Universidad Nacional de Cuyo
Facultad de Ciencias Económicas

REVISTA
DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

Año LII, Nº 121, Enero - Diciembre 2000
MENDOZA (República Argentina)

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CUYO
Facultad de Ciencias Económicas

Revista
de la
Facultad de Ciencias Económicas

Año LII. Nº 121, Enero - Diciembre 2000
MENDOZA (República Argentina)

Para adquisición de la Revista remitirse a la Sección:
Venta de Publicaciones

y para canje:
Biblioteca de la Facultad de Ciencias Económicas
de la Universidad Nacional de Cuyo
Centro Universitario (C.C.594)
5500 - Mendoza, República Argentina
E-mail: fce@raiz.uncu.edu.ar

Tel.: 054 061 236000/3 – 494009
Fax: 054 061 232779

REVISTA DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ISSN-0041-8668

SUMARIO

SECCION ADMINISTRACION

SECCION CONTABILIDAD

SECCION ECONOMIA

SECCION HUMANÍSTICA

COMENTARIOS BIBLIOGRÁFICOS

Los artículos, notas y comentarios que se publican en la Revista son seleccionados por su significación académica, tanto desde el punto de vista de la investigación como del pedagógico y de extensión universitaria.

Los conceptos y opiniones expresados en los mismos son de exclusiva responsabilidad de sus autores.

SECCION

ADMINISTRACIÓN

Endeudamiento de empresas argentinas en los años '90[*]

Ricardo A. Fornero[**]

RESUMEN

Se analiza la evolución del endeudamiento en empresas de la Argentina entre 1992 y 1998, considerando en los últimos años el desempeño por sector de actividad y por tamaño de empresas. Se ha detectado un aumento consistente del endeudamiento para el promedio de las muestras, con un mayor crecimiento del endeudamiento financiero. El endeudamiento total se ha duplicado en el período, y el endeudamiento financiero casi se ha triplicado. Sin embargo, el análisis por tamaño indica que el aumento más significativo del endeudamiento ha existido en las empresas de mayor tamaño, lo cual está en línea con el hecho de que en este período el acceso al mercado de capital (en especial el internacional) ha sido más fluido.

Palabras clave

Estructura de capital - Endeudamiento

---

[*] El estudio en que se basa este ensayo se realizó con la asistencia de la Facultad de Ciencias Económicas (Universidad Nacional de Cuyo).

[**] Licenciado en Administración (U. N. Cuyo). Profesor de Administración Financiera de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

1. ALGUNAS MEDICIONES DEL ENDEUDAMIENTO EN LA ARGENTINA

Las mediciones del endeudamiento de las empresas en la Argentina que se han realizado en los últimos años señalan un aumento del coeficiente promedio de endeudamiento.

En este estudio se comparan las mediciones informadas en varios estudios previos (Vales y Gutiérrez Girault, Departamento de Investigaciones IAEF, 1993; Fornero y Pellegrino, 1996; Vales y Gutiérrez Girault, Departamento de Investigaciones IAEF, 1998) con los resultados obtenidos de una muestra para el período 1995/1998. De la comparación se ha excluido un estudio de endeudamiento sectorial informado por Corzo (1997) ya que el examen simple de sus datos y resultados hace evidente su completa invalidez metodológica (Fornero, 1997, págs. 5/18).

Los coeficientes de endeudamiento promedio de las respectivas muestras son consistentes, dentro de un cierto rango, y permiten afirmar que efectivamente ha existido un aumento del endeudamiento de las empresas argentinas desde 1992. Sin embargo, las conclusiones acerca del endeudamiento de las empresas de menor tamaño no son tan claras, ya que los resultados de las diversas muestras tienden a ser dispares.

En el punto 2 se comentan los resultados acerca del endeudamiento promedio total y sectorial. En el punto 3 se examina el endeudamiento considerando el tamaño de las empresas analizadas.

2. ENDEUDAMIENTO PROMEDIO Y SECTORIAL

Para el análisis sectorial se ha utilizado una muestra de 85 empresas que no sean financieras ni de servicios públicos concesionados, que se agrupan en 13 sectores. En el cuadro 1 se describen las principales características. Se observa que se cubre un amplio espectro de tamaño (tanto medido por las ventas o por el activo). Las ventas totales de las empresas de la muestra en 1998 fueron $ 35.000 millones, con activo contable total de $ 61.000 millones y patrimonio neto de $ 28.700 millones. Considerando las ventas, el 36% de las empresas de la muestra tiene ventas mayores que $ 170 millones, el 32% entre $ 50 y $ 170 millones, y el otro 32% tiene ventas menores que 50 millones.

En el cuadro 2 se muestra el endeudamiento total (Pasivo total / Patrimonio) y financiero (Pasivo financiero / Patrimonio). Se observa que el endeudamiento ha aumentado en el período de un modo significativo en promedio para la muestra (entre 1996 y 1998 el endeudamiento total pasa de 0,88 a 1,13, y el endeudamiento financiero de 0,53 a 0,74). Pero el comportamiento varía entre sectores. Si bien en la mayoría (excepto tabaco y bienes de consumo durable) se advierte un aumento consistente entre 1996 y 1998, el ritmo de aumento es muy diferente.

1. Descripción de la muestra

	Ventas	*Activo*	*Patrimonio*
	Millones de $		
Promedio	426.8	743.8	349.8
Mediana	107.1	221.8	88.0
Máximo	5,500.0	13,146.0	7,209.0
Mínimo	2.8	3.8	2.3
Promedio quintil 1	1,624.4	2,961.9	1,412.5
Promedio quintil 2	353.8	514.2	222.4
Promedio quintil 3	114.5	198.8	91.7
Promedio quintil 4	54.6	81.2	39.9
Promedio quintil 5	17.0	22.2	11.4
Cantidad de empresas			
Total	85		

Sectores	Cantidad de empresas
Alimentos y bebidas	19
Siderurgia y metalurgia	4
Petróleo y energía	7
Comunicaciones	5
Comercio minorista	7
Bienes de consumo durable	4
Construcción	11
Papel e imprenta	9
Insumos industriales	8
Bienes de capital	4
Automotores	3
Tabaco	2
Petroquímica	2

2. Endeudamiento total y financiero

	Endeudamiento Total			*Endeudamiento Financiero*		
	1996	*1997*	*1998*	*1996*	*1997*	*1998*
Toda la muestra	*0.88*	*0.98*	*1.13*	*0.53*	*0.63*	*0.74*
Alimentos y bebidas	0.72	0.71	0.88	0.36	0.44	0.59
Siderurgia y metalurgia	0.58	0.62	0.66	0.31	0.35	0.39
Petroleo y energía	0.89	0.96	0.98	0.58	0.67	0.67
Comunicaciones	0.91	1.02	1.29	0.63	0.76	0.95
Comercio minorista	1.69	3.08	2.89	0.56	1.50	1.45
Bienes consumo durable	0.99	0.94	0.56	0.68	0.54	0.22
Construcción	1.08	0.93	1.61	0.60	0.52	0.88
Papel e imprenta	0.68	0.86	0.91	0.34	0.46	0.55
Insumos industriales	0.70	0.74	0.73	0.36	0.38	0.41
Bienes de capital	0.71	0.82	0.89	0.45	0.58	0.67
Automotores	2.17	2.60	4.55	0.76	1.01	2.17
Tabaco	0.78	0.63	0.63	0.21	0.08	0.06
Petroquímica	0.89	1.01	1.38	0.53	0.72	0.93

Comparando el endeudamiento medido en esta muestra con los resultados de otros estudios se advierte una tendencia al aumento del endeudamiento financiero en el período 1992/1998. En el cuadro 3 se observa que el pasivo financiero era el 27% del patrimonio en 1992, y el 74% en 1998. En relación con el activo neto de pasivo operativo el pasivo financiero ha duplicado su participación: de 21% en 1992 ha pasado a 42% en 1998. (Como elemento de comparación internacional se pueden utilizar los resultados informados por Fama and French, 1999: en una muestra de más de 3.000 empresas de Estados Unidos el coeficiente Pasivo Financiero / Activo neto se mantiene relativamente estable, en torno a 0,46 entre 1987 y 1996.)

3. Coeficientes de endeudamiento 1992-1998

Año	*Origen de la información*	*Pasivo total / Activo total*	*Pasivo financiero / Activo neto (*)*	*Pasivo total / Patrimonio*	*Pasivo financiero / Patrimonio*
1992	Muestra de 48 empresas (Vales y Gutiérrez Girault, IAEF, 1993)	0,37	0,21	0,59	0,27
1995	Muestra de 30 empresas (Fornero y Pellegrino, 1996)	0,40	0,30	0,67	0,43
1995	Muestra de 75 empresas (este estudio)	0,46	0,33	0,86	0,50
1996	Muestra de 80 empresas (este estudio)	0,47	0,33	0,88	0,53
1997	Vales y Gutiérrez Girault, IAEF (1998)	0,50	0,40	1,00	0,66
1997	Muestra de 85 empresas (este estudio)	0,49	0,39	0,98	0,63
1998	Muestra de 82 empresas (este estudio)	0,53	0,42	1,13	0,74

(*) Activo Neto = Activo total – Pasivo operativo Este coeficiente de endeudamiento es igual a Pasivo financiero / (Pasivo financiero + Patrimonio neto)

Por tanto, el endeudamiento financiero ha aumentado 175% entre 1992 y 1998, mientras que el coeficiente del pasivo total (operativo y financiero) con respecto al patrimonio ha aumentado 90%: de 0.59 a 1.13. El pasivo operativo era 22% del patrimonio en 1992, y en 1998 fue 39%: aumentó menos de 80% en ese período.

Esto es consistente con el hecho de que el proceso de crecimiento de los recursos invertidos se relaciona básicamente con el activo fijo. Y se observa que este aumento ha sido financiado en una proporción creciente con deuda. El pasivo operativo es intrínsecamente variable, y se relaciona más con el nivel de ventas. Por esto, cuando disminuye la rotación del activo tiende a disminuir la proporción de financiamiento operativo.

El coeficiente de endeudamiento financiero depende de la política financiera de las empresas. Es decir, puede mantenerse, aumentar o disminuir en los procesos de inversión. En el período considerado aumenta. Y esto también es consistente con el cambio en el acceso al crédito en el mercado financiero internacional de las empresas de la Argentina, por transformaciones propias y de los mercados internacionales de títulos.

3. ENDEUDAMIENTO Y TAMAÑO DE LAS EMPRESAS

El aumento del endeudamiento no es uniforme en todos los estratos de la muestra. En el cuadro 4 se indican los coeficientes para tres grupos de empresas, separados según la cifra de ventas. Para realizar la comparación se utilizan los mismos valores de ventas en esta clasificación que los que fueron aplicados en otro estudio del tema (Depart. de Investigaciones IAEF, 1998).

4. Endeudamiento y tamaño de empresas 1995-1998

Año	*Origen de la información*	*Pasivo total / Patrimonio*			*Pasivo financiero / Patrimonio*		
		Ventas mayores a $'170 millones	*Ventas entre $ 50 y 170 millones*	*Ventas menores a $ 50 millones*	*Ventas mayores a $ 170 millones*	*Ventas entre $ 50 y 170 millones*	*Ventas menores a $ 50 millones*
1995	Muestra de 75 empresas (este estudio)	0,87	0,83	0,76	0,50	0,53	0,41
1996	Muestra de 80 empresas (este estudio)	0,90	0,78	0,67	0,53	0,51	0,41
1997	Departamento de Investigaciones IAEF (1998)	1,01	0,87	2,08	0.68	0,44	1,17
1997	Muestra de 85 empresas (este estudio)	1,01	0,79	0,77	0,65	0,52	0,50
1998	Muestra de 82 empresas (este estudio)	1,16	0,88	0,75	0,75	0,64	0,36

Composición de la muestra en este estudio

Año	**Ventas mayores a $ 170 millones**	**Ventas entre $ 50 y $ 170 millones**	**Ventas menores a $ 50 millones**	**Total**
	Cantidad de empresas			
1995	25	24	26	75
1996	28	27	25	80
1997	29	29	27	85
1998	33	25	24	82
	Promedio de los cuatro años			
	Proporción de empresas			
	35.7%	32.6%	31.7%	
	Ventas anuales (millones $)			
	968	96	23	384
	Activo total (millones $)			
	1,620	179	47	652
	Patrimonio neto (millones $)			
	817	99	27	331

Los coeficientes de las empresas de mayor tamaño son coincidentes con los de ese estudio. También muestran una pauta de crecimiento entre 1995 y 1998. En las empresas de tamaño medio y menor las diferencias entre los resultados de ambos estudios son significativas. Esto puede atribuirse a la composición de las respectivas muestras, la cual, en este nivel de empresas, es más probable que introduzca distorsiones. Por tanto, no se puede considerar que las conclusiones acerca del endeudamiento son representativas del endeudamiento de las empresas de esos rangos de tamaño.

Además, en este estudio se observa que en el período 1995/1998 los coeficientes de las empresas en el rango medio y menor no muestran una pauta consistente de aumento o disminución, sino que son oscilantes.

Para corroborar este aspecto se ha formulado un análisis del endeudamiento en las empresas consideradas en los rangos de tamaño medio y bajo utilizando la información pertinente relevada por la revista Mercado (junio 1999) para los períodos 1997 y 1998. Se seleccionaron las empresas para las cuales en esa información se consignan datos patrimoniales, y cuyas ventas se ubican en los rangos de $ 50 a $ 170 millones y menores a $ 50 millones. Por homogeneidad de criterio con la muestra de este estudio no se incluyeron las empresas concesionarias de servicios públicos, o que realizan servicios financieros, ni aquellas con coeficientes de endeudamiento notablemente altos.

Este último aspecto pretende evitar distorsiones demasiado notorias. Un coeficiente Pasivo total / Patrimonio neto de 8 ó de 19 responde a situaciones distintas a las que se busca reflejar en un análisis de la política de endeudamiento. Puede ser manifestación de una situación transitoria de una empresa con grandes dificultades de funcionamiento, o bien es resultado de la política financiera del grupo que integra la empresa. Por ejemplo, se observan coeficientes de endeudamiento total muy altos en algunas filiales distribuidoras de empresas multinacionales. Esto probablemente se origina en la forma en que se estructura el pasivo operativo de la distribuidora con la matriz productora.

Si bien en la información de base de la revista Mercado hay diversos problemas (es información incompleta o con inconsistencias) puede utilizarse como elemento de comparación. La muestra resultante de aproximadamente 300 empresas proporciona los coeficientes que se indican en el cuadro 5.

Las empresas consideradas en esta muestra tienen un total de ventas de $ 20.000 millones, que corresponden $ 15.000 millones a las de rango medio y $ 5.000 a las de rango bajo de ventas. El activo total en promedio es $ 19.000 y $ 5.500 millones, y el patrimonio $ 10.000 y $ 3.000 respectivamente.

Se observa que estos resultados, para las empresas con ventas en el rango medio, se aproximan a los obtenidos en el estudio del Departamento de Investigaciones IAEF (cuadro 4) y son consistentes con los obtenidos en este estudio: en promedio el coeficiente Pasivo total / Patrimonio se ubica en 0,80. En las empresas con ventas en el rango bajo (menores a $ 50 millones) el estudio realizado por el IAEF (con una muestra de tamaño menor) llega a un endeudamiento promedio que es más del doble del que se establece con la muestra del cuadro 5. Por su parte, los resultados del estudio de 85 empresas que se informa proporcionan un coeficiente menor que el de esa muestra más amplia: 0,75 frente a 0,95.

5. Endeudamiento total de empresas con ventas hasta $ 170 millones
(basado en información de rankings de revista Mercado, junio 1999)

	Ventas entre $ 50 y $ 170 millones				*Ventas menores a $ 50 millones*			
	1997		**1998**		**1997**		**1998**	
	Cantidad de empresas	Pasivo total / Patrimonio	Cantidad de empresas	Pasivo total / Patrimonio	Cantidad de empresas	Pasivo total / Patrimonio	Cantidad de empresas	Pasivo total / Patrimonio
Total de empresas	166	0.84	155	0.87	163	0.85	142	0.95
Estratos	Proporción de empresas	Pasivo total / Patrimonio	Proporción de empresas	Pasivo total / Patrimonio	Proporción de empresas	Pasivo total / Patrimonio	Proporción de empresas	Pasivo total / Patrimonio
Pasivo / Patrim. > 3	7%	3.66	9%	3.49	4%	3.95	6%	3.58
3 > Pas./ Patr. > 2	14%	2.37	11%	2.32	9%	2.53	15%	2.43
2 > Pas./ Patr. > 1	31%	1.40	30%	1.45	33%	1.48	33%	1.42
1 > Pas./ Patr.> 0.5	28%	0.69	29%	0.75	33%	0.75	25%	0.73
Pasivo / Patr. < 0.5	21%	0.27	21%	0.23	22%	0.24	20%	0.29

En el cuadro 5 también se incluyen los resultados por estratos de endeudamiento total. Las disparidades que pueden existir en los coeficientes señalan justamente el carácter muestra-dependiente de los resultados que se obtienen con muestras de tamaño relativamente pequeño. Es decir, con muestras de tamaño muy pequeño con respecto al total de la población pertinente (como es el caso de las empresas de los rangos medio y bajo de ventas, y especialmente el de cifra de ventas menor a $ 50 millones) los resultados son muy dependientes de la composición de la muestra. Es poco lo que se puede inferir acerca de la evolución del endeudamiento, las políticas de financiamiento, o la relación con el endeudamiento de las empresas de mayor tamaño.

En las empresas de mayor tamaño una muestra de 30 puede ofrecer una cobertura más adecuada de la población en la Argentina. De ahí que en estudios con distintas muestras de estas empresas se obtienen resultados consistentes. Además, su peso relativo significativamente mayor lleva a un predominio también determinante en los coeficientes promedio de la muestra completa. Pero con esto poco se puede inferir de la política de financiamiento según el tamaño de la empresa.

En fin, es difícil aventurar conclusiones a partir de los coeficientes de endeudamiento de las empresas en los rangos de ventas medio y bajo obtenidos de observaciones que posiblemente no son representativas. Son tan variadas las situaciones empresarias y hay tantos aspectos que influyen en la representatividad de una muestra de las empresas de esa magnitud que los resultados que se informan en los estudios deben considerarse muy dependientes del tamaño y el criterio de selección de la muestra. Son, por esto, poco generalizables.

4. CONCLUSIONES

Con las empresas consideradas en este estudio se han obtenido indicios consistentes con el hecho de un aumento del endeudamiento entre 1992 y 1998. Si bien las comparaciones de endeudamiento de empresas de diferentes países son muy dependientes de la metodología que se aplica en el estudio (puede verse Rajan and Zingales, 1995, Schmidt y Tyrell, 1997, Fornero y Pellegrino, 1996) se observa que el endeudamiento financiero de las empresas argentinas de mayor tamaño ha aumentado durante los últimos años, acercándose al que se observa en algunos de los países más desarrollados.

Y esto pese al mayor costo del pasivo con relación al de estos países. Este costo, en un análisis relacionado con este (Fornero, 1999), se ha estimado, en promedio, en una cifra muy cercana al rendimiento del activo.

REFERENCIAS

CORZO, Guillermo, "Endeudamiento y rentabilidad sectorial de las empresas cotizantes en Argentina, México, Brasil y Chile", *Revista Alzas & Bajas*, N° 32, (Enero-Febrero 1997), págs. 16/20.

FAMA, Eugene and FRENCH, Kenneth, "The corporate cost of capital and the return on corporate investment", *Journal of Finance*, (1999), v.54, págs. 1939/1967.

FORNERO, Ricardo A., "Errores metodológicos en algunas comparaciones entre empresas", *Cuadernos de Finanzas 39 (SADAF,1997)*.

FORNERO, Ricardo A., "Rendimiento e inversión en empresas de la Argentina", (1999).

FORNERO, Ricardo A. y PELLEGRINO, Antonio R., "Endeudamiento de las empresas: ¿Existen diferencias sistemáticas entre países?", *Revista Ejecutivos de Finanzas*, N° 125 (1996), págs. 38/46.

RAJAN, Raghuram and ZINGALES, Luigi, "What do we know about capital structure? Some evidence from international data", *Journal of Finance*, (1995), v. 50. págs. 1421/1460.

SCHMIDT, Reinhard y TYRELL, Marcel, "Sistemas financieros y pautas de financiamiento", *Cuadernos de Finanzas 33 (SADAF, 1997,)*.

VALES, Rubén y GUTIERREZ GIRAULT, "Departamento de Investigaciones IAEF, La estructura de financiamiento y la composición de los activos de las empresas", *Revista Ejecutivos de Finanzas*, (Agosto 1993), 38/56.

VALES, Rubén y GUTIERREZ GIRAULT, Departamento de Investigaciones IAEF, "Informe Mensual Económico Financiero", N° 99, 100 y 101, cap. 7, (1998).

*El dilema de la participación en la enseñanza universitaria**

Juana Rodriguez Pintor**
Liliana Caso de Palá**

RESUMEN

El objetivo del estudio consiste en averiguar las causas de la escasa participación en clases.

Para ello se trabajó con dos grupos (total 320 alumnos), en los que se administró una encuesta, luego de asistir a clases donde se aplicaron estrategias innovadoras. Los resultados evidenciaron un alto grado de participación. Los estudiantes citan como principales obstáculos para participar a: la falta de costumbre, timidez, y recién en tercer lugar, al grupo numeroso o falta de oportunidad.

Por lo tanto se comprueba que: la participación de los alumnos en clases universitarias no está en función directa al número de alumnos, sino a la planificación de las clases y selección de técnicas innovadoras de enseñanza aprendizaje; al grado de motivación del profesor y su capacidad para incentivar; a la motivación lograda en los estudiantes y a los bloqueos de los alumnos y docentes.

Palabras claves

Participación - Miedo - Innovación - Motivación

---

* Este trabajo ha sido realizado con la asistencia de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

** Profesor Asociado de Administración I y de Elementos de la Administración de la Facultad de Ciencias Económicas de la U. N. Cuyo.

*** Responsable del Servicio de Apoyo Pedagógico y Orientación al Estudiante (SAPOE) de la Facultad de Ciencias Económicas de la U. N. Cuyo.

I- OBJETIVOS

1- **OBJETIVO DE DESARROLLO:** Se espera que el conocimiento y difusión de la importancia de la participación en docentes y alumnos redunde en beneficio del proceso enseñanza-aprendizaje.

2- **OBJETIVOS DEL PROYECTO**

A- Objetivo General:
Averiguar las causas de la escasa participación en clases.

B- Objetivos específicos:
- Medir a través de observación y encuestas la participación en clase de dos grupos de estudiantes universitarios.
- Comparar los resultados.
- Identificar las actividades en las que se observa mayor grado de participación.
- Identificar las actividades en las que se observa menor grado de participación.
- Identificar las razones que impiden la participación.
- Proponer soluciones.

II- HIPÓTESIS

1. A mayor cantidad de alumnos, menor participación en clase.
2. Los trabajos en equipo pueden ser utilizados como estrategia de aprendizaje participativo en los grupos grandes.
3. La participación depende de la relación docente-alumno (estrategias aplicadas, rapport, actitud, etc.)

III- DIAGNÓSTICO Y JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

Análisis del rendimiento de los alumnos y sondeos realizados con docentes y autoridades de nuestra Casa de Estudios avalan un fenómeno que es habitual y bastante común en clase: *la escasa o nula participación del alumno en su proceso de aprendizaje.*

Esto nos lleva a reflexionar sobre sus motivos y la importancia de la construcción de los aprendizajes en la comunicación e interrelación con sus pares y docentes como componente esencial en toda dinámica de grupos y hasta condicionante en el ejercicio de una profesión.

Se ha iniciado un profundo proceso de reflexión sobre los "*por qué*" de esta situación. Se sabe de docentes que trabajan en el tema desde su cátedra, con el tratamiento del mismo llegando a la toma de conciencia por parte del alumno, hasta cambio de estrategias didácticas al efecto de agudizar la participación en clase.

Se admite que no siempre los docentes utilizan técnicas apropiadas. Muchos profesores carecen de capacitación docente. Se advierte también la falta de motivación de los alumnos por superar sus dificultades y el bajo rendimiento académico, lo que los lleva en clase a adoptar una actitud pasiva.

IV- FUNDAMENTACIÓN

Frente a los problemas detectados se pensó en analizar sus causales, consultar a docentes y especialistas como así también bibliografía especializada.

Basándose en esto se seleccionaron los "*Seis pilares*" que sustentarían metodológicamente la propuesta y servirían de "anclaje" en todo el proceso de investigación.

1- DISEÑO CURRICULAR

Estamos inmersos en una serie de cambios producidos por nuestra reforma curricular, que ineludiblemente llevarán a plantear diversas propuestas didáctico pedagógicas para poder aplicar el nuevo régimen académico.

El modelo de cambio y renovación ha de ser congruente con un nuevo modelo de profesionalización. Los docentes saben que la sociedad nos demanda profesionales preparados para enfrentarse a los desafíos del nuevo siglo.

La educación del futuro y hacia el futuro debe promover una actitud crítica y reflexiva, se debe lograr un *pensamiento-acción innovador* para lo cual el trabajo *participativo*, la integración en grupos, los distintos modos de *interacción* entre pares y con el docente se convierten en una condición indispensable. Sin ir más lejos el Estatuto Universitario en el capítulo de Enseñanza artículo 85 establece:

> " La Universidad debe impartir los conocimientos en condiciones que estimulen en los estudiantes el proceso elaborativo del saber, activando su capacidad de observación, el espíritu crítico, la vocación científica y la responsabilidad moral y social" y en el artículo 86 que "la enseñanza debe orientarse hacia *la formación integral*" de los alumnos, de manera que la labor profesional que realicen influya positivamente en el desarrollo cultural de la sociedad.

De nuestro régimen académico se recaba lo siguiente:

> Que de acuerdo con el concepto estatutario el Régimen de enseñanza debe entenderse como la mediación docente para promover el aprendizaje significativo del alumno, de modo que *él construya* su aprendizaje. Para eso, debe lograr la comprensión lógica del contenido o la técnica y la utilidad/finalidad de aprenderla, en lugar de ser mero receptor y reproductor de la información y datos recibidos en la clase.
>
> Que el alumno puede alcanzar el aprendizaje significativo cuando el contenido o técnica o habilidad que debe comprender y manejar, tiene en si misma coherencia lógica y está presentada integralmente y con la aplicación debida para interpretar su verdadera función y utilidad en relación con la materia de estudio y la carrera.
>
> Que toda disciplina tiene aplicaciones, aún las que aparentemente son eminentemente teóricas, y el modo de facilitar su comprensión e interpretación adecuadas es a través *de situaciones problemáticas* o de ejercicios de comparación, de interpretación o de aplicación, que faciliten el aprendizaje significativo para el alumno.

En el Anexo de la ordenanza número 14/ 97 C.D. en el capítulo Enseñanza queda claramente definida la necesidad de **participación** del alumno para que pueda construir su propio aprendizaje:

> "La enseñanza de toda disciplina, técnica o materia se realizará de acuerdo con las características propias de la misma, con la **participación activa de los alumnos**, sobre la base de sus aprendizajes previos y promoviendo el aprendizaje significativo. Privará el planteo de situaciones problemáticas realistas que motiven y desarrollen la capacidad de análisis, síntesis, asociación, comparación, interpretación y valoración crítica y la creatividad de los alumnos, de modo que entiendan y valoren el sentido y la utilidad del tema estudiado, tanto para la carrera que estudian como en la realidad en que les tocará actuar".
>
> Cada cátedra determinará la metodología de trabajo y recursos más oportunos, atento a las características del aprendizaje significativo descripto anteriormente. Podrá así desarrollar sus clases con actividades de taller, de ejes problemáticos, análisis de casos, planteo resolución y fundamentación de problemas, conferencias, actividades seminarizadas, interpretación y confrontación de textos, gráficos, imágenes, teorías y/o autores, interpretación

y/o elaboración de proyectos o programas, etc., con el uso de artículos, grabaciones, software, textos, videos, documentos y todo recurso que resulte de interés para el alumno y favorezca el desarrollo de las competencias deseadas en el egresado.

En cuanto a la evaluación se pone el acento en la necesidad de "detectar las posibles carencias o falencias en el proceso de enseñanza-aprendizaje". La clase será el primer recurso evaluativo para que el docente pueda percibir el nivel de interpretación que tienen los alumnos y de este modo, gracias a la información obtenida, orientar el trabajo y adaptarlo con el fin de lograr una práctica pedagógica más adecuada. De este modo la evaluación adquiere todo su valor en la posibilidad de retroalimentación, de lo contrario se continuará con un modelo de evaluación restringido a la toma de datos cuantitativos con el mero objetivo de calificar a un sujeto.

2- PARTICIPACIÓN

Hablar de participación equivale, en principio, a hablar de democracia.

Sobre esta base se interpreta la participación de docentes y alumnos en la gestión y actividad universitaria.

La escuela, en cualquiera de sus niveles, constituye una institución social, que de alguna manera deberá servir de puente entre la familia y la sociedad para convertir a los sujetos en miembros integrados y activos en dicha sociedad, entendiendo por *sociedad democrática a aquella en que sus miembros participan activamente en su gestión.*

Por lo tanto no puede negarse la necesidad de que las instituciones educativas se preocupen por la educación integral del hombre.

No se puede defender la "neutralidad" ante el mundo que nos rodea, la educación no puede tener como finalidad el conseguir la neutralidad ante la realidad social, sino que debe demandar un compromiso personal, la educación es siempre comprometida, reflexiva. Freire la califica como "concientización": acto de acción-reflexión sobre la realidad, el paso siguiente será la vuelta a la realidad con afán renovador y crítico que lleve a su perfeccionamiento.

Conseguir la integración social es también uno de los fines de la educación, pero el respeto a los demás no se improvisa, *es fruto de la convivencia, del contacto habitual, de la interacción, en suma, de la práctica social.*

La responsabilidad es la aceptación libre de la norma, y esto se consigue con la participación en su elaboración. Es lógico que la universidad, como todo ente social, tenga su normativa integrada por leyes generales del sistema y la propia reglamentación interna. Será mediante el respeto hacia esta normativa escolar que los docentes y alumnos se habituarán a respetar la normativa social general. La responsabilidad nacerá si estos reglamentos han sido fruto de la participación de todos los estamentos de la universidad implicados.

Es decir LA PARTICIPACIÓN es el elemento común de los aspectos integrantes de la madurez social: "compromiso, respeto a los demás y responsabilidad".

El conocimiento de los objetivos que se pretenden, la posibilidad de evaluación y de autoevaluación y la participación en la planificación y ejecución del proceso de enseñanza-aprendizaje constituyen incentivos fundamentales para despertar actitudes racionales positivas.

La ausencia de participación reduce la comunicación a un proceso unidireccional sin posibilidad de invertir la dirección del mensaje.

"El aprendizaje suele ser más rápido y de efectos más duraderos cuando quien aprende puede participar en forma activa. La participación alienta al aprendiz y posiblemente permite que participen más otros de sus sentidos, lo cual refuerza el proceso. Como resultado de la participación aprendemos de manera más rápida y podemos recordar lo aprendido durante más tiempo" (Wether y Davis, pág. 215).

CONDICIONES PARA LA PARTICIPACIÓN

1 - Condiciones en los alumnos:

En primer término *la edad* aparece como condicionadora de la capacidad psicológica para que la participación sea factible. Cuando el alumno es capaz de superar el interés por el microgrupo, el proceso de participación continúa desarrollándose pero, a veces, los propios sujetos son conscientes de sus limitaciones en el proceso progresivo de participación y no llegan a plantear exigencias superiores a su capacidad psicológica, las demandas siguen parejas al desarrollo evolutivo .Aquí *deberán ser los docentes quienes fomenten nuevas exigencias so pena de anquilosar el proceso.*

Otra fuente de condicionamiento son *sus experiencias previas* especialmente aquéllas del contexto social del que provienen porque tenderán inicialmente a reproducir las situaciones que viven en su medio social.

2. Condiciones en los docentes:

El docente que renuncia a detentar la autoridad exclusiva en su aula y *admite la participación* de los alumnos se *empieza a apartar de la vieja concepción de enseñanza.* Esta deberá ser una actitud sincera, asumida con responsabilidad, sin falsas posturas participativas ni autoritarismo solapado, sin posturas paternalistas sino con posturas democráticas y *actitud que nace a partir de una acción seria de reflexión sobre la necesidad e importancia de la participación.* El profesor que inicie una experiencia de participación debe hacerlo por propia convicción evitando una práctica falseada. Es necesaria una rigurosa preparación en psicología y dinámica de grupos.

El hecho de que exista pluralidad de profesores constituye un inconveniente a superar, por lo que es preciso una perfecta coordinación entre la totalidad del equipo docente, la cual se logra con reuniones periódicas y una alta dosis de entrega hacia la institución. Si la profesión docente es absorbente, lo es más cuando se trata de romper viejas estructuras.

3. Condiciones en la Institución:

El orden y la disciplina no tienen la misma consideración en estructuras participativas que en las autoritarias, esto no significa que la disciplina desaparezca sino que debe

ser planteada en otros términos que nacen de la aceptación y respeto mutuo que permita trabajar y haga posible la convivencia en armonía.

El tema de la participación no podrá ser afrontado de manera estrictamente pedagógica hasta que logremos perder el temor a algunas palabras (autogestión, cogestión) y esto necesita diálogo, mucho diálogo sincero entre todos los estamentos implicados en la educación.

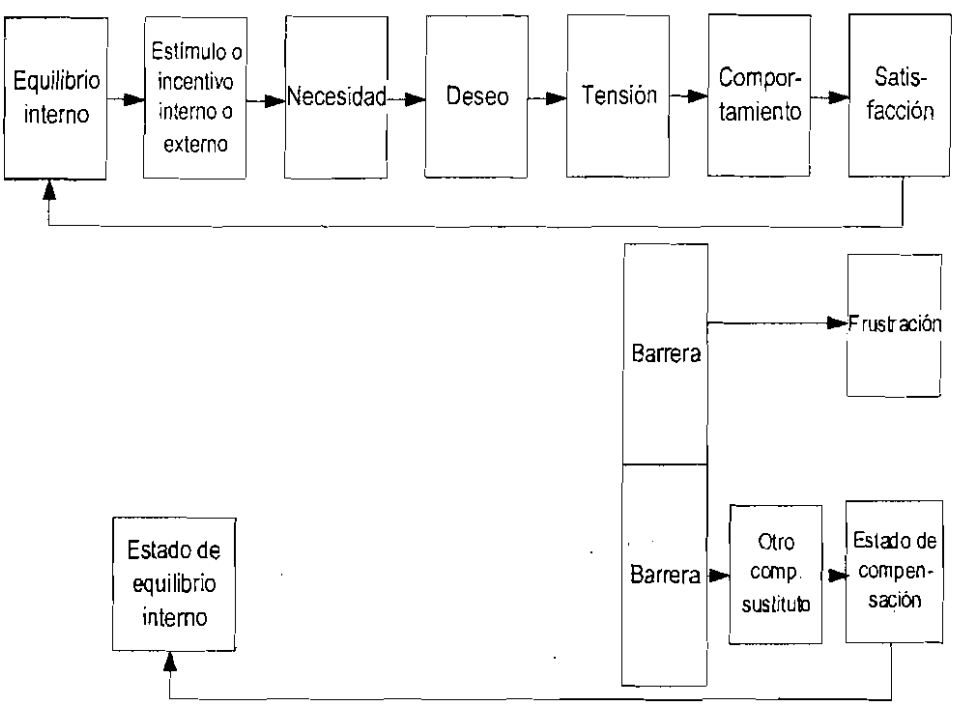
¿Límites? Los límites de la participación deben ser marcados por la finalidad misma de la institución. No se debe excluir la participación de ningún sector de la comunidad, ni eximir al profesor de su responsabilidad como profesional de la educación; el principal límite sigue estando en la propia actitud de cada uno de los integrantes.

3- MOTIVACIÓN

Siguiendo a Robbins (1998, pág. 52) se va a entender por *motivación a "la disposición a hacer algo, y que está condicionada por la capacidad de estos actos para satisfacer alguna necesidad individual"*. La necesidad se refiere a carencias físicas o psicológicas que hacen deseables ciertos resultados.

Existen distintos modelos de motivación, ya sean de contenido o proceso, a los efectos de esta investigación resulta útil trabajar con el siguiente modelo de proceso motivacional básico.

En la primera situación se supone que el alumno llega al aula en un estado de equilibrio interno y que sale de él debido a que siente el estímulo de participar o recibe un incentivo de su profesor. En este momento nace en él una necesidad, que al hacerse cada vez más fuerte se transforma en deseo, el que a su vez genera tensión



por tratarse de una necesidad insatisfecha. Luego el alumno adopta determinado comportamiento para liberarse de la tensión y llegar a la satisfacción que nuevamente lo conducirá al estado inicial de equilibrio.

Pero no siempre este proceso tiene un final feliz.

Es probable que cuando el alumno se decida a adoptar una actitud participativa como por ejemplo dibujar la tira cómica solicitada por el profesor, se sienta bloqueado o inhibido por el temor al ridículo. En este hipotético caso el estudiante se sentirá frustrado y lo grave de la situación es que a partir de este estado no se puede retornar al estado de equilibrio interno.

En estos casos se aconseja adoptar otros comportamientos sustitutos, por ejemplo dar la idea del guión a dibujar a un compañero de banco o al equipo, si bien esta actitud no lo conducirá a la satisfacción plena, al menos lo trasladará a un estado de compensación, del que sí es probable volver al equilibrio.

4- LA ENSEÑANZA

La función de la enseñanza como proceso orientado al desarrollo de la inteligencia y de las posibilidades de creación del alumno, no será la de transmitir conocimientos ya estructurados por el docente, sino la de *favorecer la actividad psíquica interna* que permita al alumno incorporar a su propia estructura los nuevos conocimientos. Los contenidos de la enseñanza no pueden ser considerados como productos terminados sino como productos a revisar desde la experiencia personal y social.

La enseñanza que estimula y respeta el proceso de construcción de los conocimientos es aquella que enfrenta al alumno con situaciones problemáticas en tanto a partir de ellas puede desarrollar sus propias posibilidades.

En el proceso de aprendizaje, el vínculo entre el sujeto y el objeto de conocimiento se produce a través de la *actividad* de aprendizaje. Es el proceder *activo* del alumno que investiga, elabora hipótesis, decodifica y encodifica la información, el que posibilita la apropiación del conocimiento. En este proceso el alumno trabaja con los datos de la realidad, realiza inferencias, saca conclusiones, aprende los procedimientos de la investigación, a la vez que supera la rigidez conceptual, aprende a tolerar el fracaso, a asumir riesgos, logra autoconfianza y capacidad de autocrítica. En síntesis, sin advertirlo está desarrollando sus propias posibilidades comunicacionales.

"La universidad es un maravilloso y formidable espacio de encuentro, siempre que podamos abrir el camino a las relaciones entre nosotros los educadores y con los jóvenes" dice Prieto Castillo.

5- APRENDIZAJE

Muchas veces se ha enfatizado la idea de que el aprendizaje es un proceso que necesariamente se da en *interacción*. La interacción con otras personas, con objetos, con materiales, es fundamental para aprender.

Interactuar es ejercer una acción recíproca entre dos o más agentes. La interacción modifica a las partes en juego. En la vida cotidiana se dan diversas situaciones de

interacción: con los miembros de la familia, con los compañeros de la facultad, con los medios de comunicación, con los materiales de trabajo, etc.

En el intercambio con los demás seres humanos se basa el trabajo, cualquier trabajo. El mundo profesional es, sobretodo en estos tiempos, el mundo de la interacción.

"El especialista encerrado en un estudio, empeñado en resolver de manera solitaria un problema, ha desaparecido casi del todo de la escena social" dice Prieto Castillo.

El aprendizaje es un proceso por el cual cada persona reconstruye los contenidos (conceptos, valores, procedimientos) que han sido elaborados socialmente. El aprendizaje, entonces, es una construcción individual que se realiza con otros (personas, textos, situaciones, cosas). La producción de conocimientos, en cambio, es colectiva, compartida, social.

Durante el proceso de aprendizaje los contenidos nuevos se resignifican y se insertan en las redes que cada persona arma con sus aprendizajes anteriores. Estas redes se modifican con cada adquisición. El proceso mismo se transforma en modelo de aprendizaje, por lo que, cuanto más variado sea, mayores son las posibilidades de nuevos aprendizajes.

En ocasiones, la resignificación de contenidos recrea y acrecienta el conjunto de saberes sociales.

El aprendizaje implica también un doble movimiento. Por una parte, toda nueva adquisición debe ser identificada con aprendizajes anteriores, al menos en un primer momento. Por otra parte, se da un proceso de diferenciación por el cual se distingue "lo nuevo" para incorporarlo en forma distinta, discriminada de los significados anteriores. Este último movimiento se facilita cuando existen posibilidades de contrastación, rectificación y ratificación.

Este proceso necesita de la interacción o participación para poder desarrollarse y plasmarse:

- en la reconstrucción de contenidos;
- en la integración de los aprendizajes en la red que los hace significativos;
- en la identificación de semejanzas y diferencias entre "lo nuevo" (el objeto de aprendizaje) y "lo viejo" (aquello que ya se sabe).

No debemos olvidar que también hay un *aprendizaje de la interacción*. Aprender a comunicarse, a dialogar, a intercambiar opiniones, a escuchar, a valorar las propuestas ajenas, a construir en grupo, a discutir con respeto, etc. La clave del compartir está, precisamente, en ese aprendizaje de la interacción.

6- CAMPO LABORAL

El último de los pilares de la participación se considera que está referido a lo que demanda el mercado laboral actual, de los profesionales y técnicos.

Luego de observar los avisos de empleo de los periódicos locales e internacionales, conversar con las cámaras empresariales y leer revistas especializadas, se puede concluir que las capacidades y habilidades más demandadas son por ejemplo: la capacidad para trabajar en equipo, la habilidad para actuar ante situaciones imprevistas y la capacidad para adaptarse rápidamente a los cambios.

Requisitos éstos que no podrán reunir los jóvenes profesionales si no vencen su resistencia a la participación en grupos ya sean éstos pequeños, medianos o grandes.

V- METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

El trabajo abordado se enmarca en la metodología de "investigación educativa".

El término "investigar" en educación no comporta un significado unívoco en su funcionalidad, pues cada investigador recurre a distintos modos de enfocar los problemas educativos, implicando diferentes concepciones acerca de lo científico y diferentes maneras de abordar las respectivas soluciones.

Ante esta realidad, cabría suponer que la investigación en educación no goza de una madurez disciplinar suficiente, pero la intención no versa en desacreditarla, sino en aclarar que como en todos los campos de las ciencias sociales, existe el riesgo de enfatizar ciertos aspectos o puntos de vista, descuidando, o más bien no considerando otros igualmente influyentes, riesgo que se debe intentar minimizar.

Siguiendo la línea de pensamiento de Cristina Rinaudo (1997, pág. 19) para fijar las pautas metodológicas se adoptan para esta investigación los métodos cuantitativos, cualitativos y etnográficos. Si bien la integración metodológica no es fácil, lo importante es manejar adecuadamente estas perspectivas, sobre todo los propósitos y aspectos que cada una de ellas atiende mejor.

Investigación educativa y métodos cuantitativos

Según la perspectiva cuantitativa, la mayor coherencia y validez se logrará cuando sea posible traducir el conocimiento en términos lógico-matemáticos, para una mayor definición y comprensión.

Continúa expresando la autora, que en investigación educativa no se pueden desconocer los límites en la aplicación de las técnicas estadísticas por la complejidad del objeto de estudio y coexistencia de variables y sus interacciones, además de la incipiente formación, en técnicas estadísticas de los investigadores en esta área.

Investigación educativa y métodos cualitativos

Los métodos cualitativos son difíciles de definir y de encuadrar; sus bases teóricas, antecedentes y notas esenciales dependen de la disciplina desde la que se los enfoca. Desde el campo educativo, Mary Smith expresa el problema terminológico al intentar definir la investigación cualitativa; es así como se usan intercambiablemente términos como "investigación naturalística", "observación participante", "estudio de casos", " etnografía", etc. Las divergencias se prolongan hasta las concepciones acerca de la realidad, los criterios sobre la determinación de los problemas a estudiar, la forma de caracterizar un buen trabajo de investigación y aún sobre la manera de presentación de los resultados.

Según los aportes de Smith (1987) y de Taylor y Bogdan (1986), la investigación cualitativa se caracteriza por:

- Ser empírica.
- Estudia cualidades y busca comprenderlas en su contexto particular.
- El investigador debe situarse personalmente en el ambiente natural en el que se desarrollan los hechos.
- No se formalizan en procedimientos generales estandarizados.
- Atiende a la descripción especial de los procedimientos usados, justificación de los métodos elegidos, meticulosa descripción de lo hecho, autoexamen de los aciertos y errores.
- Se analiza los efectos que el investigador provoca sobre las personas o fenómenos a estudiar.

Investigación educativa y etnografía

Es un método de investigación cualitativa que intenta comprender el significado de los fenómenos desde la perspectiva de los miembros que componen el contexto cultural en el que se lleva a cargo el estudio.

Dos aspectos son esenciales: la descripción de los acontecimientos en la vida del grupo y la interpretación del significado que éstos tienen para la cultura del grupo.

VI- DESARROLLO

1- SONDEO DE LA ACTITUD PARTICIPATIVA DEL ALUMNO DE CIENCIAS ECONÓMICAS

En este apartado se grafican y analizan los resultados obtenidos de una muestra de 80 alumnos del grupo de primer año de la carrera de Administración, asimismo se interpretan las observaciones por ellos realizadas y se citan algunas textualmente.

Reflexión 1: Me intereso por escuchar y conocer temas nuevos.

SI	*A VECES*	*NO*
71.25 %	*26.25 %*	*2.5 %*

Según las cifras, los alumnos se interesan por escuchar y conocer temas nuevos, pero resulta interesante la lectura de las "observaciones" aportadas por ellos. En este apartado ya sea con respuesta "si" o "a veces" se advierten las limitaciones o condicionamientos a sus intereses. Algunas de sus expresiones son: "depende del tema", "si las clases no son monótonas", "si el tema se conecta con la realidad", etc.

Reflexión 2: Estoy dispuesto/a a afrontar riesgos, dificultades y desafíos.

SI	*A VECES*	*NO*
66.25 %	*31.25 %*	*2.5 %*

Al igual que en la pregunta anterior, independiente de la respuesta "si" o "a veces" aparecen limitaciones al afrontar riesgos, que son expresadas con justificativos como: "me cuestan los cambios", "según lo que puedo ganar", "con un poco de miedo", etc.

Reflexión 3: Me adapto a situaciones nuevas.

SI	*A VECES*	*NO*
62.50 %	*35.00 %*	*2.5 %*

Resulta interesante analizar las "observaciones" realizadas en la respuesta "si" ya que aparecen como limitaciones a una total adaptación a situaciones nuevas. Dan un "si... pero...": "a veces me cuesta un poco", "según mis posibilidades", "mientras no me perjudique", etc.

Reflexión 4: Soy esperanzado/a, optimista frente a lo nuevo.

SI	*A VECES*	*NO*
56.25%	*36.25%*	*7.5 %*

Se advierte un porcentaje muy alto de la respuesta "a veces". Las explicaciones a esta falta de optimismo están dadas por: **"miedo a lo desconocido"** , "desesperanza", **"el no saber lo que va a venir"**, etc.

Reflexión 5: Soy crítico/a frente a la realidad.

SI	*A VECES*	*NO*
65.00 %	*27.50 %*	*7.5 %*

Los resultados son muy claros, la mayoría dice ser crítico frente a la realidad. Los que eligen "a veces" lo hacen porque sólo se animan a ser críticos si conocen muy bien el tema o si el mismo les interesa.

Reflexión 6: Acepto opiniones, enfoques, ideas o apreciaciones diferentes a las mías.

SI	*A VECES*	*NO*
68.75 %	*31.25 %*	*0 %*

El grupo mayoritario parece serlo sin restricciones, al menos, no completan el rubro "observaciones" y el 31.25 % admite que le cuesta aceptar opiniones diferentes a la suyas, que defienden mucho sus ideas cuando creen que son verdaderas, que aceptan opiniones distintas a las propias sólo cuando están bien fundadas.

Reflexión 7: Soy capaz de admitir mis errores, prejuicios, frustraciones, temores.

SI	*A VECES*	*NO*
58.75 %	*40.00 %*	*1.25 %*

No se observa una diferencia marcada entre los que contesta "si" y los que optan por el "a veces". En este ultimo aspecto las explicaciones son: "nadie es capaz de admitir todo y siempre", "cuesta admitir los errores", "si lo hago no lo comento con los demás".

