de la opinión que el ordenamiento y velocidad de las medidas no es irrelevante.

II. Secuencia del programa de unificación monetaria

Sin duda, la unificación enfrenta retos inmediatos de política económica que deben ser identificados en un objetivo diagnóstico con fines propositivos, y que al propio tiempo marcarán el ritmo del programa. Los más importantes en nuestra opinión son:

- (a) Determinar la verdadera magnitud de los desequilibrios fiscales y monetarios así como los resultados de los principales balances, a partir de internalizar la situación actual de dualidad monetaria sobre las estructuras de costos y las consecuentes implicaciones de cuasificalidad.
- (b) Introducir las requeridas modificaciones en los marcos institucionales fiscales y monetarios, funcionales a una más eficaz administración de políticas macroeconómicas.
- (c) Evaluar el impacto del ajuste del tipo de cambio sobre las finanzas públicas y empresariales y diseñar programas de apoyo al sector productivo.
- (d) Realizar las transformaciones estructurales necesarias para solucionar los agudos problemas de productividad del trabajo y eficiencia económica y permitan romper el círculo vicioso salario-inflación.

El programa de unificación debe orientarse a eliminar paulatinamente los componentes que anteriormente definimos en el esquema de dualidad. En este apartado se argumenta la necesidad de unificar las monedas domésticas y perfeccionar los marcos institucionales en etapas tempranas, e ir avanzando hacia la eliminación de la segmentación y de los tipos de cambios múltiples posteriormente.

Vale sin embargo hacer dos aclaraciones. La primera está vinculada a los controles cambiarios. En el modelo económico cubano donde la planificación prima como instrumento de asignación de recursos de la economía, deberá jugar un papel esencial el presupuesto en divisas. En consecuencia una importante proporción de esta, se administrará de manera centralizada. La diferencia respecto al caso actual estriba en una mayor objetividad del sistema de precios para

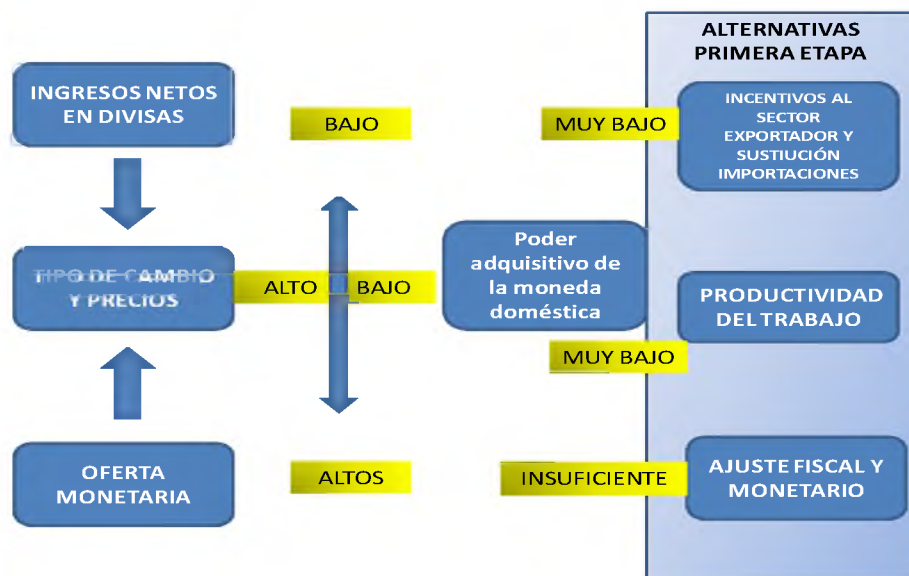
valorar las partidas fiscales. De otro lado, las lecciones derivadas de las experiencias de gestión empresarial, aconsejan – una vez creado apropiados marcos regulatorios y niveles de eficiencia en la economía - descentralizar la divisa para cubrir el capital de trabajo y una magnitud de inversiones, dentro del sector empresarial. En este sentido la creación de un mercado cambiario regulado empresarial, permitiría establecer un sistema de precios y costos que refleje adecuadamente las condiciones de la economía en búsqueda de elevar su eficiencia.

La segunda observación se refiere al grado de dolarización de la economía. Paradójicamente aún y cuando se admita la existencia de una desdolarización institucional, en el sentido de eliminar el uso de la moneda extranjera en las transacciones domésticas, esta característica es la más difícil de revertir tal y como indica la experiencia internacional. La sustitución parcial de moneda, no sólo se refiere a la función de medio de pago sino también a las funciones de unidad de cuenta (explícita o implícitamente) y reserva de valor. Posteriormente, argumentaremos que la eliminación gradual de la dolarización dependerá tanto de la persistencia de los equilibrios internos y externos, como de la eficacia en la regulación del sistema financiero.

A continuación proponemos la secuencia de medidas hacia la unificación distribuidas en tres etapas:

Primera Etapa: ¿Qué hacer antes de unificar las monedas domésticas?

Objetivo: recuperación de la moneda doméstica en base a la reactivación del aparato productivo, transformaciones institucionales y regulatorias, y corrección de desequilibrios monetarios.



El diagrama anterior sintetiza la situación de partida y los conflictos a resolver en el camino a la unificación. La frágil situación de las cuentas externas, unido a la magnitud actual de la oferta monetaria doméstica en condiciones de baja productividad del trabajo, explica los altos niveles de precios y tipo de cambio (explícitos o implícitos¹) de la economía en su totalidad, y su consecuente reflejo en los ingresos reales o poder adquisitivo de la moneda. Plantearse la unificación de monedas y mercados en este contexto, sin las requeridas transformaciones estructurales sería no sólo contraproducente, sino ineficaz. Tomando en cuenta que la recuperación de la actividad exportadora y los niveles de productividad del trabajo son impactos de más largo plazo, se impone un ajuste monetario y fiscal – coherente también a estos objetivos – de muy corto plazo, que de hecho se ha iniciado en Cuba desde fines del año 2010.

Principales medidas:

1. Transformaciones estructurales, institucionales y regulatoria (ver Recuadro 1). La reactivación de la producción nacional debe jugar un rol protagónico en el equilibrio interno y externo.

Recuadro 1. Reforma estructural: premisa indispensable para la unificación.

En este apartado identificamos brevemente los elementos que consideramos indispensables desde el punto de vista estructural para acompañar cualquier intento de unificación monetario exitoso, que de hecho en su mayoría se contemplan en los lineamientos económicos al VI Congreso del PCC, recientemente debatidos por la sociedad cubana.

¹ No se refiere al tipo de cambio de CADECA, sino al valor hipotético del tipo de cambio para toda la economía en un contexto en que los agentes pudieran acudir al mercado cambiario en las actuales condiciones.

La contribución en el ámbito estructural: principal prioridad

Dentro de las acciones más inmediatas al menos deben estar:

1. *Transformaciones en el sector agropecuario.* No sólo dirigidas a abrir mayores espacios al sector no estatal, es importante revisar marcos institucionales y mecanismos de regulación de la producción y de formación de precios, muy especialmente perfeccionar y ampliar los esquemas de financiamiento; así como completar cadenas productivas hacia atrás —insumos y bienes de capital, servicios tecnológicos— y hacia delante —mercados mayoristas y redes de distribución y comercialización para la agroindustria alimentaria.

2. *Articulación de cadenas productivas, como condición necesaria para la recuperación del sector agropecuario y en general de la actividad productiva.* La actual situación caracterizada por débil articulación y prácticamente inexistencia de servicios personales y empresariales, ha sido un obstáculo al dinamismo productivo, afectando la eficiencia económica, elevando extraordinariamente los costos de transacción, y promoviendo la actividad informal. La creación de sólidas redes productivas tiene que extenderse también a temas de financiamiento y apoyo tecnológico.

