

Ciclos económicos de largo plazo y crisis de la Hiperglobalización

Long-term economic cycles and the hyperglobalization crisis

Alfredo Erquizio Espinal¹ y Roberto Ramírez Rodríguez²

- ¹ Doctor en Economía por la Universidad Nacional Autónoma de México. Profesor Titular C del Departamento de Economía de la Universidad de Sonora. Investigador Nacional Nivel II. Página web: www.alfredoerquizio.com
Correo electrónico: alfreder25@gmail.com y oscar.erquizio@unison.mx. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2892-5502>
- ² Doctor en Finanzas Públicas por la Universidad Veracruzana. Profesor Titular C del Departamento de Economía de la Universidad de Sonora. Investigador Nacional Nivel I.
Correo electrónico: roberto.ramirez@unison.mx. ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7103-8469>

Resumen

La economía mundial está en la fase descendente de su quinto ciclo Kondratieff (K5) marcada por las recesiones globales denominadas *Gran recesión 2009* y *Gran contracción 2020*. Lo que está en cuestión es cuando concluirá dicha fase y se iniciará la fase ascendente de un sexto ciclo Kondrateff (K6). Así mismo la *Hiperglobalización* iniciada a mediados de los noventa, ha entrado en crisis en un arco temporal que coincide con la cronología de la fase ascendente del K5 (1992-2008) y en el debate actual respecto a la salida de la crisis de la *Hiperglobalización* se aventuran escenarios de *reglobalización*, *slow globalization* y *desglobalización*. Puesto que la referida *Hiperglobalización* fue un proceso que acompañó la fase ascendente del K5, la resolución de su crisis marcará el fin de la fase descendente de dicho ciclo y el inicio de la fase ascendente del K6. Aquí se sintetiza y discute la reciente bibliografía al respecto, para contribuir a la reflexión acerca de las nuevas coordenadas para entender la reconfiguración actual y futura del mundo y los procesos de integración económica.

Palabras clave: ciclos kondratieff, hiperglobalización, reglobalización, slow globalization, integración económica.

Abstract

The world economy is in the downward phase of its fifth Kondratieff cycle (K5) marked by the global recessions called Great Recession 2009 and Great Contraction 2020. What is in question is when this phase will end and the upward phase of a sixth cycle

will begin. Kondrateff (K6). Likewise, the *Hyperglobalization* that began in the mid-nineties, has entered into crisis in a time frame that coincides with the chronology of the ascending phase of the K5 (1992-2008) and in the current debate regarding the exit from the Hyperglobalization crisis. scenarios of reglobalization, slow globalization and deglobalization are ventured. Since the aforementioned Hyperglobalization was a process that accompanied the ascending phase of K5, the resolution of its crisis will mark the end of the descending phase of the K5 and the beginning of the ascending phase of K6. Here the recent bibliography on the matter is synthesized and discussed, to contribute to the reflection on the new coordinates to understand the current and future reconfiguration of the world and the processes of economic integration.

Keywords: kondratieff cycles, hyperglobalization, reglobalization, slow globalization, economic integration.

Introducción

Hay consenso entre los especialistas de los ciclos económicos de largo plazo globales o de Kondratieff (Ciclo K), en que la economía mundial está en la fase descendente de su quinto ciclo Kondratieff (K5) marcada por las recesiones globales denominadas *Gran recesión 2009* y *Gran contracción 2020*. Lo que está en cuestión es cuando concluirá dicha fase y se iniciará la fase ascendente de un sexto ciclo Kondrateff (K6). Así mismo, la *Hiperglobalización* iniciada a mediados de los noventa, ha entrado en crisis en un arco temporal que coincide con la cronología de la fase ascendente del K5 (1992-2008) y

en el debate actual respecto a la salida de la crisis de la *Hiperglobalización* se aventuran escenarios de *reglobalización*, *slow globalization* y *desglobalización*. Puesto que la referida *Hiperglobalización* fue un proceso que acompañó la fase ascendente del K5, la resolución de su crisis marcará el fin de la fase descendente de dicho ciclo y el inicio de la fase ascendente del K6. El ensayo sintetiza y discute la reciente bibliografía al respecto, para contribuir a la reflexión acerca de las nuevas coordenadas para entender la reconfiguración actual y futura del mundo y los procesos de integración económica.

