

Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales, FLACSO Ecuador

Departamento de Estudios Políticos

Convocatoria 2016-2018

Tesis para obtener el título de Maestría de Investigación en Política Comparada

[In]estabilidad política y crecimiento económico en América Latina desde principios del siglo

XX

Gustavo Adolfo Pérez Arrobo

Asesora: Carolina Curvale

Lectores: Patricio Moncayo y Wilson Pérez

Quito, septiembre de 2019

Dedicatoria

A mis padres, por el amor y la paciencia.

Epígrafe

Desire is nothing without discipline.

—Joe Duncan

Tabla de contenidos

Resumen	VIII
Agradecimientos	IX
Introducción	1
Capítulo 1	6
Revisión de la literatura y marco teórico	6
1. Introducción	6
2. El crecimiento económico	7
2.1. Cómo se evidencia el crecimiento económico	8
2.2. El contraste: el desarrollo económico	9
2.3. Similitudes y diferencias entre crecimiento y desarrollo	10
2.4. Definiciones de crecimiento económico	10
2.5. Dentro del estudio	11
3. La inestabilidad política	11
3.1. La formación del concepto	12
3.2. Enfoques tomados para la inestabilidad política	13
3.3. Primeras consideraciones de Inestabilidad Política	14
3.4. Definiciones de inestabilidad política	14
3.5. Dentro del estudio	15
4. La inestabilidad política y el crecimiento económico	15
4.1. Las instituciones	16
4.2. La geografía.....	17
4.3. Otras maneras de aproximación	18
4.4. Los hallazgos negativos o no significativos	20
4.5. Explicación desde las dictaduras.....	21
5. Un primer acercamiento histórico y el corto plazo	22
6. ¿Cómo se da la relación? Mecanismo causal	25
Capítulo 2	28
Marco metodológico	28
1. Introducción	28
2. Consideraciones de la principal variable independiente: inestabilidad política.....	31
2.1. Cómo se mide la inestabilidad política	31
2.2. Las dimensiones	32

3.	Análisis cuantitativo.....	33
3.1.	Mínimos Cuadrados en Dos Etapas (MC2E) y ecuaciones simultáneas.....	33
3.2.	Endogeneidad conjunta y sentido de la causalidad	35
3.3.	Aproximación a los estudios empíricos	36
3.4.	Identificación, especificación del modelo, las variables y la codificación	39
3.5.	Tipos de datos.....	43
3.6.	Otras herramientas de análisis: modelo de vector autorregresivo (VAR).....	43
4.	Análisis cualitativo.....	44
4.1.	Narrativas analíticas	45
4.2.	Crítica a las narrativas analíticas	47
4.3.	¿Por qué se utilizan las narrativas analíticas?	48
5.	¿Por qué Ecuador?.....	49
Capítulo 3	52
Análisis empírico y resultados de la investigación		52
1.	Introducción	52
2.	Estadística descriptiva	53
2.1.	Variable independiente principal: <i>coups d'état</i>	53
2.2.	Variable dependiente: PIB per cápita.....	56
2.3.	Variables independientes políticas	58
2.4.	Variables independientes económicas.....	60
2.5.	Variables independientes de control	61
3.	Análisis cuantitativo: modelos de regresión.....	62
3.1.	Modelo de Mínimos Cuadrados en dos etapas con Variables instrumentales	63
3.2.	Modelo de ecuaciones simultáneas	67
4.	Narrativas analíticas	70
4.1.	Teoría de juegos, juegos en forma extensiva e inducción hacia atrás.....	71
4.2.	Un modelo de golpe de estado y la repercusión en la economía: La Gloriosa de 1944.....	72
4.3.	Un modelo de golpe militar: la Junta de 1963-1966.....	87
Conclusiones		98
Anexos		104
Lista de referencias		¡Error! Marcador no definido.

Índice de tablas

Tabla 1. Variables dentro del estudio.....	42
Tabla 2. Proceso de construcción de narrativas analíticas	46
Tabla 3. Número de coups d'état por país en el siglo XX	54
Tabla 4. Serie del PIB per cápita - primer año	56
Tabla 5. Estadísticas descriptiva variables independientes políticas en el siglo XX	59
Tabla 6 Variables independientes de control en el siglo XX	62
Tabla 7. Modelo de regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales.....	63
Tabla 8. Modelo de regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales: más instrumentos	65
Tabla 9 Modelo de regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales: otros periodo	67
Tabla 10. Modelo de regresión en tres etapas con ecuaciones simultáneas	68
Tabla 11. Estadísticas descriptiva principales variables a estimar.....	104
Tabla 12. Correlaciones de las principales variables a estimar.....	105
Tabla 13. Pruebas de robustez.....	109

Índice de ilustraciones

Ilustración 1. Proporción de coups d'état por año para América Latina en el siglo XX.....	55
Ilustración 2. Crecimiento del PIB per cápita promedio por año.....	57
Ilustración 3. Relación coups d'état con la tasa de crecimiento del PIB	58
Ilustración 4 Tendencia de la variables independientes económicas en el siglo XX.....	61
Ilustración 5. PIB per cápita Ecuador 1940-1950	84
Ilustración 6. Juego de forma extensiva: La Gloriosa de 1944	85
Ilustración 7. PIB per cápita Ecuador 1960-1970	95
Ilustración 8. Juego de forma extensiva: Junta Militar 1963-1966.....	96

Declaración de cesión de derecho de publicación de la tesis

Yo, Gustavo Adolfo Pérez Arrobo, autor de la tesis titulada “[In]estabilidad política y crecimiento económico en América Latina desde principios del siglo XX” declaro que la obra es de mi exclusiva autoría, que la he elaborado para obtener el título de maestría en investigación en política comparada concedido por la Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales, FLACSO Ecuador.

Cedo a la FLACSO Ecuador los derechos exclusivos de reproducción, comunicación pública, distribución y divulgación, bajo la licencia Creative Commons 3.0 Ecuador (CC BY-NC-ND 3.0 EC), para que esta universidad la publique en su repositorio institucional, siempre y cuando el objetivo no sea obtener un beneficio económico.

Quito, septiembre de 2019



Gustavo Adolfo Pérez Arrobo

Resumen

La relación entre la inestabilidad política y el crecimiento económico no ha sido suficientemente investigada de manera empírica en largos periodos de tiempo en América Latina. Los procesos inestables alrededor y dentro de la esfera de la política son fundamentales para entender la historia y los conflictos que se dieron en el siglo XX en la región. La conexión entre las variables inestabilidad política y crecimiento económico parece ser clara, ya que indicaría una relación negativa. Sin embargo, existen múltiples resultados con conclusiones contradictorias. Es por lo anterior que es importante saber: ¿cuál es el impacto de la inestabilidad política en el crecimiento económico de América Latina desde comienzos del siglo XX?, ¿puede afectar el tipo de régimen la relación entre las variables a estudiar?, y ¿cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política?¹ Para abordar el problema, trabajo con un método mixto de investigación, el cual implica, primero, utilizar modelos de regresión con mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales y una especificación de ecuaciones simultáneas para observar los efectos promedio en los países de la región. Esto se combina con un análisis de narrativas analíticas con dos estudios de caso de Ecuador: 1) La Gloriosa de 1944, y 2) La Junta Militar de 1963-1966, para descubrir el mecanismo causal que hace que la inestabilidad política afecte al crecimiento económico. Los resultados que arrojan los modelos de regresión corroboran parcialmente la primera y la segunda hipótesis, que indican que existe un efecto significativo y negativo de la inestabilidad política sobre el crecimiento económico, y que el tipo de régimen afecta a la relación de las variables. Además, para el Ecuador, con los dos estudios de caso, los mecanismos causales fueron: 1) la pugna entre el ejecutivo y el legislativo y 2) la hegemonía de las élites sobre el gobierno.

¹ Al hablar de mecanismo causal me refiero a lo postulado por Weller y Barnes (2016) como las conexiones o los caminos entre las variables explicativas y los resultados. Cabe destacar que los autores indican que se tiene que tener en consideración la existencia de múltiples mecanismos causales cuando se desea encontrar la relación entre una variable explicativa y una de resultados. Es por lo anterior que esta investigación expondrá uno de aquellos con base en la teoría en que se enmarca.

Agradecimientos

A todas las personas que hicieron posible este momento.

Introducción

La relación entre inestabilidad política y crecimiento económico ha desbordado muchas interrogantes. Por un lado, un desempeño económico negativo puede provocar malestar político. Por otro lado, un clima de incertidumbre política puede provocar una reducción del crecimiento económico. Es por lo anterior que tanto política como economía se encuentran asociadas y conectadas. El Estado, el mercado, la sociedad y sus actores necesitan entender esas relaciones, sus orígenes y las reglas por las que esta sinergia se produce. El estudio del crecimiento económico y la manera como se observa a partir de indicadores macroeconómicos ha sido clara y aceptada. Por el contrario, el estudio de la inestabilidad política suscita muchas interrogantes por sus múltiples indicadores y dimensiones, sobre las cuales los académicos no encuentran un consenso. Es así como utilizar medidas de crecimiento económico en múltiples estudios resulta sencillo, dado que estos conceptos tienen mayor facilidad de ser representados, mientras que la variable de inestabilidad política presenta dificultades al momento de ser analizada en estudios empíricos.

Una parte de la literatura especializada en el crecimiento económico intenta encontrar determinantes exógenos, a través de diferentes factores. Otras corrientes sostienen que el crecimiento económico tiene que ver con factores estructurales de cada país y de su historia. Esas condiciones pueden determinar el grado de riqueza o pobreza, así como las decisiones de la sociedad y, en muchos casos, las instituciones que se han perpetuado en el tiempo.

Múltiples cuestiones nacen de la interrogante sobre cómo ha surgido el crecimiento económico en el largo plazo y en qué medida los factores históricos y políticos han intervenido en el proceso. Por otro lado, se puede entender la inestabilidad política de diversas formas, concentrando algunos conceptos más específicos como la inestabilidad de regímenes, de gobiernos, así como al de los golpes de estado, los cuales no suelen ser muy comunes (Asteriuo y Price 2000). Por ejemplo, se encuentra que: “Las ‘dimensiones de la inestabilidad’ a menudo incluyen acontecimientos que son parte de la actividad democrática (tales como cambios en el gabinete y manifestaciones pacíficas contra el gobierno) y eventos que implican la interrupción del sistema político (tales como revoluciones, golpes de estado)” (Curvale 2010, 3; traducción propia).

La conexión entre inestabilidad política y crecimiento económico parece indicar una relación negativa, como lo indica gran parte de la literatura (Londregan y Poole 1990; Barro 1991; Alesina et al. 1996). Esto se explica dado que, al existir una propensión alta de que se produzca un cambio de gobierno con incertidumbre sobre las nuevas políticas a tomarse, los agentes económicos aversos al riesgo pueden no querer involucrarse en la economía y, en el peor de los casos, deciden invertir en el extranjero. Por otro lado, los inversionistas extranjeros prefieren ambientes políticos estables con menor incertidumbre sobre la protección de los derechos de propiedad. Sin embargo, se puede examinar desde distintos puntos de vista las variaciones en la propensión del cambio de gobierno. Puede resultar positivo para el crecimiento cuando los agentes económicos perciben que el gobierno de turno es corrupto o incompetente y que el gobierno que lo reemplaza no lo es. Puede resultar negativo si no se conoce quién o quiénes reemplazarán al gobierno actual, pues se produce mayor incertidumbre (Alesina et al. 1996; Feng 1997; Przeworski 2004).

Dentro de los aspectos metodológicos, cuando se estudia la relación de las variables, surge uno de los problemas más recurrentes en este tipo de literatura: la endogeneidad conjunta. La inestabilidad política puede desembocar en un crecimiento económico negativo, pero el resultado económico negativo puede causar problemas de inestabilidad política. Un ejemplo de lo anterior expone que una alta propensión de cambios de gobierno o problemas alrededor de éste (una medición de inestabilidad política) reduce el crecimiento económico, pues hace que aumente la incertidumbre, lo cual se traduce en menor inversión. Simultáneamente, dicha incertidumbre afecta al crecimiento económico y crea un escenario en donde un bajo resultado de éste aumenta la probabilidad de un cambio de gobierno y, a su vez, posibilita cierto grado de inestabilidad (Alesina & Perotti 1992; Alesina et al. 1996; Feng 1997). De esa manera, la relación de endogeneidad entre las variables plantea un desafío en la manera de conducir el estudio. Para este trabajo, se debe tener en cuenta que la variable de crecimiento económico se toma como la variable dependiente en esta investigación (variable de resultado o variable a ser explicada), mientras que la variable de inestabilidad política va a ser la principal variable independiente (variable explicativa).

El tipo de régimen también es considerado dentro de los análisis. En regímenes democráticos, la inestabilidad política, representada como hechos del pasado o expectativas de cambio del jefe de gobierno, de disturbios, de manifestaciones u otras formas de disgusto frente al gobierno, suele ser entendida como hechos dentro de los límites institucionales. Sin embargo,

en las dictaduras, estos eventos suelen ser inusuales y pueden amenazar en mayor medida su preservación. El mismo fenómeno político impacta de diferentes maneras al tipo de régimen. Se puede decir que la democracia podría aumentar la probabilidad de cambios de gobierno regulares soportados por el tipo de régimen, mientras que al darse cambios que alteren la constitución de forma irregular es más probable que se anuncien regímenes no democráticos. Con las muestras de insatisfacción social, las repercusiones económicas llegan a ser más graves en dictaduras que en democracias (Feng 1997; Przeworski 2004).

Tras revisar los estudios, se encuentra que no se ha explorado cómo diferentes procesos inestables dentro de la esfera de la política afectan directamente al crecimiento económico en América Latina, los cuales, como argumenta Dean (1970), serían parte fundamental de su historia y que explicarían las diferencias económicas en la región. América Latina ha sufrido constantes conflictos sociales con grandes fluctuaciones en sus resultados económicos, en donde las representaciones de inestabilidad política y el crecimiento económico indicarían tendencias similares. Los años posteriores a la independencia se caracterizan por conflictos internos relacionados a la tenencia y uso del poder como de recursos. Es solo a finales del siglo XIX que los conflictos disminuyeron y se logró cierta estabilidad dentro de estas sociedades. A pesar de lo anterior, el siglo XX se destacó como el de los conflictos con todos los países de la región sufriendo algún tipo de inestabilidad dentro de la esfera de la política. Conocer esos eventos –cómo se suscitaron y cuáles fueron sus efectos– es importante para entender la historia de la región y tratar de explicar las diferencias económicas actuales (Rodríguez 2004).

Mucha de la literatura especializada se ha enfocado en explicar las instituciones o la situación geográfica alrededor de la región, para entender el desempeño económico (Diamond 1997; Sachs 2001, 2003; Acemoglu, Johnson y Robinson 2001, 2002; Engerman y Sokoloff 1997, 2002). Sin embargo, los conflictos sociales específicos, como por ejemplo la inestabilidad política, no han tenido el papel principal que los nuevos estudios parecen concederle (Polachek y Sevastianova 2012; Roe y Siegel 2011). Y, a pesar de que existen otros estudios más específicos que exponen la relación entre inestabilidad política y crecimiento económico,

observan un periodo relativamente corto en el cual no se puede profundizar los acontecimientos que podrían explicar el fenómeno de otra manera.²

Es por todo lo anterior que el objetivo de esta investigación es estudiar el efecto de la inestabilidad política sobre el crecimiento económico en los países de América Latina en el siglo XX.³ La inestabilidad política, entendida y medida de diferentes maneras, y su relación con el crecimiento económico no ha sido estudiada sistemáticamente con evidencia empírica en largos periodos de tiempo. Múltiples investigaciones han tomado periodos de estudio referentes a la segunda mitad del siglo XX y, de cierta manera, han perdido el poder explicativo sobre esta relación. Para América Latina, el estudio del siglo XX resulta de gran interés pues marca el primer siglo de entera independencia para la mayoría de países de la región, en donde los conflictos políticos serían fundamentales para entender las diferencias económicas actuales. Es por eso que observar la relación en el largo plazo puede proveer de nueva información para entender este fenómeno.

Esta investigación se divide en tres capítulos más un apartado de conclusiones. En el primer capítulo se expone y discute las consideraciones teóricas de los conceptos de inestabilidad política y crecimiento económico, se indica la relación de las variables que representan esos conceptos y se realiza las preguntas a ser respondidas en secciones posteriores del texto. A más de lo anterior, en el primer capítulo se muestra cómo evidenciar el crecimiento económico y las maneras en que puede ser representado por medio de indicadores, así como la discusión que lo contrasta con el desarrollo económico. Sigue con las principales consideraciones sobre la medición de inestabilidad política y sus dimensiones, se discute sobre lo complejo de definirla y cómo es observada. Una vez considerados los conceptos y sus mediciones, se revisa qué ha establecido la literatura con respecto a su relación. Continúa con detalles sobre el acercamiento histórico y, finalmente, expone el marco teórico en que esta investigación se inscribe.

En el segundo capítulo se introduce la metodología que se aplica en esta investigación. Dadas las preguntas del primer capítulo, una metodología mixta es la mejor manera de responderlas

² Por estudios de periodo corto me refiero a aquellos trabajos que analizan períodos acontecidos desde la segunda mitad del siglo XX, en los cuales no se suelen tomar más de 40 años.

³ Para este estudio, se tomó la medición empírica de *coups d'état* de Curvale (2010) como proxy de la variable de inestabilidad política. Para el crecimiento económico se propone el PIB per cápita tomado de Maddison (2003).

y, por eso, se plantea un enfoque combinado de análisis de regresión para la parte cuantitativa más un análisis de narrativas analíticas con dos estudios de caso para la parte cualitativa. El capítulo contiene un detalle de las dimensiones y representaciones empíricas de la inestabilidad política en otros trabajos, precisando que hay diferentes maneras en que la variable puede ser medida. Después, se explica la metodología sobre la sección cuantitativa y se especifican los modelos de regresión a ser utilizados, las variables relevantes y otras posibles metodologías. Complementando lo anterior, se analiza la metodología cualitativa, los pasos que ésta conlleva, así como sus críticas y la argumentación de su uso en esta investigación. Finalmente, se justifican los casos de estudio que, para esta investigación, utilizará uno de los países de América Latina en el siglo XX: Ecuador.

En el tercer capítulo se presenta los resultados de esta investigación. La primera parte del capítulo muestra datos por medio de estadística descriptiva. Se presenta cómo se han comportado las variables referidas a inestabilidad política y crecimiento económico en el siglo XX en América Latina. Dado que estas variables no son las únicas que se utilizan, se precisará el resto de variables utilizadas de forma cuantitativa. El desarrollo del capítulo sigue con el análisis de la regresión con algunas especificaciones del modelo y con la interpretación de los resultados. Finalmente, se emplea la metodología cualitativa para complementar el análisis anterior, la cual va a indicar el mecanismo causal con el que la inestabilidad política encuentra su relación con el crecimiento económico. Una última sección de esta investigación presentará conclusiones sobre los hallazgos y resultados del estudio.

A continuación, se presenta el primer capítulo de esta investigación el cual dará paso a formar la idea considerada para llevar a cabo esta investigación, así como las preguntas más relevantes.

Capítulo 1

Revisión de la literatura y marco teórico

1. Introducción

La literatura se ha acercado de diferentes maneras al estudio de las variables de interés en esta investigación: inestabilidad política y crecimiento económico. Tanto factores endógenos como exógenos se pueden atribuir al crecimiento económico que permiten dar cuenta del grado de riqueza o de pobreza de un país en el largo plazo. Existe también una sinergia entre diferentes factores sociales que se mueven dentro de cada país que resultan ser importantes y que van acompañando los resultados económicos. La inestabilidad política es uno de esos factores, y en realidad, uno verdaderamente importante cuando se habla de la historia de América Latina. A pesar de lo anterior, estudiar la relación de las variables de manera empírica es complicada. Por un lado, el concepto de inestabilidad política es más difícil de llevar a referentes empíricos. A pesar de que existen múltiples indicadores que tratan de representar el concepto, no existe una definición transversal ni tampoco aceptada totalmente en la academia. Por otro lado, el crecimiento económico puede ser mejor representado y es generalmente aceptado, lo que ayuda de manera significativa a llevar a cabo diferentes investigaciones.

Cuando se habla de la relación existente entre las variables, el común sería pensar sobre una conexión negativa. Conflictos sociales e inversión no supondrían una relación positiva, cambios forzados de gobierno y resultados económicos favorables tampoco. De la misma manera, diferentes factores pueden intervenir en la relación de ambas variables en el largo plazo. Abordando de esta manera el problema, resulta útil encontrar el camino y los medios por los que se da una relación. Es por lo anterior, que este capítulo se va a enfocar en los conceptos y definiciones de inestabilidad política y crecimiento económico, así como en lo que la literatura ha planteado sobre su relación y mediciones, y el contexto alrededor de ellas. Definir cada concepto es fundamental para realizar una investigación, y es lo que propone la primera parte de este capítulo. Además, se contestan otras cuestiones: ¿cómo se observa el crecimiento económico y cuáles son los indicadores que se utilizan?, ¿cómo se observa la inestabilidad política y qué dimensiones se toman en cuenta para formar los indicadores?, ¿cuál es la relación entre las variables que la literatura presenta? Sin embargo, es necesario conocer cuáles son las preguntas principales dentro de esta investigación:

- 1) ¿Cuál es el impacto de la inestabilidad política en el crecimiento económico de América Latina desde comienzos del siglo XX?
- 2) ¿Puede afectar el tipo de régimen la relación existente entre las variables a estudiar?
- 3) ¿Cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política?

Este capítulo se encuentra ordenado de la siguiente manera: el apartado dos expone el concepto y definición de crecimiento económico, se lo contrasta con el desarrollo económico y se indica cuál va a ser el referente empírico que esta tesis utiliza. El apartado tres expone la definición de inestabilidad política, la formación del concepto, sus enfoques y dimensiones, e indica qué referente empírico se va a utilizar en esta investigación. En el apartado cuatro se revisa la relación de ambos conceptos y las investigaciones que estudian ambas variables. El quinto apartado hace referencia a lo que esta investigación considera el corto plazo y un primer acercamiento histórico. Finalmente, se propone el mecanismo causal que guía esta investigación. El siguiente capítulo va a indicar cómo se pretende responder a cada pregunta planteada.

2. El crecimiento económico

Las teorías del crecimiento de la economía llevan siglos siendo estudiadas. Los principales precursores de la teoría moderna del crecimiento tienen que ver con Smith, Ricardo y Malthus, los cuales estudiaron el crecimiento económico impuesto en el nuevo sistema de capitalismo industrial en los siglos XVIII y XIX (Harris 2007; Jiménez 2011). El modelo de Solow, sin embargo, suele ser el principal punto de partida para entender y analizar el crecimiento (Romer 2012). Dentro de la historia moderna, el crecimiento económico ha ido en aumento sobre todo en países industrializados en donde las tasas son mayores que en siglos anteriores. Dos tipos de crecimiento se encuentran presentes: los de “milagros” y los de “desastre”. Los primeros tienen que ver con un alza del crecimiento económico superior al promedio mundial en un tiempo prolongado. Es así como estos milagros provocan que los países avancen rápido en la distribución de la renta generada. Los segundos, tienen que ver con aquellos países en que su crecimiento cayó por debajo de los niveles promedio mundial, y con aquellos que no han crecido en comparación con el promedio al mismo ritmo (Romer 2012).

2.1. Cómo se evidencia el crecimiento económico

El crecimiento económico como tal es un fenómeno complejo de largo plazo que se puede constreñir a factores relacionados al aumento de la población, los recursos de los países, la infraestructura de la que se dispone, etc. El crecimiento económico implica el aumento de la riqueza nacional en términos del PIB (Producto Interno Bruto), del PNB (Producto Nacional Bruto) y de los IN (Ingresos Nacionales). Lo anterior se puede medir por medio del aumento de la capacidad de producción, tanto relativa como absoluta, y con énfasis en mediciones per cápita teniendo en cuenta los cambios de la economía. El proceso de crecimiento económico se relaciona con al aumento del tamaño de la economía, a través de indicadores macroeconómicos y en especial del PIB per cápita (Haller 2012).

El análisis del crecimiento económico tiene como uno de sus centros la evolución del PIB, sobre todo en la tasa a la que crece en cierto periodo determinado y además en la manera que se puede calcular en términos reales para eliminar efectos de la inflación (Galindo 2011). Para realizar comparaciones entre países, sin embargo, se utiliza el PIB per cápita, es decir, el PIB dividido para el total de habitantes de un país. De manera puntual, el crecimiento económico se calcula como el aumento del ingreso nacional per cápita, es así que se aproxima mejor al cálculo, pero debe tenerse en cuenta que resulta ser un indicador promedio (Jiménez 2011; Haller 2012). Cabe mencionar que la tasa de crecimiento es importante ya que, pequeñas diferencias alrededor de ésta pueden generar grandes diferencias en niveles de renta per cápita en largos periodos de tiempo (Sala-i-Martin 1990). Además, con base en el tipo de información que se tenga, se pueden calcular otros indicadores que reflejen el crecimiento como por ejemplo el PIB por industria, el PIB por trabajador, la productividad, etc. (Galindo 2011).⁴ Según Haller (2012) tres diferentes resultados se dan cuando se observa el crecimiento económico:

- 1) Positivo: cuando la tasa promedio anual de los indicadores macroeconómicos es mayor a la tasa de crecimiento de la población.
- 2) Nulo: cuando ambas tasas se igualan.
- 3) Negativo: cuando la tasa de crecimiento de la población es mayor a la de los indicadores macroeconómicos.

⁴ Se indica que este tipo de indicadores no tienen en cuenta cuestiones como la desigualdad económica, la economía informal, otro tipo de externalidades, etc, que suelen perjudicar a economías, sobre todo, de países menos desarrollados (Galindo 2011).

Con relación al crecimiento económico cabe diferenciar entre éste y sus fluctuaciones. Las fluctuaciones son consideradas como fenómenos en el corto plazo sin gran relación, mientras que el crecimiento económico es un proceso de largo plazo. Sin embargo, las fluctuaciones pueden tener efectos sobre las variables importantes dentro de la economía (Jiménez 2011; Haller 2012).

2.2. El contraste: el desarrollo económico

El proceso de desarrollo se puede denotar como aquel que expande las capacidades de las personas.

— Sen: “Development: Which Way Now?”, 755.

Crecimiento económico no es lo mismo que desarrollo económico, pero no se puede negar que el crecimiento es uno de los aspectos del desarrollo. El concepto de desarrollo es esencial para la economía, pues ésta se ve evaluada en lo que repercute hacia la vida de los seres humanos. La mejora de las condiciones de vida debe suponer un papel esencial de todo el ejercicio económico (Sen 1983, 1988). El concepto nace posterior a la Segunda Guerra Mundial con la rama de la economía del desarrollo, que centraba su atención primeramente Producto Nacional Bruto y en el empleo (Sen 1988; Reyes 2009). Se considera como supuesto que los grupos dentro de esta definición tienen acceso a múltiples servicios y que su cultura se respeta en su sociedad particular (Reyes 2001; 2009). El desarrollo económico no resulta ser directamente el proceso con el cual se incrementa las economías nacionales. Existe una diferencia que se debe resaltar y es que el desarrollo económico muestra cómo el crecimiento tiene un efecto y un impacto dentro de la sociedad, lo cual realiza a través de observar los estándares de vida que se desprenden (Haller 2012).

Las variables de crecimiento y desarrollo provocan confusión, aunque su importancia resalte. Se supone que el crecimiento debería realizar una contribución a las condiciones de vida de las personas, pero esto no siempre ocurre. El proceso de desarrollo es dependiente del crecimiento. El segundo se puede expresar por una variable que expande la economía (por ejemplo, el PIB), pero la relación que tiene con las condiciones de vida no es fácil de observar. Aunque son importantes las variables que hacen crecer la economía, el concepto de desarrollo engloba a otras que influyen en las condiciones de vida de la sociedad (Sen 1988). Un país se puede desarrollar más rápido cuando se crean planes de largo plazo en industrias y en la sociedad, la eficiencia en el uso de recursos, no se coloca el consumo inmediato como

principal actividad, se tiene disciplina fiscal en cuanto al uso de recursos, aumenta el grado de educación y se provoca que la sociedad sea más consciente, etc (Haller 2012).

2.3. Similitudes y diferencias entre crecimiento y desarrollo

Hay fuentes de diferencia entre ambos conceptos (Sen 1988):

- 1) No hay un concepto de igualdad en el crecimiento; se toma una visión agregada.
- 2) El crecimiento solo expresa lo transado en el mercado sin considerar lo que no tiene precio como el medio ambiente (precio de mercado fácil de rastrear).
- 3) Precios relativos diferentes – precios de bienes dados por el mercado. No toman en cuenta la importancia relativa para una economía en particular.
- 4) El crecimiento económico mira lo ganado en un punto de tiempo, mientras que el desarrollo necesita verse en el tiempo. El PIB no recoge toda la información necesaria para observar desarrollo (es inadecuado para ese fin).
- 5) Se ve un promedio de lo ganado, pero no cómo se utiliza (su finalidad).

Dentro de las similitudes las encontramos como procesos continuos, tratan de ser eficientes en el uso de los recursos, tienen como finalidad incrementar la calidad y los estándares de vida, y permiten construir y recorrer un camino. Para las diferencias encontramos que los resultados se miden de diferente manera dado que el desarrollo implica un patrón más profundo en cuanto a características cualitativas que van más allá de la evolución macro de indicadores (Haller 2012).

2.4. Definiciones de crecimiento económico

Una de las medidas de crecimiento económico más utilizada en los estudios empíricos es el PIB. Particularmente, el PIB per cápita resulta ser una buena manera de representar al crecimiento económico. A continuación, se van a indicar las principales definiciones de ambos conceptos:

- 1) Producto Interno Bruto: “PIB a precio de comprador es la suma del valor agregado bruto de todos los productores residentes en la economía más todo impuesto a los productos, menos todo subsidio no incluido en el valor de los productos. Se calcula sin hacer deducciones por depreciación de bienes manufacturados o por agotamiento y degradación de recursos naturales. Los datos se expresan en dólares de los Estados Unidos a precios constantes del año 2010” (World Development Indicators 2017).

2) PIB per cápita: “Producto Interno Bruto dividido para la población a medio año. El PIB es la suma del valor bruto añadido de todos los productores residentes en la economía más los impuestos a los productos, menos los subsidios no incluidos en los valores de los productos. No se toman las deducciones de la depreciación de activos manufacturados o por agotamiento ni degradación de recursos naturales” (World Development Indicators 2017).

2.5. Dentro del estudio

En esta investigación se va a trabajar con la medición de PIB per cápita tomado de *Maddison Project*, la cual contiene información del PIB per cápita en 1990 expresado en dólares *Geary-Khamis*.

3. La inestabilidad política

El estudio de la inestabilidad política tiene relación con el surgimiento de la teoría de la modernización la cual se conformó a partir de los años cincuenta y sesenta en las ciencias sociales. Esta teoría no ha tenido una definición general, pero se argumenta que surge posterior a la Segunda Guerra Mundial con aportes de élites intelectuales y políticas que buscan contestar diferentes interrogantes. Son las dos décadas posteriores en donde académicos estadounidenses colocan su atención a los problemas del desarrollo económico, a la estabilidad política y a cambios tanto sociales como culturales en las sociedades (Tipps 1973; Reyes 2001). El pensamiento occidental sobre el cambio social es uno de los pilares dentro de la teoría de la modernización. La manera en que los teóricos de la modernización abordan el estudio del cambio en todas las sociedades se ve influenciada desde finales del siglo XIX con la perspectiva de desarrollo en ciencias sociales en occidente (Tipps 1973).

La modernización es un proceso progresivo lento de largo plazo. Es un cambio con respecto a la evolución y no a una revolución. Su impacto se verá en el tiempo por medio de muchas generaciones, teniendo como supuesto que se derivan de la teoría de la evolución con raíces europeas y americanas (Reyes 2001). Las teorías de la evolución como del funcionalismo del siglo XX han sido la influencia para la conformación de esta teoría. Lo anterior se nota en sus características como por ejemplo la capacidad de adaptación al cambio (gradual y continuo) como condición de estabilidad, y en otros como el análisis del cambio social como un proceso, uso de conceptos como “sistema social”, etc. Debe considerarse que cada componente del proceso de modernización se mira como la representación de la fuente de

cambio operativo a un nivel nacional, a pesar de que puede ser estudiado a otros niveles (Tipps 1973).

Con objetivos más concretos, autores como Przeworski y Limongi (1997) explican que la modernización consiste en una diferenciación gradual y la especialización de estructuras sociales que tiene como finalidad separar estructuras políticas de otras estructuras, y que permite la democracia. La acumulación progresiva de cambios que preparan a una sociedad para llegar a la democratización sería su finalidad. Sin embargo, diferentes críticas se dan alrededor de esta teoría y de sus postulados dado que el desarrollo no es solamente unidireccional (Reyes 2001).

3.1. La formación del concepto

Para Ake (1974; 1975) el no entender de manera general la definición de estabilidad política es lo que provoca la idea equivocada de que la modernización causa inestabilidad política. Indica que el problema parece ser más aparente que real. El autor revela que el término es aplicado a una relación en donde existe la posibilidad de un cambio. Esta relación se aloja en un sistema, al que se le puede denominar estable o inestable. Puede existir un tipo de variable (X) que desestabilice un sistema (S1), pero no se puede generalizar a otro sistema (S2) a menos que ambos sean iguales. Dice que: “hacemos este tipo de suposición si declaramos que la violencia, las luchas civiles, las protestas, los golpes de Estado o la falta de aceptación de los procedimientos democráticos desestabilizarán los sistemas políticos.” (Ake 1974: 585-86). Estos aspectos son diferentes entre sistemas, es por eso que se necesita una definición de inestabilidad política que los tome en cuenta.

En primer lugar, es necesario definir un sistema político previo a definir [in]estabilidad política. El sistema político es un sistema de actos, y más precisamente, de roles. El rol se define como la configuración de expectativas del comportamiento asociadas con un actor en alguna situación donde exista interacción. Las expectativas tendrán que ver con deberes (lo que se debe hacer), con derechos (lo que uno puede hacer) y con capacidades (lo que se puede hacer). Habrá una interacción coherente cuando las expectativas del rol político sean las mismas entre los individuos de la sociedad y cuando el comportamiento corresponda a las expectativas del rol. Los roles permiten la interacción humana, pero los individuos no suelen tener un conocimiento detallado de las expectativas de esos roles. Por lo anterior, existe coherencia en la interacción cuando se conocen los límites generales permitidos de ese

comportamiento. Es así que las expectativas de roles promueven obstáculos que limitan la variabilidad de patrones de posibles “intercambios de comportamiento”. Se entiende los intercambios como comunicaciones y transacciones de los actores políticos, dentro de la estructura del sistema social limitado por esos obstáculos (Ake 1974; 1975).

Finalmente, la estabilidad política es la regularidad del flujo de esos intercambios políticos. Si se provoca un intercambio irregular, el sistema se vuelve inestable. La estabilidad del sistema se encuentra en la medida en que los actores políticos enmarcan su comportamiento dentro de los límites generales impuestos por las expectativas de rol de la interacción política. Como contraste, los actos desestabilizadores son intercambios irregulares. Se identifican regularidades e irregularidades en el flujo de los intercambios políticos para conocer el grado de estabilidad política dentro de un sistema. Un acto, intercambio o actividad de comportamiento es irregular si viola el patrón de intercambios políticos establecidos dentro de los límites. Ese es el camino por el cual la inestabilidad política surge dentro de cada sociedad, suponiendo siempre la estructura política propia. La definición de inestabilidad política se toma de otras que consideran a la violencia, desorden civil, etc, en donde existen intercambios irregulares, es decir, que caen fuera de los límites de las expectativas de roles. Es así como el intercambio político se convierte en una instancia de inestabilidad cuando se violan las expectativas establecidas acerca de cómo ese cambio puede darse de manera legítima (Ake 1974, 1975).

