

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
FACULTAD DE ECONOMÍA



Disertación de grado previo a la obtención del título de Economista.

Efectos de la corrupción en los canales de transmisión del crecimiento económico del periodo 2007-2015

Juan Salomon Villegas Espinosa

juanvillegasespinosa@gmail.com

Director: Econ. Nicolás Acosta

hnacosta@puce.edu.ec

Quito, septiembre del 2017

Resumen

La investigación presenta a la corrupción como un serio problema para la economía mundial, de esta manera se expuso al fenómeno de manera teórica, empírica y se contextualizó en Sur América para determinar sus efectos en el presente. Inicialmente se exponen aspectos teóricos que corroboran con que la corrupción tiene efectos negativos para la economía. Más adelante se determinó que el fenómeno se encuentra presente en todos los países de América del Sur, en donde casos como los de Odebrecht han sido los que mayores problemas ha traído para las economías de la región.

Se estableció a la Inversión Extranjera Directa, Competitividad, Estabilidad Política e Índice de Desarrollo Humano como cuatro canales de transmisión. Esto se logró a través de la herramienta del análisis de componentes principales que permitió identificar la relación de las variables con la corrupción. Para esto, se utilizó una base de 83 países en el año 2014. Por ello se determinó que las externalidades de la corrupción son los cuatro canales de transmisión, los cuales terminan afectando al crecimiento económico de cada país.

Finalmente, se utilizó 3 distintos modelos econométricos para encontrar los efectos de la corrupción en los cuatro canales de transmisión. Los modelos se realizaron con una muestra de 70 países de todos los continentes para el periodo 2007-2015. Los resultados obtenidos muestran diversos efectos de la corrupción en los canales de transmisión, todo dependiendo del modelo econométrico que se emplee. Por ello, se pudo concluir que existe una afectación latente del fenómeno que generan varios efectos en otros sectores de la economía y mientras no se cambien las estructuras y la manera de actuar de la sociedad no habrá un combate eficiente contra el fenómeno.

Palabras claves: Corrupción, Inversión, Competitividad, Estabilidad Política, Índice de Desarrollo Humano, Modelos econométricos, Análisis de componentes principales.

Gracias a Dios por las oportunidades que me ha dado a lo largo de toda mi vida.

A mi papá Juan por siempre exigirme y buscar lo mejor de mí como profesional y como persona.

A mi mamá quien con su apoyo y guía fue un soporte para mí a lo largo de mi carrera. A mi hermana quien siempre ha sido un ejemplo, me ha dado fuerzas y ayudado y a lo largo de toda mi vida, gracias a ella he demostrado ser un mejor profesional.

Agradezco a Nicole por su apoyo y ayuda a lo largo de toda la carrera.

Un agradecimiento especial a mi director Nicolás Acosta por el su guía y voluntad para enseñar a lo largo de la disertación.

A mis amigos de la universidad y del colegio quienes me ayudaron y apoyaron en la realización de la disertación.

Efectos de la corrupción en los canales de transmisión del crecimiento económico del periodo 2007-2015

Resumen	2
Índice de Tablas	7
Índice de Gráficos	7
Glosario de Términos	8
Introducción.....	9
Planteamiento del Problema	10
Justificación.....	12
Preguntas de Investigación	12
Objetivos de Investigación.....	13
Delimitación de la Investigación	13
Metodología de Investigación.....	13
1. Estrategia de Investigación	14
2. Fuentes de información	14
3. Variables e indicadores	14
4. Técnica de Investigación	15
5. Procedimiento Metodológico	16
Fundamentos Teóricos.....	17
El Estado en la Economía	18
Fallas del Mercado y Fallas de Gobierno	18
1. Monopolio.....	19
2. Externalidades Negativas.....	20
3. Mala Distribución de Recursos	20
4. Ausencia de Información	21
5. Fallas del Estado.....	22
Corrupción en la Economía.....	23
¿Cómo opera la corrupción?.....	23
Canales de transmisión	24
Modelos Políticos y Económicos Relacionados a la Corrupción	26
¿Qué modelos son más propensos a la corrupción?	26

Casos de países con alta corrupción y sus modelos políticos-económicos	27
Referencias Econométricas.....	30
Capítulo 1: La corrupción en Sur América.....	33
Argentina.....	34
Brasil.....	36
Chile	37
Colombia	38
Ecuador	40
Paraguay	41
Perú.....	42
Uruguay.....	43
Venezuela.....	44
Capítulo 2: Relación entre corrupción y canales de transmisión.....	47
Análisis de componentes principales.....	54
Capítulo 3: Efectos de la corrupción en la economía a través de los canales de transmisión	64
Datos	65
Origen de los datos	67
Modelo.....	69
Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO).....	69
Modelo de Efectos Fijos.....	71
Modelo de Mínimos Cuadrados en Dos Etapas	78
Análisis Comparativo de Países.....	85
Conclusiones	88
Recomendaciones.....	90
Referencias Bibliográficas	92

Índice de Tablas

Tabla 1: Variables e Indicadores.....	15
Tabla 2: Nivel de Corrupción en Países de América del Sur en el Periodo 2006-2015.....	34
Tabla 3: Resumen de Variables	55
Tabla 4: Matriz de Correlaciones.....	55
Tabla 5: Medida de adecuación del muestreo Kaiser-Meyer-Olkin	56
Tabla 6: Componentes Principales/Correlación (no rotada).....	57
Tabla 7: Componentes Principales (vectores propios).....	57
Tabla 8: Componentes Principales Seleccionados (vectores propios).....	59
Tabla 9: Componentes Principales/Correlación (rotada).....	59
Tabla 10: Componentes Rotados	60
Tabla 11: Cargas de los Componentes Principales (no rotados).....	60
Tabla 12: Primera Sección- Base de datos.....	65
Tabla 13: Segunda Sección- Base de datos.....	66
Tabla 14: Tercera Sección- Base de datos	67
Tabla 15: Modelo MCO.....	69
Tabla 16: Modelo Efectos Fijos con la Variable Corrupción	71
Tabla 17: Modelo Efectos Fijos con la Variable Instrumental (Estado de Derecho).....	72
Tabla 18: Modelo Efectos Fijos por años con la Variable Corrupción.....	74
Tabla 19: Modelo Efectos Fijos por años con la Variable Instrumental (Estado de Derecho).....	76
Tabla 20: Modelo de Variable Instrumental utilizando el número de partidos políticos.....	79
Tabla 21: Modelo de Variable Instrumental utilizando la edad independiente.....	80
Tabla 22: Modelo de Variable Instrumental utilizando Dependencia de Commodities	81
Tabla 23: Modelo de Variable Instrumental utilizando Estado de Derecho	83
Tabla 24: Análisis Comparativo entre los Países de América del Sur.....	85

Índice de Gráficos

Gráfico 1: Dispersión de las variables Inversión y Corrupción en el año 2014.....	48
Gráfico 2: Dispersión de las variables Competitividad y Corrupción en el año 2014.....	50
Gráfico 3: Dispersión de las variables Estabilidad Política y Corrupción en el año 2014.....	51
Gráfico 4: Dispersión de las variables Índice de Desarrollo Humano y Corrupción en el año 2014.....	53
Gráfico 5: Sedimentación de ACP.....	58
Gráfico 6: Carga de Componentes	61
Gráfico 7: Resultados ACP.....	62

Glosario de Términos

ACP: Análisis de Componentes Principales

DDIRU: Departamento de Desarrollo Internacional del Reino Unido

EF: Modelo Econométrico de Efectos Fijos

FBI: Departamento Federal de Investigaciones de Estados Unidos

FMI: Fondo Monetario Internacional

GCR: Reporte Global de Competitividad

IDH: Índice de Desarrollo Humano

IED: Inversión Extranjera Directa

KMO: Kaiser, Meyer y Olkin

MAS: Movimiento al Socialismo

MC2E: Modelo Econométrico de Mínimos Cuadrados en Dos Etapas

MCO: Modelo Econométrico de Mínimos Cuadrados Ordinarios

MIDUVI: Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda de Ecuador

MVR: Movimiento Quinta República

OBI: Open Budget Index

OCDE: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico

ONU: Organización Naciones Unidas

PIB: Producto Interno Bruto

PSUV: Partido Socialista Unido de Venezuela

UNCTAD: Conferencia de Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo

Introducción

La presente investigación, nace de una motivación personal por demostrar las relaciones que tiene la corrupción con el crecimiento económico, además de presentar los canales de transmisión por los cuales el fenómeno muestra sus efectos. En la actualidad, la corrupción es omnipresente, es decir que todos los países están inmersos en este fenómeno, el Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que el costo de sobornos a nivel mundial se encuentra entre 1.5 y 2 trillones de dólares (2016: 5) causando varios problemas para la sociedad. Además, se debe entender que la corrupción no es únicamente considerada un desvío de fondos o sobornos, sino que tiene importantes implicaciones económicas y sociales que deben ser estudiadas.

Los graves problemas de desigualdad, falta de competitividad, pobreza, decrecimiento, ausencia de oportunidades, entre otras, pueden ser explicados por una alta persistencia del fenómeno en un lugar determinado. De este modo, es fundamental tener en cuenta las relaciones de las distintas variables macroeconómicas (crecimiento, inversión, etc.) para poder entender y atacar de mejor manera a la corrupción.

En la parte inicial se encuentran los motivos personales y teóricos por los cuales se realiza la disertación. Principalmente se presenta el planteamiento del problema, justificación, preguntas, objetivos y delimitación de la disertación. Seguidamente se presenta la metodología, la cual consta de las fuentes de información, el cuadro de variables, técnicas de investigación, procedimiento metodológico, fundamentos teóricos y las referencias econométricas. Adicionalmente, a lo largo de esta sección se presentan los puntos de vista, investigaciones, hallazgos, entre otra información de parte de organizaciones internacionales, economistas y profesionales de diversas áreas que han tratado el tema de la corrupción.

En el primer capítulo “La corrupción en Sur América”, se contextualiza al fenómeno en un marco regional que permite obtener los problemas actuales de la corrupción. El capítulo inicia con un gráfico que muestra detalladamente el nivel de corrupción de las 10 economías más importantes que componen América del Sur en el periodo 2006-2015. Más adelante presenta la situación de cada país, por medio de las observaciones de organizaciones internacionales como el Foro Económico Mundial y GAN International. Adicionalmente, se presentan lo transmitido por diversos medios de comunicación acerca de problemas recientes que han tenido los problemas con la corrupción.

El segundo capítulo “Relación entre corrupción y canales de transmisión” se utilizan técnicas estadísticas para encontrar la relación de las variables utilizadas en la disertación. La relación se hará entre la corrupción con la inversión, competitividad, desigualdad (medida a través del índice de desarrollo humano) y estabilidad política. Para esto, se utilizará la herramienta de análisis de componentes principales (ACP). El ACP reduce la información de las variables para que sea más sencillo el análisis de las mismas, con esto también presenta como se relacionan las variables de forma gráfica y numérica (a través del coeficiente de correlación). Los resultados de este capítulo permiten otorgar mayor veracidad a los resultados del siguiente capítulo.

En el tercer y último capítulo “Efectos de la corrupción en la economía a través de los canales de transmisión” se presenta el modelo econométrico que permite identificar los efectos antes mencionado. Inicialmente, se presentan los datos que se utilizarán en el modelo, más adelante se indica en que consiste el modelo econométrico y se realizan las técnicas de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO), Mínimos Cuadrados en Dos Etapas (MC2E) y Efectos Fijos. Las técnicas econométricas indican la incidencia que

tienen las variables dependientes en los canales de transmisión y, de esta manera, muestran los efectos que tienen estas variables. Finalmente, con los resultados se presenta una tabla comparativa que presenta como modificarían los niveles de América del Sur con respecto al mundo si se redujera la corrupción en una unidad. Por ello, se tendrá una imagen más clara del fenómeno y sus incidencias en los países.

Finalmente, se presentan las conclusiones y recomendaciones de la disertación. Por el lado de las conclusiones se da un cierre a los resultados de toda la disertación. Por otro lado, las recomendaciones presentan diversas maneras en las que se puede combatir con la corrupción, utilizando visiones de organizaciones internacionales y resultados de la disertación.

Planteamiento del Problema

La corrupción se la define según *Transparency International* (2015:1) como: “el abuso de poder en las altas esferas, que beneficia a unos pocos a costa de muchos, y provoca perjuicios graves y generalizados a las personas y la sociedad.” Por ello se puede determinar que es un fenómeno económico invisible, ya que al beneficiar a unos pocos su forma de funcionar es sin dejar rastros o aumentando la asimetría de información.

Inicialmente, en 1998 se dio inicio a campañas para combatir con este problema, el FMI, Banco Mundial, Naciones Unidas (ONU) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) ejecutaron iniciativas para regular y combatir este fenómeno. Entre estas iniciativas se encontraba la resolución de la ONU de 1998, la convención sobre la lucha contra el soborno de la OCDE que instó a los Estados a reconocer a la corrupción como un delito y a castigarlo (Meón & Sekkat, 2015: 69). En el nuevo milenio, en el año 2005, las Naciones Unidas realizaron la convención en contra de la corrupción y en el 2007 el Banco Mundial inició su estrategia para fortalecer la gobernanza y combatir el fenómeno (Olken & Pande, 2012: 2).

Por un lado, en el ámbito académico, el estudio de Shleifer y Vishny acerca de la corrupción determina el grave problema que genera este fenómeno en la economía. Entre sus hallazgos están que: la organización de un gobierno es un determinante para la corrupción y, además, la corrupción genera muchos costos sociales y distorsiones por el sigilo con el cual actúa (Shleifer & Vishny, 1993: 615-616). Por otro lado, empíricamente Mauro en la publicación de su estudio en 1995 encuentra que la corrupción afecta al crecimiento a través del canal de la inversión. Más adelante, Mo en el 2001, publicó su investigación en donde determina el mismo resultado que Mauro, pero agrega que la corrupción afecta al crecimiento de forma directa, además de los canales de capital humano y estabilidad política. En otro estudio, Mushfiq Swaleheen en el 2011, encuentra los mismos resultados de la corrupción utilizando distintos datos y modificando la metodología para agregar robustez al resultado.

Los antecedentes convierten al dilema de la corrupción en un problema de agente-principal tal y como lo plantean Shleifer y Vishny (1993: 599). Leruth y Paul señalan que la razón es que un bajo nivel de crecimiento puede ser debido a una baja exógena "estado de naturaleza", o en alguna mala conducta (por ejemplo, un nivel de esfuerzo bajo o corrupción) por el agente. Además, añaden que un pilar fundamental de la eficiencia del gobierno se ve a través del manejo del gasto público, por lo que una afectación en el mismo puede ser causada por un mal manejo de los recursos del estado o corrupción (2006: 3,5). Mo (2001:

67) indica que: además de la disminución de oportunidades debido al retraso de la productividad y la desigualdad de oportunidades, que es similar a la desigualdad de ingresos y riqueza, se dará lugar a la frustración y la inestabilidad sociopolítica. Complementariamente, Mauro indica que la corrupción influye en las decisiones de inversión, crecimiento y el comportamiento político de los ciudadanos (Mauro, 1995, citado en Treisman, 2000:3). Tal y como señalan los estudios, la corrupción conlleva externalidades negativas, en donde el principal absorbe todo el daño causado por el agente.

El problema de la reducción del crecimiento se plasma, empíricamente, a través de distintos canales. Mauro, determinó que la corrupción afecta a través de la inversión, con lo cual obtuvo que una mejora en los índices de corrupción está asociada con un aumento promedio de 4.1% de inversión sobre el producto interno bruto (PIB) (Mauro, 1995: 700). Mo indica que los canales de transmisión son: inversión, capital humano y estabilidad política, por lo cual obtuvo que el aumento de 1% en la corrupción genera una caída del crecimiento económico de 0.72%, donde el 11.8% responde a un impacto directo, 14.8% por capital humano, 53% por estabilidad política y 21.4% por inversión (Mo, 2001: 76). Finalmente, Swaleheen determina que la corrupción impacta a través de un canal directo e indirecto, en donde el canal directo resulta ser el más fuerte. En su estudio se encuentra que un aumento de una desviación estándar de corrupción genera una caída del crecimiento en 0.12 puntos porcentuales (Swaleheen, 2011: 38).

Por ello, teórica y empíricamente se puede corroborar que el crecimiento económico de los países se ve alterado por la corrupción. Además, tal y como se señaló anteriormente, ningún país se encuentra libre de la corrupción hasta la actualidad (Transparencia Internacional, 2016: 3), es decir que se trata de un problema global que, a pesar de existir esfuerzos por reducirlo, sigue presente.

En el informe de Transparencia Internacional para el año 2015 (2016: 2-20) se indica que los impactos de la corrupción son varios y se divide en distintas áreas. Inicialmente señala que los diez países más corruptos también son los diez menos pacíficos, incluso si no hay guerras en los países corruptos, los niveles de desigualdad son muy altos. Además, los cinco países mejor posicionados pueden tener cuentas limpias localmente, pero pagan sobornos en países fuera para administrar sus negocios internacionales. En este sentido la mitad de países de la OCDE estarían violando las obligaciones internacionales de combatir el soborno exportando así la corrupción.

El fenómeno persiste globalmente siendo un problema mundial. Dado su alcance se pretende investigar al 30% de los países con el PIB más alto y al 30% de los países con el PIB más bajo de todos los continentes y se incluirán a todos los países de América del Sur y Norte para mayor cantidad de países por continente. Además, se dividirá por aquellos dependientes de materias primas o commodities con respecto a los no dependientes de los mismos. Conjuntamente, se contará con una base de datos entre el 2007 y 2015 dado que en ese periodo se tuvo dos momentos importantes que pueden generar sesgo en la estimación si no son controlados. Por un lado, tenemos un aumento en el precio de las materias primas, lo cual generó crecimiento en los países dependientes de recursos naturales. Por otro lado, en el 2008 se vivió la crisis mundial financiera, la cual trajo varios problemas económicos a distintas economías.

Justificación

Este estudio, permite identificar los efectos de la corrupción en el crecimiento económico. Además, es un tema de interés tanto económico como social, dado que, en primer lugar, la corrupción reduce la actividad económica de un país y, en segundo lugar, los problemas económicos se trasladan hacia la sociedad que termina sufriendo problemas graves. La investigación se la presenta partiendo de que la corrupción es un fenómeno difícil de medir y, además, genera externalidades negativas. Adicionalmente, los problemas de pobreza, desigualdad y paz se agravan al tener corrupción en un país, lo cual es alarmante dado que ningún país se encuentra libre de este problema y 2 de cada 3 reciben un puntaje menor a 50 en el ranking de corrupción. Por lo tanto, a pesar de los malos efectos de la corrupción los países presentan dificultades para poder solucionar el problema.

Lo fundamental del estudio es mostrar la realidad de la corrupción en la economía mundial; y, proponer lineamientos en donde este fenómeno ataca y genera mayores problemas a las economías. Finalmente, el tema de la corrupción no ha sido de los temas mayormente estudiados en la Facultad de Economía, por lo que se plantea una nueva discusión de sus efectos y la necesidad de reducir el fenómeno a nivel mundial.

Preguntas de Investigación

General

- ¿Cuáles son los mecanismos en términos económicos a través de los cuales la corrupción afecta al crecimiento económico?

Específicas

- ¿Cuál es la situación de las diez economías de Sur América con respecto a la corrupción en el periodo 2006-2017?
- ¿Cuáles son las externalidades relacionadas y los mecanismos por los cuales la corrupción afecta a los países?
- ¿Cuál es el efecto que tiene la corrupción en los canales de transmisión durante el periodo 2007 - 2015?

Objetivos de Investigación

General

- Identificar los mecanismos en términos económicos con los cuales la corrupción afecta al crecimiento económico

Específicos

- Determinar la situación de las diez economías de Sur América con respecto a la corrupción en el periodo 2006-2017
- Analizar el mecanismo a través del cual la corrupción afecta a las economías.
- Evaluar los efectos que produce la corrupción en el crecimiento, a través de los canales de transmisión de Inversión, Competitividad, Estabilidad Política y Desigualdad.

Delimitación de la Investigación

La disertación se realizó con la base de datos del Foro Económico Mundial (2016), Banco Mundial (2017) y Departamento Federal de Investigaciones de Estados Unidos (FBI) (2017) las cuales contienen datos económicos y sociales de diversos países para el periodo 2007-2015. Las variables utilizadas de la base de datos se detallan más adelante en la Tabla 1: Variables e Indicadores. Los datos son obtenidos a través de encuestas realizadas por el organismo previamente mencionado en los distintos países que presentan su información. La muestra que se tiene son de los países que representan ser el 30% con PIB más alto y el 30% con el PIB más bajo de cada continente y todos los países de América del Norte y del Sur. La temporalidad en la que se enfoca esta investigación es el periodo 2007-2015.

Metodología de Investigación

La evidencia presentada anteriormente, acerca de la corrupción como un problema del Estado con el manejo monopólico de las políticas, permisos, regulaciones y controles, el cual tiene como consecuencias evidentes problemas económicos y sociales. Por este motivo surge la importancia de encontrar el efecto del fenómeno en la economía, dado que gracias a esto se tiene mejores pautas de las causas y efectos del fenómeno, así como posibles maneras de mitigarlo.

1. Estrategia de Investigación

La estrategia que abarcará la investigación es cuantitativa y cualitativa. Por el lado cuantitativo se tiene que se utilizarán modelos econométricos y estadísticos para determinar el comportamiento de variables y encontrar las magnitudes que tienen las variables independientes sobre la variable dependiente. El análisis cualitativo se verá enfocado en la descripción de la variable corrupción con sus causas y efectos; y la contextualización de su comportamiento en la región.

El tipo de la disertación es de carácter descriptivo y correlacional. Por un lado, se busca estudiar el surgimiento del fenómeno de la corrupción y sus consecuencias en el crecimiento de la economía. Por otro lado, se utilizarán modelos econométricos que busque encontrar la relación causal entre las variables. El procedimiento por el cual se realizaría la investigación es a través de la medición y la asignación de valores a eventos como las variables a utilizar en el modelo. Finalmente, el método que se usará será inductivo puesto que se pretende obtener conclusiones generales a partir de premisas particulares, es decir, a partir de los hechos observados establecer conclusiones consistentes. Así, la investigación logrará mostrar si la corrupción crea un impacto importante en las economías.

2. Fuentes de información

La información será obtenida de varias fuentes que se presentan a continuación. Las fuentes primarias para obtener los datos a nivel internacional acerca del PIB y crecimiento poblacional serán extraídas de la base de datos del Banco Mundial, esta fuente proporcionará datos característicos de cada país con el objetivo de mostrar la actualidad de cada país en términos económicos. Para el tema de la corrupción y las variables de control se utilizará la base de datos del Foro Económico Mundial, el FBI y las Naciones Unidas, las cuales son fuentes confiables dada su reputación mundial y su experiencia en el tema a tratar. Además, proporcionarán los datos con los cuales se determinará el nivel de corrupción que tiene un país determinado. Las fuentes secundarias serán obtenidas de distintas investigaciones relacionadas al tema que pueden contribuir con el marco referencial del tema investigado. Los autores que se van a utilizar son Mauro (1995), Hung Mo (2001), Olken (2007), Treisman (2000), Swaleheen (2011) y Shleifer & Vishny (1993), dado que estos autores realizan investigaciones teóricas y empíricas acerca de la relación entre la corrupción y el crecimiento.

3. Variables e indicadores

En la tabla 1 se observa cuáles son las fuentes, variables e indicadores a considerarse en el trabajo de disertación. La manera en la que los datos son obtenidos será explicada más adelante.

Tabla 1: Variables e Indicadores

Temática	Variable	Indicadores	Fuente de Información
Desigualdad	Índice de Desarrollo Humano	Índice que muestra que tan desarrollado es un país con respecto a las áreas de salud, educación y calidad de vida	Programas de Desarrollo de las Naciones Unidas
Dependencia de RRNN	Dependencia de Commodities	Indicador que muestra si la balanza de bienes está compuesta mayoritariamente por commodities	Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo
Competencia	Índice Global de la Competitividad	El índice indica que tan competitivo es un país económicamente	Foro Económico Mundial
Inversión Extranjera Directa	Inversión Extranjera Directa y Transferencia de Tecnología	Calificación del nivel de IED y transferencia de tecnología recibe un país	
Corrupción	Ética y Corrupción	Calificación que muestra la percepción de que tan corrupto es un país	
Educación	Tasa neta de matriculación Primaria	Tasa neta de los niños que se matriculan en primaria	
	Tasa bruta de matriculación Secundaria	Tasa bruta de los niños que se matriculan en secundaria	
Estado de las Leyes	Estado de Derecho	Percepción de la confianza de los agentes en un determinado país con respecto a las normas de la sociedad, particularmente con la calidad de la ejecución de los contratos, los derechos de propiedad, la policía y los tribunales, así como la probabilidad de delito y violencia	Banco Mundial
	Calidad de Regulación	Percepciones de la capacidad que tiene el gobierno para formular y aplicar políticas y regulaciones sólidas que permitan y promuevan el desarrollo del sector privado	
Estado de Gobiernos	Estabilidad Política	Percepción de la probabilidad de inestabilidad política y/o la violencia motivada por la política, incluyendo al terrorismo	
Información de País	Crecimiento Poblacional	Crecimiento anual de la población de un país	Banco Mundial/Banco Central Croacia y Bulgaria
	Producto Interno Bruto	Cantidad de bienes y servicios producidos en una economía	Banco Mundial/Foro Económico Mundial
Competencia Política	Número de Partidos Políticos	Cantidad de partidos políticos que tiene un país	Oficina Federal de Investigaciones (FBI)
Longevidad de País	Historia de Independencia	Años de independencia de un país	

Elaboración: Juan Villegas

4. Técnica de Investigación

Inicialmente se realizará el análisis de componentes principales (ACP) para responder la segunda pregunta. Lo que se busca con esto es resumir la información de las variables y mostrar su relación. La importancia del ACP es que se tendrá una representación gráfica de las relaciones entre dos variables de cada observación, en este caso países. Por ello, se podrá identificar los países que mejor y peor se encuentren con respecto a cada variable, así se obtendrán resultados gráficos que puedan corroborar la utilización de los canales de transmisión.

Se desarrolló tres tipos de modelos para poder estimar el efecto de la corrupción en la economía, los modelos son de MCO, MC2E y EF. Estos modelos encontrarán la relación causal entre la variable corrupción y los distintos canales de transmisión. Los tres modelos se basan en importantes supuestos, los mismos sirven para que los resultados obtenidos no sufran de sesgo ni de problemas de estimación.

El primer modelo por utilizar es el de MCO, este modelo es identificado por Stock y Watson (2012) como método dominante en la econometría. El beneficio de este modelo es que obtiene un resultado eficiente, es decir con varianza mínima, por lo tanto, la relación obtenida será el reflejo de la interacción entre las variables. Pero, cabe mencionar que los resultados pueden ser interpretados como se mencionó anteriormente siempre y cuando el estimador cumpla con ser insesgado y consistente.

El segundo modelo por tratar es el de MC2E. Este modelo es utilizado cuando no se cumple el supuesto de exogeneidad en el modelo de MCO. Por lo tanto, la diferencia entre ambos modelos es que necesariamente el modelo de MC2E tiene todas las variables exógenas, pero deja de ser un modelo eficiente. Complementariamente, el modelo debe tener una variable instrumental que sea relevante y exógena, ya que de no cumplir estas características la variable no sirve y el modelo no cumpliría con ser exógeno.

Finalmente, el tercer modelo a tratar es el de EF. Para realizar este modelo se debe tener una base de datos de panel, es decir tener muchas observaciones por varios periodos de tiempo. Este modelo es distinto a los dos previos, ya que permite eliminar las características inobservables del modelo que difieren entre observaciones pero que se mantienen constantes en el tiempo. El beneficio de utilizar este modelo es que se puede eliminar el sesgo por variable omitida y, por lo tanto, tener estimadores que sean insesgados y eficientes.

5. Procedimiento Metodológico

En el primer capítulo se realizará un abordaje inicial a la temática de la corrupción a través de la contextualización de los países en América del Sur. La manera en la que se realizará es a través de datos proporcionados por el Índice de Percepción de la Corrupción del Foro Económico Mundial, además se analizarán los casos de cada país con respecto a la corrupción y, finalmente, se pondrán las observaciones de diversos organismos internacionales sobre el país con respecto al tema de la corrupción. De esta manera, se podrá observar ampliamente al fenómeno en una región específica para así dar paso a los análisis técnicos del fenómeno.

El segundo capítulo de la investigación pretende responder la segunda pregunta de investigación. Para ello, se requiere de la conceptualización y dimensión de la corrupción en la economía. Se utilizarán los elementos de comparación entre la corrupción y variables como el Índice de Desarrollo Humano, inversión, índice de competitividad y estabilidad política, con los cuales se hará un análisis de componentes principales para encontrar coeficiente de correlación y entender cuanto explica la corrupción al resto de variables. Además, se hará una proyección gráfica de la muestra de países, como se utilizó en el modelo de Mauro (1995). Finalmente, a través de este análisis se contestará la segunda pregunta y, además, se dará un marco en el cual se realice el modelo econométrico del capítulo 3.

La tercera pregunta, será contestada en el capítulo 3 con tres tipos de modelos econométricos que permitan identificar el impacto de la corrupción en los canales de transmisión. Los modelos son el de mínimos cuadrados ordinarios, efectos fijos y mínimos cuadrados en dos etapas para encontrar el efecto causal entre las variables. Por la complejidad de medición perfecta del fenómeno de la corrupción se utilizará el índice de percepción de la corrupción y otras variables de control obtenidas de las investigaciones de Mauro (1995), Mo (2001) y Swaleheen (2011). Principalmente se dará paso al modelo MCO seguido por el modelo

de efectos fijos, utilizado por Swaleheen (2011), la cual es una herramienta para eliminar el sesgo de selección. Finalmente, debido a que puede existir un problema de sesgo, se utilizará cuatro variables instrumentales distintas las cuales son número de partidos políticos, edad de independencia de los países, dependencia de commodities y estado de derecho. Estas variables harán a los modelos exógenos y quitarán el sesgo que pudiese existir en los mismos. Los modelos corroboraran que la corrupción afecta negativamente al crecimiento dado el signo del coeficiente que acompaña a la variable de corrupción. Por lo tanto, se obtendrá la relación y el impacto que la misma genera en los canales de transmisión.

Finalmente, en el último capítulo se tendrán las conclusiones y recomendaciones que tiene la investigación. Por un lado, las conclusiones darán cierre a todos los resultados obtenidos en la investigación. Por otro lado, las recomendaciones darán pautas aprendidas a través de la investigación que indiquen mejora en el manejo del problema y como traería mejoras a la economía en general. Por lo tanto, se responderán todas las preguntas de la disertación y se plantearán soluciones que pueden dar las economías para reducir el problema de la corrupción.

Fundamentos Teóricos

La sección a continuación tratará los temas relevantes que formarán parte de la siguiente disertación. Inicialmente, para tratar el fenómeno de la corrupción, se debe partir de la corriente económica a través de la cual se realizará la investigación. Se parte de la visión económica keynesiana en donde la participación del gobierno cumple un trabajo esencial dentro de las interacciones económicas. Este punto de partida es de gran importancia en el análisis dado que el análisis teórico de la corrupción se enmarca dentro del sector público. Esto no quiere decir que no exista corrupción en el sector privado, por el contrario, la interacción de ambos sectores son los que crean la posibilidad de que exista el fenómeno.

A partir de la visión keynesiana con un gobierno que participa activamente en la economía se derivan dos fallas que ocurren dentro de esta interacción, las fallas del gobierno y las fallas del mercado. Las fallas del gobierno son el resultado de una mala intervención estatal, lo cual genera que la economía se aleje de un estado eficiente. Es decir, en el momento que el Estado interviene para mitigar los problemas ya existentes, problemas en el accionar del mismo hacen que la situación empeore y no exista una mejora generalizada. Por otro lado, se entiende como fallas del mercado el momento que el mercado no puede asignar eficientemente un bien o servicio y requiere del Estado para poder hacerlo. En respuesta a la interacción económica entre las fallas del gobierno y las fallas del mercado se da lugar a la corrupción y sus efectos negativos en la sociedad.

El papel del tipo de gobierno en la corrupción es fundamental, dado que la estructura organizativa de un Estado otorga mayores o menores complicaciones para la existencia y persistencia del fenómeno de la corrupción. Las características fundamentales que tienen distintos países en la forma de gobernar indican la incidencia que tiene la corrupción hacia distintos tipos de estructuras gubernamentales. Caso como el de Zimbabue, expuesto por Acemoglu y Robinson (2012), muestran la importancia de las instituciones con respecto al fenómeno. Además, los mismos autores escriben en el *The Wall Street Journal* acerca de la corrupción, ellos señalan que la misma no es la raíz de un mal, sino que es un síntoma de varios problemas políticos que conllevan a que ocurra actos de corrupción (2015).

La economía ha dado grandes progresos con respecto a este problema, se han realizado varios estudios teóricos y empíricos que han conseguido identificar al fenómeno y a sus efectos respectivos. Los aportes académicos han analizado al fenómeno en sus dimensiones, dejando así las pautas investigativas que son utilizadas para analizarlo. Las investigaciones cuentan con las herramientas econométricas para corroborar y dar veracidad a sus hallazgos, por lo tanto, serán considerados en la presente disertación para su elaboración.

El Estado en la Economía

El Estado es un participante activo en la economía, su monopolio en el manejo de políticas y leyes le hacen protagonista en la misma. Su rol difiere de acuerdo al contexto en el cual se desenvuelva, es decir que el Estado no es un agente que mantiene un comportamiento constante, en lo contrario, es el contexto de la economía la que direcciona al Estado y a su manera de actuar. Las visiones de la participación del estado en la economía se encuentran en dos corrientes importantes, participación activa o pasiva. La participación activa se refiere a que el estado se encuentra inmerso en el mercado a través de regulaciones, leyes, empresas públicas, etc. La participación pasiva señala que el estado no está inmerso en el mercado y tiene una actividad mínima en el mismo. La definición de Transparencia Internacional (2015: 1) indicaba que el abuso de poder se realiza en las altas esferas del gobierno, es decir que el estado se encuentra en participación activa en el mercado y su gestión genera la corrupción. Por ello, se considerará a la corriente Keynesiana que identifica a un estado con estas características.