La idea es vincular dos formas de examinar los procesos globales recientes que pueden ser vistos desde dos perspectivas: la que marcan los estudios globales, y la de los ciclos económicos globales de largo y corto plazo. Si se consideran ambas, el cruce de ellas puede dar luces acerca del devenir, tanto de los ciclos económicos globales como del proceso de globalización.

Dos visiones de la globalización

Hay dos visiones del proceso de globalización. Una milenaria en la que el proceso de globalización actual es resultado de cuando se humaniza el mundo que viene del muy remoto pasado y que tiene su continuidad en otras transformaciones fundamentales, como el descubrimiento de la agricultura, como la revolución industrial y la reducción de los costos de transporte con la máquina de vapor, y que continua con la capacidad que logró la humanidad, no solo de trasladar bienes físicos de una forma rápida y barata impulsando el comercio mundial, y por tanto, la globalización (Baldwin, 2016). Y que también lo hace a través de las capacidades logradas de conexión en términos de transmisión de ideas que transcurren en una economía conectada y digitalizada que crea la nueva economía digital tal como la define (CEPAL, 2021):

- *Economía conectada*, hace referencia al núcleo de la transformación digital, consistente en la implementación de redes de banda ancha y la masificación del uso de Internet.
- *Economía digital*, hace referencia al uso de plataformas digitales globales como modelo de negocios.

- *Economía digitalizada*, se refiere a la incorporación de tecnologías digitales (y en particular de soluciones de inteligencia artificial) en los modelos de producción, organización y consumo del conjunto de la economía. La que sucede a la economía humana, la economía agrícola y la economía industrial que son sus antecedentes

Pero también hay una perspectiva centenaria que habla del proceso de globalización reciente que viene del siglo 19 y que se interrumpe por las guerras mundiales a cuyo fin, y con los acuerdos de la posguerra el mundo se reglobaliza y que vivió intensamente un proceso que la literatura domina de *Hiperglobalización* (Subramanian, 2013). La que a raíz de los últimos choques importantes que sufrió la economía mundial se ha enlentecido (*slowbalization*), que podría tener una etapa de *reglobalización* para a partir de ella construir un nuevo proceso de globalización, pero bajo nuevas consideraciones. (Antras, 2021). Estos choques son muy conocidos: el colapso financiero del 2008-2009 que marca el fin de la *Hiperglobalización* y el inicio de un proceso de redefinición de sus términos; el choque que significó la Pandemia del Covid en 2020 con la interrupción de los flujos de las cadenas globales de valor; y que recientemente está asediado por los procesos inflacionarios desatados a raíz de los Pandemia del Covid y las políticas que se implementaron para combatirla; y por otro lado el hecho de que se tiene un escenario bélico a partir del 2022; y antes desde el 2017 la competencia entre Estados Unidos y China se manifiesta con episodios de guerra comercial. Factores, entonces que contribuyen al fin de la *Hiperglobalización*. (CEPAL, 2022)

Ciclos de largo plazo y de corto plazo globales

Pero la otra tradición es la de los ciclos económicos de largo plazo globales. La cual viene del principio del siglo 20 con (Kondratieff, 1946) y que fue retomada por (Shumpeter, 1939) y luego es desarrollada por marxistas como (Mandel, 1986) y (Shaikh, 2016) y por otro lado, por investigadores que adoptan la perspectiva de economía mundo de Wallerstein como (Grinin y Korotayev, 2016) y (Coccia, 2018.) Todos ellos rescatan la visión de los ciclos largos y la utilizan en sus análisis. Ver la cronología respectiva en el cuadro 1.

