LA TEORÍA DE LAS ONDAS LARGAS EN EL CAPITALISMO CONTEMPORÁNEO

DANIEL ALBARRACÍN

IIRE, AMSTERDAM, 4/12/2023

IIRE

EL CAPITALISMO ESTUDIADO A LARGO PLAZO

Ha habido varias escuelas que han realizado una historia del muy largo plazo capitalista:

- la **Escuela de los Annales** (Braudel, 1995);
- la **visión geográfico-social** (Harvey, 2003), que fija la atención en el desarrollo desigual a escala territorial;
- los cambios hegemónicos en la economía s o **sistema-mundo** (Wallerstein, 1974); Teoría estructuralista.
- o los **largos ciclos sistémicos** de acumulación impulsados por los poderes hegemónicos en el ámbito mercantil y financiero (Arrighi, 2010). Teoría circulacionista.
- La **escuela de la regulación** (Aglietta, 1979), caracterizan diferentes modos de desarrollo del capitalismo, atribuyendo una importancia central al Estado y al medio plazo.
- **La teoría de las ondas largas,** de Ernest Mandel está inspirada en los trabajos de León Trotsky sobre *La curva del desarrollo capitalista,* a partir de tomar una larga serie de datos recogidos por Kondratieff. Ni Trotsky ni Mandel caerán en una visión simplista o mecanicista. Estudiaron la dimensión económica dentro de una dinámica abierta ligada a su contexto histórico, social y político.

ORIGEN DEL CAPITALISMO

- Proceso de acumulación originaria y acumulación por desposesión permanente de territorios, población, riqueza natural, viejas formas de producción, saberes y trabajos.
- Explotación del valor producido por la fuerza de trabajo.
- Nuevas relaciones sociales. Estado burgués y lógica de la mercancía.
- Dinámica de acumulación del capital.

MODO DE PRODUCCIÓN

- **ESTRUCTURA SOCIAL (relaciones de producción)**
- **ESTRUCTURA ECONÓMICA (fuerzas productivas)**

DINÁMICA ENDÓGENA CAPITALISTA Y LÓGICA DE LA MERCANCÍA

- El comportamiento del pequeño productor de etapas anteriores, es el de generar mercancías para ganar un dinero que le permita comprar otras mercancías para satisfacer sus necesidades.

M1 -> D-> M2

- El capitalista acumula capital financiero (D) que invierte en material productivo (fuerza de trabajo (Ft) y capital fijo y circulante –constante, Cc-) que emplea en el proceso de producción (P) de mercancías (M) para obtener un dinero mayor al invertido (D+d') mediante la venta. Es decir, su producción no se orienta a satisfacer necesidades, sino obtener beneficios.

D -> Ft, Cc -> P -> M -> D+d'

TENDENCIAS ANALIZADAS POR MARX

❖Se produce una *concentración y centralización del capital* conducente a una oligopolización de las empresas y una *internacionalización del capital.*

❖La *dinámica de acumulación* está sujeta a una ley según la cual la tasa de beneficio tiende, de manera no automática, a decrecer en ondas largas históricas, lo que conduce a una acumulación oscilante y contradictoria.

TENSIONES DESPLIEGUE CAPITALISTA

- DOMINACIÓN/EXPLOTACIÓN DE UNA CLASE SOCIAL POR OTRA (LUCHAS DE CLASE)
- COMPETENCIA ENTRE UNIDADES PRODUCTIVAS (EMPRESAS) EN EL MERCADO

✓CRISIS ECONÓMICAS
✓CRISIS SOCIALES
✓CRISIS POLÍTICAS

LA TASA DE GANANCIA

- La tasa de ganancia pone en relación la tasa de plusvalía con la composición orgánica del capital (+1).

- Supone la referencia principal de los capitalistas para determinar las inversiones que realizan.