La corriente Keynesiana proviene de las ideas del economista John Maynard Keynes quien formó sus teorías en el periodo posterior a la Gran Recesión vivida en 1929. Joseph Stiglitz describe a dicha corriente como un estado interventor que busca aliviar los problemas económicos y sociales y, además, estabilizar los niveles de producción y empleo en la misma (2000:7). Los objetivos que busca la intervención son aumentar la eficiencia, promover la equidad, estabilidad y crecimiento macroeconómico (Samuelson & Northaus, 2014: 61), sin embargo, dado las asimetrías entre la economía y el Estado estos objetivos no pueden ser cumplidos a su totalidad.

La intervención se la realiza a través de las políticas y las leyes que tiene la potestad de adjudicar, las cuales son delegadas a distintos organismos del gobierno para su realización y monitoreo. Por lo tanto, al emplear dichas herramientas y división de responsabilidades puede llegar a existir posibles actos de sobornos, desvío de fondos y demás formas de corrupción. Por ello, la forma más acertada de identificar y analizar al fenómeno de la corrupción es a través de la teoría Keynesiana. La visión de un Estado como participante principal introduce las posibles fallas de esta interacción y cuyo resultado se ve plasmado como la corrupción.

Fallas del Mercado y Fallas de Gobierno

El mercado y el gobierno no son perfectos ni eficientes, en su interacción existen distintos factores que no permiten el mejor resultado de ambos. Estos factores hacen que existan fallas de mercado y fallas de

gobierno. Las fallas del mercado y las fallas del gobierno son distintas, ambas generan ineficiencias dentro de la economía. Por un lado, las fallas del mercado son el resultado de que un mercado no se encuentre en un estado Pareto eficiente, por otro lado, las fallas del gobierno ocurren por las dificultades externas que debe afrontar el gobierno al momento de tomar decisiones. Acemoglu y Verdier (2000) argumentan que la economía va a ser ineficiente permanentemente dado que el mercado contiene sus fallas y en el intento por parte del gobierno de solucionarlas ocurren las fallas de gobierno. Ambas fallas resultan costosas por lo que los autores determinan que se debe encontrar una interacción donde la ineficiencia sea mínima. De acuerdo a la forma que surge la corrupción, la interacción de ambas hace que el estado de la economía sea más ineficiente, por lo cual, no se puede tratar separadamente sino en conjunto.

1. Monopolio

Dentro de las fallas del mercado se encuentra el monopolio. El cual ocurre cuando existe solo un agente que pueda proveer de un bien o un servicio determinado, y de acuerdo a la teoría económica esto puede generar ineficiencias en el mercado, dependiendo del contexto donde se emplee el monopolio. Joseph Stiglitz (2000: 78) comenta acerca de los monopolios naturales y argumenta que estos son la causa de que una empresa produzca de manera más eficiente un producto o servicio determinado a que varias empresas lo hagan, debido a que los costos son menores. De esta manera, el gobierno puede ser considerado un monopolio natural con respecto a las leyes y políticas que maneja, tal y cómo las patentes, permisos, contratos, impuestos, etc. Acemoglu y Robinson resaltan la importancia de este monopolio al decir, “Sin ese monopolio y el grado de centralización que ello conlleva, el estado no puede desempeñar su papel como órgano de aplicación de la ley y el orden, y mucho menos proporcionar servicios públicos y fomentar y regular la actividad económica.” (2012: 95). Por lo tanto, el manejo monopolístico de estos servicios por parte del Estado conlleva a un mejor funcionamiento de la sociedad, dado que en caso contrario la sociedad tendría que incurrir en varios costos de distinta índole para realizar lo que el gobierno realiza.

El tener a un agente monopolístico manejando las políticas de todo un país no es completamente eficiente, debido a las Fallas del Estado, que se hablarán más adelante. La ineficiencia da lugar a que ocurra la corrupción. Shleifer y Vishny (1993:601) identifican al monopolio estatal como una de las causas de la corrupción en su investigación. Además, mencionan que el poder que se les otorga les permite poner un precio mayor a los servicios, el cual está compuesto por el precio más la cantidad de soborno que se exige. Tanzi (1998: 10) señala que la existencia de regulaciones y autorizaciones dan poder monopolístico al Estado y es a través de esta interacción que se generan los incentivos para cometer actos de corrupción.

Los monopolios políticos actúan de distinta manera dependiendo del alcance de su poder. Por un lado, el gobierno cuyo poder se ve limitado a la sociedad tendrá menores incentivos a cometer actos de corrupción. Por otro lado, el gobierno que tiene el poder más allá de la sociedad puede ejercer el poder monopolístico de la manera en la que mejor prefiera. Por ello, el daño de esta falla depende del contexto donde se la realice y de lo que haga el Estado con el poder que se le otorga. De esta manera, existirá mayores incentivos para la corrupción en los gobiernos que manejen un control monopolístico que excede a la sociedad.

2. Externalidades Negativas

Las externalidades negativas se encuentran dentro de las fallas del mercado y generan grandes daños en la economía. Estas se presentan cuando los agentes económicos imponen costes a terceros, es decir a quienes no participaron en esa transacción de mercado (Samuelson & Northaus, 2014: 62). Las externalidades negativas pueden darse a través del consumo o la producción de un tipo de bien o servicio. En la corrupción, por ejemplo, se identifica a la producción como el hecho de ofrecer los actos de corrupción y consumo el hecho de aceptarlos. Aidt (2003: 2) señala que el poder discrecional, rentas económicas e instituciones débiles son las condiciones principales para que surja la externalidad negativa. Normalmente las externalidades negativas realizadas por la corrupción traen consigo graves afectaciones a la sociedad y un mal funcionamiento del mercado.

Los costos de las externalidades negativas son transferidos a la sociedad y es la misma la que debe sufrir los daños que la corrupción le genera. Por ejemplo, Mo (2001: 67) en su investigación argumenta que uno de los principales costos que debe cargar la sociedad es la inequidad, esto ocurre debido a que la corrupción favorece a una clase determinada y, por lo tanto, aquellos que no pertenecen a la clase privilegiada serán los que paguen el costo. En otra investigación, realizada por Vito Tanzi (1998: 29), se determina que otra externalidad es el aumento y la perseverancia de la pobreza, dado que los gobiernos corruptos dedican menos fondos para el gasto en educación y salud. Por ello, las clases bajas son las que sufren la ausencia de dichos servicios, generando a que se mantenga el círculo vicioso de la pobreza.

La falla que se produce por un acto de corrupción realizado en la economía conlleva altos costes para la sociedad, y es la misma sociedad la que debe cargar con el costo. A través de un acto de corrupción existen distintos agentes que son los beneficiados y los perjudicados, lastimosamente en la economía, los agentes perjudicados son la mayoría. Por lo tanto, el problema antes mencionado de agente-principal genera una relación no igualitaria donde por fallas del agente, el principal es el más afectado, haciendo que el impacto de la externalidad negativa sea absorbido por la mayoría de personas de un país y por consiguiente generado un problema para la sociedad.

3. Mala Distribución de Recursos

La mala distribución de la riqueza es un resultado de altos niveles de corrupción. Transparencia Internacional indica que las instituciones rotas y los funcionarios corruptos alimentan la desigualdad y la explotación, manteniendo así la riqueza en las manos de una pequeña elite y atrapando a más personas en la pobreza (2015: 1). El Banco Mundial trata a la corrupción como un síntoma de pobreza donde las personas de escasos recursos al tener bajo poder político son las que deben pagar un mayor costo para acceder a servicios públicos, lo que hace que aumente la brecha entre ricos y pobres (1997:19). De igual manera, en la convención de las Naciones Unidas contra la corrupción se identifica al fenómeno como un obstáculo para el alivio de la pobreza y el desarrollo (2004: 3).

La forma en la que la corrupción se convierte en un mecanismo en el cual se aumentan las brechas entre ricos y pobres y, por ende, se incrementa la desigualdad, es a través de los pagos o negocios que se efectúan ilícitamente y la disponibilidad de servicios a la sociedad. En el primer caso Bhargava y Bolongaita, citado

en el estudio del Departamento para el Desarrollo Internacional del Reino Unido, indican que los negocios y los hogares de ingresos menores pagan una mayor proporción de sus ingresos que aquellos de clase media o alta. Es decir que los sobornos a pagar actúan como un impuesto regresivo debido a que la clase baja destina mayor cantidad de sus ingresos a los sobornos que las otras clases (2015: 46). Por otro lado, en el caso de los negocios, Mo indica que la corrupción genera un retardo de negociaciones el cual resulta en la desigualdad de oportunidades. Este tipo de desigualdad actúa como la desigualdad del ingreso ya que un pequeño grupo de personas se ve beneficiada a costa de un gran grupo que es perjudicado (2001: 67).

Finalmente, la falta de provisión de servicios ocurre por la mala asignación de recursos hacia sectores de la economía. Paolo Mauro (1997), citado en Tanzi, identifica que existe una relación negativa entre corrupción e inversión en educación y salud. Esta relación ocurre debido a que el gasto en estos sectores no se presta fácilmente a la corrupción, como es el caso de infraestructura o armamento (1998: 29). La falta de provisión de servicios genera que se amplíe más la desigualdad debido a que las personas de clase baja, que son las que dan mayor uso a esta provisión del Estado, no reciben estos servicios básicos. Por otro lado, la clase alta no depende de esta provisión ya que tiene los recursos para poder contar con educación y salud privada. Por ello, debido a la importancia que tiene la salud y la educación en el progreso de una persona la ausencia de los mismos hace que la desigualdad se acentúe en la sociedad.

4. Ausencia de Información

Las actividades que son envueltas por la corrupción son, del mismo modo, rodeadas por la discrecionalidad necesaria para que el acto ilícito no sea conocido por la población. Visto como un modelo de agente-principal, donde el principal es el pueblo y el agente es el gobierno, el agente puede actuar de mala manera siempre y cuando exista ausencia de información. Por ello, los intereses del agente se encuentran en actuar discrecionalmente y esconder la información que pudiera hacerle daño. Lo mismo ocurre viendo el modelo como principal al gobernante y agente a los burócratas trabajando bajo su mando. La corrupción puede existir siempre y cuando exista la ausencia de información entre el agente y el principal.

La asimetría de información es tratada por Vito Tanzi en las decisiones de gasto por parte del gobierno (1998: 12). El autor indica que los proyectos de inversión son un factor que promueve la corrupción dada la discrecionalidad con la que es tratado, ya que los proyectos de inversión son vistos como una oportunidad para recibir comisiones de los escogidos para cada proyecto. Los gastos de adquisición son otra vía por la cual se promueve la corrupción dado que en la compra de bienes y servicios puede ocurrir una inflación de precios. Finalmente se señala que otro mecanismo son las cuentas extrapresupuestarias, donde los funcionarios del gobierno manejan los negocios del estado, como por ejemplo asistencia financiera o la venta de recursos naturales, a través de cuentas especiales que no son monitoreadas y como consecuencia pueden ser utilizadas para la corrupción.

El manejo del presupuesto del estado es un factor que puede incentivar la corrupción, por lo cual existe Open Budget Initiative (OBI) que es un programa de investigación que promociona la información sobre la transparencia del presupuesto estatal e incentiva a empoderar decisiones del presupuesto a la sociedad. Anualmente presentan el Índice de Presupuesto Abierto donde presentan un ranking sobre la transparencia de los países. En el 2015 se obtuvo de una muestra de 102 países en donde el 4.9% de países tienen extensiva transparencia, 18.6% tiene substancial transparencia, 43.1% tienen limitada, 16.7% mínima y 16.7% escasa

o nula transparencia (International Budget Partnership, 2015: 7) es decir que, de acuerdo con mediciones del OBI, el 23.5% de países tienen un nivel suficiente de transparencia y el 76.5% restante tiene niveles insuficientes. Los estudios empíricos han encontrado que la transparencia del presupuesto del Estado trae diversos beneficios para la economía, principalmente hace que el funcionamiento fiscal mejore (Alt y Lassen: 2006), reduce los costos de préstamos soberanos (Glennester y Shin, 2008), reduce la corrupción en un país (Reinikka y Svensson, 2004) y limita la habilidad de burócratas de hacer contabilidad creativa (Alt, Lessen y Wehner, 2012) (citados en Wehner y Rencio, 2013:96). Por lo tanto, la corrupción necesita de la ausencia de la transparencia para facilitar su existencia.

5. Fallas del Estado

El Estado es el agente económico llamado para regular el mercado para que éste trabaje de manera eficiente. Sin embargo, la intervención estatal no es perfecta, Acemoglu y Verdier (2000:1) analizan en su estudio que la intervención gubernamental, diseñada a corregir las fallas de mercado, generan corrupción e ineficiencias. Joseph Stiglitz (2000: 8,9) señala que el gobierno no actúa de manera eficiente y esto se da debido a cuatro importantes factores: información limitada, limitado control sobre las respuestas del mercado privado, limitado control sobre la burocracia y limitaciones impuestas por procesos políticos.

La información limitada afecta a la funcionalidad del Estado en el momento en que la falta de información influye al realizar una política. Por lo tanto, al no tener toda la información disponible los resultados pueden variar y no ser tan eficientes como se esperaba. Adicionalmente, el limitado control sobre las respuestas del sector privado produce fallas de gobierno. El no tener una economía donde todos los agentes reaccionen de la misma manera hacia una determinada política, hará que la misma no capte a todos los componentes de los diversos actores económicos. El tercer fallo corresponde al limitado control de la burocracia, él mismo se encuentra en la delegación de responsabilidades donde ocurre una relación de agente-principal que no permite que se trabaje de manera eficiente la economía. Finalmente, las limitaciones realizadas por los procesos políticos suceden por los cambios políticos, donde puede existir cambio de procesos, ideologías, etc.

El intento de solucionar las fallas de mercado hace que existan las fallas de gobierno, el problema radica cuando una de ambas fallas se acentúa en gran magnitud en la economía. Acemoglu y Verdier (2000) concluye que, por un lado, es ineficiente eliminar un actor como el gobierno para solucionar las fallas de Estado, solución apoyada por la economía clásica, dado que las fallas de mercado no se solucionan solas y causan gran daño a la economía. Por otro lado, la solución más realista es que exista un equilibrio entre ambas fallas. Por lo tanto, señala que sería óptimo tener una pequeña cantidad de corrupción donde la misma sea un fenómeno extraño en la economía y se combata fallas de mercado muy importantes. Sin embargo, los autores agregan que la situación de los países menos desarrollados, donde las fallas del mercado y fallas del estado interactúan simultáneamente, puede verse en equilibrio más no puede considerarse óptimo. Finalmente, la existencia de ambos fenómenos económicos genera daños del mismo modo que la inexistencia de uno solo, por lo tanto, no se trata de la interacción de ambos, sino de los controles que debe mantenerse para llegar a un equilibrio óptimo.

Corrupción en la Economía

La inherente dificultad para medir las actividades ilícitas causadas por la corrupción ha generado que exista menos evidencia y menos consenso sobre la manera en la que actúa y las formas de neutralizar el fenómeno (Olken, 2007:201). Los autores Daron Acemoglu y James Robinson en *The Wall Street Journal* señalan que la corrupción es un síntoma y no la enfermedad, en donde las instituciones trabajan para el beneficio de pequeñas élites a costa de mantener a una gran cantidad de gente en la pobreza (2015). Ehrlich y Lui indican que existe evidencia de corrupción burocrática en todas las sociedades, en todos los estados de desarrollo económico y bajo distintos regímenes políticos y económicos (1999:271), adicionalmente Transparencia Internacional (2015:3) indica que no existe ningún país que no sufra de este fenómeno.

La corrupción tiene diversas formas en las que se presenta en la economía, sin embargo, es entendida por el Banco Mundial (1997:8) como el abuso del poder público para beneficios privados. Investigaciones teóricas indican que el fenómeno puede ser bueno o malo, dependiendo de la manera en la que se presente. Este fenómeno deteriora a la economía a través de canales, las investigaciones realizadas sobre el tema indican que la inversión, desigualdad, estabilidad política y competitividad son canales por los cuales el fenómeno afecta a la economía. Adicionalmente, los diversos modelos políticos pueden beneficiar o perjudicar a que se mantenga la corrupción, por ejemplo, los modelos democráticos facilitan el control de la actividad gubernamental por parte de la sociedad. Finalmente, existen diversos ejemplos a nivel mundial en donde los líderes políticos han actuado ilícitamente a través de actos corruptos que benefician a sus propios intereses.

¿Cómo opera la corrupción?

La manera en la que la corrupción ha surgido en la economía tiene muchas incógnitas, la discrecionalidad no permite un fácil rastreo para encontrar su origen o forma de trabajo. Montinola y Jackman, (2002: 148) atribuyen a dos factores su ocurrencia, el primero es cultural y el segundo es económica. En el primer enfoque se tiene que la corrupción ocurre a través de una derivación de las normas sociales, estas son las que aparecen como conexiones con un grupo de la población determinado o por lealtad familiar. En el segundo el fenómeno es estimulado por los acontecimientos de los nuevos estados, es decir por la etapa de desarrollo de un país. Por lo tanto, muchas de las nuevas democracias que han realizado reformas del mercado muestran un contundente fracaso debido a la corrupción.

Mauro, citando a Leff (1964) y a Huntington (1968) (1995:861), expone dos formas donde la corrupción existe en la economía y puede ser beneficiosa, las cuales son el dinero rápido (*speedmoney*) y el soborno utilizado como incentivo. El dinero rápido puede ayudar a la economía en el sentido de que agiliza los procesos, es decir que el dinero sirve para saltar trabas burocráticas y que un trámite pueda ser conseguido en menor tiempo. El soborno utilizado como un incentivo puede beneficiar en el sentido de que los trabajadores públicos se esforzarán más y brindarán un mejor servicio por el monto de soborno que reciban. Por lo tanto, el trabajador se esforzará para mantener altos los sobornos y brindar un buen servicio. Sin embargo, en el mismo texto de Mauro cita a Rose-Ackerman (1978) (1995: 862) quienes refutan la idea de

que la corrupción sea beneficiosa, dado que resulta complejo limitar la corrupción a áreas que sean deseables para la economía.

Por otro lado, Shleifer y Vishny (1993: 601) indican que el surgimiento de la corrupción puede darse de dos maneras, con robo o sin robo. La corrupción sin robo se refiere al momento en que se provee un servicio a un precio igual al precio del servicio más el soborno, este resulta ser el más beneficioso para la sociedad dado que el gobierno llega a recibir el monto por el servicio. El otro tipo de corrupción es la que ocurre con robo, la misma ocurre cuando el soborno se convierte en el precio del servicio. Por lo tanto, perjudica más al Estado debido a que el gobierno no recibe ingresos por la provisión de servicios. Este tipo de corrupción es el más demandado, dado que el precio del servicio se vuelve menor. Además, el consumidor del servicio no tiene ningún incentivo de informar a las autoridades y se vuelve más complicado de detectar.

Canales de transmisión

El decrecimiento económico es un efecto de la corrupción, la manera en la que afecta una variable a otra puede ser directamente, sin embargo, existen otros canales indirectos por los cuales el fenómeno afecta al crecimiento económico. Los canales de transmisión a analizar son Inversión, Competitividad, Estabilidad Política y Desigualdad. Estos canales son afectados por la existencia de la corrupción, dado que la misma genera un mal desempeño de estas variables y, como resultado, afecta al crecimiento económico

La inversión es un componente principal para el crecimiento económico, por lo tanto, resulta un importante canal de transmisión del fenómeno en la economía. La inversión de un país puede venir a través de dos tipos de agentes, público y/o privado. La inversión por parte del sector público es aquella realizada por el gobierno, la cual puede ser utilizada para infraestructura, educación, etc. La misma puede ser utilizada para la corrupción de diversos modos. Haque y Kneller mencionan que, si bien la inversión privada se reduce con la corrupción, la inversión pública se aumenta. Sin embargo, la misma tiene bajos retornos del capital (2008: 2). El aumento de la inversión pública se debe a la inflación de los costos para diversos proyectos o la utilización de material de baja calidad. La ocurrencia de este tipo de inversión hace que los proyectos tengan mala calidad y, además, no sean tan representativos para el crecimiento económico. Por otro lado, la inversión privada es la que realizan los agentes privados de la economía, ya sean estos hogares o compañías. En los estudios de Mauro (1995), Mo (2001) y Swaleheen (2011) se encuentra relación teórica y empírica entre la corrupción y el crecimiento económico, debido a sus impactos en la inversión. El resultado, de los modelos econométricos de los tres estudios, encontró que las variables tienen una relación causal inversa, es decir que a medida que aumenta la corrupción el crecimiento se reduce y viceversa. El efecto es explicado por dos factores, los costos y la incertidumbre. Por el lado de los costos, la existencia de sobornos y pagos diversos para el acceso a servicios públicos hace que el costo de producción aumente, por lo tanto, resulta más difícil competir y sobrevivir en el mercado. Por otro lado, la incertidumbre genera mayores riesgos en la toma de decisiones por parte de las empresas, creando un ambiente de desconfianza en las mismas. Shleifer y Vishny (1993) señalan dos maneras en la que la interacción entre la inversión y el crecimiento ocurre, estas son ordenada o desordenada. En primer lugar, la ordenada, trata de una economía en donde la burocracia exige un soborno para la prestación de servicios, en este caso el inversionista realiza el pago y es acreedor al servicio que pagó. En el segundo caso, existen varios pagos y los mismos no garantizan la obtención de los servicios, este tipo de situación es más recurrente cuando el

sistema político no se encuentra organizado de manera jerárquica. Wydick (2008:162) agrega que en ambas situaciones donde existen burócratas que buscan extraer rentas de los inversionistas existe una afectación dado que se crea una “sobrepesca de los bienes comunes”, lo cual hace que los creadores de rentas se desincentiven de crear rentas y busquen ir a otro lugar. Debido a la discrecionalidad que se maneja con relación a la inversión pública, en esta disertación se tomará como inversión a la inversión extranjera directa.

La competitividad es otro factor afectado por la corrupción debido al alto costo monetario que debe incurrirse para acceder a servicios gubernamentales. Traisman (2000: 42) señala que la corrupción y la competitividad están relacionadas negativamente. El índice global de competitividad del Foro Económico Mundial realiza mediciones a través de distintas variables para determinar qué tan competitivo es un país y poder compararlo con otros. En dicho índice se considera a la variable de corrupción como un determinante de la competitividad. Indicando de este modo que un problema de algunas economías para ser más competitivas en el mercado mundial es su nivel de corrupción. La afectación a la competitividad se da debido a que la corrupción otorga costos y demoras burocráticas que deben ser cubiertas por las empresas internas, de esta manera se vuelve más difícil competir con otras economías. Kaldó Echeverría (2007: 2) indica en su estudio que los costes asociados a la corrupción pueden hacer que existan menos firmas en el mercado, las cuales son las que tienen la mayor capacidad de pagar sobornos, por lo tanto, las firmas que son pequeñas o innovadoras son las más vulnerables dada su limitado financiamiento y la necesidad permanente de ayuda estatal. El Departamento de Desarrollo Internacional del Reino Unido (2015: 42) indica que el pago en sobornos asciende hasta un 10% del costo total que deben pagar las empresas. Además, señala que a nivel mundial el 17% de las empresas han pagado al menos una vez sobornos, 36,8% de las empresas señalan a la corrupción como el principal problema y 18,8% de empresas deben dar regalos a funcionarios públicos. Adicionalmente, el sector cuyos índices son alarmantes es en el Medio Este y el Norte de África el cual indica porcentajes de 37,7%, 60% y 35,8% respectivamente, en donde África representa la sección menos competitiva de acuerdo con el Foro Económico Mundial (2016).

La estabilidad política es un factor que determina la corrupción, su relación no es clara, dado que menor estabilidad política puede deberse a gobiernos corruptos o en gobiernos que prolongan su poder puede existir una mayor incidencia a que existan actos de esta índole. Mo (2001: 74) determina que la relación entre inestabilidad política y corrupción es positiva. La relación ocurre porque el aumento de la desigualdad en el ingreso hace que las personas de escasos recursos reaccionen con violencia, resultado en el fin de un gobierno. Campante, Chor y Do (2008: 4) indican que la relación que existe entre la corrupción y la estabilidad política es en forma de U, es decir que un gobierno muy inestable puede ser muy corrupto y, además, un gobierno que se mantiene a largo plazo puede tener altos niveles de corrupción. Por otro lado, el FMI (2016: 8-11) argumenta que la inestabilidad política ocurre por mecanismos de mala gobernanza. Un país corrupto tiende a tener una mala recaudación de impuestos debido a que la confianza de las personas en el gobierno hace que las mismas no se sientan incentivadas a pagar los impuestos, además la aceptación social de la corrupción hará que se promulgue la evasión tributaria. Por ello, al existir menores recursos tributarios el gobierno recibe menores ingresos los cuales son utilizados para obras innecesarias y debe incurrir a deudas costosas debido a su alta probabilidad de default. Por lo tanto, el FMI concluye que un modelo económico de esta manera es insostenible, llevando así a la inestabilidad social y terminando en la inestabilidad política.

La desigualdad es un efecto de la mala redistribución de la riqueza que genera la corrupción. De esta manera, el autor Bacio-Terracino indica que la desigualdad se acentúa debido a que la corrupción restringe

los derechos humanos (2010: 2). La privación de los derechos económicos, sociales, culturales, civiles o políticos hace que existan diversos inconvenientes a la sociedad, en especial a las personas de escasos recursos, haciendo así que se mantenga la desigualdad. Shleifer y Vishny (1993) y Nwabuzor (2005: 122-129) consideran que el problema radica en que la corrupción actúa como un impuesto regresivo que carga con mayor fuerza a los pobres, dado que se paga mayores fracciones de los ingresos en el pago de sobornos o extorsiones. Por lo tanto, la exclusión de oportunidades y de servicios recae mayormente en la clase pobre, dado que la clase con mayores ingresos puede destinar parte del mismo al pago del “impuesto”. Adicionalmente Nwabuzor (2005) indica que los índices de corrupción muestran regularmente que la corrupción en economías pobres es mayor a la de las economías desarrolladas. Tanzi (1998:29) indica que las malas asignaciones presupuestales son otra causa del problema, esto se debe a que la corrupción reduce la inversión en educación y salud. Por lo que las personas de escasos recursos son privados de estos servicios y oportunidades de mejorar sus ingresos futuros. Tanzi y Davoodi citado en Echebarría (2007: 3) identifican que la corrupción aumenta la ineficiencia en la provisión de servicios sociales, lo cual perjudica a las personas pobres que no pueden dirigirse al sector privado, dando así un sesgo que crea barreras de acceso para dichos servicios. Jong-sung y Khagram (2004: 8) señalan que la desigualdad se crea por el aumento en el ingreso en las élites quienes pueden acceder a mayor poder al incurrir en la corrupción, lo cual genera que la desigualdad se mantenga debido a que la concentración del poder aumenta la riqueza y de este modo se reduce las posibilidades de las personas que no forman parte de la élite de poder prosperar. Por lo tanto, la desigualdad surge ante una concentración de oportunidades que sólo las personas con exceso de recursos pueden acceder, haciendo que se perpetúe en el tiempo.

Modelos Políticos y Económicos Relacionados a la Corrupción

La organización de una sociedad corresponde en gran parte al modelo político-económico al cual pertenece, el mismo que puede otorgar mayores o menores facilidades para que ocurran actos de corrupción. En algunos casos la corrupción no es debido a problemas con la norma, sino al comportamiento arraigado y penetrante del gobierno que convierte su actividad ilícita en la norma (FMI, 2016: 4). Los modelos políticos que se otorga mayor participación ciudadana, como la democracia, tienden a indicar menores índices de corrupción. Finalmente, dado que la participación ciudadana es muy importante, el sistema electoral juega un papel crucial, donde la manera en que son introducidas las elecciones determina la forma en la que se gobernará y esto, a su vez, tendrá incidencia en la corrupción.

¿Qué modelos son más propensos a la corrupción?

Las instituciones en una economía son actores claves para el funcionamiento de la misma, son ellas las que moldean las relaciones entre los distintos agentes económicos. De esta manera, los modelos con los cuales ellas se forman son un importante determinante para la existencia de la corrupción. Los modelos políticos son importantes al momento de ejercer control y monitoreo de parte del principal hacia el agente. Aquellos propensos a la corrupción adolecen de poder discrecional, rentas económicas mal dirigidas e instituciones débiles, además la organización jerárquica de un país es un determinante importante para la corrupción. Un

ejemplo es el modelo democrático, éste permite que las elecciones controlen a los líderes que quieren ser elegidos permitiendo que se reduzca el índice de corrupción (Aidt, 2003:2, 19). Drury, Kriechhaus y Lusztig encontraron que los regímenes autoritarios tienen relación inversa con la corrupción, mientras que los democráticos no. Por lo tanto, los autores concluyen que la democracia mitiga los efectos negativos de la corrupción, dado que permite la participación de diversos partidos políticos los cuales pueden fiscalizar y controlar al gobernante a cargo (2006: 131,133). Wehner y Rencio señalan que los ciudadanos y los legisladores son las mayores fuentes de demanda para la divulgación fiscal del gobierno, los primeros por obligación y los segundos por competencia política (2013:97). Treissman señala en su estudio que los efectos de la democracia en la corrupción no son a corto plazo, sino que debe existir una exposición a largo plazo para que pueda haber una reducción en los índices de corrupción (2000: 4). La larga exposición hace efecto debido a que, como lo explica Mauro (2004: 3), los gobiernos que mantienen poder por largo tiempo o no permite elecciones recurrentes, con más frecuencia los autoritarios, tienden a perpetuar la corrupción ya que la adición de un nuevo grupo hacia uno ya existente que tiene reputación de ser corruptos genera un fuerte incentivo para ser corrupto también.

La democracia tiene efectos negativos con respecto a la corrupción, esto ocurre dado a que, como lo explica el Departamento de Desarrollo Internacional del Reino Unido (DDIRU), la democracia empodera a la sociedad a controlar al gobierno y tiene la oportunidad de dar su opinión al momento de ejercer el voto. Además, una democracia tiene relativamente altos niveles de libertad en medios de comunicación donde conforman un organismo de información social acerca de las acciones del gobierno, que puede ser utilizada para empoderar el control sobre el gobierno al pueblo (2015:24).

Parte de los beneficios de la democracia son las elecciones, sin embargo, las mismas pueden dar un fuerte incentivo a que ocurran actos ilícitos. En el sistema electoral existen dos maneras para realizar las elecciones, estas son: en forma de mayoría/pluralidad o representación proporcional. Ambas son diferentes, por un lado, la primera se realiza la votación por candidatos, dejando así que exista una relación directa entre los candidatos y los ciudadanos, por otro lado, la segunda se realiza la votación para partidos por lo tanto no hay una conexión directa entre los votantes y los candidatos. El DDIRU (2015: 23) indica que la segunda opción tiene mayor incidencia de corrupción dada la ausencia de conexión directa entre votantes y candidatos. Además, que el poder recae sobre un partido político monopolizando el gobierno de un país, por ello se puede generar incentivos para que los miembros tengan problemas con la corrupción u otro tipo de abuso por parte de los miembros.

Casos de países con alta corrupción y sus modelos políticos-económicos

El problema de la corrupción se ha mantenido a lo largo de los años. Las diversas maneras en las que el sector público y privado interactúa permiten la oportunidad de que ocurran actos como sobornos, evasión de impuestos, enriquecimiento ilícito, etc. El índice de la percepción indica que el promedio global para el año 2015 es de 43 puntos sobre 100, en donde 2 de cada 3 países tiene puntuaciones menores a 50 puntos. El resultado de la mala calificación de los países hace que más de 6 billones de personas vivan en países con serios problemas de corrupción. Adicionalmente, países que son potencias económicas también adolecen de baja puntuación, como es el caso del G20, donde el 53% de los integrantes tiene una puntuación menor a 50 al igual que todos los países del BRICS (Transparencia Internacional, 2015: 5).

El informe que exhibe Transparencia Internacional (2015) muestra al Este de Europa y Asia Central, así como a África Subsahariana, como los sectores que más problemas tienen con respecto a la corrupción, con un promedio de 33 puntos sobre 100. En América el caso más importante es el ocurrido en Brasil con la empresa Petrobras, además en el 2015 se mostró una baja inversión en salud, seguridad y educación en Argentina, Venezuela y México. Asia Pacífico muestra tener graves problemas en países como Malasia donde el primer ministro no pudo identificar el origen de 700 millones de dólares que llegaron a su cuenta personal, además de reducidos intentos de luchar contra la corrupción por parte de países como India, Sri Lanka y un fracaso en combatir contra el problema en Afganistán y Pakistán que han causado conflictos internos. Europa Central y Asia, recientemente han mostrado deterioro en lo que respecta al combate contra la corrupción. Países como Hungría, Polonia y Turquía han reprimido a la sociedad y los organismos que se encuentran dentro de cada país para mantener el poder en el régimen actual. Además, Azerbaiyán, Kazakstán, Rusia y Uzbekistán tienen bajas libertades civiles y de prensa. En el Medio Este y el Norte de África muchos países mantuvieron su baja puntuación, pero Egipto, Libia, Marruecos, Siria y Túnez han empeorado, esto ocurre por el aumento del terrorismo con ISIS y la excusa de los gobiernos de combatirlos reduciendo las libertades civiles y rompiendo los lazos sociales. Finalmente, África Subsahariana es la que peores índices muestra, donde la policía y las cortes tienden a recibir altos montos de sobornos. Además, Angola, Burundi y Uganda realizan bajos esfuerzos en la lucha contra la corrupción para proteger a líderes corruptos, agregando así a Somalia que es el país que más conflictos tiene y se encuentra en el último puesto del índice.