3. *Perfeccionamiento de los procesos de descentralización territorial de los presupuestos.* Un factor clave de la recuperación deben ser las estrategias locales de desarrollo de los territorios, considerando la estructura socio-económica propia.

4. *Perfeccionamiento del aparato institucional y marco regulatorio en el entorno empresarial y en el sector no estatal.* Desplazar la actividad informal hacia el sector formal de la economía, intentando eliminar definitivamente la actividad ilegal y recuperar la base recaudatoria en ambas monedas, y sustentada en un marco regulatorio funcional a este objetivo. La introducción de estos espacios (no estatales) permitirá fortalecer la recaudación, estimular la productividad del trabajo y comenzar a corregir los salarios sin presiones fiscales.

5. *Modificación de los mecanismos tradicionales de gestión empresarial y dirección económica y el consiguiente redimensionamiento del aparato estatal.* El proceso de redimensionamiento de las empresas públicas deberá acelerarse a fin de alcanzar mayor eficiencia, continuar eliminando los subsidios por pérdidas y liberar recursos para utilizarlos más eficientemente. Los costos de mantener indefinidamente empresas ineficientes con rezagos tecnológicos insuperables conspiran en contra de los equilibrios macroeconómicos y comprometen el crecimiento.

Productividad y Poder adquisitivo del salario: círculo vicioso.

La economía cubana parece estar atrapada en un círculo vicioso productividad-salario-inflación. La disminución significativa del salario real, además del impactar negativamente en la estructura social, conspira en contra de la productividad del trabajo y el equilibrio monetario, si tenemos en cuenta la baja diferenciación salarial y la amplia cobertura de los fondos sociales de distribución, que han prevalecido.

Existe consenso en cuanto a la necesidad de elevar los niveles de ingresos de las familias como uno de los principales incentivos a la productividad del trabajo²; pero a su vez el crecimiento de los salarios - no sustentado en crecimiento económico - atenta contra la estabilidad monetaria, lo que neutralizaría los efectos en términos reales de tales incrementos.

² Los desincentivos a la productividad del trabajo pueden tener también impactos negativos sobre la eficacia del gasto público en términos de crecimiento. De no existir articulación entre la demanda productiva y la formación de capital humano, habrá una ineficiente asignación de la fuerza de trabajo calificada —hacia sectores domésticos menos complejos pero mejor remunerados o incluso hacia el exterior— obstaculizando este potencial círculo virtuoso de crecimiento.

Un examen crítico de la situación permite identificar reservas para perfeccionar los esquemas de distribución de ingreso una vez internalizadas las restricciones impuestas por la nueva situación económica. Algunas de estas son:

- *Adecuado balance entre fondos privados y sociales* para legitimar el trabajo como principal fuente de ingreso y así estimular la productividad.
- *Reforma salarial* consistente con principio de distribución con arreglo al trabajo, lo que implica mayor diferenciación acorde a los resultados e importancia del sector en la economía y sociedad.
- *Rediseño de sistema de incentivos* (positivos y negativos) en los mecanismos económicos y marcos legales e institucionales, a favor de elevar la eficiencia y eficacia del rol del sector público.
- *Responsabilidad social del Estado con metas de empleo, no significa total responsabilidad económica del sector público para garantizarlo.* El Estado debe promover también el empleo en otras formas de propiedad que impriman mayor racionalidad a la dimensión del sector público.
- *Revisión de sistema de precios y tarifas públicas.*
- *Rediseño de esquemas de subsidios e impuestos,* priorizando progresividad en la distribución de ingresos.
- *Reducción de subsidios y exceso de gratuidades,* a fin de liberar recursos y focalizarlos hacia los sectores más vulnerables.

2. Ajuste Fiscal. La política fiscal deberá centrarse en las funciones de estabilización, apoyo a la reactivación económica, y distribución de ingresos. Necesariamente habrá que redefinir metas fiscales (ver Recuadro 2) para cerrar la brecha causante de los principales desequilibrios internos y externos. Además, perfeccionar el sistema impositivo, de precios y salarios, así como el alcance de los subsidios y fondos sociales de consumo.

Un énfasis especial debe ponerse en las acciones de reanimación del trabajo como fuente fundamental de ingresos de las familias, de manera de flexibilizar el conflicto entre crecimiento de salarios e inflación. En las primeras etapas, para evitar presiones inflacionarias, debería privilegiarse la diferenciación salarial con arreglo al trabajo en sectores claves de la economía (especialmente en el sector exportador). Una reforma salarial de segunda generación podrá paulatinamente realizarse dentro de los márgenes de las metas fiscales y conforme a la reanimación. La corrección del sistema de subsidios, y el ajuste de otras partidas de gastos son potenciales fuentes de recursos fiscales para restablecer los salarios reales en la administración pública.

No menos importante es formalizar la actividad económica y así recuperar base recaudatoria - a través del perfeccionamiento del sistema de incentivos derivado de las transformaciones estructurales - institucionalizando una mayor cultura tributaria y mejora de eficiencia de la administración. A este objetivo puede aportar la revisión de los mecanismos de precios en la red estatal minorista de comercio de bienes y servicios en CUC (proveniente del esquema de

recaudación de divisa de la primera etapa de la dualidad), basado en un significativo mark-up sobre costos de adquisición. Los altos precios de ventas constituyen un incentivo al mercado negro de productos escasos de primera necesidad³. Sería conveniente recomponer la estructura de precios a favor de reducir paulatinamente el precio de algunos productos de primera necesidad, y al propio tiempo diferenciar precios acorde con criterios de elasticidad-precio y calidad de productos; intentando contrarrestar ambos efectos. Aunque es generalmente aceptado el menor grado de elasticidad de los productos de primera necesidad, a los niveles actuales de precios es previsible una reacción positiva en la demanda que no afectaría significativamente la recaudación por este concepto. De otro lado, ello sería más que compensado si efectivamente se logra desviar el mercado informal y se amplía la oferta con productos de alta elasticidad ingreso. No es despreciable tampoco el impacto positivo sobre la reanimación de parte del sector no estatal (elaboración y servicios de alimentos), en condiciones de ausencia de mercados mayoristas de insumos. Al propio tiempo, esta medida deberá ser balanceada con un sistema de impuestos más eficaz y transparente sobre las remesas⁴. En general, ambas acciones lograría ampliar la base imponible del consumo, con efectos redistributivos más favorables⁵.

3. Entorno institucional monetario y fiscal: es necesario eliminar las posibles fuentes de cuasificalidad y sobre-emisión derivadas de la actual institucionalidad en la administración macroeconómica, separando las funciones fiscales y cambiarias de la cuenta única. A partir de una fundamentada planificación del presupuesto en divisas (expresada en CUC) deberá cumplirse estrictamente la resolución 86/2010 del Banco Central evitando la monetización o crédito interno en CUC. Sería recomendable implementar una metodología para el análisis integrado del presupuesto, aún cuando no se cuente con un tipo de cambio realista para expresarlo en una única moneda. Ello significa presupuestar ingresos y gastos para el sector público (unidades presupuestadas) en cada moneda eliminando el actual mecanismo de contravalor, el cual funcionaría sólo para saldar los resultados de las cuentas fiscales (caso de existir un déficit presupuestario en CUC). En este caso el mecanismo exigiría un superávit en CUP para financiarlo a través de la cuenta única (vista en su función cambiaria). Efectivamente, la intervención cambiaria por esta vía podría presionar más o menos las reservas internacionales en la medida en que los gastos en CUC comprometan divisas; pero impide la monetización en una u otra monedas a través de crédito interno. Finalmente es imprescindible eliminar el

³ En Hidalgo (2009) se discute el tema, argumentando también “...se toma el riesgo de legitimar el rol de este mercado, deteriorando con ello el sistema de valores”.