$$\boxed{g' = \frac{G}{K} = \frac{G}{C + V}}$$

$$g' = \frac{G}{K} = \frac{G}{C + V} = \frac{Pv}{C + V}$$

$$g' = \frac{Pv / V}{C / V + V / V}$$

$$\boxed{g' = \frac{pv'}{c' + 1}}$$

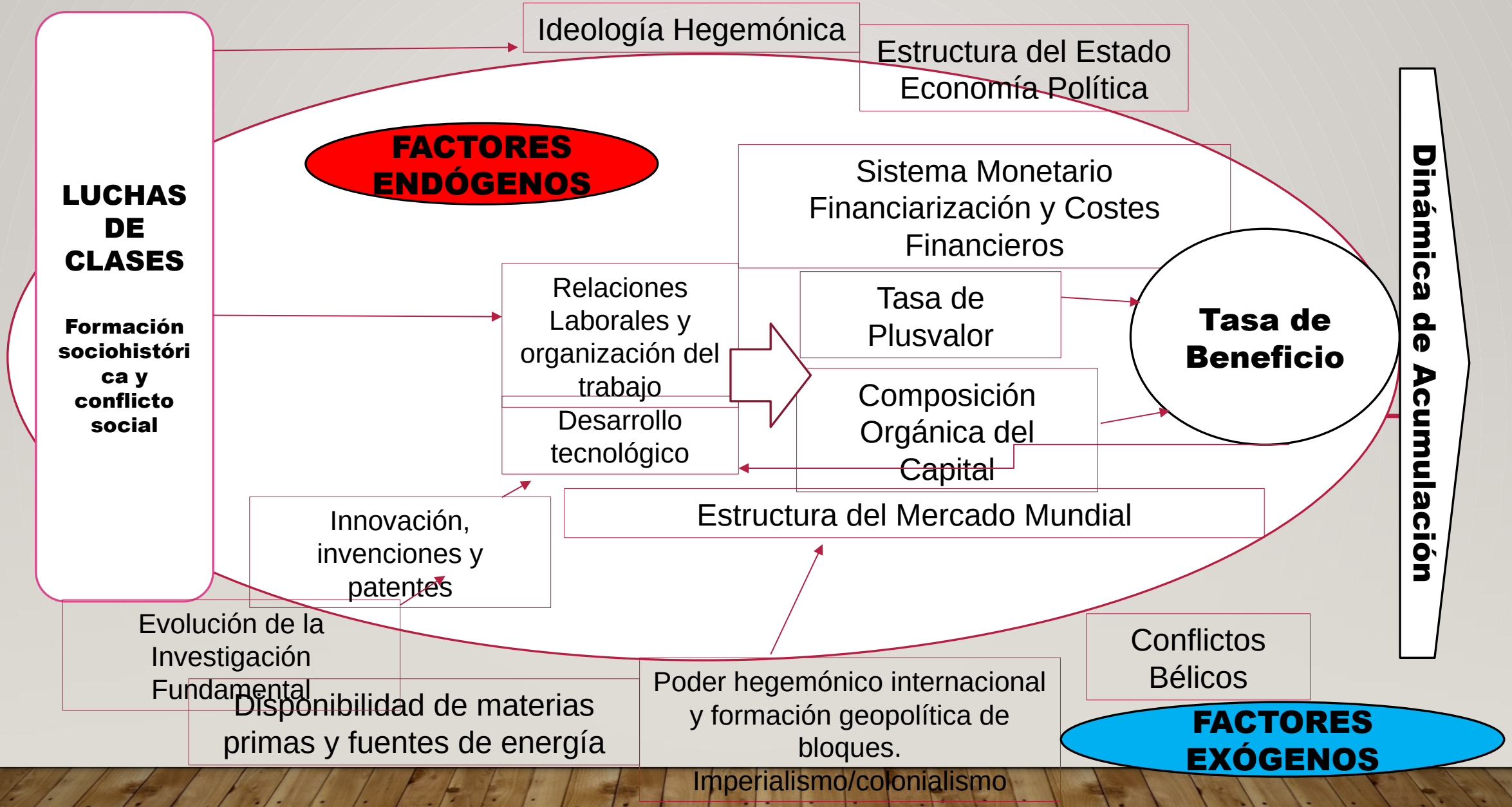
DINÁMICA DE LAS ONDAS LARGAS

- Ha habido cuatro **grandes ondas largas** en la historia capitalista. Han tenido una frecuencia de 45-50 años, aunque su duración no está prefijada de antemano. La última adopta un perfil en discusión.

- Se han producido **periodos de prosperidad abocados endógenamente a pasar a un periodo de recesión/ralentización**.

- Los **ciclos industriales periódicos**, dentro de las ondas largas, se han comportado con duraciones de unos 7-9 años. Duran lo que se tarde en reponer el capital fijo. En el periodo reciente, debido a la aceleración de la rotación del capital, estos ciclos son más cortos. Además, cada formación histórico social no tiene por qué seguir con plena sincronía el ciclo general.

- **El paso de una fase depresiva a una nueva onda larga expansiva no es automático**, depende de factores sociopolíticos –lucha de clases-, principalmente, y de condiciones económicas –aparición de nuevos mercados- y técnicas –potenciales nuevos productos a comercializar, nivel de productividad, etc…


LUCHAS DE CLASES
Formación sociohistórica y conflicto social
Ideología Hegemónica
Estructura del Estado
Economía Política
FACTORES ENDÓGENOS
Sistema Monetario
Financiarización y Costes Financieros
Relaciones Laborales y organización del trabajo
Tasa de Plusvalor
Tasa de Beneficio
Composición Orgánica del Capital
Desarrollo tecnológico
Innovación, invenciones y patentes
Estructura del Mercado Mundial
Evolución de la Investigación Fundamental
Disponibilidad de materias primas y fuentes de energía
Poder hegemónico internacional y formación geopolítica de bloques.
Imperialismo/colonialismo
Conflictos Bélicos
FACTORES EXÓGENOS
Dinámica de Acumulación

Onda larga de acumulación. Tasa de rentabilidad y tecnología.