La literatura indica varios casos alrededor del mundo que dan muestra de cómo actúa la corrupción en diversas situaciones. Emranul Haque y Richard Kneller (2008: 4) citan en su investigación diversos estudios que mostraban la corrupción en países como Haití, Kenia, Filipinas e India. En Haití, el gobierno de Duvalier, quitó 150 kilómetros de rieles del tren para venderla como metal. En Kenia el proyecto Turkwell Gorge Dam tuvo un costo final que era el doble que el costo inicial dados los sobornos que existían. En la capital de Filipinas, Manila, tienen una vía de 8 carriles que no lleva a ningún lado y se realizó en honor a Diosdado Macapagal, padre de la expresidenta Gloria Macapagal Arroyo. Finalmente, en Calcuta, India, se remendó las calles con pequeñas rocas que se convirtieron en polvo después de dos días de haber sido reparada.

Acemoglu y Robinson (2012: 409-443) indican varios ejemplos acerca de instituciones extractivas, las mismas que incurran a actos de corrupción para mantener poder. Inicialmente, Zimbabue es un país que ha tenido altos niveles de corrupción en el régimen de Robert Mugabe, su poder se ha construido a través del dominio de las fuerzas públicas que han irrespetado los derechos sociales y civiles. La falta de provisión de servicios básicos, la hiperinflación y el alto desempleo contrastan con el aumento del salario del gabinete de gobierno en 200%, además su alto control sobre la sociedad le permite hasta ganar la lotería del país. En Colombia, el abuso de poder permitió alianzas entre políticos y paramilitares, las cuales hicieron que en el 2002 un tercio de los congresistas y senadores consiguieran su respectivo puesto político. En Argentina, el partido Peronista hacía uso de la compra de votos y la adjudicación de contratos o empleos en el gobierno a cambio del apoyo por el partido, además en la época del Corralito el gobierno se apropió de tres cuartos de los ahorros de las personas. Corea del Norte realizó una conversión de la moneda en donde se quitaba dos ceros a la misma, y las personas debían ir a cambiar su dinero para tener la nueva divisa. Lo que sucedió fue que el gobierno sólo permitió que se realice la conversión en una semana, dando como resultado la apropiación del gobierno de la mayor parte de los ahorros de la ciudadanía con el objetivo de que no exista una élite que pueda amenazar con tomarse el poder. En Uzbekistán, el gobierno de Karimov, eliminó la

libertad de prensa y la competencia en el mercado, quitó las organizaciones no gubernamentales, prohibió los libros, enriqueció a la élite del Estado y amañó las elecciones, al punto de que en extrema pobreza el presidente tenía la aceptación de más del 90% de la población. Finalmente, en Egipto, la venta de contratos, las influencias por parte de la élite para la toma de decisiones políticas y la apropiación de las empresas estatales por parte de las élites del sector privado conllevaron a que Egipto tenga graves problemas sociales y económicos.

En la investigación de Benjamin Olken y Rohini Pande (2011) se citan varios estudios, que se muestran a continuación, que han detectado actos de corrupción, tales como el soborno y/o el desvío de fondos, en diversos países. Svensson (2003) habla del caso de Uganda, donde las empresas pagan el aproximado de \$88 por trabajador en sobornos. Olken y Barron (2009) encuentran que los transportistas de camiones pagan a la policía entre \$0.50 a \$1 en sobornos a lo largo de un viaje en Indonesia, el monto total representa aproximadamente el 13% del costo de viaje. McMillan y Zoido (2004) encuentran que, en Perú, la policía secreta pagaba a políticos, medios de comunicación y jueces para apoyar a Fujimori; los sobornos a políticos y jueces oscilaba entre \$3000 y \$50000 mensuales, para los medios de comunicación el monto ascendía a \$1.5 millones. Sequeira y Djankov (2010) encuentran el pago de sobornos en los puertos de Sudáfrica y Mozambique, donde el monto es de 4% y 14%, respectivamente, del costo de transporte por contenedor. Reinikka y Svensson (2004) hallaron que en Uganda hubo un desvío del 87% de fondos que debían ir para la educación del país. Olken (2006) y (2007) encuentra que en Indonesia hubo desvío del 18% del programa de subsidio de arroz a las personas de escasos recursos, además encuentra que hubo el mismo problema con el 24% de los fondos que puso el gobierno para un programa de construcción de carreteras. Hsieh y Moretti (2006) encuentra que en Irak el gobierno recibe \$1.3 billones de soborno del precio del petróleo o el 2% de los ingresos petroleros. Khwaja y Mian (2005) determinaron en su estudio que en Pakistán las empresas que se encuentran más cercanas al gobierno reciben préstamos que son el 45% mayores en los bancos estatales a pesar de tener más de 50% de probabilidad de default. Niehaus y Sukhtankar (2010) encuentran en una encuesta realizada en India que los trabajadores reciben el 79% menos del ingreso que las empresas dicen otorgar. Fisman (2001) encuentran que en Indonesia el 23% del valor de las empresas es gracias a conexiones con el gobierno. Faccio (2006) encuentra que en países donde la corrupción se encuentra por encima de la media, los gerentes de las compañías que ingresan a la política aumentan el 2.29% del valor de la misma y en caso de que algún miembro del directorio o un accionista grande entre a la política el valor en el mercado de acciones de la compañía aumenta en 4.32%. Gorodnichenko y Peter (2007) encuentra que en Ucrania las empresas pagan entre \$460 millones a \$580 millones o el 1% del PIB del país en sobornos. Finan y Ferraz (2010) identifican que los gobiernos municipales realizan actos de corrupción al tener desvíos de fondos en 8% del valor total auditado. Finalmente, Besley, Pande y Rao (2011) encuentran que en un programa de la India el jefe del pueblo tiene un 10% mayor de probabilidad de ser beneficiario.

La corrupción se ha mantenido a lo largo de la historia debido a distintas características que ocurren en el momento de interacción entre el sector público y privado. Dado esto, se encuentra presente de diversas formas en todo el mundo, por lo que no se lo puede considerar como un tema aislado. En los casos previamente mencionados el desvío de fondos y el pago de sobornos representan una gran cantidad de recursos que son utilizados para diversos propósitos, distintos a los que originalmente se planearon. El monto desperdiciado de recursos en este tipo de actividades asciende al 2% del PIB global, dejando problemas al corto, mediano y largo plazo en el mundo. Los problemas que comparten los casos mencionados son la pobreza, una mala economía, problemas sociales y un alto poder estatal. Por ello, la

concientización y la cuantificación del problema permiten tener una visión más amplia de la corrupción para poder solucionarlo.

Referencias Econométricas

Las herramientas estadísticas y econométricas a tratarse pretenden dar veracidad a los resultados. Por un lado, la técnica estadística del análisis de componentes principales permite reducir la información de las variables e identifica las relaciones de las mismas. Por otro lado, las técnicas econométricas indican el efecto de las variables dependientes sobre las independientes. La base econométrica se obtuvo de Woodridge (2010) y Stock y Watson (2012). Las herramientas se presentan más a fondo a continuación.

El Análisis de Componentes Principales es una técnica estadística que busca la simplificación de las dimensiones de las variables y obtener un análisis de interdependencia (Perez, 2004). De esta manera, se aplica cuando se tiene un alto número de variables con datos cualitativos y se pretende encontrar una combinación lineal que se denomina componentes. La misma que permite interpretar la dirección y relación de las variables. Por lo tanto, se transforma las variables interrelacionadas en un nuevo conjunto llamado componentes principales, haciendo que el último sea incorrelacionado entre sí. Esta herramienta permite visualizar las relaciones de las variables de manera más simple, el cual facilita el análisis de la misma.

El estimador de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) es una regresión lineal, la cual puede tener uno o más regresores. El objetivo de la misma es, a través de los datos de la muestra, predecir el comportamiento de la función poblacional.

La función poblacional y muestral se las representa de la siguiente manera:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + u_i$$

$$\hat{Y} = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 \hat{X}_1 + \hat{u}_i$$

En donde Y es la variable dependiente, X es la independiente o regresor, u es el término de error y el símbolo beta son los parámetros. La regresión al hacer que la suma de los errores al cuadrado sea mínima entonces logra aproximar la medida muestral a la poblacional.

El estimador de mínimos cuadrados en dos etapas se lo utiliza cuando las variables independientes tienen problemas de simultaneidad, sesgo u otro tipo de problema que no le permite a la regresión ser exógena. El estimador se lo calcula en dos fases y requiere de una variable que se utilice como instrumento para eliminar el problema de endogeneidad. Por lo cual, necesita que la variable instrumental cumpla con las características de relevancia, exogeneidad y orden. La relevancia se refiere a que el instrumento debe explicar fuertemente a la variable a la que quiere instrumentar. La exogeneidad es que pueda extraer la parte exógena de la variable y que la variable explicativa no se relacione con el término de error. Finalmente, el orden indica que debe haber al menos una variable instrumental por cada variable endógena.

El estimador se lo explica de la siguiente manera:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + u_i$$

Donde X_i se encuentra relacionada con u_i , por lo que se procede a encontrar un instrumento para la variable.

Sea Z_i un instrumento para X_i se tiene que:

$$X_i = \delta + \theta Z_i + v_i$$

Siendo $\theta \neq 0$ y $Cov(Z_i, u_i) = 0$, entonces se puede utilizar a Z_i como instrumento de X_i . Por lo tanto, se realiza las ecuaciones de dos etapas:

La primera etapa consiste en estimar:

$$X_i = \delta + \theta Z_i + v_i$$

Y se obtiene:

$$\hat{X}_i = \hat{\delta} + \hat{\theta} Z_i$$

Para la segunda etapa se realiza la estimación normalmente utilizando \hat{X} en la ecuación en lugar de X_i :

$$Y = \alpha + \beta_i \hat{X} + u_i$$

En la ecuación de la segunda etapa ya se quitaron las variables endógenas, de esta manera los parámetros de la ecuación estiman valores de β_i consistentes.

La regresión de efectos fijos permite considerar las variables omitidas en datos de panel cuando las mismas varían entre distintas entidades individuales, pero no cambian en el tiempo. La manera en la que opera esta regresión es a través del valor promedio de las observaciones, el cual se le resta a la regresión original y se elimina el sesgo por variable omitida de la función.

La regresión se explica a continuación. En donde Z_i es la variable no observada que varía entre observación, pero permanece constante en el tiempo.

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{it} + \beta_2 Z_i + u_{it}$$

Debido a que se quiere estimar el efecto de X sobre Y manteniendo constantes las otras variables, entonces se considera que Z_i al igual que el intercepto se mantendrán constantes por lo que se las agrupa:

$$\sigma = \beta_0 + \beta_2 Z_i$$

$$Y_{it} = \beta_1 X_{it} + \sigma + u_{it}$$

Debido a que la regresión trabaja a través del valor promedio de las variables, entonces se procede a sacar el valor promedio:

$$\bar{Y}_i = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T Y_{it} \quad ; \quad \bar{X}_i = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T X_{it} \quad ; \quad \bar{u}_i = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T u_{it}$$

$$\bar{Y}_i = \beta_1 \bar{X}_i + \sigma + \bar{u}_i$$

Para realizar los efectos fijos se resta el valor promedio a la variable original:

$$Y_{it} - \bar{Y}_i = \beta_1 (X_{it} - \bar{X}_i) + (\sigma - \sigma) + (u_{it} - \bar{u}_i)$$

$$\tilde{Y}_{it} = Y_{it} - \bar{Y}_i \quad ; \quad \tilde{X}_{it} = X_{it} - \bar{X}_i \quad ; \quad \tilde{u}_{it} = u_{it} - \bar{u}_i$$

Por lo tanto, la regresión final a estimar sería la siguiente:

$$\tilde{Y}_{it} = \beta_1 \tilde{X}_{it} + \tilde{u}_{it}$$

Las regresiones previamente mencionadas son utilizadas por Mauro (1995), Mo (2000) y Swaleheen (2011) para demostrar el efecto que tiene la corrupción en el crecimiento. Los dos iniciales autores utilizan modelos de MCO y MC2E para demostrar la causalidad entre las variables. Por otro lado, Swaleheen (2011) utiliza el modelo de efectos fijos para eliminar las características inobservadas. En los tres estudios se concluyó que la corrupción afecta negativamente al crecimiento. Finalmente, la validez de los modelos viene dada por la teoría económica y la utilización de los mismos para investigaciones similares.

Capítulo 1: La corrupción en Sur América

La corrupción es un problema global que ha estado presente en todos los países. En América del Sur ha sido de los mayores problemas a los que se enfrentan en la actualidad estas economías. En el año 2015 Transparencia Internacional (2016) señala que los países tienen como calificación promedio 40/100, y para el 2016 la puntuación aumentó a 44/100. Las puntuaciones son alarmantes, calificaciones menores a 50/100 indican problemas graves por parte del gobierno para poder reducir los niveles de corrupción. En el índice de percepción de la corrupción de Transparencia Internacional el país con la mejor puntuación es Uruguay ubicado en el puesto 21 de 176, por otro lado, Venezuela es el país que peor ubicación tiene al estar posicionado en el puesto 166 de 176 (2017). En los últimos años los casos más importantes que han surgido son: los Panama Papers, Odebrecht y FIFA Gate, en donde se ha visto un progreso en la manera de actuar por parte de las autoridades y la importancia generalizada de la sociedad. Sin embargo, la impunidad continúa haciendo que los castigos impartidos por las autoridades sean vistos como temas aislados y no como un compromiso a largo plazo. Por ello, dicha persecución no previene que existan nuevas personas que cometan actos ilícitos, dado que no se corrige el problema y no se toman medidas a largo plazo.

Este capítulo plantea contextualizar el fenómeno en un marco regional, donde se expondrán las situaciones actuales de cada país y se presentarán las observaciones de diversos organismos internacionales al respecto. Principalmente se presentará la Tabla 2, en donde se indican las clasificaciones de cada país codificada con colores para mostrar que tan crítica es su situación con respecto al fenómeno. Más adelante se presenta por país su situación actual, la misma incluye una breve visión del país con respecto al Banco Mundial, noticias por parte de los medios de comunicación acerca de escándalos de corrupción y el análisis del Foro Económico Mundial, Transparencia Internacional y el GAN. Finalmente, el capítulo concluye con las observaciones más importantes del capítulo, que dan paso al capítulo 2.

La Tabla 2 presenta los datos de la corrupción proporcionada por el Foro Económico Mundial para los años del 2006 al 2015. A continuación, se presenta la tabla:

Tabla 2: Nivel de Corrupción en Países de América del Sur en el Periodo 2006-2015

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Argentina	2.00	1.93	1.84	1.81	2.22	2.23	2.11	2.04	2.03	2.13
Bolivia	1.89	2.05	1.84	1.79	2.44	2.77	2.86	2.93	3.14	2.73
Brazil	1.91	1.80	2.02	1.94	2.68	2.94	2.84	2.66	2.44	2.08
Chile	4.30	4.12	3.64	3.62	4.70	5.03	4.97	4.85	4.80	4.44
Colombia	2.40	2.51	2.76	2.56	2.79	2.83	2.67	2.58	2.53	2.45
Ecuador	1.63	1.77	1.92	1.95	2.41	2.73	2.81	3.31	N/A	2.86
Paraguay	1.57	1.61	1.52	1.67	2.11	2.25	2.26	2.12	1.95	1.97
Peru	2.22	2.40	2.72	2.75	3.01	3.02	2.81	2.73	2.77	2.74
Uruguay	4.00	4.34	4.48	4.45	4.90	5.02	4.93	4.99	5.08	5.07
Venezuela	1.44	1.44	1.59	1.71	2.06	2.09	1.99	1.86	1.69	1.64

Valores menores a 2	
Valores entre 2 y 3.8	
Valores mayores a 3.8	

Fuente: Foro Económico Mundial

Elaboración: Juan Villegas

Argentina

La economía de Argentina se encuentra entre las más grandes de América Latina posicionándose en segundo lugar por detrás de la economía brasileña. En la última década la economía argentina creció significativamente e invirtió fuertemente en las áreas de salud y educación, donde ha traído grandes beneficios sociales (Banco Mundial, 2017). El país ha estado gobernado por el partido político Frente para la Victoria desde el año 2003 hasta el año 2015. La tendencia de izquierda en el país coincidió con muchos gobiernos de izquierda de la región, además, del boom de los precios de los commodities que dio fuerza al gobierno en mando. Ambos factores contribuyeron a otorgar facilidades para gobernar, sin embargo, cuando el boom acabó los problemas de ineficiencia y corrupción salieron a la luz. En las elecciones realizadas a finales del 2015 cambió la tendencia política del país de centro izquierda a centro derecha con el partido Propuesta Republicana, teniendo a Mauricio Macri como el nuevo presidente de Argentina.

La economía argentina sufrió en el 2000 una crisis económica cuyos problemas se han visto hasta la actualidad. Sin embargo, el gobierno del Frente para la Victoria y el boom de los commodities permitió

neutralizar parte de los problemas vividos en la crisis. Al final del gobierno de Cristina Fernández de Kirchner el país se enfrentaba a problemas macroeconómicos, en los que destaca la inflación. El Foro Económico Mundial (2017) indica que el cuarto problema más preocupante en el país para hacer negocios es la corrupción, superado por la inflación, tasas impositivas y acceso a financiamiento. Los casos de corrupción han salido a la luz al fin del mandato kirchnerista, Iván Ruiz y Maia Jastreblansky (2016) señalan, en el diario La Nación de Argentina, que existen 60 casos de corrupción en investigación de ese periodo de gobierno. Entre los casos investigados 8 pertenecen a la expresidenta Cristina Fernández de Kirchner y ha sido procesada únicamente por el caso de la compra de dólar futuro. Adicionalmente, el actual mandatario, Mauricio Macri, está siendo investigado por dos causas relacionadas a los Panamá Papers y problemas cuando se desempeñaba como jefe de gobierno porteño. Por lo tanto, los niveles de corrupción dentro del país llegan hasta las altas esferas del gobierno.

Entre los años 2006 y 2015 las calificaciones de Argentina en el índice han rodeado los 2 puntos sobre 7 tal y como lo muestra la tabla 2. La calificación más alta la obtuvo en el año 2011 al ser 2.23 puntos y la más baja fue en el 2009 con 1.80 puntos. Estas calificaciones concuerdan con los problemas mencionados anteriormente donde en la época kirchnerista y en la presidencia de Mauricio Macri se investigan casos de corrupción relacionados a enriquecimiento ilícito, incumplimiento de deberes, administración fraudulenta, entre otros (2016). La página web del GAN (2017) señala que la corrupción es un alto riesgo para las compañías en Argentina. El sistema judicial sufre de manipulación, las compañías han reportado que el intercambio de pagos irregulares y los sobornos son muy utilizados para obtener un resultado favorable en un juicio. En el área de las contrataciones públicas existe alto riesgo de corrupción, en donde los pagos irregulares y los sobornos son muy utilizados para la adjudicación de contratos.

El país castiga a la corrupción en sus leyes, en el código penal se criminalizan los actos ilícitos en el sector público e indirectamente en el sector privado, sin embargo, la aplicación de la ley es muy débil. Además, ha sido sujeto a la crítica por parte del Grupo de Trabajo en Sobornos de la OCDE por la falla en persecución a los sobornos extranjeros. Finalmente, el país ha demostrado esfuerzos para combatir la corrupción como las investigaciones en los procesos políticos de los Kirchner y del actual presidente. Pese a los esfuerzos mencionados, es necesario ver aplicaciones fuertes de la ley para que la confianza de la gente aumente y pueda mejorar la situación del país en lo que respecta a este problema.

Bolivia

Bolivia es un país grande de América del Sur, su economía ha conseguido un crecimiento promedio de 4.9% entre el 2004 y el 2014 gracias al boom de los precios de commodities. El crecimiento vino acompañado de reducciones en la pobreza de 59% en 2005 a 39% en el 2014 y una caída en el coeficiente de Gini de 0.6 a 0.47 en el mismo periodo (Banco Mundial, 2017). Desde el año 2006 hasta la actualidad ha sido gobernada por Evo Morales, quien forma parte del partido MAS (Movimiento al Socialismo). Después de ser presidente 11 años, Evo Morales ha planteado su reelección, la cual va en contra de la constitución. El MAS espera que Evo Morales pueda reelegirse, debido a que los otros líderes del movimiento no tienen la misma popularidad y es muy probable que no ganen las próximas elecciones (Molina, 2017).

A finales del 2016 el país sufrió sequías que dejaron al 40% de ciudadanos en La Paz sin agua, por lo que los ciudadanos han culpado a la ineficiencia y corrupción del Gobierno (Molina, 2017). La corrupción repunta como el problema más importante a la hora de hacer negocios en el país, seguido por una ineficiente burocracia gubernamental y regulaciones laborales restrictivas (Foro Económico Mundial, 2017). Boris Miranda de BBC Mundo indica que el gobierno de Evo Morales sufrió el peor escándalo de corrupción en el 2015 (2015). El caso de corrupción se vio envuelto en el programa de Fondo Indígena, en donde se financiaban proyectos para el desarrollo, sin embargo, se encontraron 49 obras inexistentes las cuales hicieron que se procesen a 205 personas incluyendo a 5 referentes del partido MAS. El escándalo de corrupción fue el detonante para que Evo Morales no haya ganado el referéndum que buscaba su reelección.

En la tabla 2 se aprecia que entre el periodo 2006-2015 las calificaciones de Bolivia han ido en crecimiento hasta el 2014 y luego comienza a caer en el 2015. La calificación más alta para el país fue de 3.14 puntos sobre 7 y la más baja fue de 1.78 en el 2009. La caída repentina en el 2015 muestra la falta de confianza por parte de las personas en el gobierno tras los problemas de corrupción asociados al Fondo Indígena y al considerar a la corrupción como el mayor problema para hacer negocios en el país (Foro Económico Mundial, 2017). El GAN (2017) indica que la corrupción representa un problema en Bolivia, debido a la manera clientelista con la cual se trabaja en las contrataciones públicas y en los recursos naturales. Adicionalmente, el sistema judicial sufre de la utilización de sobornos y pagos ilícitos para obtener resultados que favorezcan a la persona que los paga. Finalmente, el sistema público se encuentra repleto de personal que es ineficiente y la corrupción es muy utilizada para sus acciones clientelares.

Bolivia tiene al Código Penal y a la Ley en Contra de la Corrupción, Enriquecimiento Ilícito e Investigación de Activos como los reguladores de que no ocurran problemas en la administración pública del país. Todos los ciudadanos de Bolivia están sujetos a esta ley, pero, la ejecución de la misma es muy ineficiente. En el país existe mucha impunidad, el sistema judicial no realiza procesos en contra del presidente ni el vicepresidente que han sido atacados directamente por estar envueltos en actos ilícitos. De esta manera, se puede identificar que existen las bases legales para combatir con el problema de la corrupción, lamentablemente la falta de aplicación y la impunidad no permiten que Bolivia pueda liberarse de estos problemas.

Brasil

Brasil es el país y la economía más grande de América del Sur, en el periodo 2003-2014 tuvo un gran progreso económico y social. En dicho periodo consiguió reducir el coeficiente de Gini de 58.1 a 51.5, al aumentar el nivel de ingreso del 40% de la población más pobre en 7.1% en términos reales y en 4.4% en la población en conjunto (Banco Mundial, 2017). La economía brasileña ha desacelerado su crecimiento hasta llegar al decrecimiento económico. En el periodo 2006-2010 tenía el crecimiento promedio anual de 4.5%, entre el 2011-2014 creció en promedio anualmente 2.1% y, para el 2015 el PIB se contrajo en 3.8%. La política de Brasil ha estado liderada desde el año 2003 hasta el año 2016 por el Partido de los Trabajadores, en donde Luiz Inácio Lula da Silva fue presidente desde el 2003 al 2010 y Dilma Rousseff fue presidenta desde el 2010 hasta el 2016. En el 2016 el senado de Brasil destituyó a Dilma tras ser juzgada de maquillar cuentas fiscales para conseguir la reelección en el año 2014 (CNN, 2016). Tras la destitución de Dilma, Michael Temer ocupó el cargo de presidente hasta la actualidad.

La economía de Brasil ha sufrido varios problemas de corrupción en los últimos años, los casos Lava Jato, con la petrolera Petrobras, y Odebrecht son los más importantes en el país. La investigación nombrada Lava Jato fue la que dio a conocer el problema más grave de corrupción en la historia de Brasil, en donde la petrolera aceptaba sobornos para dar contratos a compañías y luego los fondos terminaban desviados hacia funcionarios públicos o trabajadores de la empresa Petrobras (BBC, 2015). Además, se dio a conocer como Petrobras inflaba los costos de proyectos por lo que contrataba a la empresa Odebrecht. Por otro lado, la empresa Odebrecht ha desencadenado una de las redes de corrupción más importantes en América Latina (CNN, 2017). En Brasil el escándalo de los sobornos llegó a los 349 millones de dólares a miembros del gobierno, partidos políticos, ejecutivos y empleados de la empresa Petrobras. Por el momento se encuentra detenido Marcelo Odebrecht por sobornos a funcionarios de Petrobras. Adicionalmente, la empresa señala al Ministro de Relaciones Exteriores José Serra, Luiz Inácio Lula da Silva, Michael Temer y Dilma Rousseff de haber recibido dinero ilegalmente para financiar sus campañas políticas a cambio de favores para la empresa Odebrecht. El expresidente Luiz Inácio Lula da Silva ha sido condenado a prisión por nueve años y medio debido a actos de corrupción en su gobierno donde incluyen el haber aceptado sobornos (BBC, 2017).

Las calificaciones de Brasil son bajas de acuerdo con la tabla 2, en el periodo 2006-2015 los niveles de percepción de la corrupción se encuentran por debajo de 3 sobre 7. La calificación más alta fue de 2.93 puntos en el 2011, por otro lado, la calificación más baja fue en el 2007 teniendo 1.79 puntos sobre 7. La caída que se observa desde el periodo 2012 hasta el 2015 se debe a los problemas relacionados con los sobornos en el país como los mencionados anteriormente. El Foro Económico Mundial indica a la corrupción como el segundo problema más importante para hacer negocios en el país, siendo superado por los impuestos (2017). En lo que respecta al GAN (2017) la corrupción en Brasil es un problema grave para los negocios, específicamente en los sectores de la administración de impuestos, contratación pública y recursos naturales. El sistema judicial sufre de la corrupción debido a que los jueces son normalmente sobornados y en los niveles locales los juicios son influenciados externamente, ya sea política o económicamente. Finalmente, los servicios públicos tienen varias trabas burocráticas y las empresas tienen alto riesgo de pagar sobornos.

En Brasil se tiene uno de los marcos legales anticorrupción más fuertes del mundo. En el Código Penal se trata a la corrupción, donde es penado el enriquecimiento ilícito con fondos públicos, extorsión, incumplimiento de obligaciones públicas, sobornos pasivos y activos, sobornos en transacciones comerciales internacionales y violación de la confidencialidad de una oferta ofrecida en licitación pública. Sin embargo, las leyes anticorrupción carecen de aplicación consistente y sus leyes de protección de testigos son deficientes. Por lo tanto, Brasil ha realizado un importante esfuerzo para establecer los actos de corrupción, pero, los actos que se mantienen en la actualidad indican que se requiere una mejor aplicación de las leyes para toda la ciudadanía, para que de esta manera el país pueda mejorar en sus niveles de corrupción.

Chile

Chile es un país cuya economía ha tenido un rápido crecimiento en las últimas décadas, gracias a esto el país ha logrado reducir a la población pobre, que vive con menos de 4 dólares al día, de 26% a 7.9% en el

periodo del 2000 al 2015 (Banco Mundial, 2017). La economía se mantiene en crecimiento, sin embargo, el fin del boom de los precios en los commodities hizo que el precio del cobre (producto importante en Chile) caiga, haciendo así que la economía crezca a menores tasas. En lo político, Chile, ha tenido cambios en lo que respecta a la tendencia al mando. Michelle Bachelet ha estado en dos ocasiones al mando del país, su primer periodo fue desde el 2006 al 2010 y su segundo periodo ha sido desde el 2014 hasta la actualidad. Sebastián Piñera fue quien estuvo en el cargo en el periodo 2010-2014. Ambos con tendencias distintas han manejado a la economía con relativa estabilidad.

Chile es el país que ha tenido uno de los mejores rendimientos en cuanto a corrupción se refiere. En el índice de percepción de la corrupción de Transparencia Internacional el país ocupa el puesto 24 de 176 y es el segundo mejor posicionado, sólo superado por Uruguay (2017). Sin embargo, el país no está libre de corrupción ya que dos casos han mostrado en los últimos años que si bien no es un problema tan grave sigue presente en el país. Principalmente, el caso de la nuera de la presidenta Michelle Bachelet ha sido una de las causas por las cuales la presidenta ha bajado su popularidad en su régimen. El Comercio de Ecuador señala que Natalia Compagnon, nuera de la presidenta, ha sido culpada por supuestos sobornos y evasión de impuestos con su empresa inmobiliaria Caval (2017). Por ello la presidenta se ha visto envuelta en escándalos en su presidencia y ha tenido que declarar frente a la corte por dicho caso (Reuters, 2016). Por otro lado, el Caso Penta es otro escándalo que afecto a Chile, en él se identifica que existía una red de evasión fiscal y financiamiento ilegal a partidos políticos utilizando a trabajadores públicos para el beneficio de personas privadas (BBC, 2015).

Chile está entre las mejores calificaciones de América del Sur, teniendo en su mayoría calificaciones por sobre los 4 puntos, como se ve en la tabla 2. En el año 2011 el país tuvo la calificación más alta con 5.03 puntos sobre 7 puntos, por otro lado, en el 2009 tuvo su calificación más baja siendo 3.62 puntos sobre 7 puntos. En el Foro Económico Mundial consideran que la corrupción no es un problema al momento de hacer negocios en el país. La corrupción ocupa el puesto 13 de 16 problemas, por lo tanto, las personas no consideran que este problema ponga en riesgo los negocios internos (2017). El GAN (2017) identifica a Chile como uno de los países que mejor combate el problema de la corrupción. Esto ocurre debido a que el país tiene instituciones fuertes, transparentes y tienen mecanismos eficientes para investigar y castigar prácticas de corrupción. El punto más débil del país son las conexiones que tienen los políticos con la economía.

Los marcos legales que regulan la corrupción en el país son fuertes y se ejecutan en todo acto ilícito. El código criminal de Chile castiga los sobornos en trabajadores públicos y del exterior, la pena máxima por soborno es 3 años y una multa que va desde la mitad hasta tres veces la cantidad que se aceptó o rechazó el soborno, además la ley prohíbe explícitamente a las empresas privadas a utilizar o aceptar sobornos. El país otorga protección a los denunciantes de empleados públicos, pero no existe esa protección cuando se denuncian a empleados privados. Finalmente, el país tiene buenos mecanismos de control y manejo de la corrupción por lo que tiene buenos índices y una economía próspera.

Colombia

Colombia es una economía que ha sufrido de los shocks externos que han ocurrido en los últimos años. Los problemas del petróleo y los términos de intercambio han generado que la economía disminuya su

crecimiento a 2% en el 2016 (Banco Mundial, 2017). La economía del país pudo hacer frente a los shocks externos debido a las reformas estructurales y macroeconómicas, en donde el sector del consumo privado y público, las exportaciones netas y el de servicios han contribuido positivamente al crecimiento. En lo político, el país ha mantenido a Juan Manuel Santos como presidente de la república desde el año 2010 hasta la actualidad. Previamente, Álvaro Uribe fue el presidente en el periodo 2002-2010. Ambos han conseguido completar su periodo de mandato con reelección incluida. En el segundo periodo de gobierno de Juan Manuel Santos se realizaron las negociaciones por la paz con los grupos paramilitares de las FARC y ELN, con el primero ya se firmó el tratado de la paz y con el segundo se mantienen los procesos de paz en la actualidad.

El problema más grande de Colombia han sido los grupos paramilitares y guerrillas, quienes permitieron que se realicen actos de corrupción. Adicionalmente, el problema de la empresa Odebrecht también tuvo repercusiones con la política colombiana. Acemoglu y Robinson en el libro “Por qué fracasan los países” indican que el problema de las instituciones era grave en Colombia, en donde los grupos paramilitares y los políticos se apoyaban mutuamente (2012: 417-423). Por ello, indica que probablemente un tercio de los congresistas y senadores debieron su elección en el año 2002 al apoyo paramilitar, de esta manera los políticos estaban más interesados en negociaciones explícitas e implícitas con los grupos paramilitares que en proveer servicios públicos y orden en el país. Otro caso importante ha sido el de Odebrecht, dicha compañía ha sido juzgada por haber dado 11 millones de dólares en sobornos (CNN, 2017). Debido a esto ya se encuentran detenidos Gabriel Ignacio García Morales exviceministro de Transporte, Otto Nicolás Bula ex congresista, Andrés Alberto Cardona Laverde socio y miembro de la junta directiva de la empresa ACC Ingeniería y el empresario Enrique José Ghisays Manzur. Por otro lado, se señala que las campañas de Juan Manuel Santos y Óscar Iván Zuluaga fueron financiadas por la empresa Odebrecht en el año 2014 por lo que están siendo investigados por el Consejo Nacional Electoral.

La tabla 2 indica que los niveles de Colombia se encuentran bajos ya que están entre los 2 y 3 puntos en el índice de percepción, en donde desde el año 2011 la calificación tuvo una tendencia a la baja llegando al 2015 con 2.45 puntos, la segunda calificación más baja en el periodo de análisis. La calificación más alta que obtuvo el país fue en el año 2011 con 2.83 puntos sobre 7. Por otro lado, la más baja se obtuvo en el año 2006 con 2.39 puntos. Corroborando con la tabla, el Foro Económico Mundial indica que la Corrupción es el segundo problema más importante en el país a la hora de hacer negocios, siendo superado por los impuestos (2017). El GAN (2017) muestra a la corrupción en Colombia como un serio problema para las compañías que planean operar o invertir en el país. La corrupción en las altas esferas de la política y las redes de clientelismo son importantes obstáculos para la eficiencia y transparencia. El sector judicial, servicios públicos y contrataciones públicas tienen el riesgo de la utilización de sobornos o pagos ilegítimos para beneficios privados.