3.2. Enfoques tomados para la inestabilidad política

La inestabilidad política ha tenido diferentes enfoques de estudio que la toman en cuenta. Una primera rama, indica una posible relación con las fuerzas armadas y con su intervención dentro de la esfera de la política. Dado el nivel de desarrollo político, se encuentra una conexión con el grado y frecuencia de intervención militar en los asuntos civiles. Se indica que la inestabilidad política no se atribuye a bajos niveles de estándares de vida sino a las brechas que existen siendo muy agudas y localizadas (Finer 1962). Otra rama expone la relación entre inestabilidad política y cultura. Dealy (1974) explica que la clase media ha dominado en América Latina y que, a pesar de que parece encaminarse a una democracia pluralista, los arreglos de las instituciones son más monistas mostrando el intento de volver a su auténtica tradición. Este acercamiento plantea que diferentes expresiones dentro de un régimen pueden hacer peligrar la estabilidad de los gobiernos elegidos, tanto por sus opositores como por actos en contra del desarrollo de sus programas. A más de los anteriores,

otros estudios plantean una relación de la inestabilidad política con el presidencialismo (Linz y Valenzuela 1984). Este autor analiza las ventajas y desventajas alrededor del presidencialismo y parlamentarismo. Indica que existen diferencias en la manera en que cada uno se desenvuelve y casos en que la incertidumbre afecta a las dos de diferente manera. Explica sobre procesos alrededor de la inestabilidad dentro del gobierno que se pueden dar en cada sistema.

3.3. Primeras consideraciones de Inestabilidad Política

Al referirnos a inestabilidad política existen diferentes maneras de abordarla y varias definiciones que se pueden utilizar. ¿Son golpes de estado, asesinatos políticos, revoluciones, protestas, ajustes de gobierno y/o qué tipo de actos son los que se enmarcan en el concepto? Utilizar medidas de esta variable presenta dificultades al ser analizada en estudios empíricos dado que el grado de inestabilidad política no puede ser directamente observable, es decir, es un concepto latente (Cukierman, Edwards y Tabellini 1992; Alesina et al. 1996; Jong-A-Pin 2008; Roe y Siegel 2011). La inestabilidad política se puede definir y operacionalizar de diversas formas, concentrando algunos conceptos más específicos como la inestabilidad de regímenes, de gobiernos y, por otro lado, a la de los golpes de estado los cuales no suelen ser muy comunes (Asteriuo y Price 2000). Como ejemplo de lo anterior, se encuentra que: “Las ‘dimensiones de la inestabilidad’ a menudo incluyen acontecimientos que son parte de la actividad democrática (tales como cambios en el gabinete y manifestaciones pacíficas contra el gobierno) y eventos que implican la interrupción del sistema político (tales como revoluciones, etc.)” (Curvale 2010, 3; traducción propia).

3.4. Definiciones de inestabilidad política

Morrison y Stevenson (1971) expresan su definición de sistema político como las relaciones de autoridad dadas en la sociedad, las cuales, dentro de grupos con valores incompatibles, regulan el cumplimiento de las decisiones que se tomen en éstas sobre las recompensas que existen. El sistema va a cambiar cuando cambian la dirección de esas recompensas, y el conflicto se va a dar, volviendo el sistema político inestable, cuando la relación de autoridad se quiebre. Indican que la inestabilidad política es “la condición en los sistemas políticos en donde se quiebran los patrones institucionales de la autoridad y el cumplimiento esperado a las autoridades políticas se reemplaza por violencia política” (Morrison y Stevenson 1971, 348).

Por su parte, Sanders (1981) plantea que la inestabilidad política “es el grado al cual la ocurrencia o no ocurrencia de cambios en y al gobierno, régimen o la comunidad se desvían del patrón normal específico del sistema anterior especificado”. Alesina et al. (1996) lo plantean como la propensión de un colapso de gobierno a través de un cambio, por vías constitucionales como no constitucionales. Zureiqat (2005) investiga una de las medidas de la inestabilidad política: la democratización. Es de esa manera como la inestabilidad política se define, a grandes rasgos, en términos de cambios en, o retos al, sistema político. Aparte de que existen varias definiciones, existe mucha ambigüedad al medir la inestabilidad política dado que existen múltiples formas de cambiar o de retar al sistema político (Jong-A-Pin 2008).

3.5. Dentro del estudio

Para este estudio se va a tomar la medición empírica de *Coups d`etat* de Curvale (2010). Se considera un *coup d`etat* como: “(1) Cualquier cambio de gobierno, constitucional o no, que implique el uso o la amenaza de fuerza por parte de un grupo organizado militarmente. Las renuncias bajo la presión de la movilización popular no son golpes de estado. Las transferencias de poder entre los civiles que no conllevan fuerza no son "irregulares" (por lo tanto, los cambios de los líderes comunistas no son golpes de estado). (2) Cualquier reemplazo de un jefe ejecutivo militar por otro militar, a menos que la sucesión haya ocurrido según las reglas preestablecidas (por ejemplo, Figueiredo que reemplaza a Geisel en Brasil). Sólo se cuentan los golpes exitosos. Los “autogolpes” se codifican por separado. Cualquier intervención militar de poder/es extranjero/s que resulte en el derrocamiento o restauración de un líder (incluso los elegidos) se codifica como un golpe de estado.” (Curvale 2010, 227 traducción propia). Es de esa manera como la variable “*coup*” expresa si un golpe ocurrió en cualquier momento durante un año

4. La inestabilidad política y el crecimiento económico

Existen gran número de investigaciones que han estudiado la relación de las variables de interés de esta tesis. Se han encontrado diferentes relaciones y maneras de enfocar los estudios dependiendo de las preguntas que se desearon responder. Múltiples factores pueden intervenir en la relación de las variables en el corto como en el largo plazo, además de diferentes aproximaciones empíricas. A continuación, se va a presentar la literatura más relevante que conecta a las variables.

4.1. Las instituciones

La literatura que estudia el crecimiento económico ha tomado diferentes perspectivas, mostrando factores que parecen explicarlo de manera exógena: por medio de instituciones, de la situación geográfica, del comercio y de otros relacionados. Un primer acercamiento indica cómo se explica el desempeño económico por medio de las instituciones a través de los derechos de propiedad. Trabajos clásicos a niveles micro, exponen que una organización económica eficiente es la clave del crecimiento. Esta organización acarrea el establecimiento de arreglos institucionales que reduzcan la incertidumbre y de derechos de propiedad que creen incentivos para el desarrollo. Los derechos de propiedad establecidos por medio de instituciones afectan al desempeño económico por su efecto en los costos de transacción y de producción (North y Thomas 1973; North 1981; North 1990).

Dentro de la misma corriente, otros trabajos toman variables relacionadas a las instituciones actuales con un largo periodo de estudio. Acemoglu, Johnson y Robinson (2001; 2002) observan los efectos de las instituciones en el desempeño económico por medio de la tasa de mortalidad de colonos europeos y el tipo de institución (medida por la rentabilidad económica y el asentamiento de los colonos), respectivamente. Los autores argumentan que las diferencias en las experiencias coloniales podrían ser una fuente de diferencias exógenas en las instituciones, por la imposición de una estructura extractivista u otra que haya protegido los derechos de propiedad. Las colonias en donde los europeos enfrentaban altas tasas de mortalidad son más pobres actualmente que las colonias en donde la mortalidad era baja. Además, países que eran relativamente ricos en el año 1500 y que fueron colonizados por europeos, actualmente son pobres.

Otro grupo de autores indica una relación del crecimiento económico y la calidad institucional por medio de una variable relacionada a la antigüedad del estado. Bockstette, Chanda y Putterman (2002) utilizan dicha variable para representar la calidad institucional y asociarla con el crecimiento económico reflejado por el PIB per cápita. La primera variable se encuentra relacionada positivamente con medidas de calidad institucional, estabilidad política y con algunas variables económicas. Concluyen que una política temprana que cubra gran parte del territorio con una administración amplia puede ayudar a crear un gobierno más efectivo y acelerar el crecimiento económico. Bardhan (2005) utiliza la misma variable de antigüedad del estado para realizar su investigación, en respuesta a la variable de la mortalidad de los colonos. Este autor va más allá de la idea de las instituciones como

protectoras de los derechos de propiedad individuales. Propone observar la calidad institucional en el proceso de desarrollo a través de los derechos de participación democrática y de cómo las instituciones se organizan para hacer frente a las fallas de coordinación. La variable de antigüedad del estado ayuda a tener una visión histórica y continua de las instituciones para instrumentar los derechos de propiedad, a diferencia de lo que proponen Acemoglu, Johnson y Robinson (2001).

Dentro de esta corriente se presentan avances que toman a las instituciones tanto como las reglas formales, así como arreglos informales que se pueden suscitar. Compton, Giedeman y Johnson (2006) observan ambos tipos de instituciones y miran si existe un impacto positivo o negativo de la inestabilidad política sobre, primero, el cambio institucional, y posteriormente sobre el crecimiento. El “equilibrio institucional” resulta ser esencial para el análisis de estos autores pues juega un rol significativo al determinar su tasa de crecimiento económico. La incertidumbre que genera la intervención institucional es la principal forma de inestabilidad política que encuentran, aduciendo que cuando las instituciones presentan arreglos informales, los *shocks* políticos afectan en menor medida que cuando el arreglo es formal. Concluyen que la inestabilidad política no implica necesariamente un crecimiento negativo.

4.2. La geografía

Engerman y Sokoloff (1997, 2002) encuentran una respuesta teniendo en cuenta la dotación inicial de factores (suelos, clima y densidad poblacional nativa) que sería la raíz de la desigualdad desde la colonización. La mayor desigualdad de las colonias se pudo haber perpetuado por haber favorecido a ciertas élites, con mayor acceso económico y con alto poder político. Su idea principal se basa primeramente en la geografía, pero la combinan con la política por el medio institucional. Rodrik, Subramanian y Trebbi (2004) observan diferentes factores para determinar los niveles de ingreso alrededor del mundo, utilizando variables relacionadas a las instituciones, a la geografía y al intercambio. Sus resultados muestran que las instituciones son lo más importante y la geografía solamente afecta de manera indirecta, pero fuerte, la influencia sobre la calidad de las instituciones. Estos resultados son semejantes a los mostrados por Easterly y Levine (2003), acerca de la geografía representada por el trópico, los gérmenes y los cultivos, que tienen un efecto sobre la calidad de las instituciones, para posteriormente afectar el ingreso. Estos autores incorporan una hipótesis acerca de la política pública referida a temas de comercio e intercambio, pero que no termina explicando las diferencias en el PIB.

Por otra parte, Diamond (1997) vincula el desarrollo de las sociedades con determinantes geográficos que provienen de la revolución neolítica y del surgimiento de la civilización, sin tener en cuenta otras causas como las instituciones. Las distintas geografías son las que causan las actuales diferencias en el desempeño. Sachs (2001) por su parte contrasta el desarrollo de las economías situadas en los climas tropicales, postulando que, por su tecnología, son éstas las que se ven retrasadas en dos áreas fundamentales (salud y agricultura) lo que a su vez se traduce en una brecha salarial más amplia. Además, Sachs (2003) afirma que las instituciones importan, pero no exclusivamente. El desarrollo económico en países pobres va más allá de las deficiencias institucionales por lo que se deben tomar acciones directas, por ejemplo, políticas contra la incidencia de enfermedades. Las enfermedades causadas por las diferentes geografías pueden interrumpir el desarrollo económico a través, por ejemplo, de bajas tasas de inversión extranjera. Con lo anterior, Sachs critica a Acemoglu, Johnson y Robinson (2001), aduciendo que estos autores parecen negar dicha relación.

Coatsworth (1993; 2012) indica que las diferencias en el crecimiento económico para países que fueron parte de las colonias españolas y portuguesas, tienen que ver con la concentración de grandes extensiones de tierra en pocas manos a razón de las dotaciones iniciales de factores como plantean Engerman y Sokoloff (1997; 2002). Este autor, sin embargo, explica que desde la independencia la tenencia de la tierra cambia de manos provocada por un declive económico y por inestabilidad política, lo que causa que los conflictos sociales tuvieran una profunda y larga duración que dependió en su mayoría de las condiciones de cada colonia. Las sociedades desiguales se dan por esa concentración de tierra y de riqueza, en donde son las élites y grupos de poder los favorecidos mientras que los indígenas se convierten en sus esclavos. El autor expone que a pesar de encontrarse con niveles de PIB per cápita similares a los de los colonos del América del Norte al inicio del siglo XIX, los países de América Latina y el Caribe empeoraron en términos de desempeño económico con relación a estos pares. América Latina no creció en ese siglo en términos comparativos.

4.3. Otras maneras de aproximación

Otro campo que se ha explorado dentro de posibles factores del crecimiento es el del comercio y el de las finanzas. Sachs y Warner (1995) muestran que el abrirse al mercado mundial promueve tasas de crecimiento más altas en países pobres que en países ricos, presentando un crecimiento más rápido en los primeros. Vinculando la apertura comercial con

la inestabilidad política, Bussmann, Scheuthle y Schneider (2006) intentan contestar si el libre comercio reduce el riesgo de inestabilidad política y, por otro lado, si el proceso de liberalización la aumenta.⁵ Concluyen que no se puede sostener la idea de que los países que se abren más vayan a tener más riesgo de inestabilidad política. Además, sostienen la idea de que la integración mundial reduce el riesgo de conflicto doméstico y que el proceso de liberalización de la economía no aumenta el riesgo de inestabilidad. De la misma manera, vinculados al estudio de Engerman y Sokoloff (2002) a través de las condiciones estructurales como generadoras de la desigualdad a largo plazo que provoca inestabilidad política, Roe y Siegel (2011) establecen un mecanismo para explicar el desarrollo financiero. El resultado económico que buscan indicar es el atraso financiero provocado por la desigualdad inicial en donde encuentran que la inestabilidad política es importante para explicar la variación financiera alrededor del mundo.

De manera más sistemática y teniendo en cuenta otro tipo de variables, se propone una relación entre la fragmentación étnica y la inestabilidad política de manera indirecta, dado que la primera tiene una relación con la desigualdad económica (Alesina y Spolaore 1997; Alesina et al. 2003). Al existir este tipo de fragmentación se provocan diferentes fenómenos a los que se les relaciona una pobre calidad institucional, mal diseño de la política económica y un bajo desempeño económico, aparte de la desigualdad económica previamente señalada. Estos autores explican que el lenguaje no es la única manera de medir la etnicidad, sino que también toman en cuenta los clivajes regionales para su estudio. Sus resultados indican que el fraccionamiento étnico como el lingüístico son determinantes importantes del éxito económico en términos del crecimiento del PIB, la calidad de la política y la calidad de las instituciones. Sin embargo, es difícil medir el efecto preciso por la correlación existente del fraccionamiento etnolingüístico con otras posibles variables explicativas, en especial con las geográficas.

Los amplios sucesos de democratización y de globalización han dado paso para que la violencia étnica aumente en muchos de los países en desarrollo (Chua 2004). Una minoría se ha visto beneficiada por sobre la mayoría, en donde domina el mercado y concentra gran parte de los ingresos económicos. Las desigualdades que se presentan proveen de resentimiento a las grandes mayorías y provocan violencia afectando al mercado y a la democracia. Dentro de

⁵ Estos autores miden la inestabilidad política como las protestas masivas y la violencia política.

la línea anterior, Bezemer y Jong-A-Pin (2007) exponen que el efecto del estudio de Chua (2004) no es algo que se aplica globalmente. A través de un análisis empírico miran que esta teoría es relevante especialmente para África, pero no viaja a las demás regiones que investigan. Además, encuentran que cuando se vive en regímenes democráticos, el conflicto étnico disminuye cuando no existen figuras de mercado dominante. Al contrario de la teoría de Chua (2004), se presentan mayores conflictos en torno a la democratización y a la globalización en países donde no han existido grupos minoritarios que dominen la economía, es decir, mayores conflictos existen alrededor de la obtención del poder.

Siguiendo con esta línea, Easterly y Levine (1997) plantean una investigación que muestra que la diversidad étnica tiene influencia en el desempeño económico y que este efecto trabaja indirectamente, y ayuda explicar las diferencias entre países, por medio de la política pública, la estabilidad política y otros indicadores económicos. La polarización dentro de la sociedad puede aumentar por la diversidad étnica, lo que a su vez impide la eficiente provisión de bienes públicos que terminan en problemas económicos. Un grupo es el que se va a favorecer por la extracción de rentas dejando a la mayoría en malas condiciones sociales, lo que provoca un consenso más difícil para promover políticas públicas en favor del crecimiento. Concluyen que existe una tragedia en el crecimiento de largo plazo provocado por esta diversidad.

A más de la diversidad étnica, Rodrik (1999) expone que los conflictos domésticos son fundamentales para entender las tasas de crecimiento. Este trabajo pone énfasis en la relación de los conflictos internos con los *shocks* externos y, por otro lado, mira la interacción entre instituciones domésticas y manejo de conflictos. Es de esa manera que indica que sociedades divididas con instituciones débiles en manejo de conflictos son las que experimentan resultados económicos negativos. Los conflictos sociales internos no permiten que se lleven a cabo ajustes fiscales lo que provoca que se disminuya la producción, generando incertidumbre a nivel económico y desviando hacia la parte redistributiva actividades de la parte productiva. El autor concluye con recomendaciones para mejorar la sociedad interna con instituciones democráticas y participativas, un estado de derecho fuerte y seguro social.

4.4. Los hallazgos negativos o no significativos

Desde un enfoque histórico tomando la parte final del siglo XIX y los primeros años del XX, Haber, Maurer y Razo (2003) en el caso de México, analizan el desempeño económico y el

cambio institucional, comparando al crecimiento con la estabilidad e inestabilidad política. Relacionan variables de violencia con cierta identidad del gobierno, en la cual no se ven afectados los derechos de propiedad privados, lo que se puede traducir en un vínculo hacia el crecimiento económico. Aunque se segmenta por industrias, y no encuentra una fuerte relación entre las variables de interés, ayuda a vincular el estudio a ciertos determinantes políticos del crecimiento económico. Según Bates (2004), sin embargo, los datos no son fiables y conducen a un sesgo en favor del crecimiento económico.

Campos y Nugent (2002) no encuentran una relación causal entre la inestabilidad política y el crecimiento económico. Utilizan un acercamiento de inestabilidad “socio-política” la cual describiría mejor dos tipos de escenarios: los muy severos y los no tan severos. A pesar de que plantean utilizar técnicas de estimación causal muy refinadas (test de causalidad de *Granger* y reportan estimaciones de las variables instrumentales de la especificación de Anderson-Hsiao-Arellano), utilizan una base de datos relativamente de corto plazo⁶ con una estimación por componentes principales, que como señala Jong-A-Pin (2008), no es la mejor manera de crear un indicador de este tipo. Sin embargo, concluyen que no existe una relación fuerte que haga que la inestabilidad política provoque un bajo rendimiento económico.

4.5. Explicación desde las dictaduras

El tipo de régimen también es considerado. En regímenes democráticos, la inestabilidad política representada como disturbios, manifestaciones, etc., suele ser entendida como fenómenos normales que ocurren dentro de los límites institucionales. Sin embargo, en las dictaduras estos eventos suelen ser inusuales, y pueden amenazar más a la preservación del régimen. El mismo fenómeno político impacta de diferentes maneras al tipo de régimen. Con las muestras de insatisfacción social, las repercusiones económicas llegan a ser más graves en dictaduras que en democracias (Feng 1997; Przeworski 2004). “El rasgo característico que distingue a los regímenes dictatoriales de las democracias es el uso de la represión y las restricciones a la competencia política formal para mantenerse en el poder” Bar-El (2009, 30).

Por su parte, Overland, Simon y Spagat (2005) construyen un modelo de crecimiento en donde toman en cuenta la probabilidad de que algún evento catastrófico haga cambiar la “habilidad” de extracción de riqueza del régimen. Al observar la cantidad de capital inicial, el

⁶ Como se hizo mención anteriormente. La base de datos se comprende desde 1960-1995.

dictador puede empeorar o hacer que crezca más rápido la economía. Los autores caracterizan dos tipos de dictadores según lo postulado por Barro (1996): el primero, presiona la tasa de crecimiento en mayor medida que el óptimo social, mientras que el segundo extrae todos los recursos a su disposición o hace que la economía se estanque. La determinación del tipo de dictador es endógena, y los resultados económicos son variados. Dependiendo del tipo de dictador, la inversión de las firmas se va a revelar, provocando o no crecimiento. Es así que los autores concluyen que el desarrollo de capital doméstico es importante para la estabilidad del régimen y que el efecto contrario sería causado por un dictador del segundo tipo.

Dentro de esta línea Bar-El (2009) indica que la amenaza a la seguridad de las dictaduras puede ser de beneficio para la población. El autor construye modelos de crecimiento los cuales dan cuenta de las fuentes que provocan diferencias económicas y políticas de represión entre múltiples dictaduras. El descuento del futuro por parte del dictador, como señala Barro (1996), es de donde parte el autor e indica que éste tiene relación con el ingreso nacional, el desempeño económico y el grado en que la población se beneficia de ese ingreso. Es así como estos factores inciden en el tipo de impuestos y la política de acumulación del gobernante autoritario. Las decisiones de asignar los recursos por parte del dictador dependen de: 1) el factor de descuento subjetivo a éste y 2) el grado de amenaza que presenten los insurgentes al régimen. La probabilidad que los insurgentes tengan éxito derrocando al régimen (o jefe de turno) disminuye en la medida en que aumenta el bienestar de la gente. Este autor concluye que ciertas amenazas son buenas para la población, como la competencia política es buena para obtener beneficios sociales en las democracias.

5. Un primer acercamiento histórico y el corto plazo

Los trabajos hasta aquí presentados proponen enfoques y perspectivas vagas respecto al crecimiento económico y su relación directa con la inestabilidad política en el largo plazo. Un primer acercamiento sobre esta cuestión fue otorgado por Dean en 1970. Este autor es uno de los pioneros en analizar empíricamente la relación del crecimiento económico y la inestabilidad política en el largo plazo (periodo extenso 1823-1966). Conecta la vida del sistema político de América Latina con la recurrencia en la violencia: golpes, asesinatos, guerras, revoluciones, etc. Utiliza una variable relacionada a la violencia - los golpes - como su indicador de la inestabilidad política, y el valor de las importaciones como su variable económica. Concluye que la violencia tiene un patrón recurrente y que ésta se encuentra acompañada de una fluctuación económica, y que ambas se encuentran relacionadas a ciclos

de intercambio internacional. Es un trabajo significativo que ayuda a establecer el punto de partida para encontrar la relación entre las variables de interés. Sin embargo, el autor indica que no puede establecer un vínculo causal.

Por otro lado, diversos estudios especialmente de economistas, han tratado la relación entre la inestabilidad política y el crecimiento económico, en un periodo relativamente corto. La relación inversa existente entre los golpes, revoluciones y asesinatos políticos (mediciones empíricas de inestabilidad política) con el ingreso e inversión (variables de crecimiento económico) son recurrentes en este tipo de literatura especializada (Londregan y Poole 1990; Barro 1991; Alesina y Perotti 1994). Sus postulados muestran que la probabilidad de que exista inestabilidad política, expresada como mayor propensión a golpes y a mayores cambios de gobierno, está muy influenciada por la tasa de crecimiento económico.

Otros trabajos utilizan la variable de inflación como su variable económica (Edwards y Tabellini 1991; Cukierman, Edwards y Tabellini 1992; Ozler y Roubini 1996). En el segundo estudio se estima una alta probabilidad de cambio de gobierno como el indicador de inestabilidad en el ejecutivo traducida en inestabilidad política, y en el tercero se investiga el impacto de variables políticas y económicas en la determinación del suceso económico. Se encuentra, como se muestra a lo largo de esta literatura, una relación entre ambas variables: tanto que la inestabilidad política hace crecer la inflación como que una alta inflación incrementa la propensión del cambio de gobierno. En el tercer estudio, sin embargo, la tasa de inflación no es significativa estadísticamente dada la propensión al cambio de gobierno.

Alesina et al. (1996) indican que gran parte de la literatura presenta modelos en los cuales la inestabilidad política provoca ineficiencias en la economía. Dentro de su estudio sugieren que la inestabilidad política reduce el crecimiento económico, en donde se toman variables económicas y factores regionales que afectan ambos sucesos. Estos factores regionales pueden ir vinculados a la relación que existe entre países ricos y pobres. Esta relación entre tipo de países es tomada en cuenta por Benhabib y Rustichini (1996), quienes observan que los países pobres, en contra de lo que dice la teoría neoclásica del crecimiento, han invertido a tasas más bajas, exhibiendo conflictos sociales más intensos e inestabilidad política, y por ende no han crecido más rápido que los países ricos.

Otro referente que se ve condicionado por la inestabilidad política es el capital humano, el cual es una medida indirecta del crecimiento económico. Gyimah-Brempong y De Camacho (1998) estudian esta relación, indicando que el crecimiento económico se ve afectado por la inestabilidad política directamente al disminuir la producción e indirectamente al bajar la inversión en capital humano y físico. El pobre desempeño económico, al contrario, puede desestabilizar el sistema político. Otra de las relaciones que se ha estudiado, se da por medio de la utilizada por Zureiqat (2005). Este autor investiga la relación entre la inestabilidad política y el crecimiento económico, en donde toma en cuenta una de las mediciones empíricas de la inestabilidad política: la democratización. Con su revisión de la literatura concluye que este indicador es una buena *proxy* de la inestabilidad política. Otro enfoque investiga las mutuas causas del fenómeno. Es así que Feng (1997: 391) idea la existencia de un enfoque simultáneo en el cual propone: “una relación del crecimiento y de la estabilidad política y luego un enfoque entre crecimiento y democracia, los que permiten identificar el efecto indirecto de la democracia en el crecimiento a través del impacto en la estabilidad política.”

A pesar de estos acercamientos, la inestabilidad política y el crecimiento económico no han sido suficientemente estudiados sistemáticamente con evidencia empírica en largos periodos de tiempo. Los estudios mencionados, primero, intentan encontrar determinantes exógenos a través de diferentes factores relacionados al crecimiento económico; y segundo, aunque más específicos con el problema a investigar, observan un periodo relativamente corto en los cuales los diferentes acontecimientos no son concluyentes. La endogeneidad conjunta es una de las discusiones que más se presenta en esta literatura, y que ha sido tomada cuenta por ciertos estudios. Además, la incertidumbre generada alrededor de la relación de las variables crea circunstancias que afectan a factores políticos y económicos, lo que provoca que la inestabilidad esté presente cuando existen resultados económicos adversos, y viceversa. La finalidad de este trabajo es observar el vacío existente entre la relación de la inestabilidad política con el crecimiento económico en el largo plazo para un conjunto de países de América Latina, utilizar variables que parecen mejor ajustarse a esta relación, encontrar cómo interactúan las variables en el contexto especificado y, finalmente, encontrar los mecanismos causales por los cuales la inestabilidad política afecta al crecimiento económico.

6. ¿Cómo se da la relación? Mecanismo causal

Las aspiraciones y expectativas de una sociedad cambian conforme son conocidas nuevas maneras de cumplir sus objetivos. Los medios por los cuales la sociedad puede cumplir sus objetivos son reglas claras y estructuradas que intervienen en los procesos en que sus recursos se ponen en juego. Dentro de una sociedad, los dueños de los recursos no solo preocupan de los retornos actuales, sino también de los futuros. En la presencia de alguna externalidad, los retornos futuros van a depender de las decisiones de las personas de colocar sus factores en donde crean más conveniente, lo que a su vez depende de las expectativas de las ganancias que tendrán. Si piensan que se va llegar a un equilibrio antes que, a otro, tal vez sea así (Krugman 1991).

La inestabilidad política plantea un escenario dentro de esas expectativas. A grandes rasgos, la inestabilidad política es definida en términos de cambios irregulares en el sistema político o de desafíos en éste. Observar esos cambios y desafíos resulta crucial para los actores. Una de las dimensiones de la inestabilidad política se expone con características referidas a cambios frecuentes del líder político, cambios constitucionales frecuentes, cambios en el gabinete, crisis de gobiernos frecuentes y cambios frecuentes en el tipo de política, que se modelan de manera que esta dimensión se piensa que aumenta la incertidumbre con respecto a las políticas económicas e institucionales de toma de decisión futuras (Jong-A-Pin 2008).

Según Carmignani (2003), se piensa razonablemente que la inestabilidad política incrementa la incertidumbre con respecto a instituciones y decisiones de los encargados de realizar política pública lo que a su vez repercute en las políticas económicas futuras. La incertidumbre con respecto a instituciones tiene que ver con varios problemas que no se pueden resolver por esta vía que pueden ser de tipo religioso, ideológico, lingüístico, etc, las cuales no encuentran una representación. Los resultados de la competencia de intereses en el plano político y de preferencias en el electorado son las que tienen que ver con la dimensión de los encargados de realizar la política pública, esos aspectos pueden finalizar en inestabilidad. De esa manera, la incertidumbre correspondiente a las políticas económicas que se contagia a los derechos de propiedad, al flujo de capitales extranjeros, a la productividad de los insumos, etc, afectan los incentivos de los hogares y de las firmas para invertir y acumular diferentes factores.

Al existir expectativas sobre la posibilidad o no de acciones que lleven a la inestabilidad política, ocurre que los rendimientos futuros (confianza para los actores económicos y políticos) dependen de las decisiones de asignación de factores de otros actores, los que a su vez dependen de las expectativas de ganancias futuras de éstos. Si parece que no va a existir ningún tipo de creencias positivas alrededor de las decisiones futuras ni de los beneficios, entonces es más probable que eso ocurra. Las expectativas planteadas de esta manera exponen que: si va a existir un beneficio en que todos toman decisiones para mejorar, no hay para qué participar alrededor de la política. Si hay confianza en las decisiones, y un individuo cree que todos tienen esa confianza, presumiblemente el resultado que piensa se va a dar, pero si no es el caso, pueden existir diversos problemas entre esos, la afectación al crecimiento económico.

Pero ¿cómo se afecta el crecimiento económico? Existen algunas razones para que esto ocurra, pero las más evidentes tienen que ver con la incertidumbre que provoca desafíos violentos que pueden destruir el capital físico y afectar los niveles de producción. También se pueden obstaculizar reformas legales evaluando el costo-beneficio del titular de turno (Jong-A-Pin 2008). Como menciona Drazen (2004), la inestabilidad política puede afectar los resultados económicos por dos razones: 1) crea incertidumbre con respecto a los incentivos de los actores económicos y políticos alrededor a la acumulación de capital, y a los creadores de política pública que se desvían del fin del cargo que ocupan; y 2) la inestabilidad política puede tener un efecto directo en la productividad porque impide el funcionamiento del mercado y las relaciones económicas. Es así como la ausencia de expectativas positivas futuras hace que se cree un ambiente de alta incertidumbre en donde los agentes económicos y políticos no se encuentran seguros ni confiados, se devela mayores problemas alrededor de la política que crean desincentivos que finalmente resultan en un crecimiento económico negativo.

Presentadas las referencias que conforman este estudio, las principales hipótesis que se plantean son las siguientes:

- 1) A mayor inestabilidad política, menor crecimiento económico.
- 2) La inestabilidad política en dictaduras afecta negativa y más profundamente al crecimiento económico.
- 3) Las expectativas negativas, generadas por la incertidumbre de actores económicos y políticos, son el mecanismo causal que por el cual la inestabilidad política afecta al crecimiento económico.

Para América Latina explicar la relación de las variables de interés es imperante dado que los conflictos políticos son esenciales para entender el desempeño económico. La relación de las principales variables de esta investigación supone endogeneidad conjunta. Dada la naturaleza de la literatura, el objeto de estudio y las preguntas que se plantearon al inicio de este capítulo, un acercamiento metodológico mixto es lo más aconsejable. Es por lo anterior, que el siguiente capítulo va a indicar la metodología de esta investigación tomando en cuenta este problema y presentar manera detallada cómo se van a responder a las preguntas. Además, se va a precisar las variables que se pretenden utilizar teniendo en cuenta cómo han sido tratadas en la literatura relevante. Tanto herramientas cuantitativas como cualitativas se van utilizar para corroborar las hipótesis antes descritas.

Capítulo 2

Marco metodológico

1. Introducción

El capítulo anterior expuso las principales definiciones de las variables más relevantes de esta investigación, así como la relación que la literatura ha podido encontrar de las mismas. Se indicaron diferentes enfoques de cómo la literatura especializada se aproxima al problema y cómo responde sus preguntas, a más de señalar cuál es el acercamiento que el presente estudio propone. Como se mencionó, múltiples interrogantes se desprenden de la relación de las variables. Para interés de este trabajo se pretenden responder a tres interrogantes principales: 1) ¿cuál es el impacto de la inestabilidad política en el crecimiento económico de América Latina desde comienzos del siglo XX?; 2) ¿puede afectar el tipo de régimen la relación existente entre las variables a estudiar?; y 3) ¿cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política?⁷

La metodología que voy a implementar en esta investigación es de tipo mixta. Para responder las dos primeras preguntas, realizaré un análisis estadístico con un número grande de observaciones. Para contestar la última pregunta, voy a realizar dos estudios de caso de Ecuador.⁸ Para la parte cuantitativa voy a construir modelos de mínimos cuadrados en dos etapas (MC2E) y un modelo de ecuaciones simultáneas en tres etapas para poder observar la parte exógena de la variable de inestabilidad política que puede explicar el crecimiento económico. Posterior a la estimación planteo realizar un análisis de narrativas analíticas para los casos señalados. Este tipo de investigación se coloca dentro de las categorías de métodos mixtos utilizados en ciencia política. Mahoney y Goertz (2006) indican que estas tradiciones son en realidad culturas alternativas con creencias, valores y normas de cada una. Además, exponen que ambas partes, y los investigadores en sus campos, comparten la finalidad de llevar a cabo inferencias válidas, tanto descriptivas como causales.

⁷ Weller y Barnes (2016) profundizan el interés del estudio de los mecanismos causales por parte de los científicos sociales. Para estos autores, los mecanismos causales son considerados como las conexiones o los caminos entre las variables explicativas y los resultados. Cabe mencionar, como se señaló anteriormente, que pueden existir múltiples mecanismos causales cuando se estudia un caso en particular. Es por lo anterior que esta investigación expondrá uno de aquellos con base en la teoría en que se enmarca.

⁸ Justificación en páginas posteriores.

Un gran aporte al uso de métodos mixtos en la investigación social lo provee Lieberman (2005). El autor propone una manera general de integrar ambos enfoques exponiendo la utilidad a la hora de combinarlos. Acoplar estos dos enfoques permite mejorar la calidad conceptual y de medición, observar explicaciones rivales que se pueden dar y la certidumbre de los hallazgos generales que resulten de la investigación. Además, indica que el uso de una estrategia mixta ayuda a superar casos donde haya sesgo y en donde se puedan dar relaciones espurias, al tomar en cuenta los dos enfoques y aplicarlos. Esta estrategia sirve cuando el interés de la investigación no se da solamente con aspectos generales sino también con análisis específicos de casos. Humphreys y Jacobs (2015) indican que una parte de la literatura sobre métodos mixtos trata de vincular la contribución de los enfoques cualitativos al relacionar las estimaciones causales derivadas cuantitativamente con las lógicas teóricas. Un análisis estadístico con una muestra de observaciones grande puede estimar efectos causales, mientras que un análisis cualitativo complementario puede mostrar el mecanismo por el cual cualquier efecto se produce. Goertz y Mahoney (2012) exponen que las dos tradiciones se basan en realidad en diferentes cimientos matemáticos: la investigación cuantitativa se basa en la estadística inferencial mientras que la investigación cualitativa se basa en la lógica y en la teoría de los conjuntos. Por su parte, los estudios cuantitativos consisten en estimar los efectos promedio de variables específicas dentro de poblaciones o muestras. En los estudios cualitativos en cambio, el tema se centra en estudiar los resultados de casos principales, como los factores causales específicos dentro de ellos. Los métodos cualitativos pueden ser útiles como complemento a los estudios de N-grande en contextos donde no son posibles los experimentos. Lo anterior sucede al revisar si el mecanismo causal propuesto en la teoría se da en el estudio de caso.

Entrando de manera más profunda en el tipo de investigación mixta, y tomando en cuenta que la finalidad para este trabajo es combinar ambas tradiciones, a continuación, expongo cómo el análisis cuantitativo se logra conectar con los estudios de caso. Aunque existen muchas maneras de buscar mecanismos, una aproximación común suele ser la de emplear métodos mixtos. Este se produce por la convicción de que los estudios cuantitativos y cualitativos tienen fortalezas complementarias, que pueden aprovecharse para explorar la relación entre alguna variable explicativa, X_1 , y un resultado, Y , controlando otros factores (X_2). La naturaleza del método mixto de este tipo de investigación significa que tanto el estudio cuantitativo como el estudio cualitativo, deben compartir un conjunto de conceptos comunes, así que cualquier definición de mecanismo tiene que ser compatible con la relevante técnica

de estimación (Weller y Barnes 2016). Seawright (2016) argumenta que el análisis de regresión se realiza para representar el conocimiento disponible sobre la relación que existe en cuestión. Con una gran cantidad de datos, el interés es conocer esa relación para, posteriormente, descubrir cuál es la vía por la que ésta se produce por medio de un estudio de caso.