⁴ Ver una discusión mayor de estas medidas en Hidalgo (2008)

⁵ El actual mecanismo de recaudación es más regresivo en términos de distribución de ingresos.

contravalor de los llamados aportes dentro del sector empresarial, ajustando las actuales transacciones cambiarias empresariales a las magnitudes correspondientes a la demanda de una u otra moneda, para cubrir necesidades productivas.

4. Política monetaria y crediticia.

Dentro de la política monetaria, es fundamental la creación del mercado interbancario de moneda doméstica con fines de elevar la eficacia de los instrumentos convencionales de control monetario y al propio tiempo contar con una estructura de tasas de interés que exprese mejor las necesidades de liquidez en el mercado monetario⁶. Además ello permitiría ordenar de manera más eficiente las actuales transacciones vinculadas a la deuda pública entre el sistema bancario y el Gobierno.

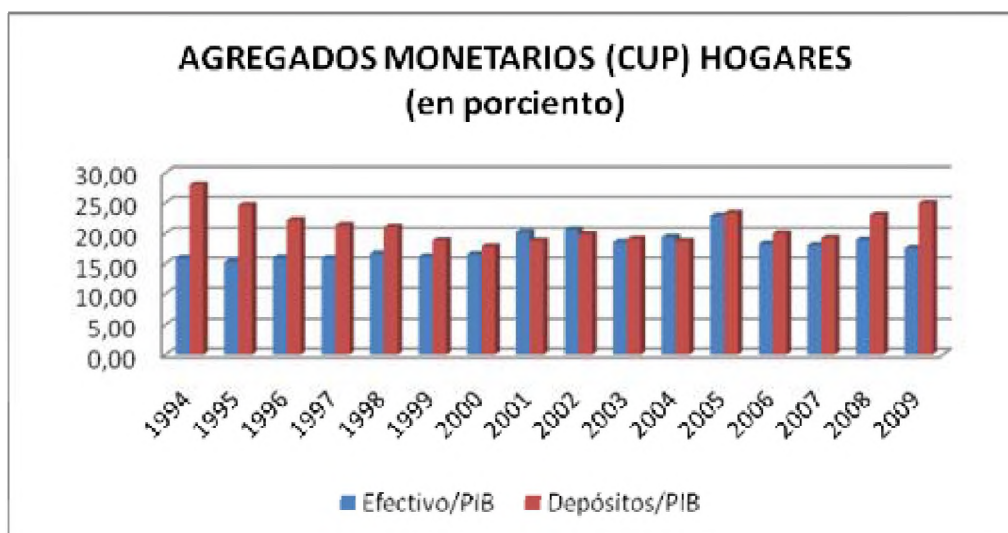
De particular importancia es también la introducción del crédito bancario para apoyar la actividad productiva en el sector privado y cooperativo en el nuevo entorno; así como el completamiento de mercados de bienes intermedios y de capital dirigidos a estos sectores⁷.

Sin embargo, habrá que prestar atención al impacto de ambas medidas sobre la estabilidad monetaria (precios domésticos y tipo de cambio) teniendo en cuenta la magnitud de circulante inmovilizado en los depósitos a la vista de las familias. Actualmente estos activos no han significado un desequilibrio monetario de flujos ya que las cuentas de ahorro dentro del sector bancario se han mantenido relativamente estables “...de hecho, la inmovilización forzosa de estos activos financieros actuó como mecanismo de ajuste del mercado de dinero”⁸ a inicios de los noventa. Posteriormente las restricciones de ventas de bienes de capital o bienes de alta elasticidad ingreso, reforzaron la tendencia mencionada.

⁶ En los recientes lineamientos del PCC sobre la actualización del modelo económico, se propone la creación del mercado interbancario como parte de las modificaciones a la política monetaria en el futuro.

⁷ Recientemente hubo un anuncio público por parte del Gobierno en relación a la importación de bienes de este tipo para apoyar el mercado no estatal (Periódico Granma 26 de Noviembre 2010)

⁸ Ver artículo Hidalgo y Vidal (2000)



Nótese que las cuentas de ahorro representan con relación al PIB, una proporción mayor que la correspondiente al efectivo en manos de las familias. No puede descartarse que estén expresando algún grado de desequilibrio de stock originado en períodos anteriores; no resuelto totalmente a lo largo de las décadas (sólo parcialmente aislados a través de la segmentación de mercados y la dualidad monetaria).

Además de los potenciales efectos desestabilizadores sobre el tipo de cambio y los precios, la presencia de estos volúmenes de stock en una economía donde los mercados financieros y de créditos han sido muy reducidos, involucra también una serie de riesgos adicionales para la política monetaria y crediticia, discutidos en estudios precedentes⁹. Vale mencionar dentro de estos:

- Obliga a los bancos a mantener niveles de reservas excedentarias por encima de lo deseado con lo cual, se reduce la efectividad de los instrumentos de control monetario - especialmente el encaje - al propio tiempo que se puede afectar la rentabilidad del sistema financiero.
- Debilita el rol del sistema financiero en la intermediación de recursos y la capacidad para imponer disciplina financiera.
- Incentiva malas prácticas de asignación del crédito y financiamiento indirecto de partidas fiscales.
- Puede generar incentivos a la especulación y así atentar contra los avances logrados en términos de estabilización.

De existir efectivamente las previsibles tensiones sobre la estabilidad, el banco central pudiera

⁹ Ver Hidalgo, Pérez-Soto y Hernández (2003)

diseñar una cartera combinando instrumentos de deuda, fondos de inversión, certificados de depósitos, e impuestos implícitos para transacciones de capital – equivalente a valorar las ventas de bienes duraderos o de capital a un tipo de cambio más favorable para el banco central. Esta alternativa evita traspasar a todo el sector familia los costos del ajuste monetario (vía o precios o tipo de cambio) – minimizando efectos regresivos sobre la distribución de ingresos – y en cambio actuando directamente sobre el segmento que concentra las cuentas de ahorro. Otra ventaja sería la mayor flexibilidad que ofrece para el ajuste fiscal.

Similar análisis exigen las cuentas en CUP del sector empresarial, evaluando la presencia o no de un desequilibrio de stock ocasionado en los orígenes de la dualidad y la posterior introducción del contravalor. En este caso, podrían diseñarse instrumentos financieros aprovechando también el mercado interbancario.

Estos estudios constituyen un requisito para la unificación monetaria, así como para la expansión del crédito hacia el sector privado y cooperativo. De lo contrario, además se alimentarían los desequilibrios a través de la mayor oferta monetaria – pues comenzaría a operar el multiplicador.

5. Política cambiaria.

Se mantiene la base bi-monetaria así como la segmentación entre el circuito de población y empresas, y los tipos de cambios múltiples. Se propone la introducción de un régimen intermedio de bandas cambiarias en el circuito de las familias, a fin de observar el valor del tipo de cambio ante las nuevas condiciones de mayor apertura al sector privado y cooperativo, y desregulación. La mayor flexibilidad del tipo de cambio, coloca al banco central en una posición más cómoda para administrar la liquidez y las reservas asociadas a este circuito.