Colombia tiene un marco legal que penaliza a los actos de corrupción. El código penal y el acta anticorrupción criminaliza el abuso de poder, los sobornos en funcionarios nacionales e internacionales, entrega de regalos para ventajas privadas, facilitación de pagos, tráfico de influencias y lavado de dinero. Las penalidades por cometer dichos actos varían entre los 4 hasta los 20 años para las personas del sector privado o público que incurra en un acto ilegítimo de este tipo. A pesar de los controles y regulaciones, la implementación de la ley no es eficiente por lo que han existido reportes de personas del gobierno que han participado en actos de corrupción con impunidad. Finalmente, las faltas de rigidez para implementar las leyes contra la corrupción contribuyen a que, teniendo leyes claras que penalicen los actos de corrupción, los mismos sigan ocurriendo y sean considerados entre los problemas más grandes para el país.

Ecuador

Ecuador es una de las economías que se vieron beneficiadas por los altos precios del petróleo y el financiamiento externo. Entre los años 2006 y 2014 tuvo un crecimiento promedio de 4.3%, aumentando la inversión en los sectores sociales, energético y transporte. Adicionalmente, la pobreza cayó de 37.6% a 22.5% y el coeficiente de Gini se redujo de 0.54 a 0.47 (Banco Mundial, 2017). La economía tuvo fuertes problemas externos e internos que han afectado drásticamente a la misma. Los principales problemas a los que se ha enfrentado el país son la caída del precio del petróleo, la apreciación del dólar y el terremoto sufrido en abril del 2016 afectado así a las finanzas del país. En el área de política el país se ha mantenido dominado por el partido Alianza País quienes controlan el poder ejecutivo y legislativo. En el año 2007 empezó el gobierno de Rafael Correa después de un periodo problemático para el país, repleto de problemas sociales, económicos y políticos. Rafael Correa consiguió tener estabilidad, por ello, consiguió terminar sus dos periodos de gobierno. A finales del 2017 se realizaron las elecciones que dieron como ganador al candidato oficialista Lenin Moreno, quien gobernará desde el 2017 al 2021. El país presenta grandes desafíos en las áreas sociales y económicas que deberán ser controladas para mantener la credibilidad del proyecto económico propuesto por Alianza País.

En Ecuador la corrupción ha sido un problema importante y que se ha mantenido a través de los años. Los casos de corrupción más trascendentales han salido a la luz en los últimos años de mandato del presidente Rafael Correa, estos son los que están relacionados a Odebrecht y Petroecuador. El primer caso se relaciona con las redes de corrupción que salieron a la luz después de que la empresa Odebrecht admitiera haber pagado sobornos en países latinoamericanos para la adjudicación de contratos. El Departamento de Justicia de los Estados Unidos indica que en Ecuador se pagó 33.5 millones en sobornos en el periodo 2007-2016, sin embargo, en el país no se encuentran investigados ni procesados por el delito debido a que la Fiscalía del Ecuador no tiene los nombres de los involucrados en el problema (CNN, 2017). Además, Ecuador se unió con otros países de la región para mantener cooperación jurídica en el caso Odebrecht. Por otro lado, en el caso de Petroecuador se investigan las redes de corrupción, que hasta el momento han realizado 18 procesos judiciales por los delitos de peculado, enriquecimiento ilícito, lavado de dinero, cohecho, tráfico de influencias, delincuencia organizada y perjurio (Ortiz y El Comercio, 2016). Adicionalmente, se tienen 80 personas involucradas en los distintos procesos judiciales donde se encuentran ex ministros y ex gerentes de la petrolera ecuatoriana (Ortiz, 2016). Finalmente, otros casos de corrupción son el Parque Samanes donde existen dudas sobre el pago y los términos de compra del mismo, los pases de la policía los cuales fueron utilizados para venderlos y beneficiar a un grupo selecto, en la venta de frecuencias se realizan investigaciones por casos de corrupción y en Manabí se investiga el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI) por casos de peculado que habrían existido en la institución (El Universo, 2016).

En la tabla 2 se observa que los niveles que presenta Ecuador con respecto a la corrupción han mejorado en los últimos años, en la tabla se presenta un claro ascenso en la calificación del país entre los periodos 2006-2013, sin embargo, para el 2015 se tiene una caída. La calificación más alta la tuvo en el año 2013 con 3.31 puntos sobre 7 puntos y la más baja la obtuvo en el año 2006 con 1.63 puntos. En la actualidad, Transparencia Internacional posiciona al país en el puesto 120 de 176. Su calificación para el año 2016 es la más baja en los últimos 5 años, al igual que el Foro Económico Mundial, en el año 2013 hubo la puntuación más alta que fue seguida por caídas en la puntuación (2017). De esta manera, el Foro Económico Mundial presenta a la corrupción como sexto problema más grave para hacer negocios, superado por

regulaciones laborales restrictivas, acceso a financiamiento, impuestos, ineficiencia burocrática e inestabilidad política (2017). Para el GAN (2017) la corrupción es un problema grave en el Ecuador. Los sectores de servicios y contrataciones públicas tienen corrupción endémica, en donde los sobornos y la facilitación de pagos son frecuentemente utilizados. En el manejo de los recursos naturales existe baja transparencia en los negocios y en los procesos que se hacen contra el medio ambiente. El sistema judicial no es un organismo independiente, su ineficiencia ocurre por la presión política y la corrupción dentro de la institución, donde los jueces son susceptibles a aceptar sobornos. Adicionalmente, gracias a la ineficiencia e inconsistencias se tienen problemas en los casos que se tratan y en ocasiones se ha identificado que los resultados de algunos casos fueron predeterminados.

El Ecuador tiene un marco legal que penaliza los actos de corrupción. El Código Penal criminaliza los delitos de prometer, ofrecer o aceptar sobornos, extorsión, abuso de poder, enriquecimiento ilícito y la entrega de regalos, donde por los sobornos activos o pasivos se castiga con hasta 5 años de cárcel. A pesar de tener leyes claras contra la corrupción la misma no se ejecuta de manera eficiente y pocas personas creen que la ley sea útil. Además, existen casos de funcionarios públicos que realizaron actos de corrupción con impunidad. Finalmente, los sistemas que deben controlar a la corrupción en el país son muy ineficientes y sin autonomía lo cual hace más difícil corregir los problemas que han ocurrido en el país. Por lo tanto, es indispensable aumentar la transparencia y la autonomía para un mejor manejo de los casos de corrupción.

Paraguay

La economía de Paraguay ha tenido un crecimiento promedio de 5% en la última década. La alta dependencia de la economía en los recursos naturales permitió que fuera el motor del crecimiento dados sus altos precios internacionales (Banco Mundial, 2017). Además, el crecimiento ayudó a reducir la pobreza al aumentar el ingreso de la población más pobre en 8% anual entre los años 2009 y 2014. La economía paraguaya se enfrenta a un panorama adverso al haberse acabado el boom de las materias primas, se espera que el precio de la Soja se mantenga estable mientras que el precio de la carne vacuna disminuya. En la política, el país ha tenido 3 presidentes en los últimos 9 años. En el 2013 asumió el poder Horacio Cartes y se ha mantenido hasta la actualidad. El partido al cual pertenece el presidente es el Partido Colorado, quienes han gobernado por largos periodos de tiempo en la historia paraguaya. Anteriormente, el presidente fue Federico Franco quien estuvo en el poder aproximadamente 1 año para terminar los 5 años de mandato que tenía que tener Fernando Lugo. Fernando Lugo fue el presidente desde el 2008 hasta el 2012, su mandato terminó con el dominio del poder por parte del Partido Colorado. En el 2012 Fernando Lugo dejó la presidencia tras un proceso de impeachment en su contra que culminó con su mandato e hizo que su vicepresidente se hiciera cargo (BBC, 2012).

La corrupción en el Paraguay se da por la narcopolítica, es decir la interacción entre las drogas y la política. El auge de la marihuana en el país apunta a que funcionarios del Estado en diversos niveles de gobierno han sido comprados para que la droga se mantenga. Este fenómeno empezó desde los años 50 y en la actualidad se ha mantenido gracias a las atribuciones de dinero que se dan para financiar a partidos políticos (BBC, 2016). Andrew Martin y Juan Pablo Spinetto indican que la presidencia de Cartes fue concedida por grandes promesas para combatir la corrupción (2016). Dentro de su presidencia, con las leyes de anticorrupción incorporadas, se encontró que existía corrupción en los roles de pagos públicos lo cual

generó protestas estudiantiles y descontento en la sociedad. Adicionalmente, en la actualidad, Transparencia Internacional pone en el puesto 123 de 176 países en su Índice de Percepción de la Corrupción. Sin embargo, de acuerdo con la ONG internacional el país ha tenido grandes mejoras dado que tiene el mejor puntaje de los últimos cinco años (2017).

En Paraguay, el Índice de Percepción de la Corrupción se encuentra en niveles bajos que han mostrado una ligera recuperación, tal y como se ve en la tabla 2. En las calificaciones se evidencia que los niveles del periodo 2006-2009 son menores al resto de periodos, de igual forma en el periodo 2010-2013 se ven índices mayores y en el 2014-2015 los índices cayeron ligeramente. La calificación más alta que recibió el país fue en el año 2012 con 2.26 puntos sobre 7, mientras que la calificación más baja la obtuvo el 2008 con 1.52 puntos. El Foro Económico Mundial (2017) presenta a la corrupción como el principal problema para realizar negocios en el país, seguido por mala infraestructura y mala mano de obra. Adicionalmente, el GAN indica a la corrupción como un grave obstáculo en el país (2017). La competitividad de la economía se ve afectada por el problema, en los sectores de contratación pública, servicios públicos y recursos naturales donde se trabaja con favoritismos y sobornos. El sector de la contratación pública destaca debido a que los recursos del gobierno son divididos entre compañías e individuos, además, de la falta de supervisión y rendición de cuentas en los proyectos públicos. En el sistema judicial se encuentra la corrupción institucionalizada y es influenciada por intereses externos, políticos y otros partidos, además la población ha catalogado a las cortes como la institución que les genera menor confianza.

En el Paraguay existen marcos legales que penalizan a la corrupción. El Código Penal criminaliza a los sobornos, tráfico de influencias y enriquecimiento ilícito, sin embargo, no se penaliza los sobornos a funcionarios extranjeros ni en el sector privado. El gobierno no utiliza efectivamente la ley anticorrupción, las actividades legislativas tienen mínima transparencia y la impunidad es generalizada entre los legisladores. Además, en los resultados de encuestas realizadas por el GAN, nadie cree que las leyes anticorrupción sean eficientes. Finalmente, el país ha tenido mejoras en lo que respecta al Índice de percepción de la Corrupción de Transparencia Internacional y el Foro Económico Mundial, sin embargo, aún queda mucho trabajo por hacer para reducir la corrupción.

Perú

Perú es uno de los países que ha tenido el crecimiento más alto de la región en la última década. Las buenas políticas macroeconómicas, un sector externo favorable y reformas estructurales en diferentes áreas generaron un crecimiento promedio de 5.9%. Esta mejora económica vino acompañada del crecimiento en el empleo e ingresos. En lo que respecta a la pobreza moderada cayó de 45.5% a 19.3% y la extrema de 27.6% a 9% en entre los años 2005-2015 (Banco Mundial, 2017). En la actualidad el presidente es Pedro Pablo Kuczynski quien pertenece al partido Peruanos por el Cambio. Su mandato empezó en el año 2016 tras suceder al expresidente Ollanta Humala quien fue presidente desde el 2011 hasta el 2016.

En Perú se considera a la corrupción como un problema cíclico, en donde existen casos de corrupción seguidos por un momento de rechazo pasajero de la sociedad, luego se generan los incentivos y las bajas prohibiciones para que vuelva un nuevo ciclo de corrupción (Espinosa, 2017). En la actualidad el país sufre de los problemas que salpicaron a los políticos del país con el caso Odebrecht. El presidente actual se encuentra en conflictos debido a que perteneció al gabinete de Alejandro Toledo, al cual se le considera

que su periodo de mandato hubo graves problemas de corrupción con la empresa brasileña (Reuters, 2017). En lo que respecta al caso Odebrecht, el Departamento de Justicia de los Estados Unidos indica que hubo la cantidad de 29 millones de dólares en sobornos en el periodo 2005-2014, los cuales concuerdan con los periodos de gobierno de Alejandro Toledo, Alan García y Ollanta Humala (CNN, 2017). Por el momento se tiene como detenidos a Edwin Luyo y Miguel Navarro Portugal ex ministros de transportes y comunicaciones, Jorge Cuba ex ministro de comunicaciones y Jessica Tejada pareja de Jorge Cuba. Además, se tiene como prófugo a Alejandro Toledo el cual tiene prisión preventiva en el país y se señala a Nadine Heredia (ex primera dama en el gobierno de Ollanta Humala) tras ser la encargada de dirigir la licitación de un proyecto que formó parte Odebrecht.

La tabla 2 indica que el Índice de Percepción de la Corrupción de Perú es bajo ya que este se encuentra entre los 2 y 3 puntos sobre 7 en el periodo 2006-2015. Las calificaciones muestran mejoras en los niveles entre los años 2006 a 2010, para el periodo 2011-2015 se ve una decaída, pero se mantiene relativamente constante la calificación por sobre los 2.5 puntos sobre 7. En dicho periodo las calificaciones mayores las tienen los años 2010 y 2011 con 3.01 puntos, por otro lado, la calificación más baja se encuentra en el año 2006 siendo ésta 2.21 puntos. Por este motivo en el Foro Económico Mundial (2017) la corrupción se encuentra en tercer lugar de los problemas que más afectan hacer negocios en el país, superado por la ineficiente burocracia gubernamental y regulaciones laborales restrictivas. El GAN indica que, para el Perú, la corrupción es un serio problema debido a que los sobornos y el favoritismo de los funcionarios públicos para otorgar contratos son muy comunes (2017). Los sectores de administración de impuestos, servicios y contrataciones públicas son los que más riesgo de corrupción tienen. El sistema judicial es muy débil, lo cual permite que actos de corrupción existan en el mismo. Los sobornos son muy utilizados para sesgar las decisiones, además, se ha indicado que los pagos irregulares afectan a la velocidad y el resultado de los juicios en el Perú.

Perú tiene marcos legales anticorrupción. El Código Penal criminaliza la extorsión, sobornos, lavado de dinero y sobornos a funcionarios extranjeros. Por otro lado, los pagos para facilitación y la entrega de regalos no son criminalizados por la ley del país. Adicionalmente, las leyes anticorrupción son muy débilmente implementadas. De esta manera, el país necesita un marco legal más extenso que pueda incluir todas las penalidades que den indicios de corrupción y tener fuertes retaliaciones a las personas que incurran en actos de este tipo. Por ello, el país aún enfrenta problemas con la corrupción que, de no solucionarse, el problema persistirá.

Uruguay

Uruguay es el país cuya sólida economía y buenas políticas sociales lo han posicionado en el tope de los países de América del Sur. La economía uruguaya ha tenido un importante crecimiento promedio de 4.8% entre los años 2006 y 2015, fortaleciéndola ante los shocks externos (Banco Mundial, 2017). Por otro lado, en lo que corresponde a lo social, en el periodo 2006-2015 la pobreza moderada se redujo de 32.5% a 9.7% y la pobreza extrema, en el mismo periodo, se redujo de 2.5% a 0.3%. Esto ha generado que en índices como el Índice de Desarrollo Humano, Índice de Oportunidades Humanas, el Índice de Libertad Económica y el Índice de Percepción de la Corrupción Uruguay ocupe el primer lugar en la región. En lo que corresponde a la política, el país ha sido dirigido por el partido político de Frente Amplio desde el 2005

hasta la actualidad. En este periodo han estado dos presidentes al mando, Tabaré Vázquez y José Mujica. El presidente Tabaré Vázquez ha gobernado durante dos periodos no consecutivos el país, el primero fue el periodo 2005-2010 y el segundo desde el 2015 hasta la actualidad. En el periodo restante del 2010-2015 estuvo al mando del país José Mujica.

Uruguay es el país que se encuentra mejor posicionado en lo que respecta a corrupción, tal y como se mencionó anteriormente. Transparencia Internacional (2017) indica que Uruguay ocupa el puesto 21 a nivel mundial y el primero a nivel regional. Sin embargo, esto no quiere decir que no sufra de problemas de corrupción. Ricardo Gil Iribarne presidente de la Junta de Transparencia y Ética Pública (El Observador, 2017) argumenta que el país se encuentra mejor que otros países en lo que significa corrupción, pero no está bien, siempre hay espacio para mejorar. De esta manera, en el año 2016 se abrió una investigación en el congreso en contra del ex mandatario José Mujica. Al ex mandatario se le acusa de un presunto acto de corrupción en la adjudicación de una planta de gas a una empresa privada (Calero, 2016). Adicionalmente, en el año 2014 se investigaba la sobrefacturación en un hospital público en Montevideo, el cual afectó a la popularidad del partido Frente Amplio (Morales, 2014). A pesar de tener problemas relacionados a la corrupción, el país sigue siendo el que menos afectación tiene del problema en la región.

Uruguay tiene el Índice de Percepción de la Corrupción más alto de América del Sur, el cual se puede observar en la tabla 2. En el periodo 2006-2010 el índice supera los 4 puntos y en el periodo restante supera los 5 puntos en 3 de los 5 años y en los 2 restantes se encuentra muy cercano a los 5 puntos. El año en el que el país tuvo la menor calificación fue el 2006 con 4 puntos sobre 7 puntos y la mayor calificación se obtuvo el año 2014 con 5.07 puntos sobre 7 puntos. Por ello, en lo que respecta al Foro Económico Mundial, la corrupción ocupa el puesto 15 de 16 problemas que afectan en el país a hacer negocios, es decir que no representa un problema importante (2017). De acuerdo con el GAN (2017), el país tiene bajos niveles de corrupción. El único sector que tiene riesgo moderado es el de contrataciones públicas, en donde, se han reportado el pago de sobornos o favoritismo a la hora de adjudicar contratos, sin embargo, no es muy común estas prácticas. Por otro lado, la independencia del sistema judicial es garantizada por la constitución y no es común la utilización de sobornos para sacar provecho de decisiones judiciales.

Uruguay tiene marcos legales bien desarrollados y practicados contra la corrupción. Se prohíbe a los funcionarios públicos aceptar sobornos o pagos facilitadores, sin embargo, no se penaliza el lado de la oferta de corrupción. Problemas relacionados a la corrupción tienen como castigo multas y encarcelamiento de hasta 6 años, además sólo las personas pueden ser juzgadas por estos actos, es decir que las empresas no pueden ser juzgadas por dichos problemas. Finalmente, se penaliza el lavado de activos con hasta 10 años de encarcelamiento. Por la transparencia de las instituciones y la buena utilización de los marcos legales de Uruguay, el país se posiciona como la mejor economía a nivel regional en lo que respecta a la corrupción, al igual que otros varios índices que indican el buen manejo económico, político y social.

Venezuela

Venezuela es una economía que tiene alta dependencia en los recursos naturales, más específicamente el petróleo. En épocas donde el precio del petróleo se mantenía estable o al alza la economía creció, generando que desde 1998 al 2013 se redujera la pobreza del 50% al 30% y causando así que la desigualdad baje de 0.49 a 0.40 en el mismo periodo (Banco Mundial, 2017). El buen momento de la economía venezolana

terminó cuando el precio del petróleo cayó. Las ineficientes políticas micro y macroeconómicas hicieron que el país tuviera graves problemas en las áreas financieras, económicas, extranjeras y sociales. El futuro económico de Venezuela continúa en caída, en el 2016 la economía mostró decrecimiento económico y el pronóstico para el 2017 es que la economía se contraiga en 7.4% (FMI, 2017: 18). Políticamente desde el año 1999 el país ha estado dominado por la ideología de izquierda, gracias a la llegada al poder de Hugo Chávez con el partido político MVR (Movimiento Quinta República) en el año 1999, el cual en el 2006 pasó a ser el PSUV (Partido Socialista Unido de Venezuela). Hugo Chávez se mantuvo en el poder hasta su muerte en el año 2013, de ahí en adelante Nicolás Maduro es quien mantiene el mandato hasta la actualidad.

Los problemas económicos de Venezuela se ven agravados por los casos de corrupción que vive el país. El mal manejo de las instituciones ha generado que el problema se agudice, de tal manera que Transparencia Internacional señala a Venezuela como el peor país en la región en temas de corrupción y ocupa el puesto 166 de 176 países a nivel mundial (2017). Halvorsen (2017) indica que en el periodo de Hugo Chávez se dio inicios a actos ilícitos tales como contratos gubernamentales fraudulentos, sobornos, nóminas fantasmas en ministerios, falsos programas gubernamentales de donaciones, mal manejo en las reservas de oro y a la estafa realizada con el tipo de cambio. Patrick Gillespie (2017) señala que los casos de corrupción son perseguidos hasta los Estados Unidos, en donde residen venezolanos que son dueños de empresas de energía norteamericanas que sobornaron a la empresa PDVSA para recibir contratos petroleros. Por otro lado, la cadena internacional CNN fue expulsada del país tras exponer el caso de corrupción del fraude en el otorgamiento de los pasaportes, en donde se entregaban a la milicia libanesa y se encontraron conexiones con el vicepresidente Tareck El Aissami (Casey, 2017). Además, en el año 2013 se arrestó a Edgardo Parra, miembro del partido oficialista, por acusaciones de extorción y lavado de dinero (BBC, 2013). Finalmente, la situación de las reservas internacionales ha bajado de 30 billones en el 2011 a 10.5 billones en el 2017 debido, entre algunos factores, a la corrupción (CNN, 2017). Por lo tanto, la corrupción se ha visto reflejada en las altas esferas del gobierno las cuales no permiten que este problema pueda ser combatido con facilidad.

La tabla 2 indica que Venezuela es el peor país en América del Sur en lo que a corrupción respecta. Los datos se encuentran entre 1 y 2 puntos sobre 7 y sólo en los años 2010 y 2011 sobrepasaron los dos puntos. Las calificaciones muestran una mejora entre los años 2006 y 2011, sin embargo, a partir del 2011 vuelve a caer el índice a niveles bajos. El año en donde se tiene la calificación más alta para Venezuela es en el 2011 con 2.09 puntos sobre 7, y el peor año es el 2006 con 1.44 puntos. En el 2015 la calificación fue 1.64 puntos la cual es la más baja de los últimos 6 años. Para el Foro Económico Mundial (2017) el país se encuentra en una situación difícil, donde la corrupción ocupa el sexto puesto entre los factores más problemáticos para hacer negocios, superada por la ineficiente burocracia gubernamental, crimen, inestabilidad política, inflación y regulaciones de moneda extranjera. El GAN señala que la corrupción es un obstáculo muy grande para los negocios en el país (2017). En la mayoría de sectores de la economía existe corrupción endémica, por ejemplo, en el sector de las contrataciones públicas dos de tres compañías indican que deben dar regalos a los funcionarios públicos para asegurarse un contrato y el desvío de fondos es muy practicado. El sistema judicial es considerado entre las instituciones más corruptas dentro del país debido a la falta de independencia y el alto grado de politización. En el año 2013 esta institución resolvió 94% de los casos tratados a favor del estado por miedo a represalias.

En Venezuela existe la Ley Anticorrupción que criminaliza los delitos de soborno, abuso de poder, extorción y lavado de dinero, los cuales son castigados con penas que van desde 3 hasta 10 años. Un punto muy interesante es que no se aceptan regalos a funcionarios públicos a cambio de ventajas particulares, sin

embargo, si se aceptan siempre y cuando no se intente sacar provecho de eso. Adicionalmente, no se penaliza en la ley sobornar a funcionarios extranjeros. A pesar de tener castigos hacia la mayoría de actividades que reflejan corrupción, la ley no es implementada eficientemente y en la mayoría de casos los funcionarios públicos participan de actividades ilícitas con impunidad. Por lo tanto, la falta de transparencia y las instituciones ineficientes hacen que la corrupción se mantenga en el país sin tener una posible mejora.

En conclusión, la corrupción es un mal que ataca a todos los países en la región, incluso los mejor posicionados se encuentran con este problema que debe ser resuelto. Por un lado, se tienen países que tienen buenas instituciones y que buscan mejorar su rendimiento con respecto al tema. Por el otro lado, otros países tienen instituciones de justicia que no son autónomas por lo que son fácilmente influenciadas por la economía o la política, dando como resultado a funcionarios públicos que participan en actos ilícitos con impunidad. Por ello, la región debe enfrentar grandes cambios políticos y sociales que hagan a las instituciones más transparentes y eficientes. De igual manera, las personas deben concientizarse más del problema y exigir fiscalizaciones, al igual que rendición de cuentas, a los gobiernos de turno. Mientras no se garantice ni se socialice la lucha contra la corrupción América del Sur seguirá sufriendo por este problema. Tomando en cuenta que la calificación en promedio de América del Sur es 39.6 puntos sobre 100 en el Índice de Percepción de la Corrupción (Transparencia Internacional, 2017), se deben hacer cambios drásticos para mejorar la situación regional actual.

Capítulo 2: Relación entre corrupción y canales de transmisión

La corrupción es un mal que afecta a varias economías como se presentó en el anterior capítulo con América Latina, sin embargo, por la manera en la que se desenvuelve no se tiene información acerca de sus impactos en la misma. Por lo tanto, a través de diversas investigaciones e instituciones se han identificado canales por los cuales la corrupción genera externalidades negativas. Los canales que se analizarán son los de inversión, competitividad estabilidad política y desigualdad. Los datos provienen de tres organizaciones internacionales como el Foro Económico Mundial, las Naciones Unidas y el Banco Mundial. De esta manera, se construyó una muestra que consta de 83 países de los cuales 21 son del continente asiático, 20 son del continente africano, 9 son de Sur América, 3 de Norte América, 7 del caribe, 21 de Europa y 2 son de Oceanía.

La información que se utilizará de inversión, competitividad y corrupción provienen de la base de datos del Foro Económico Mundial. La primera variable tiene el nombre de inversión extranjera directa y transferencia de tecnología (IED), la cual indica con un valor de 0 que el país no recibe IED y transferencia de tecnología y 7 cuando tiene altos niveles de IED. La segunda variable es el resultado que otorga el Índice Global de Competitividad donde tiene una escala similar determinando que un país con un valor de 0 tiene una baja competitividad y un valor de 7 es una alta competitividad. Finalmente, la variable de la corrupción tiene el nombre de Ética y Corrupción, esta variable tiene la misma escala y se mide de acuerdo al parámetro de que un país con 0 es muy corrupto y un país de 7 es totalmente limpio.

En lo que respecta a la estabilidad política se utilizó la base de datos del Banco Mundial, la cual mide la percepción sobre la probabilidad que ocurra inestabilidad política o actos de violencia debido a la política de un país determinado (Kaufmann, Kraay y Mastruzzi, 2009). Esta variable se la construye con la utilización de diversos datos como conflictos armados, costos de terrorismo, estabilidad política, etc. Los datos provienen de encuestas realizadas y analizadas por el Banco Mundial para construir la variable.

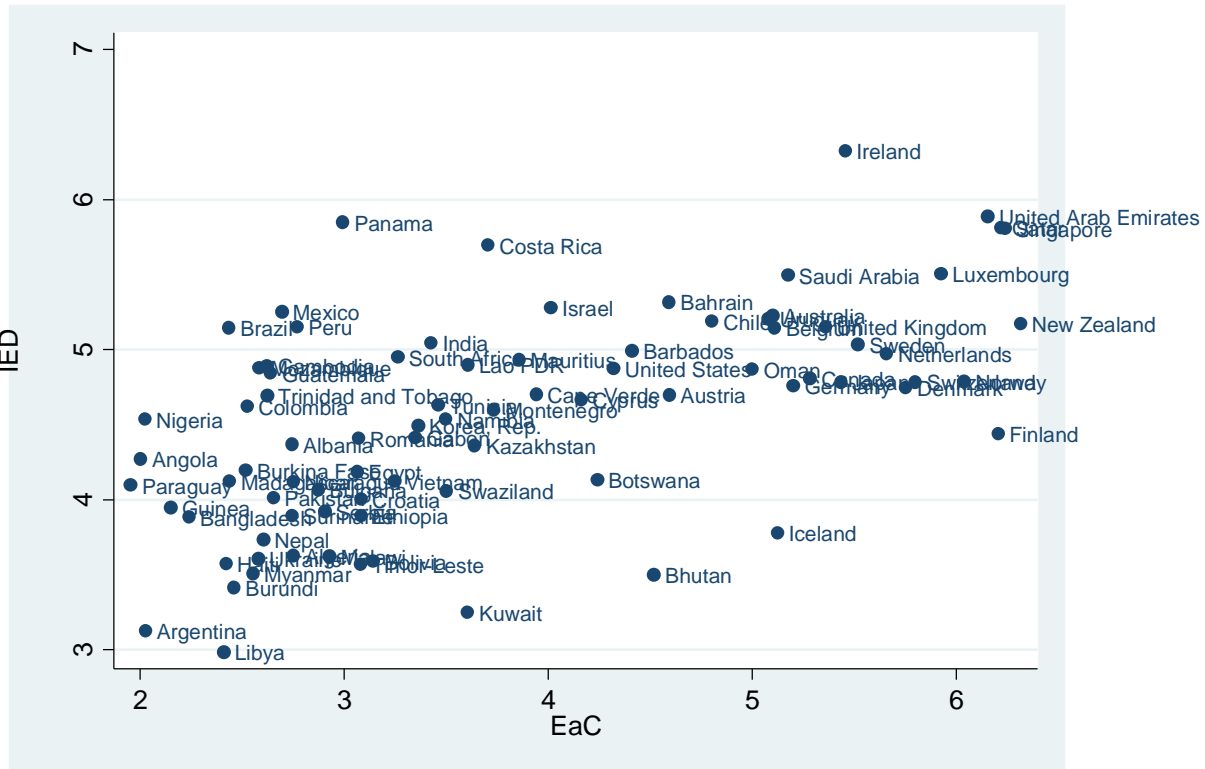
El Índice de Desarrollo Humano es un índice construido por las Naciones Unidas para medir el desarrollo de un país, el cual está enfocado en las personas y sus capacidades, no solamente en el crecimiento (2016). El índice se enfoca en las áreas de salud, educación y nivel de vida. En el área de salud se toma en cuenta la expectativa de vida al nacer y se construye el índice de la expectativa de vida. En educación se considera el promedio de años de escolaridad y los años esperados de escolaridad. Finalmente, se considera al ingreso nacional bruto y se construye el índice del nivel de vida. El Índice de Desarrollo Humano es el conjunto de los tres índices previamente mencionados, esta medida determina el nivel de desarrollo de una economía y será utilizada para medir la desigualdad en los diversos países a analizar.

La herramienta con la cual se determinará si las variables son un canal importante que se relaciona con la corrupción es el Análisis de Componentes Principales (ACP). Esta herramienta realiza una reducción de la información que otorga cada variable para facilitar el análisis de la misma. De esta manera, se encontrará la relación entre la corrupción y los canales de transmisión. Inicialmente se expondrán gráficos de dispersión para visualizar gráficamente una relación entre las variables, el cual dará paso a la matriz de correlaciones. Finalmente, se expondrá el resultado del ACP que corroborará la información del gráfico de dispersión y la matriz de correlaciones, de este modo se concluirá la validez de utilizar a las variables previamente mencionadas como canales de transmisión.

Principalmente se realizará un análisis gráfico de los canales de transmisión con respecto a la variable de corrupción. Más adelante se realiza el análisis de componentes principales, el cual empieza mostrando el grado de relación de las variables con las correlaciones, se presentan las cantidades de componentes necesarios para realizar la reducción de las variables y finalmente se presenta gráficamente como las observaciones (países) se encuentran relacionadas con todas las variables.

El análisis gráfico presenta la relación de los canales de transmisión con la corrupción, el mismo se presenta a continuación:

Gráfico 1: Dispersión de las variables Inversión y Corrupción en el año 2014



Fuente: Foro Económico Mundial

Elaboración: Juan Villegas

El gráfico de dispersión entre las variables IED y Corrupción indican una relación positiva. La relación positiva que se manifiesta quiere decir que a mejores niveles del indicador de corrupción (menor corrupción) los niveles de inversión son mayores. Los países que muestran claramente esta relación son Singapur, Emiratos Árabes Unidos y Nueva Zelanda quienes tienen altos niveles de inversión y bajos niveles de corrupción, mientras que países como Libia, Argentina o Burundi tienen altos niveles de corrupción y bajos niveles de inversión. El gráfico permite identificar a la inversión como un canal de transmisión de la corrupción por la tendencia que tienen las variables, la misma que será verificada posteriormente en el análisis de componentes principales. Existen casos que muestran excepciones como lo son Nigeria al tener altos niveles de inversión y corrupción, y Kuwait, Bután e Islandia que demuestran lo contrario. Las excepciones se analizarán a continuación para determinar la causa los resultados.

