Fundamentos de Economía

Ana Graue

PEARSON

Fundamentos de Economía

Fundamentos de Economía

Ana Luisa Graue Russek
Universidad Iberoamericana
Instituto Tecnológico Autónomo de México

Con la colaboración especial de
Eduardo Alonso Cervantes Solís
Universidad Iberoamericana
México

ASESORÍA PEDAGÓGICA
Julio H. Pimienta Prieto
Angélica G. Enríquez Olvera

REVISIÓN TÉCNICA
Jesús David Franco Velázquez
Fundación Mier y Pesado
México

Miguel A. Pérez Ferrer
Instituto Politécnico Nacional
México

Ricardo Ortiz Ayala
Instituto Tecnológico de Querétaro
México

Diana Piloyán
Universidad Iberoamericana
México

Prentice Hall

México • Argentina • Brasil • Colombia • Costa Rica • Chile • Ecuador
España • Guatemala • Panamá • Perú • Puerto Rico • Uruguay • Venezuela

Datos de catalogación bibliográfica

Graue Russek, Ana Luisa

Fundamentos de economía

Primera edición

PEARSON EDUCACIÓN, México, 2009

ISBN: 978-607-442-338-9

Área: Administración y economía

Formato: 20 × 25.5 cm Páginas: 416

Todos los derechos reservados.
Esta edición en español es la única autorizada.

Editor: Pablo Miguel Guerrero Rosas
e-mail: pablo.guerrero@pearsoned.com
Editor de desarrollo: Bernardino Gutiérrez Hernández
Supervisor de producción: Gustavo Rivas Romero

PRIMERA EDICIÓN, 2009

D.R. © 2009 por Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
Atlacomulco 500-5º piso
Col. Industrial Atoto
53519, Naucalpan de Juárez, Estado de México

Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana. Reg. número 1031.

PRENTICE HALL es una marca registrada de Pearson Educación de México, S.A. de C.V.

Reservados todos los derechos. Ni la totalidad ni parte de esta publicación pueden reproducirse, registrarse o transmitirse, por un sistema de recuperación de información, en ninguna forma ni por ningún medio, sea electrónico, mecánico, fotoquímico, magnético o electroóptico, por fotocopia, grabación o cualquier otro, sin permiso previo por escrito del editor.

El préstamo, alquiler o cualquier otra forma de cesión de uso de este ejemplar requerirá también la autorización del editor o de sus representantes.

ISBN: 978-607-442-338-9
ISBN e-book: 978-607-442-353-2

Prentice Hall
es una marca de

PEARSON

Visitenos en:
www.pearsoneducacion.net

PRIMERA IMPRESIÓN
Impreso en México. *Printed in Mexico.*
1 2 3 4 5 6 7 8 9 0 - 12 11 10 09

A Jordi, Manolo y Tause
porque han llenado de felicidad mi vida.

Agradecimientos

Agradezco a todos los alumnos y profesores con los que he tenido la oportunidad de compartir un aula a lo largo de muchos años, porque son ellos los que con su retroalimentación hacen de esta obra una respuesta a tantas preguntas y cuestionamientos surgidos en el salón de clases.

Eduardo Alonso Cervantes Solís fue mi colaborador en este proyecto; le agradezco todo su entusiasmo y disposición para realizar la investigación, el análisis y la discusión de los temas; por sus comentarios tan acertados y su trabajo tan dedicado, esmerado y su gran creatividad.

Quiero agradecer a Pearson por darme la confianza y oportunidad para realizar este libro.

También quiero hacer un especial reconocimiento a Pablo Miguel Guerrero Rosas, mi editor, por todo el trabajo que conlleva un libro de esta naturaleza; comenzando con la planeación de un índice temático que cubriera las necesidades de las instituciones educativas. Sus sugerencias, revisiones y comentarios; el entusiasmo y esmero que puso en la edición, para que el contenido, volumen, color y portada de este libro resultaran perfectas.

Quiero agradecer a Juan Carlos Cavín, Director Editorial, y a Marisa de Anta, Gerente Editorial, por la oportunidad que me dieron para la realización y presentación de este proyecto. A Julio Pimienta y Angélica Enríquez, por su orientación y trabajo para lograr la integración de este libro al método por competencias; también agradezco sus revisiones, comentarios y sugerencias.

Un agradecimiento especial para Bernardino Gutiérrez Hernández, Editor de Desarrollo, por sus siempre acertadas y pacientes revisiones para alcanzar una excelente calidad en la edición. A Gustavo Rivas, Supervisor de Producción por su esmerado y minucioso trabajo.

Agustín Cacique Valadez, Editor de Tecnologías Educativas; Gabriela Ruiz, Editora de material complementario y Liliana Aguilar, Coordinadora de Proyectos de Tecnología, por su creatividad para diseñar e incorporar las tecnologías más modernas, innovando los recursos en línea, así como por todas las propuestas que hacen más accesibles, sencillos y divertidos los apoyos de este libro.

Un agradecimiento especial a Luis Mendoza, Gerente de Ventas de Universidades; a Guillermo Ochoa, Gerente de Ventas de Bachillerato, y a todo su equipo de supervisores y representantes, por su arduo trabajo para dar a conocer esta obra en cada institución educativa. A José Luis Castañeda, Coordinador de Marketing de Bachillerato y Fabiola Guerrero, Coordinadora de Marketing de Universidades, por abrirnos espacios para la presentación de esta obra.

A Diana Piloyán Budjikanian por la amable retroalimentación que me brindó a lo largo de todo el proceso creativo, así como sus revisiones y comentarios. Pero especialmente le agradezco por brindarme siempre su amistad.

Finalmente, agradezco a mi esposo y a mis hijos por su comprensión y apoyo por todas las horas que he trabajado en casa para escribir este libro.

Ana Luisa Graue Russek

Prefacio

Este libro nace como una respuesta a las necesidades de las instituciones educativas que imparten cursos de economía por tener un texto que cubriera cabalmente sus programas educativos. Y con esta necesidad en mente, Pearson Educación se dio a la tarea de reunir los planes de estudio de estas instituciones, seleccionando con todo cuidado cada uno de los temas que los cubrieran, dando por resultado el texto que tiene entre sus manos.

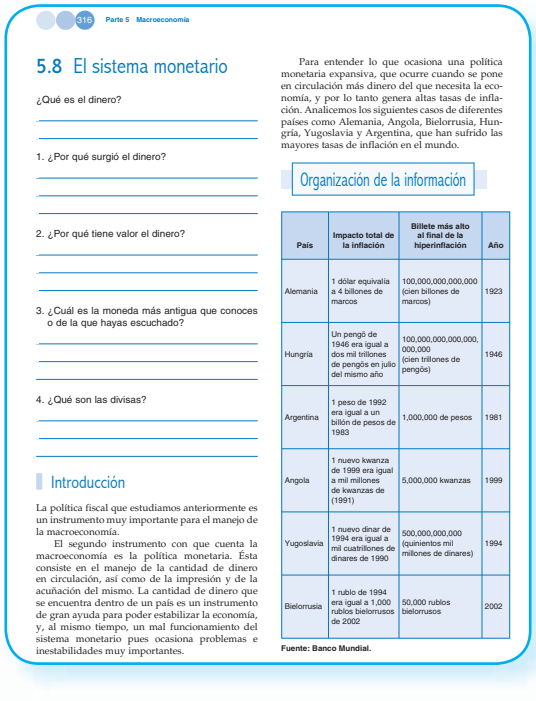
El libro puede ser utilizado tanto en educación media como superior, o en cursos aislados, como historia del pensamiento económico, macroeconomía, microeconomía y cursos básicos de comercio y teoría monetaria, así como en posgrados.

El libro es ideal para un curso de un año escolar; sin embargo cada institución o profesor puede tomar los temas que considere relevantes para su curso y adecuarlos a sus necesidades.

Los temas se explican de forma clara y accesible, y se apegan al método por competencias. Este método de enseñanza involucra al alumno en cada tema y al mismo tiempo le enseña cómo va a utilizar los conocimientos o competencias aprendidas en su vida cotidiana y en el entorno laboral.

Sin querer realizar un discurso exhaustivo del término, podemos plantear que entendemos el concepto competencia como la capacidad de poner en actividad los conocimientos, habilidades, destrezas y actitudes, para resolver satisfactoriamente los retos que se presentan diariamente en el contexto donde vivimos. (Julio Pimienta, 2008).

A lo largo de nuestro intercambio con profesores en casi todos los estados de la República, hemos encontrado un cuestionamiento recurrente: ¿ya terminó el período del constructivismo de los planes anteriores? Y, ¿por qué llamar humanista a una propuesta que pretende la incorporación de los jóvenes a temprana edad al mercado laboral? Estas cuestiones indagan acerca de dos de los sustentos de la propuesta de educación basada en competencias.



316 Parte 5 Macroeconomía

5.8 El sistema monetario

¿Qué es el dinero?

1. ¿Por qué surgió el dinero?

2. ¿Por qué tiene valor el dinero?

3. ¿Cuál es la moneda más antigua que conoces o de la que hayas escuchado?

4. ¿Qué son las divisas?

Introducción

La política fiscal que estudiamos anteriormente es un instrumento muy importante para el manejo de la macroeconomía.

El segundo instrumento con que cuenta la macroeconomía es la política monetaria. Esta consiste en el manejo de la cantidad de dinero en circulación, así como de la impresión y de la acuñación del mismo. La cantidad de dinero que se encuentra dentro de un país es un instrumento de gran ayuda para poder estabilizar la economía, y, al mismo tiempo, un mal funcionamiento del sistema monetario pues ocasiona problemas e inestabilidades muy importantes.

Para entender lo que ocasiona una política monetaria expansiva, que ocurre cuando se pone en circulación más dinero del que necesita la economía, y por lo tanto genera altas tasas de inflación. Analicemos los siguientes casos de diferentes países como Alemania, Angola, Bielorrusia, Hungría, Yugoslavia y Argentina, que han sufrido las mayores tasas de inflación en el mundo.

Organización de la información

País	Impacto total de la inflación	Billete más alto al final de la hiperinflación	Año
Alemania	1 dólar equivalía a 4 billones de marcos	100,000,000,000,000 (cien billones de marcos)	1923
Hungría	Un pengö de 1946 era igual a dos mil trillones de pengös en julio del mismo año	100,000,000,000,000,000,000 (cien trillones de pengös)	1946
Argentina	1 peso de 1992 era igual a un billón de pesos de 1983	1,000,000 de pesos	1981
Angola	1 nuevo kwanza de 1999 era igual a mil millones de kwanzas de (1991)	5,000,000 kwanzas	1999
Yugoslavia	1 nuevo dinar de 1994 era igual a mil cuatrillones de dinares de 1990	500,000,000,000 (quinientos mil millones de dinares)	1994
Bielorrusia	1 rublo de 1994 era igual a 1,000 rublos bielorrusos de 2002	50,000 rublos bielorrusos	2002

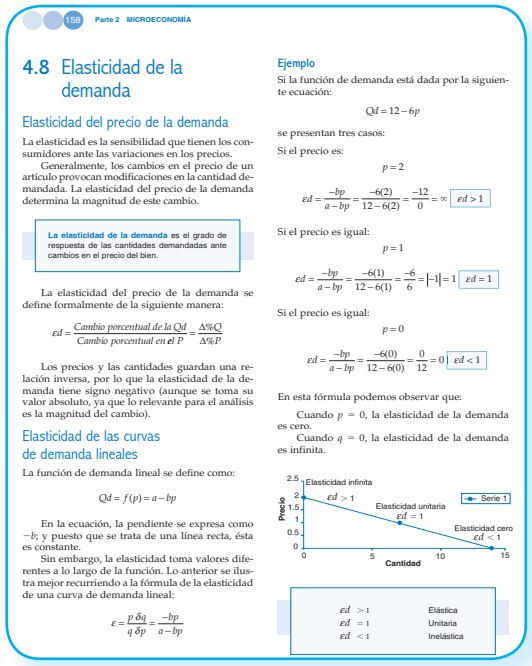
Fuente: Banco Mundial.

Respondiendo a la primera pregunta, podemos plantear que "no existe competencia dada, sino construida"; es decir, para lograr el desarrollo de cualquier competencia se requiere una actividad de implicación del sujeto, donde la actuación del docente contribuya a que se cumpla tal aspiración.

Este libro incluye características que ya fueron probadas por la autora en el salón de clases. Cada tema se presenta en una secuencia que permite alcanzar el conocimiento de los temas de una forma sencilla, sin perder el rigor que requiere la disciplina.

El libro se divide en **seis unidades**, cada una con diferentes elementos que ayudarán a comprender los temas de una forma sencilla:

Al inicio de cada sección se le pregunta al alumno lo que sabe o conoce del tema; esto es fundamental ya que, sin importar si sus conocimientos son correctos o no, lo



158 Parte 2 MICROECONOMÍA

4.8 Elasticidad de la demanda

Elasticidad del precio de la demanda

La elasticidad es la sensibilidad que tienen los consumidores ante las variaciones en los precios.

Generalmente, los cambios en el precio de un artículo provocan modificaciones en la cantidad demandada. La elasticidad del precio de la demanda determina la magnitud de este cambio.

La elasticidad de la demanda es el grado de respuesta de las cantidades demandadas ante cambios en el precio del bien.

La elasticidad del precio de la demanda se define formalmente de la siguiente manera:

$$\varepsilon d = \frac{\text{Cambio porcentual de la } Qd}{\text{Cambio porcentual en el } P} = \frac{\Delta\%Q}{\Delta\%P}$$

Los precios y las cantidades guardan una relación inversa, por lo que la elasticidad de la demanda tiene signo negativo (aunque se toma su valor absoluto, ya que lo relevante para el análisis es la magnitud del cambio).

Elasticidad de las curvas de demanda lineales

La función de demanda lineal se define como:

$$Qd = f(p) = a - bp$$

En la ecuación, la pendiente se expresa como $-b$; y puesto que se trata de una línea recta, ésta es constante.

Sin embargo, la elasticidad toma valores diferentes a lo largo de la función. Lo anterior se ilustra mejor recurriendo a la fórmula de la elasticidad de una curva de demanda lineal:

$$\varepsilon = \frac{p}{q}\frac{\delta q}{\delta p} = \frac{-bp}{a-bp}$$

Ejemplo

Si la función de demanda está dada por la siguiente ecuación:

$$Qd = 12 - 6p$$

se presentan tres casos:

Si el precio es:

$$p = 2$$

$$\varepsilon d = \frac{-bp}{a-bp} = \frac{-6(2)}{12-6(2)} = \frac{-12}{0} = \infty \quad \boxed{\varepsilon d > 1}$$

Si el precio es igual:

$$p = 1$$

$$\varepsilon d = \frac{-bp}{a-bp} = \frac{-6(1)}{12-6(1)} = \frac{-6}{6} = |-1| = 1 \quad \boxed{\varepsilon d = 1}$$

Si el precio es igual:

$$p = 0$$

$$\varepsilon d = \frac{-bp}{a-bp} = \frac{-6(0)}{12-6(0)} = \frac{0}{12} = 0 \quad \boxed{\varepsilon d < 1}$$

En esta fórmula podemos observar que:

Cuando $p = 0$, la elasticidad de la demanda es cero.

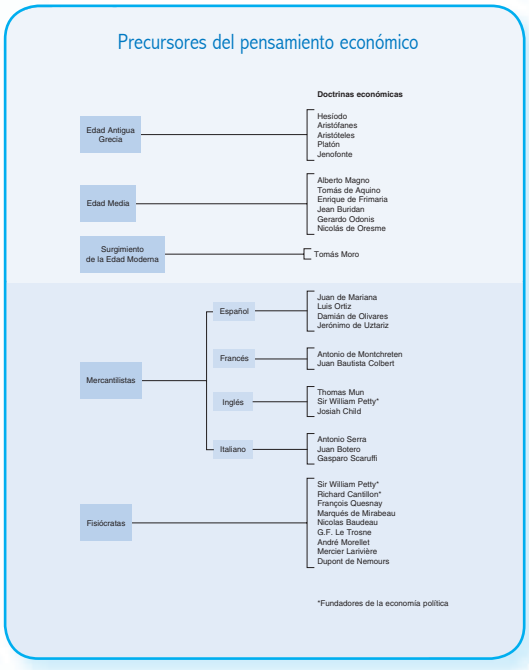
Cuando $q = 0$, la elasticidad de la demanda es infinita.

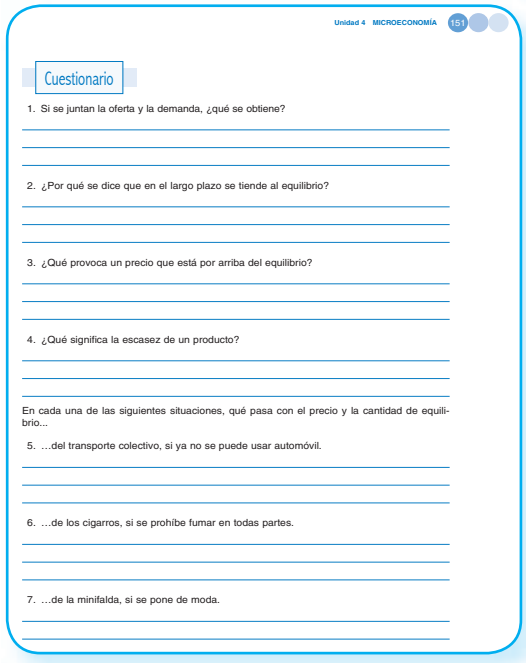
$\varepsilon d > 1$	Elástica
$\varepsilon d = 1$	Unitaria
$\varepsilon d < 1$	Inelástica

que se busca es reactivar la información que ya posee; si ésta es correcta, al estudiar el tema, la reafirmará y complementará, si sus conocimientos son imprecisos los corregirá y expandirá; por otro lado, si no sabe nada del tema, se dará cuenta de lo importante que es estudiar y prepararse para cada clase. Una vez visto el tema se le plantean las mismas preguntas y se le pide que compare sus respuestas.

En otro apartado se presenta *la teoría*, donde se tratan todos los temas de una manera muy clara; tanto las *definiciones* como las *fórmulas* se encuentran *remarcadas* para facilitar su aprendizaje.

Dentro de la teoría, o construcción del conocimiento, las partes más importantes se presentan con *tablas*, *cuadros*, *diagramas* o en forma cronológica para que el alumno las clasifique y catalogue a través del tiempo, ubicándolos en el momento histórico en el que ocurrieron y, de esa manera, pueda analizar otros acontecimientos importantes que ocurrieron en el mismo período.





Durante el desarrollo de cada tema se presentan diferentes tipos de preguntas o actividades donde se pide relacionar la información o contestar preguntas referentes a lo estudiado.

Esto tiene como objetivo que el alumno revise y recuerde conocimientos adquiridos previamente así cómo saber si faltó profundizar en algún tema. Al final se le pide que conteste un *cuestionario* con el fin de evaluar su aprendizaje.

En otra sección del capítulo se plantean situaciones problemáticas para poner a prueba al estudiante.

Noticias

Se incluyen noticias relacionadas con el tema en estudio, que sirven, sobre todo, para comprender su aplicación en situaciones reales: cada noticia (problema) se analiza y resuelve de acuerdo con la teoría aprendida, lo que refuerza los conocimientos.

Los profesores también pueden utilizar estas noticias ya sea para su análisis en clase o como tema de algún examen.

Las noticias se actualizan con problemas económicos de interés general.



Para el profesor

En la sección para profesores del sitio Web de este libro, encontrará presentaciones para cada capítulo en formato Power Point, diseñadas de manera individual y con los elementos y fotografías adecuados para un mejor aprendizaje visual, de manera que cada diapositiva sea totalmente diferente y sorprenda al alumno para que no pierda el interés.

El texto que se incluye en cada diapositiva es el mínimo indispensable, para que el alumno no disperse su atención, y a su vez sirva de base para el profesor. Las palabras "clave" o importantes están escritas en un color diferente, para que el maestro, con sólo un vistazo, recuerde lo que "no debe olvidar".

Es importante recordarle al profesor que él es el responsable directo de cómo dar su curso, por lo tanto le recomendamos que haga uso de todos los instrumentos que faciliten su tarea; el pizarrón no puede ser sustituido, por lo tanto le aconsejamos que las gráficas las dibujen sobre éste después de la presentación, para que el alumno aprenda a razonarlas.

Las presentaciones son un instrumento muy útil, sobre todo cuando en una institución se imparte la materia de economía a muchos grupos, ya que garantiza que a todos se les enseñe lo mismo, y con el mismo nivel.

El profesor dispone de otros instrumentos que facilitarán su labor, como exámenes de opción múltiple (búsquelos en la sección del estudiante), autocorregibles, que puede dejar de tarea o aplicarlos como examen en salones de cómputo a todo el grupo.

Para mayor información sobre estos recursos consulte a su representante local de Pearson.

Para el estudiante

En esta sección del sitio Web encontrará exámenes de opción múltiple, divididos por capítulo, y que tienen la opción de autocorrección marcando claramente las respuestas incorrectas; y que invitan al alumno a que vuelva a realizar el examen, con diferentes preguntas ya que éstas se generan de manera aleatoria.

Esta sección incluye crucigramas por capítulo, que hacen más accesible y divertido el aprendizaje.

El profesor tiene la opción de proyectar la imagen del crucigrama al grupo para que los alumnos puedan contestarlo en clase; o bien puede dejarlos de tarea o incluirlos en algún examen.

Visite el sitio Web del libro (www.pearsoneducacion.net/graue) donde encontrará múltiples recursos, tanto para estudiantes como para profesores.