Reflexión 8: Soy capaz de modificar lo que tenía planificado.

SI	*A VECES*	*NO*
62.50 %	*30.00 %*	*7.50 %*

Los que son capaces de modificar lo que tenían planeado no dan ninguna explicación, en cambio los que optan por "a veces" lo hacen sólo cuando lo consideran necesario y asumen que les cuesta aceptar modificaciones en lo que ya se planificó.

Reflexión 9: Estoy dispuesto/a a compartir y recibir.

SI	*A VECES*	*NO*
88.75 %	*10.00 %*	*1.25 %*

Aunque la mayoría se muestra dispuesta a compartir, al momento de explicar vemos que ponen condiciones: "según con quién y de qué se trate", "si, pero no es fácil compartir"

Reflexión 10: Estoy dispuesto/a a asumir compromisos con la cátedra y la facultad.

SI	*A VECES*	*NO*
71.25 %	*26.25 %*	*2.50 %*

En líneas generales están dispuestos a asumir compromisos siempre y cuando la facultad los asuma por sus alumnos.

Conclusiones

Si bien estas reflexiones sobre la actitud participativa de los alumnos son indicadores del deseo de participar, en la mayoría de los casos las respuestas ofrecidas presentan limitaciones.

Pareciera que los paradigmas actuales los llevan a la aceptación de todo lo que signifique cambio, innovación... pero al momento de brindar mayores explicaciones o aclaraciones, es donde afloran espontáneamente las limitaciones que se traducen a modo de excusas en el rubro observaciones.

Es de suponer que el grupo de administración, que fue el que hizo estas reflexiones, debería tener mayor predisposición para la participación dado que de algún modo fue incentivado por la docente en la primer clase al tomar el cuestionario.

En el grupo de contadores no se administró esta encuesta y sin embargo, como se podrá observar más adelante el nivel de participación fue similar en ambos grupos.

2- DESCRIPCIÓN DE LA MUESTRA

Dado que siempre es tema de discusión entre docentes la implementación de técnicas innovadoras o no tradicionales en los grupos de más de 100 alumnos es que se decidió trabajar con dos grandes grupos de estudiantes de Ciencias Económicas.

Se describen a continuación los grupos de estudio:

Grupo 1:

Son estudiantes de la carrera de "Administración" que cursan su primer semestre de clases universitarias correspondientes al primer año. La cantidad de inscriptos es de 120 alumnos de los cuales asistieron 74 el día de la encuesta final.

En este grupo se dictaron 8 horas de clase fraccionadas en módulos de 1.50 hs. cada uno, o sea 4 sesiones, de las cuales las dos primeras se dictaron en el mes de abril y las restantes en junio. Los alumnos tienen 5 profesores en la cátedra donde cada uno desarrolla distintas unidades temáticas.

La asignatura en que se desarrolló la experiencia se denomina "Administración I".

Grupo 2:

Son estudiantes de la carrera de "Contador Público" que cursan la materia "Elementos de Administración" correspondiente al segundo año del plan de estudios; al respecto cabe acotar que a diferencia del primer grupo estos estudiantes son recursantes y algunos están muy avanzados en otras cátedras correspondientes al tercer o cuarto año de su carrera, debido a que la materia no tiene correlativas.

La cantidad de inscriptos es de 300 alumnos de los cuales asistieron 242 el día de la encuesta final.

En este grupo se dictaron 8 horas de clase fraccionadas en módulos de 1.50 hs. cada uno, o sea en cuatro sesiones corridas, teniendo 2 sesiones por semana. Los alumnos

tienen 5 profesores en la cátedra donde cada uno desarrolla distintas unidades temáticas.

Para comprender la importancia de la experiencia cabe destacar que en esta Facultad lo habitual son las clases expositivas, magistrales y/o conferencias; debido a que el número de alumnos mencionado asisten a un aula única en la mayoría de las situaciones.

En ambos grupos se trabajó aplicando algunas técnicas creativas de enseñanza aprendizaje tales como: resolver situaciones problemáticas, (solos, con el compañero de banco o en grupo); dibujar una tira cómica, (solos o en grupo); preparar una dramatización grupal; participar como voluntario en una dramatización preparada y dirigida por el profesor etc.

Para ello se planificaron detalladamente las actividades y tiempos concedidos en cada sesión.

3- ELABORACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE ENCUESTAS

La encuesta se elaboró en base al marco teórico desarrollado, a conversaciones con docentes y alumnos y a los resultados del sondeo de la actitud participativa de los alumnos.

Se hizo una prueba piloto a partir de la cual se corrigieron y cambiaron algunas preguntas con posibles errores de interpretación.

Al final de las clases se tomó una encuesta, los resultados de cada pregunta, se analizan en el siguiente apartado.

4- SISTEMATIZACIÓN Y RESULTADOS DE LA INFORMACIÓN RECOPILADA

A- Análisis

1 - ¿Tomó apuntes de lo que dijo la profesora en clase?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	0.00%	85.53%	11.57%	2.89%
Administración 1° año	0.00%	79.72%	20.27%	0.00%

A pesar de que en ambos grupos se observa un alto porcentaje de alumnos que toman notas, si se analizan las observaciones se hallan notables diferencias.

Teniendo en cuenta al apunte como una técnica del alumno universitario, parecieran ser más operativos los administradores, dado que utilizan la estrategia de un modo más correcto.

Los administradores aclaran que toman apuntes de lo que no está en la guía, de lo más importante que dijo el profesor, etc.; mientras que los contadores plantean "el por qué no tomaron apuntes". Ej. El profesor va muy rápido, no se distinguen las cosas importantes, tengo el libro, no sirven para los exámenes etc.

Conclusión: las observaciones del grupo contador son excusas.

2 - ¿Levantó la mano para preguntar?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	1.24%	3.71%	9.09%	85.95%
Administración 1° año	0.00%	2.70%	14.86%	82.43%

Los resultados de ambos grupos son bastante similares.

Es llamativo que se pregunta más en el grupo más numeroso, si se tienen en cuenta las respuestas "SI"; pero si se contemplan de manera conjunta los "SI" y "A VECES" de ambos grupos se concluye que se preguntó más en el grupo más pequeño (17.56% sobre 12.80%).

Las razones que argumentan para no hacerlo, hacen hincapié en la **vergüenza y temor de preguntar "tonterías".** Prefieren preguntar al compañero de al lado o hacerlo después de leer bien el tema.

3 - ¿Levantó la mano para contestar?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	1.65%	4.95%	12.81%	80.58%
Administración 1° año	5.71%	4.05%	18.91%	71.62%

Como en el caso anterior es llamativo que se pregunte más en el grupo mayor pero si se suman las respuestas de "SI" y "A VECES", se concluye que la participación fue mayor en el grupo de los administradores (22.98 % contra 17.76%).

En conclusión: se observa mayor participación en el grupo menor, pero la diferencia no es tan marcada como se suponía.

Resulta incomprensible que haya alumnos que no contesten esta pregunta, dado que no tiene posibilidades de error de interpretación u olvido de actitudes tomadas en clase.

4 - ¿Trajo leído el material que le indicó la profesora?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	1.24%	31.40%	39.25%	28.10%
Administración 1° año	0.00%	20.27%	27.02%	52.70%

Con respecto a esta pregunta cabe hacer la siguiente acotación: a pesar de que estaba previsto pedirles a los alumnos el primer día de clase que leyeran el material bibliográfico respectivo, se omitió hacerlo en el curso de primer año, esta sugerencia se hizo el segundo día de clase, o sea cuando restaba dictar el 50% de las horas asignadas.

Es altamente probable que el resultado de 52.70% de los alumnos del primer curso que no leyeron, se deba a esta causa. Como también es probable que el alto porcentaje de alumnos que leen en segundo año se deba no sólo a la recomendación

del profesor, sino a los hábitos de lectura ya adquiridos como también a la gran cantidad de asistentes a clase que eran recursantes y que por lo tanto conocían las "reglas de juego" de la cátedra.

5 - ¿Tomó nota mientras la profesora dictaba?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2º año	0.41%	92.56%	4.54%	2.48%
Administración 1º año	0.00%	93.24%	2.70%	4.05%

Tomar nota mientras el profesor dicta se considera una de las formas más elementales y sencillas de participar. Se puede inferir también, frente a los resultados, que las respuestas son negativas o no se responde, porque el profesor dialoga, expone, etc. pero no dicta.

No son significativas las diferencias entre los dos grupos, se observan porcentajes que superan el 90 %.

6 - ¿Graficó a su manera mientras la profesora desarrollaba la clase?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2º año	3.72%	23.97%	28.51%	43.80%
Administración 1º año	2.70%	25.67%	24.32%	47.29%

Al sumar las respuestas de "SI" y "A VECES" se observa una leve diferencia a favor de los contadores.

7 - ¿Grabó?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2º año	0.83%	1.24%	4.54%	93.39%
Administración 1º año	1.35%	2.70%	2.70%	93.24%

Decididamente los estudiantes encuestados no tienen el hábito de grabar las clases. No hay diferencias entre los grupos.

Estas respuestas son coherentes si se tienen en cuenta los contenidos curriculares y las estrategias utilizadas por la docente.

8 - ¿Tomó apuntes sólo de las ideas principales?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2º año	1.24%	31.82%	40.08%	26.86%
Administración 1º año	2.70%	43.24%	28.37%	25.67%

Resulta halagador observar los altos porcentajes de respuestas a "SI" y "A VECES". No hay diferencias notables entre los grupos.

9 - ¿Trajo a la clase preguntas que surgieron del material leído?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	0.41%	2.90%	13.63%	83.05%
Administración 1° año	1.35%	4.05%	9.46%	85.13%

A pesar de los altos porcentajes de alumnos que asistieron a clase con el material leído (preg. 4) es muy escaso el número de alumnos que acuden con preguntas. La apreciación es generalizada para ambos grupos.

10 - ¿Expresó sus discrepancias con la opinión de la profesora, según su experiencia o conocimiento?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	0.41%	2.89%	10.74%	85.95%
Administración 1° año	2.70%	2.70%	4.05%	90.54%

Si bien es escasa la cantidad de alumnos que lo hicieron, resulta llamativo observar que discrepan más los alumnos del segundo curso, a pesar de ser el más numeroso. No era esto lo que se suponía. El curso numeroso no es motivo de inhibición para expresar discrepancias.

Es necesario hacer la salvedad que se trata de alumnos de primer y segundo año en donde todavía no es factible la formación de un criterio personal para discrepar con el profesor, sumado esto a la falta de conocimientos previos para fundamentar sus diferencias.

11 - ¿Expresó su discrepancia con la opinión de la profesora surgida de la lectura recomendada por la cátedra?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	0.82%	5.78%	7.85%	85.54%
Administración 1° año	5.40%	1.35%	12.16%	81.08%

No se observan diferencias notables entre los grupos, en ambos hay un ínfimo índice de manifestación de discrepancias.

Incluso hasta las observaciones de la pregunta son muy pobres y aducen a no estar familiarizados, falta de costumbre y a la limitación del curso numeroso.

12 - ¿Resolvió las situaciones problemáticas planteadas por la profesora?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	1.24%	67.35%	24.79%	6.61%
Administración 1° año	1.35%	90.54%	8.10%	0.00%

La respuesta a esta pregunta resulta altamente satisfactoria, siendo mayor la participación en el grupo de primer año. (90.54 % SI y 0.00% NO).

Pareciera que en este tipo de estrategia (resolución de situaciones problemáticas), influye el número de alumnos.

Al ser preguntado si estas situaciones fueron resueltas: solo, con el compañero de banco o en grupo, se obtienen estos resultados

Estos son los datos de "SI" y "A VECES" sumados

Grupo Contador:	**Grupo Administración:**
Solo:62 alumnos	*Solo*: 12 alumnos
Con compañero: 132 alumnos	*Compañero*: 26 alumnos
En grupo: 84 alumnos.	*En grupo*: 36 alumnos

Estos resultados refuerzan la hipótesis que los trabajos en equipo pueden ser usados como estrategia en los grandes grupos.

13 - ¿Le interesó resolver situaciones problemáticas en clase?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2º año	3.71%	32.23%	53.72%	10.33%
Administración 1º año	1.35%	64.86%	24.32%	9.45%

Si bien la mayoría casi absoluta resolvió las situaciones problemáticas, no a todos les interesó, las diferencias de interés no son relevantes en los grupos estudiados.

Esta estrategia resultó más atractiva para el grupo de administración.

14 - ¿Participó en la dramatización?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2º año	2.48%	4.54%	5.37%	87.60%
Administración 1º año	16.21%	25.67%	0.00%	58.11%

Es difícil comparar los dos grupos dado que las consignas fueron dadas de modos diversos, en el grupo de administración se solicitó la colaboración de la totalidad de alumnos y a dicha convocatoria adhirió el 25 % mientras otros trabajaban con una tira cómica, en tanto que en el grupo de contadores se solicitaban voluntarios para

dramatizar determinadas patologías de la comunicación. Esto resulta explicativo del escaso porcentaje de alumnos que intervinieron.

No obstante es necesario destacar que algunos estudiantes de Ciencias Económicas rechazan esta técnica y hacen comentarios como los siguientes: "no me interesa, es una pérdida de tiempo, no somos actores, yo no estudio teatro".

Vale aclarar que en este período evolutivo por el que atraviesan estos alumnos (adolescencia) se rechaza todo aquello que signifique involucrar su cuerpo en público. Por cuanto esto significa demostrar **inseguridad, temor, miedo**, emociones éstas que actúan como bloqueadores de la participación.

15 - ¿Dibujó una tira cómica?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	13.22%	51.24%	0.82%	34.71%
Administración 1° año	28.38%	21.62%	5.40%	44.59%

A pesar de la resistencia a esta técnica no habitual en Ciencias Económicas, los porcentajes de participación son significativos.

Si bien es cierto que en primer año el comic era una alternativa más junto con la dramatización, en segundo año la consigna se dio para todos, y así los resultados obtenidos fueron 27,02 % para los administradores y 52 % para los contadores.

Al mirar las tiras se observa una congruencia con la pregunta: ¿resolvió situaciones problemáticas?, porque muchos alumnos hicieron el comic en grupo, mientras uno daba la idea otro o varios dibujaban.

Se supone que los que no contestan es porque no asistieron a esa clase.

16 - ¿Existieron razones que le impidieron participar?

	No contesta	SI	A veces	NO
Contador 2° año	0.00%	56.81%	6.82%	36.36%
Administración 1° año	14.86%	66.22%	2.70%	16.22%

Lo más llamativo de estas respuestas es que los alumnos del grupo más numeroso encontraron menos razones para la "no participación" 36.36 % contra 16.22 %.

17- Ya sea que usted participa o no en las clases, marque las razones que lo limitan:

Los alumnos enuncian las razones en este orden de prioridad:

Grupo 2º año Contador	Grupo 1º año Administración
1º *Falta de costumbre* (63 alumnos)	1º *Timidez* (36 alumnos)
2º *Curso numeroso* (61 alumnos)	2º *Falta de costumbre* (25 alumnos)
3º *Timidez* (45 alumnos)	3º *Ausencia de oportunidad* (7 alumnos)
4º *Ausencia de oportunidad* (18 alumnos)	4º *Falta de tiempo* (7 alumnos)
5º *Falta de tiempo* (12 alumnos)	5º *Desinterés* (4 alumnos)
6º *Desinterés* (10 alumnos)	6º *Curso numeroso* (3 alumnos)
7º *Pensar que desaprovechaba el tiempo* (6 alumnos)	7º *Pensar que desaprovechaba el tiempo* (2 alumnos)
Otras:	*Otras:*
- Falta de imaginación.	- Sólo no participé en la dramatización por timidez.
- No tuve imaginación en ese momento.	- No soy buena para esto.
- No me gusta hablar ante todos.	- No me gusta dramatizar.
- No estoy seguro de contestar correctamente.	- No pude concurrir a clases.
- Temor estúpido a que todos estén prestando atención.	- A veces no conozco el tema, así es que no participo antes de aprender.
- Falta de ideas, siempre que pidió participación traté de hacerlo, pero no siempre se me ocurren ideas sobre los temas para participar.	

Al interpretar los datos de esta pregunta se observa que manifiestan tener razones para no participar en mayor grado los estudiantes del grupo más pequeño (68.92 %) si se suman los resultados de "SÍ" y "A VECES", que los del grupo mayor (42.14 %). Dado que en ambos grupos se aplicaron técnicas similares, cabe concluir que el grupo numeroso no es impedimento para la participación.

Otra apreciación importante es que la timidez y falta de costumbre se rankean en los tres primeros lugares, la falta de costumbre retroalimenta la timidez. O sea que si todas las cátedras trabajaran para lograr la participación, se solucionaría el problema de la falta de costumbre; y la timidez disminuiría con el hábito de practicar técnicas innovadoras.

Dado que el miedo es omnipresente, es necesario destacar que la timidez es de algún modo miedo a algo concreto y ese algo parece consistir en el temor al ridículo de expresarse en público.

B. Primeras conclusiones

Se tabulan a continuación los resultados de la encuesta marcando el mayor grado de participación de cada grupo, o si entre ellos no se observaron diferencias notables.

Nº de Pregunta	*Mayor participación grupo Administración*	*Mayor participación grupo Contador*	*Sin diferencias notables entre grupos*	*Comentarios*
1	X			
2	X			
3	X			
4		X		
5			X	Más del 96% en ambos grupos.
6		X		Leve diferencia (49.99 y 52.48 %)
7			X	Aproximadamente el 5.50 %
8			X	Aproximadamente el 72%
9		X		Leve diferencia (16.53% contadores y 13.51 % administradores).
10		X		
11			X	Aproximadamente 13.50 %
12	X			Dicen "SÍ" 90.54 %
13				No se tabulan resultados. Mayor interés en el grupo Administración.
14				No son comparables los grupos.
15				No son comparables los grupos. No obstante se observa gran adhesión.
16				Encuentra menos obstáculos a la participación, el grupo mayor.
17				Timidez y falta de costumbre se rankean en los tres primeros lugares

Resumen del ranking de preguntas 1 a 12.

Mayor participación en 4 actividades por parte del grupo Administración.

Mayor participación en 4 actividades por parte del grupo Contador.

Sin diferencias notables en 4 actividades.

Se rankean a continuación las actividades en que más participan los alumnos independientemente del grupo a que pertenezcan

1- Tomar nota cuando el profesor habla. 100 %

2- Resolver situaciones problemáticas. 98.64 %.

3- Tomar nota cuando el profesor dicta. 96 %

4- Apuntar las ideas principales mientras el profesor habla. 72 %

5- Leer en casa el material solicitado. 70 %

6- Graficar mientras el profesor habla. 50.50 %

7- Dibujar una tira cómica (52 y 27% respectivamente).

8- Dramatizar. 25 %

9- Levantar la mano para contestar. 22,98 %

10- Levantar la mano para preguntar. 17.56 %

11- Traer preguntas sobre el material leído. (16 y 13 % respectivamente).

12- Discrepar con el profesor según la experiencia personal. 16 y 6 %

13- Discrepar sobre la lectura recomendada. (aproximadamente: 13.50 %)

14- Grabar la clase. 5,50 %

VII- CONCLUSIONES FINALES Y RECOMENDACIONES

Luego de comparar el grado de participación en ambos grupos se desprende que:

Las diferencias de intensidad de participación entre dos grandes grupos (74 y 242 alumnos) no es realmente significativa, luego, la primera hipótesis de la que se partió no puede ser validada.

En cuanto a la segunda hipótesis: "Los trabajos en equipo pueden ser utilizados como estrategia de aprendizaje participativo en los grupos grandes", se da por validada dado que el 89.26 % de los alumnos del grupo Contador y el 83.78 % del grupo Administración trabajaron en equipo. Datos obtenidos de la pregunta Nº 12.

Con respecto a la tercera hipótesis planteada: "La participación depende de las estrategias de enseñanza aprendizaje aplicadas por el docente", se da por validada, aunque se tiene la limitación de no haber comparado estos grupos con otros donde las clases sean magistrales.

Como conclusión general se comprueba que:

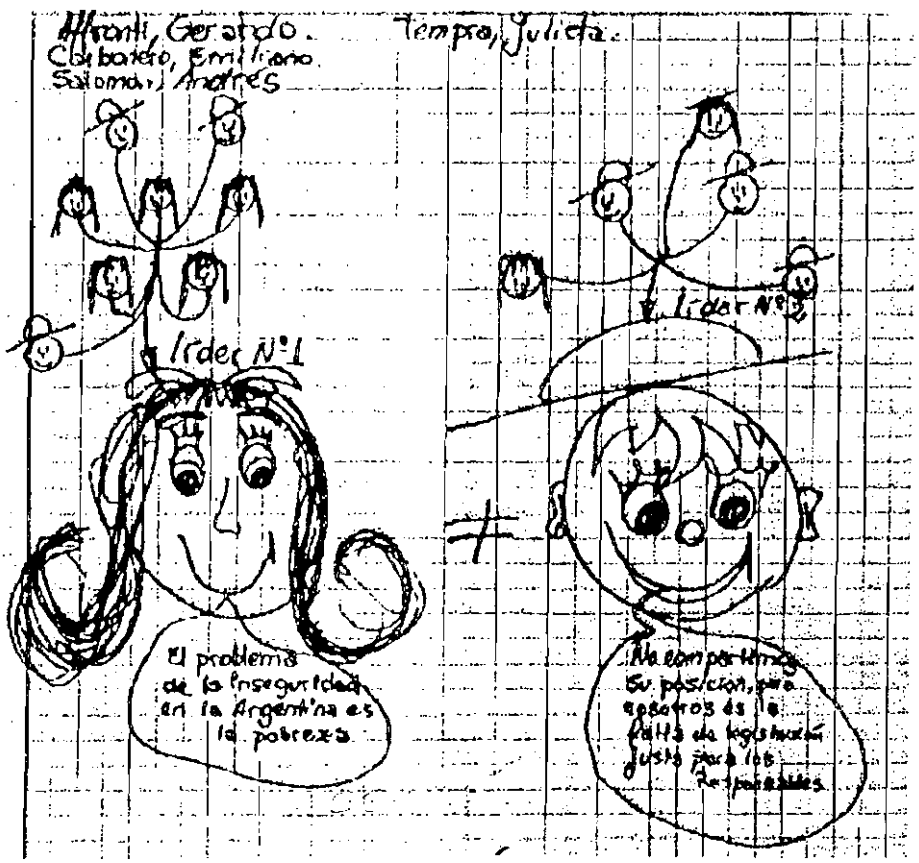
La participación de los alumnos en clases universitarias no está en función directa al número de alumnos, sino a la planificación de las clases y selección de técnicas innovadoras de enseñanza aprendizaje; al grado de motivación del profesor y su capacidad para incentivar; a la motivación lograda en los estudiantes y a los bloqueos de los alumnos y docentes.

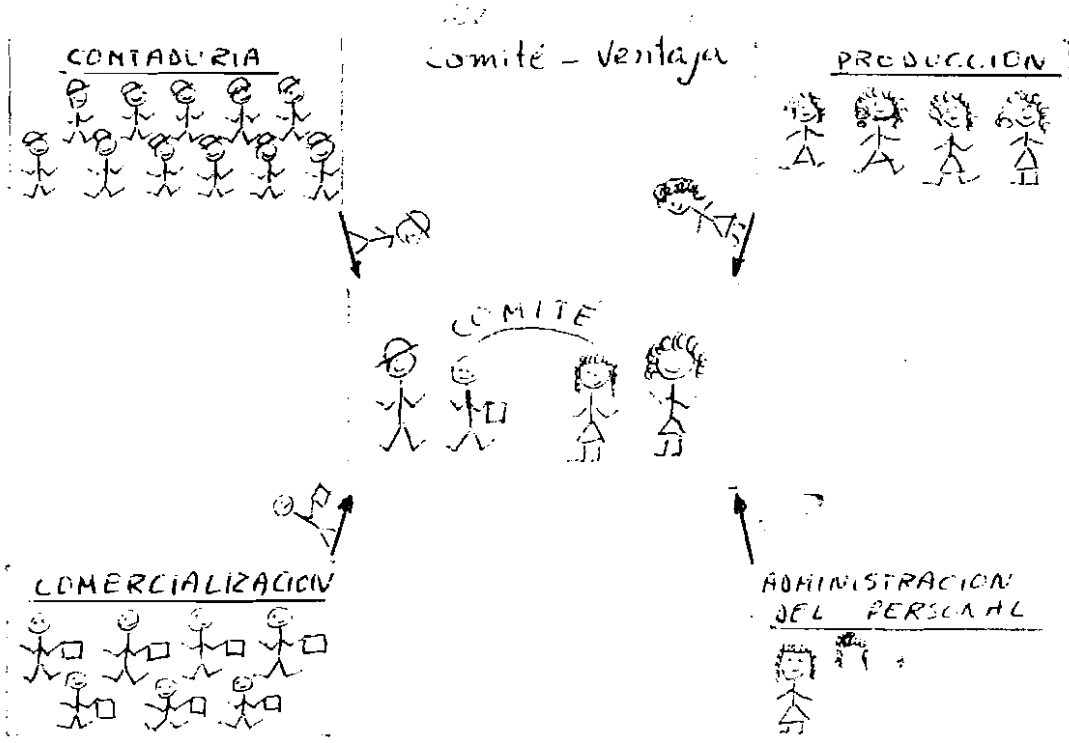
Por lo tanto se propone:

- ***Capacitar a los docentes en diversidad.***
- ***Seleccionar las técnicas adecuadas en función del tamaño e interés del grupo.***
- ***Trabajar con un alto nivel de compromiso con la Facultad y Universidad.***
- ***Difundir los resultados de la experiencia a docentes, alumnos y autoridades.***
- ***Diseñar un plan para vencer las resistencias y bloqueos de alumnos y docentes.***

VIII- ANEXOS

Algunos de los *comic* realizados por los alumnos en clase.





Comité - desventaja

RESPON SABILIDAD

La responsabilidad se diluye

BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA

APPEL, M. y KING, N. "Qué enseñan las escuelas", en Sacristán, G. y Perez Gómez. "*La enseñanza, su teoría y práctica*", (Akal, Barcelona, 1983).

AUSUBEL, NOVAK y otros, "Psicología educativa". (Trillas, Méjico, 1991).

COLL, César y otros, "Psicología y curriculum", (Paidós, Méjico, 1991).

COLL, César, "Psicología genética y aprendizajes escolares", (Siglo XXI, Madrid, 1992)

ELLIOT, J., "El cambio educativo desde la investigación-acción", (Morata, Madrid, 1994).

MINISTERIO DE CULTURA Y EDUCACIÓN. La Transformación del Sistema Educativo. Nueva Escuela. Argentina. 1995.

MINISTERIO DE CULTURA y EDUCACIÓN. PTDF. "Módulo: Aprendizaje", (Argentina, 1993).

MINISTERIO DE CULTURA Y EDUCACIÓN., C.B.C. de la E.G.B.

MONEREO, CASTELLÓ y otros, "Estrategias de enseñanza y aprendizaje", (Grao, Barcelona, 1995).

NOVAK y GOWIN, "Aprendiendo a aprender", (Martinez Roca, España, 1988).

POZO, Ignacio, "Teorías cognitivas de aprendizaje", (Morata, Madrid, 1989).

PRIETO CASTILLO, Daniel, "Educar con sentido", (EDIUNC, Mendoza, 1995).

QUIROGA, Ana, "Matrices de aprendizaje" (Cinco, Buenos Aires, 1994).

RINAUDO, Ma. Cristina, "La pedagogía universitaria", Módulo IV Especialización en Docencia Universitaria, (EDUNC, Mendoza, 1997).

ROBBINS, Stephen, "Fundamentos de comportamiento organizacional", (Prentice Hall, México, 1998).

SACRISTÁN, Gimeno y PEREZ GOMEZ, A., "Comprender y transformar la enseñanza", (Morata, Madrid, 1993).

SACRISTÁN, Gimeno y PEREZ GOMEZ, A., "La enseñanza, su teoria y práctica", (Ed. Akal Universitaria, Madrid, 1985).

UNIVERSIDAD NACIONAL de CUYO, FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS. Ordenanza 14/97 del Consejo Directivo, (Mendoza, Argentina).

UNIVERSIDAD NACIONAL de CUYO, "Estatuto Universitario", (Mendoza, Argentina).

VIGOTSKY, Ler, "Pensamiento y habla: Desarrollo de los procesos psicológicos superiores", (La Playada. Buenos Aires, 1988).

WERTHER, William B. y DAVIS, Kaith L., "Administración de Personal y Recursos Humanos", (Mc Graw Hill, México, 1998).

SECCION

CONTABILIDAD

*El costo estándar en condiciones de máxima eficiencia. Una meta a alcanzar**

Antonio R. Pellegrino**
Marina N. Costa**

RESUMEN

El costo estándar se calcula anticipadamente considerando la máxima eficiencia operativa. Como consecuencia, configura una meta a alcanzar. Toda la imaginación y el esfuerzo deben encausarse para lograr un costo de producción real muy cercano al estándar. Mientras menos diferencia se verifica entre el costo estándar y el real, más cerca se está del nivel óptimo de eficiencia. Ello estimula y entusiasma a los responsables de las diferentes áreas para alcanzar la meta fijada.

El modelo que se presenta, no prevé consumos reales físicos inferiores a los estándares. Pero, es más flexible respecto a las magnitudes monetarias. Admite volúmenes de producción fluctuantes a lo largo del ejercicio económico y muestra un tratamiento novedoso de los costos indirectos de fabricación.

Palabras claves

Costo predeterminado
Máxima eficiencia

---

* Este ensayo se ha realizado con la asistencia de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

** Profesor Titular de Contabilidad de Costo, Fac. de Ciencias Económicas de la U. N. de Cuyo.
*** Jefe de Trabajos Prácticos de Contabilidad de Costo, Fac. de Ciencias Económicas de la U. N. de Cuyo.

INTRODUCCION

El costo estándar ha sido objeto de múltiples definiciones. Según Lang ***es el que se establece por un proceso de investigación de índole científica en el que se utilizan, al mismo tiempo, las experiencias anteriores y los experimentos controlados*** (Ver Lang, 1958, pág. 292). Lawrence dice que ***el costo estándar podrá estar representado por una cifra ideal de lo que el costo debiera ser dadas las mejores condiciones de producción, o bien podrá representar una cifra inferior a la ideal. Podrá ser una cifra representativa de lo que el costo debiera ser en condiciones normales de acuerdo con los costos reales promediados y ajustados durante un cierto período. También puede calcularse en función de las condiciones habituales operativas*** (Ver Lawrence, 1974, pág. 276). Por su parte, Vázquez dice que ***el cálculo del costo estándar consiste en establecer los costos unitarios de los artículos obtenidos, basándolos en los métodos más eficientes de elaboración y relacionándolos con un volumen dado de producción.*** (Ver Vázquez, 1993, pág. 290); (Ver Pellegrino, 1984, pág. 611).

En este ensayo se analiza y describe un modelo de cálculo de variaciones, de valuación de cuentas y de registración contable conforme a esta última conceptualización. Por tanto, el esquema que se presenta es válido para el costo estándar calculado en condiciones de máxima eficiencia. Es decir, el costo predeterminado sobre bases científicas que permite medir la eficiencia operativa al compararlo con el real. Queda así descartado el costo estándar normal y el costo estándar habitual.

Como consecuencia, puede decirse que los estándares físicos que se establecen para los diferentes factores de costo (materia prima, materiales directos y mano de obra directa) representan el mínimo consumo admitido por unidad de producto, dada una determinada estructura organizativa debidamente administrada y controlada. O sea que, en el corto plazo, no deberían verificarse consumos reales inferiores a los estándares. De acuerdo a esta premisa, las variaciones físicas resultantes siempre representan pérdidas.

Ello no implica que, si en algunos períodos, por causas excepcionales se originan consumos reales inferiores a los estándares el modelo no pueda aplicarse.

Respecto a las magnitudes monetarias (costos unitarios de factores directos y costos indirectos de fabricación) el modelo admite resultados reales inferiores a los estándares prefijados. Ello se debe a que los precios pueden oscilar en los mercados de bienes aunque estén dadas condiciones de estabilidad económica.

El modelo que se presenta contempla las siguientes variaciones:

VARIACION MATERIALES - PRECIO
VARIACION MATERIALES - CONSUMO
VARIACION MANO DE OBRA - COSTO
VARIACION MANO DE OBRA - EFICIENCIA
VARIACION CIF FIJOS - COSTO
VARIACION CIF FIJOS - CAPACIDAD
VARIACION CIF VARIABLES - COSTO

Para la aplicación práctica del modelo se remite a nuestro trabajo: ***Los métodos de costeo y la información de costo. Análisis comparativo*** (Ver Pellegrino, 1999, págs. 48/56).

1. COSTO ESTANDAR

1.1 CONCEPTO

El costo estándar es el costo unitario de los diferentes productos que fabrica la empresa que se calcula antes de realizar el proceso de elaboración, considerando en dicho cálculo que la actividad productiva se desarrollará en condiciones de máxima eficiencia.

Lograr la medición del mayor nivel de eficiencia que puede alcanzar la empresa implica analizar exhaustivamente cada una de las operaciones a desarrollar tanto en el aspecto técnico como en el económico y financiero. Es decir, el análisis debe tender a establecer el mejor manejo posible que puede hacerse de cada uno de los recursos en la organización, dentro del contexto de una determinada estructura. Por tal motivo al costo estándar se lo conoce como ***costo científico*** o como ***el costo que debe ser***.

El costo estándar calculado en condiciones de máxima eficiencia operativa representa una meta a alcanzar. Es el indicador que motiva y orienta a los que manejan los destinos de la empresa a planificar y ejecutar la gestión productiva periódica en forma integrada y coordinada, con el fin de poder lograr un óptimo rendimiento operativo y derivar a un costo real muy cercano al estándar preestablecido.

Por otra parte, el costo estándar calculado pensando en la mejor gestión posible, permite controlar, periódicamente, el grado de eficiencia realmente alcanzado al compararlo con el costo real obtenido. En tal sentido actúa como un patrón de medida de la eficiencia.

Desde el punto de vista contable, el costo estándar se utiliza para valuar la producción terminada, la producción en proceso y las materias primas y materiales directos. Es decir, todas las cuentas del rubro Bienes de Cambio se valúan a costo estándar aunque el costo real sea distinto. ***El costo estándar es un costo predeterminado que se engrana en el sistema contable.*** El ajuste entre el costo estándar imputado a la producción y el costo realmente incurrido en el período se realiza al final de cada mes a través de cuentas de resultado negativas o positivas que se denominan ***Variaciones***. Las variaciones son negativas cuando la magnitud real es mayor a la estándar y positivas en el caso contrario. Dichas variaciones, finalmente, se compensan y la diferencia neta entre el costo estándar y el real queda reflejada en la cuenta ***VARIACION NETA***. La misma incide en el Estado de Resultados de cada mes como pérdida o ganancia, según corresponda.

1.2 MEDICION ESTANDAR DEL VOLUMEN Y FACTORES DE COSTO

Para poder calcular el costo estándar unitario de producción es necesario establecer el ***estándar*** de los componentes físicos y monetarios de la estructura de costo de cada línea de producto que elabora la empresa. Ello implica realizar estudios técnicos acerca del volumen de producción mensual o capacidad práctica máxima, consumo de materiales directos y horas de mano de obra directa, como así también estudios económicos respecto a precio de compra de materiales, costo por hora de mano de obra directa y total de

costos indirectos de fabricación.

a.) Volumen estándar de producción

Es la magnitud equivalente a la Capacidad Práctica Máxima calculada sobre la base del más alto rendimiento operativo que puede alcanzarse con una determinada estructura de producción. Generalmente se calcula en términos mensuales y se expresa en ***unidades de producto, horas de mano de obra directa*** u ***horas máquina.*** Para poder determinarla es necesario considerar los siguientes aspectos:

- ***Número de días que se trabajan durante el mes***
- ***Número de horas hombre o de horas máquina diarias***
- ***Número de unidades de producto que se elaboran por hora hombre u hora máquina conforme al estándar establecido en cada caso***

Así por ejemplo, si se desea expresar la Capacidad Práctica Máxima en unidades de producto se hace el siguiente cálculo:

CPMáx(up) = días/mes x hh/día x up/hh

CPMáx = Capacidad práctica máxima
up = unidades de producto
hh = Horas hombre (horas de mano de obra directa)

Si se expresa en horas hombre el cálculo será:

CPMáx(hh) = días/mes x hh/día

CPMáx = Capacidad práctica máxima
hh = Horas hombre (horas de mano de obra directa)

Si se expresa en horas máquina:

CPMáx(hm) = días/mes x hm/día

CPMáx = Capacidad práctica máxima
hm = Horas máquina (horas máquina por tipo de producto)

La primera medición suele utilizarse en las empresas monoproductoras y las otras dos en las poliproductoras según que el elemento predominante en la actividad productiva sea la hora hombre o la hora máquina, respectivamente.

b.) Precio estándar de materiales (Pe)

Esta medición la realiza, generalmente, el Departamento de Compras ya que es el sector de la empresa que establece contactos con los proveedores. Determinar o fijar el precio estándar implica realizar un análisis pormenorizado de las condiciones ofrecidas por los diferentes proveedores tales como: precio base, calidad, bonificaciones y descuentos, financiación, puntualidad y confiabilidad, prestigio, etc. En tal sentido debe realizarse un análisis comparativo muy completo para establecer la opción más ventajosa una vez agotadas todas las negociaciones posibles. En consecuencia puede decirse que ***el precio estándar es el resultante de la gestión de compra más eficiente que puede realizar la empresa.***

c.) Consumo estándar de materiales (Qe)

Surge de estudios técnicos que realizan los ingenieros de fábrica considerando la estructura productiva con que se cuenta. La misma incluye el edificio en que se realiza la actividad productiva, maquinarias, personal y organización general. La determinación del consumo estándar apunta a establecer la mejor relación insumo-producto. Es decir, ***el mínimo consumo que puede lograrse de cada tipo de material en el proceso productivo.***

d.) Consumo estándar de tiempo (He)

El tiempo estándar para elaborar una unidad de producto se calcula analizando el comportamiento del plantel de personal con que cuenta la empresa con relación a la estructura organizativa del sector productivo. En tal sentido, se realizan análisis de movimientos mínimos que debe efectuar el personal para desarrollar cada tarea involucrada en el proceso de producción. Ello es posible si, previamente, se ha logrado una óptima organización del área productiva en relación con todos los elementos que el personal debe manejar, tales como: materias primas, materiales, herramientas a utilizar, etc. Es decir, tales elementos deben estar ubicados en lugares de fácil acceso y, dentro de lo posible, muy cerca del sitio de trabajo, de tal manera que puedan evitarse movimientos y esfuerzos superfluos que, en definitiva, se traducen en un menor rendimiento. Estos estudios apuntan a lograr mediciones precisas de tiempo en un contexto organizativo que posibilite un aprovechamiento máximo del tiempo efectivo de trabajo. Por lo tanto, puede decirse que ***el consumo estándar de tiempo por unidad producida es el tiempo mínimo que se requiere para elaborar el producto en condiciones organizativas de máxima eficiencia.***

e.) Costo estándar por hora hombre (Se)

Se determina considerando diferentes variables que interactúan y condicionan, de alguna manera, el accionar del personal afectado directamente a la actividad productiva. Es indudable que una buena remuneración estimula la autoestima y, como consecuencia, el rendimiento operativo. En tal sentido los estudios deben orientarse a fijar una retribución que permita alcanzar los objetivos propuestos en relación con el mayor rendimiento que puede lograrse del personal. Es importante que se logre una sensación de integración, de tal manera que todos los operarios se sientan parte activa e imprescindible de la organización. En los últimos tiempos se suele establecer un sueldo mínimo de seguridad e incenti-

b.) Precio estándar de materiales (Pe)

Esta medición la realiza, generalmente, el Departamento de Compras ya que es el sector de la empresa que establece contactos con los proveedores. Determinar o fijar el precio estándar implica realizar un análisis pormenorizado de las condiciones ofrecidas por los diferentes proveedores tales como: precio base, calidad, bonificaciones y descuentos, financiación, puntualidad y confiabilidad, prestigio, etc. En tal sentido debe realizarse un análisis comparativo muy completo para establecer la opción más ventajosa una vez agotadas todas las negociaciones posibles. En consecuencia puede decirse que ***el precio estándar es el resultante de la gestión de compra más eficiente que puede realizar la empresa.***

c.) Consumo estándar de materiales (Qe)

Surge de estudios técnicos que realizan los ingenieros de fábrica considerando la estructura productiva con que se cuenta. La misma incluye el edificio en que se realiza la actividad productiva, maquinarias, personal y organización general. La determinación del consumo estándar apunta a establecer la mejor relación insumo-producto. Es decir, ***el mínimo consumo que puede lograrse de cada tipo de material en el proceso productivo.***

d.) Consumo estándar de tiempo (He)

El tiempo estándar para elaborar una unidad de producto se calcula analizando el comportamiento del plantel de personal con que cuenta la empresa con relación a la estructura organizativa del sector productivo. En tal sentido, se realizan análisis de movimientos mínimos que debe efectuar el personal para desarrollar cada tarea involucrada en el proceso de producción. Ello es posible si, previamente, se ha logrado una óptima organización del área productiva en relación con todos los elementos que el personal debe manejar, tales como: materias primas, materiales, herramientas a utilizar, etc. Es decir, tales elementos deben estar ubicados en lugares de fácil acceso y, dentro de lo posible, muy cerca del sitio de trabajo, de tal manera que puedan evitarse movimientos y esfuerzos superfluos que, en definitiva, se traducen en un menor rendimiento. Estos estudios apuntan a lograr mediciones precisas de tiempo en un contexto organizativo que posibilite un aprovechamiento máximo del tiempo efectivo de trabajo. Por lo tanto, puede decirse que ***el consumo estándar de tiempo por unidad producida es el tiempo mínimo que se requiere para elaborar el producto en condiciones organizativas de máxima eficiencia.***

e.) Costo estándar por hora hombre (Se)

Se determina considerando diferentes variables que interactúan y condicionan, de alguna manera, el accionar del personal afectado directamente a la actividad productiva. Es indudable que una buena remuneración estimula la autoestima y, como consecuencia, el rendimiento operativo. En tal sentido los estudios deben orientarse a fijar una retribución que permita alcanzar los objetivos propuestos en relación con el mayor rendimiento que puede lograrse del personal. Es importante que se logre una sensación de integración, de tal manera que todos los operarios se sientan parte activa e imprescindible de la organización. En los últimos tiempos se suele establecer un sueldo mínimo de seguridad e incenti-

vos por unidad producida, premios por asistencia perfecta, puntualidad, etc. También se trata de mantener una excelente relación humana mediante entregas periódicas de equipos de trabajo, buen trato, tiempos de esparcimiento, organización de competencias deportivas, refrigerios, etc. Como consecuencia puede concluirse que ***el costo estándar por hora de mano de obra es la mejor retribución que puede hacerse dentro de las posibilidades económicas y financieras de la empresa.***

f.) Costo indirecto de fabricación estándar (CIFe)

Los costos indirectos de fabricación son los que no pueden relacionarse en forma directa con cada línea de producto que elabora la empresa. Dentro del contexto del costo estándar, este tipo de costos se presenta, en principio, como el que mayores dificultades puede ofrecer a los efectos de lograr mediciones acordes con los principios básicos del estándar. Sin embargo, si se tiene en cuenta que una gran proporción de los mismos son costos fijos estructurales, no es demasiado problemático establecer el monto total mensual a distribuir entre los productos. El único detalle a tener en cuenta en la medición estándar de CIF fijos es que el importe total debe asociarse a una estructura organizativa que permita alcanzar, efectivamente, ese nivel esperado de máxima eficiencia. Así por ejemplo, si la empresa cuenta con un solo supervisor para la actividad productiva, tal vez la estructura actual no permita lograr los índices de rendimiento que podrían obtenerse con dos supervisores. En este caso el cálculo del CIF fijo estándar debería incluir la remuneración de dos supervisores. Por lo tanto puede decirse que ***el total de CIF fijo estándar es el mínimo importe mensual de costos fijos para que la estructura productiva pueda funcionar con la máxima eficiencia.***

La distribución de los CIF Fijos estándares entre los diferentes productos se efectúa de la siguiente manera:

$$\boxed{Cef = CIFef \div Bet\ (CPMáx)}$$

Cef = Cuota estándar de CIF fijo
CIFfe = Costo indirecto de fabricación estándar fijo
Bet = Base estándar total de distribución equivalente a la capacidad práctica máxima

$$\boxed{CIFefa = Cef \times Ber}$$

CIFfea = CIF estándar fijo aplicado a cada línea de producto
Cef = Cuota estándar de CIF fijo
Ber = Base estándar compatible con el volumen real cada línea de producto

Respecto a los CIF variables recordemos que se trata de costos variables de producción que no pueden asignarse con precisión a cada línea de producto, tales como clavos, cola,

lijas tuercas, etc. Generalmente, este tipo de costo representa pequeñas proporciones dentro de la estructura total del costo de producción. La determinación del total de CIF variable estándar implica realizar una cuidadosa estimación del consumo total requerido de tales elementos por el volumen estándar mensual equivalente a la Capacidad Práctica Máxima, considerando todas las líneas de productos que elabora la empresa. El total estimado se expresa, de la misma manera que se hace con los CIF fijos, en términos monetarios. Puede concluirse diciendo que ***el CIF variable estándar es la mejor estimación posible del importe total mensual asociado al volumen estándar de producción equivalente a la Capacidad Práctica Máxima.*** Una vez establecido el total de CIF variables, su distribución entre las diferentes líneas de productos se hace de la siguiente manera:

$$Cev = CIFev \div Bet\ (CPMáx)$$

Cev = Cuota estándar de CIF variable
CIFev = Costo indirecto de fabricación estándar variable
Bet = Base estándar total de distribución equivalente a la capacidad práctica máxima

$$CIFeva = Cev \times Ber$$

CIFeva = CIF estándar variable aplicado a cada línea de producto
Cev = Cuota estándar de CIF variable
Ber = Base estándar compatible con el volumen real de cada línea de producto

1.3 HOJA DE COSTO ESTANDAR

Es el formulario en el que se calcula el costo unitario estándar de cada tipo de producto, con el que se valúa la producción y las existencias. Todas las magnitudes que se consignan en la hoja de costo son las mediciones estándares que se han efectuado con la metodología descrita precedentemente. Cada hoja de costo informa el costo unitario estándar de cada línea de producto y constituye el punto de referencia para poder realizar al final de cada mes el análisis comparativo entre las magnitudes estándares de la hoja de costo y las magnitudes reales que informa la documentación contable. A título de ejemplo y considerando una empresa que elabora los productos **A** y **B** y que distribuye los costos indirectos en función de **HORAS DE MANO DE OBRA DIRECTA (CPMáx = 2.000 HMOD)**, se exponen las siguientes hojas de costo:

HOJA DE COSTO ESTANDAR				
PRODUCTO A				
Insumos	**Un. Med.**	**Cantidad**	**Costo unit.**	**Costo total**
Material X	Kg.	500	10	5.000
Material Z	Litros	600	4	2.400
Mano de obra	hs.	50	5	250
CIF fijos variables	hs. hs.	50 50	7 (1) 2 (2)	350 100
Costo unitario estándar				8.100

HOJA DE COSTO ESTANDAR				
PRODUCTO B				
Insumos	**Un. Med.**	**Cantidad**	**Costo unit.**	**Costo total**
Material L	Unid.	100	8	800
Material Z	Litros	50	4	200
Mano de obra	hs.	20	6	120
CIF fijos variables	hs. hs.	20 20	7 (1) 2 (2)	140 40
Costo unitario estándar				1.300

(1) **CIF ESTANDAR FIJO ÷ BASE ESTANDAR = CUOTA EF**

$ 14.000 ÷ 2.000 HMOD = $ 7/hora

(2) **CIF ESTANDAR VARIABLE ÷ BASE ESTANDAR = CUOTA EV**

$ 4.000 ÷ 2.000 HMOD = $ 2/hora

HOJA DE COSTO ESTANDAR				
PRODUCTO A				
Insumos	**Un. Med.**	**Cantidad**	**Costo unit.**	**Costo total**
Material X	Kg.	500	10	5.000
Material Z	Litros	600	4	2.400
Mano de obra	hs.	50	5	250
CIF fijos variables	hs. hs.	50 50	7 (1) 2 (2)	350 100
Costo unitario estándar				8.100

HOJA DE COSTO ESTANDAR				
PRODUCTO B				
Insumos	**Un. Med.**	**Cantidad**	**Costo unit.**	**Costo total**
Material L	Unid.	100	8	800
Material Z	Litros	50	4	200
Mano de obra	hs.	20	6	120
CIF fijos variables	hs. hs.	20 20	7 (1) 2 (2)	140 40
Costo unitario estándar				1.300

(1) **CIF ESTANDAR FIJO ÷ BASE ESTANDAR = CUOTA EF**

$ 14.000 ÷ 2.000 HMOD = $ 7/hora

(2) **CIF ESTANDAR VARIABLE ÷ BASE ESTANDAR = CUOTA EV**

$ 4.000 ÷ 2.000 HMOD = $ 2/hora

2. VARIACIONES RESULTANTES

2.1 CONCEPTO

Cuando la empresa utiliza costos estándares para valuar su producción, en la registración contable mensual deben contemplarse una serie de ajustes con el fin de que los estados contables reflejen la situación económica y financiera real alcanzada en el período.