La mayoría de los estudios de caso tratan de dilucidar las características de una población más grande, incluso si la generalización se la hace de manera tentativa (Seawright y Gerring 2008). Seawright (2016) enfatiza el hecho de seleccionar estudios de caso posteriores a los análisis de regresión cuando se quiere realizar nuevos descubrimientos. Elman, Gerring y Mahoney (2016) plantean cómo mejorar el estudio de caso tomado desde la lógica cuantitativa. El supuesto es que la lógica de investigación cualitativa aplica a uno o solo a pocos casos que se contrasta con otros donde se trabajan con muestras grandes y en donde se puede aplicar modelos estadísticos. Los estudios de caso pueden ser una herramienta valiosa para desarrollar el conocimiento y las hipótesis sobre cómo funcionan los mecanismos causales, ya que tienen el potencial de continuar donde los estudios cuantitativos se quedan (Weller y Barnes 2016). Es así como diferentes trabajos tratan de explicar que la finalidad de los estudios de caso se da en explorar hipótesis sobre caminos causales partiendo de la principal variable explicativa hacia la variable de resultados (Seawright 2016), o que los estudios de caso tienen como objetivo, por lo menos, aclarar un efecto particular, que se enmarca en la relación de variables independientes con la variable dependiente (Elman, Gerring y Mahoney 2016).

Weller y Barnes (2016) introducen una técnica de estudio de caso que es complemento de un análisis cuantitativo y que se circunscribe dentro de los métodos mixtos de investigación. La aplicación de esta técnica tiene como finalidad dos objetivos. Primero, entender los mecanismos o los vínculos entre la asociación de una variable explicativa (X_1) y un resultado (Y) en casos particulares, por medio de la teoría existente, los estudios empíricos y los datos de N -grande. Y, segundo, generar información de estos casos sobre mecanismos en la población no estudiada de casos que presentan la relación X_1 / Y , y que puedan facilitar la generación de hipótesis. Al momento de hablar sobre cómo se pueden integrar ambas lógicas, Seawright y Gerring (2008) proveen un trabajo que complementa los estudios de N -grande con los estudios de casos. Los autores presentan un interesante acercamiento en donde contrastan cómo se seleccionan los casos para un estudio, por medio de un análisis

cuantitativo previo. Enmarcan 7 tipos de técnicas de selección de caso que parten de una lógica cuantitativa con intención de identificar casos útiles para la investigación en profundidad. Esa es una de las maneras en que ambas lógicas se van integrando metodológicamente.

Este capítulo se divide en cuatro secciones. La primera sección indica cómo se operacionaliza y se lleva a referente empírico en diferentes estudios la variable de inestabilidad política y cuáles son las dimensiones que presenta. La segunda sección va a dar cuenta del análisis cuantitativo que se utiliza. Se da inicio mostrando lo que es el análisis de Mínimos Cuadrados en dos etapas y el análisis de ecuaciones simultáneas, y lo que es una variable instrumental y sus características. Continúa indicando el problema de endogeneidad conjunta y la causalidad dentro de los modelos. Posteriormente muestra las variables y especificaciones de modelos que otros estudios han utilizado. Seguido de esto, presenta la especificación del modelo de esta investigación, con las variables y su codificación. Posteriormente, se indica el tipo de datos que se utilizan para el modelo y, finalmente, se presentan otros acercamientos metodológicos a la relación de las variables. En la tercera sección se expone el análisis de narrativas analíticas. Se muestra cómo se definen y cómo se construyen. Además, se indican cuáles son las críticas que se pueden desprender y cuál es el argumento de su uso en esta investigación. Al final del capítulo voy a justificar los estudios de caso de Ecuador en donde se emplea la metodología cualitativa.

2. Consideraciones de la principal variable independiente: inestabilidad política

Como se discutió previamente, la inestabilidad política es un concepto latente que tiene diferentes maneras de verse representado empíricamente. Se ha puesto énfasis en la manera en cómo se operacionaliza en estudios empíricos por medio de variables o indicadores, pero con diferentes consideraciones. A continuación, se va a presentar la definición de inestabilidad política y cómo ha sido llevada a referentes empíricos a partir del concepto.

2.1. Cómo se mide la inestabilidad política

2.1.1. Suma de eventos

Barro (1991) utiliza la suma de revoluciones y de *coups d'état* por año, y también el número de asesinatos políticos por millón de la población en un año para observar inestabilidad política. Cabe mencionar que utiliza las dos variables tomadas de Banks (1979). Aisen y Veiga (2008; 2011) utilizan la variable *cabinet changes* (tomada de Banks 1979) en donde

cuentan el número de cambios del titular en un año y/o si el 50% del gabinete se ocupó por nuevos ministros.

2.1.2. Eventos políticos y su probabilidad

Por su parte, Cukierman, Edwards y Tabellini (1992), Alesina et al. (1996) y Feng (1997) utilizan diferentes modelos que predicen la probabilidad de cambios de gobierno, la cual se utiliza como su proxy de inestabilidad política. Emplean diferentes aproximaciones desde el cambio de gobierno según lo que percibe ese gobierno actual, como los golpes de estado, transferencias de gobierno, intentos de golpes no satisfactorios, ajustes del ejecutivo y otros eventos políticos.

2.1.3. Modelo de análisis de componentes principales

Otro tipo de estudios presentan su variable de inestabilidad política como la reducción de un conjunto de datos. Morrison y Stevenson (1971) toman un conjunto de variables que finalmente dividen en tres dimensiones; Hibbs (1973) plantea su investigación alrededor de la violencia política de las masas; y Perotti (1996) utiliza variables de Jodice y Taylor (1988) de malestar social. Es de esa manera que un grupo pequeño de diferentes indicadores de inestabilidad política se calcula por medio de un grupo más grande de éstos.

2.2. Las dimensiones

Las aproximaciones al cálculo de la inestabilidad política sin duda dejan descubrimientos pertinentes para nuevos tipos de investigaciones. A través de los estudios, se ha tratado de dar dimensiones a la variable las cuales se presentan a continuación. Tanter (1966) plantea dos dimensiones de conflicto social que se van acercando a la definición. Observa evidencia con relación a las dimensiones del comportamiento de conflicto y la relación entre el comportamiento del conflicto nacional y extranjero. Dentro de las primeras se encuentran la agitación y la guerra interna, mientras que de la segunda salen la guerra, la diplomacia y la beligerancia. Morrison y Stevenson (1971, 349) concluyen que existen tres dimensiones: inestabilidad comunal, inestabilidad de élite y agitación política. Los autores exponen: “creemos útil distinguir entre élites, grupos comunales (sobre todo étnicos) y movimientos de masas (en los que las relaciones asociativas, más que comunales, son la base de la organización), y distinguir entre inestabilidad de élite, comunal y base organizativa de los insurgentes y la alteración estructural del sistema político que pretenden.”

Por su parte, Jong-A-Pin (2008) utiliza en acercamiento desde el mecanismo de las variables latentes, donde utiliza un *Exploratory Factor Analysis* para la medición de la inestabilidad política. Se basa en este modelo para obtener la mayor cantidad de varianza en un conjunto de indicadores. Encuentra que se puede distinguir 4 diferentes tipos de dimensiones de la inestabilidad política: 1) violencia de motivación política, 2) violencia motivada por las masas, 3) inestabilidad dentro del régimen político y 4) inestabilidad del régimen político. Este autor indica que el método de componentes principales, al reducir las dimensiones y su varianza, no es la mejor manera de estimar un indicador de inestabilidad política.

3. Análisis cuantitativo

El análisis cuantitativo busca responder las dos primeras preguntas de esta investigación. La literatura sugiere que existe un problema de endogeneidad en la relación de las variables a investigar. Es por lo anterior que esta sección toma en cuenta el problema e indica cómo los modelos expuestos intentan resolverlo. Dentro de los modelos existen dos tipos de variables: 1) endógenas (variables determinadas dentro del sistemas de ecuaciones – funciones de otras variables presentes en el sistema) y 2) exógenas (variables que se encuentran fuera del sistema de ecuaciones). Al encontrar una variable endógena (se correlaciona con el término de error), se viola uno de los supuestos del modelo de MCO, lo que produce sesgo e inconsistencia en los estimadores (Nagler 1999).

Dado que el interés de esta investigación se enfoca en observar cómo la inestabilidad política afecta al crecimiento económico, se estima dos tipos de modelos: 1) Mínimos Cuadrados en Dos Etapas (MC2E) y 2) Modelo de ecuaciones simultáneas, para la parte cuantitativa. Estos modelos permiten observar, a través de una variable instrumental, la relación entre la inestabilidad política (variable independiente) con la variable dependiente económica. La literatura que estudia la relación de las variables fue presentada en el capítulo anterior, sin embargo, se debe tener presente que: “es más probable que las variables económicas y las políticas se encuentren determinadas conjuntamente (endogeneidad conjuntamente), es decir, que no se conoce específicamente el sentido de la causalidad” (Carmignani 2003, 28), por lo que aclarar la manera en que se va a llevar a cabo la investigación se indica en este apartado.

3.1. Mínimos Cuadrados en Dos Etapas (MC2E) y ecuaciones simultáneas

El análisis de MC2E es un tipo de estimación que utiliza variables instrumentales para corregir el problema de inconsistencia que existe en el análisis simple de Mínimos Cuadrados

Ordinarios (MCO) cuando aparecen problemas de endogeneidad.⁹ Por su parte, la implementación de modelos de ecuaciones simultáneas toma en cuenta el problema de determinación conjunta entre la variable dependiente y una o algunas variables independientes. Ambas herramientas se proponen resolver el problema de la endogeneidad. Las variables endógenas son aquellas variables independientes que se encuentran relacionadas con el término de error. Aparecen entonces variables instrumentales que explican la variable endógena independiente (condición de relevancia) pero que no se encuentran relacionadas con el término de error (exogeneidad del instrumento). Para este trabajo se propone utilizar variables de inestabilidad política rezagada en periodos de tiempo como instrumento.¹⁰ A continuación, se va a precisar qué es una variable instrumental y cuáles son sus supuestos para poder incorporarla al análisis.

3.1.1. Modelo y la variable instrumental

Al suponer el modelo de regresión simple, puede existir el caso en que x tenga correlación con u con lo que el modelo de MCO no sería el óptimo ya que los estimadores serían sesgados e inconsistentes. Para poder obtener estimadores de β_0 y β_1 consistentes es necesaria la presencia de una nueva variable (z). Dicha variable debe presentar las siguientes características (Wooldridge 2010, 508):

1) z no está correlacionada con u :

$$\text{Cov}(z, u) = 0;$$

2) z está correlacionada con x :

$$\text{Cov}(z, x) \neq 0.$$

Dadas estas dos condiciones, z se considera un instrumento de x .¹¹ Dichas condiciones presentan primero exogeneidad del instrumento y segundo relevancia de éste, respectivamente. Al indicar que el instrumento es exógeno se quiere decir que no tiene correlación con el término de error, y decir que es relevante muestra que efectivamente

⁹ El estimador sigue siendo sesgado a pesar del uso de las variables instrumentales (Wooldridge 2010).

¹⁰ Una manera de construir una variable instrumental es por medio de los valores rezagados de los regresores (Carmignani 2003; Wooldridge 2010). Esto ocurre “porque para la determinación de los valores del periodo actual de las variables endógenas, las dan como constantes” (Kennedy 2003, 192).

¹¹ “Una característica del estimador de VI es que cuando x y u están correlacionadas, de manera que la estimación de las variables instrumentales en realidad es necesaria, el estimador nunca es insesgado. Esto significa que, en pequeñas muestras, el estimador de VI puede tener un sesgo sustancial, lo cual es una razón del porqué se prefieren las grandes muestras” (Wooldridge 2010, 510).

representa a la variable de interés (x). El primer supuesto no es generalmente observable por lo que se espera justificarlo por medio de la teoría. Para el segundo supuesto, al contrario, se pueden llevar a cabo pruebas que justifiquen su correlación. Se efectúa una regresión entre la variable endógena (x) y su instrumento (z) la cual debe rechazar la hipótesis nula de que el parámetro sea igual a cero (Wooldridge 2010, 508). A nivel poblacional (supuesto de correlación):

$$x = \beta_0 + \beta_1 z + v$$

Al tener una variable instrumental adecuada, los parámetros de la ecuación se pueden estimar de manera consistente; y dado los supuestos anteriores ($\text{Cov}(z, u) = 0$ y $\text{Cov}(z, x) \neq 0$) se identifica el parámetro escribiéndolo de manera que represente las covarianzas poblacionales (Wooldridge 2010, 510):

$$\beta_1 = \frac{\text{Cov}(z, y)}{\text{Cov}(z, x)}$$

3.1.2. Problema: variable instrumental deficiente

El principal problema que se destaca es que la estimación por variables instrumentales puede tener errores estándar mayores que los de MCO cuando la correlación entre x y z es débil, sea positiva o negativa; y otro problema surge cuando el supuesto de correlación entre la VI y el error no es necesariamente cero (Wooldridge 2010).

3.2. Endogeneidad conjunta y sentido de la causalidad

El problema de la endogeneidad puede ser atribuible a una mala especificación del modelo o a otros factores. Para resolver este tipo de problema, la estimación de un sistema de ecuaciones estructurales puede ayudar. Este proceso consiste en estimar dos ecuaciones: “1) con variables instrumentales (estimador de una sola ecuación) o 2) ecuaciones en tres etapas (estimador del sistema).” (Carmignani 2003, 30). Estos modelos se componen de dos ecuaciones en donde las variables de interés son, en cada una, la variable dependiente. Además, es necesario imponer condiciones en donde se asignen variables que estén presentes en una ecuación y no en la otra (exógenas) (Carmignani 2003).¹²

¹² Se puede utilizar pruebas posteriores a las estimaciones para observar el sentido de la causalidad: *Granger causality test* (e.g. Campos y Nugent 1999).

3.3. Aproximación a los estudios empíricos

La revisión de la literatura del capítulo anterior mostró múltiples investigaciones que han tratado problemáticas como la que este estudio se plantea. La manera en que se han respondido a las preguntas de interés involucró gran cantidad de variables que fueron utilizadas y probadas empíricamente. Para esta investigación se pretende utilizar variables similares a las expresadas en la literatura. Como se indicó anteriormente, para América Latina es necesario explicar la relación dado que los conflictos políticos serían fundamentales para entender el desempeño de la economía. Las relaciones que presentan las variables de interés de esta investigación tienen que ver con dos mundos solapados como es el político y el económico. Es por lo anterior, que a continuación se va a precisar las variables que se utilizan en la literatura relevante, y posteriormente indicar cuáles se toman en consideración en este trabajo.

3.3.1. Principal literatura: especificación de modelos

La literatura se ha centrado en el estudio de la relación entre las variables de manera empírica a través de diferentes especificaciones del o de los modelos. Algunos autores han investigado la relación sin tener en cuenta el sentido de causalidad sino solamente la correlación (Dean 1970); otros, han estimado modelos con datos de corte transversal suponiendo una relación inversa entre variables económicas e inestabilidad política (Barro 1991); muchos otros han utilizado modelos de ecuaciones simultáneas teniendo en cuenta la endogeneidad de las variables (Londregan y Poole 1990; Ozler y Tabellini 1991; Alesina et al. 1996). Según Carmignani (2003) el análisis empírico que estudia este fenómeno se caracteriza por una ecuación de regresión donde la variable dependiente es una variable económica que se ve influenciada por una variable política (principal variable independiente) y otras variables en la parte derecha de la ecuación.

Dado lo anterior, es necesario conocer cómo se han especificado esas ecuaciones. Autores como Londregan y Poole (1990), utilizan la variable de PIB (Producto Interno Bruto) per cápita y los coups d'état, como las variables dependientes en su modelo simultáneo. Por su parte, Cukierman, Edwards y Tabellini (1992) construyen su modelo con la variable dependiente económica por medio del nivel de señoreaje. Para las variables independientes, utilizan un grupo de variables que miden la estructura económica del país y un grupo de variables que miden el grado de inestabilidad y de polarización del sistema político. Dentro de sus variables estructurales, colocan variables dicotómicas sobre la existencia de democracia o

no especificando un modelo probit cuando la variable dependiente es el cambio de gobierno. Para Alesina et al. (1996) la ecuación de crecimiento se controla por varios determinantes económicos que se definen en los estudios empíricos sobre éste. De la misma manera, utilizan algunos indicadores de malestar político en la ecuación de cambio de gobierno (su ecuación de inestabilidad política). Carmignani (2003) indica que la variable dependiente (económica) puede ser: la tasa de crecimiento del *output*, el ratio de la inversión al PIB, el tamaño del déficit, la tasa de inflación, la tasa de crecimiento monetario o la tasa de interés. Para las demás variables independientes se utiliza un set de controles de variables económicas y políticas que afectan a la dependiente en donde se pueden incluir rezagos de aquellas.

Lo anterior indica de manera general las ideas de los autores al especificar las ecuaciones. Sin embargo, a continuación, se van a precisar las variables relevantes de esas investigaciones que ayudarán a especificar las variables, tanto dependiente como independiente, de esta investigación. Para Londregan y Poole (1990) la variable dependiente es el cambio en el PIB per cápita en cada país año a año. Las variables independientes que utilizan los autores dentro de su análisis son: la población expresada en millones, el logaritmo del ingreso per cápita, una variable dicotómica de si hubo disturbios, coups d'état fallidos, coups d'état exitosos, elecciones, ejecuciones políticas (en caso de que hayan existido), muertes por violencia política, tasa de crecimiento rezagada y variables dicotómicas por región. Ozler y Tabellini (1991) utilizan como variable dependiente los nuevos préstamos en los países. En la ecuación del crecimiento económico utilizan como variables independientes: cambio de gobierno percibida por el político de turno (*principal*), sanciones económicas, variabilidad del ingreso futuro, el ratio de las reservas, la tasa de riesgo libre; y variables estructurales como el ingreso presente (PIB per cápita), democracia, elecciones, mayoría en la legislatura.

Cukierman, Edwards y Tabellini (1992) dentro de su principal especificación colocan como variable dependiente el señoreaje. Esa variable se explica por las independientes: coups d'état (variable de inestabilidad política), el PIB per cápita, un indicador de comercio exterior, una variable dicotómica de si son países industrializados o no, variables dicotómicas por región, tipo de industria y un indicador del grado de agricultura. Sin embargo, utilizan gran cantidad de variables económicas y parecen dejar las políticas un poco de lado. Alesina y Perotti (1994) utilizan dos variables económicas como sus variables dependientes. Para estos autores la primera variable dependiente es el promedio del crecimiento expresado por el PIB per cápita y la segunda es el promedio de la tasa de interés. Dentro de las variables independientes

se encuentran: la educación – expresada como la tasa inscrita a la escuela primaria –, una variable de inestabilidad socio-política (variable independiente principal), la desviación del valor del PPP para la deflación de la inversión y variables por región (solo África).

Finalmente, Alesina et al. (1996) colocan dentro de la especificación de su modelo de ecuaciones simultáneas la tasa anual de crecimiento como su variable dependiente en la ecuación de crecimiento. La ecuación del crecimiento se va a explicar por los cambios de gobierno y cambios de gobierno mayores, el rezago de la tasa anual de crecimiento (se controla por persistencia del crecimiento al utilizar esta variable), el promedio ponderado del PIB per cápita para los países del G-7 rezagada, variables dicotómicas por región y la variable instrumental del crecimiento que se traduce en educación (el porcentaje de población en edad escolar inscrita a la escuela primaria). De esa manera, este modelo resulta explicar más ampliamente el fenómeno entre ambas variables. Por último, Carmignani (2003) indica que para las variables independientes se puede utilizar: el déficit anual rezagado, el cambio en la tasa de empleo, el cambio en la tasa de crecimiento, una variable dicotómica de ideología; a más de las variables políticas: inestabilidad de gabinete, alternancia en el cargo y volatilidad de los portafolios de los partidos. Dada las especificaciones señaladas, esta investigación analiza de manera teórica la relación de las variables en los modelos de la literatura de la siguiente manera:

$$y_{it} = \beta_0 1 + \beta_1 X_{it} + \beta_{k-1} Z_{k-1it} + u_{it}$$

La y_{it} es la variable económica de cada país por año que se ve influenciada por un indicador de inestabilidad política.¹³ La X muestra la variable de inestabilidad política (instrumentada). La Z muestra un conjunto de las variables políticas, económicas y otras que parecen afectar la variable dependiente (se va a incluir rezagos de la variable dependiente). Por último, u es el término de error. Las variables instrumentales pueden utilizarse en un modelo de regresión múltiple cuando las ecuaciones están justamente identificadas. Si la ecuación está justamente identificada (existen igual instrumentos como variables endógenas), se puede entonces incorporar un análisis de la forma reducida de los parámetros para posteriormente llevar a cabo la ecuación estructural que solventa el problema (Nagler 1999).

¹³ Se precisa el tipo de datos en la sección 3.5 de este apartado.

Con el supuesto de que se tengan dos variables explicativas (una exógena y otra endógena) se requiere encontrar un instrumento que explique a la endógena siguiendo los supuestos de variables instrumentales. Sin embargo, al incorporar un instrumento, y tomando en cuenta la presencia de la variable explicativa exógena, se debe expresar el supuesto en términos de una “correlación parcial” (Wooldridge 2010, 518). Lo anterior se lleva a cabo expresando la variable explicativa endógena en función de las exógenas (instrumento/s incluido/s) con un término de error, con lo que se crea una ecuación de forma reducida. El resultado debe presentar una correlación diferente de cero entre la variable endógena y su instrumento (llevando a cabo una prueba t). Por otro lado, la ecuación estructural presenta un modelo estándar en el que se consideran todas las variables explicativas que podrían estar afectando a la variable dependiente sin importar si son exógenas o endógenas. La notación del modelo lineal estándar puede llegar a diferenciar entre las variables que son endógenas con las que son exógenas por temas de claridad (Wooldridge 2010).

3.4. Identificación, especificación del modelo, las variables y la codificación

3.4.1. Las variables de este estudio

Dada la endogeneidad de las variables de interés, la estimación por MCO resulta ser sesgada e inconsistente por lo que se prefirió llevar a cabo una estimación por medio de MC2E con variables instrumentales y otra similar especificación con ecuaciones simultáneas. En general, al utilizar el método de MC2E deseamos observar el efecto de una variable de interés endógena sobre una variable de resultado. Por otro lado, las ecuaciones simultáneas nos indican los resultados de dos (o más) regresiones suponiendo las variables que sufren de simultaneidad en cada ecuación. La sección anterior indicó de manera teórica las ecuaciones de interés a estimar en esta investigación.

Al tener una variable independiente endógena, y al poder existir otras variables que no se presenten en el modelo y que sean instrumentos de ésta, se utiliza la ecuación de la forma reducida para encontrar el mejor instrumento y poder incorporarlo al análisis. Se utilizan las variables exógenas como los instrumentos con lo que se estiman los valores ajustados para la variable endógena (Wooldridge 2010). La primera etapa consiste en obtener los valores ajustados de la ecuación en forma reducida por medio de un modelo de MCO generando el instrumento y la segunda en sustituir el instrumento por la variable endógena y estimar un modelo MCO con la variable instrumental de la primera etapa. Esto va a producir estimadores

consistentes de todos los parámetros, pero seguirán siendo sesgados (Nagler 1999; Wooldridge 2010).¹⁴ Es por lo anterior, que se va a especificar a continuación:¹⁵

$$(1) \quad \log_gdpcap_{it} = \beta_{10} + \beta_{11}coups_{it} * + \beta_{12}pop_c_{it} + \beta_{13}\log_imports_man_{it} + \beta_{14}anti_gob_dem_{it-1} + \beta_{15}disturbios_{it-1} + \beta_{16}ehead_{it-1} + \beta_{17}tasa_PIBpc_worl_{it-1} + \beta_{18}turmoil_{it} + \beta_{19}democr_{it-1} + \beta_{110}gdpcap_{it-1} + u_{it1}$$

La variable dependiente va a ser el logaritmo del PIB per cápita, la cual es la variable económica.¹⁶ La principal variable independiente es la de *coups d'état*, la cual se debe instrumentar.¹⁷ El resto de independientes tienen que ver con variables políticas, económicas y de control. Dado que el análisis indica una estimación en dos etapas, a continuación, se va a precisar cómo funcionan éstas.

3.4.2. Estimación de la ecuación

Primera etapa: ecuación de forma reducida (MCO)

$$coups_{it} * = \beta_{20} + \beta_{22}coups_{it-1} + \beta_{23}anti_gob_dem_{it-1} + \beta_{24}disturbios_{it-1} + \beta_{25}ehead_{it-1} + \beta_{26}tasa_PIBpc_worl_{it-1} + \beta_{27}turmoil_{it} + \beta_{28}democr_{it-1} + \beta_{29}\log_gdpcap_{it-1} + \beta_{12}pop_c_{it} + \beta_{13}\log_imports_man_{it} + v_{it}$$

Segunda etapa: ecuación con el instrumento (MCO)

$$\begin{aligned} \log_gdpcap_{it} = & \beta_0 + \beta_{11}coups_{it} * + \beta_{12}pop_c_{it} + \beta_{13}\log_imports_man_{it} \\ & + \beta_{14}anti_gob_dem_{it-1} + \beta_{15}disturbios_{it-1} + \beta_{16}ehead_{it-1} \\ & + \beta_{16}tasa_PIBperpc_worl_{it-1} + \beta_{17}turmoil_{it} + \beta_{18}democr_{it-1} \\ & + \beta_{19}gdpcap_{it-1} + u_{it1} + \beta_{11}v_{it} \end{aligned}$$

¹⁴ Cuando existe una sola variable instrumental para la variable endógena se puede concluir que el estimador de la variable instrumental es igual al estimador de MC2E. En la medida en que haya un instrumento por cada variable endógena, se puede denominar indistintamente al método de estimación (Wooldridge 2010). Supuestos del modelo MC2E (Wooldridge 2010, 543-45 Apéndice 15^a).

¹⁵ La codificación, la fuente de información y la descripción de cada variable se encuentran en la tabla 1

¹⁶ Dada la asimetría de la distribución de los datos del PIB per cápita, se optó por modificar la variable a partir de su logaritmo. El apéndice va a indicar pruebas de robustez al utilizar otra variable económica dependiente la cual será la tasa de crecimiento económico.

¹⁷ Dada la complejidad de encontrar variables que puedan ser instrumentadas, se recurrió a rezagar las variables mencionadas anteriormente, siendo una solución como propone la literatura (Kennedy 2003; Carmignani 2003; Wooldridge 2010).

Los resultados se van a desprender de la segunda etapa, en donde la variable independiente *coups d'état* ya fue instrumentada: $coups_{it}^*$. La segunda etapa muestra todas las variables que pueden tener influencia sobre la principal independiente. Es por lo anterior, como la literatura lo plantea (Wooldridge 2010), se encuentran especificadas tanto en la primera como en la segunda etapa. El principal interés de esta aplicación es observar el resultado mediante la especificación de la ecuación (1). Además del primer análisis y como se mencionó anteriormente, dentro de esta investigación existe la idea de un sistema de ecuaciones simultáneas las cuales contienen cada una, una variable explicativa que se determina de manera simultánea con la variable dependiente y que suele estar correlacionada con el término de error (Nagler 1999; Wooldridge 2010). Se debe notar que las ecuaciones (1) y (2) son las mismas. Para el caso de esta investigación:

$$(2) \quad \log_gdpcap_{it} = \beta_{10} + \beta_{11}coups_{it} + \beta_{12}pop_c_{it} + \beta_{13}\log_imports_man_{it} + \beta_{14}anti_gob_dem_{it-1} + \beta_{15}disturbios_{it-1} + \beta_{16}ehead_{it-1} + \beta_{17}tasa_PIBpc_worl_{it-1} + \beta_{18}turmoil_{it} + \beta_{19}democr_{it-1} + \beta_{110}gdpcap_{it-1} + u_{it1}$$

$$(3) \quad coups_{it} = \beta_{20} + \beta_{21}\log_gdpcap_{it} + \beta_{22}coups_{it-1} + \beta_{23}anti_gob_dem_{it-1} + \beta_{24}disturbios_{it-1} + \beta_{25}ehead_{it-1} + \beta_{26}tasa_PIBpc_world_{it-1} + \beta_{27}turmoil_{it} + \beta_{28}democr_{it-1} + \beta_{29}\log_gdpcap_{it-1} + u_{it2}$$

Reemplazando la primera ecuación dentro de la segunda se debe plantear el supuesto de β_{11} y $\beta_{21} \neq 1$. Las variables *coups* y *log_gdpcap* son las variables endógenas mientras que u_{it1} y u_{it2} son términos de error estructurales, el resto de las variables son exógenas para cada ecuación con la posibilidad de que se repitan. Generalmente, las ecuaciones suelen tener diferentes variables exógenas las cuales son consideradas como restricciones de exclusión (Wooldridge 2010).¹⁸ Con la identificación realizada, se puede estimar el modelo mediante MC2E en donde las variables exógenas de cada ecuación serán los instrumentos (Wooldridge 2010).

¹⁸ “Como en el caso de los datos puros de corte transversal o de series de tiempo, las VI posibles provienen de la otra ecuación: los elementos en z_{it2} que no están tampoco en z_{it1} ” (Wooldridge 2010, 565).

3.4.3. Codificación de las principales variables

La tabla 1 muestra la codificación de las variables que fueron especificadas en los modelos anteriores. Tanto variables económicas como políticas fueron tomadas en cuenta a la hora de construir dichos modelos. La tercera columna de la tabla indica una pequeña descripción de la variable, mientras que la cuarta columna muestra la fuente de información de donde se tomó la variable. En el apéndice de esta investigación se encuentra un libro de códigos que explica de manera más amplia las variables y su tratamiento.

Tabla 1. Variables dentro del estudio

Variable	Nombre en base	Descripción	Fuente de información
Pib per cápita	<i>gdpcap</i>	PIB per cápita en 1990 en dólares Geary-Khamis (1990 Int. GK\$)	Angus Maddison (2003)
<i>Coups d'etat</i>	<i>coups</i>	Números de golpe de estado durante un año	Curvale (2010)
Tipo de régimen electoral	<i>smith_reg</i>	Clasificación de regímenes electorales.	Peter Smith (2005)
Democracia	<i>democr</i>	Dicotómica: 1=democracia; 0=caso contrario	Construida de Peter Smith (2005)
Demostraciones anti gobierno	<i>AGDEMONS</i>	Número de demostraciones anti gobierno en un año	Banks (2002)
Disturbios	<i>RIOTS</i>	Número de disturbios en un año	Banks (2002)
Cambio nominal en el ejecutivo en un año	<i>ehed</i>	Cambio nominal en el ejecutivo en un año (1=sí; 0=no)	Curvale (2010)
Tasa de crecimiento del PIB per cápita	<i>growth_gdpcap_world</i>	PIB per cápita en 1990 en dólares Geary-Khamis (1990 Int. GK\$)	Angus Maddison (2003)
Años desde la independencia hasta el segundo mandato	<i>turmoil</i>	Distancia en años al segundo mandato completo desde la independencia.	Curvale (2010)
Cambio de cabeza de gobierno	<i>headchanges</i>	Número de cambios en el ejecutivo en un año determinado	Curvale (2010)
Huelgas	<i>strikes</i>	Número de huelgas generales	Curvale (2010)
Población	<i>pop_c-fill</i>	Población en miles	Curvale (2010)
Importaciones manufactureras	<i>imports_man</i>	Importaciones de bienes manufacturados convertidos a dólares, en millones	GFD

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005 y Curvale 2010

3.5. Tipos de datos

Esta investigación utiliza un método mixto para responder las preguntas que se realiza. Dentro de la parte cuantitativa, muchos datos son tomados, lo que es conocido como un estudio de N grande. Existen algunas formas de ordenar estos datos con relación al momento en que fueron obtenidos y el tiempo en que se distribuyen. Existen varias formas en que los datos se conforman dentro de una base. Los estudios que relacionan las variables de inestabilidad política y crecimiento económico han seguido diferentes análisis dependiendo del tipo de datos con los que se trabaje. A continuación, se presenta cómo están conformados los datos en esta investigación y las limitaciones a la hora de realizar trabajos empíricos.

3.5.1. Time-Series Cross-Section (TSCS)

Para esta investigación se considera un tipo de base de datos *TSCS* la cual se va a componer de la unidad de análisis país-año. Esta composición para bases de datos relaciona las unidades de un estudio de corte transversal repetidas en el tiempo. Las primeras tienen que ver con la una unidad i por ejemplo países, ciudades, etc, mientras que las segundas con la dimensión del tiempo t . Al combinar ambas, nos encontramos con una unidad de análisis it que conforma el tipo de base de datos en donde la t suele ser mayor que la i (Carmignani 2003; Bohlken 2011).¹⁹ Lo anterior presenta la principal diferencia con los datos de panel en donde se observan muchas unidades de análisis con cortos periodos temporales por cada una. Es por aquello que los métodos de un tipo de análisis no son los mejores para el otro. Es necesario explorar la base de datos primero para después ejecutar una regresión. La necesidad radica en observar tendencias, correlogramas, etc (en series temporales) y también por medio de diagramas de caja, promedios de variables y demás (corte transversal). De esa manera se componen los datos por lo que es necesario llevar esos pasos al principio (Beck 2008).

3.6. Otras herramientas de análisis: modelo de vector autorregresivo (VAR)

A más de lo que se ha presentado en el apartado anterior, reviso y expongo otro tipo de acercamientos que se puede realizar. Otra herramienta que se puede utilizar al momento de investigar la relación de variables de este tipo es el modelo VAR. El modelo VAR (vector autorregresivo) se compone de un sistema ecuaciones simultáneas en la forma reducida y se utiliza cuando se desea dar cuenta de la interrelación que presentan las variables. Este tipo de modelo es útil cuando existe endogeneidad conjunta, como se explicó anteriormente. Además,

¹⁹ “El hecho que T sea grande reduce, aunque no elimina completamente, el sesgo de estimadores estándar” (Carmignani 2003, 24).

se caracteriza por tener ecuaciones no restringidas, es decir, que las variables explicativas aparecen en cada ecuación del sistema (Novales 2014). Por otro lado, el modelo VAR tomando en cuenta las series de tiempo, se originó en la macroeconomía en contraste al uso de los modelos de ecuaciones simultáneas (Sims 1980). El modelo VAR se utiliza de mejor manera cuando no es fácil determinar variables exógenas, como en el caso de los modelos de ecuaciones simultáneas en el cual es uno de los supuestos. Las variables explicativas que se utilizan suelen ser los rezagos de las variables dependientes y pueden ser otras exógenas que se utilizan para cada ecuación (Canova y Ciccarelli 2013; Novales 2014).²⁰

Para la relación de las variables de esta investigación se podría representar de la siguiente manera suponiendo que se tiene un solo retardo, dos variables:

$$(1) \quad gdp_{cap_{it}} = \beta_{10} + \beta_{11}gdp_{cap_{it-1}} + \beta_{12}coups_{it-1} + u_{it1}$$

$$(2) \quad coups_{it} = \beta_{20} + \beta_{21}gdp_{cap_{it-1}} + \beta_{22}coups_{it-1} + u_{it2}$$

Sin embargo, existen problemas con la simultaneidad del sistema de ecuaciones que se refleja en la inconsistencia de la estimación por MCO, y la autocorrelación de los errores. Estos problemas se resuelven con la transformación del modelo estructural a la forma reducida (Novales 2014).

4. Análisis cualitativo

Goertz y Mahoney (2012) exponen que la tradición de la investigación cualitativa se basa en la lógica y en la teoría de los conjuntos. Estos autores indican que en las investigaciones cualitativas el tema se centra en estudiar los resultados de casos principales, como los factores causales específicos dentro de ellos. Lo que va a resultar de revisar efectivamente si el mecanismo causal que propone la teoría aparece en el estudio de caso. Para Gerring (2004) el estudio de caso se define como uno de una simple unidad, pero de manera profunda. El objetivo es mostrar características que se pueden dar en un grupo de casos más grande con fenómenos similares. Por esa razón, empleo narrativas analíticas con la finalidad de constatar un mecanismo causal basado en expectativas, por medio de actores y de toma de decisiones,

²⁰ Para la aplicación de este modelo se podría utilizar el texto de Abrigo y Love (2016) para la estimación.

entre la inestabilidad política y el crecimiento económico para el caso ecuatoriano. A continuación, se expone la metodología.