Contenido

Parte 1. Historia de la economía 2

Unidad 1. Un primer acercamiento a la economía 3

1.1 Importancia de la economía 4
1.1.1 Introducción 4
1.1.2 Conceptos básicos de economía 4
1.1.3 El principio de escasez 5
1.1.4 Relación con otras ciencias sociales y naturales 5
1.1.5 La economía como ciencia social 8
1.2 Principales problemas económicos 8
1.2.1 ¿Qué producir? 8
1.2.2 ¿Cómo producir? 8
1.2.3 ¿Cuándo producir? 9
1.2.4 ¿Dónde producir? 9
1.2.5 ¿Para quién producir? 9
1.3 Divisiones de la economía 10
1.3.1 Economía positiva y economía normativa 10
1.3.2 Economía descriptiva, teoría económica y economía aplicada 10
1.3.3 Micro y macroeconomía 12
1.4 Formas de aproximación al objetivo de estudio de la economía 12
1.4.1 Analítico o inductivo 12
1.4.2 Deductivo o sintético 13

Unidad 2. Pensamiento económico preclásico: de la Edad Antigua al siglo XVIII 17

2.1 El pensamiento económico preclásico: de la Edad Antigua al siglo XVI 19
2.1.1 La comunidad primitiva 19
2.1.2 La esclavitud 20
2.1.3 Los griegos 20
2.1.4 Los hebreos 29
2.1.5 Imperio romano 32
2.1.6 Medievo y Renacimiento 34
2.1.7 La utopía 40
2.2 El pensamientoeconómico enlos siglos XVII y XVIII 43
2.2.1 Los mercantilistas 43
2.2.2 Fisiócratas 52

Unidad 3. Escuelas de economía en los siglos XVIII a XX 60

Introducción 61
3.1 La escuela clásica 61
3.2 Representantes de la escuela clásica 61
Adam Smith (1723-1790) 62
Jean Baptiste Say (1767-1832) 68
David Ricardo (1772-1823) 69
Thomas Robert Malthus (1766-1834) 73
John Stuart Mill (1806-1873) 74
3.3 Árbol genealógico de la ciencia económica 77
3.3.1 El marxismo 78
3.4 Escuela neoclásica 80
William Stanley Jevons (1835-1882) 80
Alfred Marshall (1842-1924) 81
León Walras (1843-19 10) 85
Vilfredo Pareto (1848-1923) 86

3.5 Pensamiento neomarxista 87
El tiempo de Lenin 88
3.6 La Gran Depresión 90
Antecedentes 90
3.7 John Maynard Keynes (1883 – 1946) 92
3.8 Los monetaristasy los activistas 94
Milton Friedman (1912-2006) 95
3.9 Economía social de mercado 99
3.10 La Perestroika 100
Mijaíl Gorbachov 100
La Perestoika 100
3.11 Neoliberalismo 101
3.12 Tercera Vía 102
Características de las doctrinas económicas 104

Parte 2. Microeconomía 106

Unidad 4. Microeconomía 107

Introducción 108
Los agentes económicos 108
4.1 Escasez y elección 109
4.1.1 Curva de posibilidades de producción 109
4.1.2 Costo de oportunidad 109
4.1.3 Frontera de posibilidades de producción 111
4.2 Conducta del consumidor 116
4.2.1 Utilidad total y utilidad marginal 116
4.2.2 Curvas de indiferencia 117
4.2.3 El óptimo del consumidor 119
4.2.4 Restricción presupuestal 120
4.2.5 Curva de ingreso consumo 122
4.2.6 Construcción de la curva de demanda de una persona, a partir del mapa de indiferencia 122
4.3 Competencia del mercado. Funcionamiento de los mercados a través de la oferta y la demanda 125
Introducción 125
4.4 La demanda 125
Movimientos a lo largo de la curva de demanda 128
Desplazamientos de la curva de demanda 129
Diferentes tipos de bienes 129
Demanda de mercado 131
4.5 La oferta 138
4.5.1 Movimientos a lo largo de la curva de oferta 139
4.5.2 Desplazamientos de la curva de oferta 140
4.6 Equilibrio de mercado 147
4.6.1 Equilibrio 148
4.6.2 Causas del desplazamiento de la oferta y la demanda 149
4.7 Elasticidad 157
4.8 Elasticidad de la demanda 158
4.8.1 Demanda elástica 159
4.8.2 Demanda perfectamente elástica 159
4.8.3 Demanda inelástica 159
4.8.4 Demanda totalmente inelástica 160
4.8.5 Demanda unitaria 160
4.8.6 Determinantes de la elasticidad de la demanda 160

4.9 Elasticidad de la oferta 168
Introducción 168
4.9.1 Cálculo de la elasticidad de la oferta 168
Determinantes de la elasticidad de la oferta 169
4.10 Mercado de factores productivos 174
4.10.1 Introducción 174
4.10.2 Mercado de capital 176
4.10.3 Mercado de tierra 177
4.10.4 Mercado de trabajo 178
4.10.5 La capacidad empresarial 183
4.11 Empresa, producción y costos 186
4.11.1 La empresa 186
4.11.2 La producción 187
4.11.3 El pago a los factores trabajo, tierra y capital 191
4.11.4 Maximización de la producción 192
4.11.5 Costos 195
4.12 Organización de la industria 200
4.12.1 Mercado de *commodities* *200*
4.12.2 Mercado bursátil 200
4.12.3 Mercado de dinero 200
4.12.4 Mercado de divisas 201
4.12.5 Mercado de deuda 201
4.13 Mercado 201
4.13.1 Tipos de mercado 201
4.14 Estructuras de mercado 202
4.14.1 Características generales de las estructuras de mercado (de acuerdo al número de productores) 202
4.14.2 Competencia perfecta 203
4.14.3 Competencia monopolística 210
4.14.4 Oligopolio 219
4.14.5 Monopolio 230
4.15 Fallas de mercado 238
4.15.1 Introducción 239
4.15.2 Competencia 239
4.15.3 Bienes públicos 239
4.15.4 Externalidades 239
4.15.5 Mercados incompletos 240
4.15.6 Fallo de la información 240
4.15.7 La redistribución 240
4.15.8 Los bienes preferentes 240

Parte 3. Macroeconomía 244

Unidad 5. Macroeconomía 245

Introducción 246
5.1 Periodos históricos de la macroeconomía 246
5.1.1 Periodo neoclásico 246
5.1.2 Periodo keynesiano 247
5.1.3 La macroeconomía a partir de 1970 247
5.1.4 La crisis financiera global del 2008 249
5.2 Relación entre la microeconomía y la macroeconomía 261
5.3 Instrumentos de control macroeconómico 261
5.4 Flujo circular del ingreso/gasto 262
5.4.1 Descripción del flujo circular 263
5.4.2 Mercado de factores 264

5.4.3 Mercado de bienes y servicios (B y S) 264
5.4.4 Mercado financiero 264
5.4.5 Introducción del mercado financiero al modelo de flujo circular 265
5.5 Medición del PIB–Enfoque ingreso y enfoque gasto 267
5.5.1 Medición del PIB de acuerdo con el enfoque ingreso 267
5.5.2 Medición del PIB de acuerdo con el enfoque gasto 268
5.5.3 Medición del Producto Nacional Bruto 269
5.5.4 Diferencia entre el Producto Nacional Bruto (PNB) y el Producto Interno Bruto (PIB) 269
5.5.5 PIB y PNB 270
5.5.6 Del Producto Nacional Bruto al Ingreso Personal Disponible 271
5.5.7 PIB real y PIB nominal 273
5.6 Producto agregado e ingreso agregado (enfoque keynesiano) 281
Introducción 281
5.6.1 Consumo 282
5.6.2 Función de ahorro 284
5.6.3 Inversión (I) 285
5.6.4 Producto agregado de equilibrio 285
5.6.5 El multiplicador 286
5.6.6 Papel del gobierno en la economía 289
5.6.7 Gasto público (G) 290
5.6.8 Sector externo 291
5.6.9 Gasto agregado al incorporar el sector externo 292
5.7 Oferta y demanda agregada 295
5.7.1 Demanda agregada (DA) 295
5.7.2 Oferta agregada (SA) 295
5.7.3 Demanda agregada 300
5.7.4 Equilibrio macroeconómico 304
5.8 El sistema monetario 316
Introducción 316
5.8.1 El dinero 317
5.8.2 Agregados monetarios 324
5.8.3 Banca central 326
5.8.4 Inflación 335
5.9 Curva de Phillips 349
Introducción 349
5.9.1 Oferta y demanda agregada y la curva de Phillips 350
5.9.2 La curva de Phillips en la actualidad 350
5.9.3 Expectativas racionales 351
5.9.4 Expectativas adaptativas 351
5.9.5 Edmund Phelps 351

Unidad 6. Comercio internacional 354

Introducción 355
6.1 Ventaja absoluta y ventaja comparativa 355
6.2 Beneficios del comercio 356
6.3 Exportaciones e importaciones: la balanza comercial 356
6.4 La balanza de pagos 357
Cuenta de capitales 358
Cuenta financiera 358
Cuenta de errores y omisiones 358
Algunos ejemplos de balanzas de pagos en Estados Unidos, México y España 359
6.5 Algunos determinantes de las exportaciones y las importaciones 360
6.5.1 Tipo de cambio real 361
6.5.2 Costos en transporte entre países y continentes 361
6.5.3 Gustos y preferencias de las diferentes economías 361
6.5.4 El ingreso de los consumidores 361

6.5.5 Las diferentes políticas comerciales de los gobiernos hacia las importaciones y las exportaciones 361
6.5.6 Factores no predecibles 361
6.5.7 Barreras no arancelarias 361
6.6 Movimientos de bienes y de capitales 362
6.7 Inversión exterior neta (IEN) 362
6.8 Inversión exterior neta e importaciones netas: una igualdad 363
6.9 Gasto agregado incorporando al sector externo 363
6.10 Regulaciones al comercio 364
6.10.1 El dumping 366
6.11 Libre comercio o proteccionismo 367
6.11.1 Proteccionismo 367
6.12 Mercado internacional de dinero 367
6.12.1 Tipo de cambio nominal y real 367
6.12.2 Regímenes de tipo de cambio 369
6.12.3 Teoría de la paridad del poder de compra (*Purchasing-Power-Parity*) 371
6.12.4 Mercado de oferta y de demanda en una economía abierta, y su relación con los fondos prestables (*Loanable Funds*) y las divisas 372
6.12.5 Mercado de divisas 374
6.12.6 Equilibrio macroeconómico en una economía abierta 374
6.12.7 Cómo afectan las políticas económicas de un país a las variables macroeconómicas más importantes 376
Conclusiones 381
6.13 Distribución del ingreso y la riqueza 387
6.13.1 La curva de Lorenz 387
6.13.2 Análisis de la curva de Lorenz 387
6.13.3 Transferencias y asistencia social 389
6.13.4 El coeficiente de Gini 389

Índice 399

Historia de la economía

PARTE 1

Un primer acercamiento a la economía

UNIDAD 1

Las competencias genéricas y disciplinares en esta unidad se logran a través de los siguientes desempeños:

- Reconoce la importancia de la economía en la actualidad.
- Explica las causas de la escasez de recursos en las actividades humanas.
- Define los conceptos básicos de la economía y los utiliza para resolver problemas en su comunidad.
- Emplea el concepto de escasez en la toma de decisiones.
- Analiza e identifica en situaciones reales la relación de la economía con otras ciencias.
- Distingue los principales problemas económicos en su comunidad y establece su proyección en el ámbito nacional e internacional.
- Distingue la economía positiva de la normativa en situaciones concretas.
- Evalúa éticamente la economía descriptiva, la teoría económica y la economía aplicada.
- Examina cómo surge la microeconomía y la macroeconomía en la historia.
- Identifica los métodos empleados por la ciencia para abordar el objeto de estudio de la economía.

1.1 Importancia de la economía

Actualmente todos estamos inmersos en un mundo económico. Ya sea en la radio, en la televisión o en los diarios, las noticias siempre hablan de crecimiento económico, de empleo o de desempleo, de inflación o de recesión, de incremento en los precios o de nuevos impuestos. Todas estas cuestiones económicas nos afectan directa o indirectamente, y muchas veces no sabemos cómo reaccionar; por eso es muy importante estudiar economía e integrarla a nuestra vida desde muy temprana edad. De esta manera estará preparado para tomar decisiones con un buen fundamento.

¿Para ti qué es la economía?

¿En qué parte de tu vida utilizas la economía?

Menciona tres aspectos en los que te afecte la economía y explica en qué forma te afectan.

¿Cómo te imaginas un mundo en donde no existiera la economía?

1.1.1 Introducción

El hombre, desde su origen, se ha enfrentado al problema de satisfacer sus necesidades con recursos escasos; es así como surge la economía de manera natural. El ser humano es un ser económico, por lo tanto la economía es una actividad humana.

La palabra economía tiene su origen en Grecia, y la utiliza por primera vez Jenofonte, en su sentido etimológico, aunque en la edad antigua no se le conocía como disciplina científica.

Etimológicamente, podemos describir a la economía de la siguiente manera:

οικο = casa
νομενιο = administrar

Por lo tanto:
economía = administración de una casa

1.1.2 Conceptos básicos de economía

La economía nace cuando las necesidades del hombre son mayores que los bienes que existen; esto es, cuando existe escasez. Por ello se le llama la ciencia de la escasez.

Definición de economía

Existen muchas definiciones de economía pero la siguiente engloba de manera clara y sencilla lo que es:

> ***Economía*** es una ciencia social que estudia el comportamiento y las elecciones del hombre entre bienes alternativos en un contexto de escasez de recursos.

La economía es una ciencia social, ya que estudia el comportamiento del hombre cuando realiza cualquier tipo de actividad donde tiene que tomar una decisión como elegir comprar entre diferentes tipos de bienes, qué producir o vender, en dónde trabajar y de qué, de acuerdo con los salarios que se ofrecen. Sin embargo, para poder elegir adecuadamente, tiene que efectuar esas elecciones de acuerdo con lo que cree que más le conviene; esto se debe a que los recursos son escasos.

Necesidades económicas

El hombre es un ser que nunca satisface sus necesidades, siempre quiere más: en cuanto satisface una necesidad, busca obtener otro bien.

Por ejemplo, un estudiante que no tiene automóvil ahorra para comprar uno usado; en cuanto lo compre pensará en comprar otro de un modelo más reciente; y en cuanto lo tenga querrá uno mejor; y así todo el tiempo.

> ***Las necesidades*** económicas del hombre son siempre crecientes, nunca se satisfacen.

Producción de bienes y servicios

Al ser las necesidades del hombre siempre crecientes, se requiere la producción constante de bienes y servicios.

> ***Bienes:*** Son todos los objetos, elementos, material o cosas que sirven para satisfacer alguna necesidad humana; como coches, casas, alimentos, etcétera.
>
> ***Servicios:*** bienes intangibles, generalmente consumidos en el lugar de la producción. No son transferibles. Ejemplo: servicio médico, corte de cabello, asesoría financiera, servicios profesionales, etcétera.

La producción es el proceso mediante el cual se transforman materias primas en un bien o servicio con un valor agregado mayor.

Utilidad

La producción tanto de bienes como de servicios tiene un costo de producción y éstos deben ser vendidos a un precio mayor que el de su costo, para que las personas que estuvieron involucradas en el proceso productivo obtengan un beneficio, que es la utilidad que se obtiene de la venta de un producto.

1.1.3 El principio de escasez

Para explicar el término de escasez debemos distinguir entre los tipos de bienes.

- *Bienes libres*: no son escasos, los hay en forma ilimitada y, por lo tanto, no implican un problema económico. Un ejemplo es el aire que respiramos; no hay necesidad de comprarlo.
- *Bienes económicos*: son escasos, los hay en forma limitada y, por lo tanto, el mercado –de acuerdo con las leyes de oferta y demanda– los distribuye de manera eficiente.

En cuanto un bien escasea se convierte en un bien económico. De esta manera, el problema de la escasez se presenta porque los recursos son insuficientes para satisfacer todas las necesidades del hombre, que son siempre infinitas.

1.1.4 Relación con otras ciencias sociales y naturales

Actualmente, por la importancia que tiene, la economía se ha vuelto esencial para todo tipo de actividades y por eso se dice frecuentemente que la economía es "la ciencia de la toma de decisiones o de hacer selecciones".

Analicemos cómo se relaciona la economía con otras ciencias y actividades.

En los negocios

Todo negocio, de cualquier tipo y en cualquier lugar, necesita primero conocer las condiciones económicas del país donde se encuentra y cómo lo puede afectar la economía global; de esta forma puede decidir si produce más o menos, si el precio de su producto es competitivo o cómo le afectan los impuestos. Debe conocer el tipo de mercado en el que se encuentra su empresa para de esta manera planear las estrategias a seguir.

Por ello, para los estudiantes de administración, contabilidad, medicina, sociología, relaciones y comercio internacional, mercadotecnia, informática, derecho, arquitectura, diseño, ingenierías y, en general, para todas las personas que quieran desempeñarse profesionalmente o deseen tener un negocio, es esencial el estudio de la economía.

Actividad

Menciona otras aplicaciones de la economía en los negocios.

En el sector público

La planeación económica y social de todos los gobiernos, estatales y locales, necesita de la economía para lograr su crecimiento, elaborar una buena política industrial e impositiva, controlar la inflación y propiciar el desarrollo tecnológico.

Por ejemplo, un gobierno necesita desarrollar estrategias para incrementar su producción agrícola e industrial, así como hacer una buena planeación en el sector energético; lo que implica desde la extracción hasta definir el precio final del petróleo, la generación y distribución de energía eléctrica, etcétera.

La economía también juega un papel central en la política social, como lograr una mejor distribución de los ingresos y procurar oportunidades para sectores objetivo de la población. Es necesario que los encargados de las comisiones de estudio y aplicación del salario mínimo tengan un profundo conocimiento de los ciclos económicos, las consecuencias de la inflación sobre los salarios y por ende en el poder adquisitivo de los trabajadores.

En general, todos los niveles de gobierno necesitan de la economía, desde la planeación de estrategias hasta la ejecución de las mismas.

Otra parte vital del conocimiento de la economía es que todos los legisladores que se encuentren en las cámaras (diputados y senadores) tengan conocimientos económicos suficientes para entender las consecuencias de las propuestas e iniciativas que se estén planteando, para finalmente poder aprobar leyes de contenido económico con plena conciencia del objetivo de las mismas.

Actividad

Menciona otras aplicaciones de la economía en el sector público.

En las finanzas

Los bancos centrales de todos los países necesitan tanto de economistas como de personas que tengan conocimientos económicos, ya que es ahí donde se toman decisiones para controlar la inflación y tener tasas de interés estables.

Es también en estas instituciones donde se controla la emisión de moneda, la colocación de deuda y el manejo de las reservas internacionales.

Por ejemplo, el Banco de México es el banco central del Estado mexicano, constitucionalmente autónomo en sus funciones y administración, y su finalidad es proveer de moneda nacional a la economía del país. En el desempeño de esta encomienda tiene como objetivo prioritario procurar la estabilidad del poder adquisitivo de dicha moneda. Adicionalmente, le corresponde promover el sano desarrollo del sistema financiero y propiciar el buen funcionamiento de los sistemas de pago.

Por su parte, los bancos privados también necesitan personal con amplios conocimientos sobre economía y que sean capaces de entender el funcionamiento del sistema financiero, puesto que

son ellos los que tienen a su cargo el buen manejo de los recursos que el público deposita, ya que de ello depende que la banca privada cumpla su primordial función, que es proveer de crédito y financiamiento tanto a personas como empresas de todos tipos y tamaños.

Actividad

Menciona otras aplicaciones de la economía en las finanzas.

Ámbito internacional

Todas las personas que se encuentran en las instituciones internacionales, como el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Mundial (BM), la Organización Mundial de Comercio (OMC), la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), entre muchas otras, deben tener conocimientos de economía.

Por ello, para el desempeño óptimo en cualquier tipo de actividad o profesión es esencial el conocimiento y manejo adecuado de la economía.

Actividad

Menciona otras aplicaciones de la economía en el ámbito internacional:

La economía como ciencia social

Podemos definir ciencia como el conjunto de métodos que nos ayuda a conocer y explicar la realidad. Las ciencias se dividen en exactas, como la física, las matemáticas o la química, y sociales como la antropología, la política, el derecho, la economía, la historia y la psicología.

Las ciencias sociales siguen el método científico tal como lo hacen las ciencias exactas:

a) Observación.
b) Formulación de hipótesis.
c) Pruebas empíricas.
d) Confirmación o rechazo de la hipótesis.
e) Si se confirma la hipótesis, se enuncia una ley.

Incluso después de que una teoría ya fue aceptada como válida, queda sujeta a cambios derivados del avance de la ciencia y la tecnología.

Diferencia entre una ciencia exacta y una ciencia social

En una ciencia exacta como física, química o matemáticas, los experimentos siempre dan los mismos resultados ya sea dentro de un laboratorio o fuera de él.

Las ciencias sociales tienen diferentes campos de estudio, pero la combinación de todos ellos nos explica la totalidad del comportamiento humano. Estas ciencias utilizan la misma metodología que las ciencias exactas, sin embargo presentan dos diferencias muy importantes:

- La ausencia de un laboratorio o de una situación controlada en la que puedan efectuarse experimentos.
- El grado de precisión con el que se expresan los resultados.

Esto se debe a que el comportamiento humano no se puede medir en un laboratorio, ya que las personas no viven situaciones similares. Esto no quiere decir que las ciencias sociales sean menos científicas que las ciencias exactas.

1.1.5 La economía como ciencia social

La economía existe desde que el hombre se enfrenta a la escasez de recursos. Sin embargo, la economía como ciencia es relativamente joven; nace en el siglo XVIII con Adam Smith, quien en su libro *La riqueza de las naciones* (1776) desarrolla el primer modelo de economía de mercado.

Dentro de las ciencias sociales, la economía es la más cercana a las ciencias exactas, pues utiliza métodos matemáticos y estadísticos, y sus resultados pueden ser predecibles.

Al ser la economía una ciencia social, cuyo objeto de estudio es el comportamiento económico del hombre, va transformándose al mismo tiempo que evoluciona el ser humano.

Actividad

Menciona tres ciencias sociales y tres ciencias exactas y comenta las diferencias entre ellas:

Ciencias sociales	Ciencias exactas	Diferencias

1.2 Principales problemas económicos

Para asignar correctamente los recursos y resolver el problema económico es necesario contestar las siguientes preguntas:

- ¿Qué?
- ¿Cómo?
- ¿Cuándo?
- ¿Dónde?
- ¿Para quién?

1.2.1 ¿Qué producir?

Dado que los recursos son escasos, se deben elegir los bienes más importantes para una sociedad. Por ejemplo, en una sociedad con mano de obra altamente calificada, es mejor centrarse en la producción de bienes cuya manufactura es más complicada y, por lo tanto, con mayor valor agregado.

Quizás sería un error utilizar la mano de obra altamente calificada para ordeñar vacas y trabajar en el campo. Con la producción de bienes de alto valor agregado, la sociedad puede ocupar parte de sus recursos para pagar a personas menos calificadas, como obreros y campesinos, por realizar ese tipo de actividades, necesarias en todos los países; de esta forma se realiza una actividad necesaria (cosecha) y aún se conserva parte de los recursos (ingresos).

Con este ejemplo se puede concluir que se debe producir de acuerdo con los recursos materiales y naturales con los que cuente cada economía. Un país como Suiza, que no tiene acceso al mar, genera bienes con un alto valor agregado, como relojes, aparatos e instrumentos médicos de alta tecnología, y adquiere de otros países los productos marítimos y agrícolas a los cuales no tiene acceso directo.

1.2.2 ¿Cómo producir?

A partir de los recursos disponibles debemos decidir si los productos serán elaborados con más mano de obra o con más capital; esta elección depende de cuál de los dos recursos sea más abundante en esa economía. Los dos procesos pueden ser eficientes y se puede llegar al mismo resultado, sólo que uno será intensivo en mano de obra y el otro en capital.

Por ejemplo, si queremos establecer una planta maquiladora, el empresario deberá considerar, mediante un análisis costo-beneficio, la mejor manera de completar su producción, es decir, tomar la decisión entre contratar "n" número de trabajadores o alquilar o comprar "x" número de máquinas.

Actividad

¿Hay otra opción? Según tu opinión, ¿cuál sería?

1.2.3 ¿Cuándo producir?

La producción depende de factores tanto internos como externos, así como de las leyes de oferta y demanda que determinan el precio, el cual marca en qué momento se debe producir más y cuándo la producción debe disminuir.

Por ejemplo, las compañías productoras de películas animadas por computadora y las productoras de videojuegos diseñan sus estrategias para que sus producciones más importantes salgan al mercado en la época navideña a fin de maximizar sus beneficios; sería ilógico que esos proyectos se lanzaran al mercado al inicio del ciclo escolar.

Actividad

¿Qué otros ejemplos puedes citar?

1.2.4 ¿Dónde producir?

Actualmente, debido a los avances tecnológicos y de las comunicaciones, es factible elaborar los diferentes componentes de un producto en diversos países, aprovechando la ventaja que ofrece cada uno a la producción.

Por ejemplo, la exitosa producción de Ipods sigue teniendo como base el estado de California, y todo su diseño corrió a cargo de desarrolladores estadounidenses; sin embargo, sus componentes se producen en muchos lugares del planeta; como su disco duro, el cual proviene de Japón, pero el producto final es ensamblado por mano de obra calificada en California, EUA.

Actividad

¿Qué otros ejemplos puedes citar al respecto?

1.2.5 ¿Para quién producir?

La producción se determina con base en el ingreso de las personas. Se producirán bienes exclusivos para gente de altos ingresos o bienes accesibles para personas de ingresos menores.

Un ejemplo claro de este tipo es la producción automotriz que tiene claramente segmentado su mercado por estrato socioeconómico, y ofrece opciones para todas las personas ya que abarca prácticamente todos los niveles económicos. También se puede segmentar la producción de acuerdo con el país objetivo, por lo cual se ofrecen características diferentes de un mismo modelo de automóvil, las cuales se adaptan a la región a la que se desea ofrecer el producto.

Actividad

¿Se te ocurre algún tipo de negocio?

Plantea y ordena dos ideas para negocios contestando las preguntas básicas de la economía:

¿Qué?	¿Cómo?	¿Cuándo?	¿Dónde?	¿Para quién?

1.3 Divisiones de la economía

1.3.1 Economía positiva y economía normativa

La *economía positiva*, o descriptiva, explica cómo funciona la economía, lo que ocurre en la realidad, "lo que es".
La *economía normativa* supone juicios de valor y valores éticos, "lo que debería ser".

Ejemplos

- Exceso de producción de un bien.

Economía positiva. "Si la producción de hortalizas es muy alta, su precio bajará. Por lo tanto se debe retirar del mercado una parte del producto para estabilizar su precio".
Economía normativa. "Si la oferta de hortalizas es muy alta, el excedente debe regalarse a personas humildes".

- Impuestos especiales a las bebidas embotelladas (refrescos).

Economía positiva. "La aplicación de un impuesto especial a la producción de bebidas embotelladas permitiría un aumento de la recaudación fiscal y provocaría que la gente de escasos recursos redirigiera su consumo a otras opciones de bebidas más sanas".
Economía normativa. "El impuesto especial a las bebidas embotelladas encarecería el producto y los más pobres no podrían comprar uno de sus alimentos cotidianos favoritos; está comprobado que las personas de estratos más humildes son los mayores consumidores de bebidas embotelladas; uno de los motivos es el hecho de que el gas provoca una sensación de estar satisfechos, y por lo tanto menos deseo de consumir más alimentos".