En este nuevo escenario, varios factores podrían actuar de manera contrapuesta sobre las condiciones de estabilidad en el mercado cambiario de las familias. Dentro de los que apuntarían a una apreciación, sin duda está la recuperación de la productividad del trabajo resultado de las transformaciones estructurales y la mayor oferta de bienes y servicios en moneda doméstica. Dentro de aquellos que pueden actuar en sentido contrario, como explicamos antes, está la movilización de las cuentas a plazos de las familias, a través de la apertura de mercados de insumos y de capital o la expansión del crédito, al sector no estatal.

Con el propósito de explicar el potencial riesgo desestabilizador, supongamos que el Estado introduce un mercado en CUP de bienes duraderos o de capital utilizando para fijar el precio, el tipo de cambio de CADECA. A fin de recuperar la inversión en divisas, el estado tendrá que comprar los dólares, en principio en el mercado cambiario de CADECA a través del actual mecanismo con el MINCIN. Esto sería equivalente a suponer que las ventas fueran directamente en CUC, ya que en este caso las familias cambiarían los depósitos en moneda doméstica por CUC en el mercado de CADECA¹⁰. El riesgo estriba en la presión sobre el tipo de cambio de CADECA a través de la mayor demanda de CUC, dado el incremento de la disponibilidad de CUP financiada a cuenta de una reducción de las cuentas de ahorro. De producirse efectivamente este fenómeno, el banco central podría defenderse a través de las bandas cambiarias pero en cierta medida ello sería traspasar este costo a dicha entidad. Parece más aconsejable evitar esto a través de las medidas financieras previamente explicadas. Obviamente, la pertinencia o no de su introducción dependerá de la evaluación de las autoridades monetarias atendiendo a las condiciones de estabilidad.

En cuanto al circuito de las empresas, se propone introducir un mercado cambiario de flotación regulada muy incipiente entre el CUC y la divisa, con controles — para un reducido número de empresas y operaciones. Podrían seleccionarse las empresas con mayor volumen de transacciones en CUC y generadoras de divisas o de sustitución de importaciones; previa evaluación de la situación financiera de las empresas.

En la práctica el mecanismo propuesto equivale al actual (distribución centralizada de la divisa), sólo que sobre la base de un tipo de cambio ajustado. Es decir, se mantienen los principios de asignación de la divisa y los controles, así como la segmentación entre mercados cambiarios. Sin embargo tendría los siguientes potenciales beneficios:

1. Contar con otro referente de tipo de cambio en la economía – además de CADECA- a fin de de aproximarse a un valor de equilibrio para la economía, y al propio tiempo evaluar de manera más realista el impacto de la unificación monetaria. Los efectos de esta primera corrección pueden modelarse a través de los canales explicados en el epígrafe anterior.
2. Ante la ausencia de un referente de tipo de cambio de equilibrio - unido a los desequilibrios que aún persisten – la unificación de mercados cambiarios podría ocasionar sobre-reacciones

¹⁰ Suponer que el Estado use el tipo de cambio oficial no es realista pues implicaría un subsidio innecesario al sector familia.

del tipo de cambio.

3. Gradualidad en los ajustes de precios y costos en el sector empresarial, evitando efectos excesivos sobre la rentabilidad empresarial.
4. Registrar de forma más realista los balances empresariales.
5. Incentivar tempranamente al sector exportador y estimular la eficiencia en el sector de bienes transables de la economía. La mayor rentabilidad reconocida en el sector exportador debe ser distribuida adecuadamente entre la empresa y los trabajadores, a fin de crear un sistema de incentivos positivos.
6. Contribuir a una cultura en el sector financiero y empresarial en relación al mercado cambiario.

Al término de la primera etapa, sería prudente evaluar el universo contable - empresarial y público - al tipo de cambio de referencia del mercado cambiario empresarial, y realizar un diagnóstico preliminar de las finanzas y el sistema de transferencias (impuestos y subsidios) previo a la unificación; así como perfeccionar sobre esta base los esquemas de subsidios al sector productivo¹¹.

¿Cuándo transitar a la segunda etapa? Sería prudente apoyarse en el cumplimiento de metas previamente definidas, sobre un conjunto de indicadores relevantes:

- Meta fiscal en base a objetivos plurianuales (ver Recuadro 2).
- Meta sobre tasa de crecimiento del nivel de actividad económica y exportaciones.
- Meta sobre déficit cuenta corriente de balanza de pagos en base a un objetivo de largo plazo.
- Meta baja y estable de inflación total (índice de precios al consumidor compuesto¹²)
- Estabilidad de indicador de (Base bi-Monetaria)/ RIN

Recuadro 2. Reflexiones sobre metas fiscales en Cuba

Una de las tendencias en las políticas macroeconómica ha sido la generalización de reglas a fin de otorgarle a éstas credibilidad, mediante el escrutinio público al que se someten. Así por ejemplo, se encuentran las llamadas metas de inflación y también las metas sobre las cuentas fiscales y externas. Aunque las metas fiscales, inicialmente estuvieron orientadas a objetivos de estabilización, más recientemente hay consenso respecto a la necesidad de establecer ciertos márgenes de flexibilidad, consistente con la función anti-cíclica de la política fiscal. De aquí la importancia de distinguir el

¹¹ Existe la voluntad política por parte de las autoridades económicas de apoyar en base a respuestas productivas y de manera decreciente en el tiempo.

¹² Índice de inflación, ponderando inflación en CUP, CUC y tipo de cambio de CADECA.

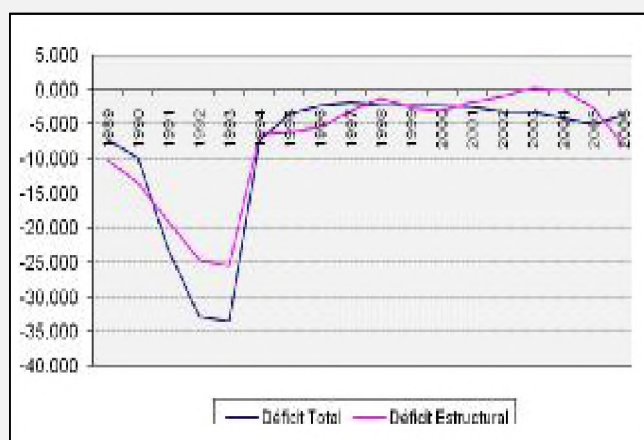
componente cíclico del déficit, respecto al estructural. Generalmente las metas se orientan sobre este último, impidiendo un patrón pro-cíclico de la política fiscal.

Otro punto relevante del debate - especialmente en la década de los noventa - ha sido la necesidad de reflejar en los presupuestos todas las partidas de naturaleza fiscal; en otras palabras eliminar la cuasifiscalidad, con la intención de reflejar objetivamente la posición fiscal y así definir metas realistas. La sustentabilidad de los déficits, es también otro elemento clave a la hora de fijar metas. Aunque es convencionalmente aceptado por los países ciertas reglas teóricas (modelo de Blanchard) y empíricas ($\pm 3\%$ del PIB); estas deben responder a las condiciones de cada economía y particularmente al grado de acceso y estabilidad, a las fuentes de financiamientos externas¹³. Finalmente, existe una amplia discusión en torno a la temporalidad de las metas (carácter anual o plurianual); bajo los tradicionales criterios de credibilidad versus flexibilidad.

En Cuba, el énfasis de las autoridades económicas en relación a la disciplina fiscal se ha materializado en metas fiscales sobre el déficit, la cual se somete a la aprobación de la Asamblea Nacional. Además de su importancia en términos de disciplina fiscal, tal y como se argumenta en este epígrafe, ellas son relevantes para orientar la secuencia de un proceso de unificación monetaria. Por lo tanto, se impone reflexionar en torno a estos criterios.