Para lograr este objetivo debe realizarse un análisis comparativo entre las magnitudes estándares precalculadas en la hoja de costo estándar y las magnitudes reales del mes. Dichas magnitudes son:

* ***Precio de materia prima y materiales directos***
* ***Consumo de materia prima y materiales directos***
* ***Costo por hora de mano de obra directa***
* ***Consumo de horas de mano de obra directa***
* ***Total de CIF fijos mensuales***
* ***Total de CIF variables compatibles con el volumen real***

Respecto al consumo de materia prima y materiales directos y al consumo de horas de mano de obra directa es importante señalar que previo a la comparación entre las mediciones estándares y las reales es necesario determinar el consumo total estándar de estos factores compatible con el volumen real de producción. Sólo de esta manera podrá efectuarse la comparación que dará origen a las variaciones correspondientes. El cálculo del consumo estándar compatible con el volumen real de cada mes se realiza de la siguiente manera:

$$Qe = qe \times Vr$$

$$He = he \times Vr$$

Qe = Consumo total estándar de materia prima y materiales directos compatible con el volumen real de producción
qe = Consumo unitario estándar de materia prima y materiales directos
Vr = Volumen real de producción
He = Consumo total estándar de horas de mano de obra directa compatible con el volumen real de producción
he = Consumo unitario estándar de horas de mano de obra directa

Al comparar las magnitudes estándares con las reales de cada elemento de costo por línea de producto pueden surgir diferencias que se denominan ***VARIACIONES***. Contablemente funcionan como cuentas de resultado negativas o positivas, según que las magnitudes reales sean superiores o inferiores a las magnitudes estándares, respectivamente.

2.2 VARIACIONES EN MATERIALES DIRECTOS

Respecto al consumo de materia prima y materiales directos es importante señalar que previo a la comparación entre las mediciones estándares y las reales es necesario determinar el consumo total estándar de estos factores compatible con el volumen real de producción de cada mes. Sólo de esta manera podrá efectuarse el análisis comparativo que dará origen a las variaciones correspondientes. El cálculo del consumo estándar compatible con el volumen real de cada mes se realiza de la siguiente manera:

$$Qe = qe \times Vr$$

Qe = Consumo total estándar de materia prima y materiales directos compatible con el volumen real de producción
qe = Consumo unitario estándar de materia prima y materiales directos
Vr = Volumen real de producción

a.) Variación Materiales - Precio

Se obtiene comparando el precio establecido como estándar y el precio real que surge de los comprobantes. La diferencia se multiplica por la cantidad de materia prima o materiales comprados durante el período:

$$VMP = Qc\ (Pe - Pr)$$

VMP = Variación Materiales - Precio
Qc = Cantidad comprada de materia prima o materiales directos
Pe = Precio estándar (Costo unitario estándar)
Pr = Precio real (Costo unitario real)

Si el precio estándar es inferior al real la VMP representa pérdida, en el caso contrario ganancia.

b.) Variación Materiales - Consumo

Resulta de comparar el consumo estándar compatible con el volumen real de producción con la cantidad realmente consumida en el proceso productivo. La diferencia resultante se multiplica por el precio estándar:

$$VMC = Pe\ (Qe - Qr)$$

VMC = Variación Materiales - Consumo
Pe = Precio estándar
Qe = Consumo estándar compatible con el volumen real de producción
Qr = Consumo real

2.2 VARIACIONES EN MATERIALES DIRECTOS

Respecto al consumo de materia prima y materiales directos es importante señalar que previo a la comparación entre las mediciones estándares y las reales es necesario determinar el consumo total estándar de estos factores compatible con el volumen real de producción de cada mes. Sólo de esta manera podrá efectuarse el análisis comparativo que dará origen a las variaciones correspondientes. El cálculo del consumo estándar compatible con el volumen real de cada mes se realiza de la siguiente manera:

$$Qe = qe \times Vr$$

Qe = Consumo total estándar de materia prima y materiales directos compatible con el volumen real de producción
qe = Consumo unitario estándar de materia prima y materiales directos
Vr = Volumen real de producción

a.) Variación Materiales - Precio

Se obtiene comparando el precio establecido como estándar y el precio real que surge de los comprobantes. La diferencia se multiplica por la cantidad de materia prima o materiales comprados durante el período:

$$VMP = Qc\ (Pe - Pr)$$

VMP = Variación Materiales - Precio
Qc = Cantidad comprada de materia prima o materiales directos
Pe = Precio estándar (Costo unitario estándar)
Pr = Precio real (Costo unitario real)

Si el precio estándar es inferior al real la VMP representa pérdida, en el caso contrario ganancia.

b.) Variación Materiales - Consumo

Resulta de comparar el consumo estándar compatible con el volumen real de producción con la cantidad realmente consumida en el proceso productivo. La diferencia resultante se multiplica por el precio estándar:

$$VMC = Pe\ (Qe - Qr)$$

VMC = Variación Materiales - Consumo
Pe = Precio estándar
Qe = Consumo estándar compatible con el volumen real de producción
Qr = Consumo real

Generalmente esta variación es negativa ya que el consumo estándar es el mínimo consumo admitido en el proceso de fabricación. Como consecuencia el consumo real debería ser igual o superior al estándar. Si en algún mes el consumo real resulta inferior al estándar la diferencia representa una ganancia.

2.3 VARIACIONES EN MANO DE OBRA DIRECTA

En primer lugar, y tal como se señaló para la materia prima y materiales directos, debe determinarse el consumo estándar compatible con el volumen real de cada mes:

$$He = he \times Vr$$

He = Consumo total estándar de horas de mano de obra directa compatible con el volumen real de producción
he = Consumo unitario estándar de horas de mano de obra directa
Vr = Volumen real de producción

a.) Variación Mano de obra - Costo

Es la diferencia entre el costo estándar por hora de mano de obra directa y el costo por hora realmente incurrido. Dicha diferencia se multiplica por las horas reales utilizadas en el proceso productivo.

$$VMOC = Hr\ (Se - Sr)$$

VMOC = Variación Mano de Obra - Costo
Hr = Horas reales consumidas
Se = Salario estándar (Costo estándar por hora de mano de obra directa)
Sr = Salario real (Costo real por hora de mano de obra directa)

Si el costo por hora estándar es inferior al real la variación es negativa. En el caso contrario, es positiva.

b.) Variación Mano de obra - Eficiencia

Se establece comparando el estándar de horas de mano de obra directa compatible con el volumen real de producción y las horas realmente utilizadas para dicho volumen. La diferencia se multiplica por el costo estándar de la hora:

$$VMOE = Se\ (He - Hr)$$

VMOE = Variación Mano de Obra - Eficiencia
Se = Salario estándar (Costo estándar por hora de mano de obra directa)

He ***= Consumo de horas estándares compatible con el volumen real de producción***
Hr ***= Horas reales consumidas***

Esta variación generalmente es negativa ya que el tiempo estándar se ha definido como el mínimo consumo admitido en el proceso productivo. Pero, si en algún mes resulta un consumo real inferior al estándar fijado, la variación representa un resultado positivo.

2.4 VARIACIONES EN COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

El modelo de variaciones que se presenta en este rubro implica clasificar los factores indirectos de costos en fijos y variables. Los CIF fijos originan dos variaciones mientras que los CIF variables solamente una.

a.) Variación Cif Fijos - Costo

Se obtiene comparando el total de CIF Fijos estándares con el total de CIF Fijos reales que resultan de los comprobantes contables.

$$VCIFfC = CIFfe - CIFfr$$

VCIFfC = Variación CIF fijos - Costo
CIFfe = Costos indirectos de fabricación estándares
CIFfr = Costos indirectos de fabricación reales

Esta variación es positiva cuando los CIF Fijos estándares son mayores a los reales y negativa en el caso contrario.

b.) Variación Cif Fijos - Capacidad

Se obtiene comparando la base de distribución estándar total y la base de distribución estándar compatible con el volumen real (incluyendo todas las líneas de productos). La diferencia resultante se multiplica por la cuota estándar.

$$VCIFfCap = Cef\ (Ber - Bet)$$

VCIFfCap = Variación CIF fijos - Capacidad
Cef = Cuota estándar de CIF fijos
Ber = Base estándar compatible con el volumen real de producción
Bet = Base estándar total

Esta variación también puede calcularse restando el total de CIF Fijos estándares (compatibles con la Capacidad Práctica Máxima o Volumen Estándar) menos el total de CIF Fijos estándares aplicados al volumen real de producción:

$$VCIFfCap = CIFfea - CIFfe$$

VCIFfCap = Variación CIF fijos - Capacidad
CIFfea = CIF fijos estándares aplicados al volumen real de producción
CIFfe = CIF fijos estándares totales

La variación CIF Fijos-Capacidad es siempre negativa, ya que representa el costo de la capacidad ociosa.

c.) Variación Cif Variables - Costo

Es la diferencia entre el total de CIF Variables estándares aplicados a la producción y el total de CIF Variables reales según comprobantes.

$$VCIFvC = CIFvea - CIFvr$$

VCIFvC = Variación CIF variables - Costo
CIFvea = CIF variables estándares aplicados al volumen real de producción
CIFvr = CIF variables reales

Esta variación es negativa cuando los CIF Variables estándares aplicados son menores que los CIF Variables reales y positiva en el caso contrario.

2.5 VARIACION NETA

Se obtiene comparando el total de variaciones positivas con el total de variaciones negativas. La Variación neta representa ganancia cuando el total de variaciones positivas es superior al total de variaciones negativas y pérdida en el caso contrario. Esta variación se incluye en el Estado de Resultados del período como ganancia o pérdida, según corresponda. En el primer caso se suma a la diferencia entre el importe de ventas y el costo estándar de productos vendidos. En el segundo caso se resta:

$$VN = Vp - Vn$$

VN = Variación neta
Vp = Total de variaciones positivas
Vn = Total de variaciones negativas

En el Cuadro 1 se presenta una síntesis de las variaciones enunciadas precedentemente.

Cuadro 1 Variaciones

VARIACION	*CALCULO*	*SIGNIFICADO DE SIMBOLOS*
Materiales - precio Materiales - consumo	Qc (Pe -Pr) Pe (Qe - Qr)	Qc = *Cantidad comprada* Pe = *Precio estándar* Pr = *Precio real* Qe = *Consumo estándar compatible con el volumen real* Qr = *Consumo real*
Mano de obra - Eficiencia Mano de obra - Costo	Se (He -Hr) Hr (Se -Sr)	He = *Consumo de horas estándares compatible con el volumen real* Hr = *Horas reales* Se = *Costo por hora estándar* Sr = *Costo por hora real*
CIF fijos - Capacidad CIF fijos - Costo CIF variables - Costo	Cef (Ber - Bet) CIFfea - CIFfe CIFfe - CIFfr CIFvea - CIFvr	Cef = *Cuota estándar CIF fijos* Ber = *Base estándar compatible con el volumen real* Bet = *Base estándar total* CIFfea = *CIF fijos estándares aplicados al volumen real* CIFfe = *CIF fijos estándares totales* CIFfr = *CIF fijos reales* CIFvea= *CIF variables estándares aplicados al volumen real* CIFvr = *CIF variables reales*
Neta	Vp - Vn	Vp = *Total de variaciones positivas* Vn = *Total de variaciones negativas*

3. REGISTRACION CONTABLE

3.1 CUENTAS QUE SE UTILIZAN Y MECANISMO DE VALUACION

Cuando la empresa utiliza estándares para costear su producción la registración contable al final de cada mes se realiza aplicando mecanismos especiales para valuar determinadas cuentas, además de las variaciones descritas precedentemente. En el Cuadro 2 se exponen dichas cuentas y el esquema de cálculo para determinar los valores a consignar en cada una:

Cuadro 2 Valuación de cuentas

CUENTAS	*VALUACION*	*SIGNIFICADO DE SIMBOLOS*
Almacenes - Mat. Directos Almacenes - Mat. Varios Cuentas por Pagar Materiales en Proceso	Qc x Pe Qc x Pr Qc x Pr Qe x Pe	Qc = *Cantidad comprada* Pe = *Precio estándar* Pr = *Precio real* Qe = *Consumo estándar*
Mano de obra en Proceso Mano de obra Improductiva S.J. y C.P. Devengados	He x Se Hr x Sr Hr x Sr	He = *Horas estándares* Hr = *Horas reales* Se = *Costo por hora estándar* Sr = *Costo por hora real*
CIF en Proceso CIF	Ce x Ber Importe real	Ce = *Cuota estándar* Ber = *Base estándar compatible con el volumen real*

Las otras cuentas que pueden utilizarse en la registración se valúan a costo real.

3.2 ESQUEMA DE REGISTRACION

En este esquema sin importes, y a título de ejemplo, algunas variaciones se debitan y otras se acreditan. Las primeras representan pérdidas (magnitud estándar inferior a la real) y las segundas representan ganancias (magnitud estándar superior a la real):

ALMACENES - MATERIALES DIRECTOS ALMACENES - MATERIALES VARIOS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION GASTOS DE ADM. Y COMERC. a VARIACION MATERIALES - PRECIO a CUENTAS POR PAGAR	*Para registrar la compra de materiales*
MATERIALES EN PROCESO VARIACION MATERIALES - CONSUMO COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION GASTOS DE ADM. Y COMERC. a ALMACENES - MATERIALES DIRECTOS a ALMACENES - MATERIALES VARIOS	*Para registrar el consumo de materiales*
MANO DE OBRA EN PROCESO VARIACION MANO DE OBRA - EFICIENCIA MANO DE OBRA IMPRODUCTIVA COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION GASTOS DE ADM. y COMERC. a VARIACION MANO DE OBRA - COSTO	*Para registrar el consumo de mano de obra y el pago de remuneraciones y contribuciones patronales*

a SUELDOS y JORNALES y CONTR. PATR. DEVENG.	
CIF EN PROCESO VARIACION CIF FIJOS - CAPACIDAD VARIACION CIF FIJOS - COSTO a VARIACION CIF VARIABLES - COSTO a COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	*Para cargar al proceso los CIF*
ARTICULOS TERMINADOS a MATERIALES EN PROCESO a MANO DE OBRA EN PROCESO a CIF EN PROCESO	*Para registrar el costo de los productos terminados*
VARIACIONES ACREDITADAS (VA) VARIACION NETA a VARIACIONES DEBITADAS (VD)	*Para registrar la variación neta cuando VD > VA*

3.3 ESTADO DE RESULTADOS

En el Estado de Resultados de las empresas que aplican el costo estándar, además de las cuentas que pueden ser comunes a todas las empresas, se debe exponer la diferencia entre el costo estándar con que están valuados los productos vendidos y el costo efectivamente incurrido durante el período, de tal manera que dicho estado contable refleje el resultado operativo real. La cuenta que se utiliza para mostrar tal diferencia es ***VARIACION NETA***, que se obtiene compensando las variaciones positivas y negativas. El esquema de cálculo de la ganancia bruta de un Estado de Resultado con costo estándar de productos vendidos es:

Ventas
- Costo estándar de productos vendidos

= Subtotal
+/- Variación neta

= Ganancia bruta

La cuenta ***VARIACION NETA*** es un interesante indicador para verificar si la empresa está operando a un nivel cercano al estándar preestablecido. La misma puede expresarse en términos porcentuales del costo estándar dividiendo su importe entre el total de la cuenta ***COSTO ESTANDAR DE PRODUCTOS VENDIDOS:***

$$\%VN = (VN \div CEPV)$$

%VN = Variación neta en términos porcentuales
VN = Importe de la cuenta Variación neta

CEPV = Importe de la cuenta Costo estándar de productos vendidos

Recordemos que el estándar indica el nivel de máxima eficiencia operativa. Por tanto, si la variación neta resulta muy pequeña en términos porcentuales del costo estándar, significa que se ha trabajado con un buen nivel de eficiencia. De lo contrario, habrá que realizar un control de gestión más minucioso a los efectos de que la brecha entre el rendimiento real y el estándar se reduzca.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

LANG, Theodore, "Manual del contador de costos", (México, UTEHA, 1958).

LAWRENCE, W. B., "Contabilidad de costos", (México, UTEHA, 1974).

PELLEGRINO, Antonio R., "Los métodos de costeo y la información de costo. Análisis comparativo". (Mendoza, F. C. E., U. N. Cuyo, 1999).

PELLEGRINO, Antonio R., "Variaciones entre costos proyectados y costos observados. Un modelo de cálculo", en *Administración de empresas*, Nº 176 (Buenos Aires, 1984).

VAZQUEZ, Juan Carlos, "Costos", 2ª ed. (Buenos Aires, Aguilar, 1993).

*Rentabilidad y decisiones de inversión**

Eduardo Miguel Jardel**
J. Carlos García Ojeda**

RESUMEN

El análisis económico de empresas e inversiones, utiliza habitualmente ratios y relaciones diversas. No obstante, la medición adecuada de la rentabilidad de inversiones cualquiera sea su naturaleza u oportunidad en el ciclo empresario, debiera surgir de una metodología de absoluta integración de los aspectos involucrados en una decisión de inversión y sustentada en un criterio económico de análisis beneficio/costo: ***la evaluación económico financiera de proyectos.***

Este instrumento de decisión, genera indicadores que comparan flujos de utilidad con stocks de inversión en unidades monetarias, tasas, porcentajes y también en tiempo necesario para recuperar una inversión.

Sin embargo, los criterios de evaluación sólo miden la rentabilidad de uno de los tantos escenarios futuros, sin considerar posibles cambios en el comportamiento de variables propias y del entorno. Esta limitación se supera utilizando dos enfoques complementarios: análisis de riesgo y sensibilización de variables.

Palabras clave

Rentabilidad - Inversiones - Evaluación de proyectos - Financiamiento

---

* Este trabajo forma parte de un desarrollo más amplio, concretado dentro del esquema de apoyo a la investigación, de la Asociación Cooperadora de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

** Profesor Titular de Control de Gestión (c) en la Carrera de Contador Público Nacional de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

*** Jefe de Trabajos Prácticos de Control de Gestión (c) en la Carrera de Contador Público Nacional de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

1. INTRODUCCIÓN

El desarrollo completo del trabajo tiene la intención de transmitir la esencia -en cuanto a sus aspectos técnicos y de criterio-, del análisis de rentabilidad de inversiones a realizar. Esta pretensión abarca la metodología de formulación y especialmente de evaluación económico financiera de un emprendimiento de inversión.

Por otro lado, no es pretensión del trabajo desagregar todos los conocimientos propios de los evaluadores de proyectos en sentido estricto. Lo que más bien se persigue, es transmitir los criterios esenciales de la problemática y el conocimiento sobre el manejo de las herramientas mínimas requeridas, como elemento de análisis en el proceso de gerenciamiento de una empresa. Se busca mostrar y analizar, en general, los elementos incluidos en el análisis de proyectos y, en particular, vincular estos conceptos con las posibilidades actuales de nuestra economía privada.

Podría decirse en forma simplificada que: *el análisis de proyectos es el estudio por el que, a través de la simulación anticipada de los componentes que generan y afectan los ingresos y egresos de un negocio, intenta determinar la conveniencia o no del mismo.* Puesto de otra forma, un proyecto y su correspondiente análisis, está constituido por el conjunto de elementos que permiten determinar los ingresos por ventas, los costos y la inversión de un negocio y todos aquellos factores que lo generan o alteran[1].

La metodología para formular y evaluar un proyecto es utilizada como principal articulador de diferentes tipos de tareas propias del planeamiento y gestión de negocios. Esto es, esta metodología es de suma utilidad para la sistematización de ideas acerca de un emprendimiento, la simulación de escenarios alternativos, y la posible gestión de financiamiento.

Con el ordenamiento de las ideas e información, se está en condiciones de determinar los costos y los beneficios de cada alternativa o decisión, por lo que una vez identificados, se habilita su comparación. Tras la identificación de los principales elementos del proyecto, es posible simular distintos escenarios o situaciones que pudieran acontecer (deben mostrar por supuesto, alguna probabilidad cierta de ocurrencia) y conocer de manera anticipada la reacción del negocio o emprendimiento.

El análisis de riesgo de las instituciones financieras demanda la presentación de proyectos evaluados, para considerar involucrarse en un emprendimiento otorgándole financiamiento. De esta forma el acreedor financiero puede estudiar la capacidad de repago de la iniciativa (factibilidad del proyecto de devolver los fondos solicitados)[2].

Parece importante enfatizar entonces, que la evaluación de un proyecto permite definir de antemano cómo se comportará económicamente la realización o no del emprendimiento. A través de esta metodología se puede arribar básicamente a tres tipos de

[1] El análisis y la metodología para formular y evaluar un proyecto resultan idénticos, independientemente de la naturaleza del emprendimiento y las actividades que éste involucre.

[2] Es muy importante realizar una buena evaluación de proyectos para convencer a un banco para que financie un proyecto. Se debe mostrar una posibilidad segura de devolución del crédito y la rentabilidad del inversor o propietario del emprendimiento.

situaciones o conclusiones que responden a su vez a la existencia de tres posibilidades, de las cuales dos son muy buenas y una pésima:

a. Que el proyecto aparezca como no viable y en realidad esa sea su condición. Si se llega a ejecutar, el negocio iría mal, tal como el análisis del proyecto había anticipado. Es mejor realizar el gasto de los honorarios en un proyecto para desecharlo, que invertir un porcentaje muy superior en la realización y perder todo.

b. Que el proyecto se presente viable, y en realidad, lo sea. La evaluación habrá dicho la verdad, y se tendrá la satisfacción de haber hecho bien las cosas. Debe acometerse su ejecución.

c. Que el proyecto parezca viable y en la realidad sea no viable. Esta es la pésima. Por lo que no hay que caer en el error de *empujar*, *forzar* o *ayudar* proyectos para que parezcan viables.

2. CONSIDERACIONES BASICAS sobre FORMULACIÓN de PROYECTOS

2.1. FASES y ESTRUCTURA

La realización de un proyecto comprende un ciclo de vida que considera el nacimiento de la iniciativa hasta la efectivización de la acción con la que se logrará el objetivo deseado. El trabajo que se realiza a lo largo de este ciclo de vida se estructura en tres bloques de acciones principales:

- **Análisis (preparación y evaluación) del proyecto:** aporta los elementos para decidir sobre la conveniencia o viabilidad del emprendimiento, desde el punto de vista *económico, financiero y técnico*.
- **Ejecución:** genera el bien de capital *–inversión-* para producir los bienes y servicios *objetivo final o intermedio del proyecto*.
- **Operación**. gerencia el funcionamiento de la inversión realizada.

El conjunto de tareas que implican la preparación de proyectos, es un proceso continuo en el cual se recopilan y analizan antecedentes sobre los aspectos técnicos, económicos, administrativos, financieros e institucionales, válidos para demostrar la conveniencia de realizar o no una acción determinada, es decir, demostrar que el emprendimiento es o no factible.

La formulación de un proyecto implica trabajar por aproximaciones sucesivas en cuanto a la calidad de los datos y complejidad del análisis. Así, en el proceso se distingue:

Estudiar la posibilidad de llevar a cabo acciones basadas en la probable existencia de mercados no explotados, de recursos no explotados satisfactoriamente, etc.. Esta primera fase usualmente queda representada con la expresión ***Identificación de la idea***.

Realizar análisis más desagregados que aseguren una o más vías factibles para las acciones iniciales, o las surgidas de la exploración preliminar. Esto implica transitar la fase de desarrollo de un ***Anteproyecto.***

Aceptar o rechazar las conclusiones del estudio y de corresponder, llevar a la práctica la decisión, lo que resultará en un ***Proyecto Definitivo.***

En cuanto a la estructura de un proyecto, un modelo de presentación suficientemente desagregado, es el adoptado por el Gobierno de la Provincia de Mendoza a través de la Administradora de su Fondo para la Transformación y el Crecimiento[3]. Esta agencia ha establecido un manual o guía para la presentación de proyectos a ser considerados para su potencial financiación.

2.2. ANALISIS de MERCADO

En la formulación y evaluación de un proyecto de inversión, la consideración obligatoria de un estudio de mercado, se basa en la necesidad de establecer como paso previo:

- existencia de un número suficiente de potenciales actores económicos, individuos o empresas;
- percepción sobre la base de ciertas condiciones, de la posibilidad de esos actores económicos de constituir una demanda que justifique la implementación de un programa de producción de bienes o servicios, en un período;
- se debe también identificar y analizar los medios, formas específicas y canales que se utilizarán para llegar a los demandantes.

ESTUDIO de MERCADO

Esquema tentativo de planteos que deben quedar resueltos al finalizar el estudio.

1. Es posible estimar una cantidad de productos a vender y una tendencia con alguna precisión?
2. Si lo anterior no es posible, ¿puede establecerse un supuesto "razonable" de cantidad a vender? (se verifica la existencia de varios factores que avalan el supuesto).
3. ¿Puede estimarse el precio de los productos en las etapas de comercialización relevantes para el proyecto?
4. ¿Existe alguna idea acerca de la comercialización y sus costos?
5. ¿Pueden fijarse los valores máximos y mínimos en que se pueden mover las variables señaladas?

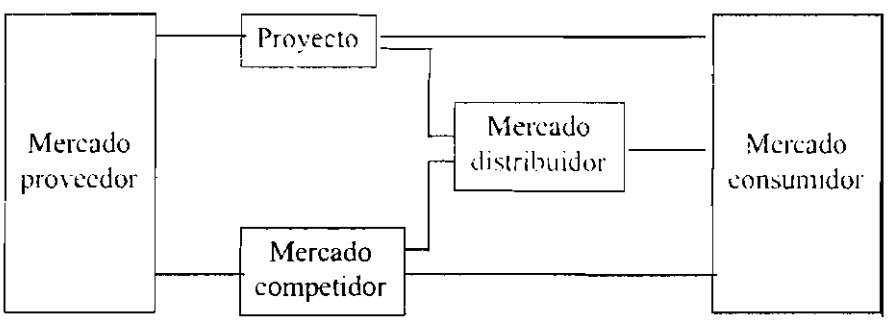
[3] El Fondo para la Transformación y Crecimiento de Mendoza, fue creado en el año 1994 por la ley 6071/93, y su decreto reglamentario nº 347/94.

El estudio de mercado concluye con el desarrollo de un presupuesto de ventas y costos de comercialización.

Uno de los errores frecuentes en la formulación de un proyecto, es la realización de un estudio de mercado enfocado sólo en la determinación de la demanda y del precio de venta del producto que se va a fabricar, o del servicio que el proyecto ofrecerá. Sin embargo, existen otras variables del mercado que son tanto o más importantes que el precio o la demanda en el resultado de un proyecto.

- **mercado competidor**: debe considerarse la situación actual del mercado en que la empresa participará cuando funcione su nuevo proyecto y el impacto de su implementación. En este mercado seguramente preexisten empresas que con mayor o menor eficiencia, satisfacen de manera parcial o total las necesidades de los consumidores potenciales del proyecto.
- **mercado proveedor del proyecto:** existe además otro grupo de empresas que proporcionan insumos a las empresas del grupo anterior y que también pueden ser proveedores de la unidad de negocios o empresa a crearse con el proyecto.
- **mercado distribuidor**: empresas intermediarias que distribuyen los productos de los competidores a los consumidores.
- **mercado consumidor**: consumidores actuales, que potencialmente podrían incorporarse demandando los productos o servicios del mercado competidor o del propio proyecto.

Deben considerarse entonces, cuatro *mercados* diferentes para la sistematización y análisis de información para el proyecto (datos sobre los proveedores, los competidores, los distribuidores y los consumidores) ya que cada uno de ellos puede ser factor determinante de la rentabilidad del proyecto que se evalúe. La figura siguiente muestra la relación entre estos mercados[4].



Resulta imprescindible sistematizar información sobre cantidades demandadas del producto y evolución de los últimos años. A través de la determinación de la cantidad

[4] Reproducido de SAPAG CHAIN, Nasir, "Criterios de evaluación de proyectos", (Barcelona, Ed. McGraw-Hill, 1995).

demandada, bajo un enfoque local, regional, nacional o aún internacional, se podrán determinar los volúmenes físicos de producción involucrados en el proyecto. El objetivo siempre debe ser lograr identificar una demanda efectiva por el producto[5], esto es, obtener datos sobre las cantidades y las tendencias que se espera van a presentar en el futuro.

Finalmente son dos los aspectos a considerar: el análisis de mecanismos y formas de organización de la cadena de distribución actual (relación de unidades productoras con consumidores), y la probable evolución futura de esta organización. Este requisito es indispensable para elaborar estrategias de distribución de los bienes o servicios a producir con el proyecto.

La estrategia comercial que se seleccione afectará sin dudas, al precio del producto a considerar en el proyecto y a los costos de comercialización, inserción y permanencia en el mercado.

En este sentido, hay que destacar que es común evaluar mal el costo de la cadena de distribución de la comercialización. Así, un ejemplo muy práctico es el caso de los supermercados. En cierta ocasión un agente comercial observó que el precio al público de un determinado producto en un supermercado muy conocido y expandido en el mercado local era $ 10. A su vez, este agente fabricaba y vendía el mismo producto en $ 5 por lo que, pensando en que podía realizar un magnífico negocio con el supermercado se lo ofreció directamente. La respuesta fue que el supermercado no le pagaba más que $ 3. Como él no podía bajar su costo en un 40% tuvo que seguir "sobreviviendo" con sus clientes minoristas y no pudo encontrar el volumen que esperaba de ventas a supermercado.

Esto ocurre todos los días, los supermercados valoran su cadena comercial y no dejan entrar a nuevos actores. La experiencia que marca el ejemplo es que *no se debe extrapolar información de mercados diferentes.*

Hay que destacar que la rentabilidad de un proyecto, está por lo general altamente condicionada por las características y políticas de compra de insumos inherentes al mismo. El enunciado de los temas que por su importancia hay que tener en cuenta respecto de los insumos, puede ser resumido en los siguientes aspectos:

- facilidad de conseguir los insumos con el menor costo posible (precio);
- distancia del proveedor;
- transporte;
- tardanza en llegar a nuestros almacenes;
- política de stock de insumos;
- financiamiento del proveedor;
- condiciones de venta, etc.

[5] Por la posibilidad de captar un segmento de mercado no abastecido en los niveles actuales, o la detección anticipada de razones que induzcan a un crecimiento en la demanda actual, o también por la posibilidad de lograr desplazar a otros productores mediante elementos que mejoren la ventaja competitiva propia, o porque se trata de un producto nuevo.

2.3. INGENIERÍA, COSTOS e INVERSIONES del PROYECTO

La ingeniería del proyecto exige un trabajo tal, que permita conocer el costo de la inversión inicial, su desarrollo en el tiempo, las fases de la puesta en marcha hasta el trabajo pleno y la financiación que ofrecen los proveedores de equipos.

El análisis de la tecnologia se corresponde con el estudio de diversos aspectos que hacen al tamaño, el proceso y la localización de la inversión, y otros complementarios como las consideraciones respecto de las obras físicas, la organización productiva y el cronograma de inversión.

Así, tanto el estudio de mercado como la tecnología disponible, aparecen como los mayores condicionantes del tamaño y el proceso. Mientras tanto, la ubicación geográfica queda influida por los mercados de productos, de insumos y por los costos de transporte. Aunque los datos que debe entregar el estudio de ingeniería son el monto de la inversión y los costos de producción involucrados, el estudio técnico debe resultar capaz de justificar y demostrar la viabilidad técnica del proyecto y señalar la alternativa técnica óptima para el mismo (es decir tecnología, tamaño y localización óptima).

Para lograr este objetivo, el estudio de ingeniería debe analizar el proceso productivo de los bienes y/o servicios del proyecto. Deben quedar claramente distinguidas las inversiones en activos fijos, en activos intangibles y en activos de trabajo, separando al mismo tiempo a los costos de producción entre fijos y de comportamiento variable.

La determinación de la estructura de costos de producción y comercialización y gastos de administración y ventas, exige un conocimiento detallado de las relaciones de insumo producto, y plantea la necesidad de trabajo conjunto entre quienes manejan los aspectos ingenieriles y contadores que sepan articular la información.

2.4. INFORMACIÓN para la FORMULACIÓN

Para el desarrollo de un proyecto y a efecto de imponer un orden, el proyectista podria emplear el método de abrir distintas planillas, con información relevante, a efecto de clarificar y detallar los datos obtenidos de la investigación de mercado y estudios de ingeniería que se hayan hecho, o de los datos aportados por el propietario del proyecto.

Se trata de abrir los datos en planillas de trabajo para que la información sea analizada en detalle por quien va a evaluar el proyecto, o para que el propietario o inversores, puedan analizar integralmente el mismo. Todas o algunas de estas planillas de trabajo están vinculadas entre sí, y se vuelcan a una planilla de flujos netos.

Al respecto, diferentes autores hablan de estas planillas y aconsejan su uso según sea el proyecto. El trabajo de Jorge Burbano Ruiz y Alberto Ortiz Gómez[6], desarrolla el modelo de *cédulas contempladas en los pronósticos financieros*, haciendo referencia a las planillas de trabajo que ocupan este capítulo, específicamente elaboradas para determinar el financiamiento de los proyectos de inversión. Para consolidar la información recolectada al formular el proyecto, estos autores sugieren el siguiente esquema de reporte:

.**Cédula 1**: *Estructura y programación de la inversión y del financiamiento.*
.**Cédula 2**: *Programación de la amortización de los empréstitos.*
.**Cédula 3**: *Presupuestación de las ventas, los costos y los inventarios.*
.**Cédula 4**: *Pronóstico de los flujos de efectivo generado.*
.**Cédula 5**: *Cuantificación de las existencias de efectivo líquido.*
.**Cédula 6**: *Inversión requerida en Capital de trabajo.*
.**Cédula 7**: *Flujos de inversión y netos del proyecto.*
.**Cédula 8**: *Balance General proforma: inversión.*
.**Cédula 9**: *Balance General proforma: financiamiento.*

En este orden, la Guía para la Formulación de solicitudes de préstamos del Fondo para la Transformación y Crecimiento de Mendoza citada anteriormente, prevé la *Información para formulación de proyectos de inversión* y está dividida en ocho acápites.

1. ***Antecedentes de la Empresa solicitante;***
2. ***El proyecto – resumen;***
3. ***Análisis de mercado y comercialización;***
4. ***Tamaño – requerimientos;***
5. ***Ingresos, inversiones, costos y estado de resultados;***
6. ***Análisis económico financiero;***
7. ***Evaluación;***
8. ***Programación de la ejecución.***

2.4.1. Armado del flujo de fondos

Existen en la práctica diferentes formas de mostrar la información que obtiene el proyectista, pero a los efectos de una mejor exposición se recomienda el uso eficiente de las planillas que se consideren apropiadas.

El proyectista debe explicar al propietario o inversor y sobre todo a terceros posibles financiadores o inversores, la forma en que se planifican los fondos para el desarrollo de los aspectos principales del proyecto. Con la información contenida en todas las planillas detalladas anteriormente se procede a elaborar ***el Flujo de Fondos*** para la evaluación del proyecto.

El Flujo de Fondos debe contener todos los movimientos de fondos que requiere el proyecto para su ejecución en los tiempos o períodos en que estos movimientos de fondos se producen. De acuerdo al plazo de ejecución que requiere el proyecto, por lo

[6] BURBANO RUIZ, Jorge y ORTIZ GÓMEZ, Alberto, *Presupuestos: enfoque moderno de planeación y control de recursos* (Bogotá, Mc Graw Hill, set. 1995), Capítulo 7: Pronósticos financieros en proyectos de inversión.

general, estos períodos pueden ser: mensuales, trimestrales, cuatrimestrales, semestrales o anuales.

El Flujo de Fondos, como se dijo, expone los movimientos de efectivo que se van a producir durante la ejecución del proyecto. Por lo tanto, debe incluirse en este flujo a los desembolsos que deban realizarse por las inversiones, los gastos y los costos del proyecto como flujos negativos, y deben incluirse, como flujos positivos del proyecto, a los ingresos del proyecto provenientes de las ventas al contado, cobranzas de ventas a crédito y cobranzas de deudas de clientes.

Está claro que deben excluirse de estos movimientos las amortizaciones de equipos y maquinarias, que no significan un verdadero movimiento de fondos.

Al realizar la suma algebraica de los ingresos y egresos de los distintos períodos se obtienen los flujos netos que van a estar expresados en la misma unidad de tiempo de sus componentes.

Del análisis de los flujos netos del proyecto pueden encontrarse importes negativos y positivos, ya que, por lo general, los flujos netos de fondos se inician con un importe negativo. Este importe es el aporte del propietario.

El financiamiento del flujo neto del proyecto se propondrá de esta planilla a un tercero, banco o inversor. En este sentido, si se produjera el financiamiento por parte de un banco o inversor, se debería reformular el proyecto, incluyendo el financiamiento obtenido o a obtener.

El dinero obtenido en préstamo se considerará un flujo positivo y el pago del préstamo debe tomarse, en el momento cuando se produzca, de acuerdo al trato con el banco, como un flujo negativo.

Por lo general, las entidades financiadoras solicitan un *flujo de fondos sin financiación* y otro *flujo de fondos con financiación*, para observar la capacidad de repago que tiene el proyecto y observar el grado de "leverage" que tiene el mismo.

3. MÉTODOS de EVALUACIÓN y ANÁLISIS de RENTABILIDAD

Frente a un proyecto o inversión, la utilidad o beneficio desde el punto de vista económico, se presenta como el excedente neto que queda luego de haber remunerado adecuadamente a todos los factores de producción, incluido el capital. A esta expresión por demás genérica, se le puede adicionar la idea de que la rentabilidad es un concepto financiero que surge de comparar un flujo de utilidad con un stock de inversión (Costos constantes) y un flujo de costos directamente relacionados con las ventas (Costos variables). Si se sigue este enunciado simplista, se cae en la conclusión que muestra a la rentabilidad de un emprendimiento, como su capacidad para generar beneficios por sobre sus costos[7].

[7] Previo al análisis de los métodos para medir rentabilidad y evaluar proyectos, hay que dejar claramente establecido, que éstos quedan definidos y circunscriptos al campo de los *cálculos de economicidad*, ya que se limitan a las magnitudes puramente cuantitativas del fenómeno de la

Todos los métodos o técnicas de medición que se describen, analizan e interpretan en este trabajo, parten de la condición que, en toda inversión real (o material) y financiera, se originan pagos e ingresos, con lo que mediante estas dos series de flujos financieros se define la inversión desde el punto de vista del proceso formal (en contraste con el proceso real de la inversión misma).

Los cálculos de rentabilidad de una inversión aparecen, entonces, como instrumentos de ayuda para la toma de decisiones, ya que generan indicadores de rentabilidad que, tal como se ha dicho, comparan los flujos de utilidad o beneficio con el stock de inversión. Precisamente, la rentabilidad de un proyecto se puede medir de muchas formas distintas, esto es, en unidades monetarias, tasas o porcentajes, o también en tiempo necesario para recuperar una inversión.

Para analizar las posibilidades y límites de los criterios de evaluación más usuales, se describe el caso de las siguientes herramientas:

- valor actualizado neto (VAN);
- tasa interna de retorno (TIR);
- tiempo de recuperación de la inversión (TRI).
- relación beneficio/costo (B/C);

No obstante, previo al análisis de los datos bajo el enfoque de estos métodos, resulta práctico considerar el comportamiento del proyecto frente a lo que puede clasificarse como métodos aproximativos.

La determinación de la **renta líquida total (RLT)** y también del método del **tiempo de recuperación de la inversión directo** o **no descontado**, resulta entonces práctica, porque al someter los flujos de fondos a estos métodos aproximativos, se determina con gran facilidad si resulta conveniente o no, continuar aplicando los criterios antes enumerados, que, ciertamente, demandan mayores esfuerzos de cálculo e interpretación.

La renta líquida total es un indicador que muestra si el proyecto puede seguir evaluándose, ya que la RLT es la simple suma algebraica de los flujos netos del proyecto. Si su resultado es negativo no tiene sentido aplicar ningún otro método, mientras que si resulta de signo positivo, evidencia que el proyecto puede seguir evaluándose con la aplicación de los otros métodos.

Otro tanto ocurre con el tiempo de retorno de la inversión, que muestra en qué momento se recuperan los fondos invertidos en el proyecto -sin actualización-. Como se dijo, estas dos herramientas son indicadores aproximativos y no contienen elementos financieros, por lo que hay que tomarlos como tal.

3.1. Valor actualizado neto (VAN) [8]

Este método aparece como el más conocido y también el más aceptado. Identificado a partir de sus iniciales como VAN, resulta de la suma de todos los flujos de fondos netos, adecuadamente actualizados, que genera un emprendimiento. La metodología de cálculo del VAN consiste entonces, en comparar a todos los ingresos y egresos del

inversión (con ello no se agota el proceso de decisión de inversiones, sino que se completa una de sus partes).

[8] También identificado como método del Valor Presente Neto (VPN).

proyecto en un solo momento del tiempo (el momento actual)[9]. Puesto de otra forma, el valor actualizado neto es la diferencia entre las series de pagos por la inversión descontados y las series de superávits también descontados, más el posible valor residual del equipo.

La base de razonamiento de esta metodología está en aceptar que una inversión significa un consumo de capital, por lo que para decidir si esa utilización de capital merece realizarse, se actualizan los superávits que se esperan en el futuro, a un tipo de interés que considere el concepto y magnitud de costo alternativo de capital.[10]

No obstante, si en lugar de descontar los montos nominales a una tasa igual al costo alternativo del capital, se utiliza para el descuento una tasa de rentabilidad que se pretendiese exigir al proyecto, el VAN representaría en este caso una medida de la rentabilidad (en valores monetarios) que excede a la rentabilidad deseada después de recuperar la inversión.

Para decidir a través del VAN, la inversión se presentará ventajosa cuando el valor actualizado neto sea positivo, esto es, si su valor es positivo conviene llevar a cabo el proyecto. Para el caso de resultar negativo, indicaría inviabilidad económica, y si resultara igual a cero, evidenciaría una situación de indiferencia.

Ahora bien, más allá de lo establecido en el párrafo anterior, se debe tener en cuenta que si la tasa de descuento utilizada para el cálculo del VAN es una pretendida proporción de rendimiento (tasa de utilidad) mayor a la tasa de costo alternativo del capital, en el caso que el VAN resultare negativo, no estaría indicando necesariamente una pérdida, sino más bien, cuánto faltó para que el inversionista obtuviera la rentabilidad deseada. Asimismo, si el VAN fuera igual a cero, se indicaría una ganancia exactamente igual a la exigida, mientras que si resultare positivo, el VAN reflejaría el excedente de ganancia por sobre lo que se pretendía.

Resulta conveniente recordar aquí, los aspectos generales que hacen al concepto de TASA DE INTERÉS ALTERNATIVA. Cuando se realiza la evaluación de un proyecto, siempre se está presuponiendo que se va a comparar el proyecto bajo análisis, con otro proyecto, cuyo rendimiento se conoce expresado en términos de tasa de interés, o con una tasa de interés alternativa, que por ejemplo, rinde una inversión financiera (Plazo fijo).

Esta tasa de interés es la que, por lo menos, el inversor quisiera obtener con la ejecución del proyecto. Dependiendo de los períodos en que estén expresados los flujos netos de fondos, cuando se calcule el VAN y la TIR, la tasa de interés alternativa que se elegirá para la evaluación, deberá estar expresada en la misma unidad de tiempo de estos flujos netos de fondos. Si no fuera así, se debe convertir la tasa en su equivalente periódica a los plazos establecidos en el flujo neto de fondos. Esta operación se denomina homogeneización de tasas alternativas de interés con los períodos de los flujos de fondos.

---

[9] Para una referencia completa de las fórmulas de cálculo, se aplica matemática financiera para la determinación del valor presente para imposiciones con las reglas del interés compuesto (con esto se trata de homogeneizar los valores, respecto a los momentos temporales en los que se producen).

[10] Los flujos procedentes de la desinversión o devolución del proyecto, se supone que se siguen capitalizando al tipo de interés utilizado para el descuento, durante el período de vida económica del objeto de la inversión.

proyecto en un solo momento del tiempo (el momento actual)[9]. Puesto de otra forma, el valor actualizado neto es la diferencia entre las series de pagos por la inversión descontados y las series de superávits también descontados, más el posible valor residual del equipo.

La base de razonamiento de esta metodología está en aceptar que una inversión significa un consumo de capital, por lo que para decidir si esa utilización de capital merece realizarse, se actualizan los superávits que se esperan en el futuro, a un tipo de interés que considere el concepto y magnitud de costo alternativo de capital.[10]

No obstante, si en lugar de descontar los montos nominales a una tasa igual al costo alternativo del capital, se utiliza para el descuento una tasa de rentabilidad que se pretendiese exigir al proyecto, el VAN representaría en este caso una medida de la rentabilidad (en valores monetarios) que excede a la rentabilidad deseada después de recuperar la inversión.

Para decidir a través del VAN, la inversión se presentará ventajosa cuando el valor actualizado neto sea positivo, esto es, si su valor es positivo conviene llevar a cabo el proyecto. Para el caso de resultar negativo, indicaría inviabilidad económica, y si resultara igual a cero, evidenciaría una situación de indiferencia.

Ahora bien, más allá de lo establecido en el párrafo anterior, se debe tener en cuenta que si la tasa de descuento utilizada para el cálculo del VAN es una pretendida proporción de rendimiento (tasa de utilidad) mayor a la tasa de costo alternativo del capital, en el caso que el VAN resultare negativo, no estaría indicando necesariamente una pérdida, sino más bien, cuánto faltó para que el inversionista obtuviera la rentabilidad deseada. Asimismo, si el VAN fuera igual a cero, se indicaría una ganancia exactamente igual a la exigida, mientras que si resultare positivo, el VAN reflejaría el excedente de ganancia por sobre lo que se pretendía.

Resulta conveniente recordar aquí, los aspectos generales que hacen al concepto de TASA DE INTERÉS ALTERNATIVA. Cuando se realiza la evaluación de un proyecto, siempre se está presuponiendo que se va a comparar el proyecto bajo análisis, con otro proyecto, cuyo rendimiento se conoce expresado en términos de tasa de interés, o con una tasa de interés alternativa, que por ejemplo, rinde una inversión financiera (Plazo fijo).

Esta tasa de interés es la que, por lo menos, el inversor quisiera obtener con la ejecución del proyecto. Dependiendo de los periodos en que estén expresados los flujos netos de fondos, cuando se calcule el VAN y la TIR, la tasa de interés alternativa que se elegirá para la evaluación, deberá estar expresada en la misma unidad de tiempo de estos flujos netos de fondos. Si no fuera así, se debe convertir la tasa en su equivalente periódica a los plazos establecidos en el flujo neto de fondos. Esta operación se denomina homogeneización de tasas alternativas de interés con los períodos de los flujos de fondos.

[9] Para una referencia completa de las fórmulas de cálculo, se aplica matemática financiera para la determinación del valor presente para imposiciones con las reglas del interés compuesto (con esto se trata de homogeneizar los valores, respecto a los momentos temporales en los que se producen).

[10] Los flujos procedentes de la desinversión o devolución del proyecto, se supone que se siguen capitalizando al tipo de interés utilizado para el descuento, durante el período de vida económica del objeto de la inversión.

Se podría comparar también el proyecto con una tasa de interés por todo el período de evaluación, o podría ocurrir que se tomaran distintas tasas para distintos períodos del proyecto. Lo mismo, estas tasas deben homogeneizarse por sus equivalentes periódicas.

3.2. Tasa interna de retorno (TIR)

La tasa interna de retorno, identificada por su sigla TIR, mide la rentabilidad como un porcentaje. En otras palabras, es la tasa de rentabilidad real que está contenida en el proyecto [11]

A diferencia del VAN que arroja un monto en dinero, la aplicación de la TIR entrega por resultado una tasa, esto es, la tasa interna señala la bondad de una inversión medida en un porcentaje que significa, simplificando, el tipo de interés al que se colocaría el capital en caso de concretarse la inversión.