4.1. Narrativas analíticas

Para esta parte del estudio voy a utilizar narrativas analíticas. Las narrativas analíticas emplean herramientas de análisis tomadas especialmente de la ciencia política y de la economía que prestan especial atención a líneas explícitas y formales de razonamiento, y las suelen combinar con herramientas que se utilizan mayormente en la historia, que prestan especial atención a los detalles y al contexto (Bates et al. 1998). Con esta combinación de herramientas pretendo observar el comportamiento de actores principales, describir estructuras, observar la secuencia de eventos y explorar patrones de interacción. Por medio de esta técnica, se pretende responder a la tercera pregunta de esta investigación: 3) ¿cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política?

Este tipo de análisis cualitativo comprende una combinación de un modelo teórico formal explícito más un profundo conocimiento del caso a estudiar (Levi 2006). “Este tipo de estudio utiliza la teoría de juegos ya que resulta útil para crear y evaluar explicaciones de eventos particulares. Se identifica y evalúa actores (individuos, entidades, naciones, legislaturas, etc) en donde se trata de entender sus preferencias, percepciones, la información que posean, las expectativas y demás, por medio de la revisión de documentos, de archivos de información, etc” (Pérez 2017, 4). Haciendo una evaluación y juntando todas estas piezas, la finalidad es construir y explicar el resultado de interés. Es así que, este tipo de análisis se enfoca en los mecanismos particulares de la interacción entre actores estratégicos que guían a ciertos eventos macro históricos en resultados políticos específicos (Bates et al. 1998). En particular, la finalidad con la aplicación de la técnica es explicar un evento de manera ordenada y lógica. Como explica una de sus principales contribuyentes: “Los ensayos están escritos de un modo que buscan revelar el esqueleto de la racionalidad y las decisiones que los autores toman al construir sus modelos, seleccionando lo que es esencial de la historia general, y diseñando sus explicaciones” (Levi 2006, 3).

El análisis de narrativas analíticas se centra en las decisiones de actores clave dentro de eventos puntuales. Se toma como supuestos que las decisiones son regulares, estables y que conforman patrones, más el poder en juego y el contexto del evento, así se conforma un

equilibrio o múltiples equilibrios. Las preferencias, los objetivos y la información de actores clave más el contexto en el cual se va a desarrollar el evento puntual es lo que se extrae primero. Con dichos insumos se pasan a elaborar formalmente las interacciones estratégicas que producen ese y no otros equilibrios (ver tabla 2). Se responde por qué un equilibrio se da en un momento dado en el tiempo con relación a otro equilibrio en otro momento diferente. Planteando los escenarios, la narrativa sirve para definir el que resulta más plausible entre los que se exponen. La teoría es la que ayuda a observar el proceso correcto. Se aplica así una teoría explícita o formal, que permite encontrar mecanismos causales (Levi 2006).

4.1.1. Construyendo narrativas analíticas

- 1) Se empieza revisando un proceso histórico concreto a detalle, como los eventos que se sitúan a su alrededor.
- 2) Se identifican actores, las elecciones realizadas, los caminos tomados y los rechazados, y cómo las decisiones se tradujeron en resultados.
- 3) Se concentra en la explicación lógica y formal de los procesos que llevaron a desatar el hecho de estudio, a través del uso de la teoría de la elección racional.
- 4) Se usa modelos de teoría de juego que resultan útiles para validar las narraciones iniciales. La teoría es actor central, y los juegos se dan en forma extensiva²¹ capturando la influencia de la historia, la importancia de la incertidumbre y la capacidad de los actores para manipular y llevar a cabo estrategias como los límites que éstos presentan.
- 5) El juego de forma extensiva sirve para construir el escenario que otorgue el vínculo entre los elementos de la narrativa y el resultado.

Tabla 2. Proceso de construcción de narrativas analíticas

1	2	3	4
Revisar evento histórico particular y circunstancias alrededor.	Identificar actores, decisiones, alternativas y resultados finales.	Explicación lógica y formal del evento a estudiar a través de la elección racional con narrativas.	Modelo de Teoría de Juegos en forma extensiva para explicar el evento con la narrativa y las alternativas.

Fuente: Bates et al. 1998

²¹ Representación de aspectos importantes como elecciones, movimientos de actores estratégicos, el tipo de información para la toma de decisiones y pagos para los resultados posibles.

4.2. Crítica a las narrativas analíticas

La creación e implementación de las narrativas analíticas dentro de la ciencia política ha traído adeptos y opositores. Algunos opinan que la mezcla empleada entre la elección racional y las narrativas se enfoca en un vacío de la literatura al tratar de explicar aspectos muchos más generales como herramienta, pero con un trabajo empírico “sucio” y en profundidad que contrasta con el análisis económico estándar lo que resulta importante para el trabajo de diferentes sub-disciplinas (Boettke 2000). A más de lo anterior, existen autores que ven a las narrativas analíticas como una importante contribución a las ciencias sociales históricas, y que, con mejoras, otros investigadores puedan adoptar el método de manera más efectiva (Parikh 2000). Sin embargo, se han planteado muchas críticas para esta metodología.

Uno de los principales críticos al respecto es Elster (2000). Este autor expresa que el argumento de las narrativas analíticas para comprender hechos históricos, por medio de la elección racional, excede lo que es capaz de hacer verdaderamente. Expone que este tipo de análisis no llega a explicar los fenómenos que quiere dada la complejidad y la falta de uso de ciertas herramientas de la teoría de la elección racional. A más de lo anterior, Goldstone (1999) indica que las narrativas analíticas tratan de utilizar muchas herramientas de la economía que tienen como objetivo llegar a un equilibrio o a resultados óptimos. Y que dicha finalidad hace que la historia se altere y se encuentre actores no racionales y que existan acciones que no hacen plausibles ciertos equilibrios. Carpenter (2000, 654) explica que: “en sus más sofisticadas, las narrativas en este libro son secuencias de hechos ordenados cronológicamente.” Este autor indica que no se entiende claramente cómo se definen a las narrativas lo que se traduce en limitaciones al momento de construirlas.

Siendo más puntuales, el supuesto de que los actores se encuentran motivados por su interés material no es creíble dado el complejo escenario histórico que se explica. Ciertos aspectos racionales se pasan por alto o no se toman en cuenta lo que hace menos creíble la explicación (Goldstone 1999; Elster 2000). Además, el juego como está planteado en el libro, no llega a analizar múltiples eventos que pueden tener injerencia en los resultados que proponen los autores, por lo que no se puede analizar muchos eventos que ocurran simultáneamente (Carpenter 2000). Por otro lado, se agregan las preferencias en altos niveles de las cuales hacen parte instituciones muy grandes y amplias que tratan de ser explicadas en largos periodos de tiempo (Elster 2000). Este análisis se ve condicionado por la estructura del juego

de forma extensiva, lo que provoca construir el modelo de elección racional con pocos actores o centrándose en una institución (Carpenter 2000).

Además, la idea de la elección, que los teóricos de la elección racional deberían tener muy en cuenta, no es plausible de creer en los capítulos del libro. Es necesario presentar evidencia de los agentes y de su comportamiento, en donde se debe exponer efectivamente las intenciones y las creencias que ellos tienen (Elster 2000). Carpenter (2000) indica que existe un problema de contingencia dado que los múltiples equilibrios no son plausibles en el libro y que los autores no los colocan explícitamente dentro de los capítulos. Por último, se asume información completa en casi todos los capítulos. Para los complejos procesos políticos no se puede dar por sentado que este resulta ser el caso, dado que existe gran incertidumbre (Elster 2000). Además, nada se puede encontrar ordenado previamente en una buena narrativa pues ninguno de los primeros sucesos parece definir o predecir el final, cosa que parece ocurrir en los modelos y en sus narrativas (Carpenter 2000). Por su parte Parikh (2000) indica que se pueden dar tres fuentes de sesgo en las narrativas: el tipo de datos, el sesgo mismo del investigador y la interpretación del lector. Como se puede indicar, el principal problema de este acercamiento surge desde el nivel de las motivaciones, racionales e irracionales, y de cómo parecen relacionarse. A más de lo anterior, no es claro cómo se construyen los modelos de la manera en que se puedan aplicar a diferentes casos (Elster 2000). Y, los capítulos del libro son débiles en dar indicaciones sobre qué información es necesaria para testear teorías o responder cierta clase de preguntas (Carpenter 2000).

4.3. ¿Por qué se utilizan las narrativas analíticas?

Las anteriores son algunas de las críticas que la literatura ha expuesto sobre el uso de las narrativas analíticas. Sin embargo, como se indicó en páginas anteriores, su utilidad sigue siendo amplia, y para este caso en particular, resulta ser óptima. Al tener una teoría que puede guiar las acciones de los individuos como es la teoría de las expectativas presentada anteriormente, se cuenta con una base en donde cimentar los estudios de caso seleccionado para esta investigación. Dada la combinación entre teoría formal y explícita, más un profundo conocimiento del estudio de caso, se puede llegar a responder la tercera pregunta que esta investigación presenta: ¿cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política? Sin embargo, es importante resaltar de manera clara las ventajas de aplicar esta herramienta, las cuales van a ser presentadas a continuación.

En primer lugar, las narrativas analíticas permiten combinar un modelo teórico formal explícito con un profundo conocimiento del caso lo que hace que los investigadores sean realmente expertos en el tema a investigar. Un modelo claro y explícito más una narrativa que acompañe los eventos, son características fundamentales a la hora de emplear esta herramienta. En segundo lugar, emplear la teoría de juegos es útil ya que ayuda a crear y evaluar explicaciones. Plantea escenarios posibles de cada evento según la información con que se cuenta e identifica los que no son plausibles para la explicación. A pesar de lo anterior, identifica dichos escenarios y los describe por medio de la información obtenida para finalmente descartarlos. De esa manera, provee la explicación necesaria para entender por qué ciertos escenarios no se dieron. En tercer lugar, a partir de la información recogida, otorga en detalle las preferencias de los actores principales, la información que cada uno tenía, así como las expectativas que se fueron manejando a partir del relato. Se toman en cuenta los eventos más relevantes para poder explicar el proceso y encontrar el mecanismo que logra conectarlos.

A más de lo anterior, la combinación de las narrativas con el modelo busca revelar el esqueleto de la racionalidad de los actores y de las decisiones que los autores toman al momento de construir sus modelos. Al existir gran cantidad de información alrededor de los eventos a analizar, la manera en que se presenta y las fuentes que se utilizan deben ser explícitas. Finalmente, el requisito de la teorización formal explícita (o al menos la teoría que podría formalizarse) obliga a los investigadores a realizar declaraciones causales e identificar un pequeño número de variables como fundamentales para entender el caso y la complejidad que tiene (Levi y Weingast 2016, 2). Es de esta manera que la herramienta presenta sus fortalezas para analizar los casos que esta investigación ha tomado. A continuación, se van a justificar los estudios de caso tomado.

5. ¿Por qué Ecuador?

Desde su independencia, 11 constituciones fueron expedidas durante el siglo XIX mientras que otras 7 tomaron lugar en el siglo XX. El total es de 18 constituciones que relatan la vida de Ecuador. Las constituciones ecuatorianas son caracterizadas como las leyes supremas con que se rige la sociedad nacional además de ser el instrumento jurídico-político a asegurar cierta institucionalidad económica (Paz y Miño 2007). Por lo anterior se considera: ¿por qué han existido tantas? Y, además, ¿qué ocurrió con la economía en el siglo?

Cada nueva constitución parece haber reaccionado a coyunturas históricas que tenían que ver con luchas por el poder, luchas de las élites políticas, insurgencias de sectores sociales e incluso fenómenos internacionales. Desde 1830 hasta 1929 las constituciones preservaban una república terrateniente oligárquica, en donde el propio Estado perpetuaba relaciones de poder favoreciendo a un grupo específico. Ya a inicios del siglo XX, Ecuador veía a la revolución liberal en decadencia, con el alzamiento del periodo plutocrático entre los años de 1912 y 1925. Es así como la burguesía agro-mercantil realizó cambios para afianzarse como clase dominante. Los factores que dividían la formación social en el Ecuador a inicios del siglo XX eran tan fuertes debido al disparate desarrollo económico y social existente (Cueva 1980; Paz y Miño 2007).

El golpe del 9 de julio de 1925 es el primero sin un carácter caudillista, ya que conlleva ideas de movimiento institucional en defensa de ciertos intereses clasistas. En la parte económica se produjeron cambios significativos en donde se acentuó el sistema de “libre empresa”, aunque el término parece estar mal acuñado para un país considerado como “precapitalista”. Entre los años 1925 y 1931 se crean el Banco Central del Ecuador, la Contraloría, la Superintendencia de Bancos, entre otras instituciones. Además, nace la ley de Impuestos Internos que dicta por primera vez el impuesto a la renta. A partir de la Constitución de 1929, se establecen las primeras leyes laborales a favor de los trabajadores y así quedan institucionalizadas. En este periodo, sin embargo, los bancos privados tuvieron una gran influencia en la economía logrando suspender la convertibilidad (Cueva 1980; Paz y Miño 2007; Paz y Miño 2011).

Ya con la Revolución Juliana, se supera progresivamente el tipo de régimen oligárquico-terrateniente. La “cuestión social” toma forma al pensar ya en las condiciones de vida de las clases trabajadoras (Cueva 1980; Paz y Miño 2007). Además, se lograron dos puntos clave: “primero, la institucionalización del Estado como instrumento de acción económica; segundo, la obligatoria preocupación del Estado para atender a las clases trabajadoras” (Paz y Miño 2011, 6). Para el periodo entre 1931 y 1948 existieron 20 gobiernos, muchos de éstos con ideas populistas. Además, gobiernos militares asumieron el poder estatal, y las guerras con el vecino del sur no cesaron durante el inicio de la década del 40. Este periodo se caracteriza por la gran inestabilidad política que se ve acompañada de una fuerte inestabilidad económica. Es solo al final de los 40 donde el gobierno encabezado por Galo Plaza fomenta el impulso de la actividad bananera del país (Paz y Miño 2011).

Dictaduras militares vuelven al escenario político a mediados de los 60 y los 70 donde el rol del Estado presenta mayor control. El modelo agroexportador del Ecuador cae a pesar de medidas fiscales que se llevaron a cabo. Para mediados de los sesenta se vuelve insostenible la economía ecuatoriana provocando periodos de inestabilidad política y conflicto social. Con la explotación petrolera a inicios de la década de 1970, el Estado se recompone al disponer de recursos suficientes para sostener y hacer crecer la economía ecuatoriana. El PIB se incrementó en más de tres puntos porcentuales previo a la crisis de la deuda. Son estas dos décadas las que establecen un modelo estatal de desarrollo destacando un papel activo del Estado en crecimiento económico y del capital en el país (Paz y Miño 2011; Oleas 2013).

En 1979 “el plan de retorno” se promueve en el país, pero crea resistencia en grupos económicos poderosos. Para 1982 el escenario cambia para América Latina con el problema del no pago de la deuda externa y las nuevas condicionantes del FMI en la región. Desde 1982 hasta 1991 Ecuador lleva a cabo políticas de ajuste macroeconómicas para poder recuperar el equilibrio, en especial con la reducción de la inflación y el control del déficit fiscal. Para la primera parte de la década de los 90, los lineamientos del Consenso de Washington son aplicados en reformas institucionales para que, en la segunda parte, la crisis financiera nacional e internacional acaben con la soberanía monetaria del país ejercida desde 1932. Es así que se promueven 8 gobiernos en 11 años desde 1996 en donde aparecen 3 presidentes electos pero derrocados (Paz y Miño 2007; Oleas 2013). Para llevar a cabo esta sección de la investigación, propongo analizar dos momentos en el tiempo para Ecuador en el siglo XX, en los cuales poder observar la relación entre inestabilidad política y crecimiento económico: 1) “La Gloriosa” de 1944 y 2) la Junta Militar de 1963-1966.

Capítulo 3

Análisis empírico y resultados de la investigación

1. Introducción

El capítulo anterior exploró cuáles han sido los acercamientos a la medición de la principal variable independiente de esta investigación, expuso la metodología que se va a utilizar dentro del estudio y justificó el país para los estudios de caso a realizarse. Se debe tener en cuenta que se propone una metodología de tipo mixta por lo que en el capítulo anterior se la describió. Para la parte cuantitativa se indicó el modelo a ser utilizado, se explicó lo que es una variable instrumental, así como los problemas que pueden surgir cuando no se toma en cuenta la endogeneidad conjunta de las variables. A más de lo anterior, se identificó y especificó el modelo, así como otras herramientas de análisis que pueden ser utilizadas para observar la relación de las variables. Dentro de la parte cualitativa se explicó la herramienta que se va a utilizar, los pasos a seguir para construirla, la crítica académica que se desprende de su postura, las fortalezas por las que se puede utilizar y la justificación de los casos de estudio.

Es necesario tener presente que la parte cuantitativa busca responder a las dos primeras preguntas que se desprenden de esta tesis mientras que la parte cualitativa a la última. Dichas preguntas son: 1) ¿cuál es el impacto de la inestabilidad política en el crecimiento económico de América Latina desde comienzos del siglo XX?; 2) ¿puede afectar el tipo de régimen la relación existente entre las variables a estudiar?; y 3) ¿cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política? Lo que se pretende al utilizar la metodología de tipo mixta es hacer robusta la relación de las variables, testeando efectos promedio en la parte cuantitativa mientras que develando el mecanismo causal por medio de las expectativas en la segunda parte.

Este capítulo se divide en tres secciones. La primera sección presenta estadística descriptiva de las variables más relevantes a estudiar. Expondrá cómo se han comportado la inestabilidad política y el crecimiento económico individualmente para, posteriormente, indicar su correlación durante el siglo XX para América Latina. A más de lo anterior, se expondrá las demás variables independientes que hacen parte de la herramienta cuantitativa. Para la segunda parte de este capítulo, se pretende estimar el modelo de regresión con los datos obtenidos de los sucesos políticos y económicos en América Latina durante el siglo XX

(Curvale 2010; Maddison 2003). La tercera parte se adentrará en develar el mecanismo causal por el cual la inestabilidad política afecta al crecimiento con los estudios de caso de Ecuador en dos momentos del tiempo. La última sección de esta tesis va a presentar los resultados generales y particulares obtenidos de la aplicación del método mixto, responderá las preguntas de investigación corroborando o desestimando las hipótesis y expondrá las conclusiones finales. A continuación, se mostrarán los resultados obtenidos de la base de datos del estudio.

2. Estadística descriptiva

Esta sección va a explorar de manera más profunda los datos con los que se lleva a cabo esta investigación. Como se señaló anteriormente, este estudio utiliza un método mixto de investigación que combina, primeramente, un acercamiento cuantitativo con modelos de regresión y se complementa con un análisis de narrativas analíticas que pretenden develar el mecanismo causal. Dentro de la primera parte, se utiliza una base de datos que combina tanto variables económicas como políticas. Previo a realizar inferencias estadísticas, una buena revisión de los datos es lo más pertinente. Es por lo anterior que la primera sección de este capítulo tiene ese fin. El periodo que esta investigación toma en cuenta se refiere a todo el siglo XX en América Latina. A pesar de lo anterior, la información con la se cuenta no cubre todo el periodo para algunos de los países.²² A continuación, se presentan los datos más relevantes de las variables en estudio.

2.1. Variable independiente principal: *coups d'état*

La tabla 3 muestra estadística descriptiva de la principal variable independiente para el siglo XX. Se observa la cantidad de *coups d'état* que sufrió cada país, el año del último evento registrado y cada cuántos años en promedio ocurrió un *coup d'état* en cada uno. Para el siglo XX en América Latina existió un total de 173 *coups d'état*. Bolivia es el país donde más eventos de este tipo se registraron con 21 mientras que el país que menor número de *coups d'état* presentó fue Uruguay con apenas 2. Son ocho países de América Latina que sufrieron al menos 10 *coups d'état* durante el siglo XX: Argentina, Bolivia, República Dominicana, Ecuador, Guatemala, Honduras, Paraguay y Perú. Mientras que solamente cuatro países

²² Se presentan más estadísticas descriptivas en el anexo 1. Los países que se toman para la estimación de la primera parte de la investigación son: Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba (se indican más adelante sus datos), República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela.

registraron menos de 5 de estos eventos: Colombia, Costa Rica, México y Uruguay. El promedio es de 9.1 *coups d'état* por país en todo el siglo XX, es decir, se produjo en promedio alrededor de 1 *coup d'état* cada 11 años en cada país de la región, por lo que puede referirse como un evento que solía suceder cada decenio aproximadamente, en el siglo pasado.

Tabla 3. Número de *coups d'état* por país en el siglo XX

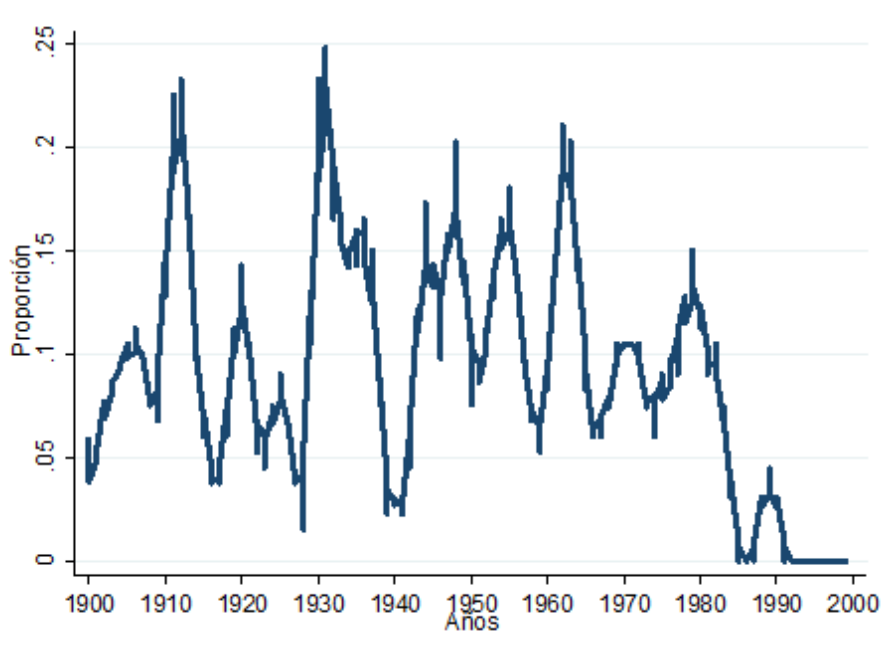
País	Total <i>coups d'état</i>	Último <i>coup d'état</i>	Temporalidad <i>coups d'état</i>
Argentina	11	1981	9
Bolivia	21	1982	5
Brasil	7	1969	14
Chile	7	1973	14
Colombia	4	1957	25
Costa Rica	3	1948	33
Cuba	8	1959	13
Rep. Dom.	13	1965	8
Ecuador	15	1976	7
El Salvador	7	1979	14
Guatemala	10	1983	10
Honduras	11	1978	9
México	4	1920	25
Nicaragua	9	1979	11
Panamá	8	1989	13
Paraguay	16	1989	6
Perú	11	1975	9
Uruguay	2	1976	50
Venezuela	6	1958	17

Fuente: Curvale 2010

La segunda columna muestra el último año en el cual se produjo este evento por cada país. Panamá y Paraguay son los dos países de la región que presentan un *coup d'état* más cercano al fin del siglo XX (1989). Por su parte, México es el país donde este evento se produjo más lejano al fin del siglo en estudio (1920). El resto de los países de la región tuvieron un último *coup d'état* entre las décadas de los sesenta y de los ochenta, concentrándose 7 en la década de los setenta. Finalmente, la tercera columna indica cada cuántos años de produjo en promedio, un *coup d'état* en cada país. Los valores más bajos indican una mayor prevalencia de *coups d'état* por cada país. Bolivia, Paraguay, Ecuador y República Dominicana son los países en donde se produjeron estos eventos con mayor frecuencia cada 5, 6, 7 y 8 años en

promedio, respectivamente. Por el contrario, los países donde existió menor prevalencia de este evento fueron Costa Rica y Uruguay con menor frecuencia cada 33 y 50 años en promedio, respectivamente. El resto de los países tuvo en promedio un *coup d'état* cada 13 años. A continuación, se presenta un gráfico con la proporción de *coups d'état* que sufrieron los países de la región durante el siglo XX.

Ilustración 1. Proporción de *coups d'état* por año para América Latina en el siglo XX



Fuente: Curvale 2010

Como el gráfico indica, la primera parte del siglo XX responde a una mayor proporción de *coups d'état* que sufrió la región. Existe gran variación con altas proporciones que se concentran en los primeros años de las décadas de 1910 y 1930 hasta proporciones muy bajas que van hacia el final del periodo en estudio. De los 173 *coups d'état* que se registraron en el siglo XX para la región, 102 se llevaron a cabo desde 1900 hasta 1950. En esos 50 años, se puede observar que alrededor del año 1940 aparece el punto más bajo de la proporción. Es así que la primera mitad del siglo XX para América Latina presenta gran variación, además de los picos más altos en el análisis. En contraste, solamente 71 *coups d'état* se registraron en la segunda mitad del siglo, que como muestra el gráfico, va disminuyendo conforme se acerca al año 2000. Alrededor del año 1965 y 1980, se puede observar la mayor proporción de *coups d'état* sufrida en esta segunda parte del siglo.

2.2. Variable dependiente: PIB per cápita

La tabla 4 muestra la variable dependiente de esta investigación: el PIB per cápita.²³ Esta tabla muestra el año de inicio de la serie por cada país analizado. Ocho países cuentan con toda la serie desde el inicio del siglo XX, seis países cuentan con la serie desde la década de los años 1920 y, finalmente, son cinco países los que cuentan con datos desde el final de la década de 1930 con el último empezando en 1950 (República Dominicana). A más de lo anterior, la tabla muestra el PIB per cápita más bajo del país en algún año del siglo XX, el PIB per cápita promedio de cada país durante siglo XX y, finalmente, el dato del PIB per cápita más alto alcanzado por país. En posteriores gráficos se va a mostrar las fluctuaciones que han presentado ambas variables a lo largo del siglo en estudio.

Tabla 4. Serie del PIB per cápita - primer año

País	Comienzo serie PIB-pc	PIB-pc mín.	PIB-pc media	PIB-pc máx.
Argentina	1900	2,717	5,355	9,123
Bolivia	1945	1,575	2,106	2,715
Brasil	1900	678	2,378	5,488
Chile	1900	1,949	4,147	9,756
Colombia	1900	973	2,535	5,428
Costa Rica	1920	1,421	3,082	6,146
Cuba	1929	977	2,091	3,045
República Dom.	1950	1,027	1,957	3,412
Ecuador	1939	1,301	2,898	4,181
El Salvador	1920	823	1,736	2,715
Guatemala	1920	1,272	2,472	3,681
Honduras	1920	1,006	1,514	2,011
México	1900	1,348	3,282	6,877
Nicaragua	1920	997	1,852	3,350
Panamá	1945	1,851	3,762	5,731
Paraguay	1939	1,495	2,274	3,498
Perú	1900	817	2,408	4,283
Uruguay	1900	2,219	4,517	8,317
Venezuela	1900	793	5,937	11,251

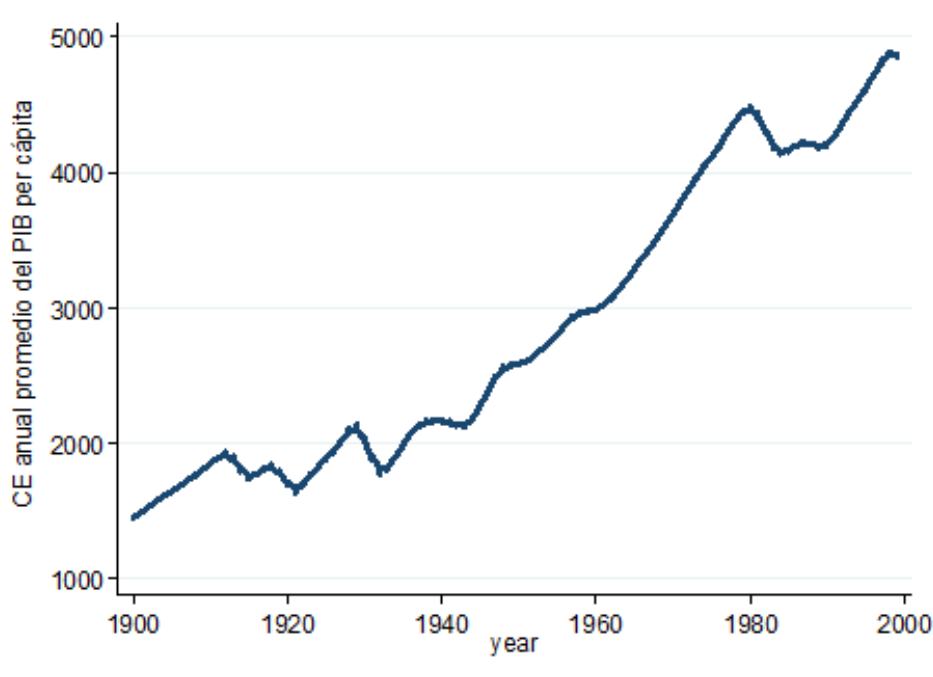
Fuente: Maddison 2003

A lo largo del siglo, el crecimiento ha sido positivo para todos los países en la región. El dato más bajo de PIB per cápita se presenta en Brasil mientras que el dato reportado con mayor es

²³ Cabe indicar que a diferencia de la variable de inestabilidad política representada por los *coups d'état*, la variable del PIB per cápita no tiene la serie temporal completa para todos los países (Ver estadística descriptiva en el Anexo). Es por lo anterior, que en la siguiente sección se especificaron diferentes modelos con base en la cantidad de datos (Ver apartado 3 de este capítulo).

el de Venezuela. Ha existido una fluctuación de esta variable a lo largo de los países de la región, que respondería a características propias como mundiales. A continuación, se va a presentar un gráfico del crecimiento promedio de todos los países para cada año del siglo XX en América Latina.

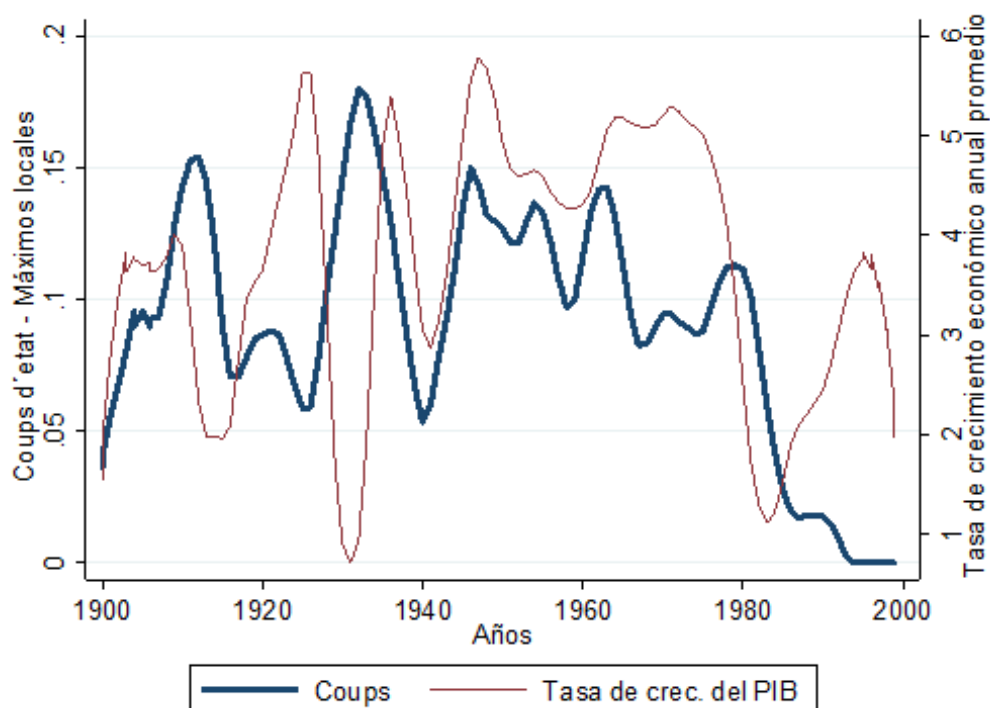
Ilustración 2. Crecimiento del PIB per cápita promedio por año



Fuente: Maddison 2003

El crecimiento del PIB per cápita es mayor en la segunda mitad del siglo XX. Para la primera parte del siglo, se observan fluctuaciones desde la década de 1910. Estas fluctuaciones parecen ser constantes hasta la segunda mitad de la década de los cuarenta en donde el promedio aumenta. Comenzando la segunda mitad del siglo el crecimiento del PIB per cápita crece exponencialmente, superando y hasta duplicando, las cifras de los primeros años del siglo. Se puede notar que es la década de 1980 donde la tendencia sufre una caída en la región por factores asociados al pago de la deuda externa, que se mantuvo hasta antes de comenzar la década de los noventa. Finalmente, los últimos años del siglo parecen ser los mejores para toda la serie con cifras que llegan hasta los 5,000 dólares en promedio de PIB per cápita para los países de la región. Explicadas las principales variables de análisis de esta investigación, se presenta a continuación un gráfico que muestra una tendencia representada por el promedio por año de la tasa de crecimiento del PIB y la proporción de países con *coups d'état*. La finalidad del gráfico es observar cómo han fluctuado conjuntamente las variables por cada año para toda la región.

Ilustración 3. Relación *coups d'état* con la tasa de crecimiento del PIB



Fuente: Maddison 2003 y Curvale 2010

El comienzo del siglo XX muestra una fluctuación similar de ambas, que no pasa más allá de la primera década. Es decir, a medida que existía una mayor proporción de *coups d'état*, el crecimiento económico iba en aumento de la misma manera. Una de las relaciones más sobresalientes que se observa se da alrededor de los años treinta en donde existió una gran caída de la tasa de crecimiento del PIB y, por otro lado, la proporción de *coups d'état* fue en aumento. Otro de los momentos que resalta del gráfico, se da alrededor de los años setenta en donde se puede observar cierta estabilidad en la tasa de crecimiento del PIB y una baja en la proporción de *coups d'état* en la región, traducida en menor inestabilidad política. Finalmente, al concluir el siglo se observa que la proporción de *coups d'état* se reduce drásticamente mientras que la tasa de crecimiento del PIB fluctúa como campana, con su punto más alto que no iguala al mayor de toda la serie en el siglo XX. Es así que este gráfico presenta las fluctuaciones de cómo se han movido las variables de interés, precisando solamente una posible correlación.

2.3. Variables independientes políticas

Dentro de los modelos de regresión se va a utilizar más variables que parecen explicar la variable dependiente, es decir, más variables exógenas. La tabla 5 muestra las variables políticas que pudieron haber afectado al PIB per cápita durante el siglo XX en América

Latina. Como se precisó en capítulos anteriores, las variables son tomadas de la literatura que ha estudiado el fenómeno en cuestión. Las variables se presentan por país e indican el número de eventos de cada una que sucedieron a lo largo del siglo estudiado. Algo similar a lo que ocurrió anteriormente, es que tres de las variables cuentan con series que van desde 1919 hasta 1995 (demostraciones anti-gobierno, disturbios y huelgas) por lo que se debe tener en cuenta esta cuestión al momento de correr los modelos.

La primera variable indica el número de demostraciones anti-gobierno que se efectuaron. El total de dichas demostraciones ha sido de 578 a lo largo del siglo XX para todos los países de América Latina. Argentina y Chile presentan los mayores porcentajes de demostraciones anti-gobierno con el 11.41% y del 12.28%, respectivamente. Costa Rica es el país con menor número de este tipo de demostraciones en el siglo XX con apenas 9 (alrededor del 1.5%). Siguiendo con la tabla, se encuentra la variable del número de disturbios que sufrió cada uno de los países en el siglo XX. Los disturbios son los eventos políticos que más se repiten a lo largo del siglo en estudio. Han existido un total de 740 disturbios en la región, con una media de 39 por país. El país donde se han registrado más eventos de este tipo es México con un 14.3% y el que menos los ha registrado es Paraguay con apenas un 0.8%.