Aunque la meta debe ser lo suficientemente estricta para evitar la discrecionalidad; es necesario también que sea lo suficientemente objetiva y alcanzable en el plazo de planeación, a fin de fortalecer su credibilidad. Por ello, tal vez convenga combinar metas anuales con objetivos de mediano plazo. De otro lado, debería valorarse la conveniencia de internalizar la capacidad de maniobra de la autoridad fiscal para jugar un rol anti-cíclico¹⁴ y así evaluar fijar metas sobre el déficit estructural más que sobre el déficit total. Al igual que en todos los países, la economía cubana se enfrenta a factores coyunturales que influyen en sus resultados fiscales (positiva o negativamente), y deben tomarse en cuenta a la hora de definir metas. En este sentido, una referencia útil se encuentra en Cribeiro (2008), donde se estima el déficit estructural en el periodo 1989-06¹⁵.

En el gráfico se confirma que el componente cíclico explica una parte significativa del déficit en el período; aunque no tergiversa la tendencia definida por la política fiscal.



Sin embargo, es indiscutible que el mayor desafío a enfrentar por la política fiscal en Cuba en los próximos años, es la eliminación de las actuales fuentes de cuasifiscalidad muchas de las cuales son causadas por el actual esquema de dualidad, como se ha discutido ampliamente en este capítulo.

Lograr las metas anteriores es equivalente a reconocer la corrección de desequilibrios como condición de la unificación. Al término de esta etapa es de esperar una recuperación del poder

¹³ Martner y Trombern (2004)

¹⁴ No existen estudios sobre mecanismos de transmisión de la política fiscal en Cuba, por lo que este recuadro tiene el propósito también de motivar futuras líneas de investigación.

¹⁵ Según metodología de Martner (1999)

adquisitivo, a través de la estabilidad monetaria y particularmente de la apreciación explícita o implícita del tipo de cambio de la economía. Merece no obstante insistir, en que la apreciación del CUP tiene que responder a los condiciones de la economía y no a decisiones arbitrarias; de lo contrario se toma el riesgo de insostenibilidad, ajustes sucesivos y en consecuencia pérdida de credibilidad en el programa.

Segunda Etapa: ¿Cómo unificar las monedas domésticas?

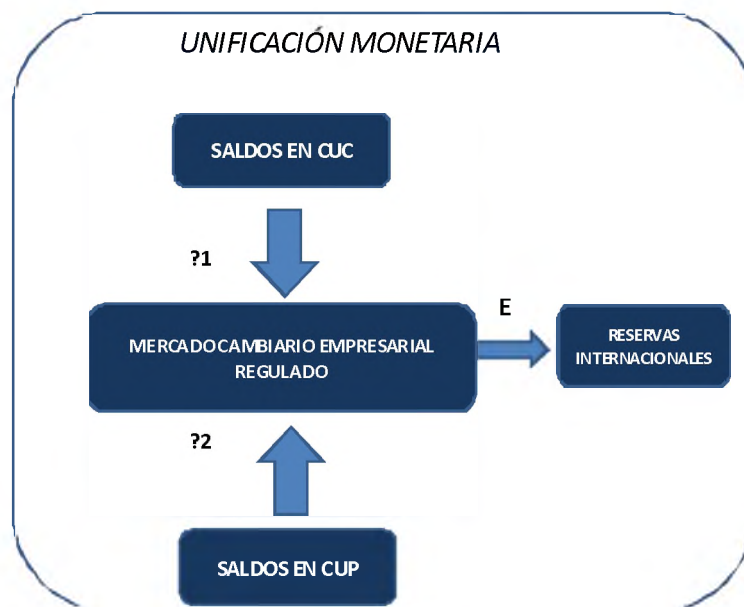
Objetivo: eliminar la dualidad monetaria en los agregados monetarios domésticos – tanto en el circuito de las familias como de las empresas. Continuar las transformaciones estructurales para consolidar la reactivación económica y la recuperación del valor de la moneda doméstica. Incorporar instrumentos monetarios para crear condiciones favorables a la unificación de los mercados cambiarios y eliminación de tipos de cambios múltiples. Se reduce la diferencia entre tipos de cambios múltiples.

¿Qué moneda doméstica escoger para la unificación? Aunque cualquier definición requiere información en relación al comportamiento de indicadores relativos de agregados monetarios; en principio podría ser cualquiera de las dos monedas. Sin embargo, una u otra opción llevaría a diseños diferentes de política a internalizar desde la primera etapa. A favor del CUP podría argumentarse que al ser la moneda más antigua está más arraigada en los patrones de cultura económica de los hogares y empresas. Pero también como veremos adelante, una unificación (donde previamente conviven varias expresiones monetarias) generalmente origina nuevos agregados, independientemente de la denominación adoptada.

Principales medidas:

1. Unificación de monedas doméstica en toda la economía: se trata, una vez elegida la moneda doméstica – en este caso el CUP – de conformar los nuevos agregados monetarios en base a los correspondientes análisis y comportamiento de los mismos en la primera etapa.

Respecto a los Agregados Monetarios en el circuito de las familias (conocidos como M-a), se propone convertir los saldos en CUC a CUP al tipo de cambio de CADECA (al menor valor que se espera al término de la primera etapa). Posterior a la revisión de precios minoristas y reforma salarial, las ventas en CUC se contabilizan al mismo tipo de cambio. Igual procedimiento se aplica a las cuentas de ahorro de las familias, previo análisis de las condiciones de equilibrio del



mercado monetario y cambiario. En cuanto a los Agregados Monetarios en el circuito del sector público y empresarial, considerando el grado de convertibilidad del CUC y la actual situación de las finanzas externas, se propone aplicar un coeficiente de conversión (\square_1) entre esta moneda y la divisa (equivalente a admitir una devaluación).

Posteriormente, se recompra la base al tipo de cambio de referencia.

El tipo de cambio de referencia podría calcularse como un promedio ponderado entre el incipiente mercado empresarial y el de CADECA; y complementar con el análisis de:

- Los coeficientes de demanda de divisas promedios ramales.
- El valor del tipo de cambio que garantiza rentabilidad cero de las principales empresas.
- Encuestas de intención al sector empresarial – indagar sobre posibles precios a que estarían dispuestos a pagar la divisa.

Por otra parte, si los stocks inmovilizados en CUP se consideran sobredimensionados en relación a las condiciones de estabilidad de la economía, convendría análogamente deflactarlos por un coeficiente de conversión \square_2 .

En la práctica la aplicación de los coeficientes de conversión – aún cuando no se modifique formalmente la denominación de CUP - equivale a la introducción de una nueva moneda doméstica, como han hecho muchos países¹⁶.

Los valores de los coeficientes y el tipo de cambio, deben ser consistentes con las siguientes relaciones de sostenibilidad:

¹⁶ En rigor podría valorarse la denominación de “nuevos pesos cubanos” (NCUP).

$$((Ma_{cuc} * E_{cadeca} + Ma_{cup}) + (\square 1 * Me_{cuc} * Ee) + (M_{cup} * \square 2)) / E * RIN = k \leq 1$$

$Mn / RIN < Ee < E_{cadeca}$; Mn es el nuevo agregado monetario

A fin de facilitar la comprensión, se desarrolla un ejemplo. Supongamos los siguientes datos sobre agregados monetarios y tipos de cambio.