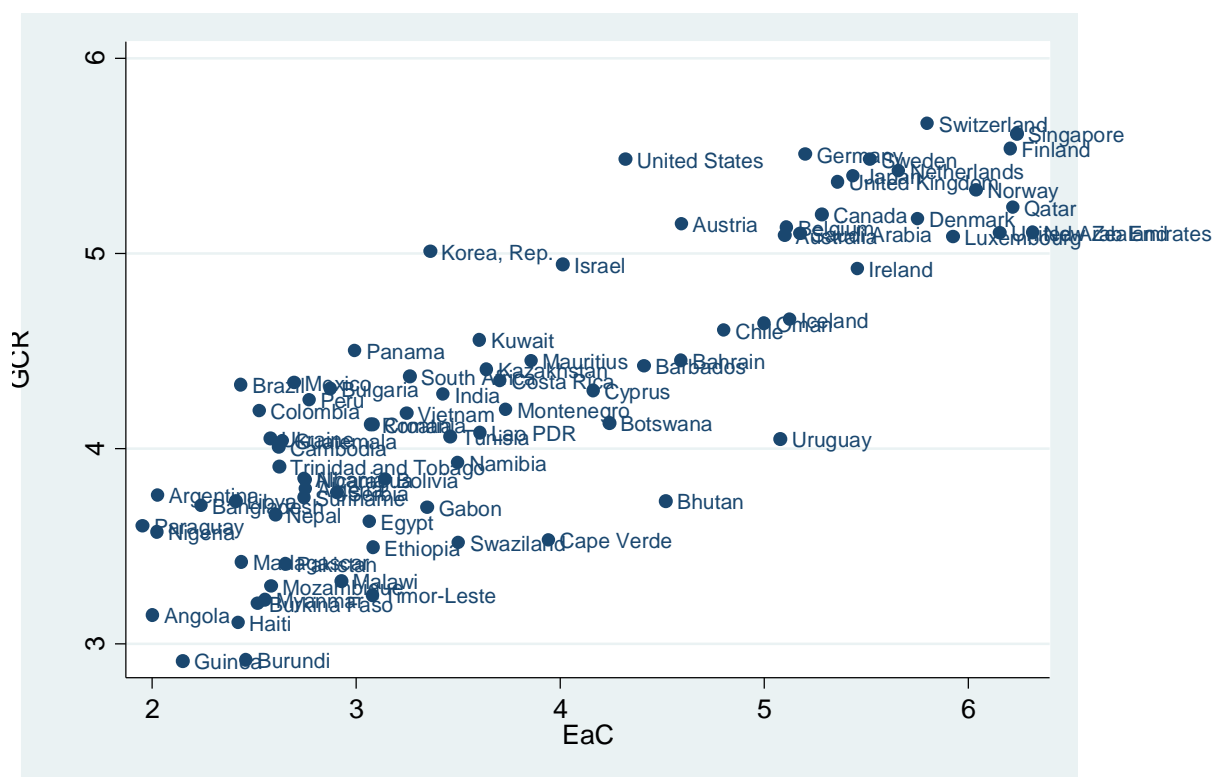
En Nigeria se encuentra un caso importante donde la IED es relativamente alta, mientras que el valor que respecta a la corrupción es bajo. El portal del Banco Santander (2016) realiza un análisis de los puntos positivos de invertir en diversos países, donde señala que Nigeria tiene como positivo el hecho de ser país más poblado del continente africano, lo cual permite tener un amplio mercado. Además, el país posee abundantes recursos naturales y mano de obra barata, haciendo atractivo realizar inversiones dentro del país. Finalmente, el gobierno realiza política económica liberal, la cual se basa en relaciones público-privadas para fomentar el dinamismo en la economía. Corroborando con el Banco Mundial (2016) donde se señala que desde el 2010 se han realizado esfuerzos por aumentar la inversión privada en el país, ya sea interna o externa. GAN integrity, una empresa que realiza informes acerca de la situación de cada país con respecto a la corrupción indica que la corrupción es un grave problema para el país (2016), las instituciones como la policía o el sistema judicial son considerados corruptos por parte de la población nigeriana. Además, el gobierno no ha podido prevenir prácticas como regalos, sobornos, entre otro tipo de actos ilícitos a los funcionarios públicos. Por ende, el nivel de corrupción dentro del país contribuye a reducir la inversión extranjera pero no en su totalidad, debido a que por sus características aún mantiene un nivel considerable de IED.

Kuwait muestra lo contrario a Nigeria al tener baja IED y un valor promedio de corrupción. El Banco Santander (2016) indica que la economía de Kuwait no se encuentra abierta totalmente para la inversión extranjera debido a que sus leyes y la restricción de libertades para aquellos que no son ciudadanos en el país dificulta la inversión en el mismo. Además, de no otorgar la suficiente protección intelectual a las empresas que se encuentran trabajando dentro del país. El GAN (2016) señala que las actividades económicas se encuentran dominadas por la familia en mando y las élites. Por ello, en el país existen monopolios y oligopolios que dificulta el acceso a los mercados. Finalmente, el gobierno no implementa las leyes anticorrupción de manera eficiente, lo cual hace muy común que los actos ilícitos de los trabajadores públicos sean tratados con impunidad. De esta manera, el país tiene niveles promedio de corrupción y, por sus políticas internas, bajos niveles de IED.

Bután es un país en transición debido a su cambio de monarquía absolutista a monarquía constitucional con parlamento electo. El país se encuentra con buena calificación en lo que respecta a la corrupción. Por otro lado, el nivel de IED es bajo debido a que su posición geográfica hace que se encuentre cercado por terrenos montañosos que dificultan la construcción de infraestructura y la hacen más costosa. Además, la inversión se ve limitada por políticas inadecuadas en las áreas de licencias industriales, comercio, trabajo y finanzas (Santander, 2016). Por ello, debido a las complicaciones internas y geográficas el país tiene una baja inversión y una buena puntuación en lo que respecta a corrupción.

Islandia, al igual que Kuwait y Bután, tiene bajos niveles de corrupción y bajos niveles de inversión extranjera. En el área de inversión, el país tiene altos costos de vida, débil demografía, el sistema financiero está en banca rota y alta distancia entre el país y Europa (Santander, 2016). La inversión se ve afectada por los altos costos de producción que deben afrontar las empresas extranjeras, un mercado pequeño e incertidumbre en la economía. Por otro lado, la corrupción dentro en el país es un problema que está en proceso de remediación. En el país existen fuertes leyes que combaten al fenómeno y no permiten que el mismo sea un problema para las empresas (GAN, 2016). Además, después de la crisis financiera, las instituciones gubernamentales mostraron ser débiles, por lo que el gobierno emprendió esfuerzos para mejorar la burocracia y reducir los actos ilícitos en el país.

Gráfico 2: Dispersión de las variables Competitividad y Corrupción en el año 2014



Fuente: Foro Económico Mundial
Elaboración: Juan Villegas

La corrupción y la competitividad se encuentran en el gráfico de dispersión de Competitividad y Corrupción en el año 2014, en el mismo se ve una tendencia similar a la encontrada en las variables previamente analizadas. Lo que indica que a medida que aumentan los controles y la transparencia para combatir a la corrupción, esto se relaciona con que las economías se vuelvan más competitivas. El gráfico indica claramente que los países que tienen una mejor situación económica como Suiza, Singapur y Finlandia tienen mejores calificaciones en ambos índices, a diferencia de Guinea, Burundi y Angola que no tienen una buena economía y eso se ve reflejado en su posicionamiento en el gráfico. Por ello se puede determinar que la competitividad puede actuar como un canal de transmisión del fenómeno debido a su comportamiento con relación a la corrupción. Sin embargo, en el ACP se podrá ver con mayor facilidad esta relación.

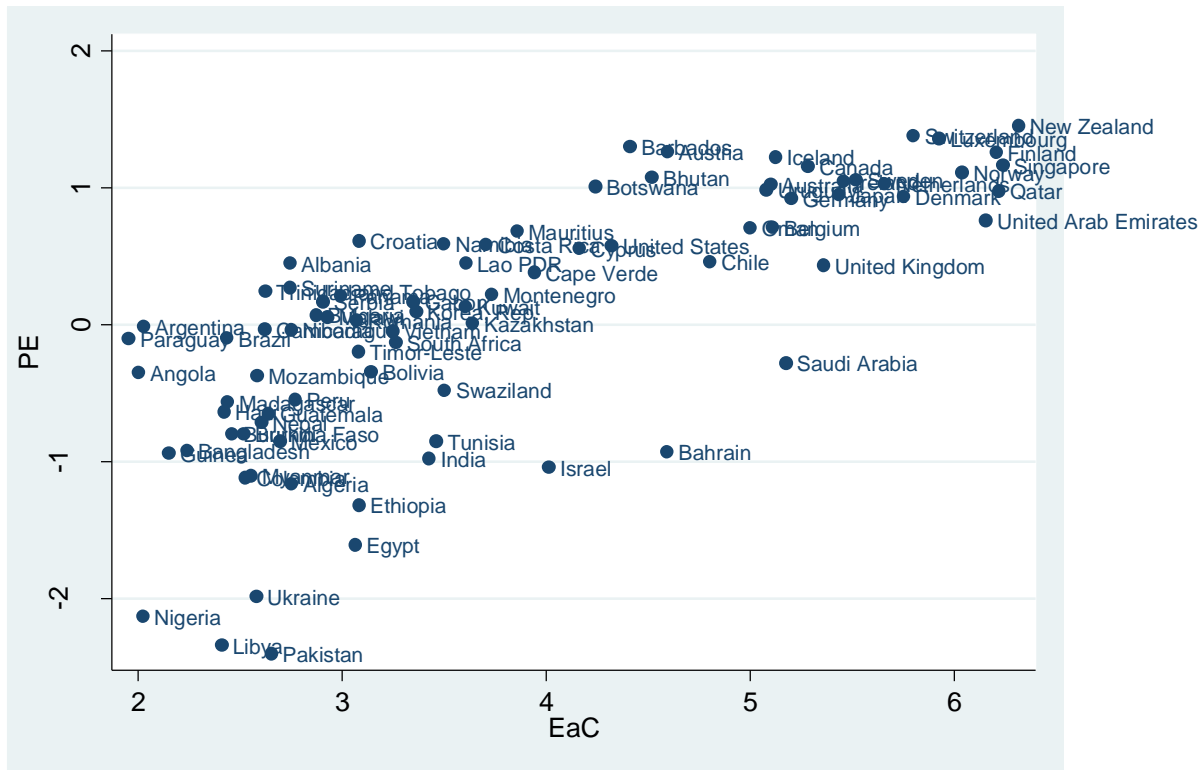
En el gráfico existen dos casos extraordinarios que son los de Uruguay y Corea del Sur. En el primero existen bajos niveles de competitividad y corrupción, mientras que en Corea hay altos niveles de competitividad, pero niveles promedio de corrupción.

Uruguay es un caso excepcional debido a que en el año 2014 el país presentó buenas calificaciones en lo que respecta a la corrupción, tal y como se mencionó en el capítulo anterior, pero con bajos niveles de competitividad. El Reporte Global de Competitividad (GCR) indica que, en el periodo se consideran

los datos, el país cayó 11 posiciones en el ranking. La caída se debe a que Uruguay sufrió deterioros macroeconómicos, en los que se destaca incrementos en la inflación que dificultó el acceso a financiamiento dentro del país, condiciones laborales restrictivas, dificultades presentadas en la calidad en la educación y debilitamiento en la capacidad de innovar. Estos factores afectan al país a medida que avanza su economía hacia un mayor desarrollo (Schwab, 2014: 39). Por el lado de la corrupción, Uruguay es considerado como el país que menos sufre del fenómeno a nivel regional debido a que tiene instituciones transparentes y leyes que penalizan a aquellos que intenten realizar actos de ilícitos dentro del país (GAN, 2016). Por ello, la competitividad se vio afectada mientras que mantuvo bajos niveles de corrupción.

Corea del Sur es otro país que difiere de la relación que muestra el gráfico, al tener altos niveles de competitividad, pero baja calificación con respecto a la corrupción. Competitivamente el país se encuentra en buena posición ya que tiene un estable ambiente macroeconómico y altos avances en infraestructura, educación, tecnología e innovación (Schwab, 2014: 34). Por parte de la corrupción, el país si enfrenta un obstáculo, debido a que existen problemas relacionados a uniones entre el gobierno y empresarios para que exista menos regulación. Adicionalmente, los pagos de facilitación están prohibidos, en algunos casos, para funcionarios extranjeros y no existe umbral mínimo para el recibimiento de regalos. Sin embargo, el país se encuentra realizando esfuerzos para reducir estos problemas dentro del país (GAN, 2016), como por ejemplo el 10 de mayo fue destituida de su posición la ex presidenta Park Geun-hye debido a escándalos de corrupción (BBC, 2017).

Gráfico 3: Dispersión de las variables Estabilidad Política y Corrupción en el año 2014



En lo que respecta al gráfico entre la estabilidad política y la corrupción se puede apreciar la relación positiva entre las variables, lo que significa que a menores niveles de corrupción la estabilidad política es mayor y viceversa. Los países como Argentina, Paraguay, Bahréin y Arabia Saudita muestran una relación contraria a la mencionada anteriormente. En los dos primeros países existe mediana estabilidad política ante niveles altos de corrupción, mientras que Bahréin y Arabia Saudita muestran bajos niveles de corrupción y una baja estabilidad política. Ambas situaciones se analizarán a continuación.

Argentina muestra puntuaciones relativamente estables en lo que respecta a estabilidad política, pero tiene niveles bajos de corrupción. El país ha estado gobernado por el mismo partido, Frente para la Victoria, donde Néstor Kirchner y Cristina Fernández de Kirchner mantuvieron el poder desde el 2003 hasta el 2015. Luigi Manzetti (2014: 193) señala que este periodo mantuvo la estabilidad política, a pesar de tener graves problemas de corrupción, debido a que sacó provecho del alto precio de las materias primas a nivel mundial y realizó varias inversiones sociales. Sin embargo, el régimen Kirchnerista concluyó a finales del año 2015 dando paso a un nuevo gobierno con tendencias políticas contrarias. En lo que respecta a la corrupción, GAN integrity indica que Argentina tiene altos niveles, en especial en el área de contratación pública. En este sector los pagos irregulares y los sobornos son muy comunes para la adjudicación de contratos públicos. Además, los fondos públicos son frecuentemente desviados de sus verdaderos propósitos.

Paraguay muestra tener una mediana estabilidad política al tener altos niveles de corrupción. Los problemas políticos y económicos han estado presentes en la vida democrática del país (BBC, 2016). El país ha estado inmerso en una larga historia de inestabilidad política, donde el 40% de la población se encuentra inmersa en la pobreza. En lo que respecta a la corrupción, el GAN integrity (2016) indica que los sectores de contratación pública, servicios públicos y recursos naturales hacen uso recurrente de sobornos y falta de fiscalización. Adicionalmente, la falta de implementación de la legislación actual y la impunidad que tienen oficiales de gobierno que fueron encontrados culpables de cometer actos ilícitos, hacen que la corrupción sea un problema principal para el país. Por ello, los problemas políticos que ha sufrido el país han sido acompañados por problemas en la corrupción, dando así su posicionamiento dentro del gráfico.

Bahréin es un país dominado por la monarquía, la misma que se encuentra inmersa en toda actividad política y económica. La corrupción dentro del país es controlable y no presenta mayor riesgo para inversionistas. Sin embargo, para negocios internos si representa un problema, en especial para contratación pública o en la industria extractiva (GAN, 2016). En el país se penaliza la corrupción en el Código Penal, pero existen casos de impunidad de trabajadores públicos corruptos. En lo que concierne a la estabilidad política, dentro del país existen pugnas entre los grupos Sunni y Shias. Los Sunni son parte del grupo gobernante, por lo que los Shias acusan de discriminación en trabajos y servicios (The Economist, 2016; BBC, 2016). La constante pugna por poder de ambos grupos genera inestabilidad tal y como lo muestra el gráfico.

Arabia Saudita ha sido gobernada por la familia Al Saud por varios años, en la actualidad Salmán bin Abdulaziz es el gobernante del país. La familia al mando tiene alto poder sobre la política y además se encuentran involucrados en varias actividades económicas. El país se encuentra dividido entre dos grupos religiosos, al igual que Bahréin, los Sunni y los Shia. Los cuales se mantienen en constante conflicto dentro del país. Adicionalmente, existen grupos islamistas que se dedican al terrorismo dentro del país, uno de los cuales es Al Qaeda (BBC, 2016). En lo que respecta a la corrupción el país tiene un código que criminaliza los actos de corrupción, sin embargo, es aplicado selectivamente. Además, que varios miembros de la familia real y de las élites del país se han visto envueltos en casos de corrupción con impunidad (GAN, 2016).

tanto, el análisis de estos países permite comprender estos resultados excepcionales que no concuerdan con la tendencia del gráfico.

En lo que respecta al caso de Argentina, el Banco Mundial (2016) indica que el país ha invertido altamente en salud y educación, proporcionando el 7% y 6% respectivamente del PIB. El país ha sido quien más rápido ha reducido la pobreza en el periodo 2004-2008, sin embargo, la tendencia se ha desacelerado desde el año 2008 en adelante. Argentina dejó de publicar datos acerca de la pobreza, pero volvió a hacerlo con una metodología distinta que dificulta la comparación entre periodos. GAN integrity indica que Argentina tiene altos niveles de corrupción, en especial en el área de contratación pública. En este sector los pagos irregulares y los sobornos son muy comunes para la adjudicación de contratos públicos. Además, los fondos públicos son frecuentemente desviados de sus verdaderos propósitos. Por ello, el nivel de corrupción del país es alto al igual que los niveles de IDH.

Paraguay es un país que ha tenido crecimiento sostenido en los últimos años, donde se ha conseguido incrementar el ingreso del 40% de la población más pobre en 8%. El Banco Mundial (2016) señala que el país ha avanzado en el área social con varias reformas, las cuales garantizan acceso gratis a la educación básica y a la salud; y la expansión de programas de transferencias condicionadas que favorecen a las personas vulnerables. En lo que respecta a la corrupción, el GAN integrity (2016) indica que los sectores de contratación pública, servicios públicos y recursos naturales hacen uso recurrente de sobornos y falta de fiscalización. Adicionalmente, la falta de implementación de la legislación actual y la impunidad que tienen oficiales de gobierno que fueron encontrados culpables de cometer actos ilícitos, hacen que la corrupción sea un problema principal para el país, sin tener mayores consecuencias en los niveles del índice.

Bután es un país que ha venido de una significativa transformación dado que en el 2008 paso de ser una monarquía absolutista a una monarquía constitucional con parlamento elegido. El Banco Mundial (2016) señala que el país ha tenido importantes avances en la reducción de la pobreza, sin embargo, la brecha entre las áreas rurales y urbanas sigue siendo un problema para la sociedad. En las áreas rurales la pobreza se encuentra en el 19% de la población, mientras que en las zonas urbanas la pobreza es menor al 2%, sin embargo, el 90% de la población vive en zonas rurales. Además, en las áreas urbanas existen altos salarios y posibilidades de trabajo en el sector público, a diferencia del sector rural donde las actividades informales predominan. En lo que respecta a la corrupción no es un problema importante para el país. En él se encuentra el Acta de Anticorrupción que penaliza varias formas de corrupción como abuso de poder y sobornos. Adicionalmente, el gobierno tiene como regla general hacer cumplir la ley anticorrupción. Haciendo que el país tenga retrasos en el IDH, pero mantenga bajos niveles de corrupción.

Análisis de componentes principales

En esta sección se realizó el análisis de componentes principales para facilitar el entendimiento de los canales de transmisión propuestos en esta investigación. Principalmente se consideró el año 2014 debido a que era el que tenía menos ausencia de datos. Al seleccionar el 30% de países con el PIB más alto y al 30% con el PIB más bajo existieron países que no tenían información para ese periodo, por lo que se prosiguió a utilizar aquellos que tenían la información disponible. La muestra utilizada consta con 83 países, tal y como se mencionó anteriormente. La tabla 3 se muestra la descripción de los datos a utilizar, la cual se expone a continuación:

Tabla 3: Resumen de Variables

Variable	Observaciones	Mean	Std. Dev.	Min	Max
Ética y Corrupción	83	3.773231	1.286025	1.95276	6.316109
IED	83	4.546548	0.7050283	2.983207	6.322437
Competitividad	83	4.27853	0.7335549	2.912091	5.665717
Estabilidad Política	83	0.052762	0.9242191	-2.404164	1.45336
IDH	83	0.7327711	0.1530838	0.4	0.944

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

Para la realización del análisis de componentes principales se tiene que tener variables que se correlacionen entre sí, debido a que mientras más correlacionadas estén las variables la mayor parte de su variabilidad se podrá explicar a través de menos componentes. En la tabla 4 se muestran las correlaciones, donde la más baja ocurre entre la estabilidad política e inversión con una correlación de 0.4342 y, la mayor, es 0.8881 entre las variables de Índice de Desarrollo Humano y competitividad. Además, las correlaciones entre las variables son positivas, lo cual corrobora con el análisis previamente realizado con los gráficos de dispersión. Adicionalmente, en la primera columna se encuentra que la corrupción tiene una correlación de 0.7253 con el IDH, 0.5789 con la inversión extranjera, 0.8417 con la competitividad y 0.7364 con la estabilidad política. Por ello, los canales de transmisión indican que, por un lado, a medida que los niveles de corrupción son menores entonces los niveles desigualdad también se reducen, por otro lado, la inversión, estabilidad y competitividad aumentan.

Tabla 4: Matriz de Correlaciones

	Ética y Corrupción	IED	Competitividad	Estabilidad Política	IDH
Ética y Corrupción	1				
IED	0.5789	1			
Competitividad	0.8417	0.6273	1		
Estabilidad Política	0.7364	0.4342	0.6392	1	
IDH	0.7253	0.4924	0.8881	0.6119	1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

La tabla 5 indica la medida de adecuación de Kaiser, Meyer y Olkin (KMO), la cual permite determinar si las variables a analizar son buenas para realizar el análisis de componentes principales. La medida de adecuación KMO relaciona los coeficientes de correlación entre las variables y sus correlaciones parciales. La herramienta determina que mientras el valor KMO sea más próximo a 1 significará que se puede utilizar el análisis de componentes principales en las variables, sin embargo, si el resultado se acerca más a cero el análisis no podrá ser realizado. Adicionalmente, Pérez (2004: 176) indica que medidas superiores a 0,5 se considera aceptable para realizar un modelo de análisis de componentes principales.

Los resultados que muestra la tabla 5 señalan que las variables se encuentran en el rango aceptable para realizar el modelo dado que los datos KMO de cada variable son superiores a 0,7 y en general todas las variables obtienen el valor KMO de 0.7739. Por lo tanto, el conjunto de variables puede ser utilizado para la realización del modelo.

Tabla 5: Medida de adecuación del muestreo Kaiser-Meyer-Olkin

Variable	KMO
Ética y Corrupción	0.7927
IED	0.8844
Competitividad	0.7019
Estabilidad Política	0.8381
IDH	0.7452
Overall	0.7739

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

En la tabla 6, se presentan los valores propios, las diferencias, la proporción explicada y la proporción explicada acumulada, mientras que la tabla 7 muestra la información que cargan los componentes de manera desagregada por cada variable. Los valores propios miden la cantidad de varianza capturada por cada componente disponible, donde la varianza es la medida de información incorporada en un componente, lo cual significa que a mayor varianza más información incorporada (Pérez, 2004: 122). La diferencia es la resta entre el valor propio de un componente con el valor propio del siguiente componente. La proporción explicada indica en valores entre 0 y 1 la cantidad de información explicada por cada componente. Finalmente, la proporción explicada acumulada es la suma de los componentes hasta llegar a explicar la totalidad.

En lo que respecta a la investigación, los valores obtenidos indican que un componente ya explica el 73,22% de información, el siguiente componente explica 85,17%, el tercer componente 94,19%, el cuarto 98,55% y el quinto componente explica la totalidad de información. Los resultados indican que con el primer componente es posible explicar gran parte de la información, tal y como lo demuestran sus valores propios y proporción explicada acumulada. Sin embargo, se tomará en cuenta dos componentes para tener una mayor cantidad de información explicada ya que pasaría de 73,22% a 85,17%. Por otro lado, en la tabla 5 se indican los vectores propios por variable, en ella se identifica que el primer componente es el que más identifica a la variable corrupción, competitividad, estabilidad política y desigualdad. El segundo componente es el que explica de mejor manera a la variable de inversión, sin embargo, en el primer componente también se ve explicada en menor magnitud.

Tabla 6: Componentes Principales/Correlación (no rotada)

Componente	Valor Propio	Diferencia	Proporción	Acumulativa
Comp1	3.66108	3.06359	0.7322	0.7322
Comp2	0.597491	0.14645	0.1195	0.8517
Comp3	0.451041	0.232921	0.0902	0.9419
Comp4	0.21812	0.145855	0.0436	0.9855
Comp5	0.0722652		0.0145	1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

Tabla 7: Componentes Principales (vectores propios)

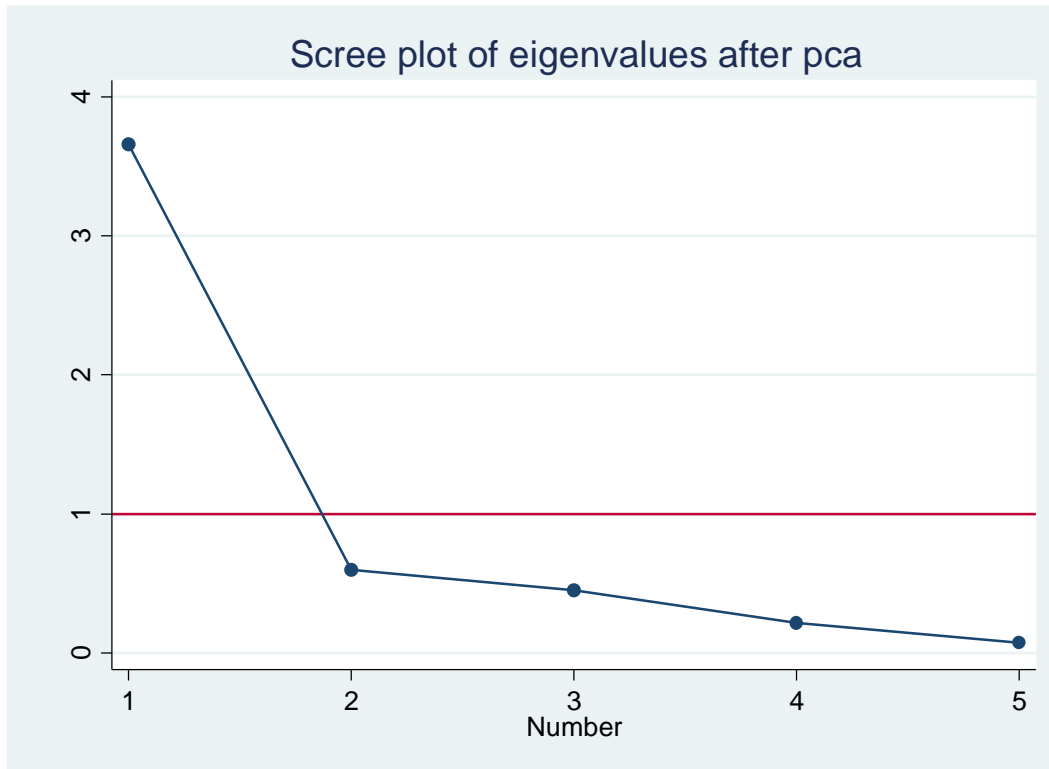
Variable	Comp1	Comp2	Comp3	Comp4	Comp5	No Explicado
Ética y Corrupción	0.4788	-0.1217	0.1342	-0.787	0.3444	0
IED	0.374	0.8713	0.2428	0.1784	0.1009	0
Competitividad	0.4938	0.0022	-0.3671	-0.1044	-0.7814	0
Estabilidad Política	0.4181	-0.4374	0.685	0.3903	-0.111	0
IDH	0.4607	-0.1863	-0.5648	0.4309	0.4984	0

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

El gráfico 5 es un gráfico de sedimentación que identifica la cantidad de componentes que deben ser utilizados en la investigación. En el gráfico se encuentra el área de sedimentación que está marcada por el umbral de 1, el cual indica que se deben retener las componentes que se encuentran por encima del área (Pérez, 2004: 130-134). Sin embargo, tal y como se mencionó previamente, el utilizar dos componentes se consigue explicar el 85,17% de la variabilidad de los datos. De esta manera, se considerarán los dos componentes, los cuales sobrepasan el umbral de uno para la investigación. Adicionalmente, el gráfico 5 indica que el segundo, tercero, cuarto y quinto componente no contribuyen en mayor medida a la explicación dado que ya el primer componente explica más del 70% de la variabilidad de los datos. Por lo tanto, en la investigación se utilizarán dos componentes para determinar que la desigualdad, la inversión, la competitividad y la estabilidad política son canales de transmisión de la corrupción.

Gráfico 5: Sedimentación de ACP



Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas
Elaboración: Juan Villegas

En la tabla 8 se ve que, al utilizar dos componentes, se tiene que el primer componente tiene todos los valores de las variables con signo positivo. En el segundo componente varían en algunos casos el signo, ya que la variable de corrupción, IDH y estabilidad política obtienen valores negativos, mientras que competitividad es cercana a cero e inversión extranjera se relaciona de manera positiva. El primer componente determina que las cuatro variables son canales de transmisión de la corrupción dada su relación. Por otro lado, el componente dos indica que existen características de la IED que se relacionan de manera distinta al resto de variables. Sin embargo, la variable sigue siendo considerada como un canal de transmisión por los resultados previos.

Tabla 8: Componentes Principales Seleccionados (vectores propios)

Variable	Comp1	Comp2	No Explicado
Ética y Corrupción	0.4788	-0.1217	0.1518
IED	0.374	0.8713	0.03426
Competitividad	0.4938	0.0022	0.1073
Estabilidad Política	0.4181	-0.4374	0.2458
IDH	0.4607	-0.1863	0.2023

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

La tabla 9 muestra los componentes principales de manera rotada. La rotación que se realiza en ACP permite simplificar el análisis de las variables. Lo que hace el comando de rotación es darle más peso de una variable a un componente para aproximarlos a 1 y quitar del otro componente para aproximarlos a 0. Por lo tanto, permite establecer en que componente se ve más identificada una variable determinada. En el caso de las variables analizadas se tiene que el componente uno, al realizar la rotación, logra explicar menos cantidad de información al tener 63.23%, pero el componente dos consigue explicar más información y completa al 85.17% que se tenía anteriormente. Por ello, los valores difieren a los expuestos anteriormente, tal y como lo muestra la tabla 10 en donde en primer componente se tiene que la variable de inversión se reduce casi a cero y se vuelve negativa. Las variables en el componente dos consiguen tener signo positivo, menos en estabilidad política, la cual se acerca más a cero, pero sigue de signo negativo. Los resultados al rotar los componentes hacen que la variable de inversión sea mayormente identificada por el segundo componente, mientras que las variables restantes son identificadas por el primer componente. Por lo tanto, al realizar la rotación, la variable inversión y competitividad muestran otras características que hacen que se identifiquen más por el segundo componente. Sin embargo, debido a todo el análisis previo no se puede descartar a las variables como canales de transmisión.

Tabla 9: Componentes Principales/Correlación (rotada)

Componente	Varianza	Diferencia	Proporción	Acumulativa
Comp1	3.16312	2.06766	0.6326	0.6326
Comp2	1.09545		0.2191	0.8517

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

Tabla 10: Componentes Rotados

Variable	Comp1	Comp2	Unexplained
Ética y Corrupción	0.4873	0.0817	0.1518
IED	-0.009	0.9481	0.03426
Competitividad	0.451	0.2011	0.1073
Estabilidad Política	0.5589	-0.2317	0.2458
IDH	0.4967	0.0152	0.2023

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

En la tabla 11, se expone las cargas de los componentes sin utilizar la rotación, es decir los valores propios de las variables en los componentes, posteriormente se presenta el gráfico 6 que indica el posicionamiento de los valores propios. Por un lado, en la tabla y en el gráfico, se muestra que en lo que respecta al componente uno todas las variables tienen valores positivos que oscilan entre 0,37 a 0,5, siendo la variable de IED la menor y la variable de competitividad la mayor. Por otro lado, en el segundo componente las variables de inversión y competitividad son las únicas positivas, siendo la segunda muy cercana a cero, y el resto van entre -0,12 a -0,44. Por lo tanto se puede identificar que la variable de corrupción se relaciona con todas las variables de manera positiva en el primer componente, dando como resultado que la inversión, competitividad, estabilidad política y desigualdad sean canales de transmisión del fenómeno. Finalmente, el gráfico 6 indica, por el posicionamiento de las variables, que la corrupción se relaciona con la desigualdad, inversión, competitividad y estabilidad política de manera muy cercana. Por lo tanto, se consideran canales de transmisión por los cuales la corrupción afecta a la economía de manera indirecta.