La TIR es aquella tasa de descuento que hace el valor actualizado neto igual a cero. Esto implica que, si para hacer el proyecto la totalidad de los fondos se consiguen (o en caso de tenerlos disponibles, se pueden colocar) a un costo igual al de la TIR, entonces el VAN del proyecto se hace igual a cero.[12]

Para decidir a través de este indicador, la inversión se interpreta ventajosa si su TIR supera la TASA de costo alternativo de los fondos. Si la TIR resultare menor a ese costo alternativo, no convendría ejecutar el proyecto. Y por último, si fuese igual indicaria la indiferencia entre la utilización de los fondos en el proyecto o el uso alternativo.

Otra forma de interpretar el resultado, es asumir que la TIR también sirve para determinar hasta cuánto puede un inversionista aumentar la tasa de retorno que pretende exigir al emprendimiento. Vale decir que si el VAN es positivo, la TIR resultará mayor que la tasa de descuento utilizada, que es la rentabilidad exigida al proyecto. En sentido opuesto, si el VAN es negativo la TIR resulta inferior a la tasa de descuento utilizada o rentabilidad exigida. Luego, si el VAN es cero la TIR sería igual a la tasa exigida por el inversionista. El significado último de estas tres posibilidades es que en caso de realizar el proyecto, el inversor obtendría respectivamente, una rentabilidad superior, menor o igual a la pretendida.

No obstante la contundencia de estas conclusiones, utilizada de manera aislada, la TIR presenta como principal limitación su inconsistencia matemática, frente a la posibilidad de existencia de más de un cambio de signo en los flujos netos del proyecto. Esto es, frente a sucesivos cambios de signo en el flujo, pueden encontrarse diferentes TIR para el mismo flujo de fondos, por lo que en este caso debiera ser descartada como indicador de rentabilidad.

---

[11] Al igual que con el VAN, para el desarrollo completo de las fórmulas para calcular la TIR, es necesario aplicar matemática financiera. Su determinación se facilita enormemente a través de programas de aplicación de una computadora personal (planillas de cálculo del tipo Exel, Qpro o Lotus -fórmulas-financieras) en los que se explica la forma de obtenerla.

[12] Hay que tener en cuenta que esta tasa no se calcula sobre la inversión, sino sobre los saldos no recuperables en cada período. Además, para que el VAN sea cero, la diferencia entre el valor actual del flujo y la inversión, debe ser también igual a cero (en definitiva, el valor actual del flujo debe ser igual a la inversión).

A través del indicador TIR se da la comparación de los tipos de interés resultantes, para uno o varios proyectos de inversión en títulos financieros (acciones de empresas con dividendos fijos, bonos internos o externos, obligaciones negociables). Además, con el porcentaje de rentabilidad fijado como objetivo, permite señalar la valoración en tasa a dar a cada proyecto.

3.3. Tiempo de recuperación de la inversión (TRI)

El cálculo del período de amortización de la inversión, o método pay-back anglosajón, trata de conocer en qué tiempo se recupera la inversión realizada, esto es, la comparación entre la sumatoria algebraica de los resultados netos obtenidos luego de la inversión inicial, con relación a ésta (todos los conceptos descontados al momento presente), lo que indica el período durante el cual se está expuesto al riesgo del negocio.

Este método muestra un indicador que, aunque aplicable para identificar la rentabilidad sólo para el caso de un proyecto único, permite determinar en cuánto tiempo se recupera no sólo la inversión, sino también el costo del capital involucrado. Esta es la razón por la que, tal como se dijo en el párrafo anterior, el TRI es el indicador utilizado para advertir acerca del tiempo en que existe riesgo implícito por la inmovilización de fondos que implica la inversión.

Para una correcta determinación del período de recuperación, se deben sumar los valores actuales de los ingresos netos de cada período hasta igualar la inversión. Por ejemplo, si toda la inversión se financia con préstamos, se determinará además del tiempo que se requiere para amortizar dicha inversión, el tiempo requerido para pagar los intereses que el préstamo genere.

La aplicación de este método adquiere un mayor sentido cuando se emplea complementariamente con el cálculo del VAN. En este orden, si se está evaluando un solo proyecto, la posibilidad de recuperar la inversión en algún momento estaría indicando de por si que el VAN es positivo.

Pero cuando hay más de un proyecto, probablemente aquél que posibilite una más rápida recuperación de la inversión, no señale al más conveniente para el inversor y más aún, si se está en una situación macroeconómica estable y normal, difícilmente se tome una decisión de inversión a partir del TRI. Sin embargo, hay dos casos en que este indicador adquiere relevancia:

a) cuando se está en presencia de economías de alto riesgo, o sectores muy dinámicos en cuanto a desarrollo tecnológico, la decisión de efectuar una inversión puede ser fuertemente influida por el plazo de recuperación, y

b) cuando la diferencia entre los VAN de dos proyectos no es significativa y se visualiza una alta posibilidad de cambio en las condiciones futuras del entorno.

3.4. Relación beneficio/costo (B/C)

La relación beneficio-costo es un simple coeficiente que mide la magnitud en que los beneficios del proyecto superan a los costos del mismo. Es decir, este método indica que la rentabilidad se calcula dividiendo los beneficios actualizados por los egresos actualizados (de aquí sus similitudes con el método del VAN).

A partir del cálculo anterior, el criterio que sustenta las decisiones de inversión resulta en que, si su valor es mayor a la unidad, conviene realizar el proyecto. De manera opuesta, si su valor resultare menor a uno, la ejecución no es conveniente y, si resultare igual a uno, resulta indiferente aplicar los recursos al emprendimiento o a su uso alternativo[13].

En la práctica, la utilización de este método no mejora la decisión por tomar si es que se trata del análisis de un proyecto único. Peor aún, si se está frente a varios emprendimientos alternativos, la relación B/C no permite determinar cuál es mejor.

Finalmente, hay que tener presente que el análisis de rentabilidad efectuado con los métodos descriptos (y otros existentes de menor utilidad y difusión) no ha evaluado a la iniciativa de inversión de manera completa.

Esto es así por cuanto sólo se han hecho mediciones de rentabilidad sobre la proyección de un único escenario futuro, con lo que la rentabilidad y conclusiones emitidas sólo serán válidas en caso de verificarse realmente en el futuro, todas las proyecciones y estimaciones incluidas en la formulación. Por esta misma razón y, para completar el proceso de evaluación económico-financiera de un emprendimiento, acumulado al análisis de rentabilidad, se debe introducir otro aspecto, que es la sensibilización de variables.

4. FINANCIACIÓN de PROYECTOS de INVERSIÓN

Hasta hace un tiempo, los proyectos se realizaban sólo a los fines de obtener créditos o beneficios fiscales. El empresario tenía que convencer a un banco o a un organismo del Estado para obtener el crédito. Como la inflación dejaba atrás a la tasa de interés o ésta estaba subsidiada, se producían "leverage" positivos o efectos palanca positivos, aunque el proyecto fuera económicamente malo.

Si en la actualidad se ejecutara un proyecto con financiamiento totalmente externo, es probable que la tasa de interés de los fondos obtenidos (si el banco proporciona el financiamiento, hecho muy poco probable, ya que a un banco no le atrae aportar la totalidad de los fondos) sea mayor a la rentabilidad total de la inversión, produce un leverage negativo, - ya que las tasas de interés activas de los bancos son altamente positivas - lo que hará caer el proyecto. Por lo que se aconseja no realizar proyectos con tasas altamente positivas y crédito tomado en proporción muy alta con respecto al capital propio invertido.

Es muy importante realizar la evaluación previa del proyecto para convencer a un banco que lo financie. Esta evaluación debe asegurar la devolución del crédito al banco y la rentabilidad del inversor o propietario del emprendimiento.

> La *financiación de un proyecto de inversión* se produce cuando el propietario o accionista mayoritario decide utilizar capital de terceros para realizar el proyecto

[13] Cuando el VAN es cero, el valor actual de los beneficios es igual al valor actual de los costos más la inversión. Así, la razón beneficio/costo será igual a uno. Luego, si el VAN es mayor que cero, la razón beneficio/costo será mayor que 1, y si el VAN es menor que cero, el cociente será menor que uno.

o el proyecto requiere de una participación *razonable* de capital de terceros para poder realizarse.

Se dice razonable, porque la financiación adecuada es aquella que le permite al empresario utilizar el apalancamiento necesario respecto al capital propio arriesgado o consumido por el proyecto.

Puede decirse que un proyecto puede financiarse con capital propio o con capital de terceros ajenos a la sociedad (Patrimonio Neto y Pasivos respectivamente, de acuerdo con su identificación contable). El aporte de capital propio, lo puede efectuar el propietario si se trata de una Sociedad de Hecho, el accionista principal o los accionistas o si se decide una apertura de la sociedad a nuevos accionistas, si se trata de una Sociedad por Acciones.

Cuando se indica la financiación con capital de terceros, se está señalando que el aportante de los fondos puede ser una institución bancaria, puede ser un proveedor de la empresa o puede hablarse también, de la emisión de una Obligación Negociable. En general se indica como fuentes de financiamiento, a todas estas formas de financiar un proyecto.

4.1. Financiamiento a través de banco.

Los bancos proporcionan por lo general, distintos tipos de financiamiento:

. *Por el plazo*: largo plazo o corto plazo

. *Por la forma de pago*: pagadero en cuotas o pago íntegro al final del mismo

. *Por el sistema de amortización en cuotas del Capital*: sistema alemán o sistema de amortización francés.

. *Por la garantía*: Con garantía real (hipotecaria o prendaria), con otras garantías (títulos que la empresa tenga disponibles), garantía personal de los propietarios del proyecto o de los accionistas de la empresa, o sin garantía (muy inusual en esta época).

Para el otorgamiento de un préstamo, en todos los casos el banco hace un análisis pormenorizado de la empresa que va a realizar el proyecto de inversión. Por lo general lo primero que solicita el banco es la vinculación de la misma al banco a través de la apertura de una cuenta de créditos, para lo cual solicita como requisito formal la apertura de una "carpeta de crédito", llenando distintos requisitos que exige el Banco Central de la República Argentina. Obviamente lo que se solicita es el flujo de fondos del proyecto que se va a financiar.

Para analizar si el proyecto es financiable, los departamentos de riesgo de los bancos solicitan abundante documentación para determinar si el préstamo va a ser devuelto por el solicitante. De acuerdo al riesgo que representa cada empresa, el BCRA tiene un sector que se denomina Central de Riesgo, que califica a las empresas en una escala que va de 1 a 6 de acuerdo a como ha sido el cumplimiento de sus deudas con el sistema bancario:

1. En Situación normal.
2. Con riesgo potencial.
3. Con problemas.
4. Con alto riesgo de insolvencia.

5. En concurso.
6. Irrecuperable.

Esta calificación la realiza el BCRA en las entidades financieras para que estos entes previsionen los créditos en distintas proporciones[14]. Para obtener el financiamiento deseado es imprescindible estar en categoría 1 o a lo sumo en 2, ya que si la empresa se encuentra en distinta categoría a la puntualizada por sus otras deudas con el sistema bancario, es muy probable que no consiga el financiamiento.

4.2. Préstamo adecuado al proyecto

Para tomar un préstamo a efectos de realizar un proyecto de inversión, éste debe ser el adecuado. Es decir, debe procurarse conseguir el crédito que sea el ideal para la ejecución del proyecto, en cantidad (monto), en precio (tasa), en plazo y de acuerdo a los requerimientos del proyecto, cuidando de otorgar las garantías adecuadas que se soliciten, sin comprometer excesivamente a la empresa.

Es fundamental elaborar una planilla que acompañe al proyecto para determinar el movimiento de los flujos financieros, es decir, el momento en que los costos del proyecto requieran los fondos y, el momento en que los ingresos del proyecto permitan, deducidos los costos, generar los fondos para amortizar el préstamo solicitado.

Hay algunos bancos que implementan un tipo de créditos que es desembolsable cuando lo va requiriendo el proyecto, no es conveniente tomar fondos de más y tener exceso de efectivo en caja porque esto tiene un costo.

Cuando se habla de crédito adecuado al flujo de fondos, se está haciendo referencia a los fondos que se necesitan en los momentos oportunos, cuando los proveedores de los insumos no financien o porque el plazo de financiación de los proveedores haya vencido y el compromiso de la empresa es pagar. En este momento deberán estar los recursos para pagar y no perder credibilidad entre estos proveedores.

Hay que utilizar el banco sólo cuando los proveedores no pueden financiar más fondos, o se reitera, cuando el plazo acordado haya vencido.

El crédito que por su forma se adecua más, es el descubierto en cuentas corrientes o adelanto en cuenta, pero es muy caro, ya que es en este crédito que los bancos aplican la mayor tasa de interés. Se podría tomar un crédito en descubierto, transitorio y luego cancelarlo con otro que nos permita el flujo de fondos de nuestro proyecto.

4.3. Emisión de Obligaciones Negociables

Esta forma de captar fondos de terceros es novedosa en la Argentina, ya que no está muy difundida y sólo acceden a este mercado aquellas empresas con presencia importante en el mercado de capitales. Puntualmente, algunos requisitos para acceder a este mercado son:

- Su emisión está autorizada por ley[15].

[14] El desarrollo desagregado de este tema, resulta ajeno al objetivo del presente trabajo.
[15] Las ON están reguladas por la ley 23.576 (modificada por la ley 23.962) y por circulares del BCRA en cuanto a su emisión por entidades financieras.

- En primer término para emitir una obligación negociable, una empresa debe estar calificada por una "Calificadora de riesgo". Estas empresas están autorizadas para realizar este tipo de tareas por la Comisión Nacional de Valores y realizan un estudio pormenorizado, no sólo del proyecto que se va a realizar, sino de toda la empresa.

  Analizan las garantías que la empresa tiene para ofrecer a los potenciales inversores y su cumplimiento histórico de obligaciones bancarias financieras y con proveedores. Esto se denomina el comportamiento Institucional y el prestigio de la Empresa en honrar sus créditos.

- Además la emisión debe estar autorizada por la Comisión Nacional de Valores que es el ente rector de este tipo de operaciones.

  También en estos casos interviene un banco, que es el organizador de la operación financiera de la que se está hablando, y no sólo realiza y completa todos los estudios técnicos y administrativos que hacen a la operación, sino que, a veces, la garantiza. Esto es, si ante el requerimiento del inversor de los fondos aplicados, el deudor principal no paga, lo hace el Banco, o busca otro inversor para reemplazar al que quiere vender su participación (underwriting).

De acuerdo a estudios realizados por bancos de Capital Federal cuando se emite una ON el inversor por lo general prioriza los siguientes conceptos:

1 - Sector en que se desenvuelve la empresa.
2 - Gestión de la empresa.
3 - Riesgos no controlables.
4 - Imagen de la Empresa.
5 - Retorno de la operación.

Antes de evaluar el retorno de la inversión, cada inversor evalúa los riesgos de la operación para entender si la suma de los mismos es mayor o menor a lo que él está dispuesto a asumir, y sólo si está dentro de su límite aceptable de riesgo, analiza el retorno de la operación. Cuando el inversor analiza el retorno de la inversión, las 3 características fundamentales que analiza son las siguientes: i) liquidez; ii) garantías, y iii) antecedentes de emisiones anteriores.

Los dos primeros conceptos los da el Banco Organizador al que se hizo referencia más arriba. La liquidez, sería la capacidad del banco de pagar al inversor que desea vender su cuota parte.

La garantía es también función del banco que garantiza la operación, para lo cual, obviamente toma sus propios recaudos de solicitar contragarantías a los deudores principales (emisores). Otros factores que se analizan son el ámbito de la operación (entidades financieras que la patrocinan), atomización, plazo y tamaño. Para concluir con el tema, es importante destacar que en la actualidad, dada la pobre información que existe acerca de las empresas medianas y pequeñas, la incertidumbre acerca de las proyecciones y la gestión de este tipo de empresas, unidas a la falta de compromiso expreso de parte de los accionistas o propietarios de que al retorno le pagarán al inversor, disminuye lo atractivo de realizar una inversión en ON.

Además, es importante destacar que el costo de emitir una O.N. es alto, no por la tasa de la operación, sino por los costos adicionales, que son los que se producen por la intervención de bancos y operadores de bolsa (comisiones). Esto hace que los montos de las emisiones sean grandes como lo demuestra el ejemplo, para que justifiquen

estas comisiones. De todas formas si la empresa es rentable y posee una buena capacidad de repago, el inversor estará dispuesto a invertir mas allá del tamaño de la misma.

4.4. Financiamiento a través de proveedores

En este tipo de financiamiento cuenta la imagen institucional de la empresa y los antecedentes de cumplimiento de sus obligaciones.

Por lo general es el endeudamiento que más le conviene al propietario del proyecto ya que es probable que sea sin interés. En todos los casos anteriores de endeudamiento, hay que prever en el flujo de fondos, los servicios de intereses que en este caso pueden ser irrelevantes.

También hay que tener en cuenta el tamaño de la empresa para que el proveedor pueda confiar en otorgar el crédito y otros aspectos institucionales. Puede concluirse que resulta relativamente fácil de obtener, si el proyecto demuestra que es rentable.

5. SENSIBILIZACIÓN de VARIABLES del PROYECTO[16]

Los resultados obtenidos al aplicar criterios de evaluación ***no miden la rentabilidad del proyecto, sino que sólo miden la de uno de los tantos escenarios futuros posibles***. Entonces, los cambios que se producirán en el comportamiento de las variables del entorno, hacen imposible esperar que la rentabilidad calculada sea la que efectivamente arroje el proyecto una vez ejecutado.

Para enfrentar esta grave limitación, se utilizan dos enfoques complementarios: los modelos de análisis de riesgo y la sensibilización de variables.

El principal problema de los modelos de riesgo se da a partir de considerar básicamente, información histórica para suponer probabilidades de ocurrencia a asignar a los flujos de caja proyectados. Sin embargo, aunque los cambios en las variables consideradas pueden mostrar un comportamiento predecible, también en muchos casos el momento de su ocurrencia o la intensidad que manifiesten son imposibles de predecir (esto es lo que habitualmente ocurre con factores tales como el clima o el desarrollo tecnológico). Es por esta razón que no hay que dictaminar que los métodos de incorporación del riesgo sean malos, sino que resultan insuficientes para ser agregados por sí solos a una evaluación.

Por esto surgen los modelos de sensibilidad como un complemento de toda evaluación, aunque para algunos prácticos o idóneos, el análisis de sensibilidad reemplaza a los modelos tradicionales de incorporación del riesgo (en los flujos de caja y en los criterios de evaluación al incorporarlo en la tasa de actualización).

Las variables a sensibilizar son sólo aquéllas respecto a las cuales existe fuerte incertidumbre y que, además, ante un cambio en su valor, pueden provocar un cambio en el resultado de la rentabilidad que arroja el proyecto.

[16] Este aspecto está adaptado y reproducido de la obra de SAPAG CHAIN, N., op.cit.

En general, la sensibilización muestra el grado de variabilidad que presenta la proyección del flujo de caja. El método más tradicional y común es el que analiza qué pasa con el VAN cuando se modifica el valor de alguna variable que se considera susceptible de cambiar durante el periodo de evaluación, por lo que el modelo propone que se confeccionen tantos flujos de caja como posibles combinaciones se identifiquen entre las variables [17].

Esta idea es optimizada al confeccionar sólo tres flujos de caja: el inicial, uno optimista y otro pesimista; estos dos últimos, dentro de tramos realmente posibles de esperar.

Finalmente, el análisis de sensibilidad puede resultar más práctico aún si se desarrolla a partir de un enfoque unidimensional, esto es, trabajar con una sola variable cada vez. En este caso, en lugar de analizar qué pasa con el VAN cuando se modifica el valor de una variable, se busca determinar hasta cuánto podrá modificarse el valor de la variable estimada en el flujo inicial para que el proyecto siga siendo atractivo para el inversionista.

Este método es más eficiente, por cuanto busca un solo valor límite, el cual, al ser conocido por el inversionista, le permite incorporar a la decisión su propia aversión al riesgo. Con este método se busca el punto límite; o sea, determinar hasta dónde podría bajar la demanda para que el proyecto siga siendo conveniente.

En definitiva, esto es lo mismo que buscar la cantidad que hace al VAN igual a cero, por lo que, la tasa interna de retorno TIR, se corresponde con una sensibilización de la tasa de costo de capital, señalando hasta dónde podría aumentar ésta para que el proyecto siga siendo conveniente.

6. CONCLUSIONES

- A partir del desarrollo del trabajo, se puede inferir que tanto para medir la rentabilidad de una inversión o jerarquizar distintas opciones, el VAN se presenta como el mejor método. No obstante, cada uno de los restantes indicadores complementa la cantidad de información que dispone el inversor sobre el potencial emprendimiento a efectos de decidir. En este sentido, algunas veces visualizar una medida de rentabilidad porcentual, como la TIR será de mayor ayuda, o también en otros casos, será el período de recuperación de la inversión el que ejerza una mayor influencia sobre la decisión.
- Los métodos descriptos para analizar las iniciativas de inversión, tal como lo propone el título del trabajo, centran su atención en una única magnitud de valoración constituida por la rentabilidad. No obstante, en la realidad empresaria, estas decisiones se presentan como una función de múltiples dimensiones.

  Es preciso definir la rentabilidad de la inversión para tomar la decisión de ejecutar o no el proyecto, pero también es importante establecer las necesidades de finan-

[17] Por ejemplo, si el precio puede bajar (o subir) en uno, dos o más por ciento, si simultáneamente sube (o baja) uno o más ítems de costo y si la cantidad de producto fabricado y vendido cambia respecto a lo esperado en diferentes proporciones, deberá elaborarse un flujo de caja para cada una de estas combinaciones consideradas posibles.

ciamiento, a través del desarrollo de los flujos. El análisis del financiamiento de las ventas, de la producción, o del personal de la empresa, es de relevante importancia, en lugar de tomar la inversión en forma aislada del resto de los sectores empresariales.

- La planificación de las inversiones en la empresa, se debe iniciar con la determinación de las necesidades y posibilidades de inversión, sobre la base de la planificación de ventas, la producción, financiación y recursos humanos de la empresa, además de la investigación técnica y económica de cada uno de los proyectos. Se necesita entonces, un instrumento de gestión que posibilite que además del cálculo de economicidad de las inversiones y de sus consecuencias financieras, se tome en cuenta a los demás sectores de la empresa. Este vacío se cubre con el proceso integral de presupuestación de una empresa y particularmente, el presupuesto de inversión de la misma.
- Antes de la toma de cualquier decisión en la empresa, dado el carácter irreversible de la aplicación de fondos a una inversión, es necesario un análisis pormenorizado de toda la información relevante que exista sobre el proyecto posible de ejecutar. No recorrer este camino es motivo de equivocaciones y de inversiones mal dimensionadas, que conducen al fracaso de los negocios.

BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA

BURBANO RUÍZ, Jorge y ORTIZ GÓMEZ, Alberto: "Presupuestos: enfoque moderno de planeación y control de recursos", (Bogotá, Mc Graw Hill, set.1995).

SAPAG CHAIN, Nasir, "Criterios de evaluación de proyectos", (Barcelona, McGraw-Hill, 1995).

VAN HORNE, James, "Administración Financiera", (México, Prentice Hall Hispanoamericana S.A.) 9na. ed.

GOBIERNO DE MENDOZA, FONDO PARA LA TRANSFORMACIÓN Y CRECIMIENTO DE MENDOZA, "Guía para la formulación de solicitudes de préstamos", (Mendoza, 1996).

LEY 23.576, LEY 23.962 y circulares del BCRA relacionadas.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CUYO, Facultad de Ciencias Económicas, Cátedra Actuación Profesional I (Administrativo/Contable): apuntes de clases presenciales ciclo 1997/1999.

SECCION

ECONOMÍA

*Estimación de tasas internas de retornos a la educación para Mendoza**

Mónica Iris Calderón **
Pablo Salvador

RESUMEN

En esta investigación se efectúan estimaciones de las Tasas Internas de Retorno (TIR) a niveles Primario y Secundario para la provincia de Mendoza, para el año 1996.

Una de las formas de medir los beneficios económicos de la Educación es a través de la Tasa Interna de Retorno, que es la que iguala el valor presente de los ingresos diferenciales que una persona espera obtener de un mayor nivel de educación a lo largo de toda su vida activa, con el de los costos en que debe incurrir para alcanzarlo. Se presenta el modelo teórico utilizado para la TIR, los perfiles de ingresos por nivel educativo y edades, fundamentales para la obtención de los beneficios educativos. Le continúan las referencias en cuanto a la utilización de la información requerida por el modelo y fuentes de datos usadas tales como la EPH, ENGHo, Estadísticas Vitales, los Precios del IPC Mendoza.

Las conclusiones a las que se llega a partir de las tasas obtenidas son que ambas son positivas, que las privadas son mayores que las sociales, lo cual estaría indicando que invertir en educación es una buena alternativa, tanto desde el punto de vista privado como social.

Palabras clave

Tasas internas de retorno – Educación – Beneficios económicos - Costos

---

* Esta investigación ha sido subsidiada por la Cooperadora de la Facultad de Ciencias Económicas de la U. N. Cuyo y ha sido presentada y aceptada en las XII Jornadas Regionales del Consejo de Investigaciones de la Universidad Nacional de Cuyo. La dirección estuvo a cargo de la Lic. Mónica Iris Calderón y como integrantes del equipo participaron los estudiantes Pablo Salvador, Graciela Martins de Abreu y Fernanda Ceccarini.

** Profesora Adjunta de Econometría I. Facultad de Ciencias Económicas de la U. N. de Cuyo

I. INTRODUCCIÓN

La inversión en capital humano es un proceso que incrementa la productividad del trabajo por medio de la adquisición de conocimientos y su aplicación en las actividades productivas, además de promover la equidad social.

Dicha inversión incluye los gastos en educación, capacitación, nutrición, así como otros factores que elevan la productividad laboral.

Las inversiones en educación deben canalizarse a aquellas áreas en las que aporten mayor efecto sobre el desarrollo. Asimismo, deben evaluarse la eficiencia y los efectos en la equidad de la asignación de los recursos económicos entre los diferentes grados de educación.

El resultado de cada nivel educativo en la generación de conocimientos, de habilidades productivas y preparación de las personas para el empleo depende, en cierta medida, de las condiciones económicas y sociales del país, de su dotación de recursos físicos y humanos y de las prioridades políticas.

Los sistemas educativos permiten formar la oferta laboral de un país. Es fundamental elevar el número de años de estudio promedio y la calidad de educación que se recibe para tener un país más competitivo y con un crecimiento económico constante.

Si bien el nivel educativo influye en la productividad de países en desarrollo, es solamente un aspecto de la creación, porque la educación no crea empleo. En palabras de Garro (1999), la educación debe ser un fin en sí mismo, independientemente del papel que cumple en el aparato productivo. No se educa solamente a las personas para que sean trabajadores, ni el objetivo final es satisfacer la necesidad de los empleadores, las personas se preparan para el trabajo, no solamente para el empleo. Todos debemos ser educados para ser mejores personas. Efectivamente la gente más educada es más productiva: se entiende más educada en sentido amplio, incluyendo la ética; esta mayor capacitación permite aumentar el producto bruto nacional y los ingresos individuales. Todos ganan: el individuo y la sociedad.

El Estado no puede evadir el papel que cumple con su financiamiento en el impulso a la educación de un país." El Estado no puede dejar de impartir directrices, de ser normativo y controlador de calidad. La administración del sistema educativo puede ser pública o privada, y el Estado garantizará la educación que se necesita en cantidad y calidad.

Las técnicas de evaluación económica se han elaborado como auxiliares en la definición de políticas públicas que afectan el bienestar social; su propósito es contribuir a una asignación eficiente de los recursos escasos y lograr el máximo de bienestar posible para la sociedad.

La evaluación económica es una guía útil para orientar la selección entre proyectos que persiguen un mismo fin, tanto para los gobiernos como para las personas. La elección entre diferentes formas de invertir los recursos depende en gran parte de una evaluación de los costos y de los beneficios asociados en la inversión.

Al escoger entre inversiones alternativas, los individuos o los gobiernos tratan de evaluar tanto los costos como los beneficios, e identifican las inversiones con las que se logrará el mayor beneficio posible en relación con los costos.

La técnica del análisis de costo-beneficio se ha desarrollado para hacer posible esta evaluación tan sistemática, confiable y comprensiva como sea posible. El análisis de costo- beneficio es una ayuda, ya que los costos y los beneficios futuros nunca pueden ser previstos con certeza,

y la medición nunca puede ser completamente precisa, particularmente en lo referente a los beneficios del proyecto.

Psacharopoulos (1986) destaca la idea de que la educación es una forma de inversión en capital humano ha tenido un impacto considerable en la planeación educativa de los países en desarrollo. Al mismo tiempo, ha habido una controversia en torno a si las técnicas de análisis de costo- beneficio pueden ser utilizadas para evaluar la inversión en educación; en particular han surgido dudas en lo referente a los beneficios de la inversión en educación, pero no existe hasta el momento un método más preciso. El valor del análisis de costo-beneficio está en que ofrece un esquema para evaluar tanto la magnitud de los costos y los beneficios, como su distribución en el tiempo.

El análisis de costo-beneficio usa técnicas de actualización de flujos de fondos para comparar el valor presente actualizado tanto de costos como de los beneficios y para determinar si los beneficios resultantes de un proyecto de inversión serán mayores que los costos cuando ambos se miden en términos de valores actualizados.

II. LA TASA INTERNA DE RETORNO

La tasa interna de retorno es un parámetro que sintetiza la evaluación de los beneficios y los costos de un proyecto. La TIR es la tasa que iguala el valor presente de los beneficios esperados con el valor presente de los costos.

La tasa de rendimiento interna de la inversión en educación es una medida de la rentabilidad de la inversión desde el punto de vista del estudiante o de la familia o desde el punto de vista de la sociedad en general. La tasa de rendimiento privada mide la relación entre costos y beneficios de la educación a nivel del individuo, y la tasa de rendimiento social mide la relación entre los costos sociales de la educación en que tiene que incurrir la sociedad y los beneficios que la sociedad espera acumular.

La tasa de rendimiento privada no sólo es uno de los factores que determinan la demanda individual por educación, sino también tiene mucho que ver en la pregunta de cuánta educación debe ser financiada y cómo se distribuyen los costos y los beneficios de la misma.

Cualquier proyecto que tenga una tasa de rendimiento menor que el costo de oportunidad social debe rechazarse como improductivo.

Los beneficios económicos de la educación se miden empleando la tasa interna de retorno, que es la que iguala el valor presente de los ingresos diferenciales que una persona espera obtener de un mayor nivel de educación a lo largo de toda su vida activa, con el de los costos en que debe incurrir para alcanzarlo.

Este enfoque tiene la ventaja adicional de que permite comparar los rendimientos económicos no sólo entre diferentes niveles de educación, sino también con los proporcionados por otras inversiones, como las destinadas a activos físicos.

Cuando sólo se computan los ingresos y costos que soportan los individuos que se educan, se obtiene la tasa de rendimiento privada; si, en cambio, se agregan los que afectan a la sociedad en su conjunto, los rendimientos son sociales.

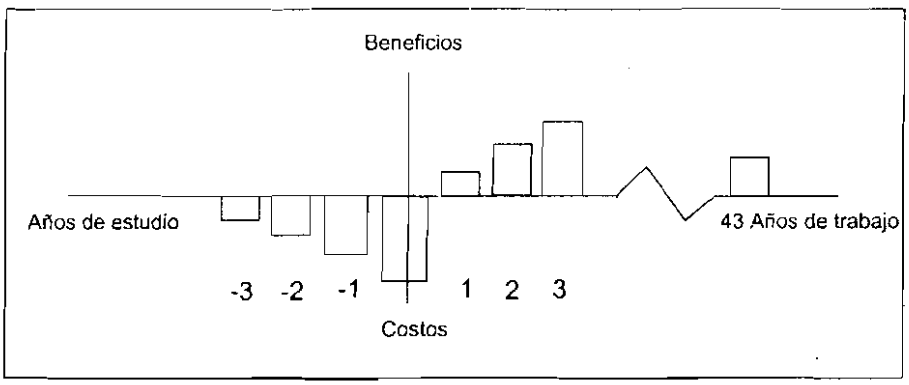
En esta etapa de la investigación pondremos nuestra atención en la estimación de la tasa interna de retorno de la inversión en educación.

La evaluación económica de los proyectos de inversión del Banco Mundial y otras agencias de desarrollo se basa en cálculos del valor actual neto de los proyectos y también en cálculos de la tasa de rendimiento. Estos criterios nunca se utilizan en forma aislada para evaluar la rentabilidad de un proyecto, pero se consideran como instrumentos esenciales por medio de los que se pueden juzgar inversiones alternativas, Squire y van der Tak (1975). La pregunta clave es si son aplicables en cada tipo de inversión y, particularmente, a la inversión en educación.

En la mayoría de los ejemplos sobre análisis de costo-beneficio de la educación, los cálculos se han basado más en la tasa de rentabilidad interna que en los criterios alternativos, la relación costo- beneficio o el valor actual neto. Sin embargo, en la literatura económica sobre evaluación de inversiones, el valor actual neto de un proyecto se considera como un mejor indicador para hacer la selección de la inversión. La razón es que en algunas circunstancias los dos criterios señalan puntos de conflicto; así, al comparar los proyectos mutuamente excluyentes, la tasa de rentabilidad interna puede ser engañosa. Sin embargo, en el caso de la educación los dos criterios raramente producirán resultados conflictivos y la tasa de rentabilidad tiene la ventaja de ser más fácilmente comprensible. Si el análisis de costo- beneficio sugiere que la tasa de rentabilidad de la educación para el nivel universitario es del 10 % y la rentabilidad de la educación secundaria es del 12 %, ambas son convenientes socialmente, y que el ciclo universitario es menos rentable que el secundario. Desde luego que puede haber mucha incertidumbre en la interpretación de las tasas de rentabilidad, pero esto es igualmente cierto en el caso de la interpretación de las relaciones de costo-beneficio y del valor actualizado, que a su vez tienen menos significado intuitivo para las personas no especializadas.

Los ingresos y los gastos asociados con un cierto nivel de educación tienen lugar en diferentes momentos en el tiempo, como se muestra en el gráfico 1.

Gráfico 1

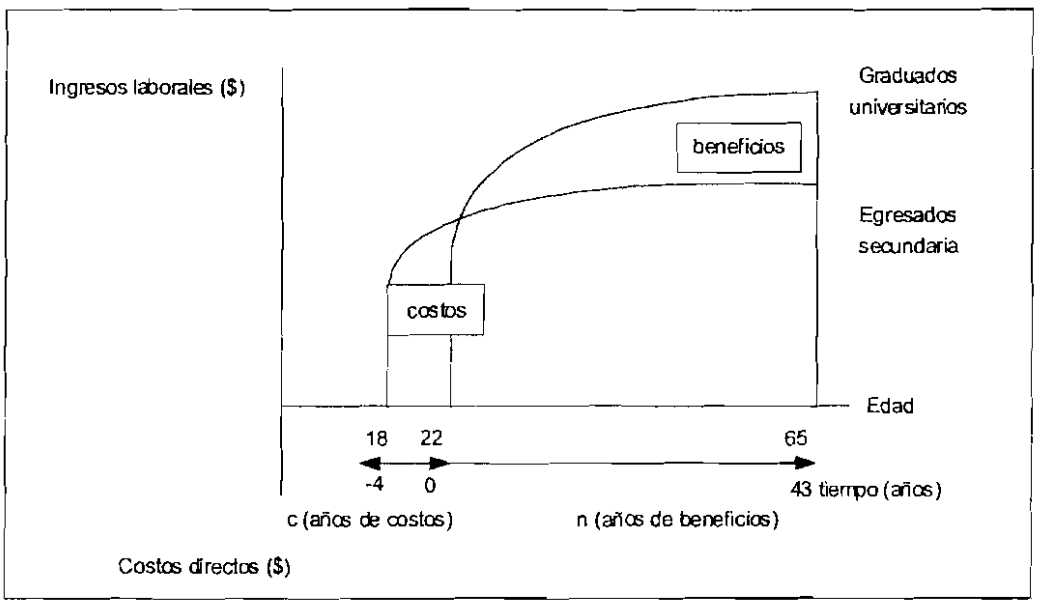


Para calcular la tasa interna de retorno (r) es necesario resolver una ecuación de este tipo:

$$\sum_{t=m+n+1}^{g} \Delta Bt/(1+r)^t = \sum_{t=n}^{t=m+n} Ct/(1+r)^t \qquad (1)$$

en la que B_t representa el ingreso incremental esperado en el periodo t por una persona que terminó un cierto nivel de estudios por encima del que obtendría quien sólo alcanzó el anterior; C_t los costos adicionales que tuvo que afrontar, y q = [j-(m+n+1)] el tiempo por el que se espera que mantenga esos ingresos diferenciales, siendo j la edad de retiro, m los años de estudio que exige ese nivel y n los acumulados hasta el anterior.

Cuadro 1



La tasa interna de retorno privada del nivel de educación k se calcula resolviendo esta expresión:

$$\sum_{t=m+n+1}^{q} (Y_t^k - Yt^{k-1})/(1+r)^t = \sum_{t=n}^{t=m+n} C_t^k/(1+r)^t \qquad (2)$$

en la que Y_t^k representa el ingreso esperado en t por una persona que completó el nivel de estudios k, Y_t^{k-1} el de quien sólo llegó al anterior; C_t^k los costos que aquel tuvo que afrontar en su transcurso y donde m, n, j y q tienen el mismo significado que en el texto.

Los ingresos asociados con cada nivel de educación Y_t^k ,para k= sin educación formal, primario completo, secundario completo y superior completo, se calculan empleando perfiles de ingreso estimados por mínimos cuadrados ordinarios con expresiones similares a:

$$LnY_i = a + bS_i + cE_i + dE_i^2 + \sum_j e_j X_{ji} + \mu \qquad (3)$$

Ln Y, logaritmo de los ingresos E: experiencia

S: nivel de educación alcanzado E_i^2 : experiencia al cuadrado

$\sum_j e_j X_{ji}$: vector de características personales, tales como estado civil, tamaño de la empresa donde trabaja, número de hijos, etc.

μ : término de perturbación

Con los parámetros provenientes de esas estimaciones, que en general proporcionaron buenos ajustes, se calculan los perfiles de ingreso por nivel educativo para las personas con edades comprendidas entre 14 y 65 años, asignando a las demás variables explicativas los valores medios del grupo.

Esos perfiles se corrigen luego teniendo en cuenta la:

(i) probabilidad de supervivencia, en el que se emplearon las tablas de mortalidad de Bioestadística Gobierno de Mendoza y Dirección de Estadísticas e Investigaciones Económicas(1997);

(ii) las posibilidades de conseguir empleo, en el que se calculan las tasas de desempleo por nivel de educación y para intervalos de edades utilizando la definición usual y los datos de la EPH, mayo de 1998;

(iii) los cambios en la productividad, en el que se supone que la productividad crece a un ritmo del uno y medio por ciento anual, valor tradicionalmente usado por la literatura económica, entre las principales referencias bibliográficas, se cita a: Psacharopoulos (1986) y Delfino y Ferro (1997).

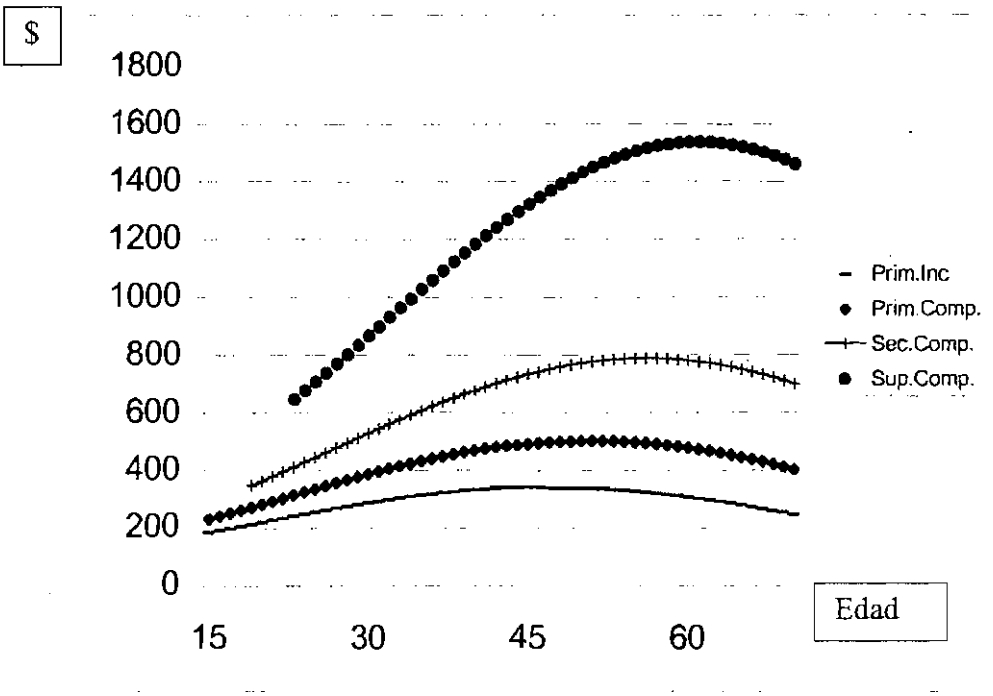
III. PERFILES DE INGRESO

Los beneficios que obtienen las personas por cada año de educación formal adicional se calculan aquí siguiendo el tradicional enfoque de Mincer (1974), quien en líneas generales postula que los ingresos de los individuos dependen de un modo esencial del nivel de educación y de su experiencia laboral, una relación que suele simbolizarse así:

$$LnY_i = a + bS_i + cE_i + dE_i^2 + \sum_j e_j X_{ji} + \mu \qquad (4)$$

En la que Y_i representa los ingresos obtenidos por el individuo $_i$ por la venta de sus servicios laborales; S_i el nivel de educación formal que ha alcanzado; E su experiencia aproximada por la edad y X un vector de variables adicionales que registran características genéticas, socioeconómicas y laborales capaces de proporcionar ingresos diferenciales. Entre estas ultimas, se emplea el sexo con el objeto de captar diferencias atribuibles a características genéticas, la antigüedad en la ocupación con el fin de aproximar el nivel de capacitación recibido, la categoría ocupacional para medir la influencia del tipo de tarea y el tamaño del establecimiento con el propósito de evaluar el impacto de la concentración económica.

Gráfico 2: Perfiles de Ingreso para los distintos niveles educativos



IV. LA ECUACIÓN DE MINCER

Para calcular los perfiles de ingreso se estimaron ecuaciones que tienen esta especificación:

$$\text{Ln } Y_i = a + b_0 S_i + b_1 E_i + B_2 E_i^2 + b_3 G_i + b_4 U_i + \sum_j c_j A_{ji} + \sum_k d_k L_{ki} + \sum_i e_l T_{li} + \mu \quad (5)$$

En la que Y_i representa el ingreso del i-ésimo individuo; S_i los años de escolaridad cursados; E_i su edad; G_i el sexo; U_i el carácter de subempleado o no; A_{ji} la antigüedad en la ocupación (hasta 1 año, más de 1 y hasta 10 y más); L_{ki} la categoría ocupacional (Empleado u obrero, Trabajador por cuenta propia y Patrón o empleador); T_{li} el tamaño del establecimiento en el que desarrolla sus actividades (hasta 10 personas, más de 10 y hasta 50 y más de 50) y μ el término de error.

La información corresponde a personas con edades comprendidas entre 15 y 65 años y proviene de la EPH que periódicamente realiza el INDEC en conjunto con la DEIE. Los beneficios mensuales Y_i de cada individuo se obtuvieron sumando todos los ingresos que obtiene por la venta de sus servicios productivos. Por consiguiente, incluye los que se declaran percibidos como obrero o empleado, trabajador por cuenta propia o ganancia de patrón. No comprende, en cambio, alquileres, rentas, intereses, utilidades, beneficios y dividendos[1], porque constituyen retribuciones al capital, seguro de desempleo, indemnización por despido, beca de estudio, cuota de alimentos y aportes de personas que no viven en el hogar, por que no son retribuciones, ni otros ingresos, porque no se conoce su origen.

La escolaridad S_i y la edad E_i se expresaron en años, aunque para esta última variable se emplean un término lineal y otro cuadrático, que se espera sean positivo y negativo respectivamente, porque se supone que la experiencia aumenta con los años, alcanza un máximo y luego disminuye. Todos los demás atributos se midieron, en cambio, con variables dicotómicas que asumen el valor 1 cuando esa característica está presente o 0 en caso contrario.

Además, como la variable explicada es el logaritmo del ingreso, los parámetros miden el porcentaje en que éste se modifica cuando se produce un cambio unitario en alguno de sus determinantes. Por ese motivo el coeficiente de la escolaridad indica la tasa de rendimiento que proporciona un año adicional de educación formal.

Las estimaciones se realizaron empleando mínimos cuadrados ordinarios y como es habitual, para evitar la singularidad de la matriz se excluyeron las primeras categorías de cada grupo de variables dicotómicas (en el caso del sexo a la mujer, en el del empleo a los subocupados, en la antigüedad a la menor, en la categoría ocupacional a los obreros o empleados y en el tamaño de los establecimientos a los pequeños). Por esta razón a mide los ingresos medios de esa categoría, vale decir mujeres ocupadas con menos de un año de antigüedad y empleadas en establecimientos pequeños.

V. LA MEDICION DE LOS COSTOS

El costo en cualquier inversión se debe medir por su costo de oportunidad en lugar de los gastos monetarios, ya que en los gastos monetarios se estarían midiendo sólo los gastos propios sin incluir los ajenos. El análisis económico de la inversión en educación trata de estimar el costo total de una inversión en términos de las oportunidades alternativas sacrificadas.

Los costos privados en que es necesario incurrir para alcanzar un determinado nivel de educación se dividen en directos e indirectos. Para la persona, los ingre-

[1] Las utilidades, beneficios y dividendos son retribuciones al capital, pero pueden estar explicadas por el nivel de educación del decisor, una persona con mayor capacitación puede tomar mejores decisiones de inversión, Fontaine (1993).

sos sacrificados representan la mayor proporción de los costos indirectos de la educación; los costos indirectos o de oportunidad, son los ingresos que podrían haber obtenido los alumnos si en lugar de estudiar trabajaran en la mejor ocupación alternativa disponible para ellos. Los directos son los que generalmente soportan los estudiantes o sus familiares en la forma de aranceles, compras de material de estudio o gastos de transporte. Cuando hay becas u otras formas de ayuda financiera, se reduce el costo particular en educación y, por lo tanto, deben ser descontados de los costos privados. Sin embargo los gastos en becas o matrículas no deben ser incluidos en la estimación del costo social de la educación ya que representan un pago transferido, de un grupo de la sociedad a otro.

A los costos privados se les agregan los que soporta la comunidad, que aquí se miden por el gasto público en educación, obteniéndose así los costos sociales.

El costo total de los recursos que una sociedad dedica a educación incluye el costo de los maestros y otros funcionarios, libros, calefacción, iluminación y los valores de los edificios y equipos. Si el gobierno es dueño de la tierra y edificios, su valor no se puede considerar como un gasto, pero esto no significa que no tengan un costo de oportunidad, la pregunta latente es cómo medir ese costo de oportunidad.

En la presente investigación se utiliza para la estimación de los costos directos una canasta básica de educación, compuesta por materiales de estudio, indumentaria y transporte, incluyendo matrícula para las escuelas privadas y cooperadora para las estatales. La información que completa este conjunto de datos es extractada del Indice de Precios Consumidor Gran Mendoza, generado por la DEIE.

La ponderación fue obtenida a través de la Encuesta de Gastos de los Hogares, relevada para Mendoza en 1996, para el caso de indumentaria, materiales de estudio en general. Con relación al uso de útiles escolares, libros de ciencias, de lectura revistas infantiles, periódicos y fascículos, considerados materiales de estudio específicos, se obtuvieron de la encuesta relevada para Factores Asociados a los Logros en el Aprendizaje, durante el operativo 1997. Los datos de transporte referidos a la cantidad de viajes y modalidad, surgen gracias a la colaboración de la Dirección de Transporte de la provincia de Mendoza, que facilitó información de la encuesta recabada durante 1998, por motivo viaje de estudios, información aun no publicada.

Los costos indirectos surgen de la estimación de los perfiles de ingresos estimados para los distintos niveles, considerando el nivel inmediato anterior, esto es, para primaria completa se usa los ingresos de primaria incompleta. Las distintas EPH señalan como edad en que algunos niños comienzan a trabajar a partir de los 10 años.

Los gastos del Gobierno tanto Provincial como Nacional, se obtuvieron de la base de datos para el cálculo del Producto Bruto Geográfico de Mendoza.