- Precios controlados

Economía positiva. "Los precios controlados reducen la cantidad y calidad de los bienes disponibles".
Economía normativa. "Debería haber más precios controlados para que las familias de escasos recursos tuvieran acceso a ellos".

1.3.2 Economía descriptiva, teoría económica y economía aplicada

Economía descriptiva

La economía descriptiva se considera una rama de la economía positiva; toma como principal argumento la observación, describe fenómenos y acontecimientos económicos, así como su desarrollo y distintas implicaciones; también comprende los hechos históricos que el economista incorpora a sus observaciones.

Una característica importante para comprender la economía descriptiva es que ésta sucede *ex ante* de la teoría económica. Se le denomina también "Teoría económica".

Un claro ejemplo es el funcionamiento teórico de la oferta y la demanda. Antes de que se formularan y establecieran las leyes de oferta y demanda, era necesario que alguien advirtiera que la cantidad de productos vendidos disminuía cuando el precio de los mismos aumentaba. La observación y descripción de este hecho derivó posteriormente en la "teoría económica", pero al momento de su concepción fue parte de la economía descriptiva.

Teoría económica o análisis económico

La teoría económica formula principios y leyes a partir de métodos sistemáticos y de las observaciones propias de la economía descriptiva, lo cual posteriormente deriva en la construcción de modelos económicos que expliquen el funcionamiento económico, así como la continua exploración de propuestas para mejorarlo. Se le considera el eje de la economía.

La *teoría económica* agrupa las leyes y axiomas de la ciencia económica, y a su vez las agrupa en dos grandes ramas: la *microeconomía* y la *macroeconomía*.

Un ejemplo de teoría económica es el funcionamiento de los mercados a través de las leyes de oferta y demanda; el conjunto de estas leyes y principios conforman los modelos que explican teóricamente la manera en que interactúan productores y consumidores bajo distintas condiciones.

Política económica o economía aplicada

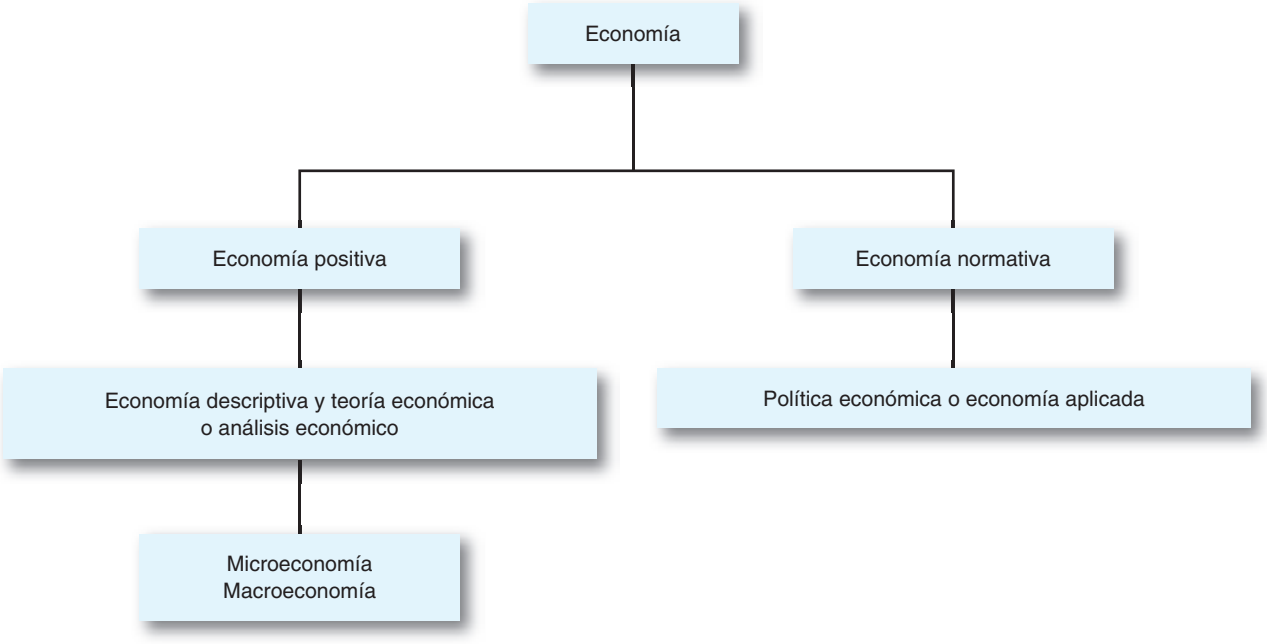
Como se mencionó, la economía normativa aplica juicios de valor y nos indica "lo que debería ser".

La economía aplicada parte de la economía normativa, que es donde se ejecutan las leyes, los principios y los modelos económicos, y se ponen al servicio del buen funcionamiento económico. Para decirlo de manera coloquial: es donde la teoría económica se pone a trabajar con la finalidad de alcanzar objetivos de bienestar.

Para ejemplificar esto podemos mencionar que el Banco de México (Banxico) es autónomo (no depende de ninguno de los tres poderes de la federación) porque la teoría económica demostró que dicha autonomía era una herramienta poderosa para controlar la inflación (y mantener los precios estables para beneficio de los consumidores).

En este caso la teoría económica logró ponerse en práctica para beneficio de la mayoría.

Organización de la información



Actividad

Después de ver que el hombre es un ser económico, y observar la relación de la economía con otras ciencias sociales y naturales, ¿cómo cambia tu visión del mundo?

1.3.3 Micro y macroeconomía

El estudio de la economía se divide en dos ramas:

Microeconomía: se considera que surgió con el famoso libro de Adam Smith, *Estudio sobre la naturaleza y causa de la riqueza de las naciones*, publicado en 1776, sin embargo el mayor contribuyente del análisis microeconómico ha sido Alfred Marshall.

La microeconomía estudia el comportamiento y las relaciones de los agentes económicos individuales, es decir individuos, familias, empresas y mercados donde operan. Esta teoría utiliza modelos con los cuales se puede predecir el comportamiento tanto de consumidores como de productores.

Macroeconomía: surge en 1936, a partir del libro de John Maynard Keynes, *Teoría general sobre la ocupación, el interés, y el dinero*. Es el estudio de los agregados económicos, en donde se resume la actividad de una economía nacional, como el empleo, la inflación, el producto interno bruto, etcétera.

La ***macroeconomía*** es la microeconomía agregada.
La ***microeconomía*** es la macroeconomía desagregada.

Microeconomía
• La producción de una fábrica.
• El precio de la gasolina.
• El trabajo de una persona.
• Cómo afecta a un consumidor un impuesto.
• Exportaciones de una empresa zapatera.

Macroeconomía
• El Producto Interno Bruto (PIB).
• El índice general de precios al consumidor.
• La tasa nacional de empleo.
• La recaudación fiscal de un país.
• La exportación total de zapatos nacionales.

Actividad

Realiza tu propia definición de microeconomía y macroeconomía; para hacerlo puedes buscar información en libros o en Internet.

1.4 Formas de aproximación al objetivo de estudio de la economía

Las diversas clases de métodos de investigación se pueden dividir en dos grandes ramas: los lógicos y los empíricos.

Los primeros se basan en el pensamiento estructurado cimentado en la deducción, el análisis y la síntesis.

Por otro lado, los métodos empíricos abordan el objeto de estudio mediante prácticas más directas como la observación y la experimentación.

1.4.1 Analítico o inductivo

La manera más simple de describir este método es que parte de lo singular para estudiar o explicar lo universal. Estudia gran número de elementos por separado, pero puede llegar a establecer modelos o hipótesis generales, aplicables no sólo a los elementos de estudio, sino a todo el universo al que pertenece.

En otras palabras, toma muestras singulares registradas o recogidas con la observación y la experimentación, para posteriormente plantear aseveraciones universales como, hipótesis, teorías y modelos.

Al estudiar las partes que componen un todo, analiza las relaciones que dichas partes guardan entre sí y todas sus implicaciones asociadas, de estas implicaciones o resultados del análisis se puede establecer una síntesis.

Dada la naturaleza de este método, de partir de lo singular a lo universal, existen dos formas de inducción, la completa y la incompleta.

Inducción completa

En la inducción completa se formulan modelos a partir del estudio de todos los elementos que componen el objeto de investigación. Para ello es necesario tener la certeza de conocer todos los componentes de un objeto de estudio.

Ejemplo

Si estudiamos los índices de pobreza de cada uno de los 32 estados y el DF, nos daremos cuenta de que la situación que México enfrenta en esta materia es grave; nos pudimos percatar de ello gracias al estudio de todas las entidades que integran el país.

Inducción incompleta

Existen objetos de estudio cuyos elementos no pueden ser numerados o identificados en su totalidad, por lo que los investigadores tienen que recoger muestras significativas para poder hacer una generalización.

Ejemplo

Cuando las agencias encuestadoras tratan de dar un panorama de las preferencias de voto antes de una elección. Ante la imposibilidad de preguntar a todos y cada uno de los votantes cuál será su decisión, recurren a muestras representativas de la población para tratar de aproximarse al panorama general.

1.4.2 Deductivo o sintético

El método sintético busca relacionar hechos aislados para unificarlos en una totalidad novedosa, de tal manera que la relación entre dichos elementos forme un nuevo modelo que posteriormente será probado.

El método deductivo o sintético se aproxima al objeto de estudio partiendo de lo general a lo particular; lo empleamos de manera cotidiana y es también muy utilizado en la investigación científica. Se trata de la emisión de hipótesis acerca de las posibles soluciones de un problema, para posteriormente tratar de comprobar, con los datos disponibles, si éstos coinciden con las hipótesis originalmente planteadas. En otras palabras, se aplican principios observados en casos generales a casos particulares, mediante un sistema de enlace de juicios.

La importancia de este método es que nos puede llevar a encontrar principios desconocidos a partir de los ya conocidos. Las objetos de estudio pueden incluir o ser incluidos en otro objeto de estudio como un caso general o uno particular.

En el método deductivo se parte del caso general para aplicarlo en casos particulares. Cuando aplicamos principios generales a los particulares no siempre sabremos el resultado que obtendremos; por lo tanto, en el proceso podríamos descubrir consecuencias desconocidas para un principio que ya es válido.

Aunque poco original, el mejor ejemplo de la aplicación del método deductivo en la ciencia son las matemáticas, ya que a partir de sus principios, leyes y axiomas podemos aproximarnos a prácticamente cualquier caso (particular) de otras ciencias.

¿Puedes pensar en algo que no puedan probar las matemáticas?

Según Artigas existen cinco criterios para juzgar la validez de las hipótesis generales; es decir, el valor de ir de lo general a lo particular:

1. *El poder explicativo*

Se refiere a la capacidad que tiene un modelo o una teoría de explicar un fenómeno determinado. Si el poder explicativo es lo suficiente útil y su construcción teórica es sólida, el modelo se puede considerar exitoso, aun cuando no se hayan validado todas las pruebas empíricas.

Ejemplo

Si el precio sube, la cantidad demandada baja.

2. *El poder predictivo*

Cuando un modelo o hipótesis puede anticipar una consecuencia del fenómeno de estudio, se dice que tiene poder predictivo.

Ejemplo

Un exceso en el gasto público provoca inflación.

3. *La precisión de las explicaciones y las predicciones*

Se considera un criterio que refuerza a los dos primeros, en virtud de que los adelantos modernos dependen en gran medida de la precisión de los cálculos y resultados. Se puede pensar en este criterio como una antesala de comprobación empírica.

Ejemplo

La posibilidad de predecir cómo afectará a la inflación el aumento de un punto porcentual en el gasto público.

4. *La convergencia de pruebas variadas e independientes.*

Cuando los modelos y la hipótesis planteados son coherentes con otras investigaciones relacionadas, se van solidificando dichos modelos al hacer crecer la fiabilidad de los mismos.

Ejemplo

Muchas de las herramientas empleadas en macroeconomía mantienen su validez aplicándolas a la microeconomía, de tal manera que una rama de la economía confirma a la otra.

5. El apoyo mutuo entre teorías

Este criterio es una más de las pruebas de validez para los modelos. Para ser más claros podemos decir que las matemáticas se sostienen independientemente de si son usadas para buscar respuestas en astronomía o para calcular el número de fotos que caben en una tarjeta de memoria.

Método deductivo directo

Llega a conclusiones sin intermediarios.

Ejemplo

La economía es una ciencia → algo de ciencia es economía.

Método deductivo indirecto

Se compone de tres preposiciones en donde una de ellas determina la relación entre las otras dos, es decir, un silogismo.

Ejemplo

"Las cantidades vendidas de un producto son mayores cada vez que disminuye su precio".
"Las láminas de acero son un producto".
"Por lo tanto, se venden más láminas de acero cuando su precio disminuye".

Método dialéctico

El método dialéctico es de especial importancia para el estudio de la economía. Como ya mencionamos, la economía y las ciencias sociales, a diferencia de otras ciencias, carecen de un "laboratorio" o espacio de experimentación controlado. Estas ciencias (sus principios y fundamentos) están en continuo movimiento, y debido a este sentido (de nunca permanecer estáticas) necesitan ser abordadas por un método que reconozca e incorpore sus continuos cambios.

Eso es precisamente lo que hace el método dialéctico: considera los fenómenos económicos y sociales en constante cambio. Establece que todos los objetos de estudio sean estudiados a partir de su relación con otros, admitiendo el continuo cambio, ya que ningún objeto permanece totalmente aislado.

El método dialéctico dio origen al materialismo dialéctico, encabezado por Karl Marx, que se extendió al campo económico, ya que consideraba que el primer motor de la historia es la manera como los individuos se ganan la vida o la manera en que satisfacen sus necesidades materiales.

La observación científica

A pesar de ser un procedimiento que tiene que ver con la percepción particular del observador, se debe realizar lo más objetivamente posible y sin interferir con el curso natural del objeto de estudio.

La experimentación científica

En el caso de la economía, no existe un laboratorio o forma perfecta de alteración controlada para estudiar los fenómenos de su interés; por lo tanto, en economía la mayor parte de la experimentación se realiza a partir de datos previamente recabados, y su interacción y efecto en y sobre otros datos.

En un laboratorio no se podría calcular el efecto de aumentar la cantidad de créditos a las micro y pequeñas empresas; estos fenómenos se estudian a partir de experiencias pasadas, actuales y casos relacionados, pero todo dentro del flujo real de los fenómenos de estudio.

La medición

Se trata de asignar valores numéricos y mensurables a nuestros objetos de estudio. Para ello es necesario estar en conveniencia con las unidades e instrumentos de medición.

En economía es de particular importancia la medición, ya que al ser una ciencia viva (en constante cambio), los números por sí solos no son suficientes para validar o explicar un fenómeno: siempre deberán ir acompañados de un respaldo teórico o hipotético, para validar y fortalecer su poder descriptivo.

Por ejemplo, en un estudio econométrico (economía, estadística y matemáticas) que consistía en buscar posibles relaciones entre el crecimiento económico de Inglaterra y algunos otros fenómenos aislados; resultó que lo que mayor poder explicativo y de relación tenía con el crecimiento económico eran ciertos índices de patrones migratorios de las aves en una isla del Pacífico.

Esto ilustra cómo en el nivel numérico pueden existir relaciones aparentemente claras entre fenómenos, pero si no existe una teoría o hipótesis sólida para sostener dicha relación, las relaciones numéricas no significan nada.

Actividad

De acuerdo con lo que acabas de leer, comenta cuáles crees que son las ventajas y desventajas del método deductivo en comparación con el método inductivo, y viceversa.

	Deductivo	Inductivo
Ventajas		
Desventajas		

Cuestionario

1. ¿Por qué se considera a la economía como una ciencia social?

2. ¿La escasez tiene relación con el problema económico?

3. ¿Qué estudia la economía normativa y positiva?

4. ¿Por qué las necesidades del hombre son ilimitadas?

5. ¿Cuáles son las preguntas fundamentales de la vida económica?

Conclusión

Después de estudiar esta unidad, describe brevemente cómo percibes a la economía y qué importancia puede tener para tu vida.

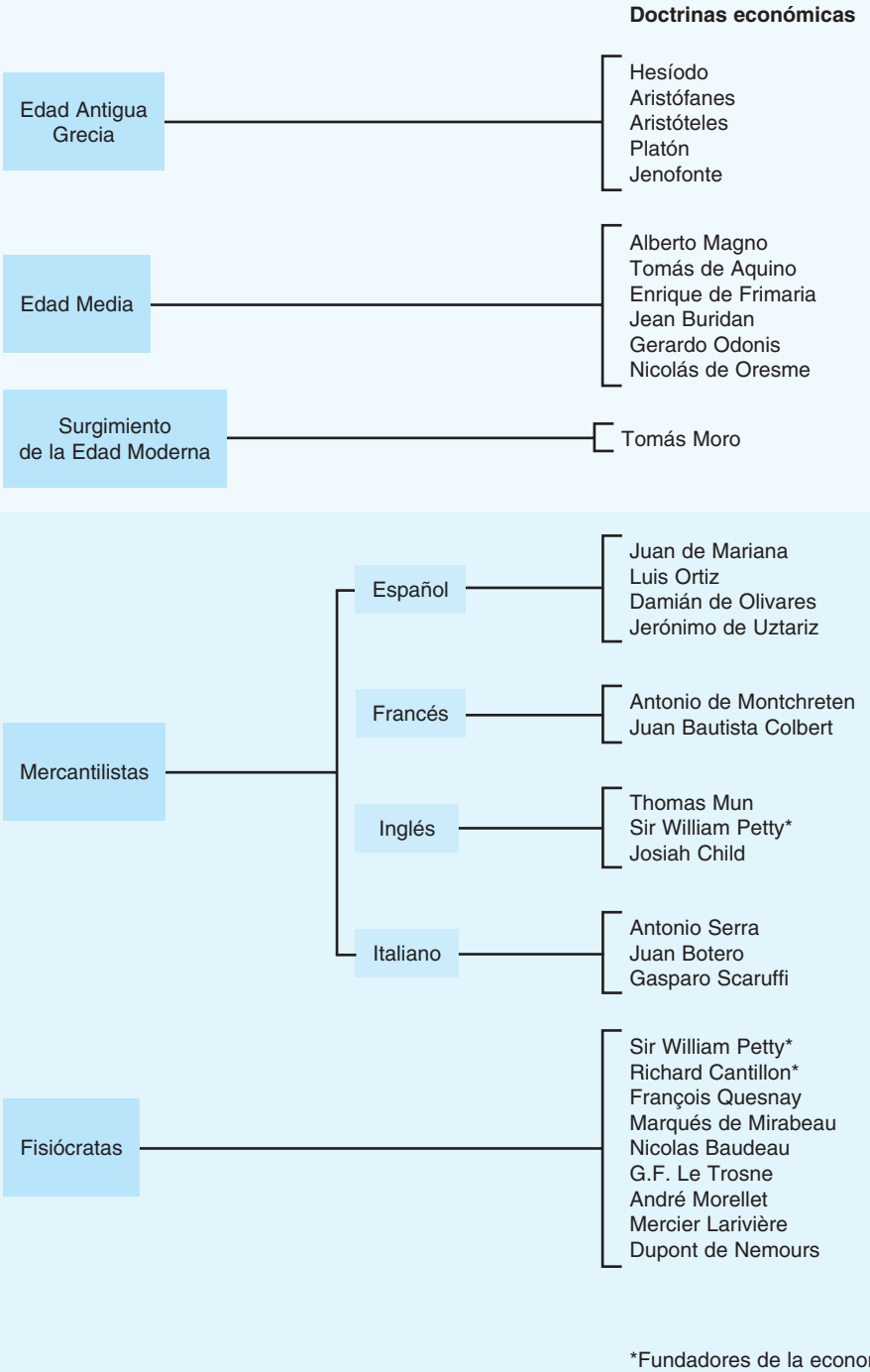
Pensamiento económico preclásico: de la Edad Antigua al siglo XVIII

UNIDAD 2

Las competencias genéricas y disciplinares en esta unidad se logran a través de los siguientes desempeños:

- Describe la forma de organización económica en las diferentes etapas de la historia.
- Reconoce las aportaciones de los griegos al pensamiento económico.
- Indica cuáles fueron las aportaciones de los hebreos al sistema tributario.
- Identifica las aportaciones del Imperio romano a la economía.
- Describe la concepción económica medieval a través de los principales pensadores de la época.
- Analiza la postura de Tomás Moro y las implicaciones de su pensamiento en la actualidad.
- Explica el pensamiento económico de los siglos XVII y XVIII a través de ideas como mercantilismo, economía política y fisiocracia.

Precursores del pensamiento económico



*Fundadores de la economía política

2.1 El pensamiento económico preclásico: de la Edad Antigua al siglo XVI

Escribe lo que sabes acerca de la organización económica de los primeros hombres, cómo obtenían sus recursos, cómo los empleaban y qué tipo de sociedades tenían.

Menciona qué conocimientos tienes acerca de la evolución económica del hombre, desde la época primitiva hasta nuestros días. Te puedes ayudar contestando las preguntas básicas de la economía: qué, cómo, dónde, cuándo y para quién (para qué) producir.

2.1.1 La comunidad primitiva

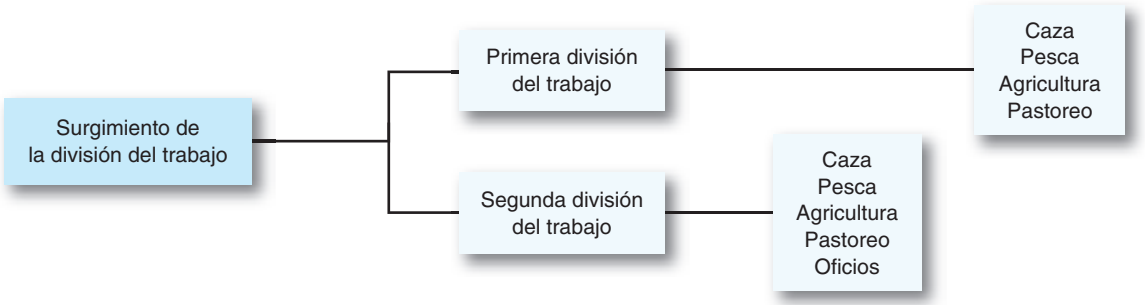
La comunidad primitiva es la primera forma en que el hombre se organiza para satisfacer sus necesidades. De esta forma establece vínculos, integra clanes y vive en un estado semisalvaje. Este primer periodo de organización comenzó en África hace más de 2.5 millones de años.

En estas comunidades la propiedad era colectiva, es decir, la tierra pertenecía a todo el clan; se trabajaba de forma comunitaria y entre todos realizaban las labores, tanto las de cacería como las agrícolas. Finalmente, la distribución de los bienes era equitativa, los productos de la labor se repartían entre los miembros del clan. A esto se le conoce como *comunismo primitivo*; no existían las clases sociales, las relaciones de producción eran de ayuda mutua, y no había explotación del hombre.

Era una sociedad de tipo nómada, que sólo obtenía lo necesario para satisfacer sus necesidades, por lo que era una sociedad de autoconsumo que sólo producía lo necesario para su autosubsistencia, sin producir ningún excedente económico.

Cuando el hombre se vuelve sedentario introduce la agricultura y la cría de animales; utiliza herramientas de trabajo cada vez más especializadas y ya no sólo se vale de la piedra, sino también de metales y otros materiales. En consecuencia, se genera una mayor producción, dando lugar a los excedentes económicos, lo que provoca el rompimiento del orden comunitario. De esta manera surge la división del trabajo, una transición que ocurre de manera paulatina entre 6000 y 2500 a.C.

Organización de la información



2.1.2 La esclavitud

La esclavitud nace de la división del trabajo. Dada la necesidad de incrementar la producción agrícola, minera o ganadera, las sociedades empiezan a constituir la figura de los esclavos, primero utilizando prisioneros de guerra y después a través del comercio de esclavos.

De esta forma se pasa del comunismo primitivo a la esclavitud.

Muchas culturas se desarrollaron gracias al uso de un sistema de producción esclavista, como la griega, egipcia, babilónica, fenicia y romana, entre otras.

La **esclavitud** fue el pilar fundamental de la economía de las sociedades antiguas.

Los esclavos eran propiedad de su amo; carecían de todos los derechos civiles, y no obtenían salario o compensación alguna por su trabajo.

La existencia de esclavos que se ocupaban de las labores productivas permitió que las clases altas de la sociedad se dedicaran a otro tipo de actividades, como el estudio de la filosofía, la astronomía y las matemáticas. Un ejemplo de este tipo de sistema fue el griego.