- I Revolución Industrial
- II Rev. Industrial
- III Rev. Industrial

Prosperidad	Depresión	Innovaciones fundamentales
1793-1825	1825-1847	**Manufactura**
1847-1873	1873-1893	**Máquina de vapor**
1894-1914	1914-1948	**Petróleo** **Plástico**
1955-1973	1973-…	**Microelectrónica** **Energía atómica** **Fibras sintéticas artificiales**

Investigación fundamental → Innovación (inventos y patentes) → Inversión Aplicación productiva

EL LARGO DECLIVE DE LA ÚLTIMA ONDA LARGA

- Caída de la tasa de rentabilidad en la década de los 70. **Crisis de 1973.**
- La fase de caída se produce hasta la segunda mitad de los 80.
- Se introduce un **cambio de políticas neoliberales**, basadas en la **financiarización de la economía**. Varios autores consideran que se inicia una nueva etapa u onda larga (Claudio Katz, Dumenill Levy, Andreas Malm, etc…) **a partir de los 90,** con un debate sobre la naturaleza de la crisis financiera de 2008, las nuevas tecnologías o el papel ascendente de China y otros países de Asia.
- Otros estiman que el cambio es transitorio, y **la cuarta onda larga sigue su fase decadente**. Estancamiento de la productividad, crecimiento de la deuda, ajuste salarial, crecimiento capital ficticio. En 2008, los efectos compensatorios de la política de financiarización se agotan. Su profundización solo consigue amortiguar y aplazar la crisis. La última onda larga estaría durando más de 70 años.

LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA CRISIS.

- **Evolución de la tasa de beneficio efectiva** (tasa de beneficio bruta menos costes financieros).
- Explotación y desigual reparto de rentas y riqueza. El **ascenso significativo de la tasa de explotación no ofrece las condiciones suficientes** para una tasa de acumulación ascendente duradera.
- El agotamiento de las materias primas de la industria moderna y la crisis energética. **Fin del precio bajo de las materias primas de la industria moderna, aunque hay una gran inestabilidad transitoria del precio del petróleo (*fracking*, tensiones geopolíticas) y también del gas o la energía nuclear**. La **crisis energética** puede determinar en el futuro una dinámica de contracción permanente e irreversible. El caos climático es un proceso sintomático de un modelo energético insostenible con graves repercusiones.
- La **lucha de clases**.

FENÓMENOS DOMINANTES DE LA CRISIS.

- **Estancamiento de la productividad. ¿IV Revolución Industrial?.** Las innovaciones y proceso de automatización modifica la organización del trabajo sectorial, centraliza el poder de mercado y control del trabajo y consumidores/usuarios de las redes sociales, racionaliza costes (administrativos, de comunicación, de organización), pero no eleva la productividad (R.SOLOW: “Se ven ordenadores por todos los lados menos en los indicadores de productividad”).

- El **ascenso de la deuda**. La socialización de las deudas privadas y su conversión en deuda pública. Las políticas públicas se hacen soporte de las grandes compañías endeudadas para asumir las arcas públicas la creciente deuda, traduciéndose en recortes de políticas sociales, inversión, y ahorros fiscales al capital, cargándolo al mundo del trabajo.

- **Conflicto por la hegemonía internacional. China** desempeña un nuevo rol de hegemonía comercial e industrial, pero también financiera. ¿Desconexión de la acumulación internacional o relativa dependencia de la dinámica mundial siendo nueva potencia?

POSIBLES DESENCADENANTES DE LA CRISIS.

- **La crisis energética y de disponibilidad de materias primas industriales básicas.**
- **Guerra comercial, fiscal y cambiaria (divisas)**.
- **Crisis financiera y bancaria**.
- **Quiebra de sectores estratégicos (Grandes Tecnológicas)** dado su creciente tamaño.
- **El regreso de la política monetaria restrictiva.**
- **La regionalización de la globalización y el dislocamiento de la cadena de valor globa.**
- **La guerra** (Siria, Ucrania, Taiwán, etc..)

MODELO DE DESARROLLO FINANCIARIZADO DEL NEOLIBERALISMO DE ESTADO. 1995-...