La deserción y las repeticiones de los alumnos aumentan el costo social y privado de la educación, sin incrementar los beneficios. Para considerar esta situación se utiliza la técnica de seguimiento de la Cohorte, usando información sobre Promovidos y Repitentes, publicada por la DEIE, a partir de la matrícula registrada por Dirección General de Escuelas.

VI. LA MEDICION DE LOS BENEFICIOS

La educación produce beneficios directos e indirectos tanto al estudiante como a la sociedad. El beneficio directo más obvio es que los trabajadores educados reciben mayores ingresos que los menos educados.

Los individuos, como se mencionó previamente, reciben mayores ingresos y la sociedad mayor productividad por parte de los trabajadores educados y la contribución adicional al ingreso nacional durante su vida de trabajo.

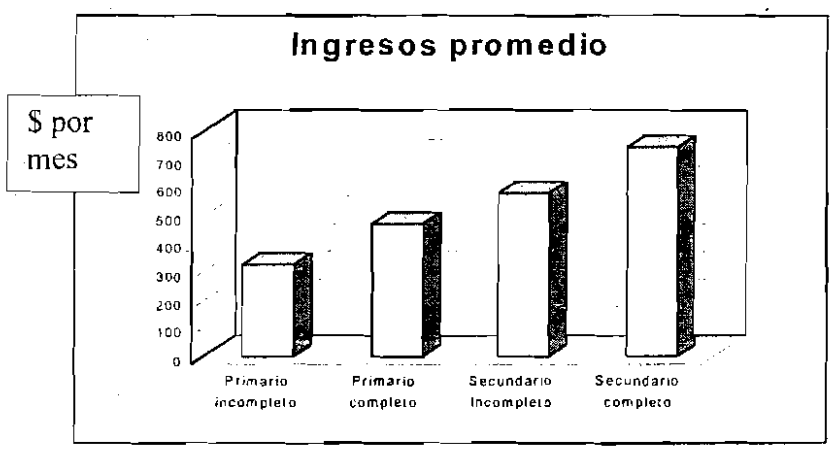
La educación también produce una serie de beneficios indirectos (conocidos como externalidades) que no son observados en forma inmediata por la persona y son muy difíciles de medir en forma empirica.

Los beneficios externos de la educación incluyen la reducción de la criminalidad, la cohesión social, las innovaciones tecnológicas y los beneficios intergeneracionales (que se refieren a los beneficios que los padres obtienen de su propia educación y que la transmiten a sus niños). En los países en desarrollo otros efectos externos importantes son la fecundidad, la salud y la nutrición.

Cuadro 2

Nivel de educación	Salario Promedio
Primario Incompleto	322
Primario Completo	467
Secundario Incompleto	580
Secundario Completo	739

Gráfico 3



La información acerca de los patrones de ingresos en el transcurso de la vida se puede obtener de dos maneras. Una es a través del seguimiento de una muestra de trabajadores durante un periodo de tiempo para detectar como cambian sus ingresos. Esto se conoce como un estudio longitudinal o de cohortes; el segundo método es obtener

información sobre los ingresos de una muestra de trabajadores de diferentes edades en un momento dado. Una ventaja de este último, es que evita problemas de cambio de valores del dinero que causa la inflación en el tiempo.

La estimación de los beneficios generados por cada nivel educativo alcanzado y completado, se hizo utilizando la Ecuación de Mincer antes mencionada, generando los correspondientes perfiles de ingresos por edad.

VII. ESTIMACIÓN DE LAS TASAS INTERNAS DE RETORNO

Con los ingresos y costos se estimaron finalmente las tasas de rendimiento de la educación, obteniéndose lcs resultados que se muestran en el Cuadro 1.

Allí se observa que todas las tasas obtenidas son positivas, y que las privadas son mayores que las sociales, lo cual estaría indicando que invertir en educación es una buena alternativa, tanto desde el punto de vista privado como social, comparada con la tasa de descuento relevante.

Cuadro 3:Tasas de rendimiento de la educación (%)

Nivel de educación	privada	social
Primario	20.6	11.5
Secundario	10.7	5.1

Del cuadro se deducen para el caso de Mendoza, que todas las tasas son positivas, y las privadas superan ampliamente a las sociales.

Si efectuamos una comparación con los resultados obtenidos por Delfino y Ferro (1997), para el cálculo de las tasas de rendimiento de la educación para el Gran Buenos Aires, tenemos que, no difieren de forma significativa en el caso del nivel primario. Con relación al secundario, las estimaciones para Mendoza, son más altas que las obtenidas para el Gran Buenos Aires.

Cuadro 4:Tasas de rendimiento de la educación (%), Gran Buenos Aires

Nivel de educación	privada	social
Primario	21.3	10.6
Secundario	8.7	6.9

VIII. CONCLUSIONES

La educación es un derecho pero también un insumo básico del desarrollo económico y social. Por ello las inversiones en educación deben canalizarse a aquellas áreas en las que tengan mayor efecto en el desarrollo. Asimismo, deben evaluarse la eficiencia y los efectos en la equidad de la asignación de los recursos económicos entre los diferentes grados de educación.

La educación tiene un valor social superior a su valor económico. Los beneficios sociales del capital humano son mayores que los privados o individuales, es decir, tienen externalidades. Existen beneficios sociales y económicos del capital humano que no tienen una valoración en el mercado, que benefician a la sociedad y economía en su conjunto y no sólo a quienes desarrollan habilidades y destrezas y a quienes los contratan.

Una forma de evaluar las políticas de inversión en capital humano es preguntarse si están incrementando la productividad y los ingresos netos de los individuos. La tasa interna de retorno es un indicador de tales incrementos. La tasa es una rápida referencia a la rentabilidad de la inversión que implica una determinada política.

Los rendimientos monetarios de la educación difieren entre los distintos niveles de ésta, lo cual tiene importante implicaciones para la eficiente asignación del presupuesto público destinado a la educación.

Las tasas obtenidas para Mendoza en esta investigación resultaron positivas, y las tasas privadas mayores que las sociales, lo cual estaría indicando que invertir en educación es una buena alternativa, desde el punto de vista privado y social.

BIBLIOGRAFÍA

CLARAMUNT, Ana María y FERRÁ, Coloma, *Rentabilidad de la educación primaria en Mendoza*, Fac. Ciencias Económicas - U.N.Cuyo, Mendoza, 1984.

DELFINO José, GERTEL Héctor y SIGAL Víctor (1998). *La educación superior técnica no universitaria: problemática, dimensiones, tendencias.* Buenos Aires, octubre: Ministerio de Cultura y Educación, Secretaria de Políticas Universitarias.

DELFINO José y FERRO Gustavo (1998). *Rol de la educación y la capacitación en el crecimiento económico de la Argentina.* Buenos Aires, junio: Ediciones Eudecor SRL.

FERRÁ, Coloma y CLARAMUNT, Ana María *Rentabilidad de la educación primaria y secundaria en Mendoza*, Fac. Ciencias Económicas - U.N.Cuyo, Mendoza, 1985.

FONTAINE, Ernesto. *Evaluación Social de Proyectos*, ediciones Universidad Católica de Chile, décima edición, Santiago, Chile, 1993.

GARRO BORDONARO, Nora (1999). *El Mercado Laboral Contemporáneo: el papel de la educación.* Mendoza, Setiembre.

INDEC (1997). *Los municipios de la Provincia de Mendoza.* Buenos Aires, noviembre: Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, Secretaría de Programación económica, INDEC.

LLAMAS HUITRÓN, Ignacio (1999). *La inversión en capital humano en México.* México, abril.

PERLBACH de MARADONA, Iris y CALDERÓN, Mónica (1998). *Estimación del sesgo de selección para el mercado laboral de Mendoza.* Mendoza, noviembre: Dirección de publicaciones de la Facultad de Ciencias Económicas de la U. N. Cuyo.

PSACHAROPOULOS,G., Woodhall, M. (1986). *Educación para el desarrollo: un análisis de opciones de inversión.* Madrid, Ediciones Tecnos.

Actividad turística en Mendoza. Visión y perspectivas del mercado[*]

Zulema Tomassetti de Piacentini[**]

RESUMEN

El objetivo de este trabajo es analizar algunos aspectos del mercado turístico para ubicar a la provincia de Mendoza en el contexto nacional, regional y mundial.

Es importante observar la situación actual y las perspectivas que ofrecen los mercados emisores potenciales de turistas. Se toman en cuenta especialmente aquellos mercados con los cuales Mendoza ya comienza a estar ligada a través de los avances en la integración regional y del proceso de globalización mundial. De acuerdo con la información disponible se analiza el turismo exterior. Se hace referencia al turismo interior y por último se comentan los aspectos más relevantes del turismo en la Provincia.

Las perspectivas que presenta la actividad turística en Mendoza en un futuro próximo son muy alentadoras en todos los niveles. Pero especialmente puede avanzar mucho en la captación de turistas extranjeros tanto en la región del Mercosur como en Estados Unidos, del resto de América y del mundo. Todo depende de que las políticas de promoción apunten en particular hacia los centros emisores de turistas especialmente seleccionados.

Palabras claves
Turismo interior y exterior
Integración regional - Globalización

---

[*] Esta es una versión corregida, ampliada y actualizada de un trabajo preliminar presentado en el V Congreso de Turismo de la Provincia de Mendoza en el mes de agosto de 1998 que también integró el capítulo I de un documento preparado por el Gobierno de Mendoza en octubre de 1998. Este último surgió en el marco de un acuerdo de colaboración académica entre el Gobierno y la Facultad de Ciencias Económicas de la U.N.Cuyo.

[**] Profesora Titular de Economía de la Empresa y de la Organización Industrial de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

I. INTRODUCCION

El objetivo del presente trabajo es dar una visión sobre el comportamiento del mercado de turismo en Mendoza y sus perspectivas hacia un futuro inmediato y mediato.

Las cifras sobre la actividad turística en el mundo y en las diferentes regiones y países dan cuenta sobre la importancia que representa el turismo en tales economías. Esto sucede especialmente en aquellos países en donde ha alcanzado un crecimiento acelerado en el tiempo hasta lograr una amplia participación en sus cuentas nacionales a través de un desarrollo permanente y continuado.

En Mendoza es creciente el interés existente desde diferentes ámbitos (tanto público como privado) por interiorizarse de la problemática de la actividad turística. Existe inquietud por tratar de incentivar el turismo con el fin de buscar caminos que conduzcan a un crecimiento sostenido mediante las políticas públicas y privadas más apropiadas.

Estas políticas están referidas tanto a las inversiones necesarias por el lado de la oferta (infraestructura de atractivos y de servicios) como las orientadas hacia la demanda mediante la promoción turística con el fin de atraer una proporción creciente de viajeros.

Por tal motivo, en este estudio se presentan y analizan algunos aspectos del mercado turístico que van a permitir ubicar a la Provincia en el contexto nacional, regional y mundial, especialmente en los últimos años.

Además, es importante observar la situación actual y las perspectivas que ofrecen los mercados emisores potenciales, especialmente aquellos con los cuales Mendoza ya comienza a estar ligada a través de los avances en la integración regional y también a través del proceso de globalización mundial.

La información disponible, aunque no muy abundante, es importante tomarla en cuenta pues representa una herramienta de base sobre la que es necesario trabajar para asentar en forma más sólida los diferentes criterios que inspiren tales políticas de crecimiento del turismo como actividad económica. Además, se reconoce ampliamente que el turismo constituye un elemento integrador en los aspectos culturales y sociales entre los pueblos receptores y emisores de viajeros.

En primer lugar se analiza el turismo exterior, luego se hace referencia al turismo interior. Se presentan algunas cifras sobre la oferta de servicios turísticos que registra la Provincia. Se comentan algunos aspectos sobre la demanda y por último, las perspectivas de la actividad turística en Mendoza.

II. EVOLUCION DEL TURISMO EXTERIOR EN EL MUNDO, EN LA ARGENTINA Y EN MENDOZA

Es interesante conocer cuál es la posición que ocupa Mendoza en el turismo exterior con respecto al total mundial y al país. Las comparaciones se hacen hasta el año 1997

por la disponibilidad de datos al nivel mundial. Se dispone de las cifras nacionales y provinciales hasta el año 1998. En cuanto al total de turistas extranjeros entrados a Mendoza, se han considerado los datos registrados por la Dirección Nacional de Migraciones, Delegación Mendoza por el paso fronterizo de Cristo Redentor y los vuelos internacionales por el aeropuerto Francisco Gabrielli. Estas cifras subestiman entre un 10 y un 15 % el total de turistas extranjeros pues omiten aquellos que llegan a Mendoza por los pasos interprovinciales y por los vuelos de cabotaje. Estos viajeros entraron al país por otros aeropuertos y pasos internacionales. Si bien el porcentaje de omisión no es significativo, es conveniente tenerlo en cuenta al interpretar las estimaciones pues, de estos extranjeros, no existen estadísticas organizadas ni oficializadas con respecto a la Provincia de Mendoza.[1]

Se puede observar en el Cuadro Nº 1 que la Provincia aumentó su participación en la cantidad de turistas extranjeros entre 1982 y 1995, con respecto al total mundial. Luego se ha mantenido estable el movimiento de turistas extranjeros entrados sobre el total de extranjeros que se mueven en el mundo. Con respecto al monto de ingresos por turismo receptivo del exterior, la Provincia ha registrado un aumento, a partir del año 1997, en su participación en el total de ingresos mundiales. En 1998, de acuerdo con los datos de las últimas encuestas realizadas en Mendoza, se ha podido estimar una cifra de aproximadamente 170 millones de pesos. El país también muestra una situación semejante. Se observa un incremento en la participación del turismo exterior entre 1982 y 1995 con respecto al total mundial en cuanto a cantidad de turistas, que luego se ha mantenido estable, con un leve aumento en 1997. En cuanto a los ingresos del país por turismo receptivo, se incrementaron entre 1982 y 1995, luego, hubo un leve decrecimiento y una tendencia a aumentar la participación del país respecto de los ingresos en el mundo hacia 1997. En cuanto a Mendoza, el cálculo de los ingresos que recibe por los turistas extranjeros se puede considerar como el límite inferior del monto que realmente entra por ese concepto, debido a la subestimación de extranjeros entrados por los pasos fronterizos explicada más arriba.

En cuanto a las tendencias mundiales en el movimiento de pasajeros y en los ingresos desde el año 1950 al presente, se puede ver en el cuadro Nº 2 la dinámica del crecimiento. Se observa que hay una desaceleración en la tasa de crecimiento anual de viajeros y de ingresos por turismo receptivo en el mundo. En la Argentina y en Mendoza los datos disponibles parten del año 1982. En el país ha disminuido levemente la tasa de crecimiento anual de la cantidad de viajeros en los quince años que van desde 1982 a 1997 con respecto a la del período de siete años, 1990/97, más reciente y ha experimentado un decrecimiento de 3.4 puntos en la tasa de variación promedio anual de los ingresos por turismo exterior receptivo del período 1990/97 con respecto a la misma tasa registrada en los quince años considerados entre 1982 y 1997. En general ha habido una tendencia a la desaceleración del crecimiento en todos los niveles, mundial, nacional y provincial.

[1] Esta subestimación existente en los datos de turistas extranjeros entrados según Migraciones, se ha calculado a través de la estimación que surge de las encuestas periódicas a turistas que visitan Mendoza. En dichas encuestas se observa una participación de los extranjeros que oscila entre el 13% y el 15% con respecto al total de turistas (argentinos y extranjeros) que llegan a Mendoza. La comparación de ambas cifras arroja esa diferencia señalada en los datos de Migraciones.

Cuadro N° 1

MOVIMIENTO DE TURISTAS EXTRANJEROS ENTRADOS E INGRESOS POR TURISMO EN EL MUNDO, LA ARGENTINA Y MENDOZA. PARTICIPACION EN EL TOTAL. EVOLUCION.

Cantidad de Turistas	1982 Miles	%	1995 Miles	%	1996 miles	%	1997 miles	%
EL MUNDO	285.282	100,0	563.605	100,0	594.827	100,0	612.835	100,0
ARGENTINA	1.296	0,45	4.101	0,73	4.286	0,72	4.540	0,74
MENDOZA	87	0,03	219.6	0,04	220.1	0,04	225,1	0,04

Ingresos por Turismo Exterior	1982 Mill. de U$S	%	1995 Mill. de U$S	%	1996 Mill. de U$S	%	1997 Mill. de U$S	%
EL MUNDO	100.913,0	100,0	401.475,0	100,0	433.863,0	100,0	443.770,0	100,0
ARGENTINA	731,3	0,725	4.306,0	1,073	4.572,0	1,054	5.069,0	1,142
MENDOZA	30,5	0,030	121,0	0,030	132,0	0,030	157,6	0,036

Fuente: Anuario de estadísticas del turismo, Organización Mundial del Turismo (O.M.T.), ed. 50 (1998).

"El turismo en cifras 1982/86", "1987/89" y "El turismo en cifras 1990/1998". Secretaría de Turismo de la Nación.

Dirección Nacional de Migraciones, Delegación Mendoza.

Encuestas a turistas extranjeros entrados a Mendoza en dichos períodos considerados para estimar los ingresos de Mendoza. Se considera que estas cifras representan el límite inferior del cálculo de ingresos por turismo exterior debido a la subestimación en los datos de Migraciones sobre turistas extranjeros entrados.

Con respecto a Mendoza, la Provincia muestra en el cuadro Nº 2 una situación similar a la del mundo, pero más acentuada. Ha tenido una desaceleración en la entrada de turistas extranjeros registrados por Migraciones. Se observa que la disminución ha sido de 5,3 puntos entre la tasa del período 1982/97 y la tasa del período 1990/97. En cuanto a los ingresos provenientes del turismo exterior receptivo de Mendoza, en los últimos siete años considerados, también ha disminuido la tasa de crecimiento, pero solamente en 0,9 puntos entre los dos períodos. Esto implica que los turistas extranjeros han dejado más ingresos con un ritmo de gastos superior al crecimiento en la cantidad de personas. Efectivamente, las encuestas más recientes señalan un aumento en la estadía y en el gasto promedio de los extranjeros con respecto a los datos de encuestas realizadas en otros períodos.

Cuadro N° 2

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL DE TURISTAS EXTRANJEROS E INGRESOS POR TURISMO EXTERIOR.

Región	Periodo	Tasa de crecimiento de turistas extranjeros entrados (% anual)	Tasa de crecimiento de los ingresos por Turismo exterior (% anual)
	1950-97	7,0	12,1
EL MUNDO	1982-97	5,2	10,4
	1990-97	4,1	7,2
ARGENTINA	1982-97	8,7	13,8
	1990-97	8,4	10,4
MENDOZA	1982-97	6,5	11,5
	1990-97	1,2	10,6

Fuente: Elaboración propia con datos de Anuario Estadístico, Organización Mundial del Turismo (O.M.T.) ed. 50 (1998). Secretaría de Turismo de la Nación y Dirección Nacional de Migraciones, Delegación Mendoza.

En los cuadros Nº 1-A y 2-A del anexo estadístico se puede apreciar con más detalle la evolución que ha tenido el turismo en Mendoza, el país y el mundo tanto en cantidad de viajeros como en los ingresos percibidos por turismo receptivo exterior desde 1982 hasta 1997.

El cuadro Nº 2-A del anexo estadístico presenta una relación entre los ingresos por turismo exterior, el producto bruto interno y las exportaciones en el mundo y en la Argentina. Es interesante la comparación que surge de tales datos. Las cifras porcentuales son muy semejantes en el mundo y en el país con respecto al PBI. Sin embargo, en cuanto al porcentaje sobre exportaciones, los datos de la Argentina reflejan una relación más alta.

En los últimos años ha sido decreciente la participación porque las exportaciones argentinas han crecido a una tasa creciente. En cambio, los ingresos por turismo han tenido una tasa anual de crecimiento más estable. En el mundo, los ingresos por turismo exterior receptivo representan alrededor del 8% con respecto a las exportaciones mundiales. En la Argentina esa cifra está alrededor del 20% y en Mendoza según las estimaciones de ingresos por turismo exterior, representaron en 1998 un 22,2% de las exportaciones de la Provincia. Para dar algunos ejemplos de países con mucha afluencia de turismo exterior, en 1994, en España los ingresos por turismo exterior representaban alrededor del 25%, en México, el 8% y en EE.UU. el 10%.

Cuadro N° 3

INGRESOS POR TURISMO EXTERIOR Y EXPORTACIONES DE MENDOZA

Años 1993-1998

AÑO	Ingr.por turismo exterior[1] receptivo Mill. U$S	Ingreso por exportaciones de Mendoza Mill. U$S	Ingresos por turismo como % de las exportaciones de Mendoza %
1993	100	234	42.7
1994	115	263	43.7
1995	121	443	27.3
1996	132	461	28.6
1997	157	870	18.0
1998	169	760	22.2

Fuente: Mendoza como nudo de tránsito entre Mercosur y Chile (FCE-UNCuyo, Mendoza, 1997).

[1] Elaboración propia con datos de encuestas y de la Dirección Nacional de Migraciones, Delegación Mendoza. Sobre la base de 220.128 extranjeros ingresados por Cristo Redentor y Plumerillo y un gasto total estimado por viajero extranjero de U$S 600.- se obtuvo la cifra de 1996. En 1997 se calculó con 225.099 turistas extranjeros y un gasto promedio por turista de U$S 700.- y en 1998, el cálculo fue con 226.437 turistas extranjeros entrados y un gasto total promedio por persona de U$S 750.- según los resultados de la última encuesta realizada en Mendoza en el periodo mayo 1998/ marzo 1999.

En el cuadro N° 3 se puede observar la participación del turismo receptivo exterior de Mendoza en las exportaciones en el período 1993/98. Aquélla se ha reducido debido al gran aumento que han experimentado las exportaciones y a la disminución de la tasa de crecimiento del turismo exterior receptivo, en el período 1990/97 (ver cuadro N° 2). En la determinación de los ingresos por turismo exterior receptivo se han tomado solamente los datos que registra la Dirección General de Migraciones para el número de extranjeros entrados. Esta cifra representa el límite inferior para dicho cálculo, como se dijo antes.

Otro dato interesante es el relacionado con la participación de Mendoza en el país respecto de la cantidad de turistas extranjeros recibidos. En los últimos tres años presentados en el cuadro N° 3-A del anexo estadístico, la Provincia capta alrededor del 5% del turismo exterior argentino, en promedio. Sin embargo, la cifra correspondiente a Chile, en particular, se eleva a cerca del 27% por su cercanía con la Provincia.

III. IMPORTANCIA DE LOS PAÍSES LIMÍTROFES EN EL TURISMO EXTERIOR DEL PAÍS Y DE LA PROVINCIA

En el cuadro N° 3-A del anexo estadístico se puede apreciar que el mayor movimiento de extranjeros proviene de los países limítrofes con más del 80% para el país y alrede-

dor del 95% para Mendoza. Este dato resulta interesante si dentro de las políticas para desarrollar el turismo exterior se propone aumentar la participación que actualmente representa Mendoza en el país con respecto a los países emisores de turistas hacia la Argentina.

Otro aspecto importante es el de las balanzas anuales del turismo emisor y receptivo de Argentina. El movimiento de viajeros extranjeros entrados puede apreciarse en el cuadro nº 4-A del anexo estadístico del mismo modo que el movimiento de Argentinos hacia tales países en el período 1988/1996. Se han seleccionado los principales países limítrofes y Estados Unidos. En los últimos años se manifiesta una balanza negativa para la Argentina, respecto de los países seleccionados, con excepción de Paraguay. Es mayor la cantidad de argentinos que sale hacia esos países que los extranjeros que llegan a la Argentina.

El cuadro nº 5-A del anexo estadístico se complementa con el anterior pues se puede apreciar la balanza de pagos del turismo correspondiente a todos los países de América y a los países limítrofes. De acuerdo con el cuadro Nº 4-A del anexo estadístico, el país tiene una balanza negativa en cuanto a la cantidad de argentinos que salen y los extranjeros de los países limítrofes que visitaron la Argentina, los cuales representan alrededor del 80% del movimiento total de turismo exterior receptivo. Pero el saldo entre los ingresos de todos los turistas extranjeros que visitan la Argentina y los gastos de los argentinos en el exterior, es positivo. según el cuadro Nº 5-A del anexo estadístico, por lo menos en los años seleccionados, de acuerdo con la información extraída de los anuarios de la organización Mundial del Turismo. Brasil presenta balanza negativa a partir de 1990 y Bolivia también, con muy poca representatividad. Los demás países limítrofes tienen balanza positiva como la Argentina y América en conjunto. Con referencia al turismo exterior receptivo de la Argentina, otro dato interesante disponible se refiere a la proporción que representa la cantidad de viajeros de países seleccionados de Europa que viene a la Argentina, sobre el total de turismo emisor de cada uno de esos países. En este sentido vuelve a destacarse la escasa proporción que representa el país en el turismo emisor de tales países, especialmente de Alemania y el Reino Unido que son los principales emisores de turismo de Europa. Pero solamente se han tomado los datos de los países emisores en donde figura la Argentina, dentro de los principales países de destino y las cifras son poco significativas. Sólo figuran los siguientes países de Europa con datos de destino hacia la Argentina:

Cuadro Nº 4

PAISES	Total turismo emisor	Hacia la Argentina	% Arg. Sobre el total
Alemania	74.609.877	75.278	0,10
Italia	15.990.589	105.452	0,66
España	12.659.000	175.605	1,39
Reino Unido	43.164.898	64.076	0,15

Fuente: Organización Mundial del Turismo(O.M.T.), Anuario de Estadísticas de las Américas, 1995.

Esta información sirve para reflexionar sobre dónde ubicar las oportunidades de incrementar el turismo hacia el país y, por consiguiente, también a Mendoza desde Europa y otras regiones del mundo. Sin embargo, los mercados emisores externos de mayor peso para la Argentina y Mendoza aún lo constituyen los países limítrofes. Con el proceso de integración en el Mercosur, las posibilidades se incrementarán para la Provincia, pues constituye un nudo de tránsito entre el mercado común del sur y Chile.

IV. ELASTICIDAD DE LA DEMANDA DEL TURISMO EXTERIOR RECEPTIVO

Un elemento que resulta de mucho interés por su relación con las posibilidades de aumentar el turismo receptivo exterior es el conocimiento de la elasticidad de demanda que enfrenta Mendoza. En este sentido se ha estudiado el comportamiento de los viajeros con los datos disponibles de movimiento de pasajeros extranjeros que ingresan a la Provincia. Los resultados de las regresiones econométricas de diferentes modelos de demanda, realizadas en otro estudio[2], muestran la importancia del tipo de cambio real como la variable más significativa para explicar el movimiento anual de pasajeros extranjeros entrados a la Provincia. La elasticidad es positiva y menor que uno, es decir es una demanda inelástica. Al ser positiva la reacción, ante las variaciones del tipo de cambio, la Provincia se favorecería en el sentido de que ante un aumento en la relación monetaria (pesos argentinos por dólar), se puede esperar un incentivo a la entrada de viajeros del exterior. El valor obtenido para la elasticidad fue de 0,51. La característica de ser inelástica significa que las variaciones en el tipo de cambio no afectan demasiado el movimiento de los viajeros, pues la reacción es porcentualmente menor que la de este último.

V. EVOLUCIÓN DEL TURISMO RECEPTIVO TOTAL DE MENDOZA

Con referencia al movimiento total de turistas que visita Mendoza, argentinos y extranjeros, el Cuadro N° 6-A del anexo estadístico presenta una serie que parte del año 1968. Se trata de estimaciones basadas en la ocupación hotelera, estadía promedio de los viajeros y proporción de pasajeros alojados en hoteles, con respecto a otro tipo de alojamiento. Estas estimaciones han sido calculadas con datos extraídos de encuestas personales realizadas a turistas en diferentes períodos.

Es una forma indirecta de obtener los datos que posibilita suplir la falta de estadísticas sobre el movimiento total de viajeros (turistas en sentido amplio) entrados a Mendoza, integrado por argentinos de otras provincias y extranjeros. Estas cifras deberán ser ajustadas cuando se disponga de datos estadísticos oficiales sobre el movimiento total

[2] Giner de Lara, M.E., Zulema Tomassetti de Piacentini y otros, (1998), págs 267/274.

de pasajeros entrados a la Provincia. De este total se podrá obtener, por muestreo, la cantidad más próxima a la real de viajeros que componen el turismo receptivo total de Mendoza compuesto por los extranjeros y por los visitantes argentinos residentes en otras provincias del país. Las estimaciones del cuadro Nº 6-A del anexo estadístico incluyen al total de los viajeros argentinos y extranjeros que llegan a Mendoza, considerados turistas en sentido amplio.

Del total de turistas que visitan Mendoza, argentinos y extranjeros, los viajeros del país representan entre el 85% y el 87%. El resto, que representa entre un 13% y un 15%, viene del exterior, de acuerdo con la información procedente de diferentes encuestas realizadas periódicamente en la Provincia. De ese 13% a 15% de turistas extranjeros, alrededor del 75% son chilenos. Es decir, entre 10 y 11% es la representatividad de los viajeros del país vecino sobre el total del turismo receptivo de la Provincia, si se toma como referencia al total de viajeros argentinos y extranjeros que visitan Mendoza. Si se realizan cálculos de ingresos turísticos por este total de viajeros, se llega a cifras estimadas que conformarían el límite superior de las estimaciones para el ingreso total que Mendoza recibe por turismo proveniente de argentinos y extranjeros. Pero en estos casos, de estimaciones con intervalos de variación amplios, es conveniente optar por el límite inferior que se encuentra más respaldado por estadísticas oficiales, tales como los de la Dirección Nacional de Migraciones y por datos extraídos de encuestas personales. Si a la cifra calculada para el turismo exterior como límite inferior, se le agrega el turismo receptivo de argentinos de otras provincias se llega a una estimación de alrededor de cuatrocientos millones de pesos de ingresos totales por turismo para la Provincia en 1998. Se ha calculado sobre la base de 1.352.000 argentinos, $ 70.- de gasto por día y por turista y una estadía promedio de 2,5 días[3], más el gasto de los extranjeros, estimado en $ 750.- por turista. El monto que aparece en el cuadro Nº 3, calculado en 169 millones de dólares para 1998 sólo corresponde a los turistas extranjeros registrados por la Dirección Nac. de Migraciones, Delegación Mendoza.

VI. COMPOSICIÓN DEL GASTO TURISTA. EVOLUCIÓN

Con respecto al gasto del turista que visita Mendoza, se ha calculado el promedio por persona y por día sobre la base de encuestas realizadas en el período mayo 1998-marzo1999. Los resultados muestran un monto de algo más de setenta pesos como promedio general por persona y por día. Pero los gastos declarados por las personas que viajan solas o en grupos que no son familiares gastan por día cerca de ochenta y cinco pesos. El gasto diario por persona y por día para los turistas que viajan en grupo familiar es de alrededor de cincuenta y tres pesos en este muestreo.

[3] Difiere de la estadía promedio del cuadro Nº 5 porque se toma en cuenta el concepto de turista en sentido amplio, que incluye a todo tipo de viajero (comerciante, empresario, viajante y cualquier tipo de persona que visita la Provincia) con residencia habitual fuera de ella, cualquiera sea el motivo de su viaje. En cambio, las encuestas entrevistan en su mayoría a personas que están de vacaciones y han elegido Mendoza para disfrutar de todas o parte de sus vacaciones, con lo cual el promedio de días de estadía es mayor.

Cuadro Nº 5
GASTO PROMEDIO POR PERSONA Y POR DIA EN MENDOZA

Período 1998/99

GRUPO	GASTO POR PERSONA POR DIA	ESTADIA PROMEDIO DIAS
PROMEDIO	70.48	7.6
FAMILIAR	53.05	7.8
OTRO GRUPO	83.61	7.5

FUENTE: Encuestas personales a turistas realizadas en el período mayo 1998/ marzo 1999.

Otro aspecto interesante de destacar es la evolución que ha experimentado la composición del gasto turista en Mendoza, que puede observarse en el cuadro Nº 6. Se puede apreciar que ha aumentado la participación del gasto en alojamiento, comida y excursiones de un 65% a más del 70% en veinte años. Se observa una disminución en compras y en diversión y recreación, aunque el rubro compras aumentó en relación con la anterior medición del año 1995.

Cuadro Nº 6
COMPOSICION DEL GASTO DEL TURISTA. EVOLUCION 1979/1999

RUBROS	1979	1987	1995	1998/99
TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0
Alojamiento, comida y excursiones	65.9	66.7	72.7	70.7
Diversión y recreación	10.7	9.0	10.1	6.2
Compras	18.6	19.7	9.7	14.9
Otros	4.8	4.6	7.5	8.2

FUENTE: Encuestas personales a turistas en los períodos correspondientes.

Es interesante explicitar que sólo el gasto en alojamiento representó el 33.6% y la comida el 26.3% de ese total de 70.7% correspondiente a la última medición. Estos dos rubros cubren prácticamente el 60% del gasto total del turista. Este dato es importante para que se preste mucha atención a la optimización de la calidad de estos servicios como política de promoción del turismo que recibe la Provincia.

VII. PROCEDENCIA DE LOS TURISTAS DEL INTERIOR DEL PAÍS

Otro dato de interés es el conocimiento del lugar de origen de los turistas argentinos que visitan Mendoza. En reiteradas encuestas los resultados han resultado similares.

Alrededor del 70% de los turistas argentinos proviene de Capital Federal, Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba. Las provincias vecinas de San Juan y San Luis, cubren más del 15%. El resto, algo menos del 15%, proviene de las otras provincias. Los últimos datos relevados y procesados en 1995 y en 1998 muestran la distribución de los turistas argentinos entrados según su procedencia:

Cuadro Nº 7

	1995	1998/99
TOTAL	**100.0**	**100.0**
Capital Federal	18.9	3.3
Buenos Aires	24.2	40.1
Santa Fe	9.9	7.3
Córdoba	18.2	19.2
Sub total	**71.2**	**69.9**
San Luis	8.0	8.3
San Juan	7.6	9.2
Noroeste argentino	4.5	6.0
Noreste argentino	4.2	2.0
Otras Provincias	4.5	4.6

FUENTE: Encuestas personales a turistas en los períodos correspondientes.

Esta información demuestra que el principal mercado emisor de turistas argentinos hacia Mendoza proviene de las provincias de Capital Federal, Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba, que son las más pobladas del país.

Los turistas extranjeros representaron un 13.2% del total de entrevistados y los argentinos, un 86.8%, según las encuestas realizadas en el período mayo de 1998/ marzo de 1999. Esta proporción se repite con algunas oscilaciones entre el 13% y el 15% en todas las entrevistas realizadas en diferentes períodos.

VIII. SITUACIÓN DE LA OFERTA DE SERVICIOS TURÍSTICOS DE LA PROVINCIA

Se dedica especial atención al servicio de alojamiento pues representa una proporción importante del gasto del turista que visita la Provincia. En la última investigación, el alojamiento representó el 33.6% del total del gasto realizado por los turistas. Se nota una disminución en el gasto en alojamiento con respecto a las anteriores encuestas. Un 26.3% se gastó en el servicio de gastronomía y el 10.8%, del 70.7% que aparece en el cuadro Nº 5, corresponde

a las excursiones y paseos. El 30% restante se distribuye entre confiterías, compras y otros rubros no especificados. En investigaciones anteriores el gasto en alojamiento estaba por arriba del 40% del gasto total. Es decir, hay una tendencia a reducir este último gasto y utilizar esos ingresos en otros rubros como en el de excursiones que junto con diversión y recreación sumaron el 17% en la última medición con desagregación del gasto. Las compras y otros gastos no especificados están alrededor del 23%.

Ya que el gasto en alojamiento representa más de la tercera parte del gasto total del turista, es importante conocer la capacidad de los establecimientos y el tipo de servicios que prestan de acuerdo con las diferentes clasificaciones existentes. El cuadro N° 7-A del anexo estadístico presenta el total provincial y su distribución por tipo de establecimientos en cantidad, número de habitaciones y plazas disponibles por departamento. El cuadro N° 8-A detalla la composición del servicio de hoteles por categoría y su distribución por departamento. Los datos corresponden al año 1998 según información de la Subsecretaría de Turismo del Gobierno de Mendoza.

La Provincia contaba en ese año con 14.132 plazas correspondientes a 201 establecimientos. La Capital concentra la mayor proporción de plazas (5.630) con el 38,9%, le sigue Malargüe con 4.232 que representan el 29,2%. Le sigue San Rafael con 1.339 plazas y el 10,0% de participación. Entre los tres departamentos se encuentra casi el 80% de la capacidad de alojamiento de la Provincia.

Si al departamento Capital se le suma la capacidad de alojamiento de los departamentos de Guaymallén, Las Heras y Godoy Cruz, la participación del norte de la provincia aumenta al 51,9%. Si se toman los departamentos de San Rafael, Malargüe, General Alvear, el sur de la provincia concentra el 39,5%. Es decir, más del 90% de la capacidad de alojamiento está concentrada en el Gran Mendoza y en los departamentos del sur mendocino.

En cuanto a la hotelería específicamente, se puede observar que la Provincia tenía, en 1998, 6.930 plazas categorizadas, las cuales representaban el 47,9% del total. De éstas, casi el 34% se encuentra en la Capital con un total de 4.900 plazas. Sin embargo Malargüe, con cerca de 4.000 plazas no categorizadas ubicadas en Las Leñas, reúne alrededor del 28% de la hotelería de tres y cuatro estrellas de la Provincia.

Es importante destacar que Mendoza no cuenta con hoteles de gran categoría, como los de nivel de cinco estrellas de la calificación internacional. Desde hace más de quince años no se hacen inversiones importantes en hotelería. Tampoco se han registrado importantes obras de refuncionalización y reciclaje para modernizar y mejorar la calidad de los edificios y de los servicios.

En el año 1993 una encuesta arrojó datos interesantes sobre la inversión en alojamiento en la Provincia. En ese momento el cálculo fue de alrededor de los 180 millones de pesos invertidos en hotelería. Con algunas pocas inversiones nuevas en estos cinco años, especialmente en apart-hoteles, se puede hacer el recálculo. El monto actualizado al año 1998 teniendo en cuenta la depreciación de cinco años y una tasa acumulada de inflación del 10%, alcanzaría una cifra que ronda en los 200 millones de pesos la actual inversión en alojamiento.

Actualmente se están concretando proyectos orientados a mejorar la calidad del servicio de hotelería, sobre todo en la categoría que ahora falta, la de cinco estrellas. Existen en construcción tres

hoteles con proyección de cinco estrellas en el ámbito de la Capital y uno en Guaymallén. Dos de ellos con perspectivas de terminación en los próximos dos años.

Es muy importante tener en cuenta este aspecto cuando se realizan las campañas de promoción. El servicio que se le ofrece al viajero debe estar acorde con las exigencias de las franjas de ingreso a las que pertenecen los turistas a los cuales vaya dirigida la publicidad de la Provincia por sus atractivos y la calidad de los servicios ofrecidos. En este sentido, la futura incorporación de hoteles de cinco estrellas de la calificación internacional, va a elevar la franja de comodidades de la categoría que está faltando en este momento en la Provincia.

IX. CAPACIDAD OCUPADA EN EL SERVICIO DE HOTELERÍA DE LA PROVINCIA DE MENDOZA

Este tema es de suma importancia porque tiene relación con la rentabilidad de las inversiones actuales. Además su evolución interesa a los efectos de estimar las tasas de rendimiento de los proyectos que desde hace tiempo proponen inversiones en hotelería de cinco estrellas especialmente. Según información que suministra la Subsecretaría de Turismo de la Provincia, la ocupación promedio mensual de los últimos cinco años ronda el 50% para todas las categorías. Sin embargo, los hoteles de cuatro estrellas presentan una ocupación promedio que supera el 70%. Los hoteles de tres estrellas están en alrededor del 50% y los de una y dos estrellas, se ubican por debajo del 50% y en algunos casos apenas sobrepasan el 40%. Es un poco baja, pero se observa que sobreviven en el tiempo.

X. PERSPECTIVAS DE LA ACTIVIDAD TURÍSTICA PARA MENDOZA

Después de revisar someramente el panorama del mercado turístico en el contexto nacional, regional y mundial se puede hacer un breve comentario sobre las perspectivas para Mendoza en un mediano plazo. El desarrollo de la actividad turística va a depender en gran medida de la actividad promocional que se realice para atraer viajeros desde los diferentes mercados emisores. En este sentido, la elección debería tener en cuenta las características apuntadas de los mercados emisores en los cuales el país participa como lugar de destino. Cobra mucha importancia el desarrollo esperado mediante la integración a través del Mercosur.

El país y Mendoza han tenido una tasa de crecimiento de los ingresos por turismo receptivo exterior superior a la registrada en el mundo. La tasa anual de incremento de viajeros fue del 8,4% en el país, también superior a la registrada en el mundo que fue de 4,1% en el mismo período (1990-1997). En cambio, en Mendoza se redujo la tasa anual de crecimiento de extranjeros entrados. Fue de 1,2% en el último período considerado de siete años.

Por el lado de la oferta el país ha tenido un desarrollo continuo en el servicio de alojamiento en estos últimos años. Se han invertido alrededor de 1.200 millones de pesos en el período 1991-96. Importantes cadenas hoteleras han realizado inversiones por cerca de 400 millones en hoteles de categoría, orientados a los viajeros de la franja alta de poder adquisitivo.

Por otra parte, ha habido una evolución importante en el sector transporte. En relación con el transporte aéreo, la desregulación ha incentivado el crecimiento de servicios tanto internacionales como de cabotaje. Se han hecho importantes inversiones en aeronaves y en la calidad de los servicios prestados. Lo mismo ha ocurrido con el transporte terrestre. Sin embargo, es necesario destacar la necesidad de mejorar los servicios que se ofrecen al viajero en el aeropuerto internacional, principal puerta de acceso a la Provincia a través del servicio aéreo.

Mendoza también ha recibido los efectos positivos de esas inversiones. Además, existen en la Provincia proyectos de origen público, concedidos a empresas privadas y de origen privado locales, cuyas líneas de financiamiento también son de origen privado.

Específicamente, en materia de alojamiento están en construcción cuatro hoteles de categoría del nivel de cinco estrellas, lo cual es un buen indicio de las expectativas que se tienen sobre el crecimiento de la Provincia en materia de turismo receptivo interior y exterior.

Existen proyectos importantes iniciados en 1999. Se trata de la construcción de dos hoteles de cinco estrellas con el apoyo de cadenas internacionales de reconocida trayectoria. Los otros dos proyectos locales en construcción tienen un desarrollo más lento acorde con la disponibilidad de los fondos privados.

En cuanto al turismo receptivo del resto del país, Mendoza tiene una importante fuente emisora en las provincias más pobladas, como ya se ha mencionado más arriba. Allí también deben apuntar las políticas promocionales para incentivar la llegada de turistas nacionales con las perspectivas favorables que surgen de las opiniones vertidas en las encuestas por los viajeros que visitan la Provincia.

XI. RESUMEN Y CONCLUSIONES

Se puede sintetizar en los siguientes puntos los aspectos destacados en el trabajo a través de la información disponible:

- Mendoza tiene perspectivas favorables para incrementar el turismo receptivo nacional y extranjero, pues muestra tasas de crecimiento positivas. Pero el turismo que recibe tiene carácter selectivo. No es masivo y en su mayoría no es repetitivo.
- Las políticas promocionales que ofrecen los atractivos y los diferentes tipos de turismo que se pueden practicar (aventura, nieve, paisajismo, termalismo, etc.) deberían orientarse:
    - Hacia el mercado emisor de las provincias de mayor población(Capital Federal, Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba especialmente), en lo que respecta al turismo nacional.

- Hacia el mercado emisor de los países limítrofes acompañando a la Nación en las campañas que año tras año realiza. Es importante que Mendoza se proponga captar una proporción mayor del 5% sobre el total de turismo exterior que recibe el país.
- Hacia el turismo emisor de los países del resto del mundo en la medida que Mendoza consiga captar una proporción más alta de los extranjeros que visitan la Argentina y no conocen Mendoza, a través de campañas de promoción conjuntas, circuitos integrados, etc.

❖ Concomitantemente, la promoción sobre los viajeros de franjas de ingresos medios altos y altos, debe acompañarse con el mejoramiento de los productos turísticos, a través de inversiones de infraestructura en los atractivos y en los servicios que respondan a las nuevas exigencias de los mercados emisores actuales y potenciales. Este punto es decisivo, pues es imposible esperar una respuesta importante en la llegada de viajeros si no se mejora el sistema de acceso vial a los distintos atractivos y no se ofrecen los servicios esenciales que permitan una excelente atención, acorde con las demandas y expectativas de los turistas que decidan visitar la Provincia, nuevamente o por primera vez.

BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA

ACERENZA, Miguel A., "Promoción Turística", (Edit. Trillas, México, 1982).

BANCO MUNDIAL, "Informe sobre el desarrollo mundial 1996 y 1998", Oxford University Press, Washington, D.C., (agosto de 1996 y 1998).

GINER de LARA, María E., TOMASSETTI de PIACENTINI, Zulema y otros, "Mendoza como nudo de tránsito entre Mercosur y Chile", Fac. de Ciencias Económicas, UNCuyo, (1997).

GINER de LARA, María Elena, TOMASSETTI de PIACENTINI, Zulema y otros, "Mendoza como nudo de tránsito entre Mercosur y Chile" (2da parte), Fac. de Ciencias Económicas, U.N.Cuyo, (1998).

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL TURISMO, "Manual de Economía Turística", Madrid, (1992).

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL TURISMO, "Las Américas 1986-1996", edición 1997, O.M.T. Madrid, (1997).

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL TURISMO, "Anuario de estadísticas del turismo", vol. I. y II, 50° ed. O.M.T. Madrid, (1998).

SECRETARÍA DE TURISMO DE LA NACIÓN, "El turismo en cifras 1983-1993", Buenos Aires, (1994).

SECRETARÍA DE TURISMO DE LA NACIÓN, "El turismo en cifras 1990-1996", Buenos Aires, (1997).

SECRETARÍA DE TURISMO DE LA NACIÓN, "El turismo en cifras 1990- 1997", Buenos Aires, (1998).

SECRETARÍA DE TURISMO DE LA NACIÓN, "Indicadores económicos del turismo en la República Argentina", Folleto, (1999).

TOMASSETTI de PIACENTINI, Zulema, "El turismo en Mendoza. Aspectos Económicos", Fac. Ciencias Económicas U.N.Cuyo y Bolsa de Comercio de Mendoza, (1982).

TOMASSETTI de PIACENTINI, Zulema, "Comportamiento de la demanda de turismo y aspectos macroeconómicos de la actividad turística en Mendoza", en Anales de la XXXI Reunión Anual de la Asociación Argentina de Economía Política y en Jornadas de Ciencias Económicas 1996, Tomo III, págs. 562/584.

ANEXO ESTADISTICO

Cuadro Nº 1-A

EVOLUCIÓN DE LA PARTICIPACION DEL TURISMO EXTERIOR DE LA ARGENTINA Y MENDOZA RESPECTO DEL MUNDO

Año	Llegada de turistas desde el exterior						
		Argentina			Mendoza		
	El mundo (miles)	cantidades (miles)	%de cambio s/ año ant.	% sobre el mundo	Cantidad (miles)	%de cambio s/ año ant.	% sobre mundo
1982	285,282	1,296	-	0.45	87	-	0.03
1983	288,960	1,313	1.3	0.45	100	14.9	0.03
1984	315,863	1,608	22.5	0.50	104	4.0	0.03
1985	326,697	1,503	-6.5	0.46	126	21.2	0.03
1986	338,393	1,774	18.0	0.52	138	9.5	0.04
1987	363,256	1,843	3.9	0.50	156	13.0	0.04
1988	394,252	2,119	15.0	0.53	227	45.5	0.05
1989	425,975	2,492	17.6	0.58	263	15.9	0.06
1990	457,647	2,728	9.5	0.60	256	-2.7	0.05
1991	463,286	2,870	5.2	0.63	187	-27.0	0.04
1992	502,311	3,031	5.6	0.63	212	13.4	0.04
1993	518,074	3,532	16.5	0.71	200	-5.7	0.04
1994	549,611	3,866	9.5	0.71	209	4.5	0.03
1995	563,605	4,101	6.1	0.73	220	5.2	0.03
1996	594,827	4,286	4.5	0.72	220	0.0	0.03
1997	612,835	4,540	5.9	0.74	225	2.3	0.03

FUENTE: Anuario de estadisticas del turismo, vol.50 (OMT, Madrid, 1998).
El turismo en cifras 1983-1993 y 1990-1997, Secretaría de Turismo de la Nación (Buenos Aires, 1998).
Las Américas, Tendencias del mercado turístico, ed.1997 (O.M.T., Madrid 1997).