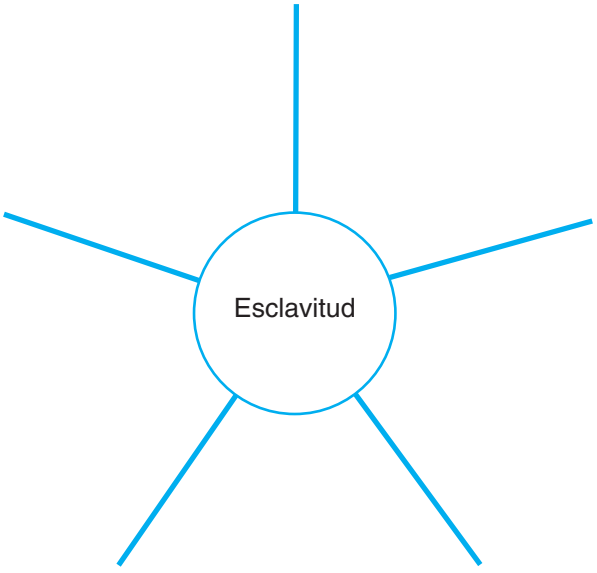
Para darnos una idea de la situación, recordemos que en Atenas vivían aproximadamente 365,000 esclavos y sólo 90,000 hombres libres, es decir, por cada hombre libre había cuatro esclavos.

Séneca cuenta que fue necesario votar en el Senado en contra de un proyecto para instituir que todos los esclavos vistieran un traje especial. El argumento que se usó fue que si los esclavos eran conscientes de cuántos eran (en número), sabrían de su fuerza.

Sin embargo, los esclavos no eran la única fuerza de trabajo en estas sociedades sedentarias. Tanto en Grecia como en Roma había también grupos de artesanos libres que se encontraban organizados en hermandades.

Actividad

Escribe en el siguiente diagrama las características de la esclavitud.



2.1.3 Los griegos

El trabajo y el dinero en la antigua Grecia: Hesíodo, Aristóteles, Platón, Aristófanes y Jenofonte

Completa los siguientes cuadros con lo que se te pide.

Personajes griegos importantes de la época antigua

¿Qué te interesa saber del pensamiento económico griego?

¿Qué aportaciones en materia económica aprendiste de los griegos?

La península griega se encuentra en el mar Mediterráneo, entre el mar Jónico y el mar Egeo; la mayor parte de los pueblos que la habitaron llegaron de los Balcanes en el siglo XIII a.C., fusionándose con los habitantes originales.

Debido a la cercanía del mar Egeo la tierra era muy fértil, lo que traía consigo un excedente de producción. En Grecia existía tanto la propiedad privada como la división y especialización del trabajo.

La base económica de los griegos era la agricultura, pero también conocían la metalurgia. Sus minas les proporcionaban materias primas como la plata y otros metales valiosos, lo que les permitió tener riqueza. Cuando esta riqueza llegó a la población, la demanda de productos aumentó, haciendo necesaria la creación de industrias y comercios.

Los griegos fueron los primeros en tratar de entender el funcionamiento de la economía. Hesíodo, Jenofonte, Aristófanes, Platón y Aristóteles trataron de encontrar una explicación a los fenómenos económicos de su época. También fueron de los primeros pueblos en utilizar la moneda, lo que facilitó los intercambios comerciales.

Los grandes pensadores griegos aún tienen una influencia mayor de la que se podría suponer actualmente. Aun cuando sólo reconozcas los nombres Platón y Aristóteles, debes saber que la mayor parte de los esquemas lógicos y mentales que prevalecen hasta nuestros días son los que se construyeron en la Grecia antigua.

El mejor ejemplo práctico, en nuestra materia, es el hecho de que la economía toma su nombre del tratado *Económico* de Jenofonte, en el que se esbozan los primeros conceptos de administración y dirección.

La economía en la época de la Grecia clásica se debe entender como una economía de premercado, pues aunque existían el intercambio y el comercio, no había un mercado como tal que asemejara las condiciones actuales.

El individualismo en Grecia era admitido de dos maneras, quizá opuestas: en primer lugar, se delegaba en un gobernante todo el poder de tomar decisiones administrativas que fueran de interés para toda la sociedad; en segundo lugar, al ser Grecia una sociedad patriarcal, el jefe de la familia tomaba las decisiones administrativas concernientes a su hogar.

Estas formas opuestas de individualismo, donde ya se sugería la diferencia entre lo "macro" y lo "micro" dieron lugar al establecimiento del pensamiento dedicado a analizar la "administración de la casa" (οικονομια = oikonomía), concepto que hoy en día conocemos como *economía*.

En las civilizaciones antiguas la riqueza se otorgaba como una recompensa al poder o a la posición política, militar o religiosa, y no necesariamente por actividades económicas.

En esas sociedades la actividad económica se desdeñaba como si fuera de naturaleza indigna. Ésto se debía a que en la edad antigua tenían más importancia la dirección política, la religiosa y las hazañas militares.

> En la Edad Antigua la riqueza tendía a seguir al poder.

Hesíodo (siglo VII a.C.)

Los datos que tenemos de Hesíodo nos los proporciona él mismo en su obra *Los trabajos y los días*, demostrando que era un griego familiarizado con las labores del campo por experiencia propia y con la navegación por la profesión de su padre.

Hesíodo es el cantor del trabajo y de los orígenes del mundo. Debido a su experiencia en la vida del campo fue capaz de ofrecer una visión real, consciente de que la vida es esfuerzo y trabajos continuos, razón por la cual daba consejos prácticos para el hombre del campo.

Los trabajos y los días es un manual que incluye información útil para el cultivo de la tierra, la cría del ganado, el paso de las estaciones y la navegación por mar:

> *…la naturaleza es incierta, indiferente; el mundo del agricultor es duro, de día los hombres nunca descansan del esfuerzo y la congoja, y de noche no descansan de la muerte.* (Hesíodo, *Los trabajos y los días*, versos 176-178).

En la antigua ética del trabajo la autodisciplina era muy importante, ya que era la única forma de hacer rendir la tierra y evitar el caos producido por la naturaleza. En los tiempos de Hesíodo la mayoría de los agricultores eran esclavos, por lo tanto en su libro comenta:

> *No dejes para mañana o para pasado mañana; los graneros no los llenan aquellos que posponen poniendo cuidado; el que pospone se enfrenta a la ruina.* (Hesíodo, *Los trabajos y los días*, versos 410-413).

Para Hesíodo el trabajo no es un castigo sino el máximo valor para el hombre común: *Quien trabaja con la dedicación y los conocimientos necesarios puede alcanzar la felicidad* (*Ibid.*).

Podemos considerar a Hesíodo como un pastor, granjero y poeta que nos dejó consejos y enseñanzas sobre el trabajo de los hombres durante cada estación del año, pero también como alguien que entendía de la acumulación de riquezas, la administración familiar e incluso de la importancia de los modales.

Jenofonte (427 a.C. – 355 a.C.)

A este discípulo de Sócrates se le considera uno de los primeros economistas. Su trabajo fue fecundo en aportaciones a las ciencias administrativas.

La toma de decisiones en las múltiples ocupaciones de los griegos de aquellos años fue uno de los temas que abordó en mayor medida este filósofo clásico, haciendo hincapié en la comparación entre eficiencia e ineficiencia.

En su libro *El económico*, habla sobre la organización y la administración, y en *Caminos y medios* da sugerencias y opiniones sobre la recuperación económica de Atenas durante el siglo IV a.C. En estos textos, Jenofonte reconoce la naturaleza del "activo fijo" del entorno (la tierra en la concepción moderna de economía) y deposita en el individuo la capacidad de dirigir y administrar, de ser responsable, de maximizar los excedentes económicos.

Según Jenofonte, la buena administración requiere habilidad, orden y, quizá lo más importante, sabiduría para delegar el trabajo, acto que afianza uno de los principales argumentos de la economía moderna: la división del trabajo.

Ya en aquellos años, Jenofonte reconocía en la división del trabajo una herramienta para mejorar la calidad y cantidad de los bienes producidos, por el simple principio de que: *un trabajador con un cargo específico gana experiencia, velocidad y al fin puede idear la manera de mejorar su trabajo*. (Jenofonte, *El económico*).

Para Jenofonte, un líder es un individuo excepcional que organiza toda actividad humana, un ser que enfrenta las adversidades que provienen de las fuerzas de la naturaleza y no, como sucede ahora, de un entorno de economía competitiva. Comprender esta visión resulta más fácil si recordamos que los griegos no habían alcanzado el concepto de mercado existente en nuestros días.

En aquella época, como en toda teoría clásica, aunque la compra de bienes se consideraba una actividad antinatural, la habilidad de los hombres para extraer de la naturaleza todo cuanto fuera necesario para satisfacer sus necesidades es ya reconocida como el motor de la economía.

La búsqueda del placer, en lo teórico y práctico, fue reconocida formalmente en la doctrina del hedonismo, que se integró más profundamente al marco del pensamiento griego, para reaparecer muchos siglos después durante el desarrollo de la cultura neoclásica.

Jenofonte establece ya algunas ideas de la economía moderna, que tienen que ver con el valor subjetivo y con los rendimientos marginales:

> *Cuanto mayor es el número de platos superfluos que se ponen delante de un hombre, más pronto le asalta una sensación de hartazgo; y así, en lo que respecta a la duración de su placer, también el hombre al que se le ofrecen muchas posibilidades está peor que el que disfruta moderadamente de la vida.* (*Scripta minora*, p. 9).

En este párrafo, nos habla, desde luego, de la subjetividad del valor y al mismo tiempo nos induce a pensar en la teoría marginalista y más explícitamente en la teoría de la utilidad decreciente (ambas se explicarán más adelante en este libro), según las cuales los consumidores van experimentando un descenso en la utilidad (satisfacción) que les provoca consumir una unidad más de un bien determinado.

Por ejemplo, un hombre con mucha hambre, encontrará en el primer plato de arroz que se coma una gran satisfacción o "utilidad"; durante el segundo ésta será menor, y así sucesivamente hasta que un probable quinto plato le produzca malestar. Comer un plato de arroz puede ser un bien, pero comer cinco platos de arroz quizá resulte en un mal.

Sobre esta misma línea, Jenofonte también observó que un mismo objeto puede ser un bien o un mal, dependiendo del enfoque de quien lo use. Por ejemplo, una computadora es un bien para quien gusta de la computación; sin embargo, para alguien que no la sepa utilizar no es ni un bien ni un mal, a menos que la utilice para intercambiarla o venderla, adquiriendo así un carácter comercial.

En otro ejemplo, entendemos que una bicicleta es un excelente medio para avanzar distancias en tierra, pero sabemos que es un pésimo instrumento para atravesar un océano, así que el carácter de "bien" o "mal" se establece desde la perspectiva e intención del usuario y no se puede proponer como un carácter universal irrevocable.

A esto se refiere la subjetividad del valor, de tal manera que: *son bienes las cosas de las que podemos beneficiarnos*.

La idea de la subjetividad de lo bueno frente a lo malo es una de las ideas principales del pensamiento griego, legado a nuestra época, cuyas repercusiones también hemos observado en la economía moderna.

Aristófanes (453 a.C. – 388 a.C.)

Si algo cierto se puede decir de Aristófanes es que tuvo una mente analítica; quizá una de las más notables de su época.

Este autor griego dedicó gran parte de su obra literaria a describir y criticar la sociedad en la que vivía y a sus más notables líderes y representantes. Probablemente el más célebre blanco de sus ataques haya sido Sócrates, en quien se inspiró para su obra *Las nubes*, donde ironiza y critica las enseñanzas y los métodos socráticos.

Incluso ha habido quien culpa a Aristófanes de la muerte de Sócrates, debido a sus críticas, aunque dicha afirmación resulta muy poco probable, ya que Sócrates fue condenado a muerte más de 20 años después de la publicación de *Las nubes*.

De las 54 obras de teatro que escribió sólo 11 han llegado hasta nuestros días, de las cuales *Pluto* (dios de la riqueza o el dinero) es la más importante para nuestro tema.

Aristófanes fue de los primeros en tomar ventaja de vivir en una república democrática al manifestar sus críticas al gobierno y a la sociedad en general. El vehículo para popularizar dichas críticas fueron sus comedias, y la economía no fue la excepción. En *Pluto* aborda la mala distribución de la riqueza, y deja entrever algo que podría considerarse, guardadas las proporciones, una primitiva teoría monetaria.

Una de las probables causas que motivaron el trabajo de Aristófanes en este sentido fue el crecimiento de las ciudades griegas, al recibir cada vez más migrantes provenientes de poblados más pequeños.

Durante este periodo hubo grandes crisis comerciales y, como en toda crisis, un sector minoritario resultó beneficiado. En ese momento comienzan a surgir nuevos ricos, a partir de actividades consideradas poco nobles. Al mismo tiempo, los que ya eran ricos se dedicaban a acumular más riqueza, sabedores de que su condición les hacía merecedores de privilegios exclusivos frente a las demás clases.

Otra constante en Aristófanes es el planteamiento de la pregunta de si es o no conveniente una sociedad donde el Estado sea el que satisfaga todas las necesidades y los esclavos todo el trabajo; es decir, una especie de comunismo donde el dinero y el trabajo no serían un problema para la clase dominante.

> En su obra *Lisístrata*, Aristófanes reconoce el poder del dinero, sabiendo que si el dinero se queda en la metrópoli, custodiado por las mujeres y no llega al campo de batalla, la guerra del Peloponeso se podría sofocar: al no haber recursos, no puede haber guerra.

A continuación reproducimos extractos de la obra *Pluto*, y abordamos su significado económico.

Personajes:

Carión. Esclavo de Cremilo.
Cremilo. Anciano ateniense.
Pluto. Dios griego del dinero y la riqueza.
Pobreza. Diosa griega que refuta a Cremilo.
Hermes. Dios del comercio, los viajeros, los inventos, los deportes, mensajero entre dioses y humanos.

Cremilo (Refiriéndose a Pluto).- A ti se debe el nacimiento de todas las artes y de las invenciones más ingeniosas de los hombres. Por ti, y sólo por ti, uno corta cueros sentado en su taller; otro forja el bronce; otro trabaja la madera; otro refina el oro que de ti ha recibido; otro roba en las calles; otro orada paredes; otro es batanero; otro lava pieles; otro las curte; otro vende cebollas; otro, sorprendido en adulterio, sufre por ti también.

En una palabra, por ti se hace todo. Tú eres la causa de todos nuestros males y de todos nuestros bienes; tenlo entendido.

En el pasaje anterior vemos la opinión del hombre común (libre más no privilegiado) acerca de la riqueza. En primer lugar parece atribuir la división y especialización del trabajo a la búsqueda de la riqueza o la acumulación de dinero, y desde luego reconoce la generación de actividades indignas que son ejercidas con el único fin de lucrar. En el párrafo final es claro que la idea de que "el dinero (riqueza) lo es todo" ya se sostiene como una noción poderosa en la Grecia clásica.

Carión (hablando con Pluto).- En la guerra, la victoria se inclina siempre del lado donde tú pesas.

Aquí está clara la mentalidad de la época de que el poder lo da el dinero.

Recordemos que una de las principales actividades de la antigüedad era la guerra, pues era la principal industria y, por lo tanto, uno de los principales medios para alcanzar nuevas o mayores riquezas.

La conquista de nuevos pueblos y territorios era, en primera instancia, un aumento en las riquezas del Estado, haciéndolo más poderoso, gracias a la obtención de mano de obra (esclavos) y dejándolo, en consecuencia, en una posición ventajosa para continuar con sus conquistas.

Es preciso tener en cuenta que la aseveración anterior es enunciada por Carión, un esclavo que personifica las ideas incultas, dominantes de la época. Aristófanes se vale de este personaje para destacar la ingenuidad de las nociones que se tenían acerca del dinero.

Aquí ya podemos ver una simplificación peligrosa del papel de la riqueza en una sociedad, donde se desconocen los riesgos que implica la acumulación indiscriminada de riquezas, tema del que hablaremos más adelante (el mercantilismo).

Cremilo (hablando con Pluto).- Pero de ti nunca se ha saciado nadie. Si se tienen trece talentos [moneda circulante en Grecia], *se desea con mayor afán reunir dieciséis. ¿Se consiguen los dieciséis?, pues se apetecen cuarenta, y se dice que no hay con qué vivir.*

…Donde no hay recompensa no hay talento.

En este párrafo se expresa uno de los principios básicos de la economía: el hombre nunca tiene suficiente, siempre quiere más. También presenta la noción de la profesionalización y la división del trabajo; reconoce la remuneración incentiva y el talento. Sin embargo, no parece reconocer las ventajas de la división del trabajo en la mejora de la calidad y la optimización de los procesos (producir más con menos).

Una vez más contemplamos una versión simplista de la utilidad del dinero y la riqueza; sin embargo, todas estas ideas son muy novedosas para la época.

Es importante mencionar que el dios Pluto es ciego, para representar que en el pensamiento griego la riqueza no elige a quién beneficiar, e incluso puede recaer sobre personas de oficios indignos.

En esta obra, Clerón quiere devolverle la vista a Pluto, para que colme de riquezas a todos los hombres justos y pueda reconocer a aquellos que no son dignos de su bendición.

En el siguiente párrafo, Pobreza comienza a señalar los defectos de devolver la vista a Pluto.

Los hombres creen que si el dinero (Pluto) recupera la vista, la pobreza se erradicará del país y se tendrá una perfecta distribución de las riquezas.

POBREZA.- […] porque si Pluto recobra la vista y distribuye sus favores con equidad, nadie querrá dedicarse a las artes ni a las ciencias. Y una vez suprimidas estas dos condiciones de existencia ¿habrá quien quiera forjar el hierro, construir naves, coser vestidos, hacer ruedas, cortar cueros, fabricar ladrillos, lavar, curtir, arar los campos, cosechar los dones de Deméter, pudiendo todos vivir en la holganza y desdeñar el trabajo?

CREMILO.- ¡Necedades! Todos esos oficios los realizarán los esclavos.

POBREZA.- ¿Y cómo tendrás esclavos? ¿Dónde irás entonces a buscar esos esclavos?

CREMILO.- Los compraremos con dinero, es evidente.

POBREZA.- ¿Y quiénes serán los que los vendan si todos tienen dinero?

CREMILO.- Cualquier comerciante codicioso a su vuelta de Tesalia, país de insaciables mercaderes de esclavos.

POBREZA.- Es que, según tu propio sistema, no habrá ningún mercader de esclavos. ¿Qué hombre arriesgará su vida en semejante tráfico? Por consiguiente, viéndote obligado a cavar la tierra y a otros trabajos igualmente rudos, llevarás una vida mucho más penosa.

CREMILO.- ¡Qué esas predicciones recaigan sobre tu cabeza!

POBREZA.- No podrás dormir sobre una cama, porque no las habrá; ni sobre tapices, porque ¿quién querrá tejerlos si le sobra el dinero? Cuando te cases con una hermosa joven, no tendrás ni esencias para perfumarla, ni trajes ricos en colores y bordados con que vestirla. ¿De qué servirá, pues, la riqueza, careciendo de todas estas cosas? Por el contrario, gracias a mí, tenéis a mano cuanto os hace falta. Yo soy una adusta señora que con el temor de la indigencia y del hambre obligo al obrero a ganarse la vida.

POBREZA.- Te ríes y te burlas en lugar de hablar formalmente, sin comprender que yo perfecciono el espíritu y el cuerpo de los hombres mucho más que Pluto.

La mayoría de los filósofos y gobernantes de aquella época concebían la acumulación de la riqueza como algo indigno, pero era bien sabido por todos que el acceso a ella aseguraba privilegios.

Aristófanes fue más allá y reconoció que el dinero puede ser un incentivo muy poderoso para el progreso de las civilizaciones. Propone que actividades como la cultura y el deporte son de vital importancia en las civilizaciones y que la educación es quizás el más grande activo de las sociedades, pensamiento que se sostiene hasta la actualidad.

Aristófanes también propone que al establecerse una igualdad entre todos los ciudadanos, el sistema de incentivos se rompería y ya no habría quién se dedicase a los oficios más sacrificados. Por ejemplo, en el caso de los médicos que precisan emprender estudios muy complicados, ¿por qué habría de hacerlos si cualquier otro oficio, digamos barrendero, le representaría un mismo nivel de ingreso?

Es cierto que no desaparecerían totalmente los oficios, pero sí habría inevitablemente una baja considerable en el número de trabajadores de ciertas profesiones y un exceso en otras, lo que devendría en una situación insostenible para una civilización organizada.

El argumento de que el trabajo lo podrían realizar los esclavos no resulta más acertada. En la Grecia antigua los esclavos no eran considerados personas sino mercancías con un valor de cambio y, como con cualquier otra mercancía, ¿cuál sería el valor del intercambio si ya todos tienen (teóricamente) cubiertas sus necesidades?

El intercambio o comercio también está determinado por la necesidad y se ve constantemente mejorado por la competencia. Al no haber ninguna de las circunstancias anteriores, el comercio no puede existir como una actividad económicamente redituable.

Finalmente, el impulso o esfuerzo individual para alcanzar un nivel de vida mejor se ve eliminado bajo este esquema, así como también los incentivos para buscar avances tecnológicos y mejores sistemas de gobierno. La democracia sufriría al ser todos los hombres iguales.

Como podemos ver, en estos antiguos trabajos ya se reconocían algunas de las futuras críticas al comunismo en el siglo XIX.

También, desde la perspectiva de Aristófanes, presupone que se volverían inútiles los trabajos que dependen de la subjetividad y el arreglo de problemas entre particulares, como la abogacía.

HERMES.- Que Zeus, gran bribón, quiere aderezaros a todos en la misma cazuela y arrojaros al Báratro.
Porque habéis cometido el crimen más horrendo. Desde que Pluto ha recobrado la vista nadie nos ofrece a los dioses incienso, ni laureles, ni tortas, ni víctimas, ni nada, en fin.
HERMES.- Olvida los pasados males, ya que has tomado a Filé. En nombre de los dioses, recibidme en vuestra casa.
CARIÓN.- ¿Y dejarás a los dioses por vivir con nosotros?
HERMES.- Vuestra vida es mucho mejor.
CARIÓN.- ¿Cómo? ¿Crees honrosa semejante deserción?
HERMES.- «La Patria es todo lugar donde se vive bien».

Este párrafo refuerza la idea de que el comercio, los deportes, la exploración y cuantas actividades promulguen el desarrollo de las sociedades sufrirían de un atraso o un estado de parálisis al no existir incentivos para llevarlos a cabo, porque no se establece que dejarían de existir, simplemente que ya no tendrían el mismo impulso.

Si todos somos ricos y nuestras necesidades están saciadas, ¿para qué habríamos de comerciar, explorar, innovar o incluso cultivar nuestras ideas?

Finalmente, y quizá lo más grave en el sentido humanista, nadie o pocos cuidarían de los viejos y los enfermos; muy probablemente, las actividades más difíciles de sobrellevar desaparecerían.

En general podemos afirmar que el dinero (la riqueza) comenzaba a admitirse como un "mal necesario", entendiéndolo como un medio de cambio que sirviera para impulsar la actividad humana, pero jamás para ser un fin en sí mismo.

Actividad

Menciona algunos ejemplos de "bienes" que en determinadas circunstancias son "males" y viceversa.

Platón (437 a.C. – 327 a.C.)

Miembro de una familia de aristócratas griegos, Platón, discípulo de Sócrates y posteriormente maestro de Aristóteles, fundó la Academia de Atenas (el Ateneo), donde se dedicó intensamente a la enseñanza.

Su obra fue muy amplia, pero su libro *La República* es de suma importancia para la economía.

En este libro, Platón estudió la estructura política y económica del Estado, desde un enfoque humano que aún no admitía la noción moderna de mercado.

Trató, como hasta ahora muchos han pretendido, de obtener el punto óptimo en la relación gobierno/economía. En *La República* aparecen sus nociones sobre división del trabajo, la especialización, y se analizan los beneficios de fundar una ciudad:

> *Una ciudad –o un Estado– es una respuesta a las necesidades humanas. Ninguno de nosotros se basta a sí mismo, sino que necesita de muchas cosas… Así pues, cada uno ha tomando consigo a tal hombre para satisfacer esta necesidad y a tal otro para aquélla; de este modo, al necesitar todos de muchas cosas, vamos reuniendo en una sola vivienda a multitud de personas en calidad de asociados y auxiliares, y a esta cohabitación damos el nombre de ciudad… Y cuando uno da a otro algo, o lo toma de él, lo hace por considerar que ello redunda en su beneficio*. (Platón, *La República*, II.369b-c).