Tabla 5. Estadística descriptiva variables independientes políticas en el siglo XX

País	Demostraciones Anti-gobierno	Disturbios	Huelgas	Ehead	Cambio de cabeza ejecutivo
Argentina	66	79	78	1	38
Bolivia	36	38	38	1	50
Brasil	27	62	17	1	35
Chile	71	52	26	2	38
Colombia	20	50	9	0	33
Costa Rica	9	9	6	0	30
Cuba	20	63	18	13	23
República Dom.	31	39	20	22	41
Ecuador	23	30	22	5	60
El Salvador	28	15	9	2	34
Guatemala	47	33	8	0	28
Honduras	14	8	4	0	31
México	50	106	15	10	28
Nicaragua	27	16	9	10	33
Panamá	30	28	16	15	48
Paraguay	14	6	2	0	38
Perú	20	33	26	0	32

Uruguay	24	22	24	8	35
Venezuela	21	51	9	11	30
Total	578	740	356	101	685

Fuente: Banks 2002 y Curvale 2010

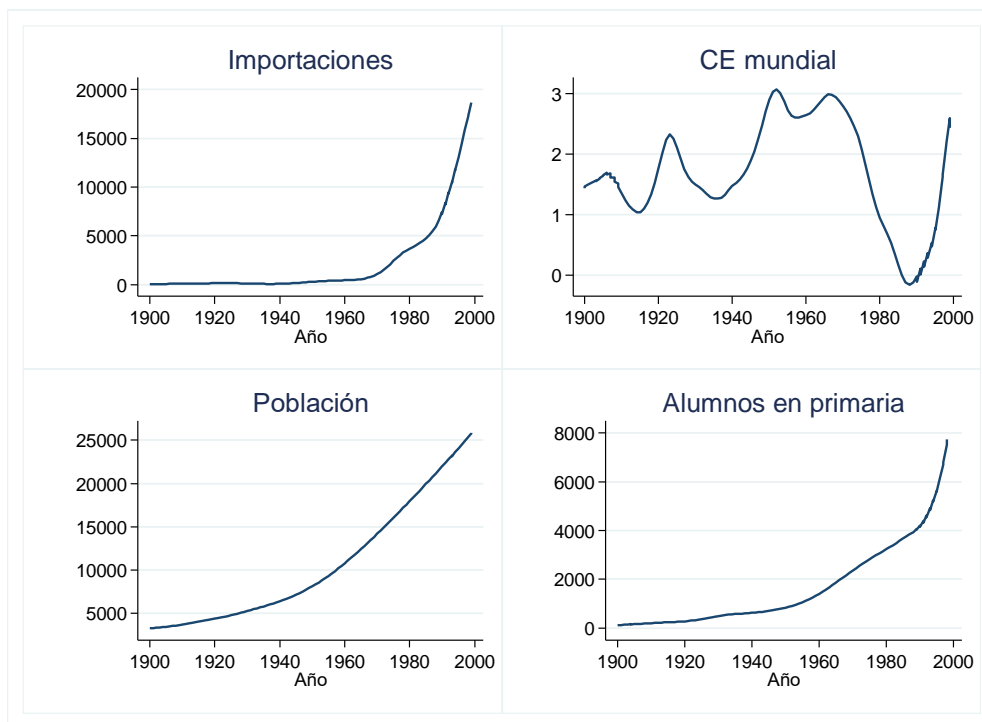
Por otro lado, siguiendo la tercera variable de análisis, las huelgas son eventos recurrentes en los países de análisis con alrededor de 3.5 huelgas por año en toda la región. El país con mayor concentración de huelgas es Argentina con un 21.9% del total, seguido por Bolivia con un 10.7% y finalmente Perú y Chile con un 7.3% cada uno. La siguiente variable denominada *thead* indica que el jefe ejecutivo efectivo puede no ser el nominal. Como denota el total, es la variable con menor ocurrencia dentro de las presentadas. Este evento se ha repetido con mayor frecuencia en el siglo XX en República Dominicana con 22 ocurrencias, y con la menor en los países en los cuales no se ha presentado como es el caso de Colombia, Costa Rica, Guatemala, Honduras, Paraguay y Perú. Finalmente, la variable cambio de cabeza ejecutivo indica el número de cambios que han existido en el jefe del ejecutivo en un año determinado. La tabla, sin embargo, muestra el sumatorio de este evento por cada uno de los países en todo el siglo XX. Se han registrado un total de 685 cambios de cabeza del ejecutivo con una media de 36 por país. Cabe mencionar que esta variable es la que se distribuye de manera más pareja entre todos los países del análisis, con un el mayor porcentaje en 8.8% (Ecuador) y con el menor de 3.4% (Cuba).

2.4. Variables independientes económicas

Dentro de la estimación se van a utilizar, a más de las variables políticas, variables económicas que explicarían la variable dependiente. De la misma manera que la sección anterior, estas variables han sido tomadas de la literatura pertinente. Como primera variable se presentan las importaciones de productos manufacturados representados en dólares americanos. El gráfico indica el promedio de importaciones de todos los países en análisis por año. La curva muestra que a partir de los años ochenta, las importaciones sufrieron un crecimiento exponencial llegando casi a los 20,000 millones de dólares. Sin embargo, la tasa de crecimiento económico mundial ha fluctuado de manera diferente. El punto más alto se ubicar en los años cincuenta mientras que el más bajo, con una estrepitosa caída, en la década de los ochenta. En lo que respecta a la población y a los alumnos en primaria, son variables que presentan fluctuaciones similares a lo largo de los años para la región. Ambas van

creciendo de manera pareja con un mayor crecimiento, casi exponencial, del número de alumnos en primaria al finalizar el siglo.

Ilustración 4 Tendencia de la variables independientes económicas en el siglo XX



Fuente: Banks 2002, Maddison 2003 y Curvale 2010

2.5. Variables independientes de control

Para la especificación del modelo se utilizan variables independientes de control que parecen afectar a las variables económicas y políticas. Estas variables pretenden tomar en cuenta las diferencias que se pueden generar dentro de los países y de sus eventos. La primera variable indica la cantidad de años que se cumplieron desde la independencia de cada país hasta el término completo del segundo mandato presidencial. Las otras dos variables indican el tipo de régimen con la cantidad de años que ha tenido cada una en cada país de análisis. Estos datos del régimen se formaron por medio de la variable de Smith (2005).²⁴ Por ejemplo, según el régimen, México y Honduras son los países de la muestra que han pasado mayor tiempo en regímenes denominados como “no democracias”, con 98 años cada uno. Tomando en cuenta esta misma variable, el país que duró menos años en “no democracia” ha sido Uruguay con 36 años.²⁵ Por otra parte, e inversamente a lo anterior, Uruguay es el país que más años duró en

²⁴ Se indicaría su codificación en el apéndice.

²⁵ Se debe notar que para Cuba no se tienen datos del tipo de régimen con Smith (2005). Lo anterior explica por qué el país no hace parte de los modelos presentados en la siguiente sección.

“democracia” en el siglo XX con 64. De esa manera, y teniendo en cuenta la segunda pregunta de esta investigación, se pretende utilizar esta variable para observar si existen diferencia en el tipo de régimen para los países de la región en este tiempo de estudio.

Tabla 6. Variables independientes de control en el siglo XX

País	Años Ind-Seg. Periodo	No Democracia (años)	Democracia (años)
Argentina	58	61	39
Bolivia	63	75	25
Brasil	80	74	26
Chile	23	49	51
Colombia	11	51	49
Costa Rica	60	53	47
Cuba*	15	0	0
República Dom.	94	69	31
Ecuador	13	70	30
El Salvador	66	94	6
Guatemala	70	87	13
Honduras	53	98	2
México	63	98	2
Nicaragua	29	90	10
Panamá	17	91	6
Paraguay	46	93	7
Perú	73	75	25
Uruguay	36	36	64
Venezuela	18	56	44

Fuente: Smith 2005 y Curvale 2010

Una vez presentadas las estadísticas más relevantes de las variables a ser utilizadas en esta investigación, se pasa a revisar los resultados de la parte cuantitativa. La parte cuantitativa otorga los primeros resultados sobre la relación de las variables más importantes de esta investigación. Posterior a este análisis y, para responder a la tercera pregunta de este estudio, se llevará a cabo la parte cualitativa que pretende develar el mecanismo causal de la relación de las variables por medio de dos estudios de caso.

3. Análisis cuantitativo: modelos de regresión

Este apartado responde las dos primeras preguntas de investigación: 1) ¿cuál es el impacto de la inestabilidad política en el crecimiento económico de América Latina desde comienzos del

siglo XX?; y 2) ¿puede afectar el tipo de régimen la relación existente entre las variables a estudiar? A través de modelos de regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales y con una especificación de un modelo en tres etapas, se pretende dar cuenta de la relación existente entre las variables de interés para los países de América Latina en el siglo XX. A más de dichas variables, los modelos cuentan con otras tanto económicas como políticas, que parecen responder y afectar al fenómeno en cuestión. Previo a realizar la regresión, sin embargo, se presenta una tabla con las correlaciones de cada variable sometida a la regresión la cual se va a presentar en el anexo. Cabe mencionar que se corrieron diferentes modelos utilizando diferentes instrumentos para observar la relación de las variables.

3.1. Modelo de Mínimos Cuadrados en dos etapas con Variables instrumentales

La tabla 7 muestra las estimaciones realizadas por mínimos cuadrados en dos etapas utilizando variables instrumentales.

Tabla 7. Modelo de regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales

Variables	(1) log_gdpcap	(2) log_gdpcap	(3) log_gdpcap	(4) log_gdpcap
Coups d'état	-0.0583 (-1.388)	-0.0583 (-1.359)	-0.409 (-0.661)	-0.409 (-0.663)
Número de población	-5.38e-08 (-0.543)	-5.38e-08 (-0.676)	-3.26e-07 (-0.621)	-3.26e-07 (-0.874)
Importaciones manufacturadas (log)	0.00566*** (3.409)	0.00566*** (3.124)	0.00475 (1.163)	0.00475 (0.957)
Demostraciones anti gobierno (t-1)	-0.00237 (-1.419)	-0.00237* (-1.731)	-0.00618 (-0.809)	-0.00618 (-0.854)
Disturbios (t-1)	0.00161 (0.848)	0.00161 (0.770)	0.0122 (0.644)	0.0122 (0.571)
Ejecutivo no nominal (t-1)	0.000766 (0.105)	0.000766 (0.0966)	0.00310 (0.183)	0.00310 (0.170)
Tasa de crecimiento PIB pc mundial (t-1)	0.00574*** (6.324)	0.00574*** (5.961)	0.00844 (1.643)	0.00844* (1.707)
PIB per cápita - log (t-1)	0.984*** (193.3)	0.984*** (209.8)	0.989*** (68.04)	0.989*** (68.87)
Años ind. - 2do mandato	-8.88e-05 (-1.034)	-8.88e-05 (-0.941)	0.000146 (0.322)	0.000146 (0.346)
Democracia (t-1)	-0.00602 (-1.203)	-0.00602 (-1.049)	-0.0306 (-0.690)	-0.0306 (-0.743)

Constante	0.110*** (3.093)	0.110*** (3.192)	0.0956 (1.131)	0.0956 (1.225)
Observaciones	1,138	1,138	1,138	1,138
Número de países	18	18	18	18
R - cuadrado	0.990	0.990	0.951	0.951
Estadística Z en paréntesis				
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1				

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005, y Curvale 2010

Dada la complejidad de encontrar variables que puedan ser instrumentadas, se recurrió a rezagar las variables, siendo una solución como propone la literatura (Kennedy 2003; Carmignani 2003; Wooldridge 2010).²⁶ Para esta primera tabla, se utilizó el rezago en un periodo de la variable *coups* para los modelos (1) y (2), y se utilizó el rezago en dos periodos de la misma variable para los modelos (3) y (4). Los modelos (2) y (4) se especificaron con errores robustos por clúster de país para observar si existen diferencias con los iniciales. En la parte baja de la tabla se considera el número de observaciones de cada regresión.

Los resultados de la tabla 7 indican que la variable de inestabilidad política representada por los *coups d'état*, a pesar de afectar negativamente, no tiene un efecto significativo sobre el logaritmo del PIB per cápita. Como se indicó anteriormente, las dos primeras columnas utilizan un rezago de los *coups d'état* como su instrumento. Sin embargo, no existe un efecto de la variable en cuestión. La diferencia que se aprecia del primer modelo (representado por las columnas (1) y (2)) es que las demostraciones anti gobierno tienen un efecto negativo y significativo cuando los errores son controlados por clúster de país. A más de lo anterior, el logaritmo de las importaciones, la tasa de crecimiento del PIB per cápita del año anterior y logaritmo del PIB per cápita rezagado en un año, son las variables que afectan de manera positiva y significativamente estadísticamente a la variable dependiente. Cuando se plantean colocar dos rezagos de la variable de inestabilidad política como instrumento, los resultados casi no cambian. Las columnas (3) y (4) indican la especificación del modelo anterior en donde los *coups d'état* a pesar de tener un efecto negativo sobre la variable económica, no es significativo. La única variable que logra repetirse en ambos modelos es el logaritmo del PIB per cápita rezagado en un año, que tiene un efecto positivo y significativo. A más de lo

²⁶ Se utilizaron estos instrumentos: $coups_{it-1}$; $coups_{it-2}$; $coups_{it-2} + headchanges_{it-2} + strikes_{it-1}$. Se van a precisar dentro de cada modelo.

anterior, el modelo (4) presenta un efecto positivo y significativo de la variable de tasa de crecimiento del PIB per cápita del año anterior sobre el logaritmo del PIB per cápita.

Los modelos anteriores indicaron dos especificaciones del modelo de regresión de Mínimos Cuadrados en dos etapas con dos instrumentos diferentes. Sin embargo, la literatura expone que se puede utilizar más variables exógenas para la estimación de un modelo en dos etapas con variables instrumentales. Es por lo anterior que la tabla 8 va a indicar otro modelo de regresión con una especificación diferente. Para este caso, se van a utilizar tres instrumentos: coups (rezagada dos periodos), cambio de cabeza del ejecutivo (rezagado dos periodos) y huelgas (rezagada en un periodo). Cabe mencionar que el modelo de la columna (6) tiene una especificación con errores robustos por clúster de país para observar si existen diferencias con el inicial (5).

Tabla 8. Modelo de regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales: más instrumentos

Variables	(5) log_gdpcap	(6) log_gdpcap
Coups d'état	-0.169** (-2.011)	-0.169 (-1.416)
Número de población	-1.40E-07 (-1.041)	-1.40E-07 (-1.040)
Importaciones manufacturadas (log)	0.00538** (2.563)	0.00538** (2.223)
Demostraciones anti gobierno (t-1)	-0.00357 (-1.611)	-0.00357* (-1.900)
Disturbios (t-1)	0.00496 (1.599)	0.00496 (0.989)
Ejecutivo no nominal (t-1)	0.0015 (0.164)	0.0015 (0.16)
Tasa de crecimiento PIB pc mundial (t-1)	0.00659*** -5.282	0.00659*** -6.037
PIB per cápita - log (t-1)	0.985*** (152.3)	0.985*** -167.5
Años ind. - 2do mandato	-1.45E-05 (-0.125)	-1.45E-05 (-0.0928)
Democracia (t-1)	-0.0138* (-1.771)	-0.0138 (-1.632)
Constante	0.106** (2.352)	0.106** (2.527)
Observaciones	1,138	1,138
Número de países	18	18

R - cuadrado	0.985	0.985
Estadística Z en paréntesis		
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1		

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005, y Curvale 2010

Dados los resultados, podemos observar para el modelo (5) de regresión que la variable de inestabilidad política afecta negativa y significativamente al crecimiento económico representado como el PIB per cápita (logaritmo). A más de esa variable, existen otras que afectan significativamente a la variable dependiente. Esas variables son las importaciones manufacturadas (logaritmo), la tasa de crecimiento del PIB per cápita mundial (rezagada) el mismo PIB per cápita (logaritmo y rezagado) de manera positiva. Podemos observar que la variable dicotómica de democracia afecta también a la variable dependiente, pero de manera negativa y significativa. El crecimiento económico es negativo cuando, al ocurrir un coup, el tipo de régimen es democrático en comparación a cuando no es democrático. Por el contrario, el modelo (6) a pesar de que la variable de *coups d'état* tiene un efecto negativo no presenta uno significativo estadísticamente. La corrección de los errores por efecto de país indica lo anterior. Además, e igual al modelo (5) las variables económicas que afectan al logaritmo del PIB per cápita, de manera muy significativa y positiva. Para el modelo (6) se observa otra variable significativa. Dicha variable tiene que ver con las demostraciones anti gobierno, con un efecto negativo y significativo, similar a lo presentado en el modelo (2) presentado en la tabla 7.²⁷

Sumando al análisis anterior y teniendo en cuenta los datos perdidos que la base contiene, se estimaron dos especificaciones adicionales del modelo principal.²⁸ Es así que la columna (7) presenta un modelo de regresión con un menor número de observaciones. En ese modelo podemos notar que la variable de inestabilidad política, aunque negativa, no afecta de manera significativa al crecimiento económico. Sin embargo, la tasa de crecimiento del PIB per cápita mundial (rezagado en un periodo) y el PIB per cápita (rezagado en un periodo) afectan de manera positiva y estadísticamente significativa al crecimiento económico. Dada la falta de información, se podría mencionar que en estos seis países²⁹ no existe un efecto significativo

²⁷ Para hacer robusto los resultados, en el anexo se presentan 3 modelos similares al (1), (3) y (5) de las tablas 7 y 8 con la variable dependiente de crecimiento de tasa anual de crecimiento del PIB per cápita. Los resultados son muy similares a cada modelo.

²⁸ Dado que el objetivo de esta investigación es revisar todo el siglo XX, se colocó esta tabla para tratar de responder la pregunta principal. La falta de datos es lo que no permite que el análisis para los 19 países considerados, pueda ser posible.

²⁹ México, Argentina, Brasil, Perú, Uruguay y Venezuela.

de la variable de inestabilidad sobre la representación del crecimiento, en promedio. La columna (8) presenta otro tipo de datos y comienza la estimación a partir de la década de 1920 como se precisó antes. A más de los seis países de la regresión de la segunda columna, se suman otros cinco que presentan series completas de las variables.³⁰ De la misma manera que la regresión anterior, aunque negativa la relación, la variable de inestabilidad política no afecta significativamente al crecimiento económico. Las que sí afectan significativamente, pero de manera positiva, son la tasa de crecimiento del PIB per cápita mundial (rezagado en un periodo) y el PIB per cápita (rezagado en un periodo). Lo que podría decir que, a pesar de la temporalidad, estas variables provocan ese efecto sobre el PIB per cápita.

Tabla 9. Modelo de regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales: otros periodos

Variables	(7) ³¹ PIB pc - log 1900	(8) ³² PIB pc - log 1920
<i>Coups d'état</i>	-0.202 (-0.904)	-0.0859 (-1.506)
Número de población		5.82e-08 (0.508)
Importaciones manufacturadas (log)	0.000281 (0.0356)	0.00235 (1.081)
Tasa de crecimiento PIB pc mundial (t-1)	0.00327** (1.974)	0.00691*** (6.283)
PIB per cápita - log (t-1)	0.990*** (41.96)	0.990*** (137.9)
Años ind. - 2do mandato	-0.000152 (-0.254)	-3.68e-05 (-0.214)
Democracia (t-1)	-0.0144 (-1.573)	-0.00508 (-0.831)
Constante	0.113 (0.713)	0.0772 (1.482)
Observaciones	576	771
Número de países	6	11
z-statistics in paréntesis		
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1		

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005, y Curvale 2010

³⁰ Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua México, Argentina, Brasil, Perú, Uruguay y Venezuela.

³¹ Instrumentos: *coups_lag_2 headchanges_lag_2*.

³² Instrumentos: *coups_lag_2 headchanges_lag_2 strikes_lag*. Similar al modelo (5).

3.2. Modelo de ecuaciones simultáneas

Una vez presentados los resultados de la regresión por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales y con diferentes especificaciones por instrumentos y por periodos de tiempo, se presenta una regresión en tres etapas (ecuaciones simultáneas) que pretende profundizar y considerar el problema de la endogeneidad conjunta. Cabe mencionar que la especificación es la realizada en el capítulo metodológico con el sistema de ecuaciones, en donde esta vez muestra el resultado de las dos estimaciones: la primera con la variable económica como la dependiente y la segunda con la variable de inestabilidad política como la dependiente. Los instrumentos utilizados para la variable de inestabilidad política son los mismos que se indicaron en la tabla 9 mientras que para el crecimiento se colocaron: la cantidad de población y las importaciones manufacturadas (logaritmo). Los resultados de esta regresión se presentan en la tabla 10.

Tabla 10. Modelo de regresión en tres etapas con ecuaciones simultáneas

Variables	(9) PIB pc - log	(10) <i>Coups d'état</i>
PIB pc - log		-1.620 (-1.267)
Coups (lag 2)		0.0571* (1.719)
Cambio de cabeza (t-2)		-0.0257* (-1.743)
Huelgas (t-1)		0.0184* (1.668)
Demostraciones anti gobierno (t-1)	-0.00321 (-1.459)	-0.0131 (-1.558)
Disturbios (t-1)	0.00441 (1.436)	0.0256*** (3.332)
Ejecutivo no nominal (t-1)	0.00248 (0.272)	0.0168 (0.437)
Tasa de crecimiento PIB pc mundial (t-1)	0.00647*** (5.197)	0.0162** (2.239)
PIB per cápita - log (t-1)	0.985*** (152.3)	1.606 (1.258)
Años ind. - 2do mandato	-5.15e-05 (-0.456)	0.000214 (0.544)
Democracia (t-1)	-0.0120 (-1.566)	-0.0632*** (-2.980)
Coups	-0.158*	

	(-1.882)	
Número de población	-4.31e-09	
	(-0.0503)	
Importaciones manufacturadas (log)	0.00446**	
	(2.256)	
Constante	0.109**	0.190
	(2.437)	(1.247)
Observations	1,138	1,138
R-squared	0.986	0.004
z-statistics in parentheses		
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1		

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005, y Curvale 2010

La columna 9 muestra el efecto de la inestabilidad política sobre el crecimiento económico. La variable *coups* indica un efecto negativo sobre el crecimiento y estadísticamente significativo al 90 por ciento de confianza. Las otras variables que resultan ser significativas son las mismas variables económicas del modelo (5). Solamente la variable dicotómica de democracia no es significativa como ese modelo. La segunda columna de la regresión de ecuaciones simultáneas trata de explicar el efecto del crecimiento económico sobre la inestabilidad política. Para este caso podemos observar que el PIB per cápita afecta negativamente a un evento de inestabilidad política pero no resulta ser significativo. Lo anterior podría indicar una sola vía de la relación de estas variables, indicando que existe un efecto de la inestabilidad política sobre el crecimiento económico pero lo contrario no sucede. A más de lo anterior, los resultados de la segunda regresión indican que la mayoría de variables políticas afectan de al *coup* y que solo la tasa de crecimiento PIB per cápita mundial (rezagada en un periodo), siendo la variable económica, se ve afectada.

De manera general se han presentado todos los modelos que esta investigación ha planteado. Tanto las tablas 7, 8 y 9 han indicado los resultados que se desprenden del análisis por Mínimos Cuadrados en dos etapas que buscan relacionar las variables. La tabla 7 indicó dos especificaciones del modelo propuesto al utilizar como instrumento uno y dos rezagos de la variable de inestabilidad política, y además utilizar errores por clúster de país. La tabla 8 fue un paso más allá e incorporó en el análisis, más variables instrumentales según lo que recomienda la literatura y también la que sugeriría la historia de la región. La tabla 9 especifica dos modelos más con diferentes instrumentos dada la temporalidad de los datos. A pesar de lo anterior, solo el modelo (5) es el que corrobora las hipótesis 1 y 2 planteadas para

este trabajo de investigación. Los demás modelos de las tablas señaladas, aunque encuentran una relación negativa entre la variable de inestabilidad política y crecimiento económico, no indican una relación significativa estadísticamente. Las variables que suelen explicar más, tanto positiva como significativamente, suelen ser las económicas.

Finalmente, el modelo de ecuaciones simultáneas de la tabla 10 corrobora los datos del modelo (5) y encuentra una sola vía de la relación de las variables, en donde es la inestabilidad política la que afecta negativa y significativamente al crecimiento económico dada la especificación. Los anteriores fueron los resultados de la parte cuantitativa de esta investigación, en donde se mostraron resultados en promedio para los países de América Latina en el siglo XX. Complementando el estudio, se pasa a investigar dos estudios de caso con un método cualitativo que pretende develar el mecanismo causal propuesto por las expectativas. Los modelos de regresión nos indican resultados en promedio de las variables con que este trabajo intenta responder la pregunta. Sin embargo, es necesario conocer más de la relación de las variables y por eso es necesario utilizar un método mixto de investigación. La finalidad de llevar a cabo el método mixto es mejorar la calidad de la investigación, tanto conceptual como de medición. Pasar de un número grande observaciones al estudio de caso permite tener en cuenta mayor cantidad de detalles que escapan del alcance que tienen los modelos de regresión. El tomar dos enfoques y aplicarlos, ayuda a corroborar una técnica con la otra. Es por lo anterior, que esta investigación busca adentrarse más al problema que se plantea. Utilizar la técnica cualitativa permite observar explicaciones rivales que hayan sido posibles y otorga más respuestas a los hallazgos de la investigación. Las expectativas de los actores, la información que tenían y qué hicieron con ella, el contexto del momento permite que la investigación se profundice. Analizar dicha información utilizando un método cualitativo sirve de complemento para este análisis. Como indiqué anteriormente, se van a emplear narrativas analíticas para dos eventos que relacionan las variables de interés dentro un mismo país (Ecuador) en dos puntos del tiempo: 1) La Gloriosa de 1944 y 2) La Junta Militar de 1963-1966. De esa manera, se podrán corroborar y complementar los resultados del análisis cuantitativo con los que arroje el análisis cualitativo.

4. Narrativas analíticas

Desde la independencia de Ecuador en 1830, 11 constituciones fueron expedidas durante el siglo XIX mientras que otras 7 tomaron lugar en el siglo XX. El total es de 18 constituciones que relatan la vida del país. Cada nueva constitución parece haber reaccionado a coyunturas

históricas que tenían que ver con luchas por el poder, luchas de las élites políticas, insurgencias de sectores sociales e incluso fenómenos internacionales. Los factores que dividían la formación social en el Ecuador a inicios del siglo XX eran tan fuertes debido al disparaje desarrollo económico y social existente (Cueva 1980; Paz y Miño 2007). Lo anterior nos coloca en el escenario de comienzos del siglo XX para el Ecuador. Como presenté anteriormente, y siguiendo con el análisis de esta investigación, se van a presentar narrativas analíticas de dos eventos que se produjeron en el Ecuador los cuales pretenden relacionar la variable de inestabilidad política con la del crecimiento económico. El resultado de la parte cuantitativa corroboró parcialmente su hipótesis: la inestabilidad política afecta negativa y significativamente al crecimiento económico (modelo (5) de mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales y modelo de ecuaciones (9) simultáneas) para el siglo XX en los países de América Latina. En el capítulo anterior, se detalló cómo se construyen narrativas analíticas con los pasos a seguir (tabla 2). Con base en eso, los casos se van a desarrollar siguiendo dicha construcción y se van a presentar los resultados por medio de los juegos en forma extensiva. Cabe mencionar que los resultados que se vayan a encontrar son concluyentes para el caso ecuatoriano, los cuales no son generalizables para el resto de países de la base de datos utilizada para la parte cuantitativa.³³ Primero, se va a presentar una sección sobre lo que es la teoría de juegos, el tipo de juego que se va a emplear en los estudios de caso y la resolución de los mismos. Posterior a esto, se van a presentar las dos narrativas analíticas.

4.1. Teoría de juegos, juegos en forma extensiva e inducción hacia atrás

La teoría de juegos es un subconjunto de la teoría de la elección racional. Fue postulada, primeramente, por el trabajo seminal de Morgenstern y Von Neumann (1944). Múltiples autores la han definido como el estudio de decisiones multipersonales, de la determinación de resultados en una situación, las interacciones estratégicas, etc. (Gibbons 1992; Morrow 1994; Osborne y Rubinstein 1994; Davis 2012). Se usan herramientas que presentan por medio de “juegos” como lo indica su nombre. Según Sánchez-Cuenca (2009), los elementos de un juego son: 1) jugadores (actores relevantes): individuos o grupos con ciertos intereses que toman decisiones; 2) preferencias de los actores (orden de preferencias: racional – completo y transitivo); 3) información: con la que cuentan los jugadores para tomar decisiones (perfecta e imperfecta); 4) conjunto de las posibles acciones; y 5) pagos: el resultado que obtiene cada jugador dadas las acciones tomadas (utilidad).

³³ Al hablar de mecanismo causal me refiero a lo postulado por Weller y Barnes (2016) como se ha mencionado anteriormente en el texto.

4.1.1. Juegos de forma extensiva

Dentro de las aplicaciones reales, muchos de los juegos no se realizan de manera simultánea. Es por lo anterior que existen juegos en forma extensiva dentro de la teoría de juegos. La representación de un juego en forma extensiva permite observar secuencias de jugadas y la información que cada uno de los jugadores posee. En este tipo de juegos, la estrategia es fuerte y se denota como un plan de acción que se va acomodando a las jugadas del rival. La forma en que se pueden representar este tipo de juegos es por medio de un árbol de decisión. El árbol de decisión se compone de nodos y ramas, que al conectarse muestran la relación de las decisiones de los jugadores en el tiempo. Existen dos tipos de nodos: 1) nodos de decisión (permiten conectar ramas) y 2) nodos terminales (final del juego).³⁴ De cada nodo pueden desprenderse múltiples ramas, sin embargo, de dos nodos no pueden salir ramas que vayan hacia un mismo nodo. Lo necesario para modelar un juego de forma extensiva por medio de un árbol de decisión es: tomar en cuenta la secuencia de jugadas, tomar en cuenta las estrategias de los jugadores, tener presente la información de los jugadores en cada movimiento y tener presente los pagos de los jugadores dadas las posibles estrategias (Turocy y von Stengel 2001; Sánchez-Cuenca 2009).

4.1.2. Inducción hacia atrás

La inducción hacia atrás se utiliza para resolver los juegos de forma extensiva con árboles de decisión cuando existe información perfecta. Este tipo de resolución comienza analizando los últimos movimientos en donde se escoge el pago que otorga mayor utilidad al jugador que decide. Posteriormente, se regresa “hacia atrás”, al nodo en donde, una vez observadas las decisiones del primer jugador, el nuevo jugador escoge la rama que mayor utilidad le provee. De esa manera, se continúan realizando movimientos hacia atrás hasta llegar al primer nodo. Con lo que se obtiene un equilibrio perfecto en subjuegos: plan completo que indica una acción para cada contingencia (Sánchez-Cuenca 2009).

4.1.3. Un modelo de golpe de estado y la repercusión en la economía: La Gloriosa de 1944

4.1.4. El inicio de los años cuarenta en el Ecuador

El comienzo de la década de los años 40 presentó problemas en la elección del líder del ejecutivo. Carlos Arroyo del Río asume como presidente frente a una gran imagen de

³⁴ No todos los juegos de forma extensiva se pueden representar por medio del árbol de decisión. (ver Sánchez-Cuenca 2009)

ilegitimidad en las elecciones.³⁵ Así su gobierno empezó de manera débil y poco aceptada por la mayoría de la población (Ogaz Arce 1998; Becker 2000). Dado el hecho anterior, José María Velasco Ibarra sostuvo que se había cometido un fraude electoral en contra de él, que él había ganado las elecciones en 1940. Sin embargo, el Congreso ratificó la victoria de Arroyo del Río:

El supuesto fraude, porque no fue fraude. El congreso avaló esa elección, o sea, Velasco dijo que hubo fraude. Aún el cuñado de Velasco, Acosta-Soberón, votó diciendo que la elección la ganó Arroyo del Río. Hay la percepción de fraude, que puede ser verdad o mentira. Es lo que prima (Carlos de la Torre - profesor emérito del Departamento de Estudios Políticos de FLACSO Ecuador-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

No contento con esto, Velasco Ibarra, no se encontraba satisfecho con el resultado y trama una revuelta la cual resulta fallida conllevando su destierro del país. El Ecuador venía cambiando y para el inicio de los cuarenta se puede destacar algunas circunstancias: 1) el desgaste de los partidos en la bipolaridad (conservador - liberal), 2) el crecimiento de la población (por ejemplo, la marginalidad en la ciudad de Guayaquil), y 3) el inicio del discurso caudillista que rompía el esquema tradicional liberal – conservador. Con los hechos, se va creando una tensión entre las élites y los grupos económicos nuevos que van ascendiendo y se van asociando al partido liberal (sobre todo en Guayaquil) (Hernán Pérez Loose- Socio cofundador Coronel y Pérez Abogados-, entrevista con el autor, 22 de junio de 2018).

El gobierno de Arroyo del Río no iba a tener tranquilidad y para el año de 1941 tropas peruanas invaden el territorio ecuatoriano en busca de conquista. Parte de la historia nos presenta un dilema del gobierno, el cual se contrastaba entre defender el territorio con la posibilidad de una revuelta interna, o permitir el avance del ejército peruano y que el gobierno sea defendido por los militares que no acudían a proteger el territorio.

A los 10 meses de posesionado, se produce la invasión de Perú a Ecuador. Se le acusa a Arroyo del Río de haber sido el responsable de que el país haya perdido territorio. Se sostenía que el presidente en ese entonces se había preocupado de su estabilidad en el gobierno y que no había entregado los materiales de guerra a la defensa de la frontera

³⁵ Las cifras de las votaciones no estaban acordes con la lógica provincial: por ejemplo, haber ganado en Manabí en donde se reportaron más votos que votantes, y en Guayas en donde no realizó campaña debido a la falta de aceptación que tenía (Becker 2000).

(Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Sin embargo, existe documentación presentada en un libro³⁶ que escribió el mismo Arroyo del Río en donde se demuestra que la situación de las Fuerzas Armadas del país para el año 1941 era deplorable. Lo anterior ocurría porque en la década de los treinta los militares descuidaron sus actividades por entrar a la política, cosa que el gobierno peruano aprovechó. Las Fuerzas Armadas entonces estaban muy mal equipadas para defender la invasión peruana por lo que presidente decide no enviar las tropas a la lucha. Es por lo anterior que fue la segunda opción la que tomó, lo cual causó controversia en el pueblo y la pérdida de territorio nacional. Posterior a la invasión y a la pérdida de territorio, se sostenía que Arroyo del Río había ejercido represión al interior del país utilizando ejército y fuerza pública - reprimir opositores con los carabineros³⁷ (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Al inicio del siguiente año (1942), se firma el controversial Protocolo de Río de Janeiro. Desde 1938, el Ecuador quedó inerte ante el mundo por el despido del canciller Zaldumbide y por la formación del destacamento norte peruano que se situó en la frontera. Julio Tobar Donoso, que ocupaba el puesto de canciller desde 1939, propuso conservar los ríos del Oriente que van por el norte y que son navegables hasta el Amazonas, perdiendo el territorio de los ríos del sur, dado que Los Andes impiden su paso en cierto punto. De esa manera, se cede la parte sur, de las dos partes en discusión. “Entonces, Tobar Donoso salva la parte buena de El Oro, salva el golfo y la ciudad de Guayaquil, salva la libre navegación (que implicaría el posterior yacimiento de petróleo), y deja a los peruanos con un territorio que no sirve productivamente”. Por lo anterior, se perdieron kilómetros jurídicamente, pero que en la realidad ya estaban ocupados por tropas peruanas (Rodolfo Pérez Pimentel –historiador independiente, entrevista con el autor, 19 de junio de 2018).³⁸ El descontento aumentaba dadas las malas condiciones de vida. Para el año de 1943 se conforma la ADE (Alianza

³⁶ “Por la pendiente del Sacrificio”, Carlos Alberto Arroyo del Río.

³⁷ El punto de vista por los carabineros: “ellos tenían que defender la legalidad.” (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

³⁸ “En Quito se defiende mucho la figura de Tobar Donoso, pero muy poco se habla de Arroyo del Río en muy buenos términos. Al final del día, eran del mismo gobierno. Arroyo y Tobar tuvieron que pagar el precio de un país descompuesto, precario, país abandonado, no tenía con que, inestable. El triunfo de Velasco en el 44, era un triunfo esperanzador un cambio parecido al que hubo en muchas épocas del país.” (Hernán Pérez Loose- Socio cofundador Coronel y Pérez Abogados-, entrevista con el autor, 22 de junio de 2018).