$Ma_{cup} = 25000$	$Me_{cup} = 40\ 000$	$E_{cadeca} = 20$	$\square 1 = 0,8$
$Ma_{cuc} = 10000$	$Me_{cuc} = 15\ 000$	$Ee = 10$	$\square 2 = 0,9$

Unificación y Determinación de Mn:

$$Mn = ((Ma_{cuc} * E_{cadeca} + Ma_{cup}) + (\square 1 * Me_{cuc} * Ee) + (M_{cup} * \square 2))$$

$$Mn = (10000 * 20) + 25000 + (0,8 * 15000 * 10) + (40000 * 0,9)$$

$$Mn = 225\ 000 + (120\ 000) + (36000) = 381\ 000$$

2. Mecanismo de asignación de divisa y mercado cambiario

Como se dijo inicialmente, la planificación del presupuesto en divisas debe continuar siendo el mecanismo más importante de asignación, pero su registro contable en un contexto de unificación debe realizarse a los tipos de cambio vigentes. Especialmente relevante es el diseño de la política tributaria empresarial y de otras figuras no tributarias que rijan las relaciones entre las empresas públicas y el presupuesto; y definir el grado de descentralización de la divisa en el circuito empresarial.

Institucionalizar un mercado cambiario empresarial más amplio, supone constituir el mercado en divisas interbancario, al que concurrirían diariamente los bancos más importantes (no las empresas) para canalizar la demanda de las empresas (clientes). El tipo de cambio interbancario flotará en bandas y su valor corresponderá al precio mayorista. A partir del precio mayorista se imputa un estrecho margen para formar el precio minorista de la divisa al sector empresarial.

El acceso de las empresas continuará siendo regulado y consistente con las reglas de descentralización establecidas. En principio deberían concurrir las exportadoras a ofertar divisas y comprar pesos para cubrir sus costos. El acceso a la divisa para importaciones, nuevamente supone un análisis de la situación de solvencia y liquidez en el sector empresarial, para evitar las

posibles distorsiones sobre el tipo de cambio - proveniente de exceso de liquidez o cadena de impagos en el sector empresarial.

Con la introducción del mercado interbancario de divisas y el empresarial, se daría continuidad al proceso de corrección de distorsiones en el sistema de precios y costos, consolidando la disciplina financiera y fiscal. Además se fortalece la función de intermediación del sector bancario en el proceso de asignación y control de la divisa.

De la experiencia internacional y propia, hemos aprendido los inconvenientes de tipos de cambios diferenciados, por lo que este esquema tendría un carácter transitorio en plazos acordado. No obstante la ventaja del gradualismo, hay que ser consciente que entraña varios riesgos.

Entre ellos:

- La posibilidad del arbitraje desestabilizador o excesivo costo de la regulación para impedirlo. Dos precios diferentes para la divisa, genera el incentivo de especulación (comprando barato en un mercado e intentando desviar la venta hacia aquel que reconoce mayor precio).
- Distorsión de precios relativos y en consecuencias señales incorrectas para asignar recursos.

Conviene detenerse en este último aspecto. De valorarse los ingresos del sector exportador al tipo de cambio empresarial (más bajo), y las producciones nacionales destinadas al mercado de consumo final, al tipo de cambio de CADECA; es claro el incentivo anti- exportador. Las empresas compran insumos importados más baratos en el mercado cambiario que reconoce menor precio, y venden en el que reconoce el tipo de cambio más alto. Mientras permanezca este diferencial entre ambos tipo de cambio, será necesario introducir en el mecanismo de formación de precios, una distinción entre el precio de venta de la empresa y el precio de venta final; transfiriendo el diferencial cambiario al banco central. Esto a su vez compensaría el diferencial entre la venta de CUP a la población por parte de CADECA y la venta de dólares al sector importador de bienes finales.

De otro lado, el ajuste del tipo de cambio trae aparejado impactos redistributivos sobre el sector empresarial, que tendrán que acompañarse de acciones compensatorias, ponderadas por criterios de planificación, políticos y sociales. Luego, las empresas con pérdidas podrán o no ser

subsidiadas por el presupuesto¹⁷, pero los subsidios deben reflejarse transparentemente en las finanzas públicas. Otra posibilidad es subsidiar con crédito blando a través del sistema bancario, en cuyo caso deberá registrarse el diferencial de tasas en el presupuesto, y al mismo tiempo crear una partida de “pasivo contingente” a reducirse en el tiempo en la medida en que se amortice el crédito.

Tercera etapa: ¿Y después de la unificación?

Objetivos: Implementación de un nuevo esquema monetario que considere: elección de monedas de referencia internacional; definición del régimen cambiario; mecanismos de asignación de divisas, marcos regulatorios y legales.

El primer paso sería efectuar un proceso de convergencia entre ambos mercados cambiarios hasta su completa unificación, apoyado por instrumentos monetarios y fiscales. En la medida en que se amplíe el acceso y establezca el tipo de cambio en cada mercado, el banco central, mediante el arbitraje puede ir igualando los tipos de cambio de ambos mercados.

En esta etapa también deben consolidarse los arreglos institucionales y reglas de política funcionales a la estabilidad monetaria de más largo plazo. De particular interés es la definición de fronteras en los mecanismos de asignación de divisa, evitando la discrecionalidad y falta de transparencia. El ejercicio de planificación debe ser cada vez más riguroso – garantizando las inversiones estratégicas y gastos esenciales - basado en los precios de la economía. El presupuesto en ambas monedas, se unificaría contablemente a través del tipo de cambio de la economía. El gobierno compensará los saldos en ambas monedas a través de operaciones cambiarias.

La moneda extranjera de referencia para el tipo de cambio, es otro aspecto relevante del esquema monetario; y más concretamente examinar si debe continuar siendo el dólar. En el caso de Cuba, incluir además del dólar, por ejemplo el euro, no sólo ofrecería potenciales ventajas para las relaciones comerciales y financieras con Europa, sino reduciría la vulnerabilidad asociada al bloqueo económico impuesto por Estados Unidos. No puede ignorarse el tradicional rol del dólar

¹⁷ En los lineamientos de política económica del PCC, se reconoce la posibilidad de liquidación de empresas que no “...muestren sostenidamente en sus balances financieros pérdidas, capital de trabajo insuficiente, que no puedan honrar con sus activos las obligaciones ...”

como moneda de referencia en la economía cubana, ni tampoco las crecientes relaciones económicas previsible con el área latinoamericana. Sin embargo, las transacciones comerciales y financieras con la zona euro han mostrado una tendencia acelerada en los últimos años. Parece bastante factible la viabilidad de una canasta dólar y euro, dependiendo del escenario de las relaciones económicas de Cuba en el futuro, y del grado de vulnerabilidad que implica para Cuba optar por una única moneda, y que esta sea el dólar¹⁸. La evidencia internacional exhibe varias exitosas experiencias de países que optaron por canastas para reducir vulnerabilidad.

¿Cuál sería el régimen cambiario más apropiado para Cuba?, es otra crucial pregunta. Como se explicó en el primer capítulo, la tendencia internacional en las llamadas economías en desarrollo, se ha movido de posiciones extremas – posterior a las crisis financieras de los noventa – hacia esquemas más flexibles sustentados en sólidos arreglos institucionales; en particular se han popularizado con resultados favorables en materia de estabilización, los esquemas de “Inflation Targeting”. No obstante, hay consenso en relación a que los bancos centrales no pueden desentenderse de la trayectoria de una de las variables más importante de una economía, como el tipo de cambio, especialmente cuando se trata de economías abiertas y con cierto grado de dolarización.