Se reconocen entonces los beneficios de la división del trabajo. Sin embargo, Platón observa que en cuanto aparezcan individuos especializados en cierto trabajo, se podrán producir bienes cuyo valor de uso o utilidad sea mayor. Pero no aborda otro tema igual de importante al respecto, la optimización de los recursos en la producción y su importancia en la división del trabajo. Siglos más tarde, Adam Smith señalará claramente las ventajas de esta opción.

En su libro también muestra las nociones de un sistema cuya buena administración depende de que cada quien haga bien su trabajo y de esta manera se propicie el intercambio. Sin embargo, para Platón, la creación de excedentes económicos era una aberración y quizás un vicio por lo que no podemos decir que incursionó en la teoría del intercambio, sino más bien tomó interés en la forma en que se distribuyen los bienes:

Los bienes se distribuyen a través de un mercado [no necesariamente el concepto contemporáneo], con dinero como medio de cambio. (Platón, Obras completas).

La diferencia de *La República* con la teoría moderna radica en que Platón no observó que el mercado era capaz de autorregularse.

Los elementos para administrar el mercado, de acuerdo con Platón, eran:

- La moneda autorizada: su finalidad era desaparecer las imprecisiones en el intercambio y de esta manera erradicar los beneficios y la usura.
- La costumbre o la tradición: mantendrían sin cambio las cuotas distributivas, de acuerdo con principios matemáticos estrictos que establecieran las reglas de justicia.

Otra de las ideas de Platón fue la aplicación de un régimen de comunismo a los gobernantes, para que éstos no fueran tentados por las riquezas y el poder. La corrupción ya era considerada desde entonces, como uno de los principales males de la administración pública.

Con los antecedentes de especialización y división del trabajo, Platón planteó una "especialización de clase", en la que el grupo de elite sería el encargado de dirigir la economía política.

Este tipo de organización implica que los gobernantes no podrían subsistir sin la producción de bienes básicos provenientes de las otras clases sociales, así que el dinero y el comercio se consideraban males necesarios, pero al ser tachados de males no se estudiaron las ventajas que pudieran surgir de ellos.

Aunque no es necesario ir tan lejos para ver estas ideas en acción, Platón consideraba algunas ocupaciones indignas, justo como podemos ver en la actualidad en algunas escuelas de economía, donde el comercio globalizado es inaceptable.

Actividad

Menciona algunas ventajas del dinero y el comercio.

Para Platón, el intercambio tenía que ser un sistema de suma cero, en el que no se producen beneficios y todo permanece sin cambio, para mantener el *statu quo*.

Quizá la mayor debilidad de los planteamientos económicos de Platón sería que éstos provenían más de razonamientos que de la observación de la participación social activa.

No tomó en cuenta las ventajas que genera el comercio, así como los beneficios que se pueden obtener de él y cómo puede regularlos el Estado.

Aristóteles (384 a.C. – 322 a.C.)

Aristóteles, quien nació en Estagira, Macedonia, a la edad de 17 años se trasladó a Atenas (ciudad en la que radicó por 20 años), donde ingresó a la Academia Platónica, primero como estudiante y más tarde como maestro, donde llegó a ser el discípulo más importante de Platón. Fue el primer economista analítico, y en su libros *La Política* y *Ética Nicomaquea* habla de cuestiones políticas y económicas, y fue el primero en plantear los problemas económicos.

El Estado

Para Aristóteles, el Estado surge de la familia, de la unión de varias familias surge la aldea y de la unión de varias aldeas, la ciudad.

Esta última surge por la necesidad de satisfacer necesidades no cotidianas, de modo que la finalidad y origen del Estado es el "vivir bien", para que los ciudadanos puedan llevar una vida feliz y buena.

Aristóteles defendió la propiedad privada, ya que ésta trae consigo la eficiencia económica y la paz social. Cuando examinó el proceso económico lo dividió en dos ramas: utilidad y ganancia, no en producción y distribución.

Aprobaba la οιχονομια (economía) como el arte de dirigir la casa y no la crematística, que es el comercio cuya finalidad es la ganancia o el interés pecuniario de un negocio.

Analizó el intercambio aislado y no el de mercado. En el intercambio aislado no existe un precio de mercado sino la interacción de muchos participantes y la justicia de cada transacción la determinan personas desinteresadas en el intercambio, que fungen como árbitros o jueces.

Este intercambio traería consigo que ambas partes aumentaran su bienestar; sin embargo, el intercambio sólo se da cuando existe un excedente

en la producción y reciprocidad en los bienes que se quieren intercambiar.

El trueque es una operación difícil de realizar, ya que se requiere una doble coincidencia: la de los valores y la de las necesidades; debe existir un intercambio de necesidades y valores del producto por ambas partes. Es decir, se requiere que los objetos cambiados tengan el mismo valor. Como este tipo de trueque es difícil de realizar, se requiere otro medio para facilitar el intercambio (medio de cambio): la moneda.

La moneda desempeña otra función muy importante: conserva su poder adquisitivo.

Por ejemplo, un alimento fresco no se puede guardar por mucho tiempo y pronto pierde su valor. Sin embargo la moneda se puede guardar y hacer uso de ella cuando se necesite, sin que pierda su valor (con la salvedad de que la moneda, como cualquier mercancía, está sujeta a cambios de acuerdo con la oferta y la demanda).

Para Aristóteles, el uso natural del dinero consiste en gastarlo. La acumulación del dinero no es algo natural, por lo tanto, la condena. Para él, los préstamos no pueden existir sin la acumulación, por lo tanto son sospechosos y condena el interés, que siempre equiparó con la usura, diciendo que un simple medio de cambio no puede aumentar pasando de mano en mano ya que eso no es natural.

Aristóteles no desarrolló la teoría del interés, aunque elaboró una teoría monetaria que vinculaba al interés:

> *…la necesidad hizo que se ideara la utilización del dinero por no ser fáciles de transportar todos los productos naturalmente necesarios. Por eso convinieron en dar y recibir recíprocamente en sus cambios algo que, siendo útil en sí mismo, fuera además de fácil manejo para la vida, como el hierro, la plata o algo semejante. Al principio determinaron su valor simplemente por su tamaño y peso, y por último le imprimieron un cuño para ahorrarse el trabajo de medirlo, ya que el cuño se puso para significar el valor.* (Aristóteles, *La Política*).

Aristóteles descubre las principales funciones de la moneda y se da cuenta que el cambio es una operación necesaria para la vida de los hombres. Estaba de acuerdo con que se diera el intercambio necesario, que es el que ocurre en las economías domésticas para satisfacer las necesidades (οικονομιαη -oiconomía). Pero no estaba de acuerdo con el intercambio, al cual considera innecesario, pues sólo tiene como propósito acumular riqueza por sí mismo (χρεματιστιχη–crematística):

> *Sin embargo, la moneda facilita el intercambio ya que todo lo mide; cada cosa u objeto se puede medir fácilmente con la moneda.*
>
> *Es menester que todas las cosas reciban su precio, pues así habrá cambio, y habiéndolo, habrá asociación.* (Aristóteles, *Ética Nicomaquea*, libro V, cap. 5).

En su obra también habla de que los bienes escasos tienen más valor, aunque muchas veces su utilidad sea menor. Para entender este concepto es interesante analizar la paradoja del valor (o paradoja del diamante y el agua). Esta paradoja la expresa Adam Smith en su libro *La riqueza de las naciones*:

> *El valor de un bien no tiene que ver con sus propiedades, sino con las actitudes de las personas hacia el bien. Si existe agua en abundancia las personas no necesitan de un suministro particular del líquido; sin embargo, en un desierto su valor aumenta.*
>
> *Por ejemplo, si un hombre se encuentra en un desierto con un saco de diamantes, pero muy sediento, y al borde de la muerte encuentra a otro hombre con un jarro de agua, con gusto cambiaría cualquier cantidad de diamantes por la jarra de agua.* (Adam Smith, *La riqueza de las naciones*).

Lo que es interesante analizar de esta paradoja es que el valor económico de un bien depende de las circunstancias, no solamente de las propiedades intrínsecas del propio artículo; de esta manera se concluye que en muchos artículos la escasez es la clave para el establecimiento de su precio.

Para Aristóteles, la moneda también sirve como reserva del poder adquisitivo:

> *Para los cambios futuros si no se tiene necesidad de nada, la moneda está a nuestra disposición, como un fiado que nos asegura que tendremos las cosas cuando de ella necesitamos, pues debe ser posible que quien aporta dinero pueda tomar algo en cambio.* (Aristóteles, *La Política*, 1133b).

Teoría del valor

Todo objeto se puede usar de dos maneras, según Aristóteles: como medio de uso o como medio de

cambio. En su filosofía propone que todos los artículos tienen estos dos usos.

Por ejemplo, los zapatos tienen la finalidad de utilizarse como calzado y éste es el fin del objeto, pero para las personas que hicieron el calzado, es un bien de cambio. Éste no es el fin de los zapatos, pero sí el del zapatero.

Todo bien tiene dos valores distintos: el de uso y el de cambio.

Valor de uso: es la aptitud que tiene un objeto para satisfacer una necesidad.
Valor de cambio: es la aptitud que tiene un objeto para ser cambiado por otros.

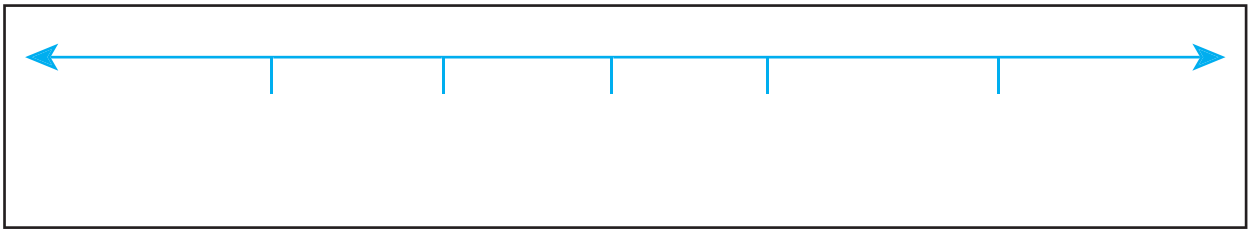
Actividad

1. Describe algunos ejemplos de diferentes bienes, analizándolos como medio de uso y como medio de cambio, y explica por qué funcionan de una y otra forma.

2. Describe dos ejemplos que conozcas de algunos productos que al ser escasos, eleven su precio.

3. De la obra de Pluto, menciona qué enseñanzas puedes extraer acerca de las riquezas y el dinero. En equipo, debate tus conclusiones y anotalas.

4. En la siguiente línea del tiempo, anota a los principales pensadores, así como su principal aportación y el año en que vivieron.



2.1.4 Los hebreos

El sistema tributario, una aportación de los hebreos

Los hebreos son un pueblo de nómadas semitas. Los primeros vestigios de que se tienen de ellos datan del siglo XIII a.C. Este pueblo se estableció en la región de lo que hoy es Palestina, en la zona que colinda al oeste con el mar Mediterráneo, al este con el río Jordán y el mar Muerto, al sur con la península de Sinaí y al norte con el Líbano.

En el Antiguo Testamento y en el Talmud podemos encontrar las aportaciones de los hebreos en materia económica, pues en dichos libros es

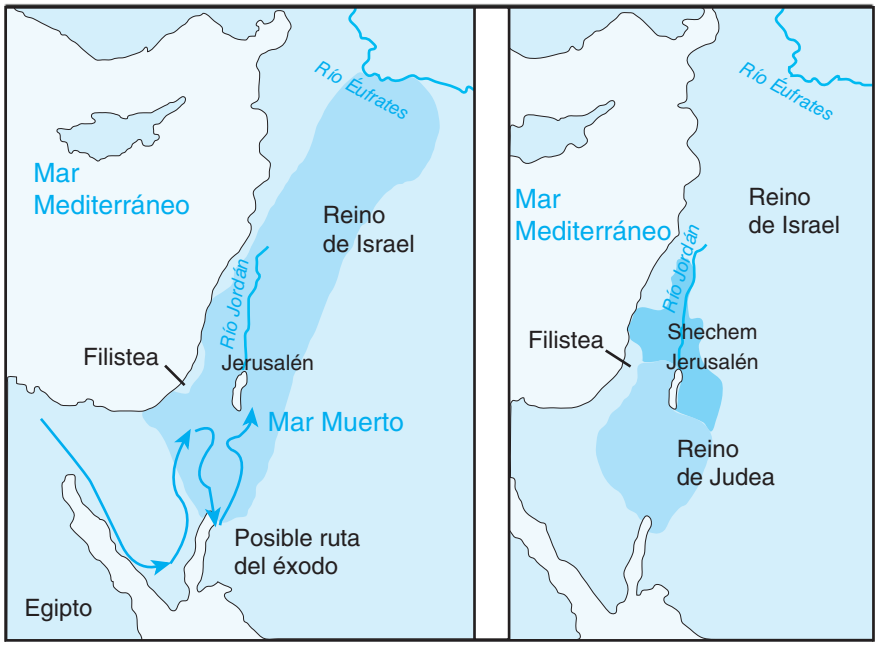
donde se manifiestan algunas ideas económicas. Sin embargo, éstas se encuentran entremezcladas con el quehacer y la conducta de los hombres.

> ***Talmud:*** obra que recoge las discusiones rabínicas sobre leyes judías, tradiciones, costumbres e historias.

En estos textos encontramos la importancia económica de la tierra, siendo la actividad principal de este pueblo la agricultura; aunque también existe el comercio de los excedentes agrícolas, pero sin ser una actividad primordial como lo fue para los fenicios, cananitas o filisteos.

Los hebreos tenían un alto concepto del trabajo: existía la esclavitud, pero también había trabajadores u hombres libres, los cuales tenían un salario:

> *El mismo día le dará su salario y no se ponga el sol sobre esta deuda porque es un pobre y lo necesita, no sea que clame contra ti y a Yahvé y tú le cargues con culpa* (Deuteronomio, 24:15).



Mapa de Filistea, después Palestina.

El salario se les pagaba diariamente en efectivo al final de la jornada de trabajo. La esclavitud se permitía de acuerdo con la ley mosaica y era una práctica normal. Citemos algunos ejemplos:

> *La mayor parte de estos esclavos eran capturados en tiempos de guerra, algunos eran traídos de los mercados de esclavos extranjeros.* (Levítico, 25:21).
>
> *Los extranjeros que vivían en la tierra podían llegar a ser esclavos por la misma razón que los hebreos a través de la pobreza o hurto. Tales esclavos eran tratados como propiedad del amo.* (Levítico, 25:45).

> ***Ley mosaica*** o ley de Moisés: conjunto de preceptos que incluyen la ley ceremonial, ley civil y ley moral, dados por Moisés.

El comercio

En algunos textos de las Sagradas escrituras el comercio se condena y se considera una actividad deshonesta. Sin embargo, los textos hablan de que no se fijaban precios uniformes para los artículos en todo un país y que la máxima ganancia sobre un artículo debería ser de menos de un sexto, esto es aproximadamente 16.66%. Si se cobraba más, el comerciante debía devolver la diferencia. Para que esto se cumpliera había inspectores de mercado, cuya función era verificar los precios y examinar periódicamente las pesas y las medidas de los diferentes negocios, sancionando a los comerciantes en caso de fraude.

Aunque en las sagradas escrituras el comercio era considerado una actividad deshonesta, era necesaria, por lo tanto más que condenarlo o prohibirlo, estos textos nos hablan de las regulaciones al comercio para que los compradores no fueran estafados por los comerciantes.

Reconocen que el dinero es una medida de la riqueza y del valor de los bienes y servicios.

Sobre los gobiernos

La ley mosaica dice que los gobiernos son instituciones queridas y ordenadas por Dios, pero con límites.

Las funciones del gobierno son pocas, pero desde entonces se cobraban impuestos. Por ejemplo, existía un impuesto dedicado al templo para sostener el tabernáculo y para la realización de un censo.

El diezmo, que era un impuesto que consistía en dar el 10% de las entradas como un acto espiritual agradable a Dios, debería ir al templo local. Éste consistía en el 10% de las semillas de la tierra, de los frutos de los árboles y de los animales que comen de la tierra; sin embargo, no formaban parte del diezmo la pesca, la minería, el comercio, la carpintería, ni las ocupaciones profesionales. El diezmo no se podía pagar con dinero, sólo en especie.

Había excepciones: un hombre que tuviera menos de diez animales no tenía que diezmarlos; a su vez, los sirvientes y los esclavos no pagaban el diezmo, ya que el producto no les pertenecía.

> *Y todo el diezmo de vacas o de ovejas de todo lo que pasa bajo la vara, el diezmo será consagrado a Jehová.* (Levítico, 27:32).

Actividad

1. En materia económica, ¿dónde encontramos las aportaciones de los hebreos?

2. Explica qué tipos de impuesto pagaban los hebreos.

3. ¿Cuál era la actividad principal de este pueblo?

4. ¿Qué tipo de trabajadores había?

5. ¿Cómo realizaban el intercambio?

2.1.5 Imperio romano

Actividad

Explica, de acuerdo con tus conocimientos, cómo estaba constituido el Imperio romano, su extensión y cuáles fueron sus más importantes legados.

Introducción

La leyenda cuenta que la ciudad de Roma fue fundada en el año 753 a.C. por los gemelos Rómulo y Remo, la cual floreció y se desarrolló hasta llegar a ser un imperio que comprendía cuarenta países con más 5000 km de un extremo a otro.

Roma tenía un comercio interno y externo a gran escala con Grecia, Egipto, India y Persia.

Por ejemplo en Persia (ahora Irán), Darío I (518 a.C.) mandó construir un canal entre el mar Rojo y el Mediterráneo para facilitar el comercio y traer maderas de Líbano y plata de Egipto, para construir la ciudad de Persépolis.

En la antigüedad, las ciudades eran como parásitos frente al resto de la economía, ya que sólo eran el centro de la actividad comercial. Ahí se vendían productos de Egipto, Grecia, Roma y del mundo conocido; los artículos eran de lujo, destinados a sus clases más elevadas. En estos lugares no había espacio para materias primas ni se buscaba darles un valor agregado para ser distribuidos a los centros de consumo.

Por lo común, el dinero que se generaba en las ciudades no regresaba al campo o a los centros de producción.

Durante el Imperio romano no hubo aportaciones claras que hablen sobre análisis o temas económicos; sin embargo, en esta época el comercio era muy importante y se llevaba a cabo mediante transacciones monetarias. Naturalmente, había importantes intereses comerciales y se suscitaban problemas que surgían de dicha actividad.

Sin embargo, la gran aportación de los romanos fue el derecho romano, en el cual encontramos el código Justiniano que comprende la regulación de las relaciones comerciales (*jus Pentium*), y que posteriormente sirvió como base para desarrollar el análisis económico. Gracias al código Justiniano podemos observar el orden que tuvieron los romanos para sus relaciones comerciales.

El Imperio romano reconocía y reglamentaba algunas de las figuras que persisten en la actualidad, a saber:

Mutuo: es un contrato que regula la relación entre el mutuante (acreedor) y el mutuario (deudor).

Comodato: también llamado préstamo de uso, cede el uso de un bien no consumible, como un bien inmueble (propiedades, terrenos, objetos de uso).

Depósito: en el que una persona entrega a otra la custodia de un bien mueble y se compromete a devolverla ante un requerimiento.

Prenda: donde un prendario transferirá la posesión de un bien a otra persona en garantía del pago de deuda(s).

Donación: en la cual se otorga un bien sin remuneración.

Permuta: este contrato consiste en el cambio de una cosa por otra; lo importante a señalar es que, a diferencia del contrato de compra venta, aquí sí puede haber transferencia de propiedad.

Compra venta: por este contrato el vendedor se obliga a entregar el bien al comprador y éste a su vez a liquidarlo en dinero. En este caso no se transmite la propiedad, simplemente la posesión del bien. Se establece que el precio debe ser en dinero (a diferencia de la permuta o el trueque, los cuales son más antiguos).

Vale la pena ahondar un poco en el hecho de que este contrato contempla que para celebrar el mismo debería haber como elemento central el consentimiento entre las partes.

En relación con el precio (noción muy avanzada para la época):

- El precio debe establecerse en dinero.
- Deberá ser verdadero y no una donación simulada.



Mapa del Imperio romano.

- Debe ser determinado o determinable.
- Con un valor igual al de la cosa (justo).
- Transferir la posesión del bien, pero respondiendo por cualquier desperfecto o vicio oculto.

Arrendamiento: se obliga a una persona denominada locator, a ceder a otra persona, denominada locatario, el uso de un bien mueble o inmueble; la prestación de cierto servicio o la ejecución de obras hasta el vencimiento del contrato.

Sociedad: en una sociedad, dos o más personas denominadas socios se obligan a aportar bienes o a trabajar en común persiguiendo un beneficio económico compartido. Desde luego, se diferenciaban varios tipos de sociedades.

Mandato: consiste en que una persona (mandante) ordena a otro (mandatario) la ejecución de cierto(s) actos(s) o negocios.

El mandato generalmente no se pagaba con dinero, era un acto gratuito; sin embargo, también se incorporó el pago a ciertos profesionales como médicos, profesores y abogados, remunerando sus servicios con "honorarios".

Así, en los contratos se especificaban y puntualizaban todos los requisitos, mismos que estaban pensados para facilitar las relaciones entre los ciudadanos romanos.

En este código se incorporan a la ley figuras como la de deudor y acreedor, donde el deudor está obligado por ley a restituir al acreedor.

El código Justiniano, aunque no habla estrictamente de cuestiones económicas, tiene implicaciones directas sobre la economía, ya que el desarrollo económico descansa sobre una buena regulación. Posteriormente estas bases se aplicaron a la normatividad y fortaleza del sistema económico-financiero.

En este código, los romanos utilizan reglas para el buen funcionamiento del comercio. No realizaron ningún análisis económico, pero sentaron las bases legales para ello.

Decadencia del Imperio romano

El Imperio romano empezó a decaer y a perder fuerza. Las fronteras de su territorio, establecidas para la defensa de las invasiones bárbaras que venían del norte, del este y del sur, se debilitaron, lo que permitió que los bárbaros penetraran a su territorio, arrasaran los campos, quemaran ciudades, robaran y secuestraran, destrozando cuanto encontraban a su paso.

Europa occidental tuvo que cambiar y adoptar formas defensivas de organización económica; con lo que se dio el paso a la Edad Media.



Mapa de las invasiones de godos, visigodos, francos, vándalos y hunos.

Actividad

1. ¿Qué extensión tenía el Imperio romano y qué países abarcaba?

2. ¿Qué aplicaciones económicas para la actualidad se pueden extraer del tema de la cultura romana?

3. ¿Crees que la aportación de los romanos al código Justiniano tiene que ver más con el estudio del derecho que con la ciencia económica?

2.1.6 Medievo y Renacimiento

Edad Media

En los siguientes cuadros escribe brevemente lo que sabes acerca de la Edad Media, lo que quieres saber y, después de haber estudiado esta unidad, lo que aprendiste.

¿Qué hechos sobresalientes tuvieron lugar durante la Edad Media?

¿Qué quiero saber de esa época?

¿Qué aprendí?

La Edad Media ocurre en la Europa occidental. Comienza con la caída de Roma en el siglo v, y finaliza con el Renacimiento en el siglo xv, abarcando desde Suecia hasta el Mediterráneo. Uno de los grandes motivos por los cuales los grandes imperios dieron paso a la Edad Media, fue que las invasiones bárbaras provocaron una disolución de la organización política a gran escala.

La confianza y la seguridad propias de las ciudades, así como el comercio que se daba entre los diferentes países se terminaron; los viajes se volvieron muy peligrosos, y para sobrevivir se tuvieron que adoptar formas de vida autosuficientes. Por consiguiente, las provincias y las ciudades comenzaron a aislarse, creándose una nueva forma de organización económica: el feudo o la propiedad señorial. Esto trajo consigo grandes consecuencias económicas.

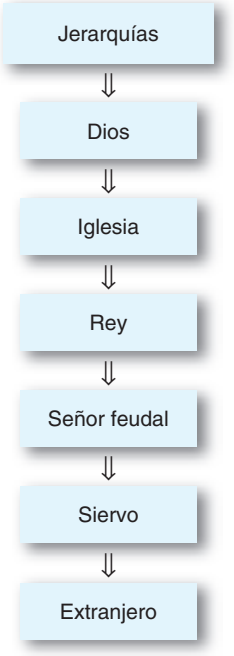
El Oriente no formó parte de este tipo de organización económica; los musulmanes preservaron y desarrollaron la astronomía, las matemáticas y todas las ciencias que los griegos habían aportado.

El feudo

El feudo era una entidad social y política en la que el señor feudal no solamente poseía la tierra, sino que fungía como máxima autoridad; era el organizador y administrador de todas las actividades dentro del feudo, y además de ser el juez también era el jefe de los guardias para la protección del feudo.