Democrática Ecuatoriana)³⁹ con la idea de postular a José María Velasco Ibarra como candidato contra el régimen liberal para las elecciones planificadas entre el 2 y 3 de junio del siguiente año. Parecía que Velasco podía derrotar al gobierno de Arroyo del Río:

Se plantean dos alternativas: 1) revolucionaria - Partidos socialista y comunista y 2) lucha anti oligárquica del régimen liberal, liderado por Velasco. La constitución de ADE, incorpora a una gama de partidos políticos, ideologías diferentes, los que se agrupan alrededor de Velasco. Se consideraba que Velasco era un líder con gran aceptación popular, y haciendo abstracción de las diferencias ideológicas, forman la ADE. Los partidos de izquierda, eran minoritarios - sin raigambre popular. Sin embargo, su contextura ideológica, les hacía suponer a los partidos socialista y comunista, que ellos eran los líderes de ADE. No era un liderazgo sustentado en la realidad, era una idea nada más. Liderazgo de la convicción socialista y comunistas, de profesar una ideología científica de Marx. Aunque minoritarios, actuaron activamente en el derrocamiento. Suponían que a ellos les correspondía el poder (que tiene que ver con otras variables) (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Este mismo grupo tenía consideraciones en Velasco Ibarra como el único representante:

Gran caudillo del que los otros aprovechaban su fuerza popular para llevarlo a la presidencia, pero ideológicamente no había ninguna sintonía. Aunque en el discurso de Velasco uno puede encontrar frases "tengo el corazón a la izquierda", que motivaron comentarios (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018, 20 de junio de 2018).

La realidad sin embargo era otra:

1) La izquierda en contra de Arroyo (encarnación de la oligarquía). Sancionarlo significaba tener un ajuste de cuentas con la oligarquía, despojarlo de sus bienes y 2) Velasco desde el ejecutivo no tenía una política de confrontación con los sectores capitalistas (exportadores, banqueros, etc). Es así que la misma prensa aplaude esa política más pragmática. Pero Velasco se asimilaba como un buen representante de los grupos que perecieron (Patricio

³⁹ Partido Liberal, Partido Socialista, Partido Conservador, Partido Vanguardia Revolucionaria Socialista, Partido Comunista y Frente Democrático Ecuatoriano. Apoyaron a Velasco Ibarra a pesar de tener diferencias ideológicas. La convergencia de izquierda se conformó en esta alianza. A pesar de que los partidos Comunista y Socialista fueron opuestos a Velasco Ibarra en su primer mandato (1934-1935), eran conscientes de que él era el único que podía hacer frente al gobierno de Arroyo del Río (Moncayo 2008).

Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

El presidente en ese entonces niega la postulación dado el escándalo de 1941, con lo que la oposición se ve defraudada y antela la nueva posibilidad de fraude como en elecciones anteriores (Cueva 1980; Becker 2000). Para el año 1944, Ecuador padecía de incertidumbre y caos en cuanto a su vida social, política y económica. En la campaña de designación del sucesor del presidente Carlos Arroyo del Río, dadas las manifestaciones surgidas por la posibilidad de fraude, los carabineros atacan a los manifestantes.⁴⁰ Tras la negativa de postular al contrincante elegido por la oposición, y esperando que se repita el resultado de elecciones fraudulentas, la ADE con un grupo de militares organiza el 28 de mayo un golpe.

Las Fuerzas Armadas adhieren al golpe (militar - civil). Se sienten golpeados por la cuestión de 1941, pues culpan a Arroyo de la pérdida del territorio. Es así que “La Gloriosa” se presenta como prólogo. Es importante saber eso: manipulación de la invasión. La gente abatida por la invasión (consternación social), que se refleja en un golpe muy grande. Velasco como reivindicador; juego de pacto (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Trabajadores, estudiantes, indígenas, mujeres y sectores bajos de los militares se vuelcan a las calles en protesta al gobierno. A la mañana siguiente múltiples levantamientos se dan en las principales ciudades del país. En la capital se concentran multitudes en la Plaza de la Independencia donde se pide cambio y la renuncia del presidente. Cabe mencionar que:

Una cosa es el acontecimiento (28 de mayo), y otra cosa es el discurso sobre el 28 de mayo. Se le califica como "La Gloriosa". Tanto Velasco como la izquierda mantuvieron esa denominación, el discurso. Frente al discurso, está el acontecimiento. Aquél, se sitúa históricamente en el deterioro o la crisis del régimen liberal (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Sin embargo, el suceso ocurrió y se puede caracterizar como:

⁴⁰ “Aquí se produce el asalto al cuartel de carabineros. La guardia/mercenarios de Arroyo del Río. Mataron a Carlos Paredes, fue una de las últimas insurgencias de calle de Guayaquil.” (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018).

Es una sonada militar. En Guayaquil, sí salen civiles y grupos comunistas; pero lo fascinante es cómo los del partido comunista (Pedro Saad) van desarmando a los ciudadanos armados, como respetan la propiedad, excepto la de los liberales que sí las queman. Sí participaron las mujeres, Velasquez (casada con Diego Lara). Sí hubo una participación, pero fue una insurrección militar en Guayaquil, una pelea alrededor de tomarse un cuartel y después manifestaciones en Quito, y actos de violencia buscando la justicia contra los liberales (Carlos de la Torre - profesor emérito del Departamento de Estudios Políticos de FLACSO Ecuador-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Y se vuelve a ratificar como un evento que surge en la ciudad de Guayaquil que se caracteriza como:

Fue un evento nacional pero el epicentro es en Guayaquil. También fue la manifestación de las crisis de esas élites. Pero lo interesante, es la tesis de que las élites se diseminan y tienen pugnas entre ellas - inter burguesas; logran manipularse y solo estar juntas en momentos de crisis o lo contrario: utilizar a Velasco como caballo de Troya. La década del 40 como proyecto de las élites, proyecto de debilidad de detenimiento del campo popular, de los gremios, pero también como expresión política partidaria (Andrés Madrid- docente Universidad de Guayaquil, entrevista con el autor, 21 de junio de 2018).

Es así como tres meses antes de las elecciones, Arroyo del Río sufre un golpe de estado en donde abandona el cargo dando paso a los militares en unión con la ADE (Cueva 1980; Becker 2000; Moncayo 2008). El ámbito institucional cambia con lo que el país sufre consecuencias en todos sus niveles de la sociedad, en donde la economía es una de las protagonistas.⁴¹

4.1.5. ¿Quién intervino?

Este apartado del estudio pone énfasis en los actores que protagonizaron este episodio histórico a partir de sus concepciones políticas, los objetivos que se trazaron en términos globales y específicos, las estrategias que utilizaron y los resultados finales. Se identifican los actores del evento, sus preferencias, sus decisiones y las instituciones alrededor. El modelo expuesto se limita a observar los actores más relevantes dentro del evento a analizar, con lo

⁴¹ “El mérito mayor de ‘La Gloriosa’ para mí es la participación del pueblo en los grandes actos nacionales, vía electoral no solo en insurrección revolucionaria como con Alfaro. Partidos organizados, de masas; auge sindical que ahora no hay; más potencia las organizaciones gremiales que ahora (el sindicalismo está muerto casi ahora).” (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018).

que se pueden dejar a otros por fuera. Primero, la formación de la ADE en contra del gobierno de Arroyo del Río y su unión con militares y ciudadanos para la gesta del golpe de estado del 28 de mayo de 1944. Sus preferencias eran las de abolir ese gobierno e impulsar a otro con distintos ideales. La mayoría de los partidos que conformaron dicha alianza tenían en mente impulsar cambios sociales y reivindicar minorías. El segundo actor es la Asamblea Constituyente que se conformó una vez que asumió Velasco Ibarra el poder, previo a ser designado como líder del ejecutivo. Este grupo tuvo preferencias políticas ligadas a su ideología (los grupos de la izquierda marcadamente), carentes de ideas de realidad nacional. La igualdad social, la creación de grupos de trabajadores, los derechos civiles y demás, eran las preferencias más sobresalientes de este actor. Las medidas de ajuste económico no eran su plan principal. Y como tercero, Velasco Ibarra, el cual iba a asumir finalmente como presidente constitucional del Ecuador en agosto de 1944. Sus preferencias se encontraban alrededor de la unificación nacional y centrada al aparato económico del país y su reactivación. Sin embargo, no compartía el ideal de izquierda como tampoco muchas de las ideas que hacían parte de la Constitución de 1945 (Becker 2000; Moncayo 2008).

4.1.6. Del golpe al resultado económico

La Gloriosa es una revolución moral, de moralizar; democracia es entendida como una cosa moral: voto libre, elecciones honestas, castigar a los corruptos, los que vendieron el país, la pérdida del territorio (Carlos de la Torre - profesor emérito del Departamento de Estudios Políticos de FLACSO Ecuador-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Ciudadanía y miembros del ejército protestan en Guayaquil donde vencen a los carabineros mientras en Quito la ADE conforma la Junta Militar - Civil otorgando los “poderes del pueblo” a Velasco Ibarra.⁴² Para el 31 de mayo, tras haber perdido todo el apoyo que tenía y con las protestas masivas, Carlos Arroyo del Río renuncia forzosamente a la presidencia. Los militares que impulsaron la revuelta proclaman conducir al país al régimen más democrático de toda América Latina y entregan el poder a la ADE la cual forma una junta provisional hasta el regreso de Velasco Ibarra. El caudillo exiliado en Colombia llega al país bajo gran expectativa y toma el poder con gran aceptación tanto de diferentes grupos políticos como también de todas las clases sociales del Ecuador. “Regresa Velasco y hay una suerte de

⁴² De la junta hacen parte diferentes personajes de los partidos que conformaron la ADE: Luis Larrea Alba, Manuel Agustín Aguirre entre otros (Becker 2000).

plebiscito. Las masas adhieren a Velasco cuando regresa.” (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018). Velasco Ibarra otorga el poder a la formación de una Asamblea Constituyente para llamar a elecciones, la cual logra convertirlo en presidente constitucional para agosto de ese año y donde se coloca a la Constitución de 1906 como carta política con las condiciones de que no se opusiera a los fines de la revolución de mayo (Becker 2000; Moncayo 2008).

Velasco entra al país aclamado por las masas. La ADE representada por Julio Teodoro Salem, le entrega el mando a Velasco. Hay una cosa interesante, Velasco no se declara dictador. Declara vigente la constitución de 1906, en lo que no se interponga a ‘La Gloriosa’, y luego convoca a una Asamblea Constituyente. Quería legalizar su posesión de jefe del Estado. Comienza entonces, una suerte de disputa entre Velasco y la izquierda por la paternidad del 28 de mayo. Porque, Velasco, en reconocimiento de la participación de la izquierda en el 28 de mayo, no está de acuerdo con la representación funcional. Dio paso en agradecimiento a la participación de la izquierda en el derrocamiento. Gracias a ese reconocimiento, la izquierda logra una representación significativa que no la habría podido lograr a través de las elecciones universales. Entonces, la izquierda en la Asamblea Constituyente intenta disputarle a Velasco, la propiedad del 28 de mayo - por Velasco como jefe del Ejecutivo y la Asamblea en la izquierda tienen alta representación (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

En julio de 1944 se escoge por medio del voto popular (alrededor del 5% de la población) a los representantes de la Asamblea Constituyente para elaborar una nueva carta política. Muchos actores de la revolución de mayo son excluidos (por ejemplo, los indígenas los cuales no eran considerados como ciudadanos) de este proceso en donde solo hombres de clase blanca o mestiza hacen parte. Dichas elecciones colocan a ciertos miembros de la ADE como victoriosos lo cual les permite ser el grupo con más poder al momento redactar la nueva constitución. “Se disputaron 98 escaños en donde los miembros del partido comunista ganaron 9, los socialistas 33, los liberales 29 y los conservadores 24” (Becker 2000, 6).

El 10 de agosto de ese año, Velasco Ibarra es nombrado como presidente de la república por la Asamblea, a la par de dar comienzo a la redacción de la nueva constitución del Ecuador. La Asamblea tardó más de lo esperado en redactar la constitución dadas las constantes discusiones sobre los derechos de los ciudadanos y la construcción de nuevas estructuras dentro del estado. Líderes de los partidos de izquierda impulsaron proyectos en favor de la

clase urbana y rural trabajadora participando activamente en la Asamblea con demandas alrededor de mejores salarios, menores días de trabajo, derecho de protesta y otros que tuvieron que ver con la clase trabajadora. Los meses que siguieron al golpe se caracterizaron por contener gran organización de grupos populares impedidos en el gobierno de Arroyo del Río, los cuales deseaban imperantemente presentar sus agendas dentro de la política. Grupos de minorías se organizaron, como, por ejemplo, la CTE (Confederación de Trabajadores del Ecuador) que se forma en julio de ese año como un avance para los partidos de izquierda con su confederación de trabajadores (Becker 2000).⁴³

Velasco dio paso a CTE. Propició la realización de demandas de la izquierda, inició como luna de miel. Lo que pasa es que, dada la experiencia en la primera administración, sabía lo que era gobernar, la complejidad de gobernar. En la segunda administración, Velasco siente que debe tener libertad para tomar decisiones y enfrentar la situación difícil de la economía que se presentaba. No podía irse por las reformas estructurales de la izquierda que habrían desarticulado (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

A pesar de eso, la situación social y económica del país contenía síntomas recesivos, sin recursos públicos ni inversión extranjera, sin poder abastecer de bienes de primera necesidad a la población. De agosto a diciembre de ese año, la pugna de poderes fue visible entre el ejecutivo y el legislativo. En noviembre de ese año no se pudo controlar la escasez de alimentos, y ciertamente la incertidumbre en cuanto al nuevo gobierno aumentó (Cueva 1980; Becker 2000).

Pero antes de la pugna, los comunistas y socialistas, pretenden darle a Velasco todo el poder, porque suponían que con Velasco podían hacer las transformaciones que ellos planteaban. Velasco no dio paso a las transformaciones, ahí se inicia la pugna. La pugna entre Velasco y a la Asamblea Constituyente, le lleva a la izquierda a modificar su estrategia; porque en Asamblea Constituyente la izquierda entra en acuerdos con la bancada liberal y conservadora, con lo que surge una alianza dentro de la Asamblea que se traduce en la

⁴³ “Pero los que pudieron ‘vanguardizar’ eso fueron los sectores populares en inicio, en donde el partido comunista cumplió un rol importante y las organizaciones de los trabajadores. Una de las demandas se advierte por la composición de las asociaciones de los trabajadores CTE. El 44 será una suerte de sisma que se produce al interno de las élites para buscar alternativas a la dominación política, sino a un proyecto de las élites que les permita hacer posible sus intereses.” (Andrés Madrid- docente Universidad de Guayaquil, entrevista con el autor, 21 de junio de 2018).

expedición de la constitución de 1945. Que ya no es una constitución revolucionaria, sino que es una constitución democrática bastante avanzada, y que contó con la colaboración de la bancada de la derecha. La constitución de 1945 no es solo producto del pensamiento marxista sino producto de una suerte de convergencia, entre la izquierda marxista y estos sectores políticos calificados-conservadores o de derecha (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Dado este contexto sobre el golpe de estado llevado a cabo, va a existir una pugna de poderes entre el presidente y la Asamblea Constituyente. “Para la izquierda fue el momento democratizador. Ellos entendieron democracia: a) justicia social y b) la situación corporativa” (Carlos de la Torre - profesor emérito del Departamento de Estudios Políticos de FLACSO Ecuador-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018). La Asamblea se compuso en su mayoría por miembros de izquierda, los cuales miran, al pasar los meses, la dificultad de alinearse con el pensamiento del ejecutivo. Era el presidente el que tenía la experiencia de gobernar, la cual era carente en los miembros de izquierda. Velasco Ibarra concentraba sus pensamientos en los asuntos económicos una vez pasado el golpe observando la realidad del país, mientras que los miembros de la izquierda deseaban que la revolución política y social continúe. Dada esta separación, miembros de izquierda con un grupo de militares más las minorías en el país verán su negativa al involucramiento del proceso, lo que posteriormente tendrá gran influencia sobre sus decisiones futuras.

Pero en la Asamblea, los socialistas moderan el lenguaje. Se impone en la Asamblea una posición más realista. Se acercan a la bancada ‘burguesa’ con lo que se forma un frente que es un frente democrático. La del 45, reivindica no la revolución sino la democracia. Y la izquierda, aunque comenzó con plataforma radical y revolucionaria, termina apuntalando esa dirección de la Asamblea Constituyente en favor de la democracia. Entonces, cuando Velasco da el golpe de Estado el 30 de marzo de 1946, ya es un golpe no contra el socialismo sino contra una propuesta democrática bastante avanzada. No era necesariamente socialista o comunista, sino que la del 45 es de apertura y convergencia (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Por el lado de la economía y para el funcionamiento del país, la producción era primordial y los recursos eran escasos, por eso diferentes fuentes de préstamo eran necesarias. Sin embargo, la Asamblea empleaba negativas a los pedidos del ejecutivo.⁴⁴

Puede haber algo de eso. Diría que las fuerzas de la izquierda: Manuel Agustín Aguirre, Pedro Saad, sobre todo tenían una concepción revolucionaria en teoría y contraria a la "democracia burguesa". Para ellos la democracia, no necesariamente era un régimen que pudiera garantizar a todos los sectores sociales. Más bien, su planteamiento era en favor de la revolución antes que en favor de la democracia. Dada la correlación de fuerzas entre Velasco y la Asamblea, en donde la izquierda marxista aparece con fuerza, se acercan a los planteamientos democráticos. El tema de la revolución, se reemplaza por la democracia. Porque, además, Velasco asumía funciones bastante autoritarias, la democracia parecía como una manera de resistir y enfrentar a esa propensión de Velasco de captar poder y de hacer ejercicio personal (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Esto ocasionó a Velasco Ibarra un acercamiento con grupos de poder contrarios a los del legislativo donde se revelaron las intenciones del presidente las cuales no estaban vinculadas con las ideas de la izquierda.⁴⁵ El caudillo vio la victoria de mayo como suya con lo que prontamente se rompieron relaciones con las fuerzas populares. Condenaba a la nueva constitución como radical y antes de la conclusión del documento, ya demostraba su poca aprobación (Becker 2000; Moncayo 2008).

No es necesariamente coherente señalar que Velasco era el 'caudillo de la oligarquía', sino puntualizar que los grupos de interés se juntaban a él para llevar a cabo sus agendas. Sin embargo, Velasco Ibarra siempre fue un hombre de derecha (Carlos de la Torre - profesor emérito del Departamento de Estudios Políticos de FLACSO Ecuador-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

⁴⁴ Negativa a pedido de crédito por parte de los EE. UU. (Art. 38: violación de la soberanía) y sanciones exigidas (a Arroyo del Río) por el pueblo y la Asamblea tenían impacto negativo en la economía. (Moncayo 2008). "Como había mayoría comunista - socialista, la coyuntura de la guerra fría, abrir propuestas con la Unión Soviética (comunista-socialista); el Dr. Velasco quiso hasta alquilar las Galápagos, necesitaba dinero." (Carlos de la Torre - profesor emérito del Departamento de Estudios Políticos de FLACSO Ecuador-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

⁴⁵ "Las derechas, ahí sí funcionó el equipo alrededor de Velasco (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018).

La constitución se promulga finalmente el 6 de marzo de 1945 en uno de los procesos de mayor deliberación. Dicha carta contuvo muchos controles sobre el poder del ejecutivo además de asegurar amplia representación de partidos de izquierda en el gobierno. Se defendió a las organizaciones políticas, así como a la libertad de reunión de éstas. Además, tanto militares como religiosos quedaron impedidos de participar en actividades políticas. A pesar de esa situación, en el espacio de los dos años siguientes los partidos de izquierda salieron del gobierno, Velasco Ibarra se volcó contra manifestantes, grupos de trabajadores e hizo que el Partido Comunista tenga que esconderse del ámbito social.⁴⁶ A pesar de la retórica populista, era clara la alianza con la oligarquía, las cuales se traducen en políticas que nunca alteraron el orden de estos grupos (Becker 2000).

Velasco consideraba que en la constitución de 1945 se le quería poner límites y obstáculos para gobernar (Tribunal de Garantías Constitucionales, Tribunal Electoral, etc). Velasco sigue estando en la realidad. La Asamblea, con la revolución como *slogan*, se pasa a la democracia, sin embargo, esa democracia recogida en la constitución de 1945, según Velasco, era una democracia inviable, que le amarraba al gobernante y que no le permitía tomar decisiones. Luego del golpe de 1946, convoca a Asamblea y se legaliza donde intervienen conservadores - liberales y sectores de izquierda no quisieron participar en elecciones, se abstuvieron (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 7 de mayo de 2018).

Dada la carta política de 1945, Velasco Ibarra indica que la firma en contra de su voluntad. Es así que, con ayuda de Guevara Moreno, idea la manera de cómo librarse de la oposición y de la constitución, lo que conllevará a un nuevo golpe de estado en el año siguiente (Entrevista a Carlos de la Torre, 7 de mayo de 2018).

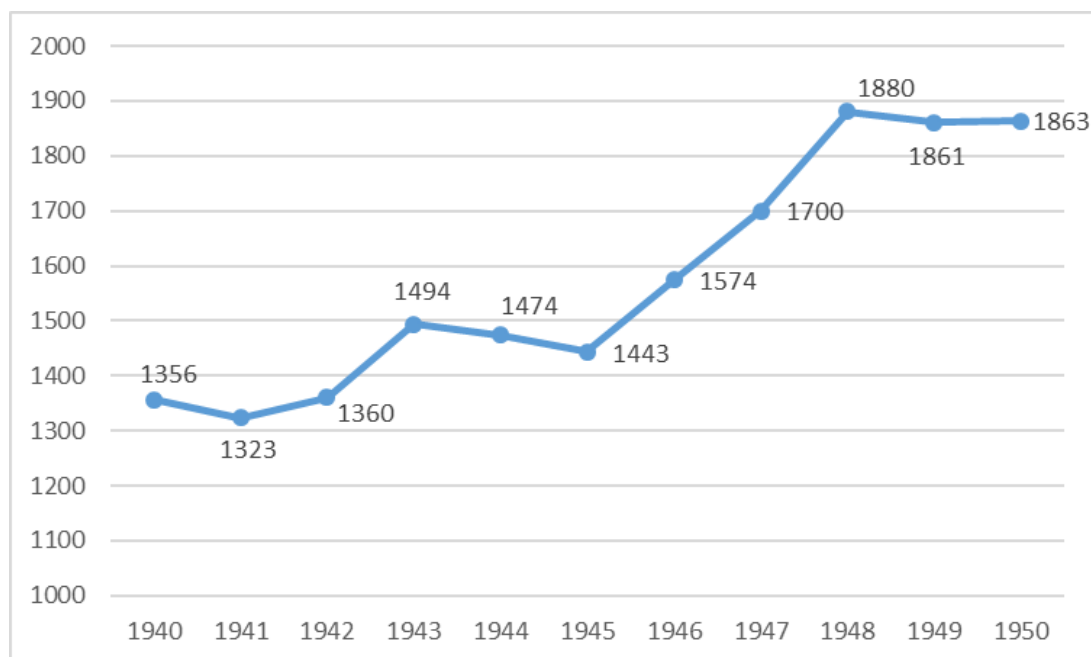
4.1.7. ¿Qué ocurrió precisamente?

Posterior al golpe de estado del 28 de mayo, un aire de incertidumbre se vivía en el Ecuador. Luego de su conformación, la Asamblea Constituyente nombra a José María Velasco Ibarra como presidente del país colocándolo al mando del ejecutivo suponiendo un mismo frente en

⁴⁶ “No creo que fue una voluntad de cambiar políticas económicas sino de carácter más laico de la constitución de 1945 - libertad de expresión, de la cual Velasco nunca fue muy partidario. El marco ideológico general también influyó, Velasco no se sintió cómodo con una constitución progresista. Habría que ver cuánto se le cambió la figura del presidente vs. la una de la otra” (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018).

cuanto a ideales y otorgándole un aparente amplio poder de gobernar. El ejecutivo observaba los problemas alrededor de la sociedad y de la economía, pero dadas las limitaciones encontradas en la redacción de la constitución, no podía llevar a cabo los ajustes económicos preferidos lo que presentaba expectativas negativas para éste. Una vez promulgada la nueva carta política en 1945, ésta exponía grandes limitaciones al ejecutivo, y a pesar de tener en cuenta la coyuntura de manera muy vaga, se privilegió la reivindicación social por sobre los problemas coyunturales. La ilustración 5 muestra la evolución del PIB per cápita en dólares. en la década de 1940. Se observa un decrecimiento en el año 1944 y en 1945, lo cual indicaría un posible efecto del conflicto sobre éstos, a pesar de que parece recuperarse durante el año 1946. Tomando en cuenta el contexto internacional, existe una caída de la tasa de crecimiento a nivel mundial durante esta década llegando hasta niveles de -6% a mediados de los 40 (Korotayev y Tsirel 2010). Lo que hace que la década no sea buena a nivel mundial por lo que se debe considerar en el contexto general.

Ilustración 5. PIB per cápita Ecuador 1940-1950

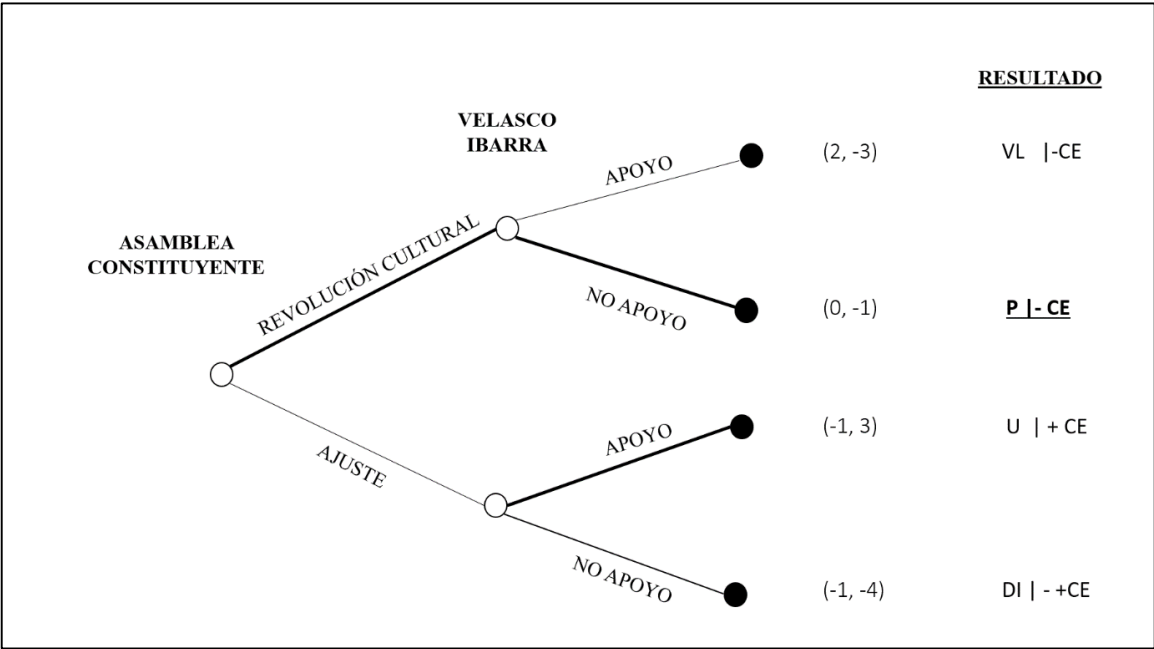


Fuente: Maddison 2003

Una vez presentados los datos del crecimiento económico, se muestra el modelo de juego en forma extensiva en la ilustración 6 el cual se va a resolver por inducción hacia atrás conforme a los pagos de los jugadores. Se han identificado a los actores principales: 1) los miembros de la Asamblea Constituyente con los representantes de la ADE como los más importante y 2) Velasco Ibarra como presidente designado. Para la mayoría de los legisladores que

componían la Asamblea proviniendo de la ADE, Velasco Ibarra figuraba como el líder del cambio por sobre cualquier otro, dado su manejo de masas y por ser el único que podía hacer frente a la crisis del gobierno arroyista. Con la información que tenían sobre las intenciones del líder exiliado y su simpatía con la izquierda ecuatoriana, se lo nombra como presidente de la república. Al pasar el tiempo, los dos poderes aquí representados sufren distanciamiento por las ideas políticas contrarias que deseaban ejecutar. El juego se resuelve por inducción hacia atrás tomado en cuenta los pagos que se indican.⁴⁷

Ilustración 6. Juego de forma extensiva: La Gloriosa de 1944



Fuente: Becker 2000, Moncayo 2008 y Cueva 1980

Una vez que Velasco asume el poder y pasados los meses, la izquierda no configura las preferencias de ajuste (A) que este actor tenía. Es por eso que existe la negativa a apoyar el proceso de Revolución Cultural (RC). En el segundo nodo se observan las opciones que tuvo Velasco Ibarra frente a lo que la Asamblea pudo haber hecho al respecto. Las preferencias de este actor, a más de detentar el poder, se encontraban alrededor de la unificación nacional, pero con el restablecimiento de la economía. En la parte de arriba del árbol de decisión, Velasco Ibarra enfrenta pagos negativos si la elección del primer actor (Asamblea Constituyente) va por la RC. Sin embargo, el actor se ve afectado en menor medida por la iniciativa de la Asamblea Constituyente cuando prefiere No Apoyar a ésta recibiendo un pago de -1 en contraste con Apoyar recibiendo un pago de -3. Como se indicó anteriormente,

⁴⁷ Dichos pagos se justifican con base en la narrativa.

Velasco Ibarra era un político con experiencia que entendía el momento del país y necesitaba gobernar y verse como un líder firme. Si Velasco Ibarra decidía apoyar a esta RC, su imagen hubiera sufrido, como también los ideales de gobernanza que tenía. Para la parte inferior del árbol, Velasco Ibarra tiene a su vez dos opciones. En este caso, suponiendo que una de las alternativas de la Asamblea Constituyente se encaminaba primordialmente por A, se escogía la opción de Apoyo dadas sus preferencias sobre la necesidad de ajustar el aparato económico del país, y por el pago (3) que recibía el líder del ejecutivo. La opción de No Apoyo presenta el peor pago para el jugador (-4) y sería un resultado poco plausible dadas las preferencias de Velasco Ibarra. Si Velasco tenía en mente el ajuste, el No Apoyar esta iniciativa no era racional para el actor.

Volviendo al primer actor, el nodo muestra a la Asamblea Constituyente como jugador que decide teniendo en cuenta las posibilidades de toma de decisión del presidente. Miembros de los partidos de izquierda colocaban especial atención a proyectos en favor de la clase trabajadora, a derechos de las minorías, a salarios, etc. Los ideales de la mayoría de esta conformación se centraban alrededor de la idea de una revolución cultural (RC) que implicaba la reivindicación social de las minorías como la creación de derechos, y un establecimiento de una democracia de avanzada. Este primer actor conoce los pagos a los que puedes llegar dado que el segundo actor decidió. Si toma el camino de una RC el pago recibido será cero (0) dado el No Apoyo del jefe del ejecutivo. Por el otro lado, si toma el camino del Ajuste hubiera obtenido un pago negativo (-1) observando el Apoyo que Velasco Ibarra hubiese presentado. Sin embargo, dadas las preferencias de este segundo actor, el Ajuste no era su fin pues la RC era imperante para el rumbo del país.

Es de esa manera, que el resultado final muestra una pugna entre ejecutivo y legislativo (P) con un crecimiento económico negativo (-CE). El escenario más relevante para comparar tiene que ver con la rama que parte del mismo nodo, la cual propone la decisión de Apoyo a la Asamblea Constituyente por parte de Velasco Ibarra con las propuestas de RC. Esta opción hubiera otorgado una Victoria al Legislativo (VL) con crecimiento económico negativo dada la falta de atención a los problemas más coyunturales en el país (-CE). En caso de que la Asamblea hubiera guiado sus decisiones por el Ajuste y con Apoyo, encontramos unión con el legislativo (U) y crecimiento económico positivo (+CE) dado que se intervino en el problema coyuntural. Por último, el resultado menos plausible tendría que ver con preferencias que no hacen parte de los actores. Sin embargo, dentro de las posibilidades según

el juego en forma extensiva, hace parte de las decisiones. El manejo de las expectativas de los actores se refleja en la medida que tanto Ejecutivo como Legislativo se van distanciando por sus ideologías y objetivos. El equilibrio al que se llegó es el retrato de lo anterior. Velasco observó que la Asamblea le impedía gobernar y tomar decisiones sobre el rumbo del país por lo que no apoyaba la visión que tenía de ésta. A medida que pasó el tiempo, la Asamblea se dio cuenta que Velasco no deseaba un cambio social profundo sino una forma de mantenerse en el poder.

4.2. Un modelo de golpe militar: la Junta de 1963-1966

4.2.1. ¿La creación de un nuevo ‘Estado’?

Para el inicio de los sesentas, Ecuador iba a celebrar elecciones presidencia en las cuales Velasco Ibarra se proponía como candidato. Con la revolución cubana en años anteriores, muchas alarmas se prendían y el contexto internacional estaba a la espera. Para 1960 Velasco Ibarra obtenía una abrumadora victoria frente a sus contrincantes:

Dos estrategias: 1) milagro velasquista (considerado como populista), en donde Plaza relata cuando perdió: ‘perdí porque no ofrecí milagros’. Velasco en cambio, ofreció milagros, y expuso que: ‘Dios lo proveerá’. Velasco mismo sabía que no era posible de cumplir; y 2) la estrategia de la izquierda más radical: se afincaba en la idea de que la revolución estaba a la vuelta de la esquina; idea de sectores jóvenes: en el Ecuador era posible una revolución. Confluyeron las dos estrategias (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

Una vez en la presidencia, diferentes manifestaciones sociales se suscitaron. Sin embargo, en lugar de buscar medidas de diálogo frente a éstas, el presidente trató de frenarlas por medios represivos, lo que impulsó y precipitó su caída (Pérez 2017, 4). Dados estos acontecimientos, Velasco Ibarra fue perdiendo apoyo de los diferentes grupos conformados en el país (exportadores, banqueros, etc) como también de los sectores populares y principalmente de la izquierda, quedando en soledad (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018). Además, nunca fue partidario del candidato que surgió como su pareja en la elección, que como se mostró posteriormente, tampoco lo apoyó:

Velasco nunca quiso que Arosemena fuera su binomio, le tenía desconfianza. La apuesta de la izquierda revolucionaria decía que hay que apoyar a Velasco pensando en Cuba: ‘no va a

romper relaciones con Cuba'. Mientras que el contexto de Estados Unidos con Kennedy y la Alianza para el Progreso era otro: necesidad de demostrar que no era necesaria la revolución para tener justicia social. Se podía promover el desarrollo económico contrarrestando el ejemplo cubano. Pero, por el otro lado, Estados Unidos planteaba la ruptura con Cuba, y existía una disputa en donde la estrategia de la izquierda revolucionaria suponía que con Velasco no iba a existir dicha ruptura. La idea de que, si no ganaba Plaza, no ganaba la tesis de la Alianza para el progreso se plasmó en las personas (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

La ruptura del gobierno de Velasco Ibarra se provoca "cuando se rompen las relaciones entre éste y su vicepresidente por la ida del segundo a Moscú en junio de 1961, caracterizada como una posición de izquierda e inaceptable para el presidente" (Pérez 2017, 4). Otros eventos se suscitaron entre los altos mandos del ejecutivo, y para finales de 1961, son los primeros días de noviembre en donde intervino el ejército y quitó de su puesto al presidente. Es entonces cuando, el tan controversial vicepresidente, asume como el líder del ejecutivo frente a un clima político delicado (Cueva 1980). Arosemena impulsa la caída de Velasco:

Consistió en que Arosemena, que estaba de presidente del Congreso, lidera la oposición a Velasco. Velasco se entrevista con su vicepresidente, con mucho respeto en el trato. Arosemena le comenta lo del viaje y Velasco le sugiere que no vaya, por ideas pragmáticas (acudir a Estados Unidos por créditos y demás). Igual Arosemena va, lo que significaba desacato; no tomó en cuenta el argumento de Velasco. Dos objetivos de Arosemena con el viaje: 1) económico y 2) político. Para la izquierda era como una figura que se acercaba a sus ideales. Como presidente del Congreso, pretendía enjuiciar al presidente del ejecutivo. Dado que Velasco no tenía mayoría, en una sesión del congreso se produce una ruptura entre presidente y vicepresidente. Según Arosemena, Velasco atropelló al Congreso - tiros al aire - violando la constitución. Velasco comete el error de ordenar la prisión de Arosemena con lo que se da un apoyo del Congreso al vicepresidente. Las Fuerzas Armadas destituyen a Velasco y finalmente Arosemena asume el poder (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

El viaje del ex vicepresidente hacia Moscú generó gran crítica alrededor de su ideología y agenda. Al asumir el mando del ejecutivo, es considerado una amenaza para los Estados Unidos dada la influencia que la Revolución Cubana había supuesto, y que pretendía propagarse dentro de América Latina (Paz y Miño 2006; Pérez 2017).