Cuadro 1. Ciclos Kondratieff globales

	Ciclo Kondratieff #1		Ciclo Kondratieff #2		Ciclo Kondratieff #3		Ciclo Kondratieff #4		Ciclo Kondratieff #5	
	Fase A	Fase B	Fase A	Fase B	Fase A	Fase B	Fase A	Fase B	Fase A	Fase B
Kondratieff 1946	1790 ^a 1810-1817	1810-1817 a 1844-1851	1844-1851 a 1870-1875	1870-1875 a 1890-1896	1890-1896 a 1914-1920					
Mandel, 1986	Fines del XVIII ^a 1823	1823 a 1847	1847 a 1873	1873 a 1893	1893 a 1913	1913 a 1939	1939 a 1966	1966 a ¿?		
Shaikh, 2016					1897 a 1920	1920 a 1939	1939 a 1960	1960 a 1983	1983 a 2000	2000 a 2018
Grinin et al (2016)	1780s a 1810/1817	1810/1817 a 1844/1851	1844/1851 a 1870/1875	1870/1875 a 1890/1896	1890/1896 a 1914-1928	1914/1928 a 1939/1950	1939/1950 a 1968/1974	1968/1974 a 1984/1991	1984/1991 a 2006/2008	2006/2008 a 2020s (?)
Coccia (2018)	1780 a 1811	1811 a 1838	1838 a 1867	1867 a 1892	1892 a 1919	1919 a 1945	1945 a 1973	1973 a 1992	1992 a ¿?	
Duración	Máxima: 1780-1851=72 años. Mínima: 1790-1838=59 años. Media: 65 años		Máxima: 1838-1895=58 años. Mínima: 1848-1892=45 años. Media: 45 años		Máxima: 1892-1948=57 años. Mínima: 1897-1939=43 años. Media: 50 años		Máxima: 1939-1992=54 años. Mínima: 1948-1983=36 años. Media: 45 años		Promedio máximo=(72+58+57+54)/4=60.25 años. Promedio mínimo=(59+45+43+36)/4=45.75 años. Promedio =(60.25+45.75)/2= 53 años	

Fuente. Elaboración propia en base a los textos citados.

Lo que dichos autores ven en los procesos globales es la presencia de ciclos globales de largo plazo. Pero también, se observa la presencia de ciclos de corto plazo de carácter global como sustentan (Kose y Terrones, 2015), que inspirados en (Burns y Mitchell, 1946) revelan la existencia de recesiones globales. Así considerando la tasa de crecimiento del PIB por persona, identifican cuatro recesiones globales en la posguerra (1975, 1982, 1991 y 2009). Se pueden añadir nueve recesiones globales previas a la de la posguerra (World Bank, 2020). Y si se considera la recesión global de 2020, son 14 las recesiones globales identificadas. (Ver cuadro 2).

Lo fundamental es la recurrencia de los ciclos globales de largo plazo de Kondratieff y el anidamiento en ellos de los ciclos globales de corto plazo de Mitchell. La periodización de los ciclos de Kondratieff globales de (Grinin et al, 2016) es la más afín a las recesiones globales (ver cuadro 3) y es la que se utiliza en la figura 1.

Así en la figura 1, las fases descendentes (áreas sombreadas) se caracterizan por contener prácticamente todas las recesiones globales identificadas. Lo que hace consistentes y anidados, dos acercamientos al fenómeno cíclico mundial: los ciclos globales Kondratieff con los ciclos económicos clásicos globales de Mitchell. Ello aún no ha sido resaltado en la

literatura, por lo que constituye un aporte de este texto, el cual se detalla más en (Erquizio, 2022).

La economía mundial estaría en el quinto ciclo K global (K₅), el cual inició su fase de descenso con la recesión global del 2009, la cual no habría concluido y que se prolonga hasta la recesión global del 2020. Dicho ciclo cuyo ascenso habría iniciado en 1992, un año en que coinciden el inicio de la *Hiperglobalización* (Baldwin, 2016). Así la *Hiperglobalización* coincidiría con la fase de ascenso de dicho ciclo largo y también el inicio de la fase de descenso coincidiría con el fin de la *Hiperglobalización*.

El punto es que la fase descendente del K₅ en curso enfrenta un proceso nuevo que tiene un paralelismo con lo ocurrido entre 1974 y 1983 en Estados Unidos centralmente, pero que refleja el tono en que se desenvuelve el mundo en esos años. Es el proceso de *Estanflación* caracterizado por bajísimas tasas de crecimiento acompañadas con altas tasas de inflación, como en 1974-1983 en que se dan dos recesiones globales como la de 1975 y la de 1982. De allí se inicia el llamado periodo de la *Gran Moderación* que tiene dos recesiones globales la de 1991 y una que marca su fin que es la gran recesión del 2009, concluyendo así la etapa de la *Gran Moderación*, donde las tasas de crecimiento se recuperaron a tono con el proceso de *Hiperglobalización* y en la que la economía muestra una inflación estable y baja.