El señor feudal no solamente era el dueño de la tierra, también de todo lo que hubiera sobre ella, incluyendo a las personas que la habitaban. Podía ser un obispo o un barón que había heredado las tierras o se le habían otorgado como compensación por algunos servicios extraordinarios prestados al rey. Era dueño absoluto en sus dominios; sin embargo, estaba sujeto a una jerarquía, en la que cada señor era servidor de otro señor, lo que marcaba una acentuada estratificación de clases.

Organización de la información



La economía medieval

La agricultura fue el pilar fundamental de la economía en la Edad Media. El rey era el depositario de todas las tierras de su reino, asignando grandes parcelas a los nobles, señores feudales, abadías, obispos e incluso al papa. Habían obtenido estas tierras por herencia, por favores especiales al rey o por hazañas militares.

El trabajador de la Edad Media era el siervo, pues la esclavitud había terminado; la diferencia entre un esclavo y un siervo, es que estos últimos tenían personalidad legal y poseían una pequeña propiedad privada, aunque no obtenía un salario por los trabajos realizados, ni podían abandonar el feudo sin el permiso del señor feudal.

El siervo tenía una serie de obligaciones: laborar en las tierras del señor cuatro o cinco días a la semana, trabajar en sus talleres, dar al señor feudal una parte de su propia cosecha. A su vez, tenía que

pagar por derechos de herencia (*heriot*), impuestos de matrimonio (*merchet*), por el uso de molinos y hornos e instrumentos de labranza que se encontraban dentro del feudo. El señor feudal también adquiría una serie de obligaciones para con los siervos; la más importante era darles protección contra posibles ataques y en épocas de sequía proporcionarles alimento con las reservas que mantenía en sus graneros.

La forma de organización económica era de acuerdo con la tradición (el oficio se hereda de padres a hijos). La mayoría de las transacciones se efectuaban por trueque (se pagaba en especie), el dinero no era un medio de intercambio común. Algunos feudos utilizaban dinero emitido por el señor feudal; sin embargo, no existía un mercado activo donde se ofrecieran productos como en las ciudades de la Edad Antigua. Generalmente el feudo se abastecía a sí mismo y a algún pueblo cercano.

El poblado, el gremio y la feria

No sólo existían los feudos, había pequeñas ciudades cercanas a los feudos que lo abastecían de aquellos productos que no se elaboraban dentro de él, como tintoreros, herreros, carpinteros y sastres. Al mismo tiempo, los campesinos o siervos que pertenecían al feudo vendían o intercambiaban en estas ciudades parte de su cosecha.

Estas ciudades no pertenecían al feudo, por lo tanto los hombres que vivían en ellas eran libres, se gobernaban autónomamente teniendo su propio código de normas y leyes y algunas instituciones que los regían.

En los mil años que duró el feudalismo se fundaron cerca de mil ciudades o suburbios, generalmente cerca de los feudos, de ríos o del mar.

En las ciudades se daba el comercio, y se podía comer o beber en algún hostal. Naturalmente, se cobraba peaje a las personas que pasaban por ahí.

Los gremios eran la principal forma de organizar la producción, pues constituían organizaciones comerciales o artesanales que agrupaban a las personas que realizaban un oficio; en esta época no se podía abrir un negocio si no se pertenecía a un gremio, que era como una especie de sindicato que los agrupaba según el tipo de actividad: bordadores, escribanos, tintoreros, artesanos, etcétera.

Generalmente ubicaban sus locales en la misma calle; cada gremio tenía sus propias reglas y normas, además de un uniforme que los distinguía.

Los gremios estaban conformados por un maestro, los jornaleros y los aprendices, que eran niños entre los diez y los doce años.

El propósito del gremio no era obtener utilidades sino subsistir; la competencia estaba restringida, y elaborar o crear productos nuevos se consideraba competencia desleal. Desde luego, no había ningún tipo de publicidad.

> El objetivo de los gremios era la perpetuación, no el progreso.

También existían las ferias, las cuales se llevaban a cabo en fechas predeterminadas (una vez al año) en diferentes ciudades; en ellas se intercambiaba todo tipo de productos.

Actividad

1. Investiga cómo era la vida de un siervo y la de un señor feudal, y haz una breve descripción por escrito.

2. ¿Qué era un gremio y cómo estaba constituido?

3. ¿Qué eran las ferias y en qué consistían?

Principales pensadores económicos

En la Edad Media los temas relacionados con reglamentaciones del comportamiento económico fueron tratados por teólogos y moralistas llamados escolásticos, que veían la economía como un aspecto de la conducta moral.

> Los escolásticos más importantes son: Alberto Magno, 1206-1280; Tomás de Aquino, 1225-1274; Enrique de Frimaria, 1245-1340; Jean Buridan, 1295-1358; Gerardo Adonis, 1290-1349 y Nicolás de Oresme ,1320 - 1382.

Alberto Magno (1260-1280)

Conocido como San Alberto Magno o Alberto de Colonia, nació en Bavaria (Alemania) entre 1193 y 1206. Es considerado el más grande filósofo y teólogo alemán; durante su vida trabajó mucho para lograr la coexistencia pacífica entre las ciencias y la religión; fue el primer pensador medieval en introducir el pensamiento aristotélico al pensamiento cristiano de la época.

Se incorporó a la orden dominica en 1223, y en vida ya se le llamaba Alberto Magno (o Alberto el Grande), gracias al inmenso respeto y admiración que despertaba su pensamiento. Descubrió que el valor del intercambio de un bien está en concordancia con su costo de producción, pues si el precio de mercado no cubre esos costos, el producto no subsiste.

Incluso fue el primero en analizar cómo se debe medir el trabajo que implica hacer un producto. Sin embargo, nunca llegó a establecer cómo obtener el precio de mercado, deduciendo que para calcular el precio de un producto, debe estar implícito tanto el costo como el trabajo.

Tomás de Aquino (1225-1274)

Nació en Rocca Secca, reino de Nápoles, en una posición social favorable. Su padre era el conde de Aquino. Recibió su instrucción básica en el monasterio de Montecasino, para después continuar sus estudios en la universidad de su estado natal; fue discípulo de Alberto Magno.

Su obra escrita es muy amplia, más de cincuenta libros, de los cuales la *Summa Theologica* figura entre las más importantes, además de haber sido una de las primeras obras impresas: fue editada en Basilea en 1485.

La Iglesia católica lo considera el más grande teólogo y pensador de esa época.

Analicemos algunos extractos de esta obra sobre el estudio de la economía; sin olvidar que se trata de concordar las enseñanzas de Aristóteles con los textos bíblicos.

Tomás de Aquino analiza el trabajo y lo distingue entre dos tipos:

Artes possesivae: son los trabajos que tienen por objeto la producción y administración de bienes y servicios, como agricultura, ganadería, comercio natural y administración, entre otros; todas estas actividades eran lícitas, es decir, permitidas.

Artes pecuniativae: son los trabajos que tienen por objeto el enriquecimiento, como el comercio crematístico y la usura; estas actividades eran mal vistas.

Para los escolásticos y Tomás de Aquino, los precios de los bienes deberían ser "justos", esto significa que el precio debe reflejar el valor verdadero de un objeto.

Aquino analiza cómo se debe pagar el salario a los trabajadores: El salario del trabajador debe ser el "salario justo", que es aquel que le permita vivir de su trabajo y poder ahorrar. Admite la diversidad de trabajos y salarios de acuerdo con las diferentes actividades, pudiéndose pagar en dinero o en especie.

Hace un análisis de los diferentes tipos de precios:

a) Precio legal: son los precios impuestos por autoridades y gobiernos (lo que hoy en día conocemos como precios controlados o precios tope).
b) Precio corriente: es el que se fija de acuerdo con los compradores y vendedores (hoy en día lo llamamos precio de mercado, establecido por la oferta y la demanda).
c) Precio convencional: es un precio convenido tanto por el comprador como por el vendedor (por ejemplo, las subastas de obras de arte).

Retoma de Aristóteles tanto el comercio natural como el crematístico, pero a este último no lo condena como lo hace Aristóteles, considerando que el comercio debe tener utilidad, ya que sirve al interés público:

> *El lucro, que es el fin del tráfico mercantil, aunque en su esencia no entrañe algún elemento honesto o necesario, tampoco implica nada vicioso*

> *o contrario a la virtud. Por consiguiente, no hay obstáculo alguno a que ese lucro sea ordenado a un fin necesario o aun honesto, entonces la negociación sería lícita. Así ocurre cuando un hombre destina el modesto lucro que adquiere comerciando al sustento de su familia, o cuando alguien se dedica al comercio para servir al interés público; esto es, para que no falten a la vida de la patria las cosas necesarias, pues entonces no busca lucro como fin, sino como remuneración a su trabajo.* (Tomás de Aquino, *Suma teológica*).

Tanto para los griegos como para los escolásticos, el cobro de un interés por el préstamo de dinero era ilícito y le llamaron usura; sin embargo, si analizamos la palabra usura etimológicamente, vemos que ésta viene del término latino *usum*, que significa cantidad de dinero pagado por el uso de una cosa.

Ellos creían que no era legal cobrar intereses por el uso del dinero; este tipo de actitud fue consecuencia de los altos intereses que algunos prestamistas cobraban a sus deudores, haciendo impagables las deudas; dichos préstamos no beneficiaban a las dos partes, sólo al prestamista (se sabe que se llegaba a cobrar hasta un doscientos por ciento de interés).

Tomás de Aquino y los escolásticos dividen los bienes en:

a) *Bienes consumibles*: los que se acaban o se destruyen al ser consumidos; los alimentos como el pan, el vino, por ejemplo. Para dar un préstamo a este tipo de bienes se necesita que haya una equivalencia entre lo que se da del bien y el dinero que se cobra por lo que se recibió.

b) *Bienes no consumibles o duraderos*: este tipo de bien es entregado al prestatario por el prestamista para el uso del mismo; el prestatario debe devolver el mismo bien, más una cantidad equivalente por su uso; como la renta de una casa.

En cuanto al dinero, siguen las enseñanzas de Aristóteles:

> […] *el dinero se ha inventado principalmente para facilitar los cambios, y así, el uso propio o principal del dinero es su consumo o inversión, puesto que se gasta en las transacciones. Por consiguiente, es en sí ilícito percibir un precio por el uso del dinero prestado, que es lo que constituye la usura.* (Tomás de Aquino, *Suma Teológica*).

Enrique de Frimaria (1245-1340)

Los conceptos que había analizado Aquino sobre la necesidad individual son retomados por Frimaria. Este escolástico se da cuenta de que "*el valor de un objeto está determinado por la necesidad común de algo que es escaso*". Para él, la cantidad deseada de un objeto está en relación directa con la cantidad disponible (demanda frente a la escasez), dando origen a lo que hoy conocemos como demanda agregada o de mercado.

Jean Buridan (1295-1358)

A diferencia de Tomás de Aquino, Buridan es un filósofo escolástico, mas no teólogo. Nació en Béthune, Atois (Francia), aproximadamente en el año 1300. Estudió en la Universidad de París, de la que fue rector en 1327, con una fecunda vida académica.

Las aportaciones en materia económica que nos da Buridan son de gran importancia, pues fue el primero en diferenciar entre necesidad y demanda efectiva; al mismo tiempo, distingue entre necesidad y poder adquisitivo. Esta aportación o distinción entre lo que se quiere y lo que se puede comprar son esenciales para el posterior análisis económico.

La demanda es lo que se quiere y se puede comprar monetariamente.

Gerardo Odonis (1290-1349)

Este teólogo francés, nacido en Chateauroux, fue ministro general de la orden franciscana.

Heredó, tanto de Tomás de Aquino como de Enrique de Frimaria, el modelo de mercado, pero su análisis se concentra más en el mercado de trabajo. Rechaza la teoría del valor únicamente basada en la cantidad de trabajo; analiza la escasez de trabajo de acuerdo con la cantidad de habilidades productivas humanas, y lo que cuesta adquirir esas habilidades, lo cual da origen a las diferencias de salarios que, de acuerdo con su pensamiento, se dan por esa diferencia de actividades y de habilidades, o lo mismo que se podría explicar como que el trabajo escaso ordena un precio de producto más alto a través de la escasez del producto, y por eso el trabajo sirve como regulador del valor.

En su análisis trata de explicar por qué un médico gana más que un campesino, o por qué un ingeniero gana más que un albañil.

Nicolás de Oresme (1320-1382)

Escribió en 1366 la primera monografía sobre la moneda: *De origine, natura, iure et mutationibus monetarum* (*Acerca del origen, de la naturaleza, del Derecho y de las alteraciones de las monedas*). El enfoque que da a esta obra sigue siendo el mismo que el de sus antecesores; sin embargo, en sus escritos ya se ve un claro análisis económico.

En esa época había un caos monetario, lo cual lo motivó a escribir esta obra. Este caos monetario se debía a que cada príncipe alteraba a su antojo el valor de las monedas en sus provincias; como la relación de oro-plata y el peso son las mismas, en su obra Oresme trata de analizar si el príncipe puede tener este tipo de facultades.

El origen de la moneda

Oresme analizó cómo surgieron las monedas y llegó a la conclusión de que fue al incrementarse el comercio y por la dificultad del trueque: *"La función que dio origen a la moneda fue el intercambio"* nos dice. Al mismo tiempo, si es un medio de cambio tiene que servir como una medida de valor de todos los objetos; de esta manera, todos los objetos toman su equivalencia monetaria.

La riqueza puede ser natural o artificial.

> ***Riqueza natural:*** aquella que sirve para satisfacer las necesidades humanas.
> ***Riqueza artificial:*** el dinero.

Oresme analiza las características que deben tener las monedas para cumplir su función de cambio:

- Fácil de manejar.
- Con un valor distinto a su peso.
- De fácil acuñación.
- De poco desgaste.
- Susceptible a ser dividida sin pérdida de valor.

Por lo tanto, los materiales más adecuados y que cumplen con estas condiciones son el oro, la plata y el cobre; las piedras preciosas no están consideradas.

Para garantizar su peso y su ley se introdujo la acuñación de un sello mostrando una imagen y una inscripción del príncipe o del rey. Ésta no podía ser cambiada si el príncipe lo decidía; el valor de la moneda *"debe ser como una ley u ordenanza"*, ya que si la moneda o la efigie cambian de valor también cambiará el precio de todos los bienes.

Oresme es el primero en darse cuenta que debe existir una proporción entre la cantidad de monedas con que cuenta un reino y la actividad económica del mismo, dando origen al principio de la teoría cuantitativa del dinero.

Uno de los aspectos más importantes que nos legó Oresme es la funcionalidad del sistema monetario. Para que este sistema funcione adecuadamente, la relación entre las monedas de oro y las de plata debe corresponder a la proporción natural que existe entre estos metales, no a las alteraciones que quieran hacer los príncipes.

Organización de la información

Analicemos el siguiente ejemplo:

Moneda de oro	Moneda de plata
1	20
Libra de oro	Libra de plata
1	20

La relación entre una moneda de oro y una de plata debe ser la misma que la relación que se da entre una libra de oro y una libra de plata.

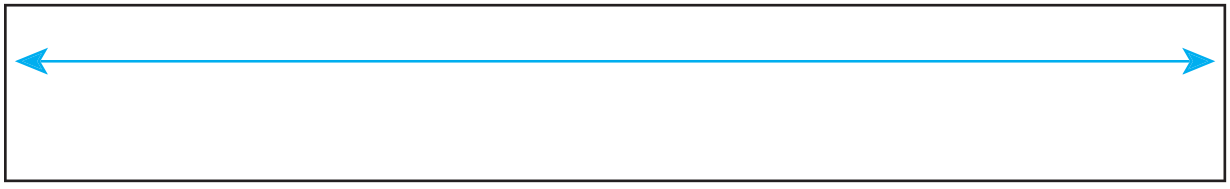
El príncipe modifica el valor a su antojo para atraer oro a sus arcas, con lo que desajusta el mercado.

Moneda de oro	Moneda de plata
1	10
Libra de oro	Libra de plata
1	20

Esto significa que la moneda de oro se devalúa (por decreto), no así el lingote de oro, el cual mantiene su valor de mercado. Por lo tanto, para no perder su dinero las personas preferirán fundir sus monedas de oro en lingotes y venderlos fuera del principado; en éste permanecerán sólo las monedas de plata. De esta manera Oresme descubre que la moneda mala expulsa a la buena, tema que posteriormente expone Thomas Gresham, lo que da origen a la Ley de Gresham.

Actividad

En la siguiente línea del tiempo coloca a los nombres de los principales pensadores económicos de la Edad Media; el año en que vivieron.



Conclusión

Esta teoría fue expuesta en una época en la que no existía la inversión de bienes de capital; los pobres sólo pedían préstamos monetarios para comprar bienes de consumo. El hombre rico poseía bienes como dinero, alhajas, etc., que guardaba y atesoraba sin que esta riqueza beneficiara a la comunidad en que se encontraba; por tal motivo, tanto los textos bíblicos como los griegos condenan la riqueza.

Tal tipo de pensamiento fue el que sostuvo la Iglesia hasta 1830; a partir del cual admite que puede cobrarse un interés moderado en el préstamo de dinero.

Hoy en día la riqueza se ahorra e invierte en bancos, la industria y comercios, de modo que el dinero trabaje, se estimule el crecimiento de la economía y, como resultado, se beneficie la población en general, cosa que no se daba ni en la Edad Antigua ni en la Edad Media.

Actividad

¿Concuerda lo que pensabas al empezar a estudiar esta unidad con lo que piensas ahora respecto de la Edad Media?

2.1.7 La Utopía

¿Qué entiendes por utopía? Discute tu respuesta con el resto de la clase.

Introducción

La Edad Moderna comienza con la toma de Constantinopla por los turcos en 1453, dándose tres grandes acontecimientos:

a) El Renacimiento.
b) El descubrimiento de América.
c) La desaparición de las tierras comunales.

El movimiento renacentista puso en contacto a los europeos con el pensamiento grecorromano (ideales platónicos de la sociedad justa, inspirados en *La República,* de Platón).

El descubrimiento de América trajo consigo el conocimiento de nuevas formas de administración de las tierras y los bienes que eran comunes a la población.

La desaparición de las tierras comunales mediante los cercamientos se dio principalmente en Inglaterra, debido a la monetización de la vida feudal que comenzó en el siglo XIII.

El señor feudal necesitaba dinero en efectivo, pues debemos recordar que el feudo era una unidad de producción biunívoca donde el señor feudal protegía al siervo y éste, a su vez, le entregaba parte de su cosecha de las tierras comunales.

En realidad el dinero no era necesario, como ya lo analizamos; sólo algunos señores feudales acuñaban unas cuantas monedas, poniéndoles alguna inscripción con su nombre y sello.

Pero con la monetización de la vida, el señor feudal quiso obtener mayor cantidad de dinero de su feudo, y comenzó por cobrar a sus siervos los servicios que antes eran gratuitos. Sin embargo, esto no le era suficiente.

Los cercamientos surgieron porque el precio de la lana iba en aumento, pues la demanda de ropa hecha de este producto iba en incremento. Con el fin de obtener un mayor ingreso, los señores feudales comenzaron a cercar grandes extensiones de tierra, para lo cual sacaron a todos los siervos y personas que habitaban en ellas, incluso quemando aldeas y destruyendo pequeños poblados que se encontraran dentro de las tierras cercadas.

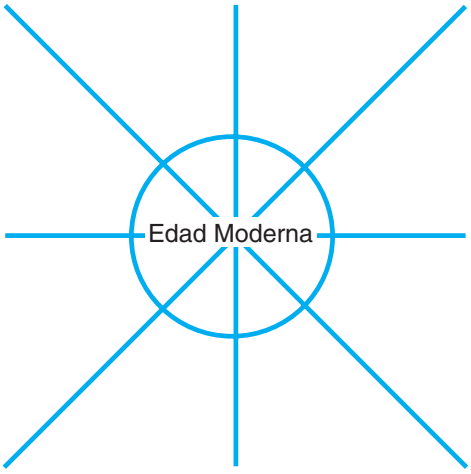
De este modo los campos del feudo se convirtieron en lugares de pastoreo para la cría de ovejas. Para esta actividad no se requerían muchos hombres, sólo unos cuantos pastores y una o dos veces al año otros siervos para que cortaran (esquilaran) la lana de las ovejas. La cantidad variaba de acuerdo con el tamaño de la lana que se necesitara; si se quería larga, una vez al año; si se requería corta, dos veces. En consecuencia, la relación anterior de señor feudal-siervo ya no fue necesaria.

El proceso de cercamiento en Inglaterra provocó que se disolvieran las ligas feudales, haciendo que comenzara lentamente la sociedad de mercado.

El siervo sólo sabía cultivar su tierra, y al ser despojado de ella se encontró sin sustento y sin oficio. Así surgió una nueva clase de fuerza de trabajo, sin tierras y sin ingreso; un proletariado agrícola que trató de emigrar a las ciudades para convertirse en un proletariado urbano. Sin embargo, la economía inglesa no estaba preparada para dar trabajo a todos los campesinos que emigraban a la ciudad. Como resultado, Inglaterra se vio rápidamente plagada de pobres ambulantes.

Actividad

Escribe en el siguiente diagrama las características de la Edad Moderna.



Circunstancias de la Utopía *de Tomás Moro*

Tomás Moro, al ver la cantidad de pobres ambulantes, propone una solución (cabe recordar que todas las teorías económicas surgen por acontecimientos históricos). En 1516 Moro editó su *Utopía* en Lovaina. El título de esta obra ha servido para designar a alguien idealista; sin embargo, las raíces griegas indican que la palabra utopía significa "no y "lugar"; por lo tanto, etimológicamente quiere decir "ningún lugar".

El primer libro trata de un análisis sociológico y económico de la situación creada en Inglaterra por la suspensión de las antiguas tierras comunales.

En esa época las autoridades creían que las personas no tenían trabajo por ser flojas. Moro los contradice diciendo que la culpa del desempleo se debe a la sociedad inglesa: *los obreros no eran culpables, sino víctimas de una tremenda injusticia social*.

Moro analiza en su libro las condiciones que se crearon en el mercado de trabajo y en el de los productos.

Condiciones del mercado de trabajo:

- *La oferta de mano de obra había aumentado a causa de la pérdida de ocupación de los antiguos*

soldados y de los sirvientes de los grandes señores y, más importante aún, la sustitución del cultivo de la tierra en favor de la ganadería.

- *La demanda de mano de obra ha disminuido enormemente porque la tierra, principal fuente de trabajo, ya no necesita a los agricultores, y la industria no se ha desarrollado suficientemente para crear la demanda necesaria de empleos.*

Con este análisis, Moro demuestra a la sociedad inglesa que la cantidad de pobres ambulantes no es una plaga, sino que son sólo víctimas inocentes de la situación creada por los cercados.

Condiciones del mercado de productos:

a) *La lana no ha bajado de precio a pesar de que los pastores han reemplazado las tierras labradas.*

- *Esto se debió a que una enfermedad mató rebaños enteros, lo que provocó que la lana escaseara y que su precio se incrementara.*
- *La estructura del mercado de la lana es oligopólica, lo que permite que se mantenga un precio elevado.*

b) *La demanda de artículos de lujo ha aumentado, pues no sólo los nobles los compran, ahora también lo hacen trabajadores y obreros.*

Estos acontecimientos han generado *"la miserable pobreza y el lujo intolerante"*.

La solución que da Moro a estos problemas es:

- *Aumentar la demanda de trabajo (regresando a la estructura del feudo).*
- *La creación de manufacturas (esto es, que los desempleados sean los que le den un valor agregado a la lana, ya sea como trabajadores de un señor o ellos mismos como pequeños productores).* (Santo Tomás Moro, *Utopía*).

Esto último fue el gran aporte de Moro, pues fue el camino que tomó la economía inglesa para resolver el problema:

- *Instituir un régimen de seguridad social.*

Moro se ocupa de los discapacitados. En su pensamiento, estas personas no deben ser abandonadas; el Estado tiene el compromiso de atenderlos. Con estas ideas, Moro se convierte en el padre de la seguridad social.

Segundo libro de Utopía

El segundo libro de Utopía está inspirado en *La República* de Platón, en los relatos de Américo Vespucio acerca de cómo se vivía en el Nuevo Mundo, y en relatos de marineros que habían tenido contacto con estos pueblos, los cuales generalmente vivían en un régimen de comunidad.