CUADRO Nº 2-A

INGRESOS PROVENIENTES DEL TURISMO EXTERIOR EN EL MUNDO Y EN LA ARGENTINA

AÑO	Turismo mundial					Argentina					
	Gasto prom. de c/turista U$S	Total de ingr.por turis. exter. (mill.U$S)	Ingr.del turis. como % PBI	Ingr.del turis. como % de las export.	Ingr.del turis. como % de los servic.	Gto.prom.de c/turista extranj. U$S	Total de ingr. del turis. ext. recept. (mill.deU$S)	Total de ingr.por export. (mill.de U$S)	PBI a precios de merc.(1) (mill.de U$S)	Ingr.del turis. ext. como % del PBI	Ingr.del turis.ext. como % de las export.
1988	517	203,839	1.07	7.05	31.05	651.0	1,384	9,133	115,777	1.20	15.2
1989	518	220,767	1.10	7.05	30.57	670.0	1,670	9,656	76,644	2.18	17.3
1990	586	268,310	1.25	7.70	29.64	724.0	1,975	12,488	126,599	1.56	15.8
1991	597	276,815	1.24	7.87	29.17	814.0	2,336	12,146	172,136	1.36	19.2
1992	624	313,523	1.32	8.51	33.32	1,019.0	3,089	12,399	210,699	1.47	24.9
1993	620	321,124	1.31	8.76	33.89	1,023.0	3,614	13,269	236,505	1.53	27.2
1994	642	352,645	1.36	9.42	33.63	1,026.9	3,970	16,023	257,440	1.54	24.8
1995	712	401,475	1.44	8.09	33.69	1,050.0	4,306	21,162	258,032	1.67	20.3
1996	729	433,863	1.48	8.45	34.91	1,066.7	4,572	24,043	272,150	1.68	19.0
1997	724	443,770	nd	nd	nd	1,116.5	5,069	26,430	292,859	1.73	19.2

(nd: "no disponible")

FUENTE: Organización Mundial del Turismo, "Anuario de Estadísticas del Turismo", Vol.I, Ed. 46 (Madrid, 1994), pág. 4 y Vol. I Ed. 50 "Argentina: el turismo en cifras, años 1983 a 1993" y años 1990 a 1998 (Buenos Aires, 1994 y 1998).
(Madrid, 1998).
Carta Económica, oct.1994, Ap. Estad., pág.44, Julio 1998, Apéndice Estadístico, págs. 53 y 62 y Mayo 1999, Apéndice Estad., pág. 60.
Informe Económico, Año 9, Nº 31, enero de 2000, Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos de la Nación, Subsecretaría de Programación Macroeconómica.

(1) Desde 1988 a 1992 son a precios de 1993. A partir de 1993 son datos a precios corrientes.

Cuadro Nº 3-A

TURISTAS EXTRANJEROS ENTRADOS AL PAIS Y A MENDOZA POR PAIS ORIGEN

PAIS	1994					1995					1996				
	Argentina		Mendoza			Argentina		Mendoza			Argentina		Mendoza		
	Nº	%	Nº	%	%Mza.s/Ar	Nº	%	Nº	%	%Mza.s/Ar	Nº	%	Nº	%	%Mza.s/Ar
Total extranjeros	**3,866,474**	**100.0**	**209,386**	**100.0**	**5.4**	**4,100,956**	**100.0**	**219,560**	**100.0**	**5.4**	**4,285,648**	**100.0**	**220,128**	**100.0**	**5.1**
América	**3,228,136**	**83.5**	**199,294**	**95.2**	**6.2**	**3,406,827**	**83.1**	**207,676**	**94.6**	**6.1**	**3,532,855**	**82.4**	**208,056**	**94.5**	**5.9**
Bolivia	117,273	3.0	948	0.5	0.8	133,918	3.3	1,055	0.5	0.8	150,624	3.5	1,646	0.7	1.1
Brasil	512,222	13.2	4,347	2.1	0.8	537,405	13.1	7,863	3.6	1.5	555,943	13.0	8,741	4.0	1.6
Chile	579,902	15.0	152,863	73.0	26.4	598,633	14.6	163,431	74.4	27.3	610,084	14.2	163,408	74.2	26.8
Paraguay	316,394	8.2	1,037	0.5	0.3	331,561	8.1	2,285	1.0	0.7	347,864	8.1	2,825	1.3	0.8
Uruguay	1,260,017	32.6	4,050	1.9	0.3	1,296,127	31.6	5,721	2.6	0.4	1,320,159	30.8	6,345	2.9	0.5
Países limítrofes	**2,785,808**	**72.1**	**163,245**	**78.0**	**5.9**	**2,897,644**	**70.7**	**180,355**	**82.1**	**6.2**	**2,984,674**	**69.6**	**182,965**	**83.1**	**6.1**
Otros americanos	442,328	11.4	36,049	17.2	8.1	509,183	12.4	27,321	12.4	5.4	54,181	1.3	25,091	11.4	46.3
Europa	*480,218*	*12.4*	*8,439*	*4.0*	*1.8*	*506,685*	*12.4*	*9,982*	*4.5*	*2.0*	*539,407*	*12.6*	*10,041*	*4.6*	*1.9*
Resto del mundo	*158,120*	*4.1*	*1,653*	*0.8*	*1.0*	*187,444*	*4.6*	*1,902*	*0.9*	*1.0*	*213,386*	*5.0*	*2,031*	*0.9*	*1.0*

PAIS	1997					1998				
	Argentina		Mendoza			Argentina		Mendoza		
	Nº	%	Nº	%	%Mza.s/A	Nº	%	Nº	%	%Mza.s/Ar
Total extranjeros	**4,540,215**	**100.0**	**225,099**	**100.0**	**5.0**	**4,859,867**	**100.0**	**310,157**	**100.0**	**6.4**
América	3,739,747	82.4	212,307	94.3	5.7	4,032,329	83.0	293,974	94.8	7.3
Bolivia	157,334	3.5	1,872	0.8	1.2	173,274	3.6	2,642	0.9	1.5
Brasil	619,548	13.6	6,698	3.0	1.1	732,396	15.1	13,504	4.4	1.8
Chile	643,635	14.2	165,566	73.6	25.7	727,478	15.0	232,431	74.9	32.0
Paraguay	358,286	7.9	1,618	0.7	0.5	380,218	7.8	6,900	2.2	1.8
Uruguay	1,356,276	29.9	3,338	1.5	0.2	1,377,288	28.3	7,084	2.3	0.5
Países limítrofes	**3,135,079**	**69.1**	**179,092**	**79.6**	**5.7**	**3,390,654**	**69.8**	**262,561**	**84.7**	**7.7**
Otros americanos	604,668	13.3	33,215	14.8	5.5	641,675	13.2	31,413	10.1	4.9
Europa	*575,196*	*12.7*	*10,558*	*4.7*	*1.8*	*591,834*	*12.2*	*13,562*	*4.4*	*2.3*
Resto del mundo	*225,272*	*5.0*	*2,234*	*1.0*	*1.0*	*235,704*	*4.9*	*2,621*	*0.8*	*1.1*

FUENTE: "El Turismo en cifras 1990 - 1998", Secretaría de Turismo de la Nación, (1998), para Argentina. Dción. Nac. de Migrac., Del. Mza, para Mendoza

Cuadro N°4-A

BALANZA DE TURISMO DE LA ARGENTINA CON RESPECTO A PAISES SELECCIONADOS

Movimiento de turistas nacionales y extranjeros.

País	1988			1989			1990			1991			1992		
	Argent. Salidos con destino a:	Extranj. entr. a Arg. desde:	Saldo	Argentinos salidos con destino a:	Extranjeros entrados a Arg. desde	Saldo	Argentinos salidos con destino a.	Extranjeros entrados a Arg. desde :	Saldo	Argentinos salidos con destino a.	Extranjeros entrados a Arg. desde :	Saldo	Argentinos salidos con destino a:	Extranjeros entrados a Arg desde :	Saldo
Total paises seleccionados.	1,546,654	1,644,590	97,936	1,941,463	2,004,128	62,665	1,774,499	1,859,370	84,871	2,735,709	2,250,911	-484,798	3,140,085	2,285,785	-854,300
Principales paises limitrofes	**1,425,624**	**1,554,890**	**129,266**	**1,809,031**	**1,910,628**	**101,597**	**1,589,842**	**1,749,320**	**159,478**	**2,455,205**	**2,111,054**	**-344,151**	**2,798,077**	**2,124,950**	**-673,127**
Brasil	353,405	204,699	-148,706	449,544	259,005	-190,539	263,606	285,141	21,535	415,477	303,414	-112,063	755,580	225,747	-529,833
Chile	329,394	408,983	79,589	428,400	495,815	67,415	487,448	244,944	-242,504	903,991	571,254	-332,737	778,595	567,255	-211,340
Paraguay	109,620	193,200	83,580	114,015	209,748	95,733	96,560	240,968	144,408	121,904	257,245	135,341	109,280	262,389	153,109
Uruguay	633,205	748,008	114,803	817,072	946,060	128,988	742,228	978,267	236,039	1,023,798	979,141	-44,657	1,311,856	959,559	-352,297
EE.UU. de América	121,030	89,700	-31,330	132,432	93,500	-38,932	184,657	110,050	-74,607	280,504	139,857	-140,647	342,008	160,835	-181,173

País	1993			1994			1995			1996		
		Extranjeros			Extranjeros			Extranjeros			Extranjeros	
	Argent. Salidos con destino a:	Extranjeros entrados a Arg desde :	Saldo	Argent. Salidos con destino a.	Extranjeros entrados a Arg. desde :	Saldo	Argent. Salidos con destino a.	Extranjeros entrados a Arg. desde :	Saldo	Argent. Salidos con destino a.	Extranjeros entrados a Arg. desde .	Saldo
Total paises seleccionados.	3,603,039	2,659,722	-943,317	3,778,825	2,929,471	-849,354	3,444,956	3,062,444	-382,512	3,590,498	3,151,155	-439,343
Principales paises limitrofes.	**3,215,923**	**2,442,122**	**-773,801**	**3,390,534**	**2,668,535**	**-721,999**	**3,063,052**	**2,763,726**	**-299,326**	**3,177,917**	**2,834,050**	**-343,867**
Brasil	794,766	461,092	-333,674	787,717	512,222	-275,495	657,942	537,405	-120,537	844,722	555,943	-288,779
Chile	794,476	540,430	-254,046	890,482	579,902	-310,580	788,119	598,633	-189,486	696,800	610,084	-86,716
Paraguay	133,442	310,800	177,358	132,652	316,394	183,742	138,955	331,561	192,606	144,550	347,864	203,314
Uruguay	1,493,239	1,129,800	-363,439	1,579,683	1,260,017	-319,666	1,478,036	1,296,127	-181,909	1,491,845	1,320,159	-171,686
EE.UU. de América	387,116	217,600	-169,516	388,291	260,936	-127,355	381,904	298,718	-83,186	412,581	317,105	-95,476

FUENTE:Organización Mundial del Turismo, "Anuario de Estadísticas de Turismo", Vol. I y II, Ed. 46 (Madrid, 1994) y Vol. I y II, Ed. 50 (Madrid, 1998)
Secretaría de Turismo, Presidencia de la Nación, "Argentina. El Turismo en cifras, 1983-1993" (Buenos Aires, 1994)
Secretaría de Turismo, Presidencia de la Nación, "Argentina. El Turismo en cifras, 1990-1998" (Buenos Aires, 1998)

Cuadro n° 5-A

BALANZAS DE PAGO DEL TURISMO EN PAISES SELECCIONADOS DE AMERICA

País	Ingresos (Millones de U$S)						Gastos (Millones de U$S)						Saldo (Millones de U$S)					
	1985	1990	1993	1994	1995	1996	1985	1990	1993	1994	1995	1996	1985	1990	1993	1994	1995	1996
AMÉRICAS	**33,323**	**70,201**	**91,155**	**95,107**	**100,185**	**112,854**	**35,920**	**61,203**	**68,306**	**71,656**	**73,054**	**79,716**	**-2,597**	**8,998**	**22,849**	**23,451**	**27,131**	**33,138**
Argentina	1,047	1,976	3,614	3,970	4,306	4,572	671	1,171	2,445	2,576	2,067	2,340	376	805	1,169	1,394	2,239	2,232
Brasil	1,493	1,444	1,091	1,924	2,097	2,469	1,194	1,559	1,892	1,931	4,245	5,825	299	-115	-801	-1,007	-2,148	-3,356
Chile	123	540	744	846	900	905	269	426	559	536	774	806	-146	14	185	310	126	99
Uruguay	235	238	447	632	611	717	162	111	129	234	236	192	73	127	318	398	375	525
Paraguay	105	112	204	197	248	833	47	58	138	176	235	221	58	54	66	66	13	612
Bolivia	36	84	117	131	146	161	38	130	137	140	148	162	-2	-46	-20	-20	-2	-1

FUENTE: "Las Américas. Tendencias del mercado turístico. Edic. 1997 (O.M.T., Madrid, 1997)

Anuario de EstadísticasTurísticas, Ed.48,vol.I (O.MT., Madrid, 1996) y Ed. 50, vol.I (O.M.T., Madrid, 1998).

Cuadro Nº 6-A

EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD TOTAL DE TURISTAS QUE VISITARON MENDOZA (1)

Año	Turistas entrados a Mendoza (en miles)	Año	Turistas entrados a Mendoza (en miles)
1968	662	1984	1306
1969	677	1985	1325
1970	698	1986	1343
1971	771	1987	1362
1972	753	1988	1381
1973	849	1989	1400
1974	1074	1990	1421
1975	1054	1991	1440
1976	1042	1992	1460
1977	1131	1993	1481
1978	1165	1994	1502
1979	1200	1995	1523
1980	1256	1996	1541
1981	1253	1997	1559
1982	1270	1998	1578
1983	1288		

FUENTE: TOMASSETTI de PIACENTINI, Zulema, "El turismo en Mendoza. Aspectos Económicos", (Mendoza, Facultad de Ciencias Económicas, UNCuyo y Bosa de Comercio de Mendoza, 1982),pág. 46, hasta el año 1980.
Desde 1981 a 1995, estimaciones sobre las base de la ocupación hotelera, estadía promedio de los viajeros y proporción de pasajeros alojados en hoteles con respecto a otro tipo de alojamiento, con datos de encuestas personales a turistas. Desde 1996 a 1998, se aplicó una tasa de crecimiento estimada en 1.2% anual, según información recabada en entrevistas y apreciaciones a través de encuestas.

(1) Incluye argentinos y extranjeros. Se considera el concepto de turista en sentido amplio: Es aquel viajero que permanece menos de 24 horas, 24 horas o más tiempo en un lugar diferente al de su residencia habitual, cualquiera sea el motivo de su viaje.

Cuadro N° 7-A

SERVICIO DE ALOJAMIENTO DE LA PROVINCIA DE MENDOZA DISTRIBUIDO POR CATEGORIA Y POR DEPARTAMENTO

Año 1998

Departamento	Total provincial			Hotel			Apart Hotel			Hostería			Residencial		
	Establ.*	Habitac.	Plazas	Establ.	Habitac.	Plazas	Establec.	Habitac.	Plazas	Establec.	Habitac.	Plazas	Establec.	Habitac.	Plazas
TOTAL	**201**	**4,801**	**14,132**	**82**	**3,080**	**6,930**	**5**	**108**	**273**	**4**	**65**	**238**	**47**	**644**	**1,551**
Capital	74	2512	5,630	53	2,193	4,900	2	44	90				19	275	640
General Alvear	1	20	40												
Godoy Cruz	9	84	184										1		
Guaymallén	14	301	818	7	176	367	2	56	138				3	52	113
Junin															
La Paz	4	13	17												
Las Heras	14	256	658	3	148	395				2	51	198			
Lavalle															
Luján	10	198	471	3	113	257							2	39	80
Maipú															
Malargüe	22	620	4,232	2	66	187							7	87	236
Rivadavia	2	11	80												
San Carlos	1	4	15							1	4	15			
San Martín	9	110	188	2	65	106							6	32	51
San Rafael	30	524	1,339	12	319	718	1	8	45				7	100	265
Santa Rosa	2														
Tunuyán	4	97	260										2	59	166
Tupungato	4	51	140							1	10	25			

Cuadro Nº 7-A - Continuación

SERVICIO DE ALOJAMIENTO DE LA PROVINCIA DE MENDOZA DISTRIBUIDO POR CATEGORIA Y POR DEPARTAMENTO

Año 1998

Departamento	Refugio-Motel			Cabaña			Sin categorizar			Campamento
	Establec.	Habitac.	Plazas	Establec.	Habitac.	Plazas	Establec.	Habitac.	Plazas	
TOTAL	**8**	**50**	**227**	**11**	**74**	**304**	**43**	**780**	**4,609**	**90**
Capital										2
General Alvear							1	20	40	
Godoy Cruz							8	84	184	5
Guaymallén	2	17	40							6
Junín										
La Paz							4	13	17	2
Las Heras	4	27	155	3	6	68	2	24	62	7
Lavalle										1
Luján	2	6	32	2	26	66	1	14	36	14
Maipú										1
Malargüe							13	467	3,809	6
Rivadavia							2	11	80	4
San Carlos										1
San Martín							1	13	31	7
San Rafael				6	42	170	4	55	141	24
Santa Rosa							2			3
Tunuyán							2	38	94	3
Tupungato							3	41	115	4

FUENTE: Subsecretaría de Turismo, Gobierno de Mendoza.

(*) No incluye campamentos.

Cuadro N° 8-A

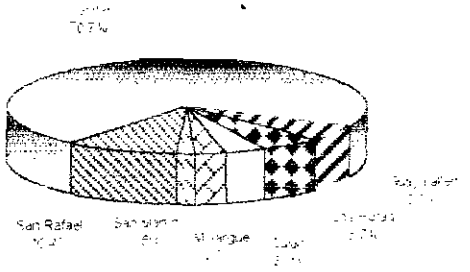
SERVICIO DE HOTELES DE LA PROVINCIA DE MENDOZA DISTRIBUIDO POR CATEGORIA Y POR DEPARTAMENTO

Año 1998

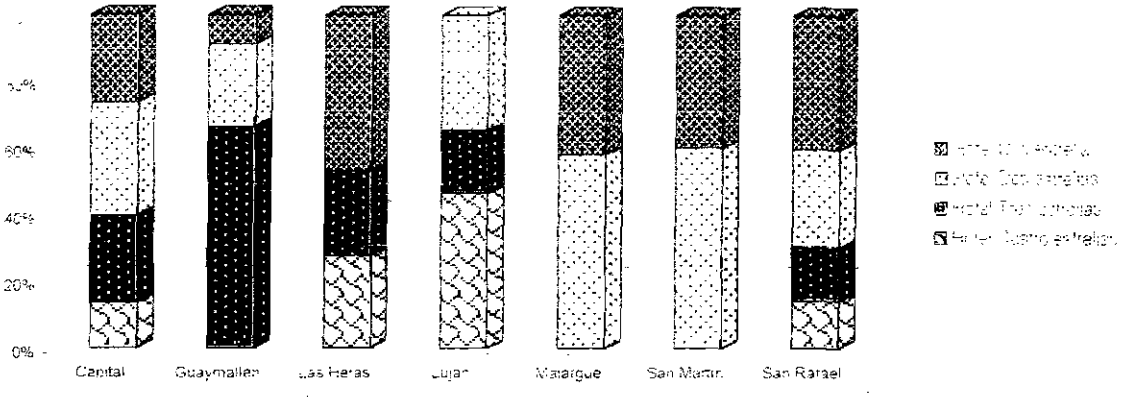
Departament	Total provincial			Hotel Cuatro estrellas			Hotel Tres estrellas			Hotel Dos estrellas			Hotel Una estrella		
	Estab.	Habit.	Plazas	Estab.	Habit.	Plazas	Estab.	Habit.	Plazas	Estab.	Habit.	Plazas	Estab.	Habit.	Plazas
Total	**82**	**3080**	**6930**	**6**	**489**	**1001**	**13**	**791**	**1780**	**27**	**980**	**2239**	**36**	**820**	**1910**
Capital	53	2193	4900	3	330	669	9	591	1274	18	737	1672	23	535	1285
Gral. Alvear															
Godoy Cruz															
Guaymallén	7	176	367				1	120	244	2	41	91	4	15	32
Junín															
La Paz															
Las Heras	3	148	395	1	49	110	1	30	100				1	69	185
Lavalle															
Luján	3	113	257	1	54	120	1	20	48	1	39	89			
Maipú															
Malargüe	2	66	187							1	36	109	1	30	78
Rivadavia															
San Carlos															
San Martín	2	65	106							1	27	64	1	38	42
San Rafael	12	319	718	1	56	102	1	30	114	4	100	214	6	133	288
Santa Rosa															
Tunuyán															
Tupungato															

Fuente. Subsecretaria de Turismo del Gobierno de Mendoza

Participación en la oferta hotelera por departamentos. Mendoza 1998



Participación de las distintas categorías en la oferta hotelera por departamento. Mendoza 1998



Fuente: Cuadro N° 8-A

SECCION

HUMANÍSTICA

*Los fundamentos filosóficos de las ideas económicas de Manuel Belgrano (1770-1820)**

María del Carmen Yerga de Ysaguirre**

RESUMEN

Este trabajo de investigación tiene como finalidad analizar las nociones filosóficas que subyacen en las ideas económicas de Manuel Belgrano, que recogen toda una tradición filosófica que se remonta, tanto a la Ilustración española y sus precursores, como así también a la Fisiocracia de Quesnay y al Liberalismo de Smith.

Palabras clave

Manuel Belgrano – Economía Argentina
Filosofía Argentina
Historia Económica Argentina

* Trabajo subsidiado por la Cooperadora de la Facultad de Ciencias Económicas de la U. N. de Cuyo. Parte del Proyecto "Fundamentación filosófica de las doctrinas económicas en Argentina", dirigido por la Profesora Antonia A. Muscia.

** Profesora Adjunta de Fundamentos de Filosofía de la Facultad de Ciencias Económicas de la U. N. de Cuyo.

INTRODUCCION

Escribir sobre Manuel Belgrano, figura señera y polifacética de nuestra historia, es una tarea muy ardua. En primer lugar lo es, porque grandes historiadores como B. Mitre, R. Levene, Vicente Sierra, Enrique de Gandía, José María Rosa, por nombrar solamente algunos, se han ocupado de él, por supuesto que con criterios muchas veces divergentes, pero apuntando fundamentalmente a su actuación en el devenir histórico de nuestra patria.

En segundo lugar, es también difícil porque existen estudios serios, bien documentados, cuyo propósito es mostrar a nuestro prócer no sólo en cuanto hombre de armas, fundador de nuestra Independencia, sino analizar sus ideas económicas, difundiendo a su vez sus escritos. Tal es el caso de la obra de Luis R. Gondra, titulado: ***Las ideas económicas de Manuel Belgrano***.

En tercer lugar, no faltan los estudios sobre su personalidad en cuanto educador, periodista, abogado, estadista, etc.

Pese a todo esto, no hemos encontrado un estudio sobre las ideas filosóficas, sus principios antropológicos, éticos, políticos y educativos que, recibidos a través de distintas fuentes y con un matiz ecléctico, ejercen una poderosa influencia en sus ideas económicas. Esto queremos develar.

De más está decir que carecemos de esta clase de estudios filosóficos referidos a otros Personajes y períodos de nuestra Historia.

Pensamos que este Proyecto, del cual nuestra investigación es sólo una parte, llenará un hueco muy profundo dentro de las ideas filosóficas y de la cultura de la Argentina. A la Profesora responsable del Proyecto vaya nuestro agradecimiento.

VIDA DE MANUEL BELGRANO

Los acontecimientos históricos, económicos y las corrientes filosóficas

Las fechas y los acontecimientos si no están concatenados y proyectados a partir de su contexto concreto y real y de su substrato filosófico, en el cual encuentran su razón de ser, carecen de importancia. Por ese motivo sólo mencionaremos aquellos cuya significación, para la elaboración y aplicación de las ideas económicas de Belgrano, son relevantes.

Nace Manuel Belgrano en Buenos Aires, el 3 de junio de 1770, ocho años después de la aparición del ***Contrato Social*** de J.J. Rousseau, quien marca el fin de la Ilustración en Francia. Pertenece, pues, a la generación de 1810, que según Diego Pró, posee dos núcleos: **"...el del que prolonga el pensamiento tradicional de la época pre - independiente y representa las fuerzas de la necesidad histórica, y el de los hombres que otean el futuro, exaltan la libertad y tratan de formar la conciencia histórica nacional mediante una fuerte voluntad política" (Pro, D.: *Historia*...p. 156)**. Belgrano actuará con los Hombres de Mayo en una posición que combinará los elementos tradicionales con las nuevas ideas. Por su influencia penetrarán en el Río de la Plata las novedades filosóficas y económicas.

Estudió en el Real Colegio de San Carlos. Cuando tenía seis años de edad, dos autores, de distintas filiaciones filosóficas publican obras de gran repercusión en lo económico y en lo filosófico; me refiero a: ***El comercio y el gobierno considerados en sus relaciones***, de Etienne Bonnot de Condillac, y a: ***Ensayo sobre la riqueza de las Naciones***, de A. Smith. El primero de estos escritos, bien sabemos, no corrió la misma suerte que la obra de Smith, cayendo por muchos años casi en un olvido total

También en el año 1776 se produce la culminación de la insurrección de las Colonias inglesas de América, con la Declaración de Independencia. España, por cuestiones de familia, se puso de parte de Francia y de los colonos sublevados, mientras que Portugal hacía lo mismo, pero con respecto a Inglaterra.

Desde la instalación de las primeras posesiones de España en América, dominó el monopolio comercial de las colonias, desde la Metrópoli, se prohibió el comercio intercolonial y se luchó infructuosamente contra el contrabando. Por lo tanto, como dice Gondra: **"La creación del Virreinato de Buenos Aires, con jurisdicción en la provincia de este nombre, Paraguay, Tucumán, Potosí, Santa Cruz de la Sierra, Charcas, más los corregimientos, pueblos y territorios de la jurisdicción de su Audiencia, y las ciudades de Mendoza y San Juan del Pico, así como la designación de su primer Virrey, Don Pedro de Ceballos, fueron un episodio más de la lucha por la represión del contrabando" (Gondra, L.R.: *Historia*...p. 245)**. La creación del Virreinato del Río de la Plata data de 1776.

Una significación especial del punto de vista económico tiene 1777, por cuanto el primer Virrey redacta el **"Auto para la internación y comercio libre"** que permite a las ciudades coloniales comerciar entre sí y la internación por el puerto de los productos de España, dando con esto un certero golpe a la política mercantilista persistente en la Metrópoli.

En 1778 el Virrey Vértiz crea la Aduana de Buenos Aires y Carlos III sanciona el "Reglamento y Aranceles Reales para el Comercio Libre de España e Indias".
Transcurre 1786, cuando el joven Manuel, viaja a España para estudiar Derecho en la Universidad de Salamanca. Tres años después, 1789, se producía en Francia la Revolución, con el lema: Libertad, Igualdad, Fraternidad. **"Después de 1789 la revolución política francesa consolida la revolución industrial inglesa" (Rosa, J:M: *Historia*...p. 12).**

Por esa época el movimiento filosófico de la Ilustración había llegado a España, pero con matices propios, más atenuados, y de ninguna manera anticlerical. Allí el joven estudiante recibe la influencia de Pedro Rodríguez de Campomanes y Melchor Gaspar de Jovellanos, de éste último, con su obra: ***Informe sobre la Ley Agraria***.

Recibe en 1793 el título de abogado. No le interesan tanto las materias propias de su carrera, como los idiomas, la Economía Política y el Derecho Público. Indudablemente, su personalidad sobresale cuando se lo admira como el valiente soldado de la Patria y se lo descubre como el gran economista que trae al Virreinato las nuevas ideas de la Ilustración y el naciente liberalismo. Por eso, debido a que no existían todavía en su época de estudiante en Salamanca, los estudios de ciencias económicas, sostenemos que nuestro prócer fue: abogado por profesión, militar por ocasión, cuando la Patria lo necesitaba, y economista por vocación. Allí está su talento.

Al crearse, el 30 de enero de 1794, por Real Orden de Carlos IV, el famoso Consulado, el joven es nombrado Secretario, cargo que junto con el de Tesorero y Contador eran, por regla general, de carácter perpetuo. El Consulado era, por entonces, una institución muy importante: "... **tuvo ... las funciones de tribunal de justicia mercantil y la de fomento de la actividad productora debiendo, en particular, ocuparse de el adelanto de la agricultura, la mejora en el cultivo, y beneficio de los frutos, la introducción de las máquinas y herramientas más ventajosas, la facilidad en la circulación interior, y en suma, cuanto parezca conducente al mayor aumento y extensión de todos los ramos de cultivo y tráfico" (Sabsay, F.: *Historia económica*...Vol. I, p. 228).**

En 1795 una Real Orden autoriza el comercio de los dominios con colonias extranjeras. Permisión restringida para comerciar productos no requeridos por España e introducir lo que ella no produce.

Al año siguiente, 1796, eleva ante el Consulado su primera ***Memoria***, titulada: ***Medios Generales para fomentar la Agricultura, animar la Industria y proteger el Comercio en un país agricultor***. La influencia de la doctrina fisiocrática es evidente.

En 1800, de todas sus propuestas educativas, sólo logró fundar la Academia de Náutica y Dibujo.

Las invasiones inglesas de 1806 y 1807, realizadas con el objeto de dominar política y comercialmente el Río de la Plata, son infructuosas. En la primera de ellas Belgrano participa formando parte de una de las compañías, pero sin saber los rudimentos de la actividad militar. Una vez ocupada la ciudad y rendida ante las autoridades inglesas, huye a su estancia en Mercedes, Montevideo, para no prestar juramento a la autoridad británica.

Según R. Levene, "... **cuando llegó el año 1806, con las invasiones inglesas, prodújose una extraña reacción conservadora y monopolista, que aprovechó las circunstancias de confusión del momento para levantar en alto la bandera de oposición a toda forma de comercio extranjero ... Belgrano acechaba la oportunidad para reanudar su ininterrumpida y paciente gestión; y aprovechó la excelente que se le presentaba, en junio de 1809, en momentos en que Liniers se hacía a la idea de franquear el comercio a los ingleses en la costa del Río de la Plata, así para debilitar a Montevideo como para proporcionar fondos para el sostén de las tropas. En esta incidencia, Belgrano conferenció con el Virrey, convenciéndole que debía llevar su plan a la práctica" (Levene, R.: *La obra económica*...p. 644-645).**

En 1809, en efecto, el puerto de Buenos Aires se abre al libre comercio.

Por su parte, Belgrano, sigue escribiendo sus Memorias para el Consulado y otros artículos económicos, estadísticos, educativos, filosóficos, etc., que, a partir de 1810 y hasta 1811, serán publicados en el "Correo de Comercio", que aparece en enero del año de la revolución. Ahora bien, "...**si la propaganda de las nuevas ideas económicas fracasó en el Consulado, prendió en cambio, generosamente, en el espíritu de algunos jóvenes entusiastas, como Castelli, Moreno, Vieytes y otros, para los cuales Belgrano fue, sin duda, maestro e iniciador revolucionario" (Gondra, L.R.: *Las ideas*...p. 75).**

En 1810 formó parte de la Primera Junta de Gobierno. La primera creación escolar importante que se realizó en el

período revolucionario fue la Escuela de Matemática, en setiembre de 1810, siendo el vocal de la Junta, que tanto había luchado por la educación, su protector.

"Después, la Revolución le arrancó la pluma de la mano, y con la misma diestra empuñó la espada...Y se entregó sin reservas al servicio de la patria naciente, recorriendo el país de un extremo al otro al frente de su ejército - ora en Paraguay, ora en Bolivia - esperando con angustia todos los días, la batalla terminante y última que sellara la independencia y le permitiera reanudar su tarea fecunda, haciendo obra económica y educacional en la paz de la República" (Levene, R.: *La obra económica*...p. 670). Testimonio de estas fatigas fue la creación, en 1812, de nuestra enseña nacional.

Participa en 1816 en el Congreso que declara nuestra Independencia. La muerte lo llevó, viendo cómo su patria se debatía en el más cruel de los desórdenes, el 20 de Junio de 1820.

CORRIENTES FILOSÓFICAS EPOCALES

El período histórico durante el cual se desarrolla el pensamiento y la obra de los hombres de la generación de 1810 en nuestra patria, presenta una variedad de tendencias que forman la trama de un tejido multicolor cuyo fondo está dado por la vieja Escolástica.

Sobre este fondo aparece un mosaico de corrientes, como la Ilustración, acompañado por el realismo económico de Genovesi y Galiani; el empirismo gnoseológico y el liberalismo político de Locke, fundamento del liberalismo económico de A. Smith y el sensismo de Condillac.

La Ilustración es un amplio movimiento filosófico y cultural del siglo XVIII, que tuvo su origen en Inglaterra, desde donde se extiende paulatinamente a los demás países de Europa y adquiere, en Francia, un matiz contestatario, que en el ámbito político desencadenará la Revolución. A diferencia de lo que ocurría en la Escolástica, donde la ***razón*** y la ***fe*** están unidas, ahora, la ***razón*** es exaltada y divinizada. La diosa ***razón*** se ejercita sobre la naturaleza, y, por ese motivo, y paradójicamente, el racionalismo, el empirismo y el naturalismo se dan el brazo. La antropología muestra un modelo de hombre que naturalmente es bueno (no olvidemos el mito del buen salvaje de Rousseau), pero que debe llegar a ser "ilustrado", en oposición al hombre del oscurantismo escolástico. La ética se independiza de la religión, de modo tal que es bueno lo que está de acuerdo con la Naturaleza. Ésta tiene sus leyes, que se deben conocer para actuar conforme con la razón.

No es de extrañar, pues, que la Ilustración haya sido el movimiento filosófico que fundamentó la primera escuela económica: la Fisiocracía. Las virtudes éticas más importantes serán: la laboriosidad, entendiéndose, en primer lugar, el cultivo de la tierra, la transformación de sus productos, que dará paso a las industrias y la colocación de aquellos en los lugares debidos: el comercio. Pero para que esto se lleve a cabo de un modo conforme con nuestra naturaleza, se debe recurrir a la educación, esta fomentará la creación de escuelas de agricultura comercio e industrias. En materia de religión niegan lo sobrenatural, atacan a la Iglesia Católica y a la Escolástica Medieval; aparece la maso-

nería y, en fin, los catecismos religiosos son suplantados por los catecismos filosóficos.

Ahora bien, M. Belgrano estudió en la Universidad de Salamanca y allí la Ilustración tuvo sus características propias: por una parte, la Universidad se convierte en un baluarte contra las nuevas ideas, en cuanto al furor revolucionario y anticlerical de la masonería. En Salamanca no se reniega de la fe católica ni se reacciona contra la Iglesia. Por otra parte, las nuevas ideas van penetrando paulatinamente a través de Campomanes y Melchor Gaspar de Jovellanos. Este último autor, en su ***Informe sobre la Ley Agraria***, propone para su patria modificaciones económicas que responden a una unión ecléctica de los principios de fisiocracia francesa de Quesnay y Turgot y el liberalismo de A. Smith, adaptándolos, con su ingenio, a la realidad concreta de su patria **(Fraile, G. y Urdanoz, G.: Historia... Vol. III)**.

También ejercen influencia en los hombres de la generación de 1810 el empirismo de J. Locke y su liberalismo político. Este filósofo ejerce una doble influencia en las concepciones económicas que desde Europa llegan a América.

La primera, en el ámbito gnoseológico, puesto que reacciona contra las "ideas innatas" de Descartes y propone como fuentes del conocimiento la experiencia externa, donde el alma es afectada por objetos a través de los sentidos; y la experiencia interna, en la cual el alma percibe sus propias operaciones. Esto lleva a un vaciamiento de las nociones fundamentales de "sustancias", "esencia", etc., desde el momento en que el intelecto humano no puede llegar a ellas. Desde el punto de vista ético se cae en un utilitarismo moral; la virtud es aprobada porque es útil, y es tal, según la determinación de la opinión pública. El relativismo y subjetivismo moral son evidentes.

La segunda influencia la ejerce a través de su concepción política. Esta sostiene que el estado del hombre antes de vivir en sociedad no es de guerra, como lo sostuvo Hobbes, sino que los hombres se unen en sociedad para vivir mejor. Todos los hombres en el "estado de naturaleza" son libres e iguales, y este estado sería perfecto si los hombres vivieran siempre racionalmente, pero la guerra es posible. De allí que la sociedad se forma por un contrato. En él los hombres no ceden todos sus derechos al monarca, sino que delegan en él sólo el de defensa y justicia. El hombre tiene derechos inalienables que el soberano debe proteger: derecho a la vida, libertad y propiedad. De este modo el gobierno será una monarquía parlamentaria, que limite el poder del soberano. El liberalismo político conducirá al económico en la pluma de A. Smith.

E. Bonnot de Condillac sigue, en lo que se refiere al problema gnoseológico, las huellas de Locke, quien, como recordaremos, se caracteriza por su empirismo. Este filósofo había encontrado dos fuentes del conocimiento. Para Condillac sólo hay un principio: la experiencia externa reducida a las sensaciones. Por ese motivo, la obra que trata este tema se denomina: ***Ensayo sobre el origen de los conocimientos humanos; donde se reduce a un solo principio todo lo que concierne al entendimiento humano*** (1746). En su obra ***Lógica***, muy apreciada por Belgrano sostiene: **"Hemos observado la Naturaleza, y de ella hemos aprendido el análisis. Con este método nos hemos estudiado nosotros mismos; y habiendo descubierto, por una serie de proposiciones idénticas, que nuestras ideas y nuestras facultades no son más que sensaciones que adoptan diferentes formas, nos hemos**

cerciorado del origen y de la generación de unos y de otros" (Condillac, E. Bonnot De: *Lógica*, Parte II. Cap. IX). Es indudable que ha tenido contacto con los enciclopedistas y los fisiócratas, aunque sin comprometerse con las ideas antirreligiosas y anticlericales de los primeros. Su antropología sostiene que el hombre está formado por cuerpo y alma (su fe y su condición de religioso le impiden negar la existencia ésta). El alma humana es sede de todos los fenómenos psíquicos reducidos a sensaciones. El hombre conoce la Verdad, pero sólo aquella que se fundamenta en los sentidos, de allí que las nociones de sustancia y esencia, tan caras al pensamiento clásico, desaparecen, ya que no resisten el método del cual el hombre se sirve para conocer: el análisis. Su antropología no llega a ser materialista, pero pronto, otros pensadores, como Holbach y Helvetius sí lo serán. En lo tocante a la ética, sostiene, en la misma obra antes mencionada: **"Pero la moralidad de las acciones, ¿está acaso, representada por los sentidos?. Y ¿por qué no habría de estarlo?. La moralidad consiste únicamente en la conformidad de nuestras acciones con las leyes. Tanto unas como otras son visibles, puesto que son convenciones creadas por los hombres..." (Belgrano, M.: *Lógica*. Parte I. Cap. VI)..**

Resumiendo: 1) Es una moral contractual. 2) El contrato es conforme a la Naturaleza. 3) Las leyes morales tienen como fundamento satisfacer las necesidades que el hombre tiene. 4) Dios ha creado al hombre con necesidades y facultades para satisfacerlas. Los actos morales que surgen de sus facultades sensitivas, son buenos en cuanto satisfacen las necesidades. 5) Es una ética relativista, subjetivista, hedonista, etc.

Por último resumamos su concepción político - económica: a ella aplica el método analítico, en oposición al mercantilismo. Propone la libertad de comercio. Este se arruina por varios motivos, pero, sobre todo, por impedir el gobierno la libertad propia de esta actividad mediante: impuestos a las industrias, al consumo, la acción de policía sobre la exportación e importación de granos, el fomento del lujo de las grandes capitales, el establecimiento del monopolio, etc. Por eso sostiene: **"Es por la concurrencia de vendedores y compradores que se regulan los precios. No pueden regularse más que en los mercados y allí variarán poco si les es permitido a cada uno aportar lo que quiere y la cantidad que quiera" (Belgrano, M.: *Lógica*. Parte I, Cap. XXX).**

LOS FUNDAMENTOS FILOSÓFICOS DE LAS IDEAS ECONÓMICAS DE BELGRANO

Hemos visto cuál era la situación económica y las doctrinas imperantes en las Provincias del Río de la Plata, cuando llega de España el joven Belgrano con el título de abogado. No faltó la referencia a las corrientes filosóficas epocales: la Ilustración, el empirismo de Locke, fundamento del Liberalismo de A. Smith y el sensismo de Condillac, con su importante repercusión económica.

cerciorado del origen y de la generación de unos y de otros" (Condillac, E. Bonnot De: *Lógica*, Parte II. Cap. IX). Es indudable que ha tenido contacto con los enciclopedistas y los fisiócratas, aunque sin comprometerse con las ideas antirreligiosas y anticlericales de los primeros. Su antropología sostiene que el hombre está formado por cuerpo y alma (su fe y su condición de religioso le impiden negar la existencia ésta). El alma humana es sede de todos los fenómenos psíquicos reducidos a sensaciones. El hombre conoce la Verdad, pero sólo aquella que se fundamenta en los sentidos, de allí que las nociones de sustancia y esencia, tan caras al pensamiento clásico, desaparecen, ya que no resisten el método del cual el hombre se sirve para conocer: el análisis. Su antropología no llega a ser materialista, pero pronto, otros pensadores, como Holbach y Helvetius sí lo serán. En lo tocante a la ética, sostiene, en la misma obra antes mencionada: **"Pero la moralidad de las acciones, ¿está acaso, representada por los sentidos?. Y ¿por qué no habria de estarlo?. La moralidad consiste únicamente en la conformidad de nuestras acciones con las leyes. Tanto unas como otras son visibles, puesto que son convenciones creadas por los hombres..." (Belgrano, M.: *Lógica*. Parte I. Cap. VI).**.

Resumiendo: 1) Es una moral contractual. 2) El contrato es conforme a la Naturaleza. 3) Las leyes morales tienen como fundamento satisfacer las necesidades que el hombre tiene. 4) Dios ha creado al hombre con necesidades y facultades para satisfacerlas. Los actos morales que surgen de sus facultades sensitivas, son buenos en cuanto satisfacen las necesidades. 5) Es una ética relativista, subjetivista, hedonista, etc.

Por último resumamos su concepción político - económica: a ella aplica el método analítico, en oposición al mercantilismo. Propone la libertad de comercio. Este se arruina por varios motivos, pero, sobre todo, por impedir el gobierno la libertad propia de esta actividad mediante: impuestos a las industrias, al consumo, la acción de policía sobre la exportación e importación de granos, el fomento del lujo de las grandes capitales, el establecimiento del monopolio, etc. Por eso sostiene: **"Es por la concurrencia de vendedores y compradores que se regulan los precios. No pueden regularse más que en los mercados y allí variarán poco si les es permitido a cada uno aportar lo que quiere y la cantidad que quiera" (Belgrano, M.: *Lógica*. Parte I, Cap. XXX).**

LOS FUNDAMENTOS FILOSÓFICOS DE LAS IDEAS ECONÓMICAS DE BELGRANO

Hemos visto cuál era la situación económica y las doctrinas imperantes en las Provincias del Río de la Plata, cuando llega de España el joven Belgrano con el título de abogado. No faltó la referencia a las corrientes filosóficas epocales: la Ilustración, el empirismo de Locke, fundamento del Liberalismo de A. Smith y el sensismo de Condillac, con su importante repercusión económica.

A partir de allí, y sabiendo que Belgrano adopta una actitud ecléctica, en la que no desprecia los elementos de la vieja Escolástica, hemos encontrado tres nociones filosóficas que, según pensamos, son el fundamento de sus doctrinas. Estas nociones son: 1) Felicidad de los pueblos; 2) Libertad; 3) Educación. Se logra su aplicación a través del denominado "Método Analítico" de E. Bonnot de Condillac.

A- El método Analítico

Este método, presentado por Condillac en: ***Ensayo sobre el origen de los conocimientos humanos*** (1746); ***El comercio y el gobierno considerados en sus relaciones*** (1776) y "***Lógica***" (1780), tienen dos momentos fundamentales: el primero, partir de lo conocido (por los sentidos); el segundo, buscar entre los objetos conocidos el que debe ocupar el primer lugar. Este es el orden que impone el método analítico, totalmente diverso del sintético que han usado los filósofos y que ha traído, como consecuencia, según Condillac, el haberse perdido en nociones metafísicas sin valor: **"¿En qué difieren ambos métodos? En que el análisis siempre empieza bien, y la síntesis siempre lo hace mal. Aquél, sin afectar el orden, lo posee naturalmente, porque es el método de la Naturaleza; éste, que no conoce el orden natural porque es el método inventado por los filósofos, afecta mucho orden para fatigar el espíritu sin iluminarlo" (*Lógica*, Parte II, Cap. VI)**. La Metafísica que se ocupa de las primeras causas, de los entes y su esencia, debe ser eliminada, substituyéndosela por aquélla que tiene por objeto el estudio de las ciencias particulares y que es muy útil para lograr la prosperidad y el bien común de los pueblos. Belgrano, en una publicación del "**Correo de Comercio**" de 1810, afirma:

> **"El autor *del Ensayo sobre el origen de los conocimientos humanos* distingue dos especies de Metafísica, la una ambiciosa, que aspira a penetrar los misterios, la naturaleza, la esencia de los seres... Seguramente la primera no puede menos que acumular errores innumerables.... la otra más moderada, proporciona sus investigaciones a la debilidad del espíritu humano... la segunda, es verdad, presenta pocos conocimientos; pero tiene la grande ventaja de evitar el error" (Belgrano, M.: *Metafísica*, p. 349).**

No obstante esto, M. Belgrano, fiel a la Filosofía Escolástica, sostiene la espiritualidad del alma humana, la existencia de Dios, Padre y Creador de todas las consecuencias que se derivan de estos principios cristianos.

B. La noción de Felicidad

Esta noción filosófica tiene en Belgrano el sello indeleble de las nuevas ideas y resabios de la vieja Escolástica. Ambas la conciben de un modo diferente; no obstante, un rasgo común las une en el eclecticismo de nuestro autor; ambas consideran a la felicidad terrena tendiendo a un mismo fin: el bien común. Al leer las Memorias al Consulado y los artículos del "**Correo de Comercio**" vemos con claridad que la felicidad, a la cual él se refiere, es la que los individuos y los pueblos logran con el fruto de su trabajo

sobre las riquezas que poseen naturalmente. Esta felicidad debe ser entendida en el sentido de la obtención, posesión, transformación y comercialización de todos aquellos bienes que satisfacen las necesidades del hombre:

> **"...es preciso que vayamos por grados dirigiéndonos hacia el fin de la felicidad general empezando a fomentar y dedicándonos a mejorar los mismos frutos que ya poseemos, hasta llevarlos a su mayor perfección ..." (Belgrano, M.: *Memoria sobre...*, p. 215).**

Es, por tanto, la felicidad, el resultado de la prosperidad, y ésta se logra, en primer lugar mediante el cultivo de la tierra y la obtención de la riqueza que le es propia:

> **"Es, pues, forzoso atender primeramente a la agricultura, como que es el manantial de los verdaderos bienes, de las riquezas que tienen un precio real. Es independiente de la opinión darle todo el fomento de que sea susceptible, y hacer que prospere en todas las provincias que sean capaces de alguno de sus ramos, pues toda prosperidad que no está fundada en la agricultura es precaria ..." (Belgrano, M.: *Medios generales...*, p. 138-139).**

Ahora bien, al leer este texto (no citaremos otros ya que es esta idea una constante del pensamiento belgraniano), suenan en nuestros oídos las concepciones de los iluministas europeos: Rousseau, Voltaire y los economistas Quesnay y Turgot, además de los españoles: Pedro Rodríguez de Campomanes y Melchor Gaspar de Jovellanos. La agricultura es la fuente de todas las riquezas, en oposición al acopio de metales preciosos, sostenido por el Mercantilismo:

> **"Persuadámonos, señores, que en esta provincia la verdadera mina es la tierra bien cultivada; que mientras no se la atienda, nunca seremos felices, y que, como dice el célebre Quesnay, con preferencia a todo, un estado agricultor debe estar poblado de ricos labradores" (Belgrano, M.: *Memoria de 1797*, p. 181).**

Pero, para que se desarrolle armónicamente, de acuerdo con la realidad de nuestro suelo, se debe saber cuáles son los obstáculos que se le oponen. Belgrano sostiene que el estudio de la agricultura debe partir de principios hasta llegar al labrador, no dejándola librada al azar. Por eso propone su estudio, como una ciencia más que requiere de ciencias auxiliares que le permitan conocer las circunstancias particulares de cada zona:

> **"Últimamente, para decidir lo que corresponde a cada Estado en esta parte, es forzoso examinar sus circunstancias, por todos los caminos; la más mínima variación produce mutaciones increíbles..." (Belgrano, M.: *Nota a la traducción...*, p. 202).**

El realismo económico de Genovesi y Galiani está aquí presente. En el plano fáctico y de la actividad concreta sostiene nuestro prócer la estrecha relación entre agricultura, industria y comercio. ¿A qué se debe esto? La causa es que de nada serviría la agricultura y el esfuerzo del agricultor si no tuviera las herramientas y fábricas para transformar los productos que la tierra le ofrece abundantemente y luego efectuar su comercio; pero, ¿qué se entiende por comercio?:

> **"La definición del comercio convence por sí sola de esta verdad. ¿Qué cosa es el comercio? Es el cambio de lo sobrante por lo necesario..." (Belgrano, M.: *Memoria de 1798,,* p. 187).**
>
> **"Es justo dar un equivalente de lo que se recibe: tal es la esencia del comercio que consiste en un cambio. Su objeto general es establecer la abundancia de las materias necesarias o cómodas: en fin, su efecto es procurar a aquellos que ocupa, los medios de satisfacer sus necesidades" (Belgrano, M.: *Comercio,,* p. 297).**

Belgrano lucha, a través de sus escritos, por la libertad de comercio, pero también quiere que los miembros del Consulado, ignorantes de los principios de esta actividad, comprendan la mutua relación que existe entre el comercio, la industria y la agricultura:

> **"Verdad es que la industria se establece por sí misma, y que sería perjudicial a un país agricultor el violentar los brazos de sus habitantes hacia este preciso ramo, ... porque acrecentándose el valor a las producciones rudas de la tierra, se aumentaría con la misma proporción el capital comerciable de la provincia, y con él su riqueza permanente" (Belgrano, M.: *Principios ...,* p. 241).**

Para lograr la felicidad y prosperidad de un pueblo es necesario tanto el comercio interior como exterior libres, evitando así el monopolio que tantos males trajo. También hay propuestas concretas al respecto, tales como: criar ganado lanar, vicuña, alpaca; plantar árboles y cercar los terrenos con los mismos; cultivar el lino y el cáñamo; establecer fábricas de lonas, jarcias y cordeles, etc. Pero sobre todo es necesario fortalecer la navegación, puesto que la falta de una marina mercante y de gente preparada para tales tareas es una de las causas del estado desastroso en que se encuentra el comercio en estas Colonias.