Cuadro 2. Recesiones globales, 1870-2021

	PIB Mundial	PIB EE.UU.	PIB por persona Mundial	PIB por persona EE.UU.	PIB Perú	PIB por persona Perú	Crisis financieras
Recesiones globales antes de las Guerras Mundiales							
Recesión global #1							
1876	-0.962	1.195	-2.106	-1.083	15.01	13.82	DB
Recesión global #2							
1885	0.938	0.757	-0.083	-1.518	1.05	-0.04	
Recesión global #3							
1893	-0.182	-4.835	-0.828	-6.668	-0.47	-1.49	
Recesión global #4							
1908	-1.963	-8.179	-2.941	-9.948	1.20	0.28	
Recesión global #5							
1914	-5.988	-7.707	-6.728	-9.468	3.39	2.36	
Recesiones globales de la Primera a la Segunda Guerra Mundial							
Recesión global #6							
1917	-2.475	-2.495	-2.828	-3.860	2.70	1.48	
1918	-0.591	9.016	-0.741	7.830	4.01	2.72	
1919	-0.979	0.874	-0.693	0.382	2.54	1.29	
1920	1.448	-0.953	0.751	-2.258	1.07	-0.27	
1921	-0.313	-2.268	-0.906	-4.137	3.79	2.35	C
Total	-2.91	4.174	-4.417	-2.043	14.11	7.57	
Recesión global #7							
1930	-4.457	-8.940	-5.452	-9.988	-9.66	-11.19	C
1931	-4.716	-5.868	-5.810	-6.596	-7.73	-9.32	+dD
1932	-5.303	-14.559	-6.355	-15.106	-2.60	-4.32	
Total	-14.476	-29.367	-17.617	-31.69	-19.99	-24.83	
Recesión global #8							
1938	0.635	-5.516	-0.499	-6.249	1.63	-0.14	CdD
Recesión global #9							
1945	-9.804	-1.415	-10.475	-2.494	3.25	1.45	D
1946	-4.024	-8.567	-4.986	-9.511	2.22	0.33	+D
Total	-13.828	-9.982	-15.461	-12.005	5.57	1.78	
Recesiones globales del auge de la Posguerra							
Recesión global #10							
1975	1.100	-0.281	-0.746	-1.259	5.14	2.26	I+
Recesiones globales luego del auge de la posguerra							
Recesión global #11							
1982	0.437	-1.872	-1.296	-2.811	0.52	-1.92	CI+
Recesión global #12							
1991	1.337	-0.074	-0.266	-1.401	2.74	0.70	
Recesión global #13							
2009	-1.751	-2.777	-2.939	-3.626	0.80	-0.34	
Recesión global #14							
2020	-3.300	-3.500	-2.413	-2.700	-11.12	-11.92	

Fuente: Elaboración propia con cifras del (World Bank, 2020) y (FMI, 2022).