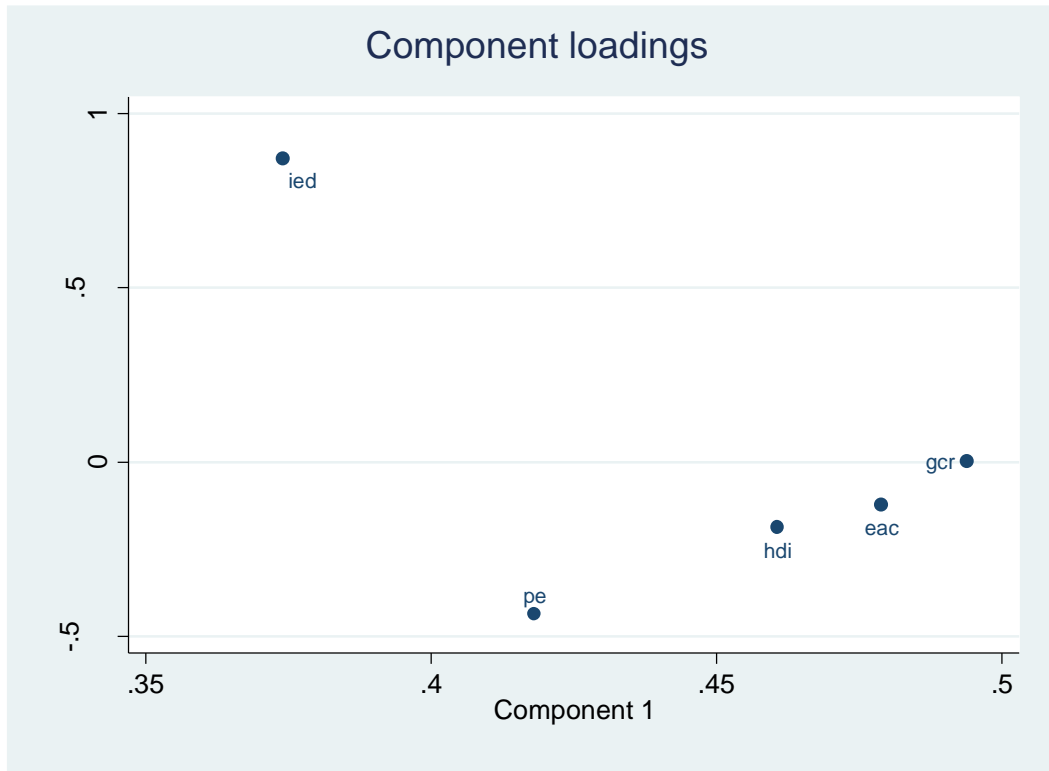
Tabla 11: Cargas de los Componentes Principales (no rotados)

	Comp1	Comp2
Ética y Corrupción	0.4788	-0.1217
IED	0.374	0.8713
Competitividad	0.4938	0.00218
Estabilidad Política	0.4181	-0.4374
IDH	0.4607	-0.1863

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

Gráfico 6: Carga de Componentes



Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas
Elaboración: Juan Villegas

En el gráfico 7 se muestran las puntuaciones de los países con respecto a las variables analizadas. Los datos identifican los países que más se relacionan y las puntuaciones que tienen con las variables analizadas. En el primer y cuarto cuadrante se puede identificar aquellas variables que se relacionaban positivamente con los canales de transmisión, en los cuadrantes uno y dos se encuentran las variables que tienen mayor relación con la inversión, en los cuadrantes tres y cuatro las que se relacionan en mayor medida con el resto de variables.

En el gráfico se identifica las posiciones de cada país, por ejemplo, los países que tenían la mayor puntuación en la mayoría de las variables como Finlandia, Singapur, Suiza, entre otros, son los que se encuentran en el lado más positivo del primer y cuarto cuadrante, por otro lado, los países que tienen baja puntuación como Pakistán, Libia, Guinea y Burundi son los que se encuentran a la izquierda en los componentes dos y tres. Además, los casos diferentes como los de Nigeria, Argentina y Paraguay se pueden identificar en el gráfico. En el caso de Nigeria, se mostraba tener alta inversión a pesar de tener altos niveles de corrupción, además de tener bajas calificaciones en el resto de variables, esto le hace posicionarse en la parte positiva del segundo componente, pero en la sección negativa del primer componente. Argentina muestra estar en la sección negativa de ambos componentes al relacionarse poco por lo expuesto por los anteriores resultados, tal y como se mostró en los gráficos de dispersión, el país tenía altos niveles de corrupción y niveles estables de desigualdad y de estabilidad política, al igual que Paraguay.

que se identifica una relación cercana entre las variables, por otro lado, en el segundo componente se muestra que la variable de inversión cuenta con características distintas que no se relacionan con las otras cuatro variables. Finalmente, el gráfico de la carga de los componentes muestra la cercanía de las variables entre sí y el gráfico de posicionamiento de los países permite identificar y analizar con más facilidad la información que cada uno tiene.

Finalmente, ambas herramientas indicaron que existe relación inversa entre la inversión, competitividad, estabilidad política, desigualdad con la corrupción, lo que quiere decir que a bajos niveles corrupción el resto de variables tendrán altos valores y a altos niveles de corrupción el resto de variables tendrá bajos niveles. La cercanía que muestran es evidencia de que las variables utilizadas son canales de transmisión por donde la corrupción afecta al crecimiento económico. Por ello, en todos los resultados se mostraba que los países que tenían bajos niveles de desigualdad, altos niveles en inversión, competitividad y estabilidad son, a su vez, países que tienen bajos niveles de corrupción en la economía. Por otro lado, los países que no tenían buenas calificaciones en los canales de transmisión también tenían altos niveles de corrupción en la economía. De esta manera, los resultados dan una buena base para la realización del modelo en el siguiente capítulo y dan indicios de la afectación de la economía por la corrupción a través de los canales de transmisión.

Capítulo 3: Efectos de la corrupción en la economía a través de los canales de transmisión

Los efectos relacionados a la corrupción dentro de la economía son difíciles de encontrar y medir. Principalmente, el problema radica en la dificultad que existe para calcular la variable y a delimitar que actividades son vistas como corruptas. Adicionalmente, otro problema con respecto a la variable es que debido al sigilo con el que actúa, resulta difícil encontrar actos de corrupción y medirlos. Estos dos problemas son abordados a través de la utilización de herramientas que miden la percepción de las personas con respecto a la corrupción en un país. Por lo tanto, las mediciones no necesariamente dicen cuan corrupto es un país, sino cuan corrupto las personas piensan que ese país es, no obstante, esta medida es la más cercana en la actualidad que pueda dar un valor y permita comparar entre países. La variable utilizada para medir la corrupción tiene esta característica que viene dada por la percepción de las personas acerca de un determinado lugar. Por ello, se utilizan modelos econométricos para determinar la relación y los efectos que tienen las medidas de corrupción con los canales de transmisión, los cuales darán como resultado una afectación en el crecimiento económico.

Los efectos que se plantea encontrar en este capítulo vienen a través de la relación de los datos, utilizando técnicas econométricas para hallar la relación de la variable y determinar su causalidad. En lo que respecta a hallar la relación de la variable es preciso determinar que se obtendría al tener el signo del resultado y encontrar la significancia estadística. Por otro lado, cuando se busca encontrar la causalidad de la variable existe el problema de la simultaneidad o doble causalidad, es decir que la variable de la corrupción puede afectar a los canales de transmisión, así como los canales de transmisión pueden afectar a la corrupción. Los modelos a utilizar plantean la solución al utilizar los efectos fijos y variable instrumental que separan lo exógeno y lo endógeno de la variable corrupción y permiten tener una relación más clara. Finalmente, los modelos con variable instrumental son la herramienta más eficiente para eliminar el problema de la simultaneidad y quitar el sesgo de la regresión.

Para esto, el capítulo empezará describiendo los datos a utilizar para indicar la autenticidad de los resultados que puedan arrojar los modelos econométricos. Seguidamente, se presentará el modelo de MCO el cual mostrará la primera relación entre variables. Más adelante se presenta el modelo de efectos fijos, el cual utiliza una metodología distinta para eliminar sesgos que pudiesen tener las variables y así entregar mejores resultados. El tercer modelo que se presenta es el de MC2E, este modelo utiliza de variables instrumentales para otorgar mejores resultados. Finalmente, se presenta la situación de las economías si redujeran sus niveles de corrupción en una unidad con respecto a los canales de transmisión, utilizando los resultados del modelo econométrico de MC2E.

Por lo antes dicho, el capítulo responderá la pregunta de los efectos de la corrupción al encontrar la relación y la causalidad de la corrupción en las diversas variables instrumentales. Los resultados expuestos en el capítulo otorgarán la validación acerca de la dirección que existe de la causalidad entre las variables y ratificara la afectación de la corrupción a los canales de transmisión y, finalmente, al crecimiento económico.

Datos

La base de datos a utilizar para el modelo consta de tres secciones que fueron separadas para mantener una buena muestra. La primera sección consiste en las variables dependientes de Inversión, Competitividad y Estabilidad Política; y las variables independientes de Corrupción, Tasa de Matriculación Primaria Neta, Tasa de Matriculación Secundaria Bruta, Crecimiento Poblacional, Deuda del Gobierno como porcentaje del PIB, el PIB, Dependencia de Commodities, Estado de Derecho y Calidad de la Regulación. Ésta muestra consiste de 70 países y 8 periodos por país, donde suman 560 observaciones por variable. Por el otro lado, la segunda sección de la base de datos consta de los cuatro canales de transmisión como variables dependientes y las variables independientes de Corrupción, Tasa de Matriculación Primaria Neta, Tasa de Matriculación Secundaria Bruta, Crecimiento Poblacional, Gobierno como porcentaje del PIB, el PIB, Dependencia de Commodities, Estado de Derecho, Calidad de la Regulación, Edad de Independencia, Dummy que determina si fue colonizado y Dummy que determina si se independizó antes de 1945. Ésta muestra se diferencia en que tiene 67 países en 7 periodos por país, dando 469 observaciones. Finalmente, la tercera sección de la base de datos consta de la muestra de 70 países en un solo periodo, su utilización corresponde al modelo de variable instrumental cuyo instrumento sólo constaba de información de un periodo. El tercer modelo contiene las cuatro variables dependientes, Corrupción, Tasa de Matriculación Primaria Neta, Tasa de Matriculación Secundaria Bruta, Crecimiento Poblacional, Gobierno como porcentaje del PIB, el PIB, Dependencia de Commodities, Estado de Derecho, Calidad de la Regulación y el Número de Partidos Políticos.

Las siguientes tablas muestran el resumen de los datos utilizados para los modelos econométricos, los cuales están acompañados con el número de observaciones, el promedio, la desviación estándar y los valores máximos y mínimos de cada variable.

Tabla 12: Primera Sección- Base de datos

Variables	Observaciones	Promedio	Desviación Estandar	Mínimo	Máximo
Ética y Corrupción	560	3.853077	1.352805	1.442325	6.505701
Inversión Extranjera Directa (IED)	560	4.723399	0.6636652	2.685043	6.433687
Índice Global de Competitividad (GCI)	560	4.410138	0.7043122	2.576855	5.759233
Estabilidad Política (POLSTAB)	560	0.0587254	0.964414	-2.806333	1.509346
Tasa neta de matriculación Primaria	560	92.29585	7.779687	57.55225	100
Tasa bruta de matriculación Secundaria	560	85.42766	25.11702	13.45	150.324
Crecimiento Poblacional	560	1.544347	2.02947	-1.691349	17.62477
Deuda del Gobierno como % del PIB	560	46.21945	33.51721	1.57	246.42
PIB (millones)	560	664,000	2,010,000	1,360	18,000,000
Dependencia de Commodities	560	0.5142857	0.5002427	0	1
Estado de Derecho	560	0.3051586	1.053192	-1.990581	2.073493
Calidad de Regulación	560	0.4083589	0.9308175	-1.857714	2.262884

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

En la Tabla 12 se indican el número de observaciones que se tiene con cada variable. Además, se muestran valores interesantes tales como el puntaje promedio del nivel de corrupción en la muestra que es de 3.85. Adicionalmente, el nivel promedio de inversión es de 4.72, de competitividad es 4.41, la tasa de matriculación promedio es mayor en primaria que en secundaria, el crecimiento poblacional promedio es de 1.5%, los países en la muestra tienen en promedio el nivel de deuda en 46.21%, donde Japón es el país con más alto nivel de deuda con 246.42% y se tiene 36 países de la muestra cuya economía depende de materias primas (commodities).

Tabla 13: Segunda Sección- Base de datos

Variables	Observaciones	Promedio	Desviación Estandar	Mínimo	Máximo
Ética y Corrupción	469	3.876038	1.350666	1.442325	6.505701
Inversión Extranjera Directa (IED)	469	4.717455	0.6705379	2.685043	6.433687
Índice Global de Competitividad (GCI)	469	4.432958	0.7034442	2.576855	5.759233
Estabilidad Política (POL STAB)	469	0.0641128	0.9764789	-2.806333	1.490842
Índice de Desarrollo Humano (IDH)	469	0.76221	0.1477873	0.276	0.971
Tasa neta de matriculación Primaria	469	92.64641	7.528678	57.55225	100
Tasa bruta de matriculación Secundaria	469	86.36941	24.41723	13.45	149.2877
Crecimiento Poblacional	469	1.433006	1.798752	-1.691349	17.62477
Deuda del Gobierno como % del PIB	469	47.7257	33.68477	1.57	246.42
PIB (millones)	469	698,000	2,060,000	1,360	18,000,000
Dependencia de Commodities	469	0.5223881	0.5000319	0	1
Estado de Derecho	469	0.3271977	1.065588	-1.990581	2.073493
Calidad de Regulación	469	0.4206331	0.9460167	-1.857714	2.262884
Edad de Independencia	469	179.6119	341.4555	1	2015
Colonizado	469	0.9701493	0.1703572	0	1
Antes de 1945	469	0.5820896	0.4937419	0	1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

En la Tabla 13 se indica que el número de observaciones varía, ya que en esta base de datos se eliminaron 3 países y un periodo por falta de datos, dando como resultado 469 observaciones por variable. Además, indica que en esta muestra el nivel de Corrupción promedio es de 3.88, en promedio el nivel del Índice de Desarrollo Humano es de 0.76, la tasa de matriculación promedio es mayor en primaria que en secundaria, el nivel promedio de deuda en la muestra de países es de 47.73% y se tiene 35 países cuya economía depende de materias primas (commodities). La edad de independencia promedio es de 179.6 años, con 65 países que fueron conquistados y 39 que fueron independientes antes de 1945. En la segunda sección de la base de datos se tiene valores muy similares a los de la primera sección a pesar de tener un menor número de observaciones.

Tabla 14: Tercera Sección- Base de datos

Variables	Observaciones	Promedio	Desviación Estandar	Mínimo	Máximo
Ética y Corrupción	67	3.963794	1.370468	1.643899	6.314955
Inversión Extranjera Directa (IED)	67	4.54385	0.7021355	2.685043	6.315452
Índice Global de Competitividad (GCI)	67	4.491665	0.7089569	3.112	5.759233
Estabilidad Política (POL STAB)	67	0.0648851	0.9515521	-2.544055	1.490842
Índice de Desarrollo Humano (IDH)	67	0.7776866	0.135355	0.404	0.949
Tasa neta de matriculación Primaria	67	93.33249	6.566406	63.90199	100
Tasa bruta de matriculación Secundaria	67	89.66482	23.20388	26.0463	135.5354
Crecimiento Poblacional	67	1.176875	0.9002666	-0.63807	3.636495
Deuda del Gobierno como % del PIB	67	51.75861	36.45034	1.57	246.42
PIB (millones USD)	67	735,000	2,290,000	3,100	18,000,000
Dependencia de Commodities	67	0.5223881	0.5032684	0	1
Estado de Derecho	67	0.3692018	1.091497	-1.990581	2.073493
Calidad de Regulación	67	0.4291819	0.996394	-1.857714	2.262884
Número de Partidos Políticos	67	11.65672	9.54662	0	62

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

En la Tabla 14 se indica que el número de observaciones varía drásticamente, ya que en esta base de datos se utilizó únicamente el año 2015 y 67 países por falta de datos, dando como resultado 67 observaciones por variable. Por ello, se puede encontrar una variación significativa en los datos de cada variable. Esta base de datos es utilizada únicamente para el modelo de variable instrumental con partidos políticos, donde la muestra indica que en promedio los países tienen 11 partidos políticos y la variedad se extiende de tener 0 partidos como mínimo hasta 62 como máximo.

Origen de los datos

Inicialmente se utilizó el criterio de escoger el 30% de países con el PIB más alto y el 30% de países con el PIB más bajo para la muestra, en donde todos los países de Norte y Sur América fueron considerados. Sin embargo, debido a que el modelo no puede ejecutarse en el caso de que exista información faltante, se procedió a eliminar datos, haciendo que la muestra en la primera base de datos sea de 70 países y la segunda de 67 países de todos los continentes.

Los datos provienen de cuatro fuentes distintas, la mayoría viene de la base de datos del Foro Económico Mundial, otros de la base de datos del Banco Mundial, dos variables provienen de la CIA y de las Naciones Unidas. En lo que respecta a las variables de Corrupción, Inversión y Competitividad provienen del Foro Económico Mundial (2015: 75-85), estas variables se obtienen a través de la contestación de una encuesta a más de 14,000 líderes en negocios e instituciones asociadas, donde la segunda está conformada por ONGs o instituciones académicas que certifican que los datos proporcionados provenga de una buena muestra y que sea un claro reflejo de los países que se tratan. La Tasa neta de matriculación primaria, Tasa bruta de matriculación secundaria, el PIB y la Deuda del Gobierno se encuentran en la base del Foro, sin embargo,

sus datos provienen de otra fuente. En el caso de la Tasa neta de matriculación primaria y la Tasa bruta de matriculación secundaria provienen de la UNESCO y, las dos variables faltantes, proviene de los datos del Fondo Monetario Internacional.

En la base de datos del Banco Mundial se pudo obtener los datos de la Estabilidad Política, el PIB, el Crecimiento Poblacional, la Calidad de la Regulación y el Estado de Derecho. Por parte del Crecimiento Poblacional se consigue a través de la variación de los datos estimados de la población de cada país, de esta manera el Banco Mundial calcula el crecimiento poblacional anual. En lo que al PIB respecta, el Banco Mundial obtiene la información de las cuentas nacionales de cada país. Las variables restantes son parte de los Índices de Gobernanza Global, los cuales miden diversos conceptos para poder presentar cada variable. La Estabilidad Política (2009) muestra la percepción de la probabilidad de inestabilidad política y/o la violencia motivada por la política, incluyendo al terrorismo. La Calidad de la Regulación (2009) responde a las percepciones de la capacidad que tiene el gobierno para formular y aplicar políticas y regulaciones sólidas que permitan y promuevan el desarrollo del sector privado. Finalmente, el Estado de Derecho (2009) indica la percepción de la confianza de los agentes en un determinado país con respecto a las normas de la sociedad, particularmente con la calidad de la ejecución de los contratos, los derechos de propiedad, la policía y los tribunales, así como la probabilidad de delito y violencia.

Los datos proporcionados por el Departamento Federal de Investigaciones (FBI por sus siglas en inglés) son del número de partidos políticos y las fechas de independencia de los países (2015). En la base de datos no consta una descripción de la manera en la que se obtuvieron los datos. Sin embargo, al ser un organismo internacionalmente reconocido se puede constatar la veracidad de los mismos para la utilización en los modelos econométricos.

En lo que pertenece a los datos proporcionados por las Naciones Unidas se tiene al Índice de Desarrollo Humano y datos provenientes de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD). El Índice de Desarrollo Humano mide el progreso conseguido por un país en tres dimensiones básicas del desarrollo humano: disfrutar de una vida larga y saludable, acceso a educación y nivel de vida digno. Por lo tanto, se trata de tres índices que representan a la salud, educación e ingresos. La salud es medida a través de los años esperados de vida al nacer, la educación se compone por los años esperados de educación y el promedio de educación en un país y, finalmente, los ingresos están compuestos con el ingreso nacional bruto. Por parte de la UNCTAD se utilizó los datos de la proporción de la balanza comercial compuesta por las materias primas, de esta manera The Economist (2015) realizó una tabla resumen de los resultados que permitieron identificar a los países dependientes de las materias primas. Por lo tanto, se construyó una variable dummy que toma valor de 1 cuando un país es dependiente de materias primas y caso contrario tener un valor de 0.

En países como Bulgaria, Croacia y Venezuela se tuvo que indagar en otras fuentes para poder obtener los datos. En lo que respecta a Bulgaria y Croacia se necesitó de las instituciones que recopilan estadísticas en cada país, como el Instituto Nacional de Estadísticas de Bulgaria (2017) y el Bureau de Estadísticas de Croacia (2017), para obtener el crecimiento poblacional para los años 2007 y 2011, respectivamente, que no se encontraban en la base del Banco Mundial. En el caso de Venezuela, los datos del PIB fueron realizados utilizando al Foro Económico Mundial para los años 2014 y 2015 y al Banco Mundial para los restantes, debido a que estos años no se encontraban en la base de datos de la segunda institución.

Modelo

La corrupción, al ser un problema cuya ocurrencia depende del sigilo con la cual se desarrolla, es necesaria la utilización de modelos que consigan identificar sus efectos a través de las relaciones de las variables. Por lo tanto, utilizando las investigaciones previas de Mauro (1995), Mo (2001) y Suahleen (2011), se eligieron tres tipos de modelos con los cuales se plantea responder a la tercera pregunta sobre los efectos de la corrupción en los canales de transmisión, y, por consiguiente, en el crecimiento económico. Los modelos a utilizarse son Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO), Efectos Fijos (EF) y Mínimos Cuadrados en Dos Etapas (MC2E), el objetivo de los mismos son encontrar los efectos econométricos entre la corrupción y los distintos canales de transmisión.

Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO)

El primer modelo es el MCO que es una regresión lineal, cuyo objetivo es predecir el comportamiento de la función poblacional al reducir la suma de los errores al cuadrado el cual le da una mínima varianza. Para el modelo se utilizaron nueve variables independientes y se realizó con todas las variables dependientes. Las variables independientes utilizadas en el modelo son Ética y Corrupción, Tasa neta de matriculación Primaria, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Crecimiento Poblacional, Deuda del Gobierno, PIB, Dependencia de Commodities y Calidad de Regulación. El modelo se lo corrió como un MCO simple y los resultados se muestran en la tabla: Modelo MCO.

Tabla 15: Modelo MCO

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Ética y Corrupción	0.0903* (0.0493)	0.200*** (0.0256)	0.0183 (0.0454)	-0.00900* (0.00525)
Tasa neta de matriculación Primaria	-0.00286 (0.00313)	0.00231 (0.00150)	-0.00312 (0.00469)	0.000881 (0.000740)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	0.00742*** (0.00274)	0.00452*** (0.00114)	0.00208 (0.00260)	0.00289*** (0.000451)
Crecimiento Poblacional	0.00831 (0.00994)	-0.0132* (0.00755)	0.0143 (0.0158)	0.00494*** (0.00168)
Deuda del Gobierno como % del PIB	-0.000435 (0.00108)	-0.000705 (0.000509)	-0.000452 (0.00133)	0.000218** (0.000109)
PIB	-0 (0)	0*** (0)	0*** (0)	0*** (0)
Dependencia de Commodities	0.234**	0.0163	0.172	0.0113

	(0.117)	(0.0676)	(0.176)	(0.0152)
Calidad de Regulación	0.447***	0.261***	0.414***	0.0622***
	(0.111)	(0.0387)	(0.0937)	(0.00936)
Constante	4.995***	2.944***	-0.197	0.413***
	(0.329)	(0.151)	(0.592)	(0.0673)
Observaciones	560	560	560	469
Número de Países	70	70	70	67

Errores estándar robustos entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

Los resultados que indica la Tabla 15 son importantes. En primer lugar, en lo que respecta a Ética y Corrupción existe una relación similar a la expuesta por la teoría ya que el signo positivo indica que a medida que se reduce el nivel de corrupción en una unidad, el nivel de IED aumenta en 0.090 (1.29% aproximadamente). La Tasa bruta de matriculación Secundaria tiene signo negativo, pero con efecto muy reducido. La Dependencia de Commodities tiene efecto positivo con la inversión al igual que la Calidad de Regulación en aproximadamente 3.35% y 6.38%, respectivamente. El resto de variables no llegan a ser significativas con respecto a la inversión.

En el segundo modelo, tiene como variable dependiente a la competitividad, en él se tiene resultados significativos y del signo esperado. El efecto estimado de la reducción de la corrupción en una unidad hace que aumente la competitividad en 0.2 unidades o, aproximadamente, 2.86%. Las tasas de matriculación secundaria tienen efecto positivo y significativo, al igual que el PIB y la calidad de la regulación. La variable que tiene efecto negativo es el crecimiento poblacional con respecto a la competitividad.

En el tercer modelo, la estabilidad política tiene un signo positivo con un efecto ínfimo, sin embargo, los mismos no son significativos. En las otras variables del modelo sólo la calidad de la regulación tiene un efecto positivo y significativo. Por otro lado, en lo que respecta el Índice de Desarrollo Humano y la corrupción se tiene un resultado negativo y significativo. El resultado puede deberse a que los efectos positivos de la corrupción ya que facilitan trámites y permiten mayor dinamismo en la economía. Por lo tanto, en el modelo 3 la variable de la corrupción no es significativa.

Los resultados obtenidos a través del modelo de MCO son variados, sin embargo, los mismos están expuestos a problemas de simultaneidad lo que hace que los resultados sean sesgados. El problema ocurre entre las variables de corrupción y los canales de transmisión, los cuales indican que cambios de los canales de transmisión pueden afectar a la corrupción, así como los cambios en la corrupción pueden afectar a los canales de transmisión. Por lo tanto, los resultados no pueden considerarse como el efecto final entre las variables. Es decir que los efectos de la corrupción en la inversión y competitividad no pueden considerarse causales utilizando un modelo de MCO, por los problemas de sesgo que serán solucionados más adelante.

Modelo de Efectos Fijos

Los modelos de efectos fijos permiten considerar las variables omitidas en datos de panel, cuando las variables varían entre distintas entidades individuales, pero no cambian en el tiempo. Por esta razón el modelo utiliza los diversos periodos de tiempo para, a través de un tipo de comparación, obtener las variables omitidas. La metodología a utilizarse a continuación corresponde a la utilizada por Suahleen (2011), con el cual encontró efectos entre la corrupción y el crecimiento económico, sin embargo, los mismos no eran estadísticamente significativos. A continuación, se expondrán cuatro tablas que busca el efecto de la corrupción en los canales de transmisión a través de distintas modalidades. Principalmente, se utiliza la variable de la corrupción para realizar los efectos fijos entre países, en el segundo modelo se utiliza la variable instrumental de Estado de Derecho, más adelante se realizarán los efectos fijos con respecto a los años utilizando la variable de corrupción y, finalmente, se realizará el mismo procedimiento, pero con la variable instrumental.

Tabla 16: Modelo Efectos Fijos con la Variable Corrupción

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Ética y Corrupción	0.0930** (0.0375)	0.194*** (0.0140)	-0.0165 (0.0295)	-0.0161*** (0.00607)
Tasa neta de matriculación Primaria	-0.00479 (0.00300)	0.00198* (0.00112)	-0.00543** (0.00236)	0.000231 (0.000525)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	-0.0106*** (0.00236)	0.00360*** (0.000882)	-0.00303 (0.00186)	0.000865** (0.000372)
Crecimiento Poblacional	-0.000700 (0.0102)	-0.0157*** (0.00381)	0.00764 (0.00802)	0.00251 (0.00179)
Deuda del Gobierno como % del PIB	-0.00167* (0.000879)	-	-0.00178** (0.000692)	7.43e-06 (0.000149)
PIB	-0*** (0)	-0 (0)	0** (0)	0 (0)
Dependencia de Commodities	-	-	-	-
Calidad de Regulación	0.181* (0.107)	0.207*** (0.0401)	0.0519 (0.0843)	0.00552 (0.0173)
Constante	5.850*** (0.338)	3.165*** (0.126)	0.863*** (0.266)	0.721*** (0.0576)
Observaciones	560	560	560	469
R-cuadrado	0.105	0.440	0.042	0.033

Número de Países	70	70	70	67
------------------	----	----	----	----

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

La Tabla 16, de efectos fijos con la variable corrupción, indican importantes resultados. En el primero modelo, acerca de la inversión, existe un efecto positivo indicando que un aumento de una unidad del nivel de corrupción aumenta el nivel de inversión en 0.093 unidades, es decir 1.33% aproximadamente. Adicionalmente, la tasa bruta de matriculación Secundaria y el PIB son significativas. La tasa bruta de matriculación Secundaria tiene signo negativo pero ínfimo al igual que el PIB. El resto de variables no son significativas en este modelo.

El canal de transmisión de la competitividad obtiene varias variables significativas como la Ética y Corrupción, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Crecimiento Poblacional, Deuda del Gobierno y Calidad de Regulación. Principalmente, tener una baja puntuación en la variable corrupción afecta a la competitividad de un país, es decir que a medida que aumenta los niveles de corrupción mejoran en una unidad el índice de competitividad aumenta en 2.78% aproximadamente. El crecimiento poblacional y la Deuda del Gobierno tienen efectos negativos pero pequeños. La Tasa bruta de matriculación Secundaria y la Calidad de Regulación tienen efectos positivos, siendo el primer efecto cercano a 0.36% y el segundo de 5.17% aproximadamente.

La estabilidad política tiene la mayoría de resultados estadísticamente insignificantes, sólo la Tasa neta de matriculación primaria, Deuda y PIB son estadísticamente significativos, pero, cercanos a cero. El cuarto modelo del Índice de Desarrollo Humano tiene un efecto negativo y estadísticamente significativos de -1.6% a medida que aumenta en 1 unidad la corrupción. El efecto en el IDH es contrario a la teoría dado que el aumento del nivel de la corrupción reduce el IDH. Por lo tanto, el resultado es cuestionable y es probable que indique factores positivos de la corrupción en la sociedad como lo señala Leff (1964) y Huntington (1968) quienes determinan que la corrupción puede generar crecimiento económico (Mauro, 1995: 681). La Tasa bruta de matriculación Secundaria tiene efectos estadísticamente significativos, sin embargo, el efecto es muy reducido y cercano a cero.

Tabla 17: Modelo Efectos Fijos con la Variable Instrumental (Estado de Derecho)

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Estado de la Ley	0.549*** (0.143)	0.423*** (0.0610)	0.576*** (0.111)	-0.0119 (0.0238)
Tasa neta de matriculación Primaria	-0.00459 (0.00297)	0.00239* (0.00127)	-0.00546** (0.00230)	0.000141 (0.000529)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	-0.0104*** (0.00232)	0.00490*** (0.000986)	-0.00387** (0.00179)	0.000759** (0.000374)

Crecimiento Poblacional	-0.00180 (0.0101)	-0.0191*** (0.00428)	0.00883 (0.00778)	0.00289 (0.00180)
Deuda del Gobierno como % del PIB	-0.00203** (0.000879)	0.00113*** (0.000374)	0.00227*** (0.000679)	-1.37e-05 (0.000150)
PIB	-0*** (0)	0 (0)	0** (0)	-0 (0)
Dependencia de Commodities	-	-	-	-
Calidad de Regulación	0.0192 (0.119)	0.160*** (0.0504)	-0.190** (0.0916)	-0.00229 (0.0190)
Constante	6.079*** (0.322)	3.644*** (0.137)	0.821*** (0.249)	0.686*** (0.0566)
Observaciones	560	560	560	469
R-cuadrado	0.120	0.287	0.092	0.017
Número de Países	70	70	70	67

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

La Tabla 17 utiliza la variable de Estado de Derecho en lugar de la variable Ética y Corrupción. La variable utilizada es la que mejor resultado obtuvo en el último modelo acerca de la variable instrumental, por lo tanto, se utilizó en el modelo de efectos fijos para poder determinar su veracidad en los resultados utilizando otra metodología.

En el primer modelo se obtuvieron resultados estadísticamente significativos en las variables de Corrupción, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Deuda del Gobierno y PIB. Primeramente, la variable corrupción tiene signos similares a los obtenidos en los modelos previos, el coeficiente determina que una mejora en el nivel de corrupción en una unidad hace que un país mejore la inversión en 0.5485 unidades (7.83% aproximadamente). Tal y como en los modelos anteriores el signo de la Tasa bruta de matriculación Secundaria es negativo y bajo, al igual que la Deuda del Gobierno y PIB. El resto de variables no son significativas.

La competitividad es el segundo modelo para analizar, donde existen varios resultados significativos tales como la Ética y Corrupción, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Crecimiento Poblacional, Deuda del Gobierno y Calidad de Regulación. La variable corrupción tiene efectos similares a los mencionados previamente, dado que a medida que un país reduce su nivel de corrupción en una unidad la competitividad aumentara en 0.42296 unidades (aproximadamente 6.04%). La Tasa bruta de matriculación Secundaria tiene resultados positivos, indicando que a medida que aumenta la educación secundaria también aumenta la competitividad de un país. La calidad de la regulación tiene efectos positivos en la competitividad, es

decir que a medida que aumenta en una unidad la calidad de la regulación de un país la competitividad aumentara en 0.1596 unidades o 3.99% aproximadamente. Los efectos del Crecimiento Poblacional y la Deuda del Gobierno son negativos y estadísticamente significativos, sin embargo, son efectos pequeños en las variables.

El tercer modelo tiene como variable dependiente a la estabilidad política. A diferencia de los modelos previamente analizados en este se tiene resultados estadísticamente significativos como las variables de Ética y Corrupción, Tasa neta de matriculación Primaria, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Deuda del Gobierno, PIB y Calidad de la Regulación. La corrupción tiene un efecto importante y significativo, indicando que a medida que se reduce el nivel de corrupción en una unidad la estabilidad política aumenta en 0.5765 unidades (aproximadamente 14.41%). Las Tasas de matriculación, la Deuda y el PIB tienen efectos negativos y estadísticamente significativos, pero muy reducidos. Por otro lado, la Calidad de la Regulación tiene un efecto negativo importante y es estadísticamente significativo de aproximadamente -2.71%. El resultado de la última variable puede responder a que una buena aplicación de políticas puede generar trabas burocráticas o mantener un alto control del gobierno sobre la economía y por lo tanto genera efectos adversos en la estabilidad política de la misma.

En el último modelo la variable de Ética y Corrupción no tiene significancia estadística. La única variable que tiene significancia es la tasa bruta de matriculación secundaria, pero con efectos muy reducidos. Por lo tanto, el último modelo no aporta importante información para el análisis. Finalmente, la variable de corrupción no causa efecto en el canal de transmisión del Índice de Desarrollo Humano en este modelo econométrico.