La presencia del fenómeno de dolarización parcial en las economías, inclinan la balanza a favor de regímenes cambiarios con menor flotación, como se deduce de los temas discutidos a lo largo de este trabajo. A continuación recordamos algunos de los más notorios para el caso cubano:

1. La mayor inestabilidad de la demanda de dinero - causada por el este fenómeno - en principio supone una mayor inestabilidad del producto y el tipo de cambio bajo flexibilidad cambiaria¹⁹. La consecuente inestabilidad del tipo de cambio tiende a incentivar los contratos y transacciones en dólares en los mercados internos, actuando en contra de los esfuerzos de revertir la dolarización. Además, se debilitan los vínculos entre agregados monetarios y la inflación, haciendo más difícil la conducción de la política monetaria.
2. El segundo tópico está referido al elevado “pass-through” de tipo de cambio a precios que habitualmente se observa en estas economías (ver Anexo 1).
3. El tercer aspecto se refiere a los potenciales efectos destructivos de las devaluaciones en presencia de pasivos dolarizados en los balances empresariales y del Gobierno; lo que

¹⁸ En Hernández (2010) se fundamenta una propuesta de esta índole.

¹⁹ Esto es fácilmente demostrable utilizando el modelo de Mundell Flemig para una economía abierta, o el llamado modelo de Poole.

aumenta la vulnerabilidad ante shock negativo sobre el tipo de cambio (ver Anexo 1)

4. Finalmente, con un alto grado de dolarización una importante proporción del valor real de los activos y pasivos financiero se aísla de las variaciones del tipo de cambio, con lo cual se elimina otro canal predecible de la devaluación²⁰.

Una modalidad de régimen cambiario flexible basado en metas de inflación, tampoco sería adecuado debido a que el modelo económico cubano: (1) no es compatible con el desarrollo de los mercados financieros que requiere este esquema (2) contempla un fuerte vínculo entre objetivos monetarios y fiscales como parte de la programación monetaria (3) los instrumentos convencionales de control monetario, tienen un alcance más limitado considerando el protagonismo de la planificación en la asignación de recursos de la economía.

Tampoco se justificaría una propuesta de tipo de cambio fijo, dado el grado de apertura de la economía cubana y el alto grado de vulnerabilidad a shocks reales y financieros externos. En estas circunstancias se reducen los grados de libertad de la autoridad monetaria.

Entonces, tal vez lo más conveniente sería un régimen de bandas cambiarias (relativamente estrechas), el cual además de lo discutido tendría las siguientes ventajas:

1. Efecto auto-estabilizador sobre el tipo de cambio de las bandas cambiarias.
2. Al ofrecer más estabilidad del tipo de cambio es más coherente con el modelo de planificación.
3. Fortalece la credibilidad si se combina con arreglos institucionales y marcos legales adecuados.
4. Ofrece cierta flexibilidad en la asignación de recursos vía precios.
5. Es más transparente para orientar al banco Central en cuanto a potenciales desequilibrios, pues éstos se reflejarían de inmediato en el tipo de cambio.

Merece sintetizar los rasgos esenciales de la propuesta de esquema monetario formulada para la economía cubana:

1. Protagónico rol de la planificación como mecanismo de distribución de la divisa en el sector público.
2. Definición del grado de descentralización de la divisa a través de firmes marcos legales y

²⁰ Hay varias referencias teóricas sobre este tema. Ver Hidalgo, Pérez Soto y Hernández (2003) para un ejemplo del caso cubano.

regulatorios.

3. Unificación monetaria (una sola moneda doméstica y único tipo de cambio en la economía)
4. Unicidad fiscal
5. Sólidos arreglos institucionales a favor de disciplina fiscal y monetaria. Reducción significativa de la dominación fiscal.
6. Régimen de bandas cambiarias con controles (más laxos respecto al esquema actual y enfatizando en transacciones de capital).
7. Mayor rol de los mercados monetarios y crediticios.
8. Fuerte regulación y supervisión del sistema financiero.

III. ¿Vencimos la dolarización parcial de la economía?

El éxito del programa hacia la unificación es el paso más trascendental para consolidar la moneda doméstica. Pero mirando la experiencia internacional es probable que aún perdure la sustitución de moneda en su función de reserva de valor. Esta también ofrece algunas pautas útiles aún cuando otras las distancie del modelo cubano. Particularmente interesantes a los efectos de una agenda futura es, de un lado, el fortalecimiento de la regulación orientada a la desdolarización en la red de seguridad del sistema bancario (como por ejemplo, fondos de garantías favorecen depósitos en moneda doméstica, encajes más altos en dólares, entre otras); y de otro, la “pesificación” de los mercados crediticios²¹. Sin embargo, indiscutiblemente, la condición necesaria está en afianzar la estabilidad de largo plazo de la moneda doméstica, sobre sus dos pivotes más importantes: la disciplina financiera y fiscal.

²¹ Licandro y Licandro (2010) “Reconstruir el mercado en pesos: desdolarización y fragilidad financiera.”

Referencias

Banco Central de Cuba: Resolución 86, 2010.

Y. Cribeiro (2008) “Descomposición del déficit fiscal en Cuba. déficit estructural y déficit cíclico.”

E.Hernández (2010) Tesis Doctoral. “La elección Cambiaria: Propuesta para Cuba”

V. Hidalgo; L. Tabares, P. Vidal: “Equilibrios monetarios y política económica”, en Economía y Desarrollo, No.2, 2000.

V. Hidalgo; L. Tabares y Y. Doimeadiós: “El debate sobre regímenes cambiarios en economías dolarizadas: el caso Cuba”, en Cuba reflexiones sobre su economía, Universidad de La Habana, 2002.

V.Hidalgo, C.Pérez-Soto yE. Hernández “Mecanismos de transmisión de la política monetaria”, en Revista Economía y Desarrollo, 2003.

V.Hidalgo (2008) De la dolarización a la unificación monetaria en Cuba. Economía y Desarrollo. No.1 2008

G.Licandro y J.A.Licandro (2010) “Reconstruir el mercado en pesos: desdolarización y fragilidad financiera.” editorial

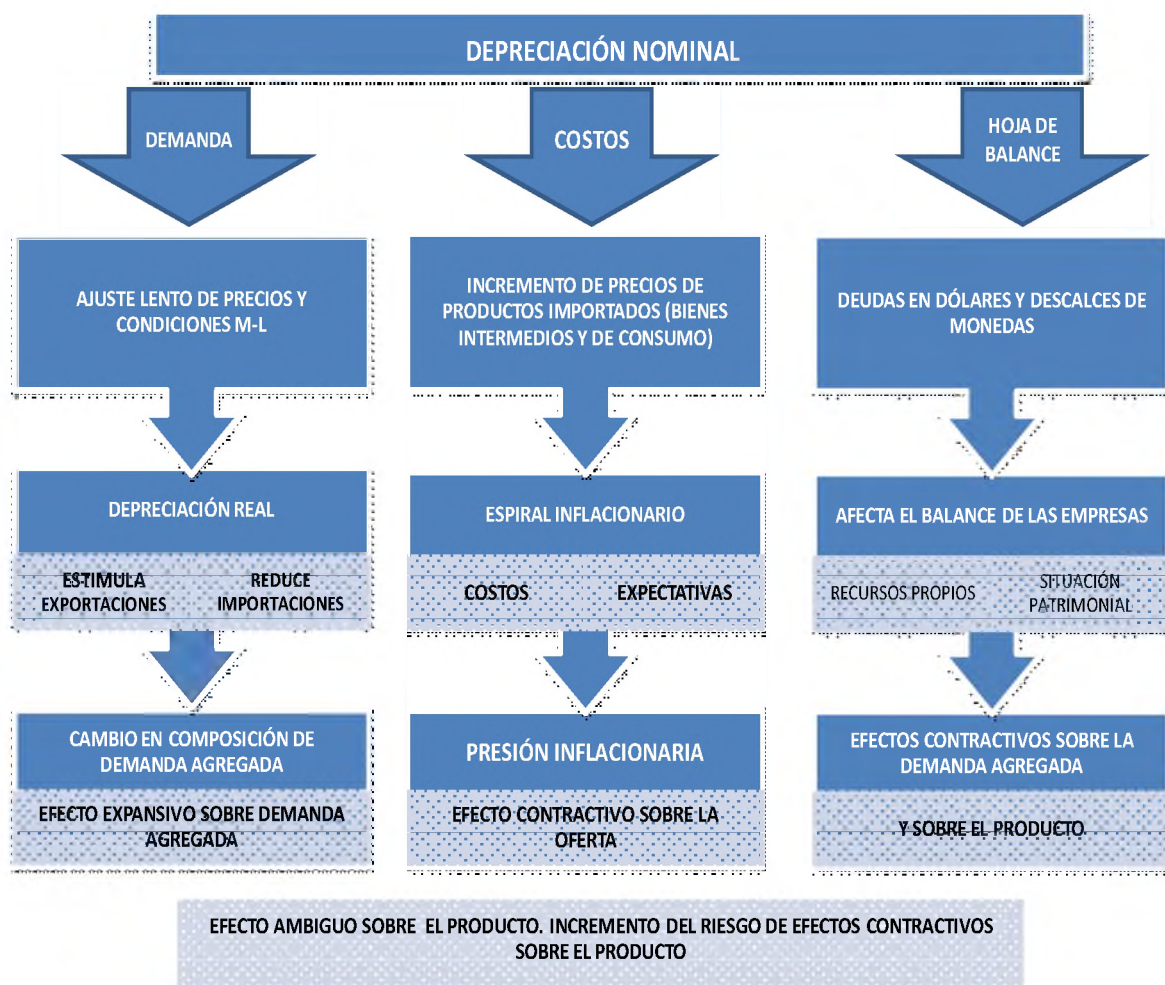
Lineamientos del PCC sobre la actualización del modelo económico