Prospectiva

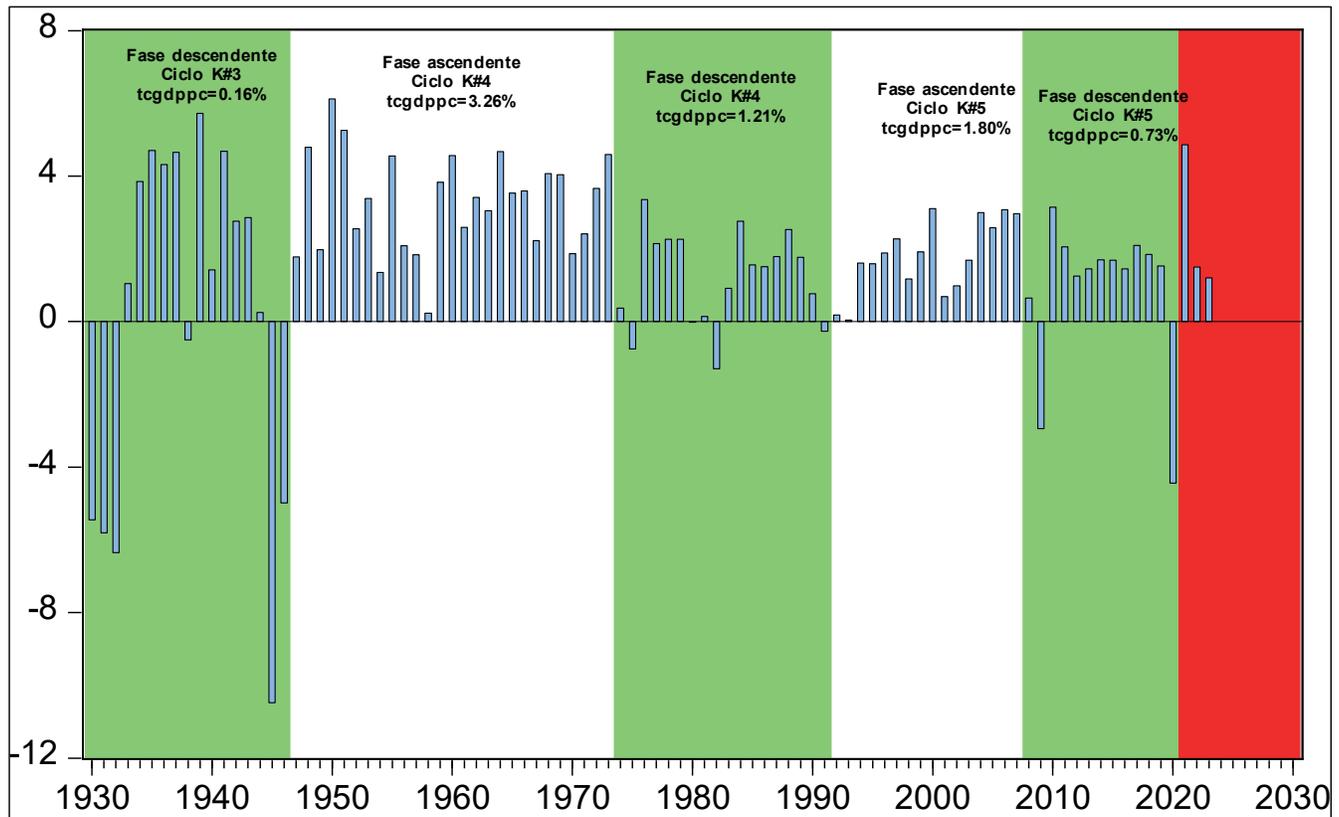
Si se hace un ejercicio prospectivo basado en estas consideraciones, en el futuro cercano hacia el 2030, la fase descendente del último ciclo largo iniciado en 1992 se prolongaría al 2030 completando una duración de 40 años inferior en 10 años a la duración promedio de las previas, pero que sería una tendencia posible en el desarrollo de este tipo de ciclo largo. Tal como se ilustra en la figura 3, en la que se sombrea en rojo los años 2021-2030, que representaría la *Estanflación* en curso, que en EE.UU. se prolongó nueve años 1974-1983, marcando la fase descendente del ciclo Kondratieff # 4.

Así mismo, la economía mundial también estaría en presencia de procesos de desglobalizadores y reglobalizadores que configurarían una nueva forma de globalización centradas en las tres fábricas mundiales que comandan Estados Unidos, Alemania y China respectivamente. Estas tres fábricas inten-

samente vinculadas en la etapa de la *Hiperglobalización*, modificarían esos nexos mediante procesos como: relocalización (reshoring), deslocalización cercana (nearshoring), combinación de localizaciones interna y en diferentes países (multi-shoring), localizaciones en países considerados “amigos” (friend-shoring). Que marcarían las nuevas formas en que se articularían dichas fábricas mundiales, en un nuevo proceso de regionalización del mundo (CEPAL, 2022).

Que sin embargo, solo sería viable en la medida en que el otro hito que marca la actual fase de la globalización y del quinto ciclo largo, que es la del inicio de ya no nada más la guerra comercial iniciada en 2017, sino también de la guerra propiamente bélica, lo cual es una regularidad de los ciclos largos, pues las guerras siempre están presente en los puntos de inflexión de los ciclos Kondratieff como lo muestra (Coccia, 2018). Tal como se reporta en el cuadro 4.

Figura 3. El ciclo Kondratieff #5 al 2030



Fuente: elaboración propia con cifras de (World Bank 2020) y (FMI, 2022).