Principales leyes de Utopía

Legislación laboral:

- El trabajo es obligatorio para todos, sin distinción de sexo; *sólo quedan excluidos los magistrados o las personas que se dedican a estudiar.*
- Jornada de seis horas de trabajo; *las horas de trabajo son tres en la mañana y tres en la tarde, así se asegura que todos tengan trabajo y, al mismo tiempo, que éste no sea agotador, "propio de las bestias".*

El argumento para la jornada de seis horas de trabajo es que se va a resolver el problema del desempleo, y al mismo tiempo no va a existir escasez de productos. Los trabajadores pueden dedicar su tiempo libre al estudio y a la realización de trabajos comunitarios, como el mantenimiento de calles, edificios etcétera.

- Formación profesional obligatoria y ambivalente: *todos los ciudadanos deben conocer el oficio de cultivar la tierra y al mismo tiempo deben tener otro oficio manual.*
- Rotación en el trabajo: *todos los ciudadanos deben realizar diferentes tipos de trabajo, en alguna etapa de su vida deben hacer los trabajos más duros o pesados, siendo relevados de estas tareas por las nuevas generaciones.*
- Selección para actividades intelectuales: *aquellas personas que sean sobresalientes en las actividades intelectuales pueden ser seleccionadas por los magistrados, dedicándose exclusivamente a esta actividad. De entre éstos, los más sobresalientes pueden llegar a ser embajadores, sacerdotes y el propio jefe.*
- Legislación de la producción: *para evitar el problema de la escasez, los utópicos simplifican la producción; por ejemplo, toda la ropa es igual*

en diseño y color para todos; sólo se tienen dos clases de ropa, una ruda para el trabajo y otra más ligera para otras actividades, pero siempre igual para todos los ciudadanos.

- Legislación de la distribución: *en Utopía no se conoce la propiedad privada y la distribución de todos los bienes se hace según las necesidades de cada familia. Moro supone que en esta república siempre hay abundancia de bienes.*
- Los metales preciosos: *los ciudadanos no necesitan dinero en Utopía; sin embargo, tanto el oro como la plata son necesarios para la república, si escasean los alimentos por alguna sequía o alguna causa climática se pueden comprar al extranjero. A su vez, si la república tiene que entrar en guerra, el oro es indispensable para pagar a los mercenarios, para que éstos peleen por los ciudadanos. Con el oro también pueden comprar a algunos adversarios y así ponerle precio a la cabeza del jefe.*

Legislación demográfica:

- La familia: *en Utopía cada ciudad debe tener seis mil familias para garantizar una población constante; cada familia debe tener entre diez y dieciséis hijos. Si la población pasara de sus límites, se fundaría una nueva colonia.*
- *Cada familia tiene su propia casa y los alimentos se toman en comedores públicos donde la alimentación es balanceada y sana; sin embargo, las comidas en común no son obligatorias.*
- Eutanasia: *en Utopía se permite la eutanasia cuando un enfermo es ya incurable.*

Conclusión

Esta obra escrita en latín nunca fue traducida; lo que presupone que fue hecha para un público culto. La obra está escrita en un tono burlesco; sin embargo, Tomás Moro expresa en ella una gran preocupación por el bienestar social, muchas de las leyes que expone plantean diferentes soluciones a los problemas que había en la época.

2.2 El pensamiento económico en los siglos XVII y XVIII

2.2.1 Los mercantilistas

Actividad

¿Qué puedes decir de la época en que ocurrió el descubrimiento de América y la conquista del Nuevo Mundo? ¿Cuál era el principal producto que los españoles buscaban en el Nuevo Mundo?

Introducción

Después de la Edad Media muchos cambios se habían dado y otros tantos estaban ocurriendo; por ejemplo, la consolidación de los primeros estados unificados: Francia, España e Inglaterra. Estas nuevas naciones necesitaban grandes recursos, tanto para sostener las continuas guerras y conquistas como para mantener a las cortes reales.

El efecto de estos cambios no fue ajeno a la economía y al comercio. El mercantilismo se puede definir como la época de transición entre el feudalismo, la Edad Media y el capitalismo, antes de la Revolución Industrial.

Conforme se iba dejando atrás la Edad Media, el avance del pensamiento científico se esparció por todo el mundo civilizado. Las ideas de carácter religioso y moral que contemplan un "mundo intangible" fueron cediendo terreno a lo práctico y

al análisis de los fenómenos, sin contemplaciones morales, desde un enfoque más objetivo.

Los mercantilistas se distinguieron por el interés en el mundo real, lo material y tangible.

En pocas palabras, las "leyes divinas" fueron relegadas en favor de las "leyes naturales", al imponerse la búsqueda de los fundamentos racionales.

El mercantilismo

El mercantilismo no es una teoría económica, es el nombre que Adam Smith dio al conjunto de teorías y medidas prácticas que ocurrieron en un periodo de aproximadamente trescientos años (1450 a 1750), para lograr un fin concreto: el enriquecimiento del Estado.

El término mercantilismo lo empleó por primera vez Mirabeau en el siglo XVIII, a pesar de que este sistema se ubica desde principios del siglo XVII, principalmente en Inglaterra, Holanda, España, Francia, Alemania, Flandes y Escandinavia.

Acontecimientos que transformaron las ideas económicas medievales

Unificación de Estados

Al terminar la época medieval van desapareciendo los feudos y se unifican los Estados; el rey cobra nueva fuerza, lo apoya la burguesía comercial, industrial y financiera, y cuenta con ejércitos de mercenarios a su servicio, concentrando en sí todo el poder político y económico.

Grandes descubrimientos

En 1453 los turcos toman Constantinopla y quedan bloqueados los antiguos accesos a Asia; Enrique "El navegante" descubre una nueva ruta para llegar a las indias rodeando el cabo de Buena Esperanza y Cristóbal Colón descubre América.

Estos descubrimientos abren inmensos mercados entre Europa, América y Asia.

En primer lugar estuvieron las especias, el maíz, la papa y el tabaco, pero más importantes fueron el oro y la plata provenientes de América.

Organización de la información

Comparativo de exportaciones de oro y plata

Año	Exportaciones de oro América-Europa
1551 a 1560	43 toneladas de oro anuales en promedio
1591 a 1600	9 toneladas anuales

Año	Exportaciones de plata América-Europa
1551 a 1560	30 toneladas anuales
1591 a 1600	270 toneladas anuales
1600 a 1630	214 toneladas anuales

La abundancia de los metales preciosos (oro/plata) trajo consigo su depreciación

Año	Oro	Plata
1500	1	10
1600	1	15

La enorme cantidad de metales convertidos en dinero propició un incremento en los precios (inflación) en Europa. De 1550 a 1615 los precios se cuadriplicaron; si un objeto costaba 10 en 1550 para 1615 costaba 40 (Valentín Vázquez de Prada, *Historia económica mundial*).

Al mismo tiempo, bajó la tasa de interés.

Los mercantilistas miden la riqueza de un Estado en dinero.

España, por sus colonias, era el país que tenía mayor acceso a los metales preciosos, de modo que se pensó que prohibiendo la salida de estos metales de su territorio podrían mantener a su Estado rico; sin embargo, la demanda de todo tipo de bienes era cada vez mayor, España no había desarrollado el comercio y la industria que necesitaba; se había dedicado a la conquista, por lo tanto los metales preciosos salieron hacia Inglaterra, Francia e Italia, haciendo que el comercio, la industria y las economías de toda Europa crecieran.

El incremento de la industria y el comercio necesitó entidades financieras, y así surgieron los primeros bancos y las primeras bolsas de valores en Londres, París y Ámsterdam, a finales del siglo XVI y principios del XVII.

Al mismo tiempo se vio la necesidad de regular la actividad económica, y aquí es donde radica el gran valor que tiene el estudio de este periodo actualmente, ya que es cuando surgen las primeras discusiones formales sobre la conveniencia o inconveniencia de que el Estado maneje o se infiera en los procesos económicos.

Muchas de estas regulaciones fueron aprobadas por los gobernantes o parlamentos y puestas en práctica en esa época. El estudio del mercantilismo, para nuestro efecto, abarca la forma en que las regulaciones afectaron a los comerciantes, al Estado, a los productores y, desde luego, a los consumidores.

Organización de la información

Durante el siglo XVII, Philipp Wilhelm von Hornick publicó un manifiesto mercantilista que abarca nueve puntos:

1. *Que cada pulgada del suelo de un país se utilice para la agricultura, la minería o las manufacturas.*
2. *Que todas las materias primas que se encuentren en un país se utilicen en las manufacturas nacionales, porque los bienes acabados tienen un valor mayor que las materias primas.*
3. *Que se fomente una población grande y trabajadora.*
4. *Que se prohíban todas las exportaciones de oro y plata, y que todo el dinero nacional se mantenga en circulación.*
5. *Que se obstaculicen, tanto como sea posible, todas las importaciones de bienes extranjeros.*
6. *Que donde sean indispensables determinadas importaciones deban obtenerse de primera mano, a cambio de otros bienes nacionales, no de oro y plata.*
7. *Que en la medida que sea posible, las importaciones se limiten a las primeras materias que puedan acabarse en el país.*
8. *Que se busquen constantemente las oportunidades para vender el excedente de manufacturas de un país a los extranjeros, en la medida necesaria, a cambio de oro y plata.*
9. *Que no se permita ninguna importación si los bienes que se importan existen de modo suficiente y adecuado en el país.*

Este manifiesto no representaba ninguna ley u obligación vigente en la época, mas contiene, a grandes rasgos, el sentir y la dirección de la doctrina mercantilista.

Es importante señalar que cada país practicaba su propio mercantilismo, con diferencias muy marcadas; sin embargo, mostraremos aquí el ideario general, aunque no precisamente fuera compartido por todos los actores.

Comercio internacional

La percepción general sobre el mercantilismo es que su finalidad era la generación de riqueza a través de la adecuada utilización de los recursos, con la obligación de crear un máximo nivel de bienestar, aunque lo anterior no resultó del todo cierto.

La verdadera intención del mercantilismo era el fortalecimiento del Estado por las vías política y económica. Cuando un Estado lograba fortalecerse, la consecuencia era la expansión territorial y comercial, ya fuera por medio de invasiones o exploración de nuevas rutas y territorios.

Dinero

Como ya comentamos, la acumulación de riquezas era una de las prioridades doctrinales del mercantilismo. En esa época el dinero ya se había consolidado como un medio de cambio aceptado por la mayoría.

El lingote de oro constituía la unidad de cuenta internacional, por lo que las transacciones entre naciones se valuaban en oro, y la acumulación del mismo era la consecuencia deseada del comercio. Así, la acumulación del dinero ya se percibía como una justa medida del éxito de un Estado a cuenta de haber incrementado su poder y haber restado el poder de los países competidores, con la lógica de que los saldos favorables de un país (pagaderos en oro) iban en detrimento de la riqueza de otro.

Otra de las razones para la acumulación corresponde a que los Estados con cierta abundancia de recursos podían expandir su territorio y su comercio, a través de las conquistas y las misiones de exploración.

Comienza entonces, formalmente, una de las modalidades de la vida moderna que persiste hasta el siglo XXI, la valoración del dinero por encima de los "bienes reales".

Incluso hay autores mercantilistas que condenan cualquier exportación de metales preciosos y establecen que lo único que se debe exportar preferentemente son bienes con valor agregado que provoquen la importación (como pago) de dichos metales preciosos.

Cuentas nacionales

Con el modelo mercantilista es su apogeo, los gobiernos y estudiosos aportaron las primeras nociones y conceptos de balanza comercial, surgidas de la necesidad de contabilizar las transacciones entre los países.

Así se pudo ahondar en la importancia de temas como la unidad de cuenta y los efectos del comercio internacional sobre el empleo, la productividad e incluso la política.

La balanza comercial mercantilista encuentra su similar en la balanza de pagos de la actualidad, y la cual sigue siendo de capital importancia para muchos aspectos del Estado.

Organización de la información

La balanza de pagos se compone de la siguiente manera:

- Cuenta corriente (balanza comercial).
  - Mercancías invisibles o intangibles (fletes, seguros).
- Cuentas de capital.
  - Corto plazo.
  - Largo plazo.
- Transferencias unilaterales (indemnizaciones, donaciones, etcétera).
- Oro.
- Errores y omisiones.

Como en cualquier partida doble de contabilidad, la balanza de pagos siempre está equilibrada. Si las exportaciones son mayores que las importaciones hay superávit; si, por el contrario, las importaciones son mayores a las exportaciones hay déficit.

En general los mercantilistas no pudieron observar ninguna de las implicaciones de la teoría cuantitativa del dinero, por lo que su análisis del comercio fue básicamente llevar las cuentas,

aparejadas de una larga lista de restricciones de volumen y género para el comercio.

Flujo de dinero (metales preciosos)

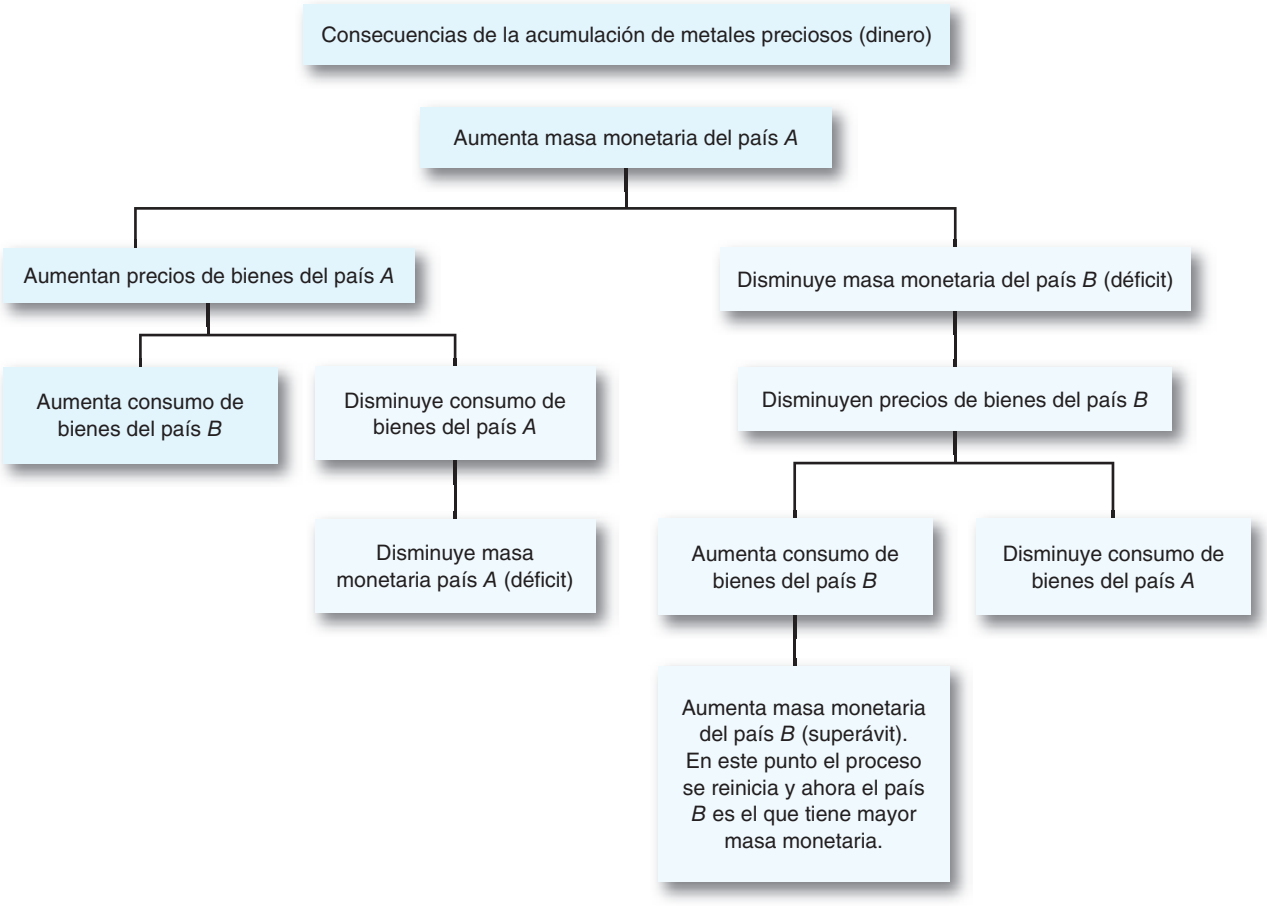
El factor que acabó con el mercantilismo fue la idea de que la acumulación de dinero (metales preciosos) trae consigo el enriquecimiento del Estado y el bienestar de la población.

El primer responsable de atacar esta creencia fue el inglés David Hume, aunque el detrimento del mercantilismo no sucedería sino hasta el siglo XVIII.

El modelo que elaboró Hume consistía en vincular los flujos de metales preciosos obtenidos por el superávit comercial, con los índices de precios y la repercusión de éstos en el intercambio comercial entre países.

Uno de los supuestos para que funcione este modelo es que los aumentos en masa monetaria (superávit) provocan un aumento en los precios de los bienes locales, y esto da como resultado un aumento en los precios relativos entre los países. A continuación explicaremos con un esquema las ideas de Hume:

Organización de la información



Si aumenta la masa monetaria (dinero, monedas, oro) del país *A*, va a haber más dinero en la economía; se demandarán más bienes y, por lo tanto, van a aumentar los precios. Este incremento en los precios provoca una disminución en el consumo de los bienes del país *A*, por lo que su masa monetaria disminuye.

El país *B* disminuye su masa monetaria al incrementarse la del país *A*; por lo tanto, al no haber dinero bajará la demanda de bienes y servicios, lo que provocará que disminuyan los precios; esta baja en los precios incentiva al consumidor a consumir más, aumentando su masa monetaria.

De esta manera observamos por qué una estrategia de acumulación de metales preciosos a largo plazo puede resultar contraproducente para un país.

La monetarización de un país trae ciclos de bienestar pasajeros, pero no estabilidad ni un crecimiento sostenido.

Lo que los autores mercantilistas no pudieron observar en su época, es que acrecentar el poder del Estado valiéndose de la acumulación no era bueno para él mismo; sin embargo, con el ejemplo que acabamos de ver (Hume) nos damos cuenta de que muchas veces resulta contraproducente. Hoy en día muchas personas siguen pensando igual que los mercantilistas.

Actividad

Debate en clase, con la ayuda de un moderador, si la acumulación de riquezas es buena o mala. Destaca pros y contras.

El mercantilismo al interior del Estado

Una de las principales características respecto a este periodo fueron los privilegios otorgados a los monopolios naturales, que también se fortalecieron mediante las patentes.

En la época era común favorecer a una sola compañía con la exclusividad para comerciar cierto tipo de bienes.

Es aquí donde radica la fuerza de este sistema económico y por qué fue tan difícil comprender sus errores. El mercantilismo fue un sistema en el que el monarca se favorecía al hacer crecer su tesoro, a cambio de defender los intereses económicos de los comerciantes.

Otra parte negativa del control de la economía por parte del gobierno fue la consecuencia de tener precios controlados y cuantías fijas, lo que deriva en mercados negros, ya que las personas recurren a éste para satisfacer sus necesidades al no poder obtener los bienes por otro medio.

El trabajo

El interés de la clase dominante durante el mercantilismo era mantener los salarios bajos en un entorno de acelerado aumento de la población.

La distribución desigual del ingreso era una de las consecuencias deseadas.

La política de los salarios bajos tiene su origen en la idea de que el trabajo debe mantenerse en un nivel de subsistencia, ya que cualquier exceso sería utilizado para vicios y libertinaje, derivando en la disminución de la productividad.

Las personas con un nivel de ingreso de subsistencia vivirían al borde de la pobreza y esto las obligaría a trabajar con más ahínco.

Otras opiniones aún más exageradas, provenientes de la literatura de la época, afirman que brindar educación a las clases inferiores sólo originaría individuos débiles y holgazanes, ya que cualquier cantidad de tiempo que un individuo pasara en la escuela sería como un descanso, comparado con las arduas jornadas de trabajo.

Los autores parecían apuntar a un salario real que significase un nivel óptimo de frustración:

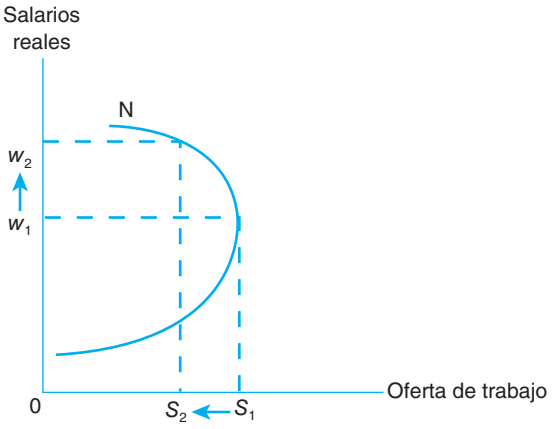
> *Suficientemente alto para proporcionar un incentivo para los lujos, pero suficientemente bajo para que nunca pudieran alcanzarse.*

Actividad

Discute en clase el párrafo anterior y si crees que un concepto semejante sea aplicable a la actualidad

Oferta de trabajo

La oferta de trabajo en este periodo era una curva inclinada hacia atrás. Lo que suponía esta figura, básicamente, era que cuanto más salario se otorgara a los trabajadores, mayor sería el tiempo que dedicarían al ocio, por lo que la productividad descendería y la acumulación de metales sería menor.



A medida que el salario aumenta (w_1 a w_2) los trabajadores preferirán trabajar menos horas y dedicar más horas (s_1 a s_2) al ocio, por lo que en consecuencia el producto disminuirá. Por este motivo los salarios deberían mantenerse bajos.

Conclusión

A pesar de todos los errores señalados, la justificación del mercantilismo fue haber devuelto la fortaleza al Estado-nación después de la desaparición del sistema feudal. En esta época vieron la luz las principales instituciones del capitalismo .

Uno de los más graves errores fue no haber observado la relación entre el dinero y los precios y cómo la abundancia del dinero circulante provoca la inflación. Adicionalmente a esto, los mercantilistas estaban de acuerdo en que los salarios fueran bajos.

El mercantilismo es un periodo muy valioso para la ciencia económica, pues confirma el primer momento en que se dio más valor a los hechos empíricos que a la metafísica, cuando la recopilación de datos económicos sentó las bases para el desarrollo de la economía en los siglos por venir.

Ubicación

Principales representantes del mercantilismo

Mercantilismo español

Juan de Mariana (1537- 1613)

Es el más importante mercantilista español, sus obras son *Tratado y discurso sobre la moneda de Vellón* y *Del rey y de la institución real*.

En el *Tratado* hace un análisis sobre la moneda de acuerdo con su valor intrínseco y extrínseco, donde los dos deben coincidir.

Rebajar la ley de la moneda es tanto como establecer un impuesto por el rey sin autorización de sus súbditos. La moneda tiene dos valores: uno intrínseco natural, que será según la calidad del metal y según el peso que tiene; otro que se puede llamar legal extrínseco, que es el que el príncipe le pone por su ley, que se puede tasar con el de las demás mercaderías. El verdadero uso de la moneda y lo que en las repúblicas bien ordenadas se ha siempre pretendido y practicado es que estos valores se vayan ajustando, porque sería injusto que las mercaderías que valen cien, se tasen en diez.

Juan de Mariana es el antecesor del intervencionismo estatal y de la planeación económica, al decir que es el Estado el que debe encargarse de los pobres y menesterosos y ser el impulsor de la vida económica de la nación.

Luis Ortiz (siglo XVI)

Aporta ideas para evitar la salida de metales preciosos de España. Escribe dos obras al respecto: *Memorias al rey para prohibir las salidas del oro* y *Memorias al rey para que no salga dinero de estos reinos de España*. Obras que fueron presentadas a Felipe II.

Damián de Olivares (1626)

Hace un análisis de las implicaciones que trajo consigo la importación de mercancías de otros países, en las fábricas de textiles de Segovia, Toledo y La Mancha.

Sus obras son: *Memorial sobre la fábrica de Toledo* y *Memorial para prohibir la entrada de géneros extranjeros*.

Jerónimo de Uztariz (1670-1732)

Economista español, miembro de la junta del comercio y de la moneda, secretario del rey en el consejo y cámara de Indias. En su obra *Teoría y práctica del comercio* da recomendaciones para impedir la salida del oro de España.

Mercantilismo francés

Antonio De Montchreten (1576-1621)

En su obra *Tratado de la economía política* se refiere a los problemas del valor de cambio y del uso sobre la moneda, la producción y la competencia.

Juan Bautista Colbert (1619-1683)

Fue un verdadero hacedor económico, encargado de la Hacienda Pública, desde donde llevó a buen término las ideas mercantilistas en la Francia de Luis IV.