- Se decidió combatir la **crisis de sobreproducción**, primero con **políticas de ajuste** (privatizaciones, reducción de derechos sociales, devaluación de los derechos laborales y salariales), y luego con el "anabolizante" de la **deuda y el crédito fácil**.
- Se utilizaron **políticas monetarias expansivas**. Sólo se apoyó al sistema bancario y a las grandes empresas. Esta política no ha fomentado la inversión. A partir de 2022 los tipos de interés subirán.
- Se aplicó una fuerte **desregulación financiera**. Se relajaron las normas del sistema bancario (coeficientes de caja, reservas, etc.). Se reestructuró el sistema bancario, debido a su insolvencia, a costa del erario público.
- Se ha aplicado una **desfiscalización del capital,** de las herencias y de la riqueza, se ha aumentado la presión fiscal sobre el consumo y el trabajo, y se han **recortado los servicios públicos, las políticas sociales y los salarios reales**. **Desde 2021 los salarios reales han ido perdiendo mucho poder adquisitivo.**
- Se ha aplicado una **política de generosidad con el capital y de austeridad social**, **desinversión selectiva y externalización de los servicios públicos financiados con fondos públicos**.

EL IMPACTO DE LA COVID-19 EN LA ECONOMÍA MUNDIAL

- El año 2020 será recordado como el comienzo de la **pandemia de la Covid-19.**
- Ha conducido a fuertes medidas de **restricción de movilidad y reunión**, e incluso medidas de confinamiento, que ha supuesto durante meses una hibernación o puesta de la economía al ralentí. En China aún estas medidas persisten, generando altercados.
- La economía mundial entró en una **depresión sin precedentes** desde 1929. Avanzado el 2021 hubo un efecto rebote, si bien en muchos países aún no se ha alcanzado los niveles de producción anteriores.
- Se aplicaron **políticas públicas una política monetaria expansiva sin precedentes** por parte de los Bancos Centrales, y se **suspendió temporalmente la doctrina de la consolidación fiscal** para intentar no perder más empleo ni hundir más la actividad económica.
- La deuda soberana mundial se intensifica.

LA CRISIS ENERGÉTICA, GUERRA COMERCIAL Y LUCHA GEOPOLÍTICA

Latest World Economic Outlook Growth Projections

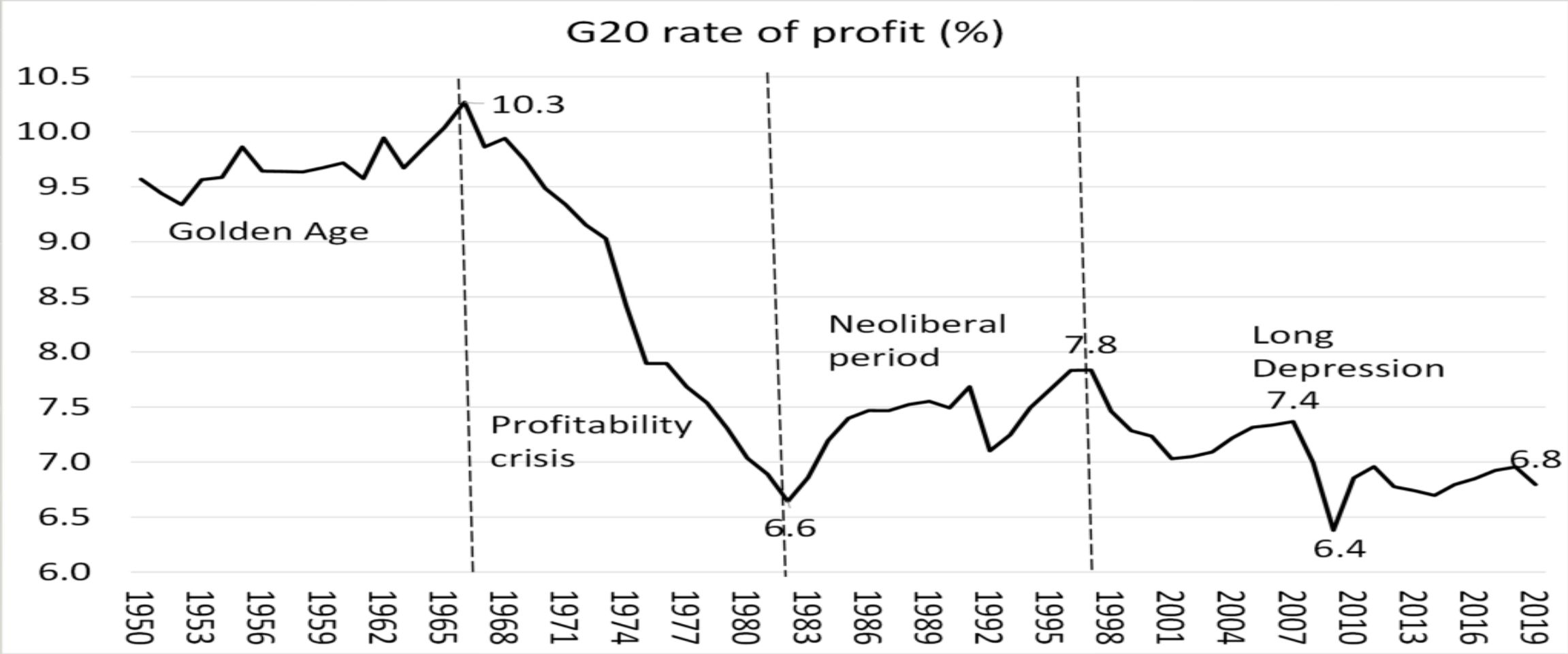
(Real GDP, annual percent change)	2022	PROJECTIONS 2023	2024
World Output	**3.5**	**3.0**	**2.9**
Advanced Economies	**2.6**	**1.5**	**1.4**
United States	2.1	2.1	1.5
Euro Area	3.3	0.7	1.2
Germany	1.8	−0.5	0.9
France	2.5	1.0	1.3
Italy	3.7	0.7	0.7
Spain	5.8	2.5	1.7
Japan	1.0	2.0	1.0
United Kingdom	4.1	0.5	0.6
Canada	3.4	1.3	1.6
Other Advanced Economies	2.6	1.8	2.2
Emerging Market and Developing Economies	**4.1**	**4.0**	**4.0**
Emerging and Developing Asia	4.5	5.2	4.8
China	3.0	5.0	4.2
India	7.2	6.3	6.3
Emerging and Developing Europe	0.8	2.4	2.2
Russia	−2.1	2.2	1.1
Latin America and the Caribbean	4.1	2.3	2.3
Brazil	2.9	3.1	1.5
Mexico	3.9	3.2	2.1
Middle East and Central Asia	5.6	2.0	3.4
Morocco	1.3	2.4	3.6
Saudi Arabia	8.7	0.8	4.0
Sub-Saharan Africa	4.0	3.3	4.0
Nigeria	3.3	2.9	3.1
South Africa	1.9	0.9	1.8
Memorandum			
Emerging Market and Middle-Income Economies	4.0	4.0	3.9
Low-Income Developing Countries	5.2	4.0	5.1