“En Naciones Unidas, América Latina era una región importante. Como grupo era mayoritario, en donde la Casa Blanca tenía una política de acercamiento. Ecuador era aliado de los Estados Unidos, y cuando viene el fenómeno de Cuba, uno de los pocos presidentes que fueron invitados a la Casa Blanca fue Arosemena. Uno de los países que visitó Nixon cuando fue presidente de Eisenhower fue el Ecuador. América Latina era importante para Estados Unidos” (Hernán Pérez Loose- Socio cofundador Coronel y Pérez Abogados-, entrevista con el autor, 22 de junio de 2018).

Para 1962, y teniendo en cuenta al panorama internacional, el presidente colocado rompe relaciones en abril de ese año con Cuba. Sin embargo, esto no conlleva que la sociedad siga teniendo una mala impresión sobre éste (Cueva 1980; Pérez 2017).⁴⁸

La derecha exige a Arosemena la ruptura de las relaciones con Cuba. Arosemena quiere establecer un gabinete de unidad donde existían los sectores de la derecha y sin cabida en la izquierda (se concentraba solo en su entorno íntimo). La derecha plantea la ruptura de las relaciones con lo que desea una recomposición de fuerzas. Además, se da una gran manifestación en Cuenca exigiendo la ruptura de relaciones con Cuba. Por otro lado, el pedido de la ruptura con Cuba comienza a ganar fuerza con la Iglesia Católica y las Fuerzas Armadas. Arosemena juega: no quiere romper las relaciones, pero ve que es muy difícil sostenerse en esa perspectiva. Otro hecho complica la imagen de Arosemena frente a las clases medias de las clases altas: la famosa guerrilla del Toachi. Es una acción aventurera de un grupo de URJE (Unión Revolucionaria de la Juventud Ecuatoriana) con financiamiento de Cuba, en donde consiguieron armas (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

Los meses pasaron con conflictos recurrentes y en donde el ascenso de la derecha fue acaparando todo el espectro. Además de lo anterior, el comportamiento del presidente era muy cuestionable con vergüenza para la sociedad. Es de esa manera que el 11 de julio de 1963 se realiza un golpe militar en donde se quita del cargo a Arosemena por medio jefes de todas las ramas⁴⁹ (Cueva 1980; Bocco 1989; Ortiz 2004; Ayala Mora 2008; Pérez 2017).

⁴⁸ “La Iglesia Católica y las Fuerzas Armadas comienzan a hacer presencia. La Iglesia Católica desde el anti comunismo, mal vista la influencia cubana. Las FF. AA. tampoco veían con buenos ojos al presidente, porque se podía acabar con ellas si había una revolución parecida a la cubana.” (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

⁴⁹ “Había un mecanismo que era recurrir a los cuarteles, desde hace rato, militares como árbitro. Ahora condiciona el orden institucional. (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018).”

Las Fuerzas Armadas - todo el alto mando - deciden dar el golpe por una circunstancia en particular: la actuación bochornosa de Arosemena en la cena del presidente de la *Grace Land*. Lo anterior decidió el golpe con sus cuatro protagonistas: Ramón Castro Jijón, Luis Cabrera Sevilla, Marcos Gándara Enríquez y Guillermo Freile Posso – considerada como una decisión institucional. Los actores del golpe fueron ellos principalmente. Dos actitudes se miran: 1) de la derecha (dictadura transitoria - convocar a elecciones) y 2) otros sectores no estaban de acuerdo - militares posición tecnocrática (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

Es de esa manera como se da el golpe de estado en el año 1963 en el Ecuador. Arosemena es separado del cargo y el alto mando militar asume las riendas de un país que nuevamente veía periodos inestables:

“La Junta Militar fue una criatura del parlamento de Estado. La Junta Militar no hace un quiebre en la política económica. Es más, se da una primera vez que hay una Reforma Agraria. Se instaló el concepto del crecimiento económico a base del proteccionismo. El desarrollismo es lo que se llamó. Con el tema del comunismo, recibió mucha ayuda americana (Hernán Pérez Loose- Socio cofundador Coronel y Pérez Abogados-, entrevista con el autor, 22 de junio de 2018)”.

4.2.2. ¿Quién intervino?

La participación de los militares es un punto a destacar. El alto mando militar denominado como la Junta Militar es el primer actor de este juego. Se caracteriza por tener preferencias diferentes a los de la izquierda revolucionara que iba instalando esa idea en la región. Por otro lado, impulsa otro tipo de economía en la cual quería armar un aparato estatal más progresista y desarrollado. Las instituciones de las Fuerzas Armadas, la Iglesia y algunos medios de comunicación conforman a estos actores que participan o se encuentran en la inmediatez del golpe militar (Pérez 2017). El segundo actor identificada son las élites económicas- industriales dentro del Ecuador. Estos grupos se caracterizar por no querer tener un gobierno de izquierda y por la fuerte influencia sobre la política nacional que tienen. Sus preferencias se dan alrededor del comercio libre, sobre todo de las zonas industriales de Guayas. Dado el

poder que tenían, su relación con el gobierno era cercana. Sin embargo, van a ser las que deciden la suerte de los mandos militares altos como de oficiales del periodo en estudio.

4.2.3. ¿Cómo se vivió el acontecimiento?

“Más que un sentimiento netamente nacional, la conformación de la Junta Militar tiene que ver directamente con la intervención de los Estados Unidos en suelo Latinoamericano posterior a la revolución cubana” (Pérez 2017, 5). La Junta es caracterizada por ser anticomunista, no democrática y con tendencia estadounidense, a pesar de las políticas innovadoras que ejecutó (Paz y Miño 2006; Ayala Mora 2008). “Por otra parte, se procura modernizar al Estado y la economía en el marco de una estrategia que modificara las relaciones tradicionales con el poder político” (Bocco 1989, 174-75). Cueva (1980, 73) es claro e indica que: “en realidad, este golpe no fue sino una de las tantas medidas ‘contra-insurreccionales’ acordadas por el Pentágono y los monopolios, en defensa de los intereses imperiales”. “A más de la estrategia política, se imprime una tónica reformista a este suceso con relación a los postulados de la ‘Alianza para el Progreso’. Dicha propuesta reformista sirvió para que una gran parte de la clase media apoyara al gobierno” (Pérez 2017, 5).

La modernización del Estado por parte de las Fuerzas Armadas empieza por la crisis política del gobierno de Arosemena, así como el modelo agroexportador en decadencia (Bocco 1989). Los Estados Unidos son los actores decisivos para que se dé esta manifestación en contra del gobierno “comunista” por medio de sus aliados en el país como lo son la radio, la prensa, los oficiales anticomunistas y, en mayor peso, la Iglesia y la oligarquía. La evidencia de que la Iglesia seguía fuerte como puntal ideológico, además como instrumento de las agencias de seguridad de los Estados Unidos, se corrobora en este escenario dada la rendición de la burguesía laica al poder eclesiástico (Cueva 1980; Ayala Mora 2008). “La Ley de la Reforma Agraria, el crecimiento de los tecnócratas y leyes comerciales resaltan de este gobierno militar” (Pérez 2017, 5). En adición de un orden estatal, obras y servicios de la inversión pública, el modelo ISI (Industrialización por Sustitución de Importaciones) como una de sus plataformas para modernizar al Estado, así como la integración internacional con los países miembros de ALALC (Asociación Latinoamericana de Libre Comercio) (Bocco 1989; Ortiz 2004; Paz y Miño 2006; Ayala Mora 2008).

Los militares se apoyan en el plan de Decenal de Desarrollo y comienzan a hacer reformas: Reforma Agraria (abolición de los huasipungos), reforma tributaria (choca con la derecha),

Luis Orrantía González (Cámara de Comercio), choque con grupos muy fuertes. Promueve la modernización de la administración del Estado, programas de educación e impulsa la sustitución de importaciones (modelo de la Alianza para el progreso). Además, se propone un programa tecnocrático - desarrollista con buenos ojos en la población (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

A pesar de eso, la relación con los grupos económicos y políticos, principalmente de Guayaquil, fue bueno:

Muy cercanos los grupos élites al gobierno, al principio. Cercanos por dos motivos: 1) poner fin a la debacle personal de Arosemena y 2) por el miedo al comunismo. Pero curiosamente luego entra en un problema económico (fiscal) la Junta Militar y le clava impuestos a la importación de los grupos de Guayaquil, los aranceles: es como que dicen 'un insulto a la madre'. Pero bueno, eso fue lo que causó la parte con desgaste político y económico (Hernán Pérez Loose- Socio cofundador Coronel y Pérez Abogados-, entrevista con el autor, 22 de junio de 2018, 22 de junio de 2018).

“Las políticas llevadas a cabo por la Junta Militar apoyan primeramente el modelo económico capitalista dentro del Ecuador” (Pérez 2017, 5). El mercado interno se hizo más grande y la industria tuvo mayor impulso. La economía agrícola disminuyó durante este periodo lo que provocó un gran crecimiento poblacional dentro de las grandes ciudades del país debido a la migración campesina (Paz y Miño 2006). El primer año mantuvo un saldo positivo de balanza comercial para el Ecuador. Sin embargo, dadas las políticas comerciales y el indiscriminado aumento del gasto, las importaciones crecieron mucho más que las exportaciones. El PIB per cápita presentó una caída para 1963 pero incrementó en años posteriores. Esto se justifica por la inversión privada y pública muy baja, la caída del consumo, así como la subida de precios y el aumento de la tasa de desempleo (Arroyo et al. 2007), provocando incertidumbre en la población y en la economía nacional. “Son las nuevas exportaciones petroleras las que representan un aumento para los años que siguieron su conformación. A pesar de este incremento, las exportaciones no petroleras caen en el primer año pero muestran recuperaciones para final del periodo de la Junta Militar” (Pérez 2017, 6). Todo poder se frena cuando la oligarquía reacciona ante la posible imposición de nuevas tasas al comercio exterior, lo que provocó la baja de coroneles (Ayala Mora 2008).

El peso de los industriales era más fuerte - los industriales con su paro tumban a la junta, y hay la emergencia de figuras como la de Febres Cordero que en ese entonces era presidente de la Cámara de Industrias. Ese presidente tenía una influencia que hoy no tiene. Hay un fenómeno que vale referir, las industrias eran nacionales, los dueños podían intervenir en política sin que nadie les diga nada (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018).

Para mediados de 1964 surge una oposición caracterizada por la imposición del régimen más que por la negociación. Sin embargo, se da un hecho que parecería marcar una diferencia. Se pide la introducción de la frase “*y cooperarán con el desarrollo socioeconómico del país*” dentro de la carta política del país señalando así su involucramiento con la sociedad y su desarrollo en cualquier periodo aportando así a la cohesión nacional (Ortiz 2004, 68-9).⁵⁰

La suerte económica no se presenta para 1965 en donde exportadores de gran magnitud sufren diferentes consecuencias negativas de mercado. La inflación se incrementa por los procesos estatales caracterizados como populistas. Estos procesos tenían que ver con subsidios, aumento del gasto corriente sobre todo en sueldos y salarios, el control de precios y otros factores que no permitieron desarrollar la economía en todo su potencial. Dadas las mayores importaciones, las tasas de crecimiento aunque positivas, iban decreciendo al pasar los años. Además de los síntomas económicos, para octubre de 1965, se declaró que los partidos políticos no podían tener sus reuniones con una cantidad mayor a dos decenas de personas, para lo que se concluye con manifestaciones de rechazo al régimen y una fuerte represión de éste (Pérez 2017, 6).

Crece el descontento de la junta en el 1965: militares renuncian. El Ministerio de Defensa tiene reuniones con notables del sector político-civil con lo que trata de proponer soluciones. Además, las malas condiciones alrededor de todo el proceso: o reprimían o resignaban. Sin poder controlar los sucesos, deciden postular a Yerovi como presidente encargado con lo que termina el régimen dictatorial. Yerovi asume durante un año y convoca a elecciones: no gana Ponce sino Arosemena Gómez - gobierno de la oligarquía (Patricio Moncayo - docente Universidad de las Américas-, entrevista con el autor, 21 de mayo de 2018).

Además, Freile Posso es separado del gobierno al final de este año por los incidentes que se dieron por su ley contra los partidos políticos y, se suman, actos de corrupción:

⁵⁰ Constituyente de 1967, artículo 248 (Ortiz 2004).

Después, una fractura interna también motivó la caída. No había unidad ideológica y tampoco había unidad Costa-Sierra con militares. La influencia en la Sierra era mayor con la junta por las relaciones de parentesco y demás, pero en la Costa no. Era difícil la relación. Sin embargo, una gente que era la que más cerca de ellos estaba, que era la que más peso ideológico tiene en la elaboración del plan de gobierno, Pedro Aguayo, Oscar Loor, Ramiro Larrea: Junta de planificación (Francisco Huerta- ex alcalde de Guayaquil-, entrevista con el autor, 20 de junio de 2018).

Y termina como:

El Estado, el incipiente Estado básicamente vivía de estos aranceles. Quito se suma a Guayaquil. Había mucha injerencia de los americanos, de la CIA, mucho control. Básicamente con los estudiantes, persecución política con exiliados, etc. Aparte existía un desgaste interno de los mismos militares y el escándalo de Freile con actos de corrupción. La resaca posterior contra los militares. Después de la caída, gente de la élite guayaquileña tomó el mando: Celeme Yerovi, Otto Arosemena, etc. El plan de políticas públicas, con políticas de desarrollo industrial mal llevado, persecución a los niveles sociales, etc, le hizo mal a la economía. Política de desarrollo industrial que entre sus efectos crea una pugna entre las élites, comerciantes e industriales. Yerovi con un gobierno típico de transición (Hernán Pérez Loose- Socio cofundador Coronel y Pérez Abogados-, entrevista con el autor, 22 de junio de 2018, 22 de junio de 2018).

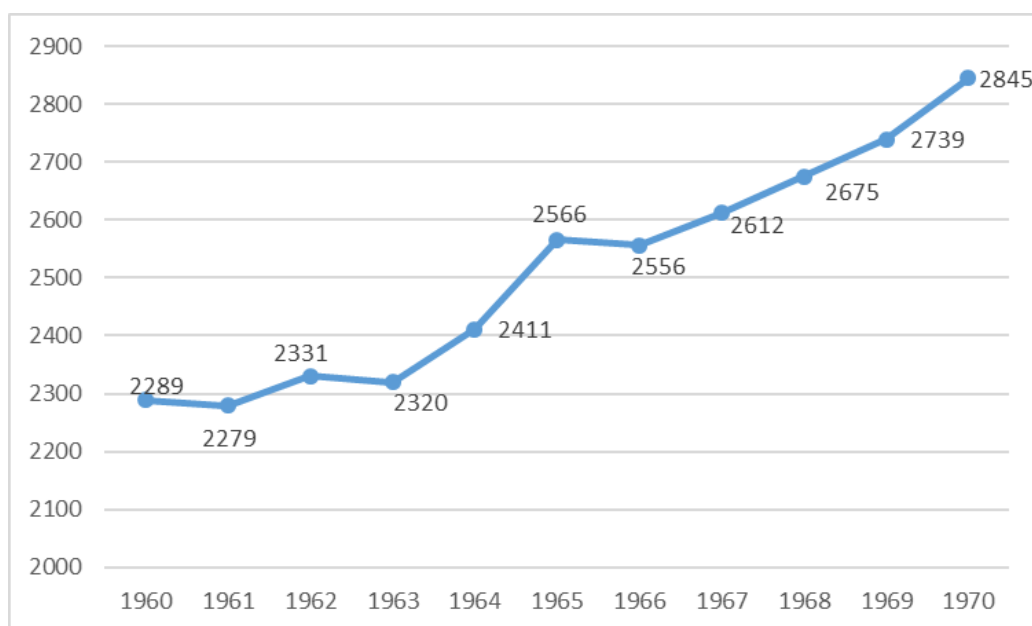
4.2.4. ¿Qué ocurrió precisamente?

El golpe ocurre efectivamente con la participación de los Estados Unidos y con la intervención directa de las FF. AA. El gobierno militar lleva a cabo medidas represivas dadas sus motivaciones por la no insurrección, y movimientos de reforma por sus expectativas de desarrollo. Los primeros años promueven grandes cantidades de crédito al interior del país además de grandes importaciones y bajas exportaciones, lo que provoca cierto decaimiento económico. Dentro de las principales reformas, se quiere promover algunas como la Ley de Reforma Agraria, y otras más económicas. La primera, aunque tiene cierto efecto, no llega a completarse, mientras que las segundas, especialmente dedicada al cobro de impuestos de los grupos económicos de poder, ni siquiera comienzan provocando el cese de funciones de los militares que la promueven. Sin duda, las preferencias de los grupos económicos se vuelcan a reducir la incertidumbre quitando a dichos militares del poder. La

represión se incrementa, pero el grupo de poder económico se ve beneficiado porque la élite los controla (Pérez 2017, 6).

Es de esa manera como se vive el suceso de la Junta Militar. Primeramente, muy cercana a grupos éliticos económicos del país y, segundo, con ideales nuevos que iban en contra de las ideas de revolución que se respiraban en la región. Pero el paso del tiempo, y una administración deficitaria, provocó que las relaciones con los grupos económicos, especialmente los de Guayaquil, se vayan deteriorando e impulsando rechazo de los grupos sociales ecuatorianos. La siguiente ilustración da cuenta de la evolución del PIB per cápita en la década de 1960 en el país. Se puede observar que, dado el golpe, el PIB per cápita parece crecer, pero cuando termina el periodo de la Junta es muy bajo. El fuerte gasto del gobierno militar impulsó ese crecimiento en los dos años completos que estuvo al mando. Sin embargo, el supuesto mal manejo hizo que no el aparato fiscal no logre soportar todo el gasto por lo que recurrir al cobro pareció la solución. No funcionó y la Junta vio en su tercer año un descenso en el PIB per cápita del país.

Ilustración 7. PIB per cápita Ecuador 1960-1970

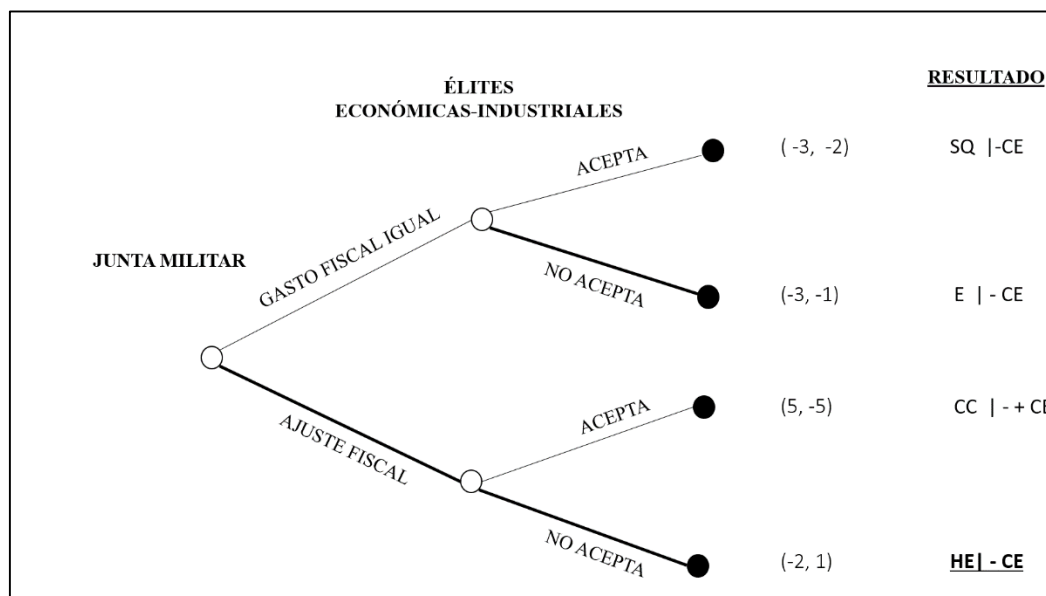


Fuente: Maddison 2003

Ahora se muestra el modelo de juego en forma extensiva en la ilustración 8 el cual se va a resolver por inducción hacia atrás conforme a los pagos de los jugadores. Se han identificado a los actores principales posterior al golpe de estado: 1) La Junta Militar conformada por los altos mandos militares y 2) las élites económicas-industriales. Los sucesos vividos por las

políticas tomadas de los militares provocaron una reacción de los grupos oligárquicos y de poder en el Ecuador por lo que parece que se logró un equilibrio y no otro.

Ilustración 8. Juego de forma extensiva: Junta Militar 1963-1966



Fuente: Cueva 1980, Bocco 1989, Ortiz 2004, Paz y Miño 2006, Arroyo et al. 2007 y Ayala-Mora 2008

“Dado el peligro y la incertidumbre generada alrededor del pensamiento político de Arosemena, se produce la intervención militar para la conformación de la Junta Militar de 1963” (Pérez 2017, 7). Una vez en el poder, este gobierno se caracterizó por ser desarrollista y de pensamiento anticomunista. La Junta Militar trató de llevar a cabo múltiples planes que tenían el fin de desarrollar el país. Sin embargo, el gasto continuo llevó a una suerte de crisis fiscal dentro del país, por lo que acciones y reacciones no se hicieron esperar. Para el juego presentado en la ilustración 8, el jugador número 1 va a ser la Junta Militar y el jugador número 2 van a ser las élites económicas-industriales. Como mencioné anteriormente, el juego se resuelve por inducción hacia atrás dados los pagos de los jugadores.

Una vez conformada la Junta Militar y con problemas en los años 1964 y 1965, se debió tomar una decisión entre mantener el Gasto o llevar a cabo un Ajuste Fiscal. Suponiendo la parte de arriba del árbol de decisión, el jugador 2 comienza decidiendo. Tomando en cuenta que la Junta mantiene un Gasto similar (no controla la economía ni el descontento interno) las élites se enfrentan a la decisión de aceptar este suceso, lo que llevaría a un deterioro de las cuentas macroeconómicas del país y afectaría el comercio de las industriales, o no aceptar la decisión y proponer mejorar la economía. El Aceptar le conlleva un pago peor al jugador dos

(-2), por lo que decide No Aceptar (-1). La parte baja del árbol de decisión, propone otros pagos para el jugador suponiendo que el gobierno de turno decide llevar a cabo un Ajuste Fiscal. Las malas condiciones del país propenden a un Ajuste, sin embargo, no es el que el jugador 2 esperaba. Impuestos a las importaciones son las medidas donde se concentra el Ajuste de la Junta por lo que las élites deciden No Aceptar la medida recibiendo un pago positivo (1) en contraste con el -5 que hubieran tenido si aceptaban. Este último, es el peor escenario, y dadas las preferencias y los intereses del jugador dos, no es un resultado plausible.

Observando las mejores respuestas del jugador 2, es turno del jugador 1 de decidir. La economía de gasto del país, el no cumplimiento de los planes sociales propuestos, los casos de corrupción en el alto mando, el no haber llamado pronto a elecciones de un gobierno civil, fueron algunas de las causas para los problemas que se le suscitaron a la Junta. Es así que, para mediados de 1966 y observando las elecciones de no aceptar del jugador 2 ninguna medida, decide llevar a cabo un ajuste fiscal colocando impuestos a las élites. Dado el contexto, era mejor llevar a cabo este ajuste que (-2) que no hacer nada al respecto y que se sigan provocando problemas con la sociedad y la élite (-3). La suerte de la Junta estaba echada por lo que decide, finalmente, negociar una salida.

Los escenarios mencionados plantean ciertos equilibrios posibles. El escenario menos plausible, es el que se da cuando se propone un Ajuste Fiscal y las élites la aceptarían provocando un CC (cambio de control) donde la Junta tendría el poder y un crecimiento incierto (- + CE). La parte de arriba del árbol de decisión, suponiendo que no se cambia el gasto, otorga dos escenarios con crecimiento económico negativo (-CE) por la falta de acción. El primero cuando Acepta la élite, provocaría un SQ (*Statu Quo*) mientras que el segundo un Enfrentamiento (E) entre ambos actores. Finalmente, el equilibrio en sub juegos, indica que el Ajuste Fiscal se llevó a cabo con la negativa de las élites y la deposición final de la Junta, dejando un crecimiento económico negativo para el año 1966 pero con HE (Hegemonía de las Élites) para el futuro. Es ahí en donde el jugador 2 participa de este proceso como actor con diferentes preferencias. Existieron efectos a las reformas que, sin embargo, no se completaron. Además de lo anterior, al existir propuestas de subida de tasas al comercio, estas son bloqueadas y se promueve el despido de los militares que la impulsaron.

Conclusiones

Esta investigación tuvo como objetivo principal estudiar el efecto de la inestabilidad política sobre el crecimiento económico en los países de América Latina en el siglo XX. Las principales preguntas que se desprendieron del objetivo fueron: 1) ¿cuál es el impacto de la inestabilidad política en el crecimiento económico de América Latina desde comienzos del siglo XX?; 2) ¿puede afectar el tipo de régimen la relación existente entre las variables a estudiar?; y 3) ¿cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política? Por medio del uso de una metodología mixta —la cual empleó modelos de regresión en la parte cuantitativa y narrativas analíticas en la parte cualitativa— se pudo responder estas preguntas.

Primeramente, dando un vistazo a la literatura pertinente y especializada, se mostró que una gran cantidad de estudios utiliza periodos cortos de tiempo, desde la segunda mitad del siglo XX, para llevar a cabo sus investigaciones. La mayoría toma una gran cantidad de países y los estudia con periodos que van desde los diez a los treinta años. Es por eso que esta investigación tomó una mayor cantidad de años para poder analizar la relación entre las variables a estudiar, sobre todo en la parte cuantitativa que plantea un número N grande de observaciones. Como segundo punto, en un buen número de estudios encontrados en la literatura relevante se mira solamente correlaciones de variables que representan a la inestabilidad política y al crecimiento económico, aunque, al pasar el tiempo, otros intentan tener acercamientos metodológicos causales, por medio de herramientas econométricas y pruebas estadísticas. Como tercero, el debate sobre las dimensiones o un indicador que represente efectivamente a la inestabilidad y que sea aceptado por los académicos sigue en discusión. La inestabilidad política sigue siendo considerada como una variable latente, la cual, dadas las interpretaciones de diferentes investigadores, se puede representar como una cosa u otra. Para esta tesis se tomó la medición empírica de Curvale (2010) referida a los *coups d'état*, que, como sugiere la literatura especializada, sirve para las mediciones empíricas. Dentro de ese mismo punto, la representación del crecimiento económico es mejor aceptada por los académicos, por lo que en esta investigación se utilizó el PIB per cápita tomado de Maddison (2003).

En lo referente a la parte metodológica, la literatura plantea opciones para contrastar las variables. Una vez escogidas, es necesario tomar en cuenta que existe un problema de

endogeneidad conjunta o simultaneidad: no se conoce efectivamente cuál variable es la causa primera. Esto se contrastó en la literatura, lo que representa un desafío para cualquier investigación que busque encontrar la relación. Sin embargo, procedimientos econométricos permiten acercarse a la estimación. Ese es el caso de esta investigación, en donde se utilizaron modelos de mínimos cuadrados en dos etapas, con variables instrumentales y de ecuaciones simultáneas, para estimar correctamente las ecuaciones. Esto se vio representado en la parte cuantitativa del capítulo tres. Además de observar los resultados en promedio, este estudio se extendió un paso más, al utilizar un enfoque cualitativo con dos estudios de caso, que pretendió develar el mecanismo causal que conecta a ambas variables.

Es necesario tomar en consideración la existencia de múltiples mecanismos causales cuando se desea encontrar la relación entre una variable explicativa y una de resultados. Es por lo anterior que esta investigación se ha enfocado en presentar un solo mecanismo causal en cada caso de estudio. Se planteó el mecanismo causal por medio de las expectativas en donde el manejo de información y de incertidumbre plantean múltiples escenarios, para observar la relación de las variables y el contexto en donde se encuentran los actores principales. Para dicho fin, se utilizó la técnica de las narrativas analíticas, las cuales utilizaron datos del PIB per cápita, archivos históricos, libros y textos relevantes para cada periodo en estudio, y, de manera importante, entrevistas a profundidad con académicos, investigadores, estudiosos de los períodos, etc.

En lo estrictamente referente a los resultados, la parte cuantitativa de esta investigación por medio del modelo de regresión estimado por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales, mostró efectos variados en sus resultados. Al estimar diferentes modelos con diferentes instrumentos, tanto en número como en la especificación, solo un modelo presenta un efecto negativo y estadísticamente significativo de la inestabilidad política sobre el crecimiento económico. Es por lo anterior que la primera hipótesis de esta investigación se corrobora parcialmente. Además, con el mismo método de regresión, se estimaron dos modelos que tenían en cuenta un menor número de países, pero con datos temporales más grandes. Aunque se encuentra que existe un efecto negativo de la variable de inestabilidad política sobre el crecimiento económico, los resultados no son estadísticamente significativos. Para los modelos estimados por este método, se puede mencionar que dos de las variables—la tasa de crecimiento PIB per cápita mundial rezagada en un período y el logaritmo del PIB per

cápita rezagado en un período— afectan positiva y estadísticamente al crecimiento, a pesar del número de países y de años.

Para efectos de estimación y de robustez, se llevó a cabo un modelo de ecuaciones simultáneas en tres etapas en donde se especificaron dos ecuaciones: la primera con la variable de crecimiento económico como dependiente y la segunda con la variable de inestabilidad política como dependiente. Lo anterior se llevó a cabo tomando en cuenta el problema de endogeneidad conjunta anteriormente mencionado y siguiendo estimaciones que se realizan en trabajos de la literatura especializada. Los resultados fueron similares al análisis previamente realizado, cuando el número de instrumentos es mayor. La variable que representa a la inestabilidad política es estadísticamente significativa y afecta negativamente al crecimiento económico, como se sabía antes, pero lo contrario no sucede. Esto podría indicar una sola vía de la relación de estas variables, es decir, que existe un efecto de la inestabilidad política sobre el crecimiento económico pero que lo contrario no sucede.

Este modelo utiliza el mismo número de observaciones que los primeros estimados. De la misma manera, en la ecuación con variable dependiente económica, tanto la tasa de crecimiento PIB per cápita mundial rezagada en un periodo, el logaritmo del PIB per cápita rezagado en un período y también la variable del logaritmo de las importaciones manufactureras afectan positiva y estadísticamente al crecimiento. Por su parte, la segunda ecuación indica que las variables políticas, en su mayoría, son estadísticamente significativas y que afectan de diferentes maneras a la variable de inestabilidad política.

En lo concerniente a la segunda pregunta de esta investigación, todos los modelos tuvieron en consideración el tipo de régimen: democracia o no. De la misma manera que los resultados anteriores, los modelos indican que existe un efecto negativo sobre el crecimiento económico cuando el tipo de régimen es democrático, en contraste a cuando no lo es. Sin embargo, solamente el quinto (5) modelo, estimado por mínimos cuadrados en dos etapas con variables instrumentales, presenta un resultado significativo al 90% de confianza. Lo anterior respondería a la pregunta dos de esta investigación, pero no corroboraría la hipótesis planteada, dado que parece que la democracia afecta de manera negativa al crecimiento a cuando no es democracia y especificando con más variables instrumentales que solamente sus rezagos. Tomando en cuenta los modelos de estimación, existe una conclusión muy importante respecto a los rezagos. La literatura plantea que, al no existir o no encontrar

variables instrumentales para utilizar, los rezagados de las variables ayudan como éstos. Es distintivo que para el caso de la inestabilidad política se hayan utilizado dos rezagos en dos de tres instrumentos, en donde la variable impacta significativamente y de manera negativa al crecimiento económico. Lo anterior haría suponer un retraso en la temporalidad de los efectos que la inestabilidad política presenta sobre el crecimiento económico, que se podría contrastar si se compara con otras regiones del mundo. Sin embargo, no era la finalidad de esta investigación.

Finalmente, las narrativas analíticas arrojan los resultados sobre los mecanismos causales que conectan a la inestabilidad política y el crecimiento económico para cada estudio de caso. El uso de esta herramienta surgió por la necesidad de encontrar la conexión entre las variables estudiadas de esta investigación. Complementando el análisis en promedio, las narrativas pretendieron responder a la tercera pregunta aquí planteada: ¿cuál es el mecanismo causal por el cual el crecimiento económico se ve condicionado por la inestabilidad política? La pregunta se formula de manera que pueda ser respondida por medio de una metodología cualitativa, con el interés, desde la historia y la teoría de juegos, que este acercamiento proporciona. La hipótesis indica que las expectativas negativas, generadas por la incertidumbre, son el mecanismo causal por el cual la inestabilidad política afecta al crecimiento económico. A continuación, se presentan las conclusiones más relevantes de los eventos estudiados.

Una vez realizado el análisis para el primer estudio de caso, La Gloriosa de 1944, se concluyó que dado el golpe de estado de la revolución denominada “La Gloriosa”, el Ecuador tuvo un crecimiento económico negativo de su PIB per cápita para los años 1944 y 1945. El mecanismo causal de este fenómeno tiene que ver con los diferentes objetivos que compartían el ejecutivo y el legislativo. Las expectativas de ambos actores, una vez que Velasco Ibarra es designado como presidente, se vuelven negativas al pasar el tiempo mostrando diferentes intereses entre ejecutivo y legislativo, lo que provocó un equilibrio diferente. La posición de preferencias sobre la revolución cultural por sobre los ajustes en materia económica de la Asamblea Constituyente explica que este resultado se haya dado, mientras que otros posibles escenarios se vuelven menos plausibles.

Además, se pudo determinar que existió un problema de compromiso al elegir a Velasco Ibarra como el presidente por parte de la Asamblea Constituyente. Aunque parecía ser el candidato más apto para contrarrestar al gobierno arroyista de salida, el designado presidente

no vio intención en apoyar los intereses de quienes lo llevaron al poder. De manera no sorprendente, el resultado económico se vio disminuido durante el periodo de gestión de Velasco Ibarra con una Asamblea con muchos miembros de izquierda posterior al incidente del golpe del 28 de mayo. Esto devela un mecanismo causal que indica una relación negativa entre las variables de inestabilidad política y de crecimiento económico.

Por su parte, el análisis del segundo evento muestra que el mecanismo causal encontrado representa las acciones de la posición de poder de las élites económicas-industriales frente a la política y a las decisiones de gobierno, a pesar del régimen militar. La posición en contra de las tasas al comercio y el posterior despido de militares hace creíble este evento y su resultado, mientras que otros escenarios se vuelven menos plausibles. Existen hechos reportados como el detonante en el cual estos grupos con mucho poder económico limitan la acción del gobierno militar, suponiendo una fuerte influencia. El hecho de que el gobierno de la Junta Militar haya tratado de llevar a cabo un ajuste fiscal, y no haya sido aceptado por las élites, precipitó su salida del poder.

A más de lo anterior, malos manejos, obras inconclusas, corrupción del alto mando y más detalles se logran destacar del segundo estudio de caso. Las expectativas de los actores como de la ciudadanía, en términos del manejo militar, provocó incertidumbre sobre las decisiones a tomar y posibles problemas con la producción, sobre todo en Guayas, lo que impulsó a las élites a mantener su hegemonía a pesar de la baja del PIB per cápita a la salida de Junta. Un grupo de poder, y su influencia e intereses económicos, explica el caso de la relación de cómo se desenvuelve el crecimiento económico dada la inestabilidad política en el Ecuador por la conformación de la Junta Militar. Esto descubre un mecanismo causal que permite observar un hallazgo que expone una relación negativa entre las variables.