Tabla 18: Modelo Efectos Fijos por años con la Variable Corrupción

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Ética y Corrupción	0.223*** (0.0354)	0.191*** (0.0146)	-0.00853 (0.0318)	-0.000131 (0.00284)
Tasa neta de matriculación Primaria	0.000140 (0.00268)	0.00154 (0.00111)	-0.00551** (0.00241)	0.000883*** (0.000235)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	-0.00326 (0.00221)	0.00211** (0.000913)	-0.00402** (0.00198)	0.000497*** (0.000173)
Crecimiento Poblacional	-0.0131 (0.00901)	-0.0142*** (0.00372)	0.00816 (0.00809)	0.00219*** (0.000790)
Deuda del Gobierno como % del PIB	1.85e-05 (0.000791)	0.00127*** (0.000327)	0.00198*** (0.000710)	-0.000170** (6.69e-05)
PIB	-0 (0)	-0* (0)	0** (0)	-0 (0)
Dependencia de Commodities	-	-	-	-
Calidad de Regulación	0.188**	0.190***	0.0349	-0.0130*

	(0.0947)	(0.0391)	(0.0850)	(0.00758)
2008	-0.0308	0.0128	-0.00512	
	(0.0379)	(0.0156)	(0.0340)	
2009	-0.112***	-0.0172	-0.0333	-0.0974***
	(0.0379)	(0.0157)	(0.0340)	(0.00277)
2010	-0.254***	-0.0283*	-0.0467	-0.0928***
	(0.0398)	(0.0164)	(0.0357)	(0.00293)
2011	-0.273***	0.0246	-0.0220	-0.0540***
	(0.0400)	(0.0165)	(0.0359)	(0.00294)
2012	-0.279***	0.0422**	-0.00916	-0.0517***
	(0.0403)	(0.0166)	(0.0361)	(0.00296)
2013	-0.307***	0.0341**	0.00377	-0.0496***
	(0.0409)	(0.0169)	(0.0367)	(0.00302)
2015	-0.420***	0.0469***	0.0188	-0.0404***
	(0.0421)	(0.0174)	(0.0378)	(0.00312)
Constante	4.333***	3.367***	0.957***	0.705***
	(0.324)	(0.134)	(0.291)	(0.0274)
Observaciones	560	560	560	469
R-cuadrado	0.319	0.480	0.052	0.818
Número de Países	70	70	70	67

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

En la Tabla 18 se utiliza una variante con respecto a las primeras tablas mostradas con la metodología de efectos fijos. En el modelo que se analizará se generaron dummies para controlar por los años utilizados en la investigación. Los resultados varían, pero la significancia estadística con respecto a la variable Ética y Corrupción se mantiene igual que el primer modelo de efectos fijos expuesto anteriormente.

En el primer modelo, que tiene como variable independiente a la IED, las variables de Ética y Corrupción, Calidad de la Regulación y Años tienen significancia estadística. La primera variable tiene un efecto mayor al expuesto en el primer modelo de efectos fijos. Los efectos muestran que una reducción del nivel de corrupción en un país por una unidad hace que la IED aumente en 0.223 unidades o 3.19%, aproximadamente. Por lado de la Calidad de la Regulación se tiene un efecto positivo sobre la IED de 0.1883 unidades (4.71%) por cada unidad que mejore la regulación. Finalmente, el periodo desde el año 2009 al año 2015 tiene un efecto negativo y significativo que puede ser el resultado de los problemas que surgieron en la crisis económica del 2008.

El segundo modelo tiene como variable dependiente a la competitividad, en donde las variables de Ética y Corrupción, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Crecimiento Poblacional, Deuda del Gobierno, Calidad de la Regulación y los años del 2012 al 2015 son estadísticamente significativos. La primera variable tiene efectos similares a los mostrados en el primer modelo de efectos fijos, dado que a medida que se reduce el nivel de corrupción en una unidad aumenta el nivel de competitividad en 0.19065 o 2.72% aproximadamente. La Tasa bruta de matriculación Secundaria, Crecimiento Poblacional y Deuda del Gobierno tienen efectos estadísticamente significativos, pero muy reducidos, en donde la primera variable tiene signo positivo, y las restantes negativo. La Calidad de la Regulación tiene efectos positivos de aproximadamente 2.71%, por lo tanto, a medida que aumenta la calidad de la regulación en una unidad, la competitividad aumenta en 0.1896 unidades. Finalmente, la significancia en los periodos 2012, 2013 y 2015 pueden indicar una mejora global de la competitividad en esos años respectivos.

Los modelos 3 y 4 no cumplen con significancia estadística en la variable importante a analizar, tal y como en el primer modelo de efectos fijos. Por lo tanto, con esta metodología, la variable de Ética y Corrupción no llega a tener un efecto importante sobre esas variables. Por ello, la variable de Ética y Corrupción no tiene efectos estadísticamente significativos con esos canales de transmisión utilizando este tipo de modelo.

Tabla 19: Modelo Efectos Fijos por años con la Variable Instrumental (Estado de Derecho)

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Estado de la Ley	0.773*** (0.130)	0.404*** (0.0595)	0.589*** (0.113)	0.00508 (0.0105)
Tasa neta de matriculación Primaria	4.17e-05 (0.00269)	0.00137 (0.00123)	-0.00530** (0.00234)	0.000882*** (0.000235)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	-0.00229 (0.00221)	0.00303*** (0.00101)	-0.00424** (0.00192)	0.000492*** (0.000172)
Crecimiento Poblacional	-0.0151* (0.00904)	-0.0160*** (0.00414)	0.00844 (0.00786)	0.00220*** (0.000788)
Deuda del Gobierno como % del PIB	-0.000506 (0.000799)	-	-	-
PIB	-0 (0)	0.00154*** (0.000366)	0.00238*** (0.000695)	-0.000172** (6.70e-05)
Dependencia de Commodities	-	-	0** (0)	-0 (0)
Calidad de Regulación	0.0102 (0.106)	-	-	-
	0.139*** (0.0485)	-0.202** (0.0922)	-0.0149* (0.00830)	
2008	-0.0199 (0.0380)	0.0229 (0.0174)	-0.00763 (0.0330)	
2009	-0.112*** (0.0381)	-0.0125 (0.0174)	-0.0451 (0.0331)	-0.0975*** (0.00277)

	2010	-0.197*** (0.0383)	0.0254 (0.0175)	-0.0613* (0.0333)	-0.0929*** (0.00280)
	2011	-0.217*** (0.0388)	0.0749*** (0.0178)	-0.0301 (0.0338)	-0.0541*** (0.00284)
	2012	-0.240*** (0.0397)	0.0792*** (0.0182)	-0.0193 (0.0345)	-0.0518*** (0.00291)
	2013	-0.270*** (0.0405)	0.0691*** (0.0185)	-0.00558 (0.0352)	-0.0497*** (0.00298)
	2015	-0.405*** (0.0419)	0.0736*** (0.0192)	-0.0143 (0.0364)	-0.0407*** (0.00310)
Constante		4.945*** (0.306)	3.916*** (0.140)	0.869*** (0.266)	0.705*** (0.0262)
Observaciones		560	560	560	469
R-cuadrado		0.313	0.357	0.103	0.818
Número de Países		70	70	70	67

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

Al igual que el modelo previamente mostrado, este modelo agrega como variable de control a los años y utiliza a la variable instrumental Estado de Derecho. Los resultados con respecto a la significancia son muy similares a los mostrados en el segundo modelo de efectos fijos. La variable de Ética y Corrupción tiene un aumento considerable con respecto al segundo modelo y la variable de Estabilidad Política tiene otro aumento no tan grande con el de la variable anterior. Por otro lado, en lo que respecta a la competitividad hubo una disminución del efecto, en comparación con el segundo modelo de efectos fijos.

En el primer modelo sólo se obtuvieron resultados estadísticamente significativos en las variables de Corrupción y en los años 2009 al 2015. La variable corrupción obtuvo un aumento considerable en el efecto sobre la variable IED. El coeficiente pasó de tener un efecto de 0.5485 a 0.773 lo cual indica que un cambio de una unidad en la variable instrumental genera un aumento de la inversión en aproximadamente 11%. Por otro lado, los efectos de las variables de control de años son negativos y estadísticamente significativos, los mismos muestran que con respecto al 2007 existió un efecto negativo en la IED que puede ser interpretado como los efectos de la crisis económica mundial vivida en el 2008.

El segundo modelo tiene como variable dependiente a la competitividad y tiene resultados estadísticamente significativos en las variables de Ética y Corrupción, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Crecimiento Poblacional, Deuda del Gobierno, Calidad de Regulación y el periodo entre 2011 al 2015. La variable corrupción tiene efectos menores a los expuestos en el segundo modelo de efectos fijos, los mismos pasaron de 0.42296 a 0.4035. Es decir que, utilizando esta metodología, un país que reduce su nivel de corrupción en una unidad hará que la competitividad aumente en aproximadamente 5.75%. La Tasa bruta de

matriculación Secundaria tiene resultados positivos, indicando que a medida que aumenta la educación secundaria también aumenta la competitividad de un país, pero tiene un efecto pequeño. La Calidad de la Regulación tiene efectos positivos en la competitividad, es decir que a medida que aumenta en una unidad la calidad de la regulación de un país la competitividad aumentara en 0.13873 unidades o 1.98% aproximadamente. Los efectos del Crecimiento Poblacional y la Deuda del Gobierno son negativos y estadísticamente significativos, sin embargo, muy reducidos. Finalmente, los efectos de los años que son significativos y positivos pueden indicar una mejora en la competitividad global en esos años con respecto al 2007.

El tercer modelo tiene como variable dependiente a la estabilidad política. Al igual que en el segundo modelo de efectos fijos se tiene efectos estadísticamente significativos que son ligeramente superiores a los del segundo modelo en la variable de Ética y Corrupción. Las variables de Tasa neta de matriculación Primaria, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Deuda del Gobierno, PIB y Calidad de la Regulación también son estadísticamente significativas. En lo que respecta a la primera variable de la corrupción se tiene un efecto mayor, dado que pasó de tener en el segundo modelo 0.5765 a tener 0.5893 en este modelo, lo cual da como resultado que la reducción del nivel de corrupción en un país en una unidad hace que la estabilidad política aumenta en aproximadamente 14.73%. Las Tasas de matriculación, la Deuda y el PIB tienen efectos negativos y estadísticamente significativos, pero muy reducidos, al igual que en el segundo modelo. Por otro lado, la Calidad de la Regulación tiene un efecto negativo importante y es estadísticamente significativo de aproximadamente -2.88%. El resultado de la última variable tiene la misma explicación previamente realizada en el segundo modelo de efectos fijos.

El último modelo no muestra significancia en la variable de Ética y Corrupción, por lo que esta metodología indica que el canal de transmisión del IDH no se ve afectado por un cambio en los niveles de corrupción. De esta manera, se puede concluir que esta metodología muestra los efectos de corrupción en tres de los cuatro canales de transmisión, adicionalmente la variable instrumental mayores resultados en los canales de IED y Estabilidad Política en comparación con el segundo modelo de efectos fijos y en general tiene mayores resultados que los modelos previamente analizados.

Modelo de Mínimos Cuadrados en Dos Etapas

El modelo que busca encontrar el efecto más acertado entre las variables es el que se explicará a continuación. Debido al problema de simultaneidad que tenía el modelo de MCO los resultados eran sesgados, por lo tanto, el modelo de MC2E busca eliminar ese sesgo y hacer exógena a las variables dentro del mismo. La manera en la que opera el modelo es utilizando una variable instrumental para instrumentar por la variable endógena. El instrumento extrae la parte exógena de la variable con problemas y permite que el modelo pueda ser utilizado con normalidad. En los modelos a continuación se utilizarán cuatro variables instrumentales distintas, las cuales son Número de Partidos Políticos, Edad de Independencia de los países, Dependencia de Commodities y Estado de Derecho.

En el primer instrumento se utilizó la tercera base de datos, la cual es a sección cruzada que quiere decir que se utilizó en un solo periodo para varias variables. Para la segunda variable instrumental y el cuarto modelo de las dos variables instrumentales restantes se utilizó la segunda base de datos. Finalmente, para los tres primeros modelos de las variables instrumentales de Dependencia de Commodities y Estado de

Derecho se utilizó la primera base de datos. Finalmente, los resultados obtenidos se presentan en las tablas a continuación.

Tabla 20: Modelo de Variable Instrumental utilizando el número de partidos políticos

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Ética y Corrupción	-0.0774 (0.546)	0.703 (0.494)	-0.270 (0.760)	0.0268 (0.0548)
Tasa neta de matriculación Primaria	-0.00393 (0.0280)	-0.0181 (0.0253)	0.0347 (0.0390)	-0.000630 (0.00281)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	-0.00511 (0.00457)	0.00523 (0.00413)	0.00524 (0.00636)	0.00354*** (0.000458)
Crecimiento Poblacional	0.0961 (0.257)	-0.193 (0.232)	0.0451 (0.357)	-0.0218 (0.0258)
Deuda del Gobierno como % del PIB	0.00223 (0.00227)	-0.000956 (0.00205)	0.00374 (0.00315)	8.16e-05 (0.000227)
PIB	-0 (0)	0** (0)	0 (0)	0* (0)
Dependencia de Commodities	0.251* (0.150)	0.0504 (0.135)	0.338 (0.208)	0.00498 (0.0150)
Calidad de Regulación	0.693 (0.552)	-0.252 (0.499)	0.804 (0.768)	0.0184 (0.0554)
Constante	5.025*** (1.398)	3.238** (1.263)	-3.343* (1.945)	0.420*** (0.140)
Observaciones	67	67	67	67
R-cuadrado	0.530	0.624	0.505	0.873

Instrumentado: Ética y Corrupción

Instrumentos: Variables independientes y Partidos Políticos

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

El número de partidos políticos en un país es la variable instrumental utilizada para este modelo. Los autores Drury, Kriechhaus y Lusztig (2006: 131,133) determinan que la democracia mitiga los efectos de la corrupción, debido a que los partidos políticos son fuentes de fiscalización y control en el gobierno de turno. Adicionalmente, Wehner y Paolo (2013:97) señalan que los ciudadanos y los legisladores son la fuente de

divulgación de la información fiscal del gobierno, los primeros por obligación y los segundos por competencia política. De esta manera, el número de partidos políticos se relaciona teóricamente con la corrupción. Por lo tanto, se espera que a medida que hay más partidos políticos, existirá menor nivel de corrupción. Adicionalmente, el tener que la competencia política provenga de la historia de un país se indica que el número de partidos políticos no tiene efectos directos sobre el crecimiento ni sus canales de transmisión.

Para el cálculo de los efectos de la corrupción instrumentada por el número de partidos políticos el número del periodo que se consideró se redujo a únicamente al 2015. La tabla 20 muestra que no existe ningún efecto en ninguno de los canales de transmisión dado que ningún resultado tiene significancia estadística. Los motivos por los cuales no se encontró ningún efecto puede deberse a que la muestra es muy pequeña en comparación con los otros modelos que utilizaban más observaciones. Por lo tanto, utilizando la variable instrumental del número de partidos políticos en sólo un periodo no existe efecto entre la corrupción y ninguno de los cuatro canales de transmisión.

Tabla 21: Modelo de Variable Instrumental utilizando la edad independiente

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Ética y Corrupción	-0.449** (0.216)	0.578*** (0.117)	-0.0481 (0.214)	-0.0258 (0.0222)
Tasa neta de matriculación Primaria	0.00497 (0.00491)	0.00460* (0.00267)	0.0217*** (0.00489)	0.00206*** (0.000506)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	-0.00233 (0.00255)	0.00380*** (0.00139)	0.00822*** (0.00253)	0.00431*** (0.000262)
Crecimiento Poblacional	0.150*** (0.0437)	-0.0567** (0.0238)	0.0215 (0.0435)	0.00919** (0.00450)
Deuda del Gobierno como % del PIB	0.00425*** (0.00131)	-0.000710 (0.000713)	0.00237* (0.00130)	0.000208 (0.000135)
PIB	-0 (0)	0*** (0)	-0 (0)	0** (0)
Dependencia de Commodities	0.286*** (0.0687)	-0.00981 (0.0374)	0.173** (0.0683)	-0.00481 (0.00707)
Calidad de Regulación	1.011*** (0.230)	-0.172 (0.125)	0.590*** (0.228)	0.0602** (0.0236)
Constante	5.226*** (0.603)	1.575*** (0.328)	-2.943*** (0.600)	0.250*** (0.0621)
Observaciones	469	469	469	469
R-cuadrado	0.138	0.768	0.597	0.812

Instrumentado: Ética y Corrupción

Instrumentos: Variables independientes, Edad de Independencia y Colonizado antes de 1945

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

La variable instrumental que utiliza a la edad de un país desde su independencia fue introducida por Mauro (1995: 694) como el historial de colonización de un país. En su investigación utiliza variables dummy para identificar si el país fue alguna vez colonizado y si el país seguía siendo colonizado hasta el año 1945. De acuerdo a su investigación, la historia puede afectar la habilidad de hacer gobiernos estables, honestos y burocráticamente eficientes. Además, el sistema de recolección de sobornos sería más descentralizado y, por lo tanto, estaría expuesto a un nivel grave de corrupción. Finalmente, se indica que la historia del país es exógena y no tiene efectos directos sobre la inversión extranjera ni el crecimiento. Por ello, se utilizará en este modelo para identificar la validez de la variable en esta metodología.

La tabla sobre el modelo de variable instrumental utilizando el historial de colonización de un país obtiene resultados importantes e interesantes. En primer lugar, el modelo de IED tiene significancia estadística en las variables de Ética y Corrupción, Crecimiento Poblacional, Deudas, Dependencia de Commodities y Calidad de Regulación. Principalmente la Ética y Corrupción tiene signo negativo, lo cual es contradictorio a la teoría analizada. El coeficiente indica que existe una relación inversa, por lo tanto, a medida que aumenta el nivel de corrupción en una unidad va a existir un aumento de la inversión en 0.449 unidades (6.42% aproximadamente). El resultado puede estar indicando la manera en que la corrupción reduce las trabas burocráticas y genera crecimiento económico, sin embargo, este resultado es muy cuestionable y no debe ser interpretado como un resultado final. Por otro lado, el aumento del crecimiento poblacional en 1% hace que aumente en 15% la inversión, la deuda tiene efectos positivos pero reducidos, la dependencia de commodities aumenta en 0.2862 unidades y la calidad de regulación en 1.01 unidades a la inversión.

En el segundo modelo se analiza a la variable competitividad. Las variables de Ética y Corrupción, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Crecimiento Poblacional y PIB son estadísticamente significativas. Primeramente, la variable de corrupción tiene signo positivo, mostrando así que si el nivel de corrupción de un país mejora en una unidad se tiene que los niveles de competitividad aumentan en 0.5775 unidades o 8.25% aproximadamente. El crecimiento poblacional indica que a medida que aumenta la población en 1% se tiene una disminución de la competitividad de 5% aproximadamente. Finalmente, la Tasa bruta de matriculación Secundaria y el PIB tienen efectos cercanos a cero.

La variable instrumental de edad de independencia tiene resultados importantes en los canales de transmisión. La utilización de esta variable instrumental es dudosa debido al resultado de la corrupción en la IED, dado que no cumple con lo que enmarca la teoría. Por lo tanto, los resultados no pueden considerarse finales por esta inconsistencia y por la falta de significancia en el tercer y cuarto modelo. Por ello, es necesario utilizar otras variables que encuentren un resultado que concuerde con la teoría como lo han hecho los resultados previos.

Tabla 22: Modelo de Variable Instrumental utilizando Dependencia de Commodities

	(1)	(2)	(3)	(4)
--	-----	-----	-----	-----

VARIABLES	Model 1	Model 2	Model 3	Model 4
Ética y Corrupción	1.387*** (0.452)	0.314*** (0.102)	0.779** (0.303)	-0.00614 (0.0281)
Tasa neta de matriculación Primaria	0.0153* (0.00864)	0.00583*** (0.00195)	0.0243*** (0.00579)	0.00188*** (0.000482)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	- 0.0149*** (0.00471)	0.00579*** (0.00106)	0.00271 (0.00316)	0.00406*** (0.000253)
Deuda del Gobierno como % del PIB	-0.00122 (0.00167)	0.000589 (0.000377)	-0.000461 (0.00112)	0.000101 (0.000106)
PIB	0* (0)	0*** (0)	0 (0)	0** (0)
Calidad de Regulación	-0.983** (0.483)	0.102 (0.109)	-0.305 (0.324)	0.0411 (0.0298)
Constante	-0.346 (1.709)	2.050*** (0.386)	-5.296*** (1.146)	0.236** (0.0933)
Observaciones	560	560	560	469
R-cuadrado		0.872	0.398	0.828

Instrumentado: Ética y Corrupción

Instrumentos: Variables independientes y Dependencia de Commodities

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

La dependencia de commodities es una variable que instrumentará a la variable Ética y Corrupción. La relación entre variables ocurre debido a la enfermedad holandesa, donde un recurso natural conlleva a afectar aspectos económicos y de gobernanza. Por lo antes mencionado, hace que la corrupción tienda a presentarse en los países que tienen dependencia en las materias primas. Busse y Gröning (2013: 2) argumentan que obtener recursos a través de materias primas hace que los gobiernos actúen paternalistamente hacia la sociedad, lo cual da paso a actitudes de buscar rentas por parte de los funcionarios públicos y genera actos de corrupción. En otra investigación. Los autores Leite y Weidmann (1999) encuentran que los recursos naturales son un determinante para la existencia de corrupción en un país. Finalmente, Bosswell y Rose-Ackerman (1996) indican que un país rico en recursos naturales tiene la posibilidad de adjudicar monopolios o privatizar la obtención de los recursos y que esas actividades dan el paso a la búsqueda de rentas por parte de funcionarios públicos. Además, que la mayor cantidad de países que tienen altos niveles de corrupción tienen, a su vez, altas reservas de petróleo o minerales.

En el primer modelo, con respecto a la IED, indica que las variables de Ética y Corrupción, Tasa bruta de matriculación Secundaria y Calidad de Regulación tienen significancia estadística. Los resultados en lo que respecta a la Ética y la Corrupción tienen efectos mayores a los que se muestran en los modelos previos. Los efectos de un aumento de una unidad en la variable Ética y Corrupción genera que la inversión aumente en 1.387 unidades (19.82% aproximadamente). Por otro lado, la Tasa bruta de matriculación Secundaria tiene efectos negativos, es decir que si la variable aumenta en 1% hace que la inversión caiga en 1.48% aproximadamente. La variable de Calidad de la Regulación tiene efectos adversos a la teoría dado que tiene signo negativo, lo cual indica que a medida que aumenta la Calidad de la Regulación en una unidad hace que la inversión caiga en 0.9825 unidades. El signo negativo de la última variable puede estar capturando que a medida que aumenta la calidad de la regulación en algunos países, las trabas burocráticas o los largos procesos para invertir pueden desincentivar a la inversión en un país.

El segundo modelo corresponde a la competitividad, el modelo tiene efecto positivo entre la corrupción y la competitividad, es decir que a medida que mejora el nivel de corrupción en una unidad hace que la competitividad aumente en 0.3139 unidades o aproximadamente en 4.48%. Las tasas de matriculación tienen efectos positivos, por ello a medida que aumentan las tasas de matriculación en 1% genera que la competitividad aumente en 0.5%. Finalmente, el PIB tiene efectos positivos pero muy reducidos.

El tercer modelo indica los efectos de las variables dependientes en la estabilidad política, en donde tiene significancia estadística en las variables de corrupción y Tasa neta de matriculación Primaria. El efecto de la corrupción en la variable dependiente tiene signo positivo, es decir que a medida que aumenta la corrupción en una unidad hace que la estabilidad política aumente en 0.779 unidades (19.48% aproximadamente). Por otro lado, la Tasa neta de matriculación Primaria es positiva, por lo que a medida que aumenta la tasa de matriculación en 1% hace que la estabilidad aumente en 2.43% aproximadamente.

Finalmente, la variable de Ética y Corrupción no tiene significancia estadística en el último modelo que corresponde al IDH. Por ello, en este canal de transmisión no tiene efectos significativos. Adicionalmente, esta variable instrumental tiene como resultado de la inversión efectos muy grandes en comparación con las otras variables. De esta manera, es posible que exista sesgo en el hecho de la dependencia de commodities y la IED que esté afectando la medición dando resultados abultados.

Tabla 23: Modelo de Variable Instrumental utilizando Estado de Derecho

VARIABLES	(1) Model 1	(2) Model 2	(3) Model 3	(4) Model 4
Ética y Corrupción	0.335*** (0.0296)	0.375*** (0.0145)	0.526*** (0.0350)	0.0242*** (0.00372)
Tasa neta de matriculación Primaria	0.00657* (0.00366)	0.00584*** (0.00179)	0.0199*** (0.00432)	0.00197*** (0.000485)
Tasa bruta de matriculación Secundaria	-0.00372** (0.00157)	0.00613*** (0.000765)	0.00297 (0.00185)	0.00413*** (0.000200)
Crecimiento Poblacional	0.00739 (0.0135)	-0.0205*** (0.00661)	-0.0713*** (0.0159)	0.000197 (0.00191)
Deuda del Gobierno como % del PIB	0.00144* (0.000312)	0.000312 (0.000312)	-0.000348 (0.000348)	2.03e-05 (2.03e-05)

	(0.000802)	(0.000392)	(0.000945)	(0.000102)
PIB	0	0***	0	0***
	(0)	(0)	(0)	(0)
Dependencia de Commodities	0.165***	-0.00888	0.144**	-0.0106
	(0.0527)	(0.0258)	(0.0622)	(0.00665)
Constante	2.971***	1.874***	-4.025***	0.129***
	(0.295)	(0.144)	(0.348)	(0.0389)
Observaciones	560	560	560	469
R-cuadrado	0.347	0.862	0.570	0.825

Instrumentado: Ética y Corrupción

Instrumentos: Variables independientes y Estado de la Ley

Errores estándar entre paréntesis

*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

La variable del Estado de Derecho (2009) se refiere a la percepción de la confianza de los agentes en un determinado país con respecto a las normas de la sociedad. Para entender a las normas de la sociedad Acemoglu y Robinson (2012: 93-97) relacionan a dos tipos de instituciones, extractivas e inclusivas, las cuales son las responsables de las normas y reglas de juego. Por lo tanto, la generación histórica de las instituciones extractivas o inclusivas harían que las percepciones de la gente con respecto a las normas sean decididas por aspectos históricos y no por algún efecto en los canales de transmisión. Adicionalmente, Mauro (2004: 3) señala que la razón por la cual es difícil combatir la corrupción es porque cuando la corrupción se esparce, no hace sentido que los agentes económicos intenten resolverla. Por ello, los actos de corrupción se perpetúan en el tiempo, lo cual es posible medirlo a través de las percepciones de las normas de la sociedad. De este modo, la percepción de los agentes viene dada por acontecimientos históricos y culturales, los cuales afectan directamente a la corrupción. Finalmente, la percepción de los agentes afecta indirectamente a la inversión, competitividad, estabilidad política e Índice de Desarrollo Humano, particularmente con la calidad de la ejecución de los contratos, los derechos de propiedad, la policía y los tribunales, así como la probabilidad de delito y violencia. Por ello, es una buena variable instrumental para la realización del modelo.

La variable instrumental del Estado de Derecho encontró resultados estadísticamente significativos entre la corrupción y los cuatro canales de transmisión. En lo que respecta al primer modelo, el aumento de una unidad en los niveles de corrupción hace que el nivel de inversión extranjera directa aumente en 0.335 unidades o 4.79% aproximadamente. Además, la Tasa bruta de matriculación Secundaria tiene efectos negativos y significativos de aproximadamente 0.3% y la Dependencia de Commodities tiene un efecto positivo y significativo, el cual indica que el tener Dependencia de Commodities hace que la inversión aumente en 0.165 unidades.

El segundo modelo que corresponde a la competitividad tiene significancia estadística en las variables de Ética y Corrupción, Tasa neta de matriculación Primaria, Tasa bruta de matriculación Secundaria,

Crecimiento Poblacional y PIB. La corrupción tiene un efecto positivo y estadísticamente significativo, indicando que un aumento del nivel de corrupción en una unidad hace que la IED se reduzca en 0.375 unidades o 5.35% aproximadamente. La Tasa neta de matriculación Primaria, Tasa bruta de matriculación Secundaria y el PIB tienen efectos positivos y estadísticamente significativos, pero reducidos. El Crecimiento Poblacional tiene efecto negativo y estadísticamente significativos, indicando que un aumento del crecimiento en 1% hace que la competitividad caiga en 2%.

La estabilidad política corresponde al tercer modelo, donde tiene efectos estadísticamente significativos en Ética y Corrupción, Tasa neta de matriculación Primaria, Crecimiento Poblacional y Dependencia de Commodities. La Corrupción tiene efectos positivos y significativos en donde una mejora en los niveles de la corrupción de una unidad hace que la estabilidad política aumente en 0.526 o 13% aproximadamente. El Crecimiento Poblacional tiene efectos negativos con respecto a la estabilidad política de aproximadamente 1.78%. La tasa neta de matriculación primaria tiene efectos positivos, haciendo que un aumento de la tasa de matriculación primaria en 1% hace que la estabilidad política aumente en 2% aproximadamente. Finalmente, la Dependencia de Commodities tiene un efecto positivo con respecto a la estabilidad política, es decir que un país que depende de las materias primas mejora en la estabilidad política en 0.144 unidades.

La última variable que corresponde al IDH obtuvo efectos estadísticamente significativos en las variables de Ética y Corrupción, Tasa neta de matriculación Primaria, Tasa bruta de matriculación Secundaria y PIB. Principalmente, la corrupción genera que a medida que se mejoran los niveles de corrupción en un país, el IDH mejora en 2.42% aproximadamente. Las variables de las tasas de matriculación y el PIB tienen efectos positivos y estadísticamente significativos pero muy reducidos.

Análisis Comparativo de Países

Utilizando los resultados obtenidos en el modelo que instrumenta a la corrupción con la variable de Estado de Derecho se obtiene una idea aproximada acerca de lo que sucedería con los países en el caso de reducir sus niveles de corrupción. En la tabla 24 se presentan los niveles aproximados que tendrían las economías de América del Sur en el caso de reducir sus niveles de corrupción en una unidad. Los resultados se presentan a continuación:

Tabla 24: Análisis Comparativo entre los Países de América del Sur

	IED (4.79%)	GCI (5.35%)	Pol. Stab (13%)	HDI (2.42%)	IED Comp.	GCI Comp.	Pol. Stab. Comp.	HDI Comp.
Argentina	3.14	4.00	-0.057	0.85	Burundi	Ucrania	Igual	Chipre y Qatar
Bolivia	3.67	3.80	-0.245	0.69	Bangladés	Nepal	Igual	Egipto
Brasil	4.81	4.30	1.163	0.77	Noruega	India	Noruega	Serbia
Chile	5.48	4.83	0.453	0.87	Panamá	Islandia	Panamá	Austria
Colombia	4.82	4.51	-0.923	0.74	Noruega	Bahréin	India	Ucrania
Ecuador	3.85	4.29	-1.168	0.76	Serbia	México	Colombia	México
Paraguay	4.30	3.79	-0.020	0.71	Pakistán	Argentina	Igual	Colombia
Perú	5.10	4.44	-0.440	0.76	Arabia Saudita	Mauritus	Igual	México
Uruguay	5.25	4.31	1.119	0.81	Suiza	India	Noruega	Bahréin
Venezuela	2.81	3.48	-0.876	0.79	Argentina	Nigeria	México	Uruguay

Fuente: Foro Económico Mundial, Banco Mundial y Naciones Unidas

Elaboración: Juan Villegas

En lo que respecta a las economías de América del Sur existirían cambios importantes en caso de reducir sus niveles de corrupción. En lo que a inversión se refiere se encuentra que Brasil y Colombia alcanzarían los niveles de Noruega, mientras que Perú alcanzaría los niveles de Arabia Saudita, Uruguay los de Suiza y Ecuador los de Serbia. Por otro lado, en lo que se refiere a competitividad, Argentina alcanzaría los niveles de Ucrania, Bolivia los de Nepal, Chile los de Islandia, Ecuador los de México y Uruguay los de India. En la estabilidad política los casos de Argentina, Bolivia, Paraguay y Perú serían los mismos, mientras que Brasil tendría los niveles de Noruega, Chile los de Panamá y Venezuela los de México. Finalmente, todos los países tendrían mejores resultados en el Índice de Desarrollo Humano, los más importantes son los de Chile que alcanza niveles de Austria, Ecuador tendría niveles similares a México al igual que Perú, Uruguay los de Bahrein y Venezuela los de Uruguay.

El análisis realizado anteriormente son aproximaciones de lo que sucedería si en los países de América del Sur se redujera los niveles de corrupción en una unidad. El análisis indica que todos los países estarían en una mejor situación a la actual en los cuatro canales de transmisión. Sin embargo, el cambio de la corrupción debe ser un cambio que se mantenga en el tiempo y que sea un compromiso a largo plazo, de este modo los efectos anteriores serán mayores y cada país se verá beneficiado con los cambios implementados.

Concluyendo con este capítulo, en el modelo de MCO inicia mostrando datos importantes sobre los efectos de la corrupción en los canales de transmisión, sin embargo, el sesgo entre las variables no permite que los resultados sean considerados como finales. Más adelante se utilizó los modelos de efectos fijos, los cuales tienen efectos mayores en la variable de interés, esto ocurre debido a la metodología del modelo que busca eliminar el sesgo por variable omitida y mejora los resultados. Por otro lado, se utilizó el modelo con variable instrumental debido a que su metodología elimina el sesgo en el modelo dependiendo de que tan buen instrumento sea. El mejor instrumento que se utilizó fue el de Estado de Derecho, el mismo obtuvo resultados importantes y estadísticamente significativos para todas las variables. Por ello, ese modelo se identifica como el efecto final de la corrupción en los canales de transmisión y, finalmente, en el crecimiento.