Source: IMF, *World Economic Outlook*, October 2023

Note: For India, data and forecasts are presented on a fiscal year basis, with FY 2022/2023 (starting in April 2022) shown in the 2022 column. India's growth projections are 6.5 percent in 2023 and 5.7 percent in 2024 based on calendar year. For Italy, data and forecasts reflect information available through September 21, 2023. For the United Kingdom, data and forecasts do not incorporate the significant statistical revisions released on September 29, 2023.

INTERNATIONAL MONETARY FUND IMF.org

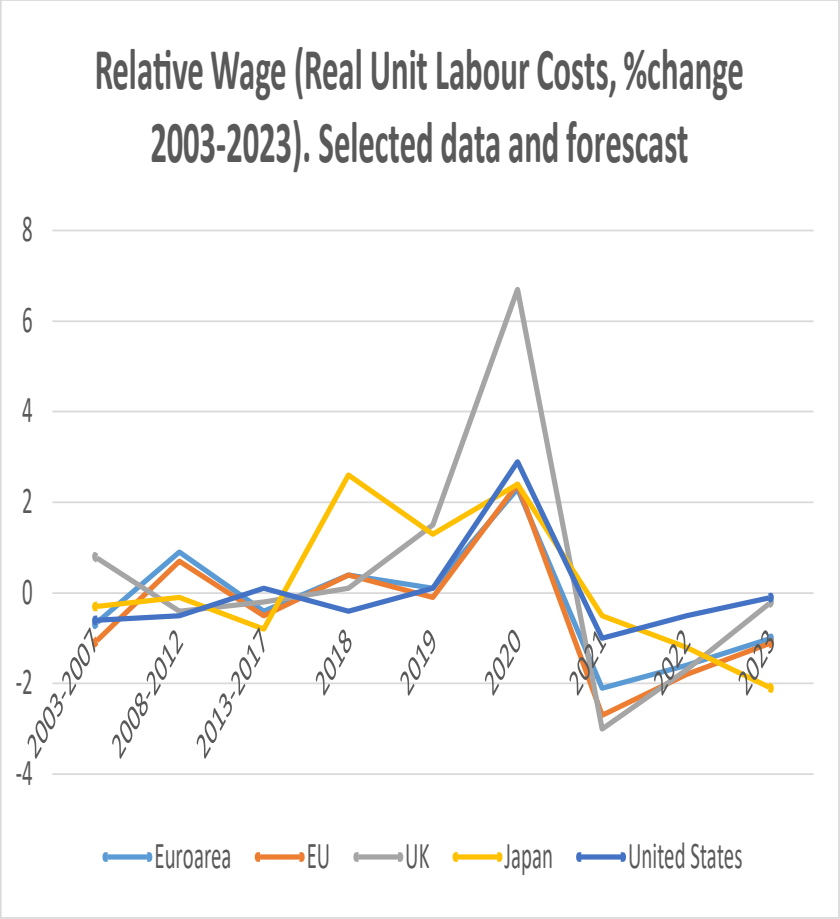
- La **guerra** en el escenario ucraniano o la tensión en Taiwán, esconden una **lucha por materias primas**, en medio de la **crisis energética y climática**, el control de la cadena de valor global y una **tensión geopolítica entre EEUU y China**.
- La segunda mitad de 2022 supone una tendencia al **estancamiento**, que se va a convertir en recesiones en 2023 en algunos países, es un escenario de estanflación e inestabilidad.
- Se retorna a la **política monetaria restrictiva** de altos tipos de interés. Si bien **la política fiscal se hace pragmática** para darle capacidad al Estado para financiar el presupuesto militar o poder rescatar al capital, mientras se ajustan servicios públicos, derechos y salarios reales.
- **No se ofrece signo alguno de inauguración de una nueva onda larga**. Solo una fuerte derrota del movimiento obrero y una destrucción de capital industrial y financiero lo harían posible, si bien la crisis energética hace impracticable un periodo de crecimiento vigoroso.