C. La noción de Libertad

Es sumamente importante, en el pensamiento belgraniano, la libertad, en cuanto que se relaciona directamente con su antropología, ética, política, economía y con la noción de independencia, que luego, en la pluma incisiva de Moreno, fermentará la Revolución de Mayo.

Este concepto echa sus raíces en la Escolástica que perduraba en Salamanca, en la Ilustración, en la Filosofía Política de Locke y en el liberalismo económico de A. Smith y E. Bonnot de Condillac.

En Belgrano, la libertad tiene, como sujeto al hombre, que por naturaleza es libre. Y puesto que es libre puede decidir según sus aptitudes naturales y sus preferencias personales, el trabajo al cual dedicará sus esfuerzos:

> **"Pero quererle precisar a que se dedique con predilección más bien a un trabajo que a otro, y quererle poner trabas y estorbos a su inclinación y genio, es seguramente decidirlo a la ociosidad y el abandono .... no puede dudarse que semejantes disposiciones serían contrarias a la natural libertad del hombre de dedicarse a aquél género de**

trabajo que más acomodase a sus designios " (Belgrano, M.: *Señores editores...*,, p. 253).

En este sentido, la concepción del trabajo como actividad libre, de acuerdo con la inclinación natural, es distinta de la concepción smithiana, según la cual, de la división del trabajo van a surgir las diversas preferencias. Además existe una estrecha vinculación entre la libertad laboral y las diversas virtudes. Ante el miserable espectáculo que presentaba la campaña, él propone incansablemente la instrucción del agricultor, del hombre industrioso y del comerciante. Así se evitaría el ocio, se satisfarían sus necesidades y se pondrían en práctica diversas virtudes: laboriosidad, buena fe en los contratos, cumplimiento de los mismos, con lo cual se evitarían el desorden y la imprudencia contables. La libertad natural del hombre, lo llevará a la libertad en el comercio, sin la cual no es posible el progreso:

> **"...me contento con citar aquí las máximas 16 y 25 del célebre economista Quesnay, que dicen: Primera: que no se impida el comercio exterior de los frutos, porque según la extracción así es la reproducción y aumento de la agricultura. Segunda: que se de entera libertad al comercio, pues la policía del comercio interior y exterior, más segura, exacta y provechosa a la nación y al estado es la plena libertad de la concurrencia" (Belgrano, M.: *Memoria de 1798,* p. 190).**

La libre concurrencia se verá favorecida con la construcción de caminos, puentes, posadas cómodas, diligencias, etc. Respecto del comercio exterior, es de suma importancia poseer una fuerte marina mercante, en cuya construcción deberán emplearse a las gentes de estas zonas, previa educación adecuada.

Esta concepción del trabajo libre en las tres fuentes de riqueza: la agricultura, la industria y el comercio, conduce a una consideración negativa de los gremios o corporaciones de trabajadores, en cuanto no se respetaría la libertad:

> **"... porque semejante establecimiento, cerrando la puerta a la ilimitada introducción de jóvenes a cualquiera ocupación que estuviese sujeta a reglamentos, y de consiguiente, a un determinado número de concurrentes al aprendizaje, y poniendo diques al ingenio y al talento, y retardando los progresos de los más aplicados y dispuestos..." (Belgrano, M.: *Señores editores ...*, p. 253).**

Otra manifestación de la libertad está dada por el respeto por la propiedad privada:

> **"Esto es muy sabido, como lo es que no ha habido quien piense en la felicidad del género humano, que no haya traído a consideración la importancia de que todo hombre sea un propietario, para que se valga a sí mismo y a la sociedad... " (Belgrano, M. : "*Agricultura*, p. 267).**

La ausencia de propiedad privada es la causa de la desdicha de los labradores, clase ésta, que es la más productiva y la más abandonada y desprotegida. Esto trae como consecuencia que el labrador abandone el cultivo de la tierra, se vuelva ocioso y piense solamente -ya que no posee ninguna seguridad presente para él y futura para su familia- en buscar lo necesario para vivir, pensando, más bien, en destruir lo que injustamente y sin ningún esfuerzo, es propiedad de otro.

Es razón de justicia distributiva, el que el agricultor sea el propietario, en la medida de lo posible, de las tierras que debe cultivar, por ese motivo los latifundios, muchos de cuyos propietarios ni siquiera están en estas tierras, deben ser transformados. Se debería obligar a esos propietarios, que no trabajan sus tierras, a darlas, no en arrendamiento, sino en enfiteusis, y en el último de los casos, obligarlos a la venta, si al cabo de un tiempo no las han trabajado.

> **"Se deja ver cuán importante sería que se obligase a éstos (propietarios) no a darlas en arrendamiento sino en enfiteusis a los labradores, propiamente tales, que todos sabemos es como un casi dominio directo, para que se apegasen a ellas, y trabajasen como en cosa propia .....**
> **Pero todavía hay más; que se podría obligar a la venta de los terrenos, que no se cultivan, al menos en una mitad..." (Belgrano, M. : "*Agricultura*, p. 267).**

A tal punto llega en Belgrano su preocupación por la propiedad privada de las tierras, en manos de quienes las trabajan, que, refiriéndose a los realengos, terrenos pertenecientes al Reino, y destinados al pastoreo, y en su mayoría latifundios incultos; propone su ocupación con ganado caballar, vacuno y lanar, caso contrario, propone su enajenación mediante la compra por un valor muy moderado.

D. La Educación

No está ausente la noción de educación en todos los temas que hemos analizado de M. Belgrano. Más aún, sería preciso decir que ella es el medio adecuado que tiene el hombre para poder ser libre y ser feliz. La educación ocupa un lugar fundamentalísimo; así lo comprendió, por eso no es de extrañar encontrar en sus escritos numerosos párrafos con exhortaciones, nuevas ideas, etc., que él propone para formar al "hombre moral". En efecto, el fin de la educación es la adquisición de virtudes, porque la noción de felicidad no excluye la posesión de la virtud.

Belgrano, poseedor de una personalidad que se atiene a grandes ideales, pero no desatiende la situación actual de estas tierras, sostiene con crudo realismo:

> **"Casi se podría asegurar que los Pampas viven mejor; porque al fin tienen sus reglas con qué gobernarse, conocen una autoridad que los ha de premiar o castigar si faltan a ellas, y el ojo celador del Cacique está sobre ellos: no así los nuestros, entregados a sí mismos sin haber oído acaso la voz de su Pastor Eclesiástico, dejan obrar sus pasiones, y viven en la decantada vida natural en que todo es abandono y un desastre perpetuo" (Belgrano, M. : *Educación*, p. 332).**

¿De qué manera se lograría que cada hombre se sienta atraído por el estudio y la adquisición de las virtudes que aquél traería aparejado? Belgrano sostiene, desde su ***Primera Memoria***, la existencia en el hombre del denominado por él **"interés individual"**, que es un rasgo psicológico, pero también moral, ya que sirve de aguijón en el alma humana, para que ésta no se adormezca y anhele satisfacer sus necesidades, no abandonándose al ocio:

> **"Estoy firmemente persuadido, y lo estarán Uds., que el interés individual, el interés propio, es el más activo agente que mueve, despierta y pone en acción aún los más inertes brazos, y que en consecuencia, del deseo de poseer, y de proporcionarse por su medio las conveniencias de la vida,... " (Belgrano, M.: *Señores editores...*, p. 255.**

Para que este interés individual se acreciente y saque al hombre -mediante el deseo de saber- del estado de precariedad en que se encuentra, es necesario utilizar como recurso pedagógico "**el premio**":

> **"Jamás me cansaré de recomendar la escuela y el premio; nada se puede conseguir sin éstos; y nuestros trabajos e indagaciones quedarían siempre sin efecto si no se adoptan" (Belgrano, M.: *Medios generales...*, p. 160).**

Este premio, puede ser un equivalente en dinero, honor, etc., pero de ninguna manera debe ser confundido con el método que Belgrano recomienda también para la educación: el analítico.

La educación comprende tres aspectos generales, según el estado y el momento histórico que se está viviendo:

El primero comprende el desarrollo de las virtudes: laboriosidad, honradez, perfeccionamiento laboral, buena ocupación del tiempo libre, etc.; por eso, refiriéndose a la educación de la mujer sostiene:

> **"¿Quién le ha dicho que esas virtudes son la justicia, la decencia, la beneficencia, el espíritu y que estas cualidades son tan necesarias al hombre como la razón de que proceden? Ruboricémonos, pero digámoslo: nadie; y es tiempo ya de que se arbitren los medios de desviar un tan grave daño si se quiere que las buenas costumbres sean generales y uniformes" (Belgrano, M.: *Educación*, p. 344-345).**

El segundo aspecto al que debe prestar su atención la educación es el cultivo y estudio de las ciencias. En este caso se trata de todos aquellos saberes teóricos y prácticos sobre la agricultura, la industria y el comercio. Respecto de la primera, no sólo se deben conocer los principios sino también las circunstancias. Respecto de la industria, se deben traer maestros del extranjero, en caso de ser necesario, y favorecer el establecimiento de industrias que, por su calidad puedan competir con las extranjeras.

Por eso propone como ejemplo la instalación de fábricas de curtiembres:

> **"Todas las Naciones cultas se esmeran en que sus materias primeras no salgan de sus estados a manufacturarse., y todo su empeño es conseguir, no sólo el darles nueva forma, sino aún atraer las del extranjero para ejecutar lo mismo, y después vendérselas;..." (Belgrano, M.: *Memoria sobre...*, p. 219).**

Respecto del comercio, éste implica una ciencia que debe estar unida a la agricultura, la industria y más aún, debe protegérselo con la libertad, la creación de una compañía de seguros y otras medidas que hacen a la educación. Por eso, Belgrano dice a sus necios colegas del Consulado:

> **"La ciencia del comercio no se reduce a comprar por diez y vender por veinte; sus principios son más dignos, y la extensión que comprende, es mucho más de lo que puede suceder a aquéllos que, sin conocimientos, han aprendido sus negociaciones;... " (Belgrano, M.: *Medios generales...*, p. 160).**

Por último, Belgrano propicia la creación de escuelas gratuitas, en caso de poder el gobierno hacerse cargo de ellas; otras veces propone que los alumnos paguen a los maestros una pequeña cuota para solventar sus gastos, además, expone sobre la conveniencia de traer maestros del extranjero; idóneos y que sean también un ejemplo moral para sus discípulos. Las escuelas imprescindibles serían: la de dibujo, náutica, comercio, agricultura, diversas escuelas para la educación de la mujer, de capacitación textil, de curtiembre de cueros, etc. Desgraciadamente durante su vida sólo se creó la Escuela de Náutica y Dibujo, que luego se transformó en escuela de Matemáticas. No obstante, su acción educadora se manifiesta también, cuando en su campaña militar al litoral, funda los pueblos de Curuzú-Cuatiá y Mandisoví, que tienen sus escuelas, programadas y financiadas por Belgrano. En el Norte, los premios que le fueron otorgados por sus victorias de Tucumán y Salta, los destina a la fundación de cuatro escuelas: la de Tarija, Jujuy, Tucumán y Santiago del Estero. Todas ellas tuvieron una reglamentación que surgió de su inspiración. Por eso, nos parecen adecuadas estas palabras de R. Gondra para terminar este trabajo:

> **"Y el genio tutelar de Belgrano, cuyo espíritu, como el del filósofo antiguo, sólo supo de una exigua disciplina de amor, convertido en fuente perenne de inspiración patriótica y de verdadero nacionalismo, hallará por fin la justicia que demanda infructuosamente, y el monumento imperecedero de su gloria" (Gondra, L.R.: *Las ideas económicas...*, p. 131).**

BIBLIOGRAFÍA

ASSANDOURIAN, C., BEATI, G., CHIARAMONTE, J.: "Argentina de la conquista a la Independencia". (Buenos Aires, Hyspamérica, 1986).

BELGRANO, MANUEL:

- "Medios generales de fomentar la Agricultura, animar la Industria y proteger el Comercio en un país agricultor". Memoria presentada al Consulado el 15/06/1796.
- Memoria escrita por el Lic. M. Belgrano, abogado de los Reales Consejos y Secretario por su Majestad del Real Consulado del Virreinato de Bs. As. en 1797.
- Memoria que leyó el Lic. M. Belgrano, abogado de los Reales Consejos y Secretario por su Majestad del Real Consulado de esta capital en la sesión que celebró su Junta de Gobierno el 14 de junio de 1798.
- Nota de Belgrano a la trad. del Resumen del margrave de Baden.
- Discurso encomiástico pronunciado por el Lic. Manuel Belgrano, abogado de los Reales Consejos y Secretario por S. M. del mismo, en los certámenes públicos de la Academia de Náutica.. Publ., en *Telégrafo Mercantil* el 21/03/1802.

- Memoria sobre el establecimiento de Fábricas de curtiembre en el Virreinato de Bs. As., (1802).
- Memoria declamada por M. Belgrano en los certámenes públicos de la Academia de Náutica que tuvieron lugar en los días 27, 28 y 29 de Enero de 1806.
- "Principios económicos de Agricultura, Industria y Comercio". Publ. en *Correo de Comercio*, 3, 10 y 17/03/1810.
- "Estadística". Publ. en *Correo de Comercio*, 14/04/1810.
- ."Carta de un labrador a los editores del Correo de Comercio". Publ. 14/04/1810.
- "Señores editores del Correo de Comercio", 02/06/1810.
- "Comercio". Publ. En *Correo de Comercio*, 09/06/1810.
- "Agricultura". Publ. En *Correo de Comercio*. 23/06/1810.
- "Realengos". Publ. En *Correo de Comercio*, 30/06 y 07/07 1810.
- Carta a los editores del Correo de Comercio sobre la fundación de una escuela de comercio. Se publicó con el título: "El comerciante subscriptor del Correo de Comercio", el 07/07/1810.
- "Comercio". Publ. en *Correo de Comercio*, 25/08/1810.
- "Comercio". Se empezó a publ. en *Correo de Comercio* el 1º de setiembre de 1810 y terminó el 6/10/1810.
- "Economía política". Publ. En *Correo de Comercio*, 25/08/1810, bajo firma "Almada".
- "Modo de sostener la buena fe del comercio". Publ. en *Correo de Comercio*, 15/09/1810.
- "Educación". Publ. *Correo de Comercio*, 1 7 y 24/03/1810.
- "Educación". Publ. *Correo de Comercio* , 23/06/1810.
- "Educación". Publ. *Correo de Comercio* , 21 y 28/07/1810.
- "Metafísica". Publ. *Correo de Comercio* , 28/07 y 4/08/1810.

CONDILLAC, E. BONNOT de:
- "El comercio y el Gobierno considerados en sus relaciones". (Mendoza, F.C.E., 1957), sin Trad. Mecan.
- "Lógica". Trad. del francés por J. Villa. (Madrid - México, Aguilar, 1.956.)

FRAILE, Guillermo y URDANOZ, Guillermo: "Historia de la Filosofía", vol. III, (Madrid, Bs. As., B. A. C., 1978).

FLORIA, Carlos y GARCÍA BELSUNCE, César: "Historia de los Argentinos". II vol., T.I. (Bs. As., Kapelusz, 1971).

GONDRA, Luis Roque:
- "Historia Económica de la República Argentina", (Bs. As., Sudamericana, 1943).
- "Las ideas económicas de Manuel Belgrano", (Bs. *As.*, Universidad. Facultad de Cs. Económicas, 1.923).
- "El Pensamiento Económico Latinoamericano: Argentina, Brasil, Cuba, Chile, Haití, Paraguay, Perú", (México, Fondo de Cultura Económica, 1945).

IÑIGO CARRERA, H.: *Actualidad de Belgrano*. En: "Todo es Historia". Año IV, Nº 38, Junio 1970. Pág. 8-25 .

DE JOVELLANOS, Gaspar Melchor: "Informe de la Sociedad Económica de Madrid al Real y Supremo Consejo de Castilla" en el expediente de *Ley Agraria*, extendido por el autor en nombre de la Junta encargada de su formación (1795). Obras escogidas, Pról. de F. Sodevilla, París, Garnier, s/f.

LEVENE, RICARDO:
- "Historia de la Nación Argentina (Desde los orígenes hasta la organización definitiva en 1862)". 2a Ed. Vol. V. 1ª Sección. (Bs. As., Academia Nacional de la Historia, 1.941).
- "La obra económica y educacional de Manuel Belgrano", en: *Revista de Ciencias Eco-*

nómicas. (Bs. As. , Año IX, N° 84-85, junio - julio 1920).,
LETIZIA, Francisco: "Fundamentación Filosófica de las Doctrinas Económicas", 111 vol. (Mendoza, U. N. C. , F. Cs. Económicas, Dpto. Disciplinas Humanisticas, 1983-1991).
POPESCU, Oreste: "Ensayos de doctrinas económicas argentinas: Belgrano, Echeverría, Gessell". (La Plata, Facultad Cs. Económicas, 1963).
PEDEMONTE, G.: "Belgrano y los orígenes del seguro en la Argentina", (Bs. As., Inst. Nacional Reaseguros, 1973).
PRO, Diego Francisco: "Historia del pensamiento filosófico Argentino". Cuaderno I. (Mendoza, UNC, Facultad de Filosofía y Letras. Inst. Filos., 1973).
PUIGGRÓS, Rodolfo: "Historia económica del Río de la Plata", (Bs. As., Siglo XX, 1948).
ROSA, José María: "La Revolución (1806-1812)", en *Historia Argentina,* Vol. II:. (Bs. As., Oriente, 1974).
SABSAY, Fernando: "España y el Río de la Plata", en *Historia económica y social argentina.* Vol. I:. (Bs. As., Bibliográfica Omeba, 1967).
VICENS VIVES, J. (dir.): "Historia de España y América: social y económica", Vol. V: "Los siglos XIX y XX. América Independiente". Barcelona, Vicens-Vives, Ed. Bolsillo, 1977.

La idea contemporánea de praxis en perspectiva posmoderna.

Guillermo Eduardo Spiegel Sosa*

RESUMEN

Tiene por objeto analizar y explicar la existencia de una idea actual de la ***praxis*** *o acción que se proyecta hacia la posmodernidad. Dicha idea, empieza a gestarse con la* ***crítica de F. Nietzsche*** *a la noción de* ***saber como poder****, luego pasa al pensamiento contemporáneo o actual, con el análisis del neomarxista* ***J. Habermas,*** *desde las posiciones de Hegel y Marx, hasta encontrarnos con algunas actividades, como el caso de la* ***praxis política-crítico revolucionaria****, de E. Dussel. A partir de aquí, se debe destacar la asociación entre* ***imaginación, política e imaginario social,*** *en tanto representaciones colectivas de un sistema de identificación e integración social. El resultado de aplicar esta noción de praxis, lleva a una "reducción" de la natural acción humana, con los efectos indiscutibles de la posmodernidad.*

Palabras clave

Praxis – Nietzsche – Poder – Saber
Hegel – Marx – Habermas
Crítica - Revolución - Imaginario social

---

* Profesor Titular de Introducción a la Filosofía Social y Política y Profesor Adjunto de Fundamentos de Filosofía en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo.

INTRODUCCIÓN

El concepto de *praxis*[1] proviene del verbo griego *prasso* que traducido significa "ejecutar". También significa "práctica" en el sentido de un modo de operación contrario a la teoría que para los griegos era particularmente "contemplación". En el diccionario ideológico de la lengua española, el término "práctica" se traduce por "ejercer", acción que se aplica a cualquier arte o facultad, destreza o habilidad. Una de las acepciones más interesantes es la de "ser modo o método que se observa o se aplica a una operación determinada"[2]. Si se tiene en cuenta que "lo práctico" consiste en ejecutar algo, la causa que interviene es la eficiente porque es la que propiamente "hace o ejecuta" sobre las cosas desde un punto de vista ontológico, a diferencia de las otras causas que son las que constituyen al ser de un modo intrínseco y definitivo -material y formal- o que ordenan a las cosas hacia su término o fin -causa final-.

La Ciencia Política, si bien es una ciencia práctica, debe tener un fundamento teórico a partir de principios que le sirvan de base, y una orientación para la correcta ejecución de aquello que se propone realizar. Sin embargo, el mundo moderno y, con ello la ciencia política actual, asisten a una desmesurada opción por la *praxis política* y su ejecución, especialmente bajo la óptica del "método" o de la "habilidad operacional", que debe ser tanto o más eficaz mientras más "rápida, funcional y acelerada" sea. Este tipo de concepción de lo político, particularmente en relación con la idea de "praxis", ha sido cuestionada por la *simulación* nietzscheana, la crítica social revolucionaria de Habermas y el *imaginario social y político* contemporáneo.

1. La crítica de Nietzsche a la idea del saber como poder

En el mundo moderno, el saber como dominio o poder fue magistralmente explicado por Nietzsche, cuando se refiere a la "comunicación pública", a la que tilda de "máscara intelectual de la abulia privada"[3]. El filósofo habla de perezas privadas o de "opiniones públicas" y dice: "...la prensa es un ruido ciego y permanentemente dirige los sentidos y pensamientos en una falsa dirección. De ahí que el periodista sea el amo del instante que ha suplantado al genio, cuya función era precisamente librarnos del instante"[4]. La comunicación es reducida a ruido y griterío; tratar de poner algo en común equivale a pactar con la vulgaridad y, la nueva experiencia de un tiempo acelerado es entendida como señal de una primacía de lo efímero y de lo fugaz. De

---

1 REAL ACADEMIA ESPAÑOLA. *Diccionario de la Lengua Española.* (Madrid, Espasa-Calpe, 1984), 20ºedic., vol 2º, p.1094.

2 CASARES, J. *Diccionario Ideológico de la Lengua Española.* (Barcelona, Gili, 1977), 2ªedic., p.672 ; C.D.KERNIG. *Marxismo y Democracia. Teoría y praxis.* Vol.5, (Madrid, Rioduero, 1975), pp.110-112.

3 NIETZSCHE, F., *Jenaer Schriften. 1801-1807.*, (Frankfurt Suhrkamp, 1970), p.547 (Cit. por D. Innerarity, op. cit, p.79)

4 NIETZSCHE, F., *Der Wille Zur Macht,* vol. 1. En *Hauptwerke,* (Stuttgart, Alfred Kröner, 1939) p.735

este modo, el elemento que se presenta como rasgo distintivo es la *simulación*[5]. Esta lógica de la simulación tiene su punto de partida en Maquiavelo[6] cuya teoría se ha constituido en piedra angular de la moderna praxis política. La sociedad de la información ha descubierto nuevas técnicas para prácticas antiguas, lo cual no la distingue sustancialmente de otras anteriores. Su originalidad consiste en haber borrado las fronteras entre lo auténtico y lo fingido. En este sentido, Maquiavelo es el primero en aliviar al simulador de su mala conciencia, y lo que diferencia al príncipe florentino del político y del periodista de nuestro tiempo es que sólo aquel sabe lo que hace. El antiguo problema acerca de si los fines justifican los medios se ha resuelto invirtiendo los términos: los medios justifican los fines. Por ello, Maquiavelo dice:

> *"Puedes parecer clemente, fiel, humano, íntegro, religioso, aun sin serlo, pero has de estar seguro de ser idéntico con tu espíritu que en el momento necesario, puedas y sepas cambiar de sentido"*[7].

Como se puede observar, Maquiavelo recomienda la hipocresía, pero no el cinismo. En este caso, se trata de aumentar y conseguir el poder a cualquier precio. Lo característico de la hipocresía es la *disimulación*. Quien disimula deja intacto el principio de la realidad, no lo enmascara. En cambio, lo propio de la *simulación* es anular la diferencia entre lo real y su apariencia y conceder a la representación el estatuto de la realidad. El príncipe sabe que miente y cuándo miente; pero en una cultura de la simulación esto ya no es posible porque el medio es el *mensaje*, es decir, no se oculta nada en el sentido de que no hay nada que ocultar. Ello no quiere decir que uno sepa todo. Por ejemplo, la vida política se ve sometida a una progresiva teatralización por lo cual el común de la gente se da cuenta de que sus dos pilares son la comunicación y la gestión económica[8]. La simulación se da a tal grado que el efecto es el *espectáculo*. Luego, la naturaleza simulatoria de la praxis política se pone de manifiesto en el hecho de que el *poder se ha convertido en el dominio de un espacio simulado*[9]. En una cultura de la simulación no desaparece la verdad propiamente dicha, sino la distinción entre *el ser y la apariencia* -uno de los rasgos de la cultura contemporánea-, mientras que el trasfondo cultural de la simulación política lleva sin duda, a concepciones insospechadas acerca de la realidad y de la forma de transmitir la misma.

---

5 INNERARITY, D., *Dialéctica de la Modernidad.* (Madrid, Rialp, 1990), p.76 y ss.

6 MAQUIAVELO, Nicolás.(1469-1527). Es la representación por excelencia del espíritu político humanista. Carece de un sistema político y filosófico, y sus ideas no están vinculadas al desarrollo de los grandes problemas que venían planteados desde hace muchos siglos atrás en la E. Media. Su doctrina es una mezcla de la nostalgia por la grandeza de la antigua Roma en contraste con la debilidad e impotencia de las pequeñas repúblicas italianas de su tiempo. En su obra *El Príncipe* (1531), encarna por un lado el "oportunismo" y por la otra "el utilitarismo", en la cual enseña, frente a la realidad de los pequeños estados italianos, a servirse de la "debilidad de los rivales poderosos" (Véase. G. Fraile. *Historia de la Filosofía.* Tomo III, Madrid, BAC, 1978, pp. 298-307; H. Butterfield, *Maquiavelo y el arte de gobernar.* Buenos Aires, Huemul, 1965; Ebenstein, W. *Los grandes pensadores políticos.* Madrid, Revista de Occidente, 1965, pp. 339-362).

7 MAQUIAVELO, N. *El Príncipe.* Barcelona, Vergara, 1961, p. 191.

8 INNERARITY, D. op.cit., p.78.

9 Ibidem, p.79.

Nietzsche[10], en otra época, en la oscuridad de su locura, descubre a un hombre descontextualizado del mundo que lo rodea y que no debe ser entendido en adelante como un "animal político y social", sino como un "individuo soberano", extraño al lugar social, "individualista" frente a una "auténtica solidaridad política", la que se verá empañada por esta idea simulatoria de praxis política que a nuestro entender parece ser una de las características de la posmodernidad aunque es una idea típicamente de la modernidad. Sin embargo, los parámetros son otros. Uno de ellos es la "angustia", que muestra lo que es la "finitud temporal", la que nos lleva a darle existencia explícita a todo aquello que no hemos podido ser capaces de hacer y que cuando asoma se manifiesta en el horizonte, como "cosas" que pueden quedar en la "nada" porque son devoradas por el "tiempo". Lo que muestra Nietzsche es un "individuo solo" que se siente culpable en el fondo de su alma y que se manifiesta a través de actos que emanan de esa "voluntad de poder" con la cual el hombre termina situándose por debajo de sí mismo y entonces, luego de la "angustia", viene el otro compañero, "el dolor" que es un síntoma de la "pérdida de individualidad profunda" y la de un sujeto que intuye que ya no es más el "constructor de la historia".

2. La praxis política en J.Habermas

Entre los filósofos contemporáneos, el alemán neomarxista Jürgen Habermas[11] critica el carácter de desengaño y desencanto que se manifiesta actualmente por la falta de

---

10 NIETZSCHE, Federico Guillermo (1844-1900), es un filósofo que hay que situarlo en la línea de los pensadores "antiintelectualistas" o "irracionalistas", también dentro del "individualismo" moderno. También llamado, el "filósofo de la ruptura", porque rompe con la modernidad y así se transforma en un pensador rebelde y crítico de la herencia del pasado. Su sistema filosófico se caracteriza por ser una "filosofía de la vida", de ahí que se lo ubica como precursor del *vitalismo*. Pero se trata de un vitalismo naturalista, cuyo símbolo es el Dionisios pagano, que exalta la corriente vital no sólo como fondo de la realidad cósmica sino que afirma la vida natural, con toda la exuberancia de sus fuerzas e instintos, como norma y criterio supremo de todos los valores humanos. Tal valoración primordial de la vida es asimismo el clima difuso de nuestra época. Su doctrina, también tiene un fondo materialista, que se halla en la base de su concepción del mundo, el hombre y los seres en general. Es un nihilista y antimetafísico, posición que lo lleva a concluir que Dios ha muerto de la misma manera que su principio de la "voluntad de poder", se va a extender hacia la posteridad del pensamiento, especialmente, en las concepciones modernas del "poder". (Veáse. T. Urdanoz. *Historia de la Filosofía*. Tomo V, Madrid, BAC, 1975, pp. 482-568).

11 HABERMAS, J. (1929). Filósofo y sociólogo alemán, es el más destacado exponente de la nueva generación de la Escuela Crítica de Frankfurt y uno de los pensadores más activos en el momento actual. La obras escritas por Habermas, se caracterizan por presentar una óptica de un marxismo libre e independiente. Su tesis doctoral sobre el tema *La evolución estructural de la vida pública,* se centra sobre un estudio de los cambios producidos dentro de la "esfera pública burguesa". Pero la obra quizás más importante es *El discurso filosófico de la Modernidad* (1987), la cual de modo más amplia, viene a resumir la totalidad del pensamiento del autor. En síntesis, la sociología y la teoría crítica del conocimiento, abarcan la *crítica, la teoría crítica de la sociedad, la teoría analítica de la ciencia y de la dialéctica*, a través de la cual, retoma la vieja posición del marxismo ortodoxo y se propone así, una *reconstrucción del materialismo histórico,* a partir de la cual comienza su *investigación histórica-filosófica,* que derivará en su obra *El discurso filosófico de la Modernidad.* (Véase T. Urdanoz. *Historia de la Filosofía*. Tomo VIII, Madrid, BAC, 1985, pp. 161-167).

expectativas que ha producido la esperanzada "acelaración del proceso histórico" tan añorada por los marxistas y que, según él, se debe a la velocidad con que han mejorado los instrumentos de producción y a las infinitas facilidades de las comunicaciones. Por lo mismo, el tan encendido discurso acerca del "progreso de la industria" que se celebraba en el *Manifiesto Comunista* de Marx y Engels, parece que hoy se presta a más de una interpretación de la historia dejando atrás a un "viejo Marx" que parece sólo preocupado por superar viejas antinomias. Así, a pesar de las críticas de Marx -dice Habermas- al Estado, al hombre burgués, a la sociedad capitalista, se nota el esfuerzo por parte de Marx de aspirar a la formación de una nueva sociedad, es decir, *a la sociedad civil, de ésta, a la sociedad política, y de ésta, a la sociedad política real*[12]. Ello se ve -afirma Habermas- por el paralelismo que existe entre Hegel y Marx, ya que ambos tienen en común el mismo punto de partida, aunque con distintos sujetos de acción: **la filosofía de la praxis**[13]. Por "filosofía de la praxis", Habermas entiende no sólo a las distintas versiones del marxismo occidental, como las que provienen de los marxistas, Gramsci y Lukács, sino también las formas radicaldemocráticas del pragmatismo americano, de la antropóloga Margaret Mead, del pedagogo John Dewey y de la filosofía analítica de Taylor. Lo interesante para Habermas es que este tipo de filosofía lleva en sí la "idea de totalidad ética" que nuclea a los dos pensadores: Marx y Hegel, y que la usan para realizar las grandes transformaciones que se han propuesto. De este modo, el concepto de "praxis" abarca algunos aspectos importantes, entre ellos la oposición entre "sujeto práctico" de Marx y "sujeto cognoscente" de Hegel. Marx se inclinará por el sujeto en tanto causa ejecutante, ya que las fuerzas productivas se han de fundar más bien en la "praxis del sujeto productor" que en la reflexión del "sujeto cognoscente". Se sigue de esto que así como el sujeto cognoscente se forma opiniones -dice Habermas- susceptibles de verdad acerca de algo en el mundo objetivo, de igual modo el sujeto agente ejecuta actividades ordenadas a la consecución de un fin las cuales tienen su control en el propio éxito de la acción para producir algo en el mundo objetivo[14]. Frente a esto la "filosofía de la reflexión"[15] de Hegel, que privilegia al conocimiento, entiende el proceso de formación del espíritu como un proceso por el que el espíritu deviene consciente de sí; en cambio, la "filosofía de la praxis" de Marx, que privilegia la acción por medio de

12 HABERMAS, J. *El discurso filosófico de la Modernidad.* (Madrid, Taurus, 1989), p. 83 y ss.

13 El concepto *filosofía de la praxis,* no pertenece a Habermas, sino a un predecesor suyo, el marxista Antonio Gramsci (1891-1937), teórico marxista occidental, quien representa un protagonismo esencial en la formación del Partido Comunista Italiano. Hoy su pensamiento cobra una actualidad creciente, porque alrededor de él se halla el punto de partida de la nueva orientación del comunismo en el mundo. Para Gramsci, la doctrina marxista es desde ya una "filosofía de la praxis", apelando a un texto de Marx que proclama la filosofía como algo identificado con la práctica, y además, por inspiración de la obra del filósofo Benedetto Croce, *Filosofía de la práctica. Economía y Ética (1909).* (Veáse T. Urdanoz, op. cit, Tomo VIII, pp. 47-55).

14 HABERMAS, J. , op.cit., p. 84.

15 El concepto *filosofía de la reflexión* es usado por Habermas en relación, pero no en reemplazo del concepto *filosofía del espíritu* de Hegel, que se divide en tres grandes momentos del desarrollo del espíritu: a) *el espíritu subjetivo,* b) *el espíritu objetivo y* c) *el espíritu absoluto.* Particularmente, esta filosofía de la reflexión, se relaciona con el "espíritu subjetivo", que es el espíritu en cuanto cognoscitivo, que se realiza en su conocer y ser libre. (Veáse. G. F. Hegel, *Fenomenología del Espíritu,* México, F.C.E. 1966, pp. 256-261).

la relación entre el sujeto agente o ejecutante y el mundo de los objetos manipulables, entiende el proceso de formación de la especie, directamente en relación con el *trabajo*. El trabajo se erige en principio fundante de cualquier acción política futura y de él se deducen todas las fuerzas productivas técnico-científicas.

Partiendo de este principio, el concepto de praxis ha de abarcar la actividad o acción política "crítico-revolucionaria"[16]. Como ejemplo de lo afirmado por Habermas, y según su concepción de la "filosofía de la praxis", se puede distinguir como una variable de ella, la *filosofía de la liberación*[17] así llamada por algunos filósofos latinoamericanos. Esta filosofía pretende asumir todas las posiciones anteriores del pensamiento, desde una actitud "superadora" del pensamiento anterior. Por tanto, propone un discurso nuevo que incluya orgánicamente a todos los discursos anteriores, sin desnaturalizarlos y dándoles un auténtico sentido. Desde un punto de vista histórico-filosófico, pretende superar al *fisiologismo*[18] griego, al *teologismo*[19] medieval y al *conciencialismo*[20]

16 HABERMAS, J., op., cit., p. 86.

17 El concepto *filosofía de la liberación* está relacionado con el concepto de *liberación*, el cual ha sido empleado en estrecha relación con el de *libertad*. En principio, la noción de liberación parece ajustarse mejor al denominado concepto "negativo" de libertad (en el sentido de *libertad de* o *respecto a)*, que con el concepto positivo de *libertad para*. Por lo tanto, *liberación*, parece ser un movimiento hacia la adquisición de libertad frente a algún género de coacción, sea la que pueda ejercer algún semejante, sea la que puede derivarse de algún fenómeno de carácter más o menos impersonal. En este sentido se habla de *libertad de dominación*, que vendría a ser el más adecuado para estar familiarizado con el de "filosofía de la liberación". Por otra parte, se debe tener en cuenta con relación a esta noción, que la liberación ha motivado movimientos y procesos desde épocas muy antiguas, tal como lo testifican los hechos históricos de la lucha de unos pueblos contra otros, pero que guardan relación con otro concepto, como el de *emancipación*. Sin embargo, el concepto que más se usa es el de "liberación", para referirse a la "liberación de mayorías" o de "pueblos oprimidos", como es el caso de la mujer con respecto a la opresión ejercida por el varón, y de las minorías, como ocurre con naciones pequeñas frente a un cuerpo estatal gigante, tal como sucede actualmente en los países de la ex-URSS, tales como Chechenia, Georgia, etc. y también para aquellos grupos que pueden ser cuantitativamente mayoritarios o minoritarios, tales como el proletariado, el campesinado, etc., que tienen un status especial dentro de la lucha de clases y que en este sentido se relacionan con la "filosofía de la liberación". Por último, está la corriente de la "filosofía de la liberación latinoamericana", que pretende una reflexión "original" dentro del pensamiento filosófico y en una región "determinada" -A.Latina- que tiene por principio epistemológico, a la "praxis liberadora", la cual se mueve bajo el ritmo dialéctico del plexo "opresión-liberación", la cual entraña a su vez la "lucha de clases" que inevitablemente lleva a la "acción revolucionaria" y consecuentemente a la toma del poder. (Véase Lucas F.Mateo Seco. *Teología de la Liberación*. Madrid, EMESA, 1981, p.13 y ss.).

18 El término *fisiologismo*, viene del gr. φυσιζ, **que se traduce por** *naturaleza*. El fisiologismo sería una desviación de carácter filosófico, que pone su base o raíz de todas las cosas en la "naturaleza" tal como la conciben los griegos, conocidos como "fisicos" o "fisiólogos".

19 El *teologismo*, es una desviación de la "teología" (ciencia o estudio de Dios), la cual pone un acento exagerado en la creación, movimiento, y acción de los seres en este mundo de parte de Dios.

20 El *conciencialismo*, tiene su origen en las reflexiones del filósofo I. Kant, que va a influir en toda la filosofía posterior, especialmente la del siglo XIX y a través de su obra la *Crítica de la razón pura*, a través de la cual, se afianza el principio del "yo pienso" y por medio de éste, el pensamiento va a depender de la "autoconciencia" y de las representaciones del "yo pienso".

moderno del *centro opresor*[21], para discernir una antropología que tenga como pivote central "al hombre como hombre", como un ser libre y que se lo considere como persona[22]. Este es el caso particular del filósofo latinoamericano Enrique Dussel (1934), que concibe a la filosofía política como una *filosofía de la liberación* y, a la *liberación política* como una *praxis política*, que incluye no sólo la acción particular de los políticos, sino a *toda acción humana social práctica*[23]. Como se puede observar, este principio ya anuncia lo que el autor entiende por *acción política concreta*, que derivará en una *acción crítica-teórica*, primero, y luego, en una *acción crítica-revolucionaria práctica*, en la cual, al final, se descubre el velo de la *lógica de la simulación*, denunciado por Nietzsche y en donde se puede llegar a descubrir la verdadera intencionalidad del filósofo Dussel a través de *postulados marxistas encubiertos*. Para ello recurrimos a algunos textos de su propia obra:

> *"El proceso de liberación se juega en definitiva en la liberación social nacional periférica de las clases campesinas y obreras"*[24].

En otro párrafo dice:

> *"Cuando hablamos de liberación, significamos simultáneamente la liberación de las naciones periféricas -Asia, África, Latinoamérica, y el Tercer Mundo en general- , y la toma del poder de las clases populares para organizar una nueva formación social..."*[25].

Cuando se refiere a la muerte del líder revolucionario Patricio Lumumba dice:

> *"Su vida era poco como ofrenda y culto del proyecto de una patria nueva. Su praxis suprema fue su propia muerte; su sangre fecunda el nacimiento de una nueva África. Por ello, su praxis subversiva fue ética; su proyecto destructivo de lo antiguo y de lo muerto, era metafísico..."* [26]

Por último, afirma en otro parágrafo: *"...aunque debemos apoyarnos tácticamente en Rusia -U.R.S.S.- como latinoamericanos, árabes o africanos, lo debemos hacer de un modo distinto teniendo en cuenta la originalidad, la alteridad histórica concreta de cada región y país..."*[27].

Lo importante, es que la autoconciencia, para Kant, produce en nosotros, tanto la relación de los fenómenos, como su unidad, y es la única causa que posibilita todo tipo de conocimiento.

21 El plexo *centro-opresor,* tiene su origen, especialmente en las dialécticas de "oposición", conocidas desde Platón, hasta llegar a Hegel, que es su más fina expresión. Luego, las más radicalizadas son las que se manifiestan a través de la *filosofía de la praxis* o las *filosofías de la liberación* -Asiáticas, Latinoamericanas o Africanas- , en nuestro caso especial, se hace referencia a un "centro" que oprime por distintos medios -las armas, la doctrina económica, la política, las formas sociales, el modo de concebir un hombre, la conciencia -, todo ello conforma una "ideología" contra una *periferia sometida* -países del Tercer Mundo o *empobrecidos*, los cuales tiene que ser *liberados* por una *acción revolucionaria*. (Veáse E. Dussel. *Filosofía de la Liberación.* México, Edicol, 1976, pp. 11-24).

22 Ibídem, pp. 178 y 179.

23 Ibídem, p.78.

24 Ibídem, p.85, especialmente el inc. n° 3181.

25 Ibídem, p.86, especialmente el inc. n° 3183.

26 Ibidem, p.87, especialmente el inc. n° 3193.

27 Ibídem, p.84, especialmente n° 3172.

Como se puede observar, en esta variable filosófica se "intenta" una ruptura con la *idea de totalidad ética*[28], la que debe pensarse como trabajo alienado y si tal escisión tiene que quedar superada a partir de sí misma, entonces es menester que la "praxis emancipatoria" o este tipo de "liberación de la totalidad centrista" de Dussel, tenga que brotar necesariamente del *trabajo* como proceso autoconsciente.

De este modo se puede afirmar con Habermas que en realidad la historia del marxismo occidental hoy ha venido a sacar a la luz las dificultades categoriales de la filosofía de la praxis, lo que especialmente se confirma con los ejemplos arriba expuestos. Habermas ha intentado una reconstrucción del materialismo histórico, en donde examina entre otras, la teoría marxista del trabajo social que es la que fundamenta las relaciones de producción, de organización y distribución del trabajo. Sin embargo, la clave para la reconstrucción de la historia de la humanidad se contiene en la *idea del modo de producción*. Si este modo varía con el tiempo, como ha sucedido después de los acontecimientos del año 1989 en la U.R.S.S., las dificultades no sólo de la *filosofía de la praxis*, sino también de las *praxis políticas revolucionarias* en general y en especial de aquellas que tienen adhesión al viejo régimen soviético, muestran la falta de claridad de los fundamentos normativos de sus "críticas" y especialmente de sus desarrollos prácticos[29]. Hasta aquí lo percibido por Habermas.

Lo dicho precedentemente no ocurriría si antes no se diera una "percepción superficial de la realidad", donde el límite de todo aparece difuminado sin que preocupe demasiado la precisión de las áreas de conocimiento, de profundización o de acción. No interesan ya las concepciones globales acerca del *hombre, el mundo y Dios*, o los

---

28 Para Dussel, la "totalidad" funciona como una de las categorías más importantes que hemos heredado de una visión especial del mundo, la "europea". Pero esta visión, es netamente "centrista" y por ende su carácter es de "dominación" hacia los habitantes de los países "periféricos". Para el europeo, sea griego o latino, francés, inglés o alemán, cuando habla del mundo se refiere al horizonte cotidiano dentro del cual vive: el hogar, el barrio, el país, la clase, etc. Entonces, el "mundo" es una "totalidad instrumental", que da sentido a las cosas. Una totalidad -dice Dussel- indica "límites" y por eso es que se convierte en un "fundamento" que se encarga de proyectar hacia el futuro su "idea o noción" del mundo sin importar lo que puedan pensar "otros" y por esa proyección, precisamente el "mundo del centro" abarca la espacialidad de los "mundos periféricos" e impone sus ideas, como las "nociones éticas", pretendidamente de carácter universal, es decir, para todos. Entonces, la función de la *filosofía de la liberación* consiste en detectar el "origen" o la "arqueología" en esa "totalidad", para saber cual es el carácter de la "dependencia, la debilidad, el atraso, el sufrimiento" de los pueblos periféricos o del "tercer mundo". Para Dussel, por otra parte, esta "noción de totalidad ética" se manifiesta inevitablemente en el "trabajo alienado". Sin embargo, este concepto se descubre a medida que se avanza en el grado de abstracción de la teoría marxista del trabajo, porque nos muestra cada vez más su relación con una concepción antropológica y de la historia. Para ello, se debe tener presente la interpretación de Marx sobre la *división del trabajo como alienación*, es decir, la interpretación del obrero como un ser humano "autoalienado". Por lo visto, ya se puede avisorar la dificultad de Dussel para sacar al hombre de esta "limitación", producto sin duda de aquello que él mismo ha visto como una "categoría" de dominación con su proyección ética. Por eso, la forma de superar el carácter alienante del trabajo en cuanto categoría de dominio, es realizarlo -para Dussel o cualquiera que use las categorías marxistas- por medio de la *revolución* o esta suerte de *praxis política* o *filosofía de la liberación*. (Véase E. Dussel., op. cit., pp. 41-48; C. D. Kernig, op, cit, *Economía, Tomo 7*, pp. 145-147).

29 HABERMAS, J., op. cit., p.86.

constructores ideales de Leibniz, Kant o Hegel. Se asiste al "desuso" de los "grandes sistemas" de pensamiento. Ahora la mentalidad heracliteana del "cambio" se halla junto a otros factores como los de la *física cuántica, la sociedad superindustrializada, la informática y las comunicaciones*; los que han terminado por debilitar la realidad del "objeto" y a disminuir al extremo la distancia entre dicha realidad y la "realidad fantaseada", y así a la fantasía le ha sido más fácil impregnarlo todo, produciendo al final, una especie de *estetización de la vida.* Aquí, aparece otra característica posible de la posmodernidad. Sin embargo, ésta se asienta en el viejo principio moderno que consiste en una hipervaloración del "sujeto", por sobre el "objeto" del conocimiento. Si bien el segundo elemento ha desaparecido del escenario ontológico, ahora empieza a desdibujarse el "sujeto", con lo cual desaparece toda normativa de referencia a la "realidad". Así, la filosofía y los filósofos, por ejemplo, ya no tienen problemas por solucionar. Por el contrario, ahora su papel consiste en despejar "falsas obsesiones", con lo cual la filosofía se transforma en una suerte de "catarsis intelectual". A partir de aquí, parece que la imaginación viene a ocupar el lugar de la reflexión filosófica, especialmente en una perspectiva de naturaleza social, asociada con el poder y la política.