Es de esta manera cómo se llega a las conclusiones finales de esta investigación. Tanto la parte teórica como la empírica brindan resultados con los que se pudo profundizar el estudio de estas dos variables y las preocupaciones que desprenden para la región. A pesar de que se corroboraron parcialmente las hipótesis, los resultados de esta investigación son prometedores y ayudan a plantearse más interrogantes para ser respondidas a futuro. El trabajo cuantitativo se vio complementado por uno cualitativo en donde se extrajeron los resultados y caminos que el primer análisis sugirió y que la literatura expone. Utilizar estos métodos, dadas las

preguntas aquí planteadas, ayuda a entender mejor la relación de las variables, por lo que es recomendable implementarlos a otras investigaciones que sigan la misma lógica.

Anexos

Anexo 1

Estadística descriptiva

Tabla 11. Estadística descriptiva principales variables a estimar

Variable		Media	Desviación Estándar	Min	Max	Observaciones
coups d'état	en general	0.0912929	0.3110142	0	3	N = 1895
	entre		0.0480139	0.02	0.21	n=19
	dentro		0.3074722	-0.1187071	3.00966	T-bar=99.7368
headchanges	en general	0.3614776	0.689102	0	6	N=1895
	entre		0.0885811	0.2346939	0.6	n=19
	dentro		0.6837028	-0.2385224	5.981478	T-bar=99.7368
ehead	en general	0.0536378	0.2253614	0	1	N=1883
	entre		0.0657651	0	0.22	n=19
	dentro		0.2160582	-0.1663622	1.043638	T-bar=99.1053
strikes	en general	0.2644874	0.7759597	0	13	N=1346
	entre		0.2396356	0.028169	1.098592	n=19
	dentro		0.7399667	-0.8341042	12.1659	T=70.8421
growth	en general	1.615634	6.232846	-34.46429	34.63785	N=1536
	entre		0.5798853	0.6426772	2.6581	n=19
	dentro		6.209247	-34.36261	34.73953	T-bar=80.8421
gdpcap	en general	3086.164	2003.21	678	11251	N=1553
	entre		1248.078	1513.713	5937.13	n=19
	dentro		1544.583	-2057.966	8695.184	T-bar=81.7368
pop_c_fill	en general	10605.01	20737.4	281	167988	N=1895
	entre		16745.42	1157.464	69285.58	n=19
	dentro		12794.89	-40696.57	109307.4	T-bar=99.7368
imports_man	en general	2205.634	8685.838	1.273	148648	N=1653
	entre		3042.552	84.11111	11852.91	n=19
	dentro		8114.186	-9643.71	139000.7	T-bar=87
growth_gdpcap_world	en general	1.673028	2.275439	-5.447814	7.466731	N=1895
	entre		0.0035926	1.672044	1.687454	n=19
	dentro		2.275436	-5.46224	7.467715	T-bar=99.7368
turmoil	en general	46.81741	25.05842	11	94	N=1895
	entre		25.75492	11	94	n=19
	dentro		0	46.81741	46.81741	T-bar=99.7368
smith_reg	en general	1.820812	1.254458	0	3	N=1797
	entre		0.5698839	0.82	2.73	n=18
	dentro		1.125403	-0.9091875	4.000812	T-bar=99.8333

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005, y Curvale 2010

Anexo 2

Correlaciones variables

Tabla 12. Correlaciones de las principales variables a estimar

	Población	Importaciones	Demos. Anti-Gob. (t-1)	Disturbios (t-1)	Ehead (t-1)	Crec. pc Mundo (t-1)	PIB pc (t-1)	Años Ind-2do. Per. (t-1)	Democracia (t-1)	Coups d'état	Coups d'état (t-2)	Cambios cab. Eje. (t-2)
Población	1											
Importaciones	0.5639	1										
Demos. Anti-Gob. (t-1)	0.0931	0.2733	1									
Disturbios (t-1)	0.0964	0.0868	0.3169	1								
Ehead (t-1)	-0.0913	-0.0516	-0.0223	0.0843	1							
Crec. pc Mundo (t-1)	-0.1208	-0.3031	-0.1665	0.0913	0.0224	1						
PIB pc (t-1)	0.2721	0.7465	0.1964	0.0852	-0.0178	-0.1867	1					
Años Ind-2do. Per. (t-1)	0.2764	0.0052	0.0092	0.0275	-0.0566	-0.0058	-0.3019	1				
Democracia (t-1)	0.0218	0.3414	0.0148	0.0508	-0.1724	-0.0932	0.4074	-0.1473	1			
Coups d'état	-0.0503	-0.086	-0.0166	0.1117	0.0404	0.0907	-0.0707	0.0467	-0.1147	1		
Coups d'état (t-2)	-0.0476	-0.0939	0.005	-0.01	0.0222	0.0106	-0.0811	0.0543	-0.15	0.0412	1	
Cambios cab. Eje. (t-2)	-0.0191	-0.0858	0.0249	0.0112	0.0286	-0.0158	-0.0473	0.004	-0.0189	-0.0172	0.5978	1
Huelgas (t-1)	0.0539	0.2138	0.2388	0.325	-0.0127	-0.0912	0.198	0.0443	0.124	0.0765	0.0037	0.0239

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005, y Curvale 2010

Anexo 3

Libro de códigos

Variable	Nombre en base	Descripción	Fuente de información
Pib per cápita	<i>gdpcap</i>	PIB per cápita en 1990 en dólares Geary-Khamis (1990 Int. GK\$)	Angus Maddison (2003)
Coups d etat	<i>coups</i>	Números de golpe de estado durante un año	Curvale (2010)
Tipo de régimen electoral	<i>smith_reg</i>	Clasificación de regímenes electorales.	Peter Smith (2005)
Democracia	<i>democr</i>	Dicotómica: 1=democracia; 0=caso contrario	Construida de Peter Smith (2005)
Demostraciones anti gobierno	<i>AGDEMONS</i>	Número de demostraciones anti gobierno en un año	Banks (2002)
Disturbios	<i>RIOTS</i>	Número de disturbios en un año	Banks (2002)
Cambio nominal en el ejecutivo en un año	<i>ehed</i>	Cambio nominal en el ejecutivo en un año (1=sí; 0=no)	Curvale (2010)
Tasa de crecimiento del PIB per cápita	<i>growth_gdpcap_world</i>	PIB per cápita en 1990 en dólares Geary-Khamis (1990 Int. GK\$)	Angus Maddison (2003)
Años desde la independencia hasta el segundo mandato	<i>turmoil</i>	Distancia en años al segundo mandato completo desde la independencia.	Curvale (2010)
Cambio de cabeza de gobierno	<i>headchanges</i>	Número de cambios en el ejecutivo en un año determinado	Curvale (2010)
Huelgas	<i>strikes</i>	Número de huelgas generales	Curvale (2010)
Población	<i>pop_c_fill</i>	Población en miles	Curvale (2010)

Importaciones manufactureras	<i>imports_man</i>	Importaciones de bienes manufacturados convertidos a dólares, en millones	GFD
------------------------------	--------------------	---	-----

gdpcap (pib per cápita): Ingreso per cápita dólares Geary-Khamis de 1990. Fuente: Maddison (2003).

coups: “Número de *coups d’état* en un año. Los *coups* son difíciles de definir, a pesar de que se conoce cuando uno ocurre. La definición estándar ‘transferencia irregular de poder’ no funciona cuando no existen reglas. Codificados como *coups* se encuentran:(1) Cualquier cambio de gobierno, constitucional o no, que implique el uso o la amenaza de fuerza por parte de un grupo organizado militarmente. Las renunciaciones bajo la presión de la movilización popular no son golpes de estado. Las transferencias de poder entre los civiles que no conllevan fuerza no son ‘irregulares’ (por lo tanto, los cambios de los líderes comunistas no son golpes de estado). (2) Cualquier reemplazo de un jefe ejecutivo militar por otro militar, a menos que la sucesión haya ocurrido según las reglas preestablecidas (por ejemplo, Figueiredo que reemplaza a Geisel en Brasil). Sólo se cuentan los golpes exitosos. Los ‘autogolpes’ se codifican por separado. Cualquier intervención militar de poder/es extranjero/s que resulte en el derrocamiento o restauración de un líder (incluso los elegidos) se codifica como un golpe de estado.” (Curvale 2010, 227 traducción propia).

Tipo de régimen electoral (Smith *regime*) clasificación de regímenes electorales, 1900-2000: “Como se indicó en el texto, los años para 19 países de América Latina desde 1900 hasta 2000 fueron clasificados acordes al siguiente esquema:

- Democracia electoral= elecciones libres y limpias al nivel nacional (0).
- Semidemocracia electoral= elecciones libres, pero no limpias; o elecciones no son la base real del poder político (1).
- Republicanismo oligárquico (u oligarquía competitiva) = elecciones limpias, pero no libres, limitadas a élites dominantes y restringida a menos de la mitad de la población adulta masculina (2).
- Otros = no democracia (3)”

(Smith 2005, 347 traducción propia).

Democracia Variable dicotómica recodificada de Smith (2005). Se codificó la democracia electoral como una (1); mientras que todo lo demás como cero (0).

Demostraciones anti gobierno: “Número de demostraciones anti gobierno. Incluye ‘cualquier reunión pública pacífica de al menos 100 personas con el propósito principal de mostrar o expresar su oposición a las políticas o autoridad del gobierno, excluyendo las manifestaciones de naturaleza claramente anti extranjera.’” (Curvale 2010, 226 traducción propia). Fuente: Banks (2002).

Disturbios: “Número de disturbios. Incluye ‘cualquier demostración violenta o choque de más de 100 ciudadanos que envuelve el uso de la fuerza física’” (Curvale 2010, 229 traducción propia). Fuente: Banks (2002).

Cambio nominal en el ejecutivo en un año: “Variable dicotómica que indica que el efectivo jefe del ejecutivo puede no ser el nominal.” (Curvale 2010, 221 traducción propia)

Tasa de crecimiento del PIB per cápita: Tasa de crecimiento del PIB per cápita a nivel mundial. (Curvale 2010).

Años desde la independencia hasta el segundo mandato (turmoil): “Distancia en años del periodo entre el año final de independencia y la finalización del segundo mandato presidencial de al menos cuatro años.” (Curvale 2010, 220 traducción propia)

Cambio de cabeza de gobierno: “Número de cambios en el jefe del ejecutivo en un año dado. Se toma de la variable ‘HEADS’”. (Curvale 2010, 221 traducción propia)

Huelgas: “Número de huelgas generales, incluye ‘cualquier huelga de 1,000 o más trabajadores de industrias o servicios que involucre más de un empleado y que está dirigido a las políticas o autoridad del gobierno nacional.’” (Curvale 2010, 230 traducción propia)

Población: “Población en miles. Se construyó mediante la interpolación lineal de POP_C en YEAR para cada país.” (Curvale 2010, 243 traducción propia)

Importaciones manufactureras: “Importaciones de bienes manufacturados, convertidos a dólares de los Estados Unidos en millones” Fuente: Global Financial Data.

Anexo 4

Pruebas de robustez: variable dependiente tasa de crecimiento económico mundial

Tabla 13. Pruebas de robustez

Variables	A (1) Tasa de crecimiento	A (2) Tasa de crecimiento	A (3) Tasa de crecimiento
Coups d'état	-6.071 (-1.431)	-38.27 (-0.652)	-16.77** (-1.987)
Número de población	-3.90e-06 (-0.390)	-2.89e-05 (-0.580)	-1.22e-05 (-0.906)
Importaciones manufacturadas (log)	0.478*** (2.851)	0.394 (1.017)	0.450** (2.142)
Demostraciones anti gobierno (t-1)	-0.229 (-1.360)	-0.579 (-0.798)	-0.345 (-1.553)
Disturbios (t-1)	0.177 (0.925)	1.148 (0.639)	0.500 (1.609)
Ejecutivo no nominal (t-1)	0.0576 (0.0785)	0.272 (0.169)	0.129 (0.140)
Tasa de crecimiento PIB pc mundial (t-1)	0.552*** (6.026)	0.800 (1.641)	0.635*** (5.070)
PIB per cápita - log (t-1)	-1.544*** (-3.006)	-1.078 (-0.781)	-1.389** (-2.141)
Años ind. - 2do mandato	-0.00859 (-0.992)	0.0129 (0.301)	-0.00143 (-0.123)
Democracia (t-1)	-0.653 (-1.295)	-2.911 (-0.692)	-1.404* (-1.798)
Constante	11.11*** (3.090)	9.773 (1.219)	10.66** (2.370)
Observaciones	1,138	1,138	1,138
Número de países	18	18	18
Estadística Z en paréntesis			
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1			

Fuente: Banks 2002, Maddison 2003, Smith 2005, y Curvale 2010

Lista de referencias

- Abrigo, Michael R. M., y Inessa Love. 2016. "Estimation of Panel Vector Autoregression in Stata". *The Stata Journal: Promoting Communications on Statistics and Stata* 16 (3): 778-804. <https://doi.org/10.1177/1536867X1601600314>.
- Acemoglu, D., S. Johnson, y J. A. Robinson. 2002. "Reversal of Fortune: Geography and Institutions in the Making of the Modern World Income Distribution". *The Quarterly Journal of Economics* 117 (4): 1231-94. <https://doi.org/10.1162/003355302320935025>.
- . 2001. "The Colonial Origins of Comparative Development: An Empirical Investigation" *American Economic Review* 91(5): 1369-1401. <https://doi.org/10.1257/aer.91.5.1369>
- Acemoglu, Daron, Simon Johnson, James A Robinson, y Pierre Yared. 2005. "From Education to Democracy?" *American Economic Review* 95 (2): 44-49. <https://doi.org/10.1257/000282805774669916>.
- Aisen, Ari, y Francisco José Veiga. 2008. "Political Instability and Inflation Volatility". *Public Choice* 135 (3-4): 207-23. <https://doi.org/10.1007/s11127-007-9254-x>.
- Aisen, Ari, y Francisco José Veiga. 2011. "How Does Political Instability Affect Economic Growth?" , 29.
- Ake, Claude. 1974. "Modernization and Political Instability: A Theoretical Exploration". *World Politics* 26 (4): 576-91. <https://doi.org/10.2307/2010102>.
- . 1975. "A Definition of Political Stability". *Comparative Politics* 7 (2): 271. <https://doi.org/10.2307/421552>.
- Alesina, A., y E. Spolaore. 1997. "On the Number and Size of Nations". *The Quarterly Journal of Economics* 112 (4): 1027-56. <https://doi.org/10.1162/003355300555411>.
- Alesina, Alberto, y Roberto Perotti. 1994. "The Political Economy of Growth: A Critical Survey of the Recent Literature". *The World Bank Economic Review* 8 (3): 351-71. <https://doi.org/10.1093/wber/8.3.351>.
- Alesina, Alberto, Arnaud Devleeschauwer, William Easterly, Sergio Kurlat, y Romain Wacziarg. 2003. "Fractionalization". *Journal of Economic Growth* 8 (2): 155-94. <https://doi.org/10.1023/A:1024471506938>.
- Alesina, Alberto, Sule Ozler, Nouriel Roubini, y Phillip Swagel. 1996. "Political Instability and Economic Growth". *Journal of Economic Growth* 1 (2): 189-211. <https://doi.org/10.1007/BF00138862>.

- Arroyo, Marcelo, Stalin Fabara, Andrés Galarza, Nicolás Marcano y José Pinto. 2007. “La economía en el gobierno de la Junta Militar: 1963-1966.” *Taller de Historia Económica*. Quito: PUCE.
- Asteriou, Dimitrios, y Simon Price. 2001. “Political Instability and Economic Growth: UK Time Series Evidence”. *Scottish Journal of Political Economy* 48 (4): 383-99. <https://doi.org/10.1111/1467-9485.00205>.
- Ayala Mora, Enrique. 2008. *Resumen de historia del Ecuador*. 3.^a ed. Quito: Corporación Editora Nacional.
- Banks, Arthur. 2002. “Cross-National Time Series Data Archive.”
- . 1979. “Cross-National Time-Series Data Archive.” *Center for Social Analysis*. State University of New York at Binghamton.
- Bardhan, Pranab. 2005. “Institutions Matter, but Which Ones?” *The Economics of Transition* 13 (3): 499-532. <https://doi.org/10.1111/j.1468-0351.2005.00229.x>.
- Bar-El, Ronen. 2009. “Dictators, Development, and the Virtue of Political Instability”. *Public Choice* 138 (1-2): 29-44. <https://doi.org/10.1007/s11127-008-9337-3>.
- Barro, Robert. 1996. “Determinants of Economic Growth: A Cross-Country Empirical Study”. w5698. Cambridge, MA: National Bureau of Economic Research. <https://doi.org/10.3386/w5698>.
- Barro, Robert J. 1991. “Economic Growth in a Cross Section of Countries”. *The Quarterly Journal of Economics* 106 (2): 407. <https://doi.org/10.2307/2937943>.
- Bates, Robert H. 2004. “On *The Politics of Property Rights* by Haber, Razo, and Maurer”. *Journal of Economic Literature* 42 (2): 494-500. <https://doi.org/10.1257/0022051041409020>.
- Bates, Robert, Avner Grief, Margaret Levi, Jean-Laurent Rosenthal y Barry Weingast. 1998. *Analytic Narratives*. New Jersey: Princeton University Press.
- Beck, Nathaniel. 2006. “Time-Series–Cross-Section Methods. Draft.” NYU.
- Becker, Marc. 2000. The Politics of Exclusion: Ecuador’s Glorious May Revolution of 1944. Trabajo presentado ante la Asociación de Estudios Latino Americanos, Marzo, 16-18.
- Benhabib, Jess, y Aldo Rustichini. 1996. “Social Conflict and Growth”. *Journal of Economic Growth* 1 (1): 125-42. <https://doi.org/10.1007/BF00163345>.
- Bezemer, Dirk, y Richard Jong-A-Pin. 2013. “Democracy, Globalization and Ethnic Violence”. *Journal of Comparative Economics* 41 (1): 108-25. <https://doi.org/10.1016/j.jce.2012.06.003>.

- Bocco, Arnaldo. 1989. El estilo de desarrollo y el proceso de acumulación de capital. La investigación económica en el Ecuador, 59-82.
- Bockstette, Valerie, Areendam Chanda, y Louis Putterman. 2002. “[No title found]”. *Journal of Economic Growth* 7 (4): 347-69. <https://doi.org/10.1023/A:1020827801137>.
- Boettke, Peter. 2000. “Reviews. Analytical Narratives. Princeton: Princeton University Press.”. *Constitutional Political Economy* 11: 377-379.
- Bussmann, Margit, Harald Scheuthle, y Gerald Schneider. 2006. “Trade Liberalization and Political Instability in Developing Countries”. En *Programming for Peace*, editado por Robert Trapp, 49-70. Dordrecht: Springer Netherlands. https://doi.org/10.1007/1-4020-4390-2_3.
- Campos, Nauro F, y Jeffrey B Nugent. 2002. “Who Is Afraid of Political Instability?” *Journal of Development Economics* 67 (1): 157-72. [https://doi.org/10.1016/S0304-3878\(01\)00181-X](https://doi.org/10.1016/S0304-3878(01)00181-X).
- Canova, Fabio, y Matteo Ciccarelli. 2013. “Panel Vector autoregressive models: a survey.” *European Central Bank. Working papers series 1507*: 1-53.
- Carmignani, Fabrizio. 2003. “Political Instability, Uncertainty and Economics”. *Journal of Economic Surveys* 17 (1): 1-54. <https://doi.org/10.1111/1467-6419.00187>.
- Carpenter, Daniel. 2000. “Commentary: What Is the Marginal Value of *Analytic Narratives*?” *Social Science History* 24 (4): 653-67. <https://doi.org/10.1017/S0145553200012001>.
- Chua, Amy. 2004. *World on fire: How exporting free market democracy breeds ethnic hatred and global instability*. Anchor.
- Coatsworth, John. 2012. “Desigualdad, instituciones y crecimiento económico en América Latina.” *Economía* 35(69): 204-230.
- Coatsworth, John. 1993. “La independencia latinoamericana: hipótesis sobre los costos y beneficios.” En *La independencia americana: consecuencias económicas*, editado por Leandro Prados de la Escosura y Samuel Amaral, 17-27. Madrid: Alianza Editorial.
- Compton, Ryan, Daniel Giedeman, y Noel Johnson. 2006. “Political Instability, Institutions, and Economic Growth.” *preliminary draft presented at XIV International Economic History Congress*. Helsinki.
- Cueva, Agustín. 1980. *El proceso de dominación política en el Ecuador*. Quito: Editorial A. Crespo.
- Cukierman, Alex, Sebastián Edwards y Guido Tabellini. 1992. Seigniorage and Political Instability. *American Economic Review* 82(3): 537-555.

- Curvale, Carolina. 2010. Does Political Participation Affect Political Stability? A Study of Latin America During the 19th and 20th Centuries.
- Davis, Morton. 2012. *Game theory: A nontechnical introduction*. Courier Corporation.
- Dealy, Glen Caudill. 1974. "The Tradition of Monistic Democracy in Latin America". *Journal of the History of Ideas* 35 (4): 625. <https://doi.org/10.2307/2709090>.
- Dean, Warren. 1970. "Latin American golpes and economic fluctuations, 1823-1966." *Social Science Quarterly*, 70-80.
- Diamond, Jared. 1997. *Guns, germs and steel: The fate of human societies*. Nueva York: W.W. Norton & Company 14.
- Drazen, Allan. 2004. Political economy in macroeconomics. Orient Blackswan.
- Easterly, William, y Ross Levine. 1997. "Africa's Growth Tragedy: Policies and Ethnic Divisions". *The Quarterly Journal of Economics* 112 (4): 1203-50. <https://doi.org/10.1162/003355300555466>.
- Easterly, William, y Ross Levine. 2003. "Tropics, Germs, and Crops: How Endowments Influence Economic Development". *Journal of Monetary Economics* 50 (1): 3-39. [https://doi.org/10.1016/S0304-3932\(02\)00200-3](https://doi.org/10.1016/S0304-3932(02)00200-3).
- Edwards, Sebastián, y Guido Tabellini. 1991. *Political instability, political weakness and inflation: an empirical analysis*. National Bureau of Economic Research, Working Paper 3721.
- Elman, Colin, John Gerring, y James Mahoney. 2016. "Case Study Research: Putting the Quant Into the Qual". *Sociological Methods & Research* 45 (3): 375-91. <https://doi.org/10.1177/0049124116644273>.
- Elster, Jon. 2000. "Rational Choice History: A Case of Excessive Ambition - Analytic Narratives. By Robert H. Bates, Avner Greif, Margaret Levi, Jean-Laurent Rosenthal, and Barry Weingast. Princeton, NJ: Princeton University Press, 1998. 296p. \$65.00 Cloth, \$22.95 Paper." *American Political Science Review* 94 (3): 685-95. <https://doi.org/10.1017/S0003055400271360>.
- Engerman, Stanley, y Kenneth Sokoloff. 1997. "Factor Endowments, Institutions and Differential Paths of Growth among New World Economies: A View from Economic Historians of the United States." En *How Latin America fell behind*, editado por Stephen Haber, 260-304. Stanford CA: Stanford University Press.
- . 2002. Factor Endowments, Inequality and Paths of Development among New World Economies. *National Bureau of Economic Research Working Paper* 9259.

- Feng, Yi. 1997. "Democracy, Political Stability and Economic Growth". *British Journal of Political Science* 27 (3): 391-418. <https://doi.org/10.1017/S0007123497000197>.
- Finer, Samuel Edward. 1962. *The Man on Horseback*. Nueva York : Frederick A. Praeger, Inc.
- Galindo, Miguel. 2011. "Crecimiento económico." Tendencias y nuevos desarrollos de la teoría económica: 39-55.
- Gerring, John. 2004. "What Is a Case Study and What Is It Good For?" *American Political Science Review* 98 (2): 341-54. <https://doi.org/10.1017/S0003055404001182>.
- Gibbons, Robert. 1992. *Game theory for applied economists*. Princeton University Press.
- Goertz, Gary, y James Mahoney. 2012. *A tale of two cultures: Qualitative and quantitative research in the social sciences*. Princeton University Press.
- Goldstone, Jack A. 1999. "Book Reviews *Analytic Narratives*. By Robert H. Bates, Avner Greif, Margaret Levi, Jean-Laurent Rosenthal, and Barry R. Weingast. Princeton, N.J.: Princeton University Press, 1998. Pp. X+249. \$50.00 (Cloth); \$19.95 (Paper)." *American Journal of Sociology* 105 (2): 531-33. <https://doi.org/10.1086/210320>.
- Gyimah-Brempong, Kwabena, y Samaria Muñoz de Camacho. 1998. "Political Instability, Human Capital, and Economic Growth in Latin America ." *The Journal of Developing Areas* 32 (4): 449-66.
- Haber, Stephen, Noel Maurer y Armando Razo. 2003. *The politics of property rights: political instability, credible commitments, and economic growth in Mexico, 1876-1929*. Cambridge University Press.
- Haller, Alina-Petronela. 2012. "Concepts of economic growth and development challenges of crisis and of knowledge." *Economy Transdisciplinarity Cognition* 15 (1): 66-71.
- Harris, Donald. 2007. "The Classical Theory of Economic Growth." *Forthcoming in The New Palgrave Dictionary of Economics*. 2.^a ed. Londres: Macmillan.
- Hibbs, Douglas A. 1973. *Mass political violence: A cross-national causal analysis*. Nueva York: Wiley.
- Humphreys, Macartan, y Alan M. Jacobs. 2015. "Mixing Methods: A Bayesian Approach". *American Political Science Review* 109 (4): 653-73. <https://doi.org/10.1017/S0003055415000453>.
- Jiménez, Félix. 2011. "Crecimiento económico enfoques y modelos." Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Jodice, David, y Charles Lewis Taylor. 1983. *World Handbook of Social and Political Indicators*. New Heaven: Yale University Press.

- Jong-A-Pin, Richard. 2008. *Essays on political instability: Measurement, causes and consequences*. Enschede, The Netherlands: Enschede : PrintPartners Ipskamp B.V.
- Kennedy, Peter. 2003. *A Guide to Econometrics*. 5.^a ed. The MIT Press.
- Korotayev, Andrey, y Sergey Tsirel. 2010. “A Spectral Analysis of World GDP Dynamics: Kondratieff Waves, Kuznets Swings, Juglar and Kitchin Cycles in Global Economic Development, and the 2008–2009 Economic Crisis.” *Structure and Dynamics* 4 (1).
- Krugman, Paul. 1979. “A Model of Balance-of-Payments Crises”. *Journal of Money, Credit and Banking* 11 (3): 311. <https://doi.org/10.2307/1991793>.
- . 1991. “History Versus Expectations”. *The Quarterly Journal of Economics* 106 (2): 651. <https://doi.org/10.2307/2937950>.
- Levi, Margaret. 2006. “Modelización de procesos históricos complejos a través de la narrativa analítica.” *Revista Uruguaya de Ciencia Política* 15: 11-29.
- Levi, Margaret, y Barry Weingast. 2016. “Analytic Narratives, Case Studies, and Development.” *Prepared for presentation at World Bank Princeton Workshop on Case Studies and Development Practice*.
- Lieberman, Evan S. 2005. “Nested Analysis as a Mixed-Method Strategy for Comparative Research”. *American Political Science Review* 99 (3): 435-52. <https://doi.org/10.1017/S0003055405051762>.
- Linz, Juan José, y Arturo Valenzuela. 1984. *The Failure of Presidential Democracy*. Baltimore: Johns Hopkins University Press.
- Londregan, John B., y Keith T. Poole. 1990. “Poverty, the Coup Trap, and the Seizure of Executive Power”. *World Politics* 42 (2): 151-83. <https://doi.org/10.2307/2010462>.
- Maddison, Angus. 2003. “The World Economy: Historical Statistics.” Paris: OECD.
- Mahoney, James, y Gary Goertz. 2006. “A Tale of Two Cultures: Contrasting Quantitative and Qualitative Research”. *Political Analysis* 14 (3): 227-49. <https://doi.org/10.1093/pan/mpj017>.
- Moncayo, Patricio. 2008. “El 28 de mayo de 1944: una democracia fallida (Significados históricos del 28 de Mayo).” Quito: FLACSO Ecuador.
- Morgenstern, Oskar, y John Von Neumann. 1944. *Theory of Games and Economic Behavior*.
- Morrison, Donald G., y Hugh Michael Stevenson. 1971. “Political Instability in Independent Black Africa: More Dimensions of Conflict Behavior within Nations”. *Journal of Conflict Resolution* 15 (3): 347-68. <https://doi.org/10.1177/002200277101500306>.

- Morrow, James. 1994. *Game theory for political scientists*. Princeton: Princeton University Press.
- Nagler, Jonathan. 1999. *Notes on Simultaneous Equations and Two Stage Least Squares Estimates*. Nueva York: NYU.
- North, Douglass. 1990. *Institutions, institutional change and economic performance*. Cambridge University Press.
- . 1981. *Structure and Change in Economic History*. Nueva York: Norton.
- North, Douglass, y Robert Thomas. 1973. *The rise of the western world: A new economic history*. Cambridge University Press.
- Novales, Alfonso. 2014. *Modelos vectoriales autoregresivos (VAR)*. Madrid: Universidad Complutense de Madrid.
- Ogaz Arce, Leonardo. 1998. *¡Todo el poder a Velasco! La insurrección del 28 de mayo de 1944*. Quito: Abya-Yala.
- Oleas, Julio. 2013. “Ecuador 1972-1999: del desarrollismo petrolero al ajuste neoliberal.” Santiago: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Ortiz, Cecilia. 2004. “Indios, militares e imaginarios de nación en el Ecuador del siglo XX.” Maestría en Ciencias Sociales con Especialización en Ciencia Política. Quito: FLACSO sede Ecuador.
- Osborne, Martin, y Ariel Rubinstein. 1994. *A course in game theory*. MIT press.
- Overland, Jody, Kenneth L. Simons, y Michael Spagat. 2005. “Political Instability and Growth in Dictatorships”. *Public Choice* 125 (3-4): 445-70.
<https://doi.org/10.1007/s11127-005-3060-0>.
- Ozler, Sule, y Guido Tabellini. 1991. “External Debt and Political Instability”. w3772. Cambridge, MA: National Bureau of Economic Research.
<https://doi.org/10.3386/w3772>.
- Ozler, Sule, y Nouriel Roubini. 1996. *Economic and political determinants of inflation rates: an empirical investigation using a panel data set* Center for Institutional Reform and the Informal Sector, University of Maryland at College Park.
- Parikh, Sunita. 2000. “Commentary: The Strategic Value of *Analytic Narratives*”. *Social Science History* 24 (4): 677-84. <https://doi.org/10.1017/S0145553200012025>.
- Paz y Miño, Juan. 2007. *Constituyentes, Constituciones y Economía*. Boletín, Quito: PUCE.
- . 2006. “Ecuador: una democracia inestable.” *Historia Actual Online*: 89-99.
- . 2011. “La economía ecuatoriana en el bicentenario del inicio del proceso de la independencia.” Boletín. Quito : PUCE.

- Pérez Arrobo, Gustavo. 2017. La Junta Militar de 1963: una insurrección “anónima”. Trabajo en proceso, Quito: FLACSO Ecuador.
- Perotti, Roberto. 1996. “Growth, Income Distribution, and Democracy: What the Data Say”. *Journal of Economic Growth* 1 (2): 149-87. <https://doi.org/10.1007/BF00138861>.
- Polachek, Solomon W., y Daria Sevastianova. 2012. “Does Conflict Disrupt Growth? Evidence of the Relationship between Political Instability and National Economic Performance”. *The Journal of International Trade & Economic Development* 21 (3): 361-88. <https://doi.org/10.1080/09638191003749783>.
- Przeworski, Adam. 2004. “Democracy and Economic Development.” En *The Evolution of Political Knowledge: Democracy, Autonomy, and Conflict in Comparative and International Politics*, Edward Mansfiel y Richard Sisson editortes, 300-324. Columbus: The Ohio State University Press.
- Przeworski, Adam, y Fernando Limongi. 1997. “Modernization: Theories and Facts”. *World Politics* 49 (2): 155-83. <https://doi.org/10.1353/wp.1997.0004>.
- Reyes, Giovanni. 2001. “Four main thories of development: modernizatioon, dependency, word-system, and globalization.” *Nómadas. Revista Crítica de Ciencias Sociales y Jurídicas*.
- Reyes, Giovanni. 2009. “Teorías de desarrollo ecómico y social: articulación con el planteamiento de desarrollo humano.” *Tendencias*: 117-142.
- Rodríguez, Francisco. 2004. “The political economy of Latin American economic growth.” prepared for the GDN network.
- Rodrik, Dani. 1999. “Where did al the growth go? External shocks, social conflict, and growth collapse “. *Journal of Economic Growth* 4 (4): 385-412. <https://doi.org/10.1023/A:1009863208706>.
- Rodrik, Dani, Arvind Subramanian, y Francesco Trebbi. 2004. “Institutions Rule: The Primacy of Institutions Over Geography and Integration in Economic Development”. *Journal of Economic Growth* 9 (2): 131-65. <https://doi.org/10.1023/B:JOEG.0000031425.72248.85>.
- Roe, Mark J., y Jordan I. Siegel. 2011. “Political Instability: Effects on Financial Development, Roots in the Severity of Economic Inequality”. *Journal of Comparative Economics* 39 (3): 279-309. <https://doi.org/10.1016/j.jce.2011.02.001>.
- Romer, David. 2012. *Advanced Macroeconomics*. 4.^a ed. Nueva York: McGraw-Hill.
- Sachs, Jefrey. 2003. “Institutions matter, but not for everything.” *Finance and Development* 40(2): 38-41.

- . 2001. Tropical underdevelopment. National Bureau of Economic Research Working Paper 8119.
- Sachs, Jeffrey, y Andrew Warner. 1995. Natural resource abundance and economic growth. National Bureau of Economic Research Working Paper 5398.
- Sala-i-Martin, Xavier. 1990. "On Growth and States." Unpublished PhD dissertation: Harvard University.
- Sánchez-Cuenca, Ignacio. 2009. *Cuadernos Metodológicos. Teoría de juegos*. Madrid: Centro de Investigaciones Sociológicas.
- Sanders, David. 1981. *Patterns of Political Instability*. Londres: MacMillan.
- Seawright, Jason. 2016. "The Case for Selecting Cases That Are Deviant or Extreme on the Independent Variable". *Sociological Methods & Research* 45 (3): 493-525. <https://doi.org/10.1177/0049124116643556>.
- Seawright, Jason, y John Gerring. 2008. "Case Selection Techniques in Case Study Research: A Menu of Qualitative and Quantitative Options". *Political Research Quarterly* 61 (2): 294-308. <https://doi.org/10.1177/1065912907313077>.
- Sen, Amartya. 1983. "Development: Which Way Now?" *The Economic Journal* 93(372): 745-762.
- Sen, Amartya. 1988. "The Concept of Development." En *Handbook of Development Economics*, de Hollis Chenery y TN Srinivasan, 10-26. Elsevier Science Publisher.
- Sims, Christopher A. 1980. "Macroeconomic and Reality." *Econometrica* 48 (1): 1-48.
- Smith, Peter H. 2005. *Democracy in Latin America: Political change in comparative perspective*. Nueva York.
- Tanter, Raymond. 1966. "Dimensions of Conflict Behavior within and between Nations, 1958-60". *Journal of Conflict Resolution* 10 (1): 41-64. <https://doi.org/10.1177/002200276601000103>.
- Tipps, Dean. 1973. "Modernization Theory and the Comparative Study of Societies: A Critical Perspective ." *Comparative Studies in Society and History* 15(2): 199-226.
- Turocy, TL, y B Von Stengel. 2001. *Game theory: CDAM Research Report LSE-CDAM-2001-09. Tech. Rep. Google Scholar*. Texas A&M University & London School of Economics.
- Weller, Nicholas, y Jeb Barnes. 2016. "Pathway Analysis and the Search for Causal Mechanisms". *Sociological Methods & Research* 45 (3): 424-57. <https://doi.org/10.1177/0049124114544420>.

- Wooldridge, Jeffrey. 2010. *Introducción a la econometría: un enfoque moderno*. 4.^a ed. Cengage Learning.
- World Bank,. *World DataBank*. 2017. <http://data.worldbank.org/data-catalog/world-development-indicators> (último acceso: Diciembre de 2017).
- Zureiqat, Hazem. 2005. Political Instability and Economic Performance: A Panel Data Analysis. Award Winning Economics Papers.m Paper 1.