Mercantilismo inglés

Thomas Mun (1571-1614)

Fue director de la Compañía de las Indias Orientales, escribe su obra *Discurso acerca del comercio de Inglaterra con las Indias Orientales* para demostrar la importancia de esta institución para Inglaterra.

Sir William Petty (1623-1687)

Es el fundador de la estadística y precursor de los estudios acerca de los impuestos. Expone sus teorías en la obra *Tratado de impuestos y contribuciones*.

Josiah Child (1630-1699)

Fue comerciante, financiero y director de la compañía de las Indias Orientales. Su obra *El nuevo discurso de comercio* explica las razones de la prosperidad de Holanda. Es muy importante hacer notar lo que dice acerca de la tasa de interés: "las bajas tasas de interés son la causa de la prosperidad nacional".

Mercantilismo italiano

Antonio Serra (finales del siglo XVI – principios XVII)

Escribió en 1613 *El breve tratado de las causas que pueden hacer abundar el oro y la plata en los reinos que carecen de minas*; una aportación importante de Serra es que distinguió entre balanza comercial (exportaciones-importaciones) y balanza de pagos, que es la balanza comercial más la mercancía invisible como son los fletes y los seguros. Propone que ésta será adecuada "si se logra un nivel razonable de las exportaciones de bienes y servicios".

Juan Botero (1540-1617)

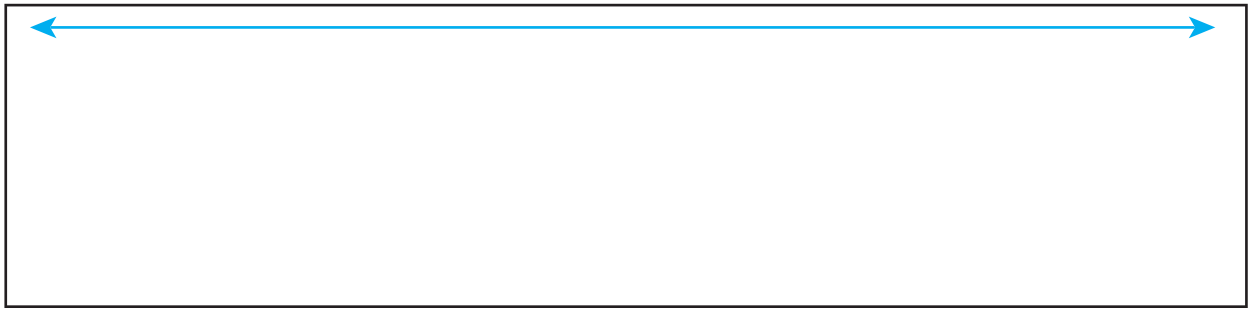
Según este autor, la industria es más importante que la agricultura, ya que crea de manera más rápida satisfactores de mayor valor para hacer crecer la industria italiana.

Gasparo Scaruffi (1519-1584)

Escribió *La luz verdadera*, libro que trata sobre el dinero. Para Scaruffi, "el dinero no es otra cosa que la medida del valor y medio más adecuado para el cambio".

Actividad

Divide por país la siguiente línea del tiempo y coloca los nombres de los principales mercantilistas de acuerdo con la fecha de su contribución y su lugar de origen.



Cuestionario

1. ¿Qué es el mercantilismo?

2. ¿Cuáles fueron los acontecimientos que transformaron las ideas económicas medievales?

3. ¿Qué entidades económicas surgieron durante el mercantilismo?

4. Menciona los puntos importantes del manifiesto mercantilista de Von Hornick.

5. ¿Cuál era el objetivo del mercantilismo?

6. ¿Por qué fracasó el mercantilismo?

2.2.2 Fisiócratas

Busca en libros o en Internet el significado de fisiocracia y anótalo a continuación.

Fundadores de la economía política

Introducción

A medida que el mercantilismo mostró sus errores en política para lograr el enriquecimiento del Estado, en Europa se experimentaban cambios tanto políticos como económicos que dieron origen al capitalismo industrial.

En primer lugar, estos cambios tuvieron que ver con los descubrimientos científicos que hicieron que los métodos de manufactura fueran mucho mejores; sin embargo, la producción en masa no es costeable si no existe una demanda por los bienes y servicios.

Los pequeños talleres que existían desde la Edad Media y que continuaron durante el mercantilismo ya no eran costeables. Muy pocos artesanos pudieron sobrevivir a la competencia de los procesos de transformación más eficientes y baratos de las fábricas con producción en línea. Estos talleres terminaron cerrando sus puertas, de modo que los aprendices y maestros se emplearon como asalariados en las nuevas fábricas. Este proceso creó tanto industriales como trabajadores, todos con un salario y necesidades de todo tipo de bienes y servicios, creándose así la demanda adecuada que absorbió los productos de la misma industria. Al mismo tiempo, la demanda de trabajadores era mayor, lo que motivó que los salarios se fijaran de acuerdo con la oferta y la demanda de trabajo, y que los sueldos fueran relativamente altos.

El comercio sufrió también muchos cambios, ya que los grandes monopolios comerciales fueron desintegrados debido al mismo desarrollo del comercio y a las nuevas regulaciones; sólo la compañía de las Indias Orientales pudo llevar su monopolio hasta el siglo XIX.

Como ya mencionamos, el pensamiento económico sigue a los cambios históricos. Dos figuras aparecieron tratando de entender estos cambios, anticipando el surgimiento del capitalismo y dando paso a la transición entre el mercantilismo y la fisiocracia: Sir. William Petty, quien tuvo su campo de acción en Inglaterra e Irlanda, y Richard Cantillon, desde Francia.

Sir William Petty (1623-1687)

La personalidad de este economista irlandés es motivo de mención aparte; tuvo una vida con muchos matices, fue camarero de un barco, buhonero, marinero, vendedor, médico, secretario particular de Thomas Hobbes y terrateniente rico.

Fundó el método estadístico en economía. Sus principales obras son: *Tratado sobre impuestos y contribuciones* (1662), *Ensayos de aritmética política* (1671-1687), *Observaciones naturales y políticas sobre la tasa de mortalidad* (1662), *Aritmética política* (1690), *Anatomía política de Irlanda* (1672) y *Tratado sobre moneda* (1682).

Petty llamó a su método de investigación *aritmética política* que es *el arte de razonar por medio de cifras*, lo que hoy conocemos como estadística.

Este método tenía como objetivo un mejor estudio de los fenómenos sociales a partir de herramientas cuantitativas (números, pesos y medidas) que resultaran en cifras más objetivas que los métodos de estudio en esa época. Trató de hacer de la economía una ciencia cuantitativa, ya que basa sus conceptos económicos en investigaciones estadísticas. Al mismo tiempo, Petty concibió su ciencia como independiente de la moral, en la que los juicios morales y lo "subjetivo" no tendrían influencia en la obtención de resultados.

En materia económica, realizó estudios estadísticos acerca de la velocidad de la moneda y el ingreso nacional. También fue el precursor de los estudios sobre impuestos.

Quizás el ser médico fijó en él una mentalidad analítica y le permitió ver los fenómenos como una suma de varias partes y no sólo como el resultado de los mismos.

Se sabe que también Petty tuvo ambigüedades poco cautas, como sugerencias hacía el intervencionismo estatal, aun cuando apoyaba las propuestas liberales de no intervención; la explicación a esto se puede encontrar en que muchas de las teorías que abordaba no pretendían ser soluciones generales

para los problemas de la economía, sino soluciones prácticas individuales para casos específicos en los que él tenía intereses personales, de ahí que adoptara posturas ambiguas.

Aunque tenemos que reconocer que esta dualidad es también una de sus grandes virtudes. Al buscar soluciones particulares, Petty pudo ver que todos los elementos de la sociedad están interconectados, que las acciones y los efectos de uno tienen repercusiones en todos los demás, configurándose así una concepción "sistémica" para la aritmética política.

En su trabajo sólo admite dos factores de la producción: el trabajo y la tierra; el capital es sólo el fruto del trabajo, por lo que mide el valor de un artículo por la cantidad de tierra y de esfuerzo que se necesitó para producir dicho artículo. Petty define el ingreso agrario como lo que queda del producto total, después de haber descontado del producto el salario.

Debido a su formación (médica) utiliza de manera coloquial algunos términos; por ejemplo, dice que los comerciantes representan el papel de las venas y las arterias, que sirven para distribuir un movimiento circulatorio de la sangre, de la salvia nutritiva del cuerpo político, pero que no producen por sí fruto alguno. Algo semejante piensa de los funcionarios públicos y del clero.

Dinero

Como observamos desde los puntos de estudio anteriores, el estudio sobre el dinero comienza a serlo como una mercancía más con sus propios atributos y ya no es rechazado de *facto* como en los siglos anteriores.

Sir William Petty reconoció las tres funciones del dinero: unidad de cuenta, medio de cambio y depósito de valor; y distinguió que su valor depende de las condiciones de mercado (oferta y demanda) y su valor "artificial" obedecía las mismas reglas.

Sobre este mismo tema compartió ideas con los mercantilistas (donde a menudo se le inserta históricamente); supo ver que la cantidad de dinero en circulación está vinculada con el nivel de actividad económica, pero no observó cómo el exceso o la escasez de dinero están relacionados con el nivel general de precios. Cuando se tiene un exceso de circulante los precios empujan al alza, ya que se crea la ilusión de que hay mucho dinero en la economía, y viceversa, cuando hay escasez de circulante. Difirió de los mercantilistas porque no vio la acumulación de dinero como un fin, sino como un medio.

Al reconocer el concepto de circulante aportó a la teoría monetaria el concepto de velocidad de circulación, con la que se determinaba la cantidad óptima de dinero. Atinadamente advirtió que el enriquecimiento real proviene del empleo y la producción.

Valor

Aplicando su método cuantitativo quiso establecer equivalencias de valor, tomando como base dos factores de la producción (en esa época no reconocidos como tales): la tierra y el trabajo. De esta manera, la producción podría tener una fórmula en la que cada actividad se podría realizar con la combinación de "x" cantidad de tierra y "n" cantidad de trabajo.

Las implicaciones de este modelo son muchas, sobresalen los intentos por explicar el valor de la renta como el excedente anual después de satisfacer las necesidades de consumo e intercambio. Partiendo de esta misma base, participó en el antiguo debate acerca de la naturaleza indigna del cobro de intereses sobre los préstamos. Él argumentó que el interés sobre cierto monto debe ser igual a la renta que le hubiera proporcionado la cantidad equivalente de tierra que pudo haber adquirido con el mismo, denotando de alguna manera que el interés cobrado debe ser igual al costo de oportunidad del monto prestado.

Richard Cantillon (1680-1734)

De la vida de este enigmático personaje se conoce muy poco; incluso se desconoce su nacionalidad. Él mismo decía que era irlandés cuando la justicia lo encontraba; londinense en su testamento; francés según ciertos amigos; de Provenza según otros y su apellido era de origen español.

Se sabe que hizo su fortuna en la Compañía de las Indias Orientales mediante la especulación, ya que tenía un amplio conocimiento sobre las divisas. Éste fue el motivo por el cual tuvo que huir de Francia para no ser encarcelado en la Bastilla, después de inflar la bolsa y sacar todas sus ganancias y llevárselas a Ámsterdam y Londres, y después colocarlas en diferentes mercados como Bruselas, Viena, Cádiz, los Países Bajos e Inglaterra.

Murió en Francia bajo extrañas circunstancias al incendiarse su casa, presuntamente provocado por su ex cocinero enojado por su despido.

Escribió un libro titulado *Essai Sur la Nature du Comerce en General* (*Ensayo sobre la naturaleza del comercio en general*). Fue publicado póstumamente, más de veinte años después de ser escrito, en 1755, cuando Stanley Jevons descubrió esta importante obra considerada hoy en día como la cuna de la economía política. Gracias a lo antes mencionado, Cantillon es reconocido como el primer economista teórico.

En el ensayo antes mencionado Cantillon hace un análisis totalmente pragmático, donde analiza la tierra como origen de la riqueza, el trabajo como la fuerza que lo produce y todos los bienes que se generan son el fruto. Asimismo estudia la estructura económica, el valor y la población; hace un análisis del dinero, el tipo de cambio, la tasa de interés y la velocidad de circulación del dinero. La originalidad de su obra radica en los análisis que hace sobre el comercio exterior y los mecanismos en los cambios monetarios.

La tierra

En la época que le tocó vivir a Cantillon la tierra seguía siendo el principal factor de la producción, tanto desde el punto de vista económico como social.

Social porque la nobleza era la clase dirigente y dueña de las tierras; económico porque la nobleza, de acuerdo con sus necesidades, destinaba el uso de la tierra para el pastoreo o la siembra.

> *Todas las clases y todos los hombres de un Estado subsisten o se enriquecen a costa de los propietarios de la tierra*. (Richard Cantillon, *Ensayo sobre la naturaleza del comercio en general*).

La tierra, por tanto, es de donde se extrae la riqueza y el trabajo del hombre: *constituyendo la riqueza, los alimentos, las comodidades y las cosas superfluas que hacen agradable la vida.*

La variación de precios la determina la decisión de siembra de los productores.

El valor

Cantillon distingue entre el valor intrínseco (concepto que después se denomina *costo de producción*) de un bien económico y el precio en el mercado: *depende del humor y de la fantasía de los hombres y del consumo que de tales bienes se hace.* Actualmente estos conceptos son la oferta y la demanda.

Teoría monetaria

Cantillon hace un análisis interesante sobre la velocidad de circulación; considera que con el producto de la tierra se debe pagar:

- Al propietario.
- Al colono, por sus gastos de explotación.
- A los peones, animales y gastos en general.

Según esta teoría, la circulación del dinero se da de la siguiente manera:

> *La circulación de ese dinero se logra porque los propietarios gastan al por menor, en la ciudad, las rentas que los colonos les han pagado en conjunto, y porque los empresarios de las ciudades -carniceros, panaderos, cerveceros, etc.- recogen poco a poco ese dinero para comprar a los colonos, en conjunto, ganado, cebada, etc. Así todas esas sumas de dinero se distribuyen en sumas pequeñas, y todas esas pequeñas cantidades se reúnen para hacer directa o indirectamente pagos en grandes cantidades a los colonos; este dinero circula siempre en pagos de servicios, lo mismo al por mayor que al detalle.*

Descubre que si se aumenta la velocidad de la circulación del dinero, se puede disminuir la cantidad de dinero en la misma proporción.

Las transacciones que aumentan la velocidad de circulación son:

- Los depósitos de los terratenientes en los bancos.
- El trueque.
- Las cuentas corrientes entre comerciantes.

Las que retrasan la circulación:

- Los pagos en efectivo a los obreros.
- El ahorro (cuando el dinero se atesora).
- El dinero que se guarda en caja para hacer frente a los pagos.

(Todos estos conceptos se encuentran en los capítulos III y IV de la segunda parte de su ensayo).

El comercio con el extranjero

El análisis que hace Cantillon sobre el comercio con el extranjero es extraordinario para su época y muy representativo para el posterior periodo

fisiócrata. Trataremos de analizar algunos extractos que se encuentran en el capítulo 1 de la tercera parte de su ensayo.

En primer lugar hay que recordar que Cantillon todavía conserva parte de la teoría mercantilista y esto se observa claramente donde nos habla sobre el comercio:

- *No se propone detener a examinar en detalle las ramas del comercio que convendría estimular para bien del Estado. Me conformaré con observar que siempre procuremos hacer llegar a él la mayor cantidad de dinero que se pueda.*
- *El aumento en la cantidad de dinero que circula en un Estado le procura grandes ventajas en el comercio con el extranjero, mientras dicha abundancia de dinero se mantiene.*
- *Cuando uno cambia una pequeña cantidad de productos de la tierra contra otra cantidad mayor de productos en sus tratos con el extranjero, seguramente lleva ventaja en este comercio; y si por añadidura el dinero corriente abunda más en el propio Estado que en el exterior, cambiará siempre una cantidad menor de productos de la tierra por otra más grande.*

Lo que nos dice es justo lo que hemos estado analizando: la tierra es de donde se extraen la riqueza y el trabajo del hombre, por lo tanto, vender al extranjero los frutos de la tierra trae una ventaja en el comercio. A su vez, si el Estado es rico en bienes agrícolas, puede comprar una mayor cantidad de bienes del exterior, buscando cambiar siempre una cantidad menor de productos de la tierra por otra más grande, ya que los productos de la tierra tienen un mayor valor.

También plantea que si un estado tiene demasiado dinero provocará inflación:

- *Si continúa el aumento de dinero en un Estado, su abundancia determinará a la larga un encarecimiento de la tierra y del trabajo en el Estado. Los artículos y manufacturas costarán tanto, andando el tiempo, que el extranjero cesará de comprarlos poco a poco, habituándose a adquirirlos en otro lugar, a más bajo precio; ello producirá insensiblemente la ruina del trabajo y de las manufacturas del Estado.*

Esta inflación o alza sostenida de los precios va a provocar que cada vez le compren menos productos al Estado, ya que todos los productos van a tener un precio más elevado localmente en comparación con otros países, lo que hace que disminuyan el comercio y la entrada de divisas, así como una reducción de la producción y de la mano de obra.

También toca el punto de que si las exportaciones son mayores que las importaciones, el Estado va a tener un saldo favorable:

- *Siempre es cierto que mientras el Estado se halla en posesión de un favorable saldo mercantil y con abundancia de dinero, parece poderoso y en efecto lo es mientras esa abundancia persiste.*

Cantillon termina este importante capítulo dando sus recomendaciones acerca del comercio exterior:

- *Convendrá, pues, observar que el comercio más esencial a un Estado para el aumento o disminución de su poderío es el comercio con el extranjero, mientras que el del interior de un país no posee una importancia tan grande en el orden político, y que no se sostiene sino a medias el comercio con el extranjero cuando no se pone en práctica la idea de mantener grandes negociantes naturales del país, barcos y marinos, obreros y manufacturas; y sobre todo, que hace falta siempre empeñarse en mantener una balanza favorable con el exterior.*

Actividad

1. Busca en Internet las biografías de Sir William Petty y Richard Cantillon, para que conozcas más sobre la vida de estos personajes, y trata de extraer de su obra lo que consideres más relevante.

2. Comenta lo que sabes acerca de la Enciclopedia francesa.

De Boisguillebert podemos decir que fue el único economista que le atribuyó el mal estado de la economía al mercantilismo y no a los despilfarros de Luis XIV y las guerras.

La fisiocracia, para familiarizarnos rápidamente con el término, es el gobierno de la naturaleza. Es un sistema filosófico que arropó el nacimiento de las ideas capitalistas y se caracterizó por dar a la agricultura mucha importancia, ya que para los fisiócratas la agricultura era el verdadero origen de la riqueza de un Estado (nación).

François Quesnay (1680-1734)

Uno de los principales actores en el periodo de los fisiócratas fue François Quesnay (1694-1774), médico cirujano de la corte de Luis XV en quien el rey depositara toda su confianza.

En este ambiente cortesano comenzaron a congregarse notables pensadores, quienes formaron un grupo denominado *Economistas*; con el tiempo, este título genérico les fue cambiado por el de *Fisiócratas*.

Entre los textos que Quesnay escribió se encuentran:

- *Fermiers* (*Granjeros*) 1756.
- *Hommes* (*Hombres*) 1757.
- *Impôts* (*Impuestos*) no publicado en su época.
- *Intérêt* (*Interés*) no publicado en su época.
- *Tableau Economique* (*Tabla económica*) 1758.
- *Maximes generales du guvernement economique d'un royaum agricole* (*Máxima general de un gobierno económico en un reino agrícola*) 1758.
- *Droit nature* (*Derecho natural*) 1765.
- *Du commerce* (*Sobre el comercio*) 1766.
- *Despotisme de la Chine* (*Despotismo de la China*) 1767.
- *Enciclopedia* (*L'Enciclopedie*) de D'Alembert y Diderot (*colaboró con ellos*).

Algunos de los miembros del grupo que escribió la *Enciclopedia* fueron el Marqués de Mirabeau, Nicolás Baudeau, G. F. Le Trosne, Adré Morellet, Mercier Larivière y Dupont de Nemours.

Antecedentes

Durante este periodo Francia sufría una inestabilidad económica que todos atribuían a las excesivas guerras que sostenía el Estado al mando de Luis XV. A estas guerras se adjudicaba en buena medida parte de esta problemática en que los súbditos (ciudadanos) soportaban una exagerada carga de impuestos, mientras que la corte del rey gozaba de exenciones fiscales y vivía en un despilfarro permanente.

La situación de la agricultura era muy complicada, ya que el mercantilismo industrial había hecho que los recursos destinados a la agricultura se reasignaran a la industria; esto se debía a que el sistema mercantilista exigía que los precios de los alimentos fueran bajos, por lo tanto ya no existía interés en la agricultura, lo que hacía que el valor de la tierra disminuyera.

A su vez existían muchas trabas para el comercio agrícola, como la prohibición a la exportación de cereales. Había aduanas interiores que incrementaban el precio de los productos y obstaculizaban la libre circulación de alimentos, y los reglamentos que existían sobre mercados, y almacenes obligaban a vender los productos agrícolas a precios bajos. Por estas causas, durante este periodo se dejó de cultivar las tierras y los trabajadores agrícolas emigraron a las grandes ciudades donde trabajaban más por un mal salario.

Los propietarios de la tierra (nobles y clero) estaban exentos del pago de impuestos y no les interesaba trabajar eficientemente sus tierras. Los agricultores franceses daban la mayor parte de su producción a los terratenientes y lo que les sobraba, después de pagar sus impuestos, se destinaba a la venta o al consumo.

La naciente industria manufacturera no había crecido lo suficiente como para compensar la depresión de la agricultura; como consecuencia de esta situación la miseria se generalizó en Francia, como dice Jacques Necker, quien fuera ministro de finanzas de Luis XVI:

> *La miseria es tal, que es imposible fijar los límites de la palabra ni señalar el grado de indigencia. La indigencia es el patrimonio de la clase más numerosa.*

Teoría fisiocrática

La fisiocracia es "el gobierno de la naturaleza", como hemos mencionado. Los fisiócratas abogaban por un orden natural, defendiendo la libertad en la actividad económica, el "dejar hacer", sin que hubiera ningún tipo de intervención. Sin

embargo, estaban de acuerdo con el intervencionismo de la monarquía.

Los fisiócratas siguieron las enseñanzas de Petty y Cantillon, y a su vez propusieron modelos o sistemas que explicaran los fenómenos económicos y comerciales dependiendo de los problemas que les estaba tocando vivir.

No es de extrañarse entonces que después de observar los efectos de las políticas económicas adoptadas, los fisiócratas las catalogaran como favorables o desfavorables al crecimiento económico. Un hecho simple en apariencia, el cual ya refleja la sistematización que, mucho tiempo después, consolidaría la ciencia económica.

Laissez faire – Laissez passer

La traducción literal de este término, acuñado por los fisiócratas para referirse a la libertad a que debe estar apegada la economía, es "dejar hacer – dejar pasar".

Como hemos visto, los fisiócratas defendían el libre comercio señalando que en dicho proceso se incentiva el sistema económico y la productividad puede ser mayor, más eficiente y mejor distribuida.

Más tarde el laissez faire se convirtió en un sinónimo empleado por los economistas para denotar libertad de mercado: no intervencionismo gubernamental en forma de impuestos, subsidios y regulaciones comerciales y económicas en general.

Aunque el término se originó como un contrapeso conceptual al mercantilismo, fue hasta los albores del liberalismo clásico cuando se entendió más ampliamente. Más adelante abundaremos sobre este concepto.

Para muchos, el corazón de la teoría fisiocrática es el *Tableu Economique* (*Tabla económica*) de François Quesnay, donde da mayor preponderancia a la agricultura, pues la concibe como la más importante actividad productiva, ya que para los fisiócratas todas las demás actividades eran estériles, aunque no inútiles.

La idea básica de los fisiócratas consiste en que la agricultura es la fuente única de todas las riquezas.

Quesnay dice:

> *"Nunca dejen de tener presente, ni el soberano ni la nación, que la tierra es la única fuente de riqueza, y que la agricultura es la que las multiplica".*

En esta aproximación Francois no desprecia los metales, pero al dinero lo clasifica como riqueza estéril.

A su vez, los fisiócratas piensan que la agricultura es la única rama de actividad económica que siempre produce sin agotarse; en tanto las otras ramas económicas son sólo transformadoras, nunca multiplicadoras, pues el hombre es quien las transforma, las clasifica como "estériles".

La agricultura es la única rama económica que produce el "producto neto".

Entendemos por producto neto, en términos reales, el excedente de los cereales cosechados sobre los consumidos; en términos monetarios, se refiere a los ingresos monetarios por la venta de la cosecha, menos los costos totales de la producción de