Fuente: Michael Roberts (2022). https://thenextrecession.wordpress.com/2022/01/22/a-world-rate-of-profit-important-new-evidence/

FACTORES DE RESTAURACIÓN CAPITALISTA (RECUPERACIÓN TASA DE GANANCIA)

- Aumento de **la tasa de explotación**. Correlación de fuerzas sociales. Regulación laboral, organización del trabajo, intensidad del trabajo, aumento jornadas laborales, disminución salarios reales, aumento de disponibilidad barata de fuerza de trabajo, pérdida de derechos sociales y salarios indirectos. Proporción de la productividad que se apropia el excedente.
- **Destrucción de capital** (ficticio, industrial). Crisis financiera o guerra que afecta al aparato industrial. Disminución de la composición orgánica del capital. Relocalización del capital a zonas de baja composición orgánica.
- Aumento vigoroso de la tasa de **productividad** .
- Aumento de los **mercados** internacionales.
- **Transformaciones sociopolíticas**. Ascenso del Capitalismo de Estado y Neoliberalismo Autoritario.
- En general, una derrota de las clases trabajadoras.

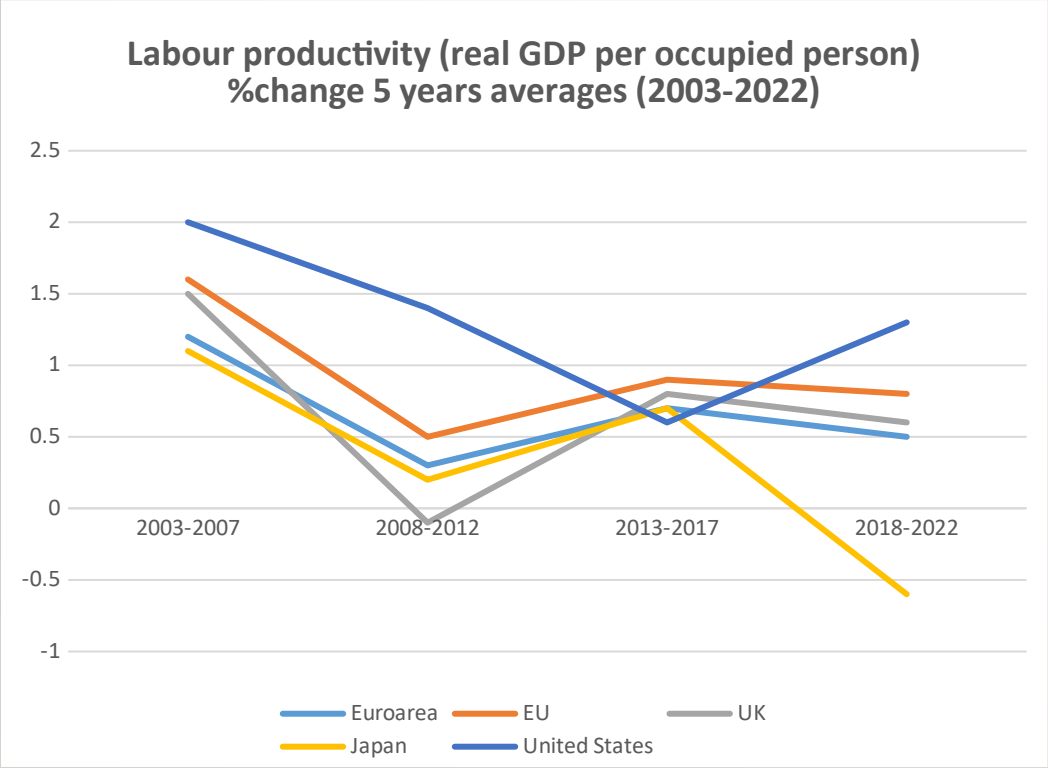


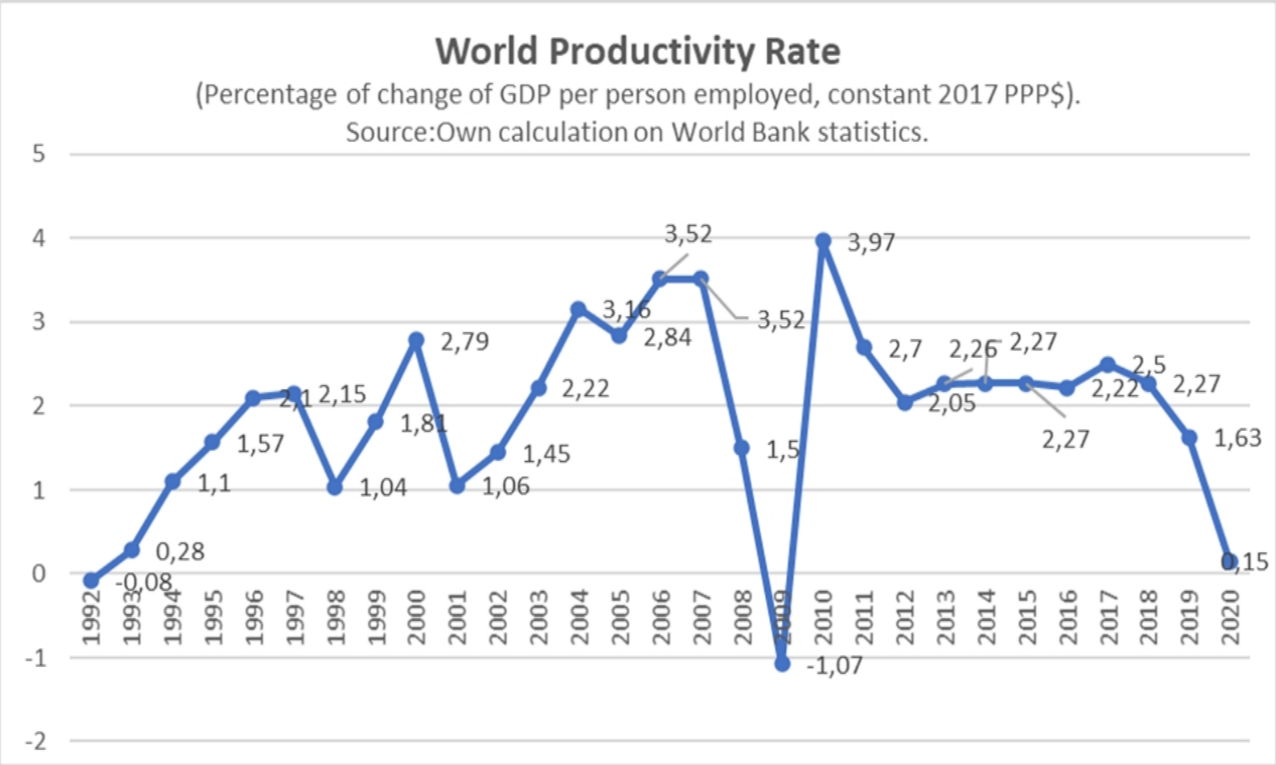
Source: Own elaboration from European Commission.

Real Unit labour costs (Nominal unit labour costs divided by GDP price deflactor) (percentage change on preceding year, 2003-2023)

	5 years averages						Spring 2002 forecast		
	2003-2007	2008-2012	2013-2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Euroarea	-0,7	0,9	-0,4	0,4	0,1	2,3	-2,1	-1,6	-1
EU	-1,1	0,7	-0,5	0,4	-0,1	2,4	-2,7	-1,8	-1,1
UK	0,8	-0,4	-0,2	0,1	1,5	6,7	-3	-1,7	-0,2
Japan	-0,3	-0,1	-0,8	2,6	1,3	2,4	-0,5	-1,2	-2,1
United States	-0,6	-0,5	0,1	-0,4	0,1	2,9	-1	-0,5	-0,1