Los efectos de la corrupción varían dependiendo de la metodología a la que se aplique. La mayoría de los modelos indican que a medida que los niveles de la corrupción se reducen, los niveles de inversión, competitividad, estabilidad política e IDH aumentan. Entre los efectos encontrados para la inversión se tuvo como máximo a una afectación de 19.82% y un mínimo de 1.29%. En la competitividad se tiene un efecto máximo de 8.25% y un mínimo de 2.72%. La estabilidad política tiene un efecto máximo de 19.48% y un mínimo de 14.41%. Finalmente, el IDH tiene efecto de 2.42% con respecto a la corrupción. El modelo cuyos datos muestran mayor credibilidad debido a su metodología y los resultados encontrados es el que utiliza como variable instrumental al Estado de Derecho. En este modelo tiene como resultado una afectación de 4.79% en IED, 5.35% en competitividad, 13% en estabilidad política y 2.42% en IDH. Por lo tanto, se concluye en que la corrupción tiene graves consecuencias para la economía mundial.

Los resultados de las otras variables también tienen una importante interpretación como en lo que respecta a la inversión las variables de la Tasa bruta de matriculación Secundaria, la Deuda y la Calidad de la Regulación indican ser determinantes para la inversión de un país. Principalmente, el signo negativo que se identificó en la mayoría de modelos con respecto a la tasa de matriculación puede indicar que a medida que la mano de obra se vuelve más calificada puede ser más costoso para realizar inversión en un país. Por otro

lado, el signo negativo de la variable Deuda del Gobierno como % del PIB puede indicar que a medida que un gobierno aumenta su deuda puede generar mayor incertidumbre sobre su solvencia y su situación económica por lo que puede desincentivar la IED. Finalmente, la Calidad de la Regulación tiene signo positivo en la mayoría de los modelos y negativo en un modelo, el signo positivo se debe a que se reduce la incertidumbre de las empresas extranjeras mientras que el signo negativo indica que las trabas burocráticas pueden afectar al proceso de invertir en un país.

La variable Competitividad tiene variables que indican resultados importantes como las tasas de matriculación primaria y secundaria, el Crecimiento Poblacional y la Deuda Pública. Primeramente, las tasas de matriculación tienen signos positivos lo cual indica que a medida que la sociedad está más educada es más fácil competir en procesos, mano de obra y empresas ya que existe mayor conocimiento para la innovación y la producción de bienes y servicios. El crecimiento poblacional tiene signo negativo el cual puede indicar dos factores, el primero es la diseconomías de escala que a medida que crece la población es más difícil gobernar y producir para una sociedad así; y que puede existir un desabastecimiento de productos y servicios que fomenta a que productos externos ocupen el mercado nacional. Finalmente, la Deuda Pública afecta negativamente en el sentido de que para pagar la deuda puede existir un alza en los tributos y puede generar incertidumbre a las empresas que se encuentran en el mercado.

El tercer modelo de Estabilidad Política tiene como resultados importantes a las variables de Tasa neta de matriculación Primaria, Tasa bruta de matriculación Secundaria, Deuda del Gobierno y Dependencia de Commodities. Las tasas de matriculación tienen efectos positivos en la mayoría de las tablas, esto se da debido a que una sociedad que recibe educación tiene mayor confianza en el gobierno y permite que el gobierno permanezca. La Deuda Pública tiene efectos negativos los cuales se pueden explicar debido a que la deuda que no es controlada empeora la situación económica de un país, además que su posición externa se ve afectada y puede que no sea controlable la cantidad de deuda a la que se está adquiriendo. Finalmente, la Dependencia de Commodities tiene signo positivo debido a que en los momentos de auge de las materias primas se inyectan altos niveles de ingresos fiscales al gobierno que permiten que el mismo se mantenga.

En la variable del Índice de Desarrollo Humano las variables de Tasas netas y brutas de matriculación Primaria y Secundaria, y PIB tienen efectos significativos importantes. Principalmente en las variables de matriculación se tiene el signo positivo, el cual indica que mayores años de educación hace que el Índice de Desarrollo Humano mejore debido a que el índice se construye utilizando un índice de educación por lo tanto aumenta el índice a medida que aumentan las tasas de matriculación. El PIB también tiene importancia indirectamente en el IDH debido a que está compuesto por el Índice Nacional Bruto en donde parte del mismo es del INB, por lo tanto, se relacionan directamente.

Por ello, a través del análisis econométrico se puede concluir que la corrupción tiene efectos negativos en los cuatro canales de transmisión. De esta manera, en el análisis comparativo se observó que todos los países que se analizaron estaban en una mejor situación a la actual e inclusive alcanzaban calificaciones similares a países desarrollados en el mundo. Los resultados de los modelos varían, sin embargo, el resultado final es que mientras la calificación de un país con respecto a la corrupción se reduce hace que los cuatro canales empeoren y reduzcan su nivel. Finalmente dada la afectación de los canales el resultado es una caída en el crecimiento económico por la estrecha relación entre ambos, respondiendo así a la tercera pregunta de la disertación.

Conclusiones

La disertación realizada tuvo como objetivo exponer a la corrupción en función a los problemas que ocasiona y sus efectos en los cuatro canales de transmisión, llegando así a afectar al crecimiento económico. En la introducción se mostró la visión de diversos autores cuya conclusión es que la corrupción tiene efectos negativos en lo que respecta a la economía, política y sociedad. En el primer capítulo se realizó una visión regional de América del Sur con respecto a la corrupción para determinar si es un problema grave o un tema aislado en el sector. Más adelante, en el segundo capítulo, se identificó a la inversión extranjera directa, competitividad, estabilidad política y desigualdad como los canales de transmisión. Finalmente, en el tercer y último capítulo, las herramientas econométricas utilizadas mostraron la afectación que tiene el fenómeno en cada canal de transmisión. Los temas tratados permitieron responder las preguntas de investigación y los objetivos se vieron cumplidos.

En el primer capítulo se contextualizó al problema de la corrupción en América del Sur. En los diez países se realizó un análisis sobre sus puntuaciones en el Índice de Percepción de la Corrupción, problemas actuales del país con respecto al fenómeno y visiones de organismos internacionales acerca del país y su lucha contra la corrupción. Con esto se mostró que la región se encuentra con calificación de 39.6 puntos sobre 100 de acuerdo a Transparencia Internacional (2017), es decir que el problema se encuentra latente en estos países. Adicionalmente, algunos países como Uruguay y Chile destacan en la lucha contra la corrupción, mientras otros tienen graves problemas por las malas instituciones en los países, como por ejemplo el sistema judicial. Por consecuencia, en todos los países se encuentran casos importantes de corrupción que se están investigando, uno de los más importantes y con mayor impacto regional es el relacionado a la constructora Odebrecht. Por ello, se identificó que la región se tiene graves problemas con la corrupción, los cuales se mantendrán a menos que se realicen cambios estructurales, sociales e institucionales en las economías de América del Sur.

La segunda pregunta de investigación planteaba resolver cuales son las externalidades relacionadas a la corrupción y los mecanismos por los cuales afecta a los países. El análisis de componentes principales indicó que las variables de inversión, competitividad, estabilidad política y desigualdad se encuentran relacionadas a la corrupción. En la matriz de correlaciones la corrupción tenía una relación de 0.58 con la inversión, 0.84 con la competitividad, 0.74 con la estabilidad política y 0.73 con la desigualdad. Este análisis fue corroborado con la medida de adecuación Kaiser, Meyer y Olkin (KMO) donde se obtuvo una correlación conjunta total de 0.78, indicando que las variables se relacionan entre sí. Por ello, los componentes principales mostraron que buenas calificaciones en los índices analizados iban de la mano con economías desarrolladas, mientras que malas calificaciones se encontraban relacionadas con economías pobres o en vías de desarrollo. Los resultados fueron corroborados con los gráficos que mostraban la misma tendencia con respecto a las variables y las observaciones. Por lo tanto, la corrupción se encontraba relacionada con causar las externalidades de reducir la inversión, competitividad, generar inestabilidad política y mantener a los países con bajo desarrollo, haciendo que estas externalidades sean consideradas como los canales de transmisión.

El tercer y último capítulo respondía a la tercera pregunta de investigación la cual planteaba resolver los efectos de la corrupción en los canales de transmisión encontrados en el capítulo previo. Se utilizaron tres tipos de modelos por lo que los efectos de la corrupción varían dependiendo de la metodología con la que se haya realizado el modelo. La mayoría de los modelos indican que a medida que los niveles de la

corrupción se reducen, los niveles de inversión, competitividad, estabilidad política e IDH aumentan. Entre los efectos importantes encontrados para la inversión se tuvo como máximo a una afectación de 19.82% y un mínimo de 1.29%. Por el lado de la competitividad el efecto máximo de fue de 8.25% y el mínimo de 2.72%. Adicionalmente, La estabilidad política obtuvo de efecto máximo un 19.48% y un mínimo de 14.41%. Finalmente, el IDH tiene efecto de 2.42% con respecto a la corrupción. Entre los tres modelos que se utilizaron el modelo instrumentado por Estado de Derecho fue el que mostro mayor credibilidad dado que consiguió encontrar resultados importantes con todas las variables instrumentales. Los resultados de este modelo indican que la inversión tiene una afectación de 4.79%, la competitividad de 5.35%, la estabilidad política de 13% y el IDH de 2.42%. Adicionalmente, los resultados permitieron realizar análisis comparativos de los países en el escenario en que América del Sur redujera sus niveles de corrupción en una unidad. Por ello, se identificó que en lo que se refiere a inversión Brasil llegaría a niveles similares a Noruega y Uruguay a Suiza, en competitividad Ecuador alcanzaría a México y Chile a Islandia, en estabilidad política Ecuador alcanzaría a Colombia y Venezuela a México y, finalmente, en el IDH Bolivia tendría niveles similares a los de Egipto, Colombia a Ucrania y Argentina a Qatar. De esta manera, los modelos consiguen mostrar que existen efectos negativos de la corrupción a los canales de transmisión, es decir, a medida que un país tenga mayores índices de corrupción también tendrá problemas con la IED que reciba, no tendrá competitividad a nivel mundial, sus gobiernos tendrán varios problemas para gobernar y finalmente tendrá alta desigualdad en su sociedad.

Por lo tanto, la disertación otorga importantes hallazgos en el área de corrupción y economía. Las respuestas a las preguntas de investigación determinan que los canales por los cuales la corrupción afecta al crecimiento son la inversión, competitividad, estabilidad política y desigualdad, además que sus efectos son negativos con respecto al fenómeno y que en la actualidad América del Sur sufre grandes problemas relacionados con la corrupción. Estos hallazgos indican que la corrupción afecta al crecimiento económico es decir que los países que se enfrenten a altos niveles de corrupción tendrán, a su vez, bajos niveles de crecimiento debido a los problemas que enfrentarán en los canales de transmisión. Finalmente, el fenómeno no ha sido investigado en el Ecuador, por lo que esta disertación presenta información que invita a la concientización acerca del problema y plantea lineamientos para futuras investigaciones.

Recomendaciones

Las recomendaciones que se plantean se basan en posturas del FMI (2016) con respecto a la lucha contra la corrupción. El cambio hacia una sociedad sin corrupción requiere de bases fuertes en donde se tenga un buen sistema de valores e instituciones fuertes y creíbles. Las recomendaciones se enfocarán en cinco ejes tal y como la corrupción como tema general, la transparencia, el estado de derecho, reformas económicas y el fortalecimiento de instituciones. Por ello, para la implementación de las recomendaciones se necesita de arduo trabajo social en conjunto con el gobierno para solucionarlo.

Principalmente, el fenómeno de la corrupción es muy amplio y no se tiene identificado de manera global como entender al fenómeno en sí. En el mundo no se ha identificado que tipo de acciones son parte de la corrupción. Es más, actividades que pueden ser vistas como normales en un país pueden ser consideradas corrupción en otro país. Esta falta de identificación dificulta en gran medida el trabajo de mostrar a la corrupción, medir el fenómeno, realizar comparaciones entre países con respecto a su situación en la corrupción y finalmente hace que se dependa mucho de la percepción de las personas lo cual no es una medida totalmente acertada del fenómeno en un país.

La transparencia es un área en donde la sociedad y los gobiernos deberían trabajar e invertir esfuerzos con el afán de que se disminuyan los actos ilícitos. En el Open Budget Index (International Budget Partnership, 2015: 7) se identificó que la mayor cantidad de países a nivel mundial no muestran el nivel de transparencia que deberían presentar. Por ello, es necesario que la sociedad exija a los gobiernos mayor transparencia. La transparencia debe realizarse por varios medios que permitan mantener informados a la mayor cantidad de personas y la información que se entregue deberá ser lo más amigable con la ciudadanía para garantizar su total comprensión. Adicionalmente, se debería exigir un nivel mayor de transparencia a las industrias donde se maneja grandes sumas de dinero como lo es la industria extractiva. Esta industria es la que contribuye a los sobornos que se entregan a funcionarios extranjeros y esto ocurre por las grandes sumas de dinero que mueven contratos que se concentran en el sector. Además, la mayor cantidad de empresas que trabajan en este sector están unidas a estructuras gubernamentales que hacen que exista la posibilidad a interferencias políticas. Por lo tanto, la necesidad de transparencia en los gobiernos es fundamental para que los mismos mantengan una lucha activa en contra de la corrupción.

El estado de derecho es otro aspecto importante que debe considerarse para realizar políticas anticorrupción. Los marcos legales eficientes requieren de la moralidad, integridad, experiencia e independencia de aquellas personas que trabajan en las instituciones que luchan contra la corrupción. Por ello, es un incentivo importante la persecución a criminales, sin embargo, debe estar de la mano de instituciones fuertes que no se dejen corromper. El principal desafío se encuentra en que las instituciones que deben luchar contra la corrupción como agencias investigativas (fiscalía), policía, la procuraduría, la contraloría y el sistema judicial son las que tienen intereses de poder y mayor probabilidad de sufrir actos ilícitos. De esta manera, las instituciones deben tener independencia política con el afán de que su participación sea lo más plural posible o en algunos casos crear nuevas funciones o cargos que puedan combatir a la corrupción de manera independiente. Además, al igual que se controla al sector público se debe controlar y penalizar al sector privado. Así se estará combatiendo con la demanda y oferta local de la corrupción, por lo que también se debería penalizar a funcionarios extranjeros que estén dispuestos a hacer negocios con un determinado país empleando la corrupción como herramienta.

En cuarto lugar, se debe hacer una reforma económica en lo que respecta a las excesivas trabas burocráticas que tiene un país. Este punto puede ser positivo como negativo, positivo en el caso de facilitar trámites o diligencias que puede quitar mucho tiempo y negativo en el caso de que al no tener tanta regulación puede existir oportunidades de que la corrupción se mantenga. Las trabas burocráticas a las cuales se dirige esta sugerencia son aquellas que necesitan el visto bueno de un funcionario específico. En estos cargos, normalmente, se puede desarrollar comportamientos que buscan rentas, haciendo que la única solución para la traba sean los sobornos. El caso negativo ocurre mayormente cuando los marcos legales no están bien desarrollados, por lo tanto, al quitar la traba burocrática se puede intensificar la corrupción. La manera cómo se podría reducir las trabas burocráticas es a través de la modernización de procesos en donde el internet y la tecnología permitan hacer diversos trámites sin ninguna aprobación o restricción de ninguna autoridad. Finalmente, se pueden dirigir a diversos lugares la obtención de un determinado trámite o permiso para que se encuentren al mando de distintas personas y exista menos incentivos de comportamientos ilícitos. En este caso es difícil su implementación debido a la estructura que debe haber atrás de otorgar permisos ya que estas estructuras deben estar relacionada entre distintas entidades.

Finalmente, la construcción de buenas instituciones es una buena estrategia contra la corrupción. Principalmente, las instituciones deben tener un marco legal claro donde puedan incluir sus objetivos y se muestre su autonomía operacional y financiera. Además, debe existir una estructura de gobernanza, vigilancia y contabilidad claras para que delimiten su alcance y muestren su transparencia a la sociedad. Las instituciones deben tener al mando a personas capaces y expertas en temas a los que han sido elegidos, de esta manera se eliminará el mal accionar de las autoridades. Deben existir premios para el comportamiento anti corrupción, por lo tanto, las personas deberían saber los castigos que los actos ilícitos implican, pero también tener premios por no cometerlos. Por ello, deberían existir estructuras de salarios que se manejen de manera meritocrática y que permitan a los funcionarios públicos vivir una buena vida sin necesidad de ingresos adicionales de la corrupción. Finalmente, se debe monitorear y castigar a aquellos funcionarios que se encuentran a cargo de las instituciones e incumplen con los reglamentos de la institución y reglamentos éticos. El liderazgo de las personas es fundamental para elaborar planes que combatan a la corrupción a largo plazo, por lo tanto, se debe tener líderes que den buen ejemplo en su trabajo.

Las recomendaciones planteadas no son sencillas, tampoco entregaran resultados rápidos, es más, necesitan de un plan estratégico que las mantengan a través del tiempo para que todas se puedan implementar. Si bien existen soluciones a corto y mediano plazo las más importantes radican en el largo plazo ya que estas son las que se relacionan con el comportamiento de las personas y de las instituciones. La sociedad es la base y fuerza en la lucha contra la corrupción, la amenaza de la corrupción debe sociabilizarse y la misma debe actuar como soberano del país. En un Estado ideal, donde la corrupción no tiene espacio para desarrollarse, es necesario: educar a los ciudadanos para que las instituciones funcionen correctamente y todos cumplan la ley, la herramienta más grande y potente por tanto serán ciudadanos conscientes de sus derechos y obligaciones, que exijan transparencia, rendición de cuentas, acciones políticas y técnicas coherentes para alcanzar los estándares necesarios que garanticen el desarrollo del país.

Referencias Bibliográficas

- Acemoglu, Daron, & Robinson, James (2012) *Why nations fail: The origins of power, prosperity, and poverty*. New York: Crown.
- Acemoglu, Daron, & Robinson, James (2015) *Corruption Is Just a Symptom, Not the Disease*. *The Wall Street Journal*. New York. Recuperado de <https://www.wsj.com/articles/corruption-is-just-a-symptom-not-the-disease-1449174010>
- Acemoglu, Daron, & Verdier, Thierry (2000) *The Choice between Market Failures and Corruption*. *The American Economic Review*, 90(1), 194-211. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/117287>
- Aidt, Toke (2003) *Economic Analysis of Corruption: A Survey*. *The Economic Journal*, 113(491), F632-F652. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/3590256>
- Azfar, Omar, Lee, Young, & Swamy, Anand (2001) *The Causes and Consequences of Corruption*. *The Annals of the American Academy of Political and Social Science*, 573, 42-56. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/1049014>
- Bacio-Terracino, Julio (2010) *Linking Corruption and Human Rights*. *American Society of International Law*, Vol.104, pp. 243-246.
- Banco Mundial (2016) *Anti-corruption*. Retrieved from: <http://www.worldbank.org/en/topic/governance/brief/anti-corruption>
- Banco Santander (2016) *Resources and Services for your Investments*. Banco Santander. Recuperado de <https://en.portal.santandertrade.com/establish-overseas>
- BBC (2012) *Paraguay President Fernando Lugo impeached by congress*. Recuperado de <http://www.bbc.com/news/world-latin-america-18553813>
- BBC (2013) *Venezuela mayor arrested over corruption allegations*. BBC. Recuperado de <http://www.bbc.com/news/world-latin-america-24514943>
- BBC (2017) *Bahrain country profile*. BBC. Recuperado de <http://www.bbc.com/news/world-middle-east-14540571>
- BBC (2017) *Brazil's ex-President Lula convicted of corruption*. BBC. Recuperado de <http://www.bbc.com/news/world-latin-america-40588992>
- BBC (2017) *Paraguay country profile*. BBC. Recuperado de <http://www.bbc.com/news/world-latin-america-19978115>
- BBC (2017) *South Korea's presidential scandal*. BBC. Recuperado de <http://www.bbc.com/news/world-asia-37971085>
- Bowater, Donna (2015) *Brazil's continuing corruption problem*. BBC. Recuperado de <http://www.bbc.com/news/business-34255590>
- Browne, Ciara, Battista, Attilio, Geiger, Thierry & Gutknecht, Tania (2015) *The Executive Opinion Survey: The Voice of the Business Community*. *World Economic Forum*. http://www3.weforum.org/docs/gcr/2015-2016/GCR_Chapter1.3_2015-16.pdf [Consulta: 08/01/2017]

- Büchner, Susanne, Freytag, Andreas, González, Luis, & Güth, Werner (2008) Bribery and Public Procurement: An Experimental Study. *Public Choice*, 137(1/2), 103-117. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/40270853>
- Calero, César (2016) El Congreso uruguayo investigará a José Mujica por presunta corrupción. *El Mundo*. Recuperado de <http://www.elmundo.es/internacional/2016/11/17/582dd15522601d7d2b8b4655.html>
- Campante, Felipe, Chor, Davin y Do Quoc-Anh (2008) Instability and Incentives for Corruption. *Journal of Economics and Politics*, Volume 21 (1), pp 42-92.
- Central Intelligence Agency (2015) *The World Factbook*. CIA. <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/>
- CNN en Español (2016) Dilma Rousseff, la presidenta que hizo historia en Brasil 2 veces en menos de 6 años. Recuperado de <http://cnnespanol.cnn.com/2016/05/12/dilma-rousseff-la-presidenta-que-hizo-historia-en-brasil-2-veces-en-menos-de-6-anos/>
- CNN en Español (2017) El escándalo de sobornos de Odebrecht: así es el caso en cada país de Latinoamérica salpicado. Recuperado de <http://cnnespanol.cnn.com/2017/02/10/el-escandalo-de-sobornos-de-odebrecht-asi-es-el-caso-en-cada-pais-de-latinoamerica-afectado/>
- CNN (2017) Venezuela protests: What you need to know. CNN. Recuperado de <http://edition.cnn.com/2017/04/18/americas/venezuela-protest-explainer/>
- Croatian Bureau of Statistics (2017) POPULATION CHANGE IN THE REPUBLIC OF CROATIA. Republic of Croatia. http://www.dzs.hr/default_e.htm
- De la Jara, Antonio y Esposito, Anthony (2016) Chile President Bachelet testifies in tax probe into daughter-in-law. *Reuters*. Recuperado de <http://www.reuters.com/article/us-chile-bachelet-idUSKCN0YJ0MM>
- De los Reyes, Ignacio (2015) "Pentagate", el caso que destapó la corrupción en Chile. *BBC*. Recuperado de http://www.bbc.com/mundo/noticias/2015/01/150115_chile_caso_penta_corrupcion_irm
- Department for International Development (2015) Why corruption matters: understanding causes, effects and how to address them. UK Aid from the British people. Recuperado de <https://www.gov.uk/government/publications/why-corruption-matters-understanding-causes-effects-and-how-to-address-them>
- Drury, Cooper, Kriekhaus, Jonathan, & Lusztig, Michael (2006) Corruption, Democracy, and Economic Growth. *International Political Science Review / Revue Internationale De Science Politique*, 27(2), 121-136. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/20445044>
- Echebarría, Kaldo (2007) Corrupción: un análisis a través de indicadores de gobernabilidad. *Banco Interamericano de Desarrollo*. Recuperado de <https://publications.iadb.org/handle/11319/1355>
- Ehrlich, Isaac y Lui, Francis (1999) Bureaucratic Corruption and Endogenous Economic Growth. *Journal of Political Economy*, vol. 107, páginas 270-293.
- El Comercio (2017) Acusan de estafa a nuera de la presidenta Michelle Bachelet. Recuperado de <http://www.elcomercio.com/actualidad/estafa-nuera-michellebachelet-chile-dinero.html>
- El Observador (2017) Uruguay tiene problemas serios de corrupción y faltan controles. Recuperado de <http://www.elobservador.com.uy/uruguay-tiene-problemas-serios-corrupcion-y-faltan-controles-n1047352>

- El Universo (2016) Las denuncias de corrupción en Ecuador en 2016. Recuperado de <http://www.eluniverso.com/noticias/2016/12/14/nota/5954056/denuncias-corrupcion-ecuador-2016>
- Espinosa, Martin (2017) Corrupción, una historia cíclica en el Perú. El Comercio. Recuperado de <http://elcomercio.pe/politica/actualidad/corrupcion-historia-ciclica-peru-informe-402855>
- Fondo Monetario Internacional (2017) Perspectivas económicas - Las Américas: Historia de dos ajustes. Estudios Económicos y Financieros Fondo Monetario Internacional. Recuperado de <http://www.imf.org/es/Publications/REO/WH/Issues/2017/05/10/wreo0517#Chapter1>
- Foro Económico Mundial (2016) Global Competitive Index Reports Highlights. Recuperado de <http://reports.weforum.org/global-competitiveness-report-2015-2016/report-highlights/>
- GAN (2016) Business anti-corruption portal. Recuperado de <http://www.business-anti-corruption.com/country-profiles>
- Gillespie, Patrick (2017) Venezuela bribery scandal in U.S. widens. CNN. Recuperado de <http://money.cnn.com/2017/01/06/news/economy/venezuela-bribery-scandal-widens/>
- Halvorsen, Thor (2017) How Venezuela's corrupt socialists are looting the country to death. New York Post. Recuperado de <http://nypost.com/2017/01/10/how-venezuelas-corrupt-socialists-are-looting-the-country-to-death/>
- Hanque, Emanul y Kneller, Richard (2008) Public Investment and Growth: The Role of Corruption. University of Manchester. Recuperado de <http://hummedia.manchester.ac.uk/schools/soss/cgbcr/discussionpapers/dpcgbc98.pdf>
- IMF Staff Team from Fiscal Affairs Department and Legal Department (2016) Corruption Costs and Mitigation Strategies. International Monetary Fund. Recuperado de <http://www.imf.org/external/pubs/ft/sdn/2016/sdn1605.pdf>
- International Budget Partnership (2015) Open Budget Survey 2015. International Budget Partnership. Washington DC. <http://www.internationalbudget.org/wp-content/uploads/OBS2015-Report-English.pdf>
- Kaufmann, Daniel, Kraay, Aart, Mastruzzi, Massimo (2009) Worldwide Governance Indicators. World Bank. info.worldbank.org/governance/wgi/index.aspx#doc-methodology [Consulta: 08/01/2017]
- Lambsdorff, Johann (2002) Corruption and Rent-Seeking. Public Choice, 113(1/2), 97-125. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/30025775>
- Leruth, Luc & Paul Elisabeth (2006) A Principal-Agent Theory Approach to Public Expenditure Management Systems in Developing Countries. IMF Working Paper. Recuperado de: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2006/wp06204.pdf>
- Manzetti, Luigi (2014) Accountability and Corruption in Argentina During the Kirchners Era. Latin American Research Review, Vol. 49 (2) pp. 173-195.
- Martin, Andrew y Spinetto, Juan (2016) Can Paraguay Escape Decades of Despotism, Ineptitude, and Corruption?. Bloomberg. Recuperado de <https://www.bloomberg.com/features/2016-paraguay-president-horacio-cartes/>
- Mauro, Paolo (1995) Corruption and Growth, The Quarterly Journal of Economics, Vol 110 (3). Pp 681-712
- Mauro, Paolo (2004) The Persistence of Corruption and Slow Economic Growth. IMF Staff Papers, 51(1),

- 1-18. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/30035860>
- Méon, Pierre-Guillaume, & Sekkat, Khalid (2005) Does Corruption Grease or Sand the Wheels of Growth?. *Public Choice*, 122(1/2), 69–97. Recuperado de <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/30026673>.
- Miranda, Boris (2015, diciembre, 6) Bolivia: el millonario caso de corrupción que involucra a exministros, parlamentarios y dirigentes del partido de Evo Morales. *BBC Mundo*. Recuperado de: http://www.bbc.com/mundo/noticias/2015/12/151205_millonario_escandalo_corrupcion_partido_evo_morales_bm
- Mo, Pak (2001) Corruption and Economic Growth, *Journal of Comparative Economics*, 29, 66-79.
- Molina, Fernando (2017, febrero, 22) Bolivia se polariza por el empeño de Morales en su reelección. *El País*. Recuperado de http://internacional.elpais.com/internacional/2017/02/21/america/1487715867_889043.html
- Montinola, Gabriella, & Jackman, Robert (2002) Sources of Corruption: A Cross-Country Study. *British Journal of Political Science*, 32(1), 147-170. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/4092210>
- Morales, Cindy (2014) Escándalo de corrupción sacude al gobierno uruguayo. *El Tiempo*. Recuperado de <http://www.eltiempo.com/archivo/documento/CMS-14338956>
- National Statistical Institute (2017) Demographic and social statistics. Republic of Bulgaria. <http://www.nsi.bg/en/content/11224/demographic-and-social-statistics>
- Nwabuzor, Augustine (2005) Corruption and Development: New Initiatives in Economic Openness and Strengthened Rule of Law. *Journal of Business Ethics*, 59(1/2), 121-138. Retrieved from <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/25123545>
- Nwabuzor, Augustine (2005) Corruption and Development: New Initiatives in Economic Openness and Strengthened Rule of Law. *Journal of Business Ethics*, Vol. 59, pp. 121-138
- Olken, Benjamin (2007) Monitoring Corruption: Evidence from a Field Experiment in Indonesia. NBER. Recuperado de <https://economics.mit.edu/files/2913>
- Olken, Benjamin. & Pande, Rohini (2012) "Corruption in Developing Countries," *Annual Review of Economics*, Annual Reviews, vol. 4(1), pages 479-509, 07. Recuperado de <http://www.nber.org/papers/w17398>.
- Ortiz, Sara y El Comercio (2016) Conozca el estado de 18 investigaciones sobre la red de corrupción en Petroecuador. *El Comercio*. Recuperado de <http://www.elcomercio.com/datos/investigaciones-red-corrupcion-petroecuador-juicios.html>
- Ortiz, Sara (2016) La corrupción en Petroecuador salpica a 80 funcionarios y contratistas. *El Comercio*. Recuperado de <http://www.elcomercio.com/actualidad/corrupcion-petroecuador-funcionarios-contratistas-justicia.html>
- Pérez, Cesar (2004) *Técnicas de Análisis Multivariante de Datos*. Pearson Practice Hall. Madrid, España.
- Political Determinants of Fiscal Transparency. *World Development* Vol. 41, páginas 96-108. Recuperado de <https://personal.lse.ac.uk/wehner/obi.pdf>
- Programa Naciones Unidas para el Desarrollo (2015) Trabajo al servicio del desarrollo humano. Naciones Unidas. Recuperado de http://hdr.undp.org/sites/default/files/hdr_2015_report_sp.pdf
- Reuters (2017) Peru's Kuczynski says corruption scandal slowing investment. Recuperado de

- <http://www.reuters.com/article/us-peru-corruption-idUSKBN16A23M>
- Ruiz, Iván y Jastreblansky, Maia (2016, octubre, 29) Investigan 60 casos de corrupción del kirchnerismo. La Nación, Argentina.
- Samuelson, Paul & Northaus, William (2014) Introducción a la macroeconomía. España. McGraw-Hill.
- Schwab, Klaus (2014) Global Competitiveness Report 2013-2014. Foro Económico Mundial. Recuperado de http://www3.weforum.org/docs/WEF_GlobalCompetitivenessReport_2013-14.pdf
- Shleifer, Andrei, & Vishny, Robert (1993) Corruption. The Quarterly Journal of Economics, 108(3), 599–617. Recuperado de <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/2118402>.
- Stiglitz, Joseph (2000) Economía del Sector Público. Barcelona. WW Norton & Co.
- Stock, James. y Watson, Mark (2012) Introducción a la econometría. Madrid: Pearson.
- Swaleheen, Mushfiq (2011) Economic growth with endogenous corruption: an empirical study. Public Choice, 146(1/2), 23–41. Recuperado de <http://puceftp.puce.edu.ec:2053/stable/41483616>
- Tanzi, Vito (1998) Corruption Around the World: Causes, Consequences, Scope and Cures. International Monetary Fund Working Paper (1998).
- The Economist (2015) Dependencia de commodities un estado en riesgo. The Economist. <http://www.economist.com/blogs/graphicdetail/2015/08/commodity-dependency> [Consulta: 14/03/2017]
- The Economist (2017) Bahrain. The Economist. Recuperado de <http://country.eiu.com/bahrain#>
- Transparency International (2015) Corruption perceptions index 2015. Retried from: <http://www.transparency.org/cpi2015>
- Transparency International (2016) Corruption Perceptions Index 2015. Recuperado de http://www.transparency.org/news/feature/corruption_perceptions_index_2016
- Transparency International (2017) Corruption Perceptions Index 2016. Recuperado de http://www.transparency.org/news/feature/corruption_perceptions_index_2016
- Treisman, Daniel (2000) The causes of corruption: a cross national study. Journal of Public Economics 76 (2000) 399–457
- United Nations Development Programme (2016) Human Development Index. United Nations Development Programme. Recuperado de <http://hdr.undp.org/en/content/human-development-index-hdi>
- United Nations (2004) United Nations Against Corruption. United Nations. New York. Recuperado de https://www.unodc.org/documents/brussels/UN_Convention_Against_Corruption.pdf
- Wehner, Joachim y Rencio, Paolo (2013) Citizens, Legislators, and Executive Disclosure: The Political Determinants of Fiscal Transparency, World Development, Volume 41, 2013, Pages 96-108 Recuperado de: <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0305750X12001647>
- Wooldridge, Jeffrey (2010) Introducción a la econometría, un enfoque moderno. México DF. CENGAGE.
- World Bank (1997) Helping Countries Combat Corruption: The Role of the World Bank. Recuperado de <http://www1.worldbank.org/publicsector/anticorrupt/corruptn/corrptn.pdf>
- World Bank (2017) Country Overview. Recuperado de <http://www.worldbank.org/en>

World Economic Forum (2016) Global Competitiveness Index Data Set. Recuperado de <http://reports.weforum.org/global-competitiveness-index/downloads/>

World Economic Forum (2017) Global Competitive Index Country Profile. Recuperado de <http://reports.weforum.org/global-competitiveness-index/country-profiles/>

Wydick, Bruce (2008) Games in Economic Development. Cambridge. Cambridge University Press.

You, Jong-sung y Khagram, Sanjeev (2004) A Comparative Study of Inequality and Corruption. Hauser Center for Nonprofit Organizations Working Paper No. 22. Recuperado de https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=489823