Cuadro 4. Ciclos Kondratieff y guerras

K1 1780-1811-1938		K2 1838-1867-1892		K3 1892-1919-1945		K4 1945-1973-1992		K5 1992-2008-¿?	
1780	1811	1867	1919	1945	1973	1992	2022		
-1754-1763 Guerra de los Siete años -1775-1783 Guerra Revolucionaria Americana -1779-1783 Guerra anglo-española	-1803-1815 Guerras napoleónicas -1812 Guerra de Estados Unidos y Gran Bretaña	-1861-1865 Guerra civil estadounidense -1853-1856 Guerra de Crimea	-1914-1918 Primera Guerra Mundial	-1939-1945 Segunda Guerra Mundial -1950 Guerra coreana -1950s-1989 Guerra Fría	-1973 Guerra de Yom Kippur Guerra (una guerra clave que generó la crisis del petróleo)	-1990-1991 Guerra del Golfo -1991-1995 Guerra croata de Independencia -1992-1995 Guerra de Bosnia -1998-1999 Guerra de Kosovo			Guerra de Ucrania

Fuente: elaboración propia en base a la Fig. 3. Warfare during instability phases of K-cycles de (Coccla, 2018)

Conclusiones

Habrían entonces dos fuerzas, una que quisiera institucionalizar una nueva forma de vinculación en las fábricas mundiales para tener más cercano geográficamente los nodos de sus cadenas globales de valor, lo que para el caso de la economía de la fábrica mundial norteamericana favorecería México que tiene una posición privilegiada, que ya se expresa en los planes que ya inició Estados Unidos para tener más cerca de sus entornos la producción de los insumos claves de los procesos tecnológicos actuales, qué son los insumos de todo lo que tiene que ver con los semiconductores y la energía.

Entonces desde el punto de vista de la globalización ya no contarían como en el pasado solo la eficiencia sino también las necesidades de minimizar los problemas geopolíticos y geobélicos, que marcan la situación mundial en este año y quizás los próximos años. Y por otro lado viviríamos la fase de descenso del ciclo largo # 5 hasta casi cerca del 2030, si es que en los próximos años se caracterizan como entre 1974-1983 por la *Estanflación* y por la continuación de la guerra de Ucrania y otros conflictos bélicos que suelen acompañar a las fases descendentes de los ciclos de Kondratieff.

Referencias

Antràs, Pol. (2020), *De-globalization? Global Value Chains in the Post-COVID-19 Age*.

Baldwin, Richard (2016). *The Great Convergence: Information Technology and the New Globalization*. Harvard University Press.

Burns, A., Mitchel, W.C. (1946). *Measuring Business Cycles*. Studies in Business Cycles. National Bureau of Economic Research.

CEPAL (2021). *Tecnologías digitales para un nuevo futuro*.

CEPAL (2022). *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe_ producción, inclusión y sostenibilidad*.

Coccia, Mario (2018): "A Theory of the General Causes of Long Waves: War, General Purpose Technologies and Economic Change". *Technological Forecasting and Social Change*.

Erquizio, Alfredo (2022): "Ciclos económicos en el Perú, tres perspectivas". *IECOS Revista del Instituto de Investigaciones Económicas y Sociales*. Vol. 23 Núm. 1. Lima. Universidad Nacional de Ingeniería. <https://www.revistas.uni.edu.pe/index.php/iecos/issue/view/120>

FMI (2022). *World Economic Outlook*. October.

Grinin, Leonid, Korotayev, Andrey, Tausch, Arno (2016). *Economic Cycles, Crises, and the Global Periphery*. Springer

Kondratieff, Nikolai (1946). *Las Ondas Largas de la Economía*, Madrid, Revista de Occidente.

Kose, M. Ayhan, and Marco E. Terrones (2015). *Collapse and Revival: Understanding Global Recessions and Recoveries*, IMF books.

Mandel, Ernest (1986). *Las Ondas largas del Desarrollo Capitalista. La Interpretación Marxista*, México D.F., Siglo XXI.

Shaikh, Anwar (2016). *Capitalism: Competition, Conflict, Crises*. Oxford University Press

Shumpeter, Joseph Alois (1939). *Business Cycles A Theoretical, Historical and Statistical Analysis of the Capitalist Process*. New York and London, McGraw – Hill Book Company Inc.

Subramanian Arvind y Martin Kessler (2013). *The Hyperglobalization of Trade and Its Future*. Peterson Institute for International Economics, Working Paper, no. No. 13-6.

World Bank (2020). *Global Economic Prospects 2020*. Washington, DC. World Bank.