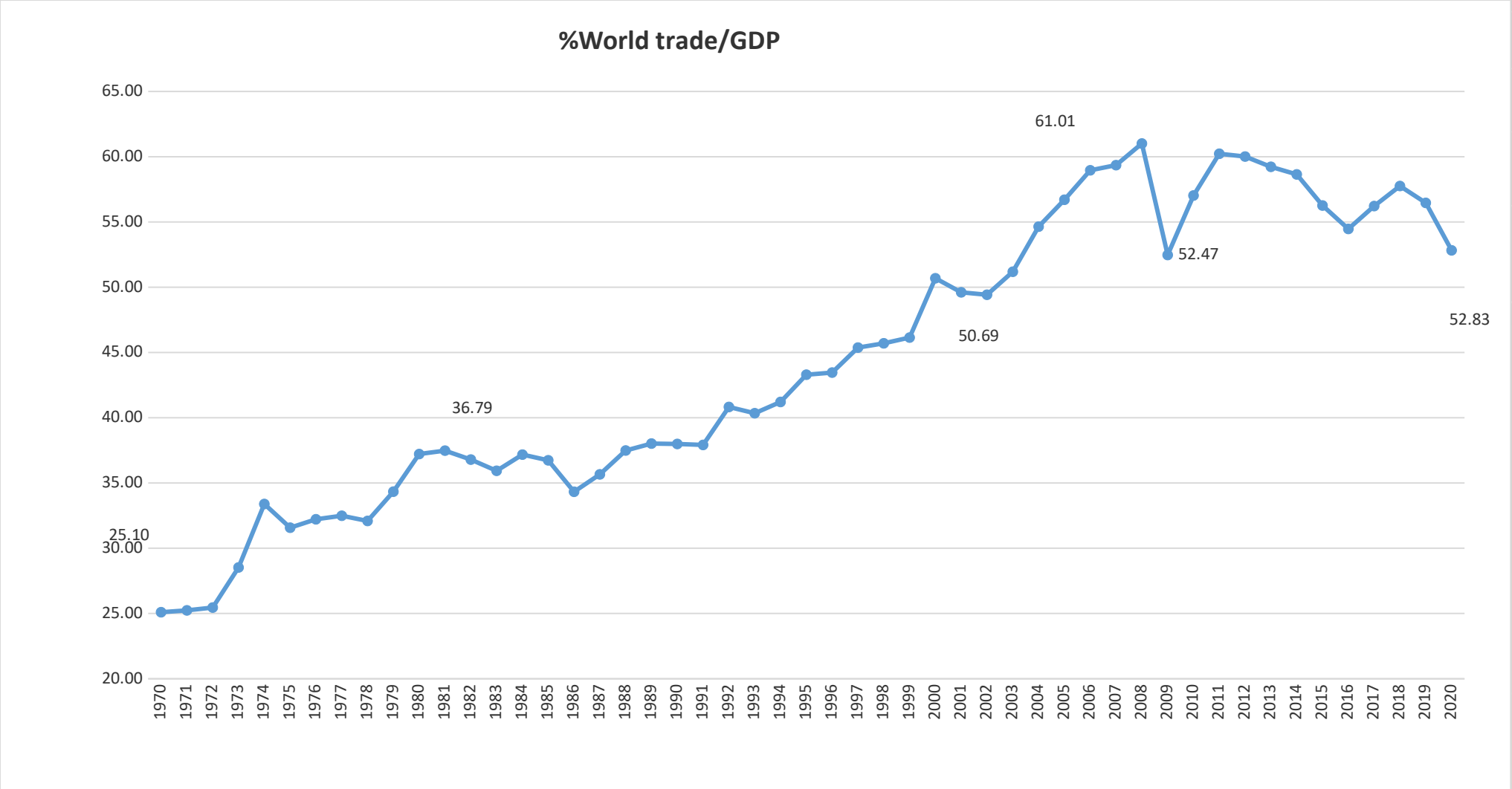
Source: Taken from European Commission. European Economic Forecast. Spring 2022. Institutional, paper 173 / May 2022 Statistical Annexes. Page 165.





Source: Own elaboration based in European Commission. European Economic Forecast. Spring 2022. Institutional, paper 173 / May 2022 Statistical Annexes. Page 164.

SOURCE: OWN CALCULATION ON WORLD BANK STATISTICS.



Source: World Bank national accounts data and OECD national accounts data files

PREGUNTAS PARA EL DEBATE COLECTIVO

- ¿Apunta, compara y discute en tu grupo qué factores y tendencias se dan y afectan a la tasa de explotación en donde vives? Trata de sacar conclusiones en torno a las tendencias comunes

- ¿Consideras que hay una dinámica diferente en la dinámica de acumulación y de crecimiento en los países del Sur? ¿Puede cobrar sentido hablar de países emergentes?

- ¿Crees que China pudiera estar abriendo una onda larga expansiva propia? ¿Basta con que supere a EEUU económicamente para poder abrir una nueva etapa en el capitalismo? Discute colectivamente y razonad vuestra respuesta.