Periódico Granma 26 de Noviembre 2010

Martner y Trombern (2004) Public Debt Indicators in Latin American Countries: Snowball Effect, Currency Mismatch and the Original Sin.

Anexo I. Potenciales efectos de una devaluación en economías parcialmente dolarizadas.

La literatura internacional es vasta en cuanto a los mecanismos de transmisión de ajustes de precios después de una devaluación (traspaso tipo de cambio precios)²², en economías parcialmente dolarizadas. En general se reconocen tres tipos de canales, los cuales resumimos en siguiente esquema.



En este apartado nos proponemos examinar el efecto del canal de costos en el caso de la economía cubana referido al previsible espiral inflacionario ocasionado por el encarecimiento de los precios de los productos importados.

Tradicionalmente este se describe como un incremento inicial casi de manera automática de los precios de los productos importados y así del IPC en la medida en que la canasta doméstica de

²² Este efecto se conoce en la literatura como “passthrough”

consumo esté compuesta en parte por dichos productos. El mayor costo de la canasta puede conducir a un incremento de los salarios - a fin de preservar en algún grado el salario en términos reales²³. De ajustarse los costos salariales, es de esperar un incremento de los precios, en mayor o menor medida dependiendo de las posibilidades que tengan las empresas para mantener márgenes de ganancias constantes (mark-up).

ESPIRAL INFLACIONARIO



Subsiguientemente, la velocidad del proceso inflacionario posterior a una devaluación, dependerá de factores tales como: importancia relativa de bienes importados en la economía, estructuras de mercados; expectativas inflacionarias y credibilidad de la política monetaria, funcionamiento de los mercados laborales y arreglos institucionales respecto a la fijación de salarios; y no menos importante, capacidad de coordinación de la política económica para conciliar mecanismos de precios entre los diferentes actores. En economías parcialmente dolarizadas es de esperar que la mayor parte de los contratos se establezcan sobre la base del tipo de cambio; o dicho en otras palabras, estas economías tienden a mostrar un alto “pass-through” de tipo de cambio a precios.

En el caso de Cuba varios factores influyen en diferentes sentidos en la magnitud del traspaso. Dentro de aquellos que pueden favorecer el incremento de precios se encuentran:

- El alto componente importado en la economía y particularmente en la canasta básica. Según algunas estimaciones realizadas por Hernández, 2010, a partir de las estadísticas de circulación mercantil minorista, entre el 70% y el 80% de las ventas minoristas que se realizan en pesos cubanos se efectúan con productos importados²⁴.

²³ Durante las devaluaciones de los ochenta, en varios países latinoamericanos este mecanismo se producía de manera automática, ya que proliferaron cláusulas de indexación al tipo de cambio en los contratos laborales.

²⁴ El 59% de los bienes no alimenticios que se comercializan en la red minorista en los mercados paralelos son importados. Debe considerarse, además, que los bienes producidos en el país también se elaboran, en parte, con materias primas provenientes del exterior, por lo que el componente importado de estas ventas no debe ser menor que el 70%. Si se acepta que este análisis se puede extrapolar al resto de las ventas minoristas, entonces el componente importado del consumo estará entre el 70 y el 80%.

- Los actuales mecanismos de formación de precios en los mercados estatales se basan en un mark up fijo sobre costos. En un escenario de devaluación los precios reflejarían simétricamente el diferencial cambiario.
- El mercado no regulado toma como referente el tipo de cambio para fijar precios. Asumiendo que la mayor parte de este mercado se realiza en pesos, dicho efecto se explica por la modificación de precios relativos que enfrentan dichos agentes cuando concurren al mercado doméstico en CUC para satisfacer sus necesidades de consumo final o intermedio.
- Relacionado con lo anterior, es de suponer presiones sobre la demanda –dado el abaratamiento relativo de los productos en los mercados en pesos- y así de precios.

En cambio aquellos que mitigarían los efectos anteriores serían:

- El grado de segmentación y los controles de precios en los mercados estatales.
- La regulación de los mercados laborales y en particular la regulación de la escala salarial en el sector estatal.
- El peso de la planificación en la política de precios y la menor presencia de mercados deregulados en el modelo económico cubano.

No abundan estudios en relación al traspaso de tipo de cambio-precio en la economía cubana, y la mayor parte de ellos abordan el tema en base a criterios teóricos-metodológicos. Uno de los problemas para realizar las estimaciones, ha sido la ausencia de datos para capturar movimientos de tipo de cambio, ya que por ejemplo en el caso del tipo de cambio de CADECA se mantuvo relativamente estable durante los noventa (antes de la introducción del actual sistema de tipo de cambio fijo) observándose solamente dos movimientos significativos en todo el período.

No obstante, en Hernández (2010), se realiza una aproximación al traspaso de tipo de cambio a precios del mercado informal en el período de flotación del sistema cambiario del circuito hogares (desde 1990 a 1996). Los resultados de este estudio arrojaron que la variabilidad del índice de precios del mercado informal explicada por shocks de tipo de cambio es del 29 %. De acuerdo con los resultados de la representación de las funciones impulso-respuesta, en un margen de rezagos significativos (del 4 al 12), en el período de flotación sucia del tipo de cambio, la respuesta de los precios en el mercado informal frente a shocks cambiarios fue aproximadamente de la mitad; su efecto comenzaba a darse a partir del cuarto mes después del shock y el impacto concluía al cabo del año. En los cálculos no se pudo contemplar el efecto del

componente importado, que a criterio del autor, podría elevar hasta un 70 % el valor del traspaso del tipo de cambio a los precios. Esto último se esboza sobre la base de una formación de precios con determinado nivel de flexibilidad²⁵

Varios especialistas coinciden en que el traspaso en realidad es mucho mayor atendiendo a las características de la economía.

²⁵ Hernández (2011) Tesis Doctoral en manuscrito.