3. Los imaginarios sociales y su importancia en la nueva construcción de la praxis social y política contemporánea

Se puede afirmar que hoy en día está de moda asociar la imaginación con la política y al imaginario con lo social. Estas asociaciones y los problemas que manifiestan han hecho una carrera rápida y brillante tanto en los discursos políticos e ideológicos como en las ciencias humanísticas. Por otra parte, si bien se reconoce la importancia de los elementos infraestructurales en la determinación concreta de un orden social dado y se admite el papel fundamental de la mediación de la actividad política en la construcción de las sociedades modernas, interesan más bien los mecanismos por los que un determinado orden social llega a ser considerado por la gente como *algo natural* y se establece la dominación social como una coacción legítima, hegemónica y aceptada.

> "*Los imaginarios sociales son precisamente aquellas representaciones colectivas que rigen los sistemas de identificación y de integración social y que hacen visible la invisibilidad social*"[30].

Por ejemplo, el orden social que se estableció en Europa a partir de la Segunda Guerra Mundial y que ha permanecido intacto hasta finales de los años ochenta, generó una serie de *imaginarios sociales* que permitieron la dominación pacífica en dos sistemas de orden social diferentes: los países del sistema de *democracia capitalista* y los países del denominado *socialismo real o comunismo.*

Los medios de comunicación de masas han contribuido especialmente para hiperbolizar estos conceptos. No dejan de repetir que es imprescindible la imaginación social para "ser dueños" del futuro; para enfrentar problemas y conflictos inéditos. Los

30 PINTOS, Juan Luis, *Los imaginarios sociales,* (Madrid, Sal Terrae, 1995), p. 8.

políticos y, en particular, los "jefes", son apreciados en función de la imaginación política y social que se les otorga o se les niega. El discurso contestatario de los estudiantes franceses del año 1968 es un ejemplo impactante de este desplazamiento de la imaginación en el campo discursivo. Todavía se recuerdan los graffitis que adornaban las calles de París: *la imaginación al poder; seamos realistas; pidamos lo imposible*. Son slogans que impactan no sólo por el desplazamiento semántico sino por las paradojas que generan. La asociación entre *imaginación y poder* es una prueba no sólo de la paradoja, sino además una provocación, por el hecho que la palabra que antes designaba a una facultad que estaba asociada a la producción de ilusiones, sueños y símbolos, ligada al arte y a la poesía, hace su irrupción en un terreno reservado a lo "serio y a lo real". Por esta causa, los slogans elevan la **imaginación** al rango de un símbolo. Resulta que en 1968 la palabra funcionaba como un elemento importante de un dispositivo simbólico, por el cual un movimiento de masas de límites difusos buscaba para sí una identidad y una coherencia a través del cual debían reconocerse y designarse a la vez sus rechazos y sus ilusiones.

Es de notar que las referencias a la imaginación ocupan un lugar importante en la mitología producida por los acontecimientos del año 1968. En los testimonios y en los recuerdos, *Mayo del 68* es evocado casi siempre como la "época de la explosión del imaginario" y de la "irrupción de la imaginación en la plaza pública"[31]. También las ciencias humanísticas han puesto en evidencia cómo todo poder, y particularmente el poder político, se rodea de representaciones colectivas. Se ha demostrado por distintos estudios que esta conjunción entre *imaginación y poder,* aunque parece paradójica a primera vista, sorprende particularmente en el marxismo. Se puede afirmar que en el fondo del análisis del imaginario social de Marx, prevalece el *materialismo histórico*[32] como idea motora aplicada al análisis de las ideologías.

---

31 BACZKO, Bronislaw, *Los imaginarios sociales. Memorias y esperanzas colectivas,* (Buenos Aires. Nueva Visión, 1991), p. 12.

32 El *materialismo histórico* es la "filosofía de la historia del marxismo-leninismo". Su origen histórico, sin embargo, no ha sido lineal como lo hace suponer la actual unidad del materialismo histórico como sistema. Las tesis que hoy se admiten acerca de la doctrina han logrado su forma a lo largo de muchas discusiones que han ido precisando continuamente su teoría. Por ejemplo algunos manuales acreditados en la URSS, afirman que la finalidad de esta doctrina es la "investigación de las leyes que determinan la evolución de la sociedad humana..." (*Osnovy,* 1959: 134). Por otra parte, Marx y Engels, demostraron que en la sociedad no existen fuerzas misteriosas sobrenaturales de ningún tipo, que son los hombres mismos los creadores de la historia. Precisamente es Marx quien formula la tesis misma que da pie al materialismo histórico: "No es la conciencia de los hombres la que determina su ser, sino que, a la inversa, es su ser social el que determina su conciencia" (K.Marx. *Manuscritos económicos y filosóficos, tomo 13, p.9).* De este modo, el ser social, es la vida material de la sociedad. A esta vida material de la sociedad le es propia la actividad laboral del hombre, orientada a la producción de los objetos y de los bienes de primera necesidad. Los medios de producción, con los cuales se crean los bienes materiales, más los hombres que realizan el proceso de producción, constituyen para Marx las *fuerzas de producción* de la sociedad. Luego, a la relación entre los hombres surgidas en el curso de la producción de los bienes materiales, Marx y Engels, les llamaron *relaciones de producción,* también llamadas "relaciones económicas". Sobre esta base, se desarrolla la estructura clasista de la sociedad. Luego, las *fuerzas de producción* y las *relaciones de producción,* forman una unidad que se llama *modo de producción.* Luego, como las fuerzas y las relaciones entran en conflicto, esto se termina solucionando por la vía revolucionaria, hasta que toda la sociedad, sobre una base estrictamente económica, se levanta

Para Marx, la ideología en el sentido amplio de la palabra engloba las representaciones que una clase social se da a sí misma, de sus relaciones con sus clases antagónicas, así como de la estructura global de la sociedad. Una clase social expresa sus aspiraciones, justifica moralmente y jurídicamente sus objetivos, concibe su pasado e "imagina" su futuro a través de sus representaciones ideológicas. La lucha de clases pasa necesariamente por el campo ideológico. La clase dominada sólo puede oponerse a la clase dominante produciendo su propia ideología, elemento indispensable para la toma de conciencia. La ideología, que es el factor real de los conflictos sociales, opera gracias a lo *real e ilusorio* de los elementos que hace intervenir. El advenimiento de la clase obrera marca una ruptura en la historia de las ideologías. La toma de conciencia de la clase obrera implica no sólo un combate contra el dominio de la ideología burguesa, sino también la puesta al desnudo de todo dispositivo ideológico, de sus modos de producción y de funcionamiento. Su "combate" anuncia la "liberación de la sociedad global" de toda dominación ideológica. Para Marx, su propia teoría al reflejar los verdaderos intereses del proletariado es una *crítica de las ideologías*, que termina transformando en ciencia lo que hasta entonces no era más que una utopía: **los sueños socialistas que sólo expresan las aspiraciones del proletariado en el plano ideológico**[33].

Así, el esquema de Marx parece enriquecerse y flexibilizarse por momentos cuando hay que hacer aplicaciones de éste a casos concretos. Se podría hacer un análisis a través de la sociología empírico-fáctica. Sin embargo, estos esquemas evidencian las ambigüedades y los escollos de la interpretación marxista de las representaciones colectivas, por distintas razones. Un ejemplo de la aplicación del imaginario social-político entre los diversos campos de experimentación, lo observamos en la construcción de **modelos políticos-religiosos**[34] que se suscitaron en diversos países del mundo católico y en particular por cierta "analogía" de posiciones "crítico-revolucionarias" en A. Latina. En este sentido se puede hablar de una *transformación del imaginario social de la religión con una firme voluntad utópica de rectificación de la realidad existente*, por medio de la cual se observa cómo subyace cierta ideología marxista mezclada con propósitos pastorales de índole religiosa. Por ejemplo, la década que abarca el período 1968-1978, muestra a un movimiento generalizado de estudiantes en varias partes del mundo que llegó a generar expectativas de una revolución cercana. A partir de la concepción del imaginario social de la religión, se

como un organismo unitario, dando lugar a lo que se conoce con el nombre de *estructura*. Ésta, se opone a la *superestructura burguesa*, de carácter ideológico y político. Esto es lo que se conoce con el nombre de *materialismo histórico*. (Véase C. D. Kernig, op. cit. *Filosofía*, Tomo 4, pp. 145-147).

33 BACZKO, B., op. cit., p. 71 y ss.

34 Se trata de la emergencia de nuevos paradigmas o "modelos", en diversas partes del mundo, como el caso de las *teologías cristianas del tercer mundo*, que comprende a la *teología negra norteamericana y sudafricana, la teología propiamente africana y la teología latinoamericana de la liberación*. Ellas son teologías "comprometidas" con los más necesitados, es decir, la "opción decidida por los pobres", frente a la exclusión de los ricos, en donde la "situación económica y social", obliga a decidirse por una "estrategia política", con el fin de cimentar el camino definitivo hacia la "revolución". (Véase B. Chenu, *Teologías cristianas de los terceros mundos*. Barcelona, Herder, 1989.).

observa una lucha por *deconstruir*[35] la *totalidad* vigente al comienzo de la década que abre una serie de cuestionamientos con la aparición de distintos plexos; como los de *fe y política; movimiento e institución; clasismo e interclasismo*. En el momento "destotalizador" se observa la crítica y la negación a la crítica. Aquí aparece el marxismo como una especie de profetismo semejante al del modelo bíblico, con un discurso aprendido latente y activamente operante. Estos son los elementos presentes que obran dialécticamente en la deconstrucción del fenómeno. La destotalización o deconstrucción de este período establece como distinción fundamental, la diferencia entre **ideología y movimiento**[36]. Por ejemplo, después del Concilio Vaticano II se impulsó a los creyentes por medio de algunos "intérpretes", a realizar una nueva "lectura" del Evangelio, más "cercana" al momento histórico originario de los textos y más "alejada" de los usos rituales según la ortodoxia católica. El motivo parece haber sido despojar de su ropaje "ideológico" a la institución eclesial para poder recuperar el movimiento originario, es decir, cierta "comunidad de salvación" que tiene un mensaje para el mundo y desde el mundo. Desaparece de este modo, el aspecto **trascendente** del mensaje y queda sólo el aspecto **inmanente**. Lo cierto es que todo este período está caracterizado por un **furor ideológico** en Europa y en América Latina. Así, la asunción ideológica del discurso marxista se empezó a conocer a través de distintas

35 El término *deconstruir*, indica la acción de desarmar o desarticular lo hecho anteriormente. En este caso por relación a la categoría de "totalidad", es desarticular o desarmar, el sistema vigente para reemplazarlo por otra cosa. Es un término frecuentemente usado por los filósofos "posmodernistas", quienes se dicen a sí mismos "deconstruccionistas".

36 La expresión *ideología* fue acuñada por A.L.C.Destutt de Tracy(1754-1836), para designar aquella disciplina filosófica que somete a revisión las bases metodológicas de todas las ciencias, garantizando su aplicación sin prejuicio alguno. De Tracy, luego señala a E.B. de Condillac (1715-1780), como fundador de esta disciplina, pero la idea fundamental se debe a Francis Bacon (1561-1626); el progreso de las ciencias sólo puede asegurarse cuando se consiga liberar al pensamiento científico de la jurisdicción de las ideas falsas. Para este fin es necesario investigar el origen y la influencia de las ideas falsas y las perturbaciones que producen en la facultad humana del conocimiento, pues sólo de este modo se pueden eliminar los errores causados en el conocimiento por las ideas falsas (científicas). En el concepto de "ideología" se formula, según esto, la desconfianza de la *Ilustración*, frente a la facultad humana del conocimiento, pero en él se expresa al mismo tiempo, la esperanza de que los errores del conocimiento puedan ser reparados por el uso de la razón. En el caso que nos ocupa para este trabajo, se observa un uso inevitable de la "ideología", provocando de este modo un *misionarismo político*, que insiste en la incapacidad para la autorreflexión y en la incapacidad para la crítica racional del adversario ideológico-político. Este misionarismo político opera con un esquema sustitutivo que termina identificando la voluntad de gobernar con la voluntad del pueblo, y en virtud de éste, según el principio de la delegación cualitativa, la ley de la acción es depositada en manos de un "grupo", que se va haciendo cada vez más pequeño. El que defiende este misionarismo político, a su vez se convierte en la "autoridad", que define al "pueblo" o a la "clase". Aquí, la ideología se convierte en un instrumento de la organización política y de manipulación de las masas. (Veáse C. D. Kernig. ,op. cit., *Filosofía*, Volumen 3, pp.109-111 y 126-127; J. Baechler, *¿Qué es la Ideología?*, Buenos Aires, Emecé, 1978, pp. 11-21; J. Servier, *L'Idéologie*, Paris, P.U.F., 1982, pp. 3-16). Por otra parte, el vocablo *movimiento*, designa sólo los cambios de lugar y de situación. Los filósofos han usado el término movimiento como sinónimo de "cambio", tal como lo ha hecho Aristóteles, Santo Tomás de Aquino, etc. En nuestro caso, se asocia el término "movimiento" con la "masa", las "instituciones", "grupos de personas". De este modo, el vocablo adquiere el rango de una categoría sociológica. (C. D. Kernig, op. cit, *Filosofía*, Volumen 5, p. 21 y ss.).

versiones, como la versión althusseriana[37] y simplificada de Marta Harnecker[38]. Fue la única forma de reconstruir una posición *científica-política-positivista* en el seno del discurso crítico marxista, a partir de la cual aparecieron los polos de contradicción: *verdad-error*, o sea, *ciencia-ideología*. De tal modo que la "verdad" es "ciencia" y el "error" *coincide*[39] con la "ideología".

---

37 Se refiere este término al filósofo argelino-francés Louis Althusser (1918), marxista y uno de los representantes de la vanguardia de teóricos del marxismo e impulsor del "marxismo estructuralista". Profesor de la Escuela Normal Superior en París, Francia, y miembro del Partido Comunista. (Veáse T. Urdanoz, op. cit., Tomo VIII, pp. 227-229; Oelgart, B., *Ideólogos e Ideologías de la nueva izquierda*, Barcelona, Anagrama, 1971, pp. 107-135).

38 HARNECKER, Marta, *Los conceptos elementales del materialismo histórico*, Chile, Universitaria, 1972.

39 En realidad el marxismo no se equivoca cuando habla de la "verdad" como una "coincidencia". El asunto es cuando se trata de "definir" qué es la verdad. Lo que viene a corroborar que la teoría más antigua sobre la "verdad", dice que ésta es una *coincidencia*. De tal modo que la "verdad como coincidencia" fue formulada por Platón, en su diálogo del *Sofista* y luego por Aristóteles en su *Metafísica*, libro IV, capítulo 7, libro IX, capítulo 10, la cual es sindicada como teoría *clásica* sobre la verdad. Sin embargo, no fue la teoría de Aristóteles que terminara con la definición de la "verdad", porque más adelante, se halla el giro dado por Tomás de Aquino, al afirmar que la verdad es "la adecuación del intelecto con la cosa", tal como lo expresa en su *Suma de Teología*, primera parte, cuestión 16, artículo 2, o en el *De Veritate* (Sobre la Verdad), cuestión I, art. 2. De este modo, queda claro que la verdad es una "coincidencia con la realidad". El marxismo defiende contra el "idealismo", una teoría realista del conocimiento, aunque parezca paradójico, y una teoría de la verdad como *coincidencia* de nuestro pensamiento con la realidad. En esta coincidencia se funda la *objetividad del saber humano*. Esa objetividad, apunta en el saber del marxismo-leninismo, a que la verdad se toma como sinónimo de ciencia. Por tanto, la verdad reside en el proceso del conocer mismo, es decir, en la *larga evolución histórica de la ciencia, la cual eleva los grados del conocimiento desde uno inferior a uno cada vez más superior, pero sin llegar nunca, por medio del logro de una verdad llamada absoluta, a aquel punto más allá del cual no hay otro* (K. Marx, *Manuscritos económicos y filosóficos*, t. 21, p. 267). Como se puede observar, este tipo de filosofía, adhiere a las ideas pragmáticas y sociológicas sobre el problema de la verdad. Esto es así, porque de ello se sigue que el marxismo-leninismo enseña que el conocimiento está esencialmente referido a la praxis, como criterio de verdad del conocimiento. Por supuesto que la "praxis" puede significar muchas cosas, pero especialmente significa dos: a) el uso de las leyes y de las hipótesis científicas en la producción material, y b) la actividad revolucionaria de las masas y la experiencia colectiva de una clase social (el proletariado) o de un partido político (Partido Comunista). La primera se ocupa de los conocimientos científicos, la segunda se refiere a los elementos sociológicos. La praxis es el único criterio de verdad, porque una hipótesis o una teoría confirmados en la praxis, nos dan a conocer su verdad. Por otra parte, se dice que el *error coincide con la ideología*, cuando dentro de la realidad compleja y las limitaciones del sujeto (el hombre), se halla condicionado por factores sociales. Para Marx y el marxismo, los intereses de las clases motivan y conforman nuestros conocimientos, conduciéndonos a una conciencia y a un entorno ideológico que es falso. Entonces, sólo los intereses del proletariado, que son los intereses de la humanidad, *coinciden* con el interés por la objetividad, que consiste en aplicar la praxis como criterio de verdad. Luego, el interés por la praxis revolucionaria es el presupuesto y por ende, el logro de esta praxis en cuanto criterio de verdad de los conocimientos sociales. Luego, la coherencia con los conocimientos de la clase progresiva y la *coincidencia* con la realidad, son idénticas. (Véase C. D. Kernig. op. cit., *Filosofía*, Volumen 5, pp. 156-165; Tomás de Aquino. *Suma de Teología*, Primera Parte, Cuestión 16, art. 2, Madrid, BAC, 1964.).

Por otra parte, si se traslada la posición del discurso crítico marxista con los polos de contradicción mencionados más arriba, está el hecho suscitado por el caso de las iglesias (protestantes o católicas), en cuanto que dentro de la institución forman movimientos comunitarios. En este sentido se observa la tendencia a identificar la "verdad" con la "comunidad" y el "error" con lo "individual". Por esta razón, los slogans se hicieron a la vez también tendenciosos: "participación en comunidad", "bautismos comunitarios", "oración en comunidad", etc., dignos de un análisis sociológico. A partir de aquí, juegan un papel relevante dos modelos sociológicos distintos:

a) Uno intraeclesial, con la reforma de la liturgia, cuando se pasa del latín a la lengua vernácula, se desritualizan el espacio y el tiempo por lo cual se confunde lo sacro con lo profano; se produce la secularización de la música y se da más "acceso" a los fieles a la palabra de Dios. Todos estos fenómenos significaron una vuelta a los "sentimientos y a los gestos de solidaridad" entre las personas, por ejemplo, en el campo de la fe, se vuelve relevante el "discurso del amor al prójimo", que sobrepasa al discurso racional de carácter dogmático.

b) Extraeclesialmente, se produce el "descubrimiento" del movimiento obrero como "hogar de la revolución", el acercamiento práctico a las formas de vida del proletariado como la idealización de los modos anarquistas. Este descubrimiento proporcionó a los creyentes más escépticos, la posibilidad de nuevas perspectivas dentro de la Iglesia institucional. Lo que antes estuvo ocupado por las jerarquías eclesiales a lo largo del decenio, ahora es reemplazado por la *utopía*. De este modo los discursos del 68, las denuncias proféticas, *el hombre nuevo marxista*, el *principio-esperanza*[40] de Ernst Bloch, la versión marcusiana de la *teoría crítica*

40 *Ernst Bloch* (1885-1977), llamado también el *filósofo de la utopía y de la esperanza secularista*. Con esta denuncia profética viene a proponer en la tierra un futuro con el cual se ha de desarrollar el *hombre nuevo marxista*. El carácter del ambiente dentro del cual se desarrollará dicho hombre, según Bloch, es el de la "utopia", término que recoge del ensayo del inglés Tomás Moro por medio de su obra titulada *De optimo rei publicae statu sive de nova insula Utopia*, del año 1516. La "utopía", significa "en ningún lugar", que en la obra de Moro es la isla soñada por el autor, postulando un "lugar" distinto del que los hombres se encuentran realmente. Aparte de su sentido común y peyorativo de pura fantasía, posee otro sentido técnico, de algo no separado de la realidad, sino referido a ella: *el sentido del adelantamiento del curso natural de los acontecimientos*. Moro describía su nueva isla Utopía como la primitiva comunidad de hombres libres, viviendo en igualdad, sin clases y sin propiedad privada. Esta es la sociedad comunista descripta a través de estos elementos por Moro. Por su parte Bloch, con su notable erudición histórica, describe las "utopias sociales" que se van sucediendo en los siglos siguientes, como el "socialismo utópico" de Owen, Fourier, Saint-Simon, junto con la de los "utópicos" individuales y de la anarquía: Stirner, Proudhon, Bakunin, las que fueron luego criticadas por Marx con el nombre de *socialismo utópico*, ya que él las consideraba utopías abstractas, ideales y racionalistas. En realidad, estos viejos utópicos alimentaban una voluntad de reforma, pero se mantenían dentro de las estructuras burguesas. Carecían del anhelo de emancipación revolucionaria, de la teoría-praxis y dialéctica-materialista que ha de transformar al mundo. A partir de esta visión, Bloch va a elaborar el *principio esperanza*, la categoría de lo utópico, es una noción oscura que va a significar una "intención de futuro", o "el sueño hacia adelante" y que se va a plasmar en el concepto *esperanza*. De este concepto deriva primero la *idea de la función utópica*, que va a recorrer toda la segunda parte de la obra. Se trata de la exposición de las relaciones de esta función con la ideología, con los arquetipos, con los

frankfurtiana[41], configuran un horizonte de comprensión de la realidad más vinculado a la "transformación" que a su "conservación". En todo caso la realidad social y política está ahí, y el militante cristiano sólo tiene que descubrirla para luego, *cambiarla*. La codificación correspondiente viene a estabiecer una relación de *verdad - falsedad* sobre la distinción *utopía - realidad*. De este modo la realidad pasa a ser, lo falso y lo negativo; la dictadura y la tortura; la injusticia y la opresión; el capitalismo y la explotación. En cambio, la utopía pasa a ser la "auténtica realidad". Así, lo necesario y lo deseable, la amnistía y la libertad, el socialismo y la democracia, la justicia y la solidaridad, la libertad y los derechos humanos, empiezan a tener vigencia.

En tercer lugar, el campo para la construcción del imaginario se halla en la *escatología*[42], es decir, en aquel discurso referido a los sucesos que han de señalar el

---

ideales, con los símbolos, con lo nuevo y con la nada, etc. En segundo lugar, deriva la *conciencia utópica*, que es anticipadora, que va a investigar y alumbrar lo incógnito y lo misterioso de las visiones que se desprenden de ella. La tercera parte, trata de *las ilusiones del espejo*, que comprende todo el mundo de las fábulas, las historias ficticias, el juego y el teatro. La cuarta parte de la obra se ocupa de las *utopias planeadas y esbozadas*, como las utopías técnicas, médicas, la sabiduría y las artes, la científica, etc. La última parte, trata de las *visiones objetivas de la esperanza*, que llevan a la construcción de modelos humanos, para rechazar las "visiones contra la muerte" y las "fantasías de la religión". Como Bloch ha orientado su pensamiento marxista hacia el análisis de lo humano, tiende a recuperar una idea marxista original del mismo: *el humanismo*. Por lo tanto, la antropología blochiana se conecta con el fenómeno utópico, que para él está presente en todas las manifestaciones humanas. El producto de esta utopía, es el "nuevo hombre marxista", que sin abandonar la "esencia del hombre histórico" ya propuesta por Marx, se destacará por ser "más humano", que es un fenómeno afectivo que refleja la propia estructura ontológica de ese hombre. (Véase E. Bloch, *El principio esperanza*, Madrid, Aguilar, 1977; T. Urdanoz, op. cit., Tomo VIII, pp. 173-184; J. M. Mardones, *Análisis de la sociedad y fe cristiana*, Madrid, P.P.C., 1995, pp..207-229).

41 El concepto *teoría crítica frankfurtiana*, hace referencia a la *Escuela Crítica de Frankfurt*, que nace con la creación del *Institut für Sozialforschung* -Instituto para la investigación social-, que se agrega a la recién creada Universidad de Francfort, que se funda en 1924 por un grupo de intelectuales de "ideas marxistas", que se empeñan en una investigación del socialismo y de la crítica a la sociedad capitalista. Cuando se habla de "versión marcusiana", nos referimos a uno de los integrantes de la Escuela de Frankfurt, el filósofo Herbert Marcuse (1898-1980). Para él la teoría crítica debe estar unida desde el principio a la "doctrina marxista de la sociedad y al materialismo histórico", ligando a la infraestructura económica de la producción, el desorden e injusticia de la sociedad burguesa. Luego, con el resurgir de la "teoría social", por causa de la lectura de las obras de Hegel, Marcuse dirige sus dardos contra el "marxismo soviético", haciendo una crítica hostil al sistema comunista implantado en Rusia por medio de su obra *El marxismo soviético* (1958), aprovechando además la invasión de los soviéticos a Hungría y descubriendo fallas y errores en URSS. (Véase T. Urdanoz, op. cit, Tomo VIII, pp. 102-103 y 133-144).

42 El vocablo *escatología*, viene del gr. *esjátos*, significa "último" y *lógos*, significa "estudio". La escatología es el estudio de la "ultimidades" o "postrimerías" de las cosas. Por lo tanto, es la parte de la teología que se refiere a las cosas últimas: la muerte, el Juicio Final, el cielo, el infierno, el fin del mundo, el purgatorio, el limbo de los niños. Si bien lo escatológico mira a lo futuro, reconoce en el mundo presente que hay insertas algunas verdades escatológicas, como la resurrección de Cristo o los sacramentos, que tendrán su realización total en el mundo del "más allá". (Véase Real Academia Española. , op. cit., Tomo II, p. 580; E. Royston Pike, *Diccionario de Religiones*, México, F.C.E., 1966, p. 173).

fin del mundo o los fines últimos de la humanidad. Dicho campo va a ser fuertemente *secularizado*[43] con una marcada tendencia a la "pertenencia de clase", que se ha de expresar a través del *compromiso*, que es el modo ejecutante, operante y factible de la "praxis", especialmente desde la óptica marxista, según la naturaleza de los grupos revolucionarios (reformistas o radicalizados).

Sin duda, el concepto de "imaginario" -en el desarrollo del marxismo teórico y revolucionario- tiene un propósito político-práctico-religioso. Si es voluntad de hacer una crítica a la "praxis política" actual, siguiendo a este concepto de imaginario, hay que remitirse necesariamente al ámbito *económico*, porque es el nivel más básico y generable por la producción de recursos necesarios para la vida humana y el bienestar general de la población. Sin embargo, del marxismo vulgarizado se ha tomado de acuerdo al discurso dominador-globalizador actual, un "economicismo primario", que trata de convertir los procesos económicos, no sólo en mecanismos automáticos, sino también en *utopías cuasi-sacralizadas*, como es la "absolutización del mercado"[44] . El otro ámbito de desarrollo del imaginario es *el político*, porque se relaciona con las decisiones que han de tomar los gobernantes acerca de la organización global de una sociedad y de las actividades que ejercen los ciudadanos, cuando persiguen el interés público, porque el nivel político es el campo del ejercicio del poder.

CONCLUSIÓN

La idea de praxis en la actualidad, sin duda configura un "tipo de hombre" cuyas preocupaciones no pasan por el *pensar en sí*, sino por *el hacer*. En este sentido, la empresa llevada a cabo por Nietszche, es la que intenta demostrar por medio de su

43 El término *secularización*, viene del latín *Saeculum*, que se traduce por "siglo" o "mundo". Se pueden distinguir dos aspectos: a) en el sentido de reducción de la Iglesia al "saeculum", es decir , al "tiempo" o al "mundo", y en este caso se interpreta como el "tiempo de la vida en este siglo" o "en este mundo", e implica la idea de asentamiento o afincamiento definitivo en el mundo; b) también se debe comprender como un "proceso" que se expresa a través del "principio de inmanencia", que no es otra cosa que la manifestación filosófica y sistemática y aun docta del "espíritu del mundo". En nuestro caso particular, interpretamos que el esfuerzo del pensamiento filosófico se empeña en superar la ilusión religiosa, afirmando la "mundanidad" del hombre, en el sentido preciso en que el hombre ha sido *reducido* al mundo y a lo "secular" como la única realidad posible. (Veáse A. Caturelli, *La Iglesia Católica y las catacumbas de hoy*, Buenos Aires, Almena, 1974, pp. 13-14; Héctor J. Padrón, *Entre secularización y postmodernidad. La vida monástica como signo*. En *Cuadernos de Espiritualidad y Teología*. Órgano del Centro de Estudios San Jerónimo de Santa Fe, Año VIII, nº 20 abril, 1998, p. 82).

44 El "mercado absoluto", es uno de los fenómenos que hoy, gracias a la doctrina "neoliberal", ha tomado cuerpo, por dos causas fundamentales: a) Una, en cuanto que las relaciones sociales han quedado aisladas de cualquier sistema de significación, y entonces lo social se convierte en un *mero producto de valor de cambio* y b) En una sociedad en la que lo económico es lo decisivo, toda relación se convierte en un valor de cambio, sin importar si algunas cosas -como una obra de arte- es importante como apertura hacia otros ámbitos de la realidad, por lo que todo queda ceñido por un circuito vicioso, que es el de la oferta-demanda. (Véase L. Duch, *Religión y mundo moderno*, Madrid, P.P.C., 1995, p. 299).

crítica a un ser aburguesado que ha perdido el interés por la reflexión profunda de su destino, entendiendo por realidad a la "simulación". Habermas, el filósofo alemán neomarxista, desde la Escuela de Frankfurt, propone el retorno al marxismo, mediante una reconstrucción del materialismo histórico, siempre y cuando sean incorporadas nuevas categorías de análisis, porque el objeto es mostrar la caducidad de un marxismo real frente a un marxismo ideal. Por último, el análisis del imaginario social, nos conduce lentamente a la perspectiva que proyecta una noción tan importante, como es la de "praxis", aunque se tengan como punto de partida algunos acontecimientos -sea la Revuelta de Mayo del 68 en París, la Segunda Guerra Mundial, etc. Sin embargo, parecería que a primera vista, la actitud "posmoderna" es enemiga declarada de muchas cosas, causa por la cual hemos visto caer el muro de Berlín o disgregarse el gigante soviético a los pies del Imperio del Norte y con ello marcha la amenaza de la guerra, como una realidad palpable, según las estadísticas en casi cincuenta puntos del globo, o también sigue triunfante el mercado capitalista, que aun no ha terminado con las contradicciones del sistema. En nuestro caso, se puede afirmar que la "sensibilidad posmoderna" en su versión popular, no pase de ser una reacción que termine por agotarse en un consumismo de sensaciones, que nos lleven al nacimiento de una "nueva época", en donde las relaciones entre la "imaginación" y el "poder", sean una de las tantas "utopías" que el hombre pueda reflexionar como proyecto de realización humana en nuestra sociedad. Todo esto se perfila como un "proceso del hacer" por sobre el "pensar". Precisamente en esta nueva época, parece que el hombre se encuentra con lo más básico de su constitución biológica, es decir, su *genoma*, lo que lo hace creer, con una mezcla de alborozo y miedo al mismo tiempo, que puede "transmutarse" a sí mismo y convertirse en algo muy parecido a la perfección. Este hombre se ha desprendido de la vieja definición metafísica, que respeta la jerarquía de los seres y que lo ha señalado como *substancia individual de naturaleza racional.* Los síntomas son indiscutibles: *sentimientos de ansiedad y angustia, fugacidad del tiempo, desesperación y preocupación por el acontecer próximo, ausencia de trascendencia, sensación de que la historia se extingue;* reflejan en el fondo el estado de nihilismo en que se encuentra el hombre de hoy y a los resultados de aplicar la noción de praxis, en términos de una "reducción" a la estricta acción humana. ¿No será acaso este el momento -dice Armando Roa- para que el hombre vuelva a mirarse hacia adentro y descubra en ello la diferencia radical con el animal?...

BIBLIOGRAFÍA

BAECHLER, J. (1978), *¿Qué es la ideología?,* Buenos Aires, Emecé.

BACZKO, Bronislaw (1984), *Les imaginaires sociaux. Mémoires et espoirs colletifs,* París, Payot (Trad. cast. Pablo Betesh: *Los imaginarios sociales. Memorias y esperanzas colectivas*, Buenos Aires, Nueva Visión, 1991).

BUTTERFIELD, H. (1965), *Maquiavelo y el arte de gobernar,* Buenos Aires, Huemul.

CASARES, Julio(1977), *Diccionario ideológico de la Lengua Española,* Barcelona, Gili, 2º edic. Actualizada.

CATURELLI, A. (1974), *La Iglesia Católica y las catacumbas, hoy.* Buenos Aires, Almena.

CHENU, B. (1989),*Teologías cristianas de los terceros mundos,* Barcelona, Herder.

DUCH, L.(1995), *Religión y mundo moderno,* Madrid, P.P.C.
DUSSEL, Enrique (1976), *Filosofía de la Liberación*, México, Edicol.
EBENSTEIN, W. (1965), *Los grandes pensadores políticos*, Madrid, Revista de Occidente.
FRAILE, G. (1978), *Historia de la Filosofía*, Tomo III, Madrid, BAC.
HABERMAS, Jürgen (1985), *Der Philosophische Diskurs der Moderne.* Frankfurt und Main. Suhrkamp. Verlag. (Trad. cast. Manuel Jiménez Redondo. *El discurso filosófico de la modernidad*, Madrid, Taurus, 1989).
HARNECKER, Marta, (1972), *Los conceptos elementales del materialismo histórico,* Chile, Universitaria.
HEGEL, G.F. (1966), *Fenomenología del Espíritu,* México, F.C.E.
INNERARITY, Daniel, (1990), *Dialéctica de la modernidad*, Madrid, Rialp
KERNIG, C.D.,(1975), *Marxismo y Democracia, Filosofía, 5 vols.*, Madrid, Rioduero.
MAQUIAVELO, (1961), *El Príncipe*, Barcelona, Vergara
MARDONES, José M., (1995), *Análisis de la sociedad y fe cristiana,* Madrid, P.P.C.
NIETZSCHE; F., (1939), *Der Wille Zur Macht*, vol.1, p.735. En *Hauptwerke,* Stuttgart, editada por Alfred Kröner.
OELGART, B., (1971), *Ideólogos e ideologías de la nueva izquierda,* Barcelona, Anagrama.
PINTOS, Juan Luis, (1995), *Los imaginarios sociales*, Madrid, Sal Terrae.
REAL ACADEMIA ESPAÑOLA, (1984), *Diccionario de la Lengua Española,* Madrid, Espasa-Calpe, 20ªedic.
ROA, Armando, (1995), *Modernidad y Posmodernidad*, Santiago de Chile, Andrés Bello.
ROYSTON PIKE, E., (1966), *Diccionario de Religiones,* México, F.C.E., Servier, J., (1982), *L'Ideologie,* Paris, PUF.
TOMÁS DE AQUINO, (1964), *Suma de Teología,* Madrid, BAC.
URDANOZ, T., (1985), *Historia de la Filosofía,* Tomo VIII, Madrid, BAC.

COMENTARIO BIBLIOGRÁFICO

Nobel Economists, Lives and Contributions

K. Puttaswamaiah*

por **Ana María Claramunt****

Esta obra, que se ha incorporado a la Biblioteca de la Facultad de Ciencias Económicas (Univ. Nac. de Cuyo), es un compendio enciclopédico, escrito en inglés, de la vida y obra de los laureados con el Premio Nobel de Economía desde 1969 a 1994.

El libro está precedido por un prólogo de Jan Tinbergen, quien compartió el primer Premio Nobel de Economía con Ragnar Frisch. Comienza con un prefacio del autor y consta de 38 capítulos. En el primero se presenta una extensa introducción de 80 páginas y cada uno de los 37 capítulos restantes está destinado a cada uno de los laureados.

El autor, K. Puttaswamaiah, registra una brillante carrera académica. Según Tinbergen, quien ensalza a Puttaswamaiah en el prólogo, éste ha escrito más de treinta trabajos sobre distintos aspectos de planificación, evaluación y análisis de costo-beneficio de proyectos, economía regional y otros. Aparte de la importante obra sobre los Premios Nobel de Economía, entre sus aportes en la última década figuran: "Irrigation Projects in India – Towards a New Policy" (1994), "Econometric Models – Techniques and Applications" (1994), "Economic Policy and Tax Reform in India" (1994) y "John Hicks: His Contributions to Economic Theory and Application" (2000), de la cual es editor. Su erudición se pone de manifiesto al tratar y comentar las contribuciones de los laureados con el Premio Nobel de Economía, donde se advierte su habilidad analítica y el manejo del instrumental económico y matemático.

---

* PUTTASWAMAIAH, K., "Nobel Economists, Lives and Contributions", (Nueva Delhi, Indus Publishing Company, 1995), 3 volúmenes, 1368 páginas.

** Prof. Titular de Microeconomía II, Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de Cuyo

Tinbergen elogia el esfuerzo del autor, a quien le llevó más de dos décadas preparar esta obra. Señala que "el material disperso de varios economistas, no sólo ha sido reunido en un solo lugar, sino que es presentado en forma analítica y lúcida". Destaca Tinbergen que Puttaswamaiah tenía un objetivo ambicioso que logró concretarlo con éxito. Su contenido no sólo es útil a nivel académico, sino que es entendible para el lector común, ya que, aún a los aportes con análisis matemático de los galardonados con el Nobel, los hace accesibles a quienes no dominan ese tipo de lenguaje.

En el prefacio escrito por el autor se presenta la historia del Premio Nobel de Economía, el que empezó a otorgarse en 1969 y fue instituido por el Banco Central de Suecia en su tricentenario (1968), en memoria de Alfred Nobel. Desde 1969 a 1994 se premió a 37 economistas, aunque algunos de ellos no fueron economistas "puros" sino que incursionaron en otras áreas, como es el caso de Herbert A. Simon, a quien se le otorgó el galardón por su especialización en ciencia de la administración o Richard Stone, por sus aportes al análisis de "cuentas nacionales".
En el prefacio, el autor da un pantallazo de las áreas temáticas cubiertas por el Premio Nobel de Economía, el cual es luego ampliado en el capítulo introductorio. Entre ellos, figuran: micro y macroeconomía, econometría, economía de las finanzas, teoría de la asignación de recursos, economía del desarrollo, economía industrial, política económica, técnica de insumo-producto, historia económica, teoría del comportamiento, temas de estadística, etc. Para poder comentar todo este material, el autor ha tenido que ahondar en "el mundo entero de la economía", escudriñando en un volumen extensísimo de literatura.

Jan Tinbergen, el "padre de la econometría", fue quien incentivó a Puttaswamaiah para realizar esta obra y quien lo apoyó constantemente para continuarla; especialmente lo instó a proseguir y profundizar después que el autor hizo un primer intento en una monografía en 1977, abarcando los 12 primeros laureados. Otros galardonados, como K. Arrow y M. Friedman también criticaron favorablemente esa primera monografía sobre el tema, la cual también fue bien recibida en el ambiente académico y editorial de la India y otros países.

Puttaswamaiah estuvo vinculado a eximios economistas que influyeron en su obra. Especialmente se relacionó académica y personalmente con John Hicks y su esposa Úrsula, con quienes aparece fotografiado en el capítulo 7. Cabe señalar que cada capítulo va precedido de una fotografía del economista premiado, las cuales fueron obtenidas de la Fundación Nobel o fueron cedidas personalmente por los agraciados con el galardón.

Un importante artículo que Assan Lindbeck publicó sobre los "Premios Nobel" en el "Journal of Economic Literature" (marzo 1985), sirvió de base a Puttaswamaiah para la introducción de su obra, pero luego revisó numerosos libros y revistas. Parte del material lo consiguió de la Fundación Nobel y contó con el apoyo de eminentes profesores y bibliotecas en la recopilación del bagaje bibliográfico.

En cada capítulo, el autor acompaña un listado bibliográfico de cada uno de los premiados, presentado en orden cronológico, para cuya confección se basó fundamentalmente en el "Scandinavian Journal of Economics" y en las "Conferencias Nobel", editadas por Assan Lindbeck (1969-1980) y por Karl-Goran Maler (1981-1990), material que luego actualizó consultando diversas fuentes.

En el capítulo introductorio amplía varios temas abordados en el prefacio. Da más detalles sobre la historia del Premio Nobel en general y del de Economía, en particular. Intenta una clasificación de grandes temas, dentro de los cuales ubica a los laureados. Se refiere a los procedimientos que se siguen para la designación y la razón por la que se otorgan los premios. Señala que hay un buen motivo para mostrar, por lo menos una vez por año, que hay otros "héroes", aparte de los ídolos representados por artistas, políticos, deportistas, etc.

El autor hace diversos comentarios sobre los criterios tenidos en cuenta por la Academia Sueca para asignar los premios. Señala que, en general, tiene un enfoque pluralista, haciendo variar las áreas principales abordadas por los galardonados, como así también los métodos empleados por los premiados. En una primera etapa, había una cantidad importante de economistas famosos de cierta edad, quienes fueron agraciados con el premio más bien por su trayectoria, en tanto que, posteriormente, se han tenido en cuenta contribuciones particularmente relevantes. En la primera década hubo varios premios compartidos, en tanto que en el decenio de los ochenta los premios fueron individuales, pero a partir de 1990 nuevamente se han otorgado varios en forma compartida.

En la introducción hay varios cuadros con listados de los galardonados, año en el que se les otorgó el premio, Universidad a la que pertenecían, mención por la cual se los premió, año de nacimiento y edad al momento de ser laureados. En ese capítulo introductorio, el autor presenta una síntesis de los aportes principales de cada uno de los premiados, información que luego amplía y comenta con detalles en los respectivos capítulos.

Antes de empezar con los capítulos sobre cada galardonado en particular, figura un anexo con los estatutos correspondientes al Premio Nobel de Economía. Luego, como ya se ha dicho, hay 37 capítulos que se inician con la fotografía de cada uno de los distinguidos con el Nobel y terminan con un anexo con el listado de las contribuciones de cada uno, presentadas cronológicamente. En el primer tomo figuran los laureados desde 1969 a 1974; en el segundo, desde 1975 a 1985, y en el tercero, aparecen los restantes hasta 1994 inclusive. En cada tomo se incluye el prólogo de Tinbergen y el prefacio del autor. La obra termina con una pormenorizada bibliografía general y un extenso índice alfabético por temas y autores.

Este libro, en tres volúmenes, de K. Puttaswamaiah constituye indudablemente un punto de referencia enciclopédico muy relevante sobre los Premios Nobel de Economía, el cual será de suma utilidad para quienes estén interesados en la vida y/u obra de los economistas premiados. El autor no se limita a enunciar las contribuciones de los galardonados, sino que las comenta analíticamente, lo que no es una cuestión sencilla, ya que se abarcan numerosos temas. Es de desear que el autor en un futuro pueda mantener actualizada la obra, añadiendo los galardonados desde 1995 en adelante, para completar su extraordinario esfuerzo, digno de encomio.

ABSTRACTS

Argentine companies debt in the nineties

By Ricardo A. Fornero

This paper analyzes the evolution of debt financing in Argentine companies, during the period 1992-1998. The issues taken into account have been the performance of each activity sector and the size of the companies. The study has shown that there was a steady increase of the amount of money owed by sample companies and a larger increase in the financial debt. The total amount of the debt doubled during this period and the financial debt almost tripled. However, when analyzing the companies according to their size, larger enterprises appeared to be the ones that had suffered the larger increase in debt financing. This happened simultaneously with the gaining of access into the capital market (in particular the international market).

Key words: Capital structure – Debt financing - Debt to equity ratio

The dilemma of student's participation in class at university level

By Juana Rodríguez Pintor and Liliana Caso de Palá

The aim of this research work is to find out the main reasons for students little participation in class at university level. For this purpose, a group of 320 students was divided into two smaller groups. They were asked to answer a questionnaire after having attended an innovative class from the methodological point of view. Results showed that students' participation was very active during this class. The reasons they mentioned for not having participated actively on other occasions were 1. Not being used to participating; 2. Shyness; 3. Large number of students in class and consequently few opportunities to speak. It may be argued then that students' participation at this level is not directly related to the number of students attending the class but related to the lesson plan devised by the teacher, innovative teaching techniques and the way students are motivated.

Key words: Participation – Fear - Innovation – Motivation

Standard cost under high efficiency conditions: a goal to reach

By Antonio R. Pellegrino y Marina N. Costa

The standard cost is calculated in advance when considering high operational efficiency and it thus becomes a goal to reach. Imagination and effort should be directed towards a real production cost, close to the standard cost. The fewer differences between standard and real cost, the closer we get to the ideal level of efficiency. This strongly motivates the people who are in charge of the different areas to attain the goals that had been predetermined.

The present model does not consider low real consumption compared to standard consumption. However, it is more flexible in relation to the usual approach since it allows fluctuations in the production volume all through the year. It also shows an innovative way of dealing with indirect cost of manufacturing.

Key words: Predetermined cost -Operational efficiency

Investment Decisions and Profitability

By Eduardo M. Jardel and Juan Carlos García Ojeda

Business economic analysis often makes use of ratio and other relationships. However, an accurate measurement of investments and the corresponding profits, should be the result of the use of a methodological instrument, regardless of nature or moment in the business cycle. Not only profit and loss are considered in this approach, but also the different aspects of investment: the so-called economic project evaluation.

This instrumental solution suggests a number of signs that show the profit flow and the investment stocks. The results are expressed in absolute terms, stating the rates, percentages or time required to pay back investment, (the pay back method).

The economic project evaluation shows the results of only one alternative, but it lacks precision on the others. This problem, however, can be surmounted though the use of two complementary perspectives: risk analysis and variable sensitiveness.

Key Words: Profitability – Investments – Project evaluation – Finance support

Education: internal rates of return

By Mónica Iris Calderón y Pablo Salvador

The aim of this research work is to estimate the Internal Rates of Return (TIR) at elementary and high school level during the year 1996 in the province of Mendoza.

One way of measuring the economic benefits of education is through the TIR, since it equals the present values of the differential revenues that a person is likely to obtain from education as well as the costs he/she will have to afford. This is closely related to the educational level that he/she had been able to reach during his/her life.

A first stage in this project is the presentation of a theoretical pattern for the TIR, the revenue profile for the different educational levels and different ages. A second stage includes references, that is to say, the necessary information to understand the pattern and the main sources of data such as the EPH, ENGHo, "Estadísticas Vitales", and the Prices of the IPC.

The conclusion drawn is that both rates are positive which means that investing money on education is a good choice, both, from the individual and from the social point of view.

Key words: Internal rates of return – Economic benefits of education - Costs

The Mendoza tourist market. A view and outlook.

By Zulema Tomassetti de Piacentini

The aim of this paper is to analyze several aspects of local tourism, locating the province of Mendoza in a regional, national and international context.

It is important to observe the evolution of tourism as well as the expectations in the development of prospective touristic markets. Special emphasis has been put on these markets, which Mendoza is beginning to get in touch with. This has been possible because of improvements made in regional integration and universal globalization. Another mayor concern in this paper is tourism abroad and the available data are regarded as a reference in the analysis of local tourism.

A final step in this work is a comment on the outstanding aspects of tourism in

Mendoza. The future of this activity in our province is promising in the sense that prospective tourists coming from Mercosur, the U.S.A. and the rest of the world have turned their eyes to us. However we depend on the policies applied to promote our province and also on a good choice of touristic markets were such policies can be carried out.

Key words: Domestic and foreign tourism– Regional integration - Globalization

Manuel Belgrano: philosophical grounds of his economic ideas

By María del Carmen Yerga de Ysaguirre

The aim of this research work is to analyze the philosophical notions that served as the foundations of Manuel Belgrano's economic ideas. Antecedents of his ideas can be found in the Spanish Illustration and its precursors, as well as in Quesnay's and Smith's Libelalism.

Key words: Manuel Belgrano – Argentine economy - Argentine philosophy - Argentine economic history

The contemporary idea of praxis: a post-modern point of view

By Eduardo Spiegel Sosa

The aim of this paper is to analyse and explain the idea of praxis or action, and the way it has developed itself in Post-Modern times. E. Nietzsche first posed this notion when he criticised the notion of knowledge as a synonym of power. Further steps in the evolution of this idea are found in J. Habernas, a neo-marxist, and E. Dussel, who provide the starting point in the association of imagination, politics and social imagineer, as group representatives of a system of social integration. This has led to the simplification of the natural human action, an undeniable effect of Post-Modern.

Key words: Praxis – Nietzsche – Power – Knowledge – Hegel – Marx – Habernas – Revolution – Social imagineer.

Este trabajo se terminó de imprimir en los talleres gráficos de la Dirección de Publicaciones de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Cuyo. Mendoza (República Argentina), en diciembre de 2000.

ISSN - 0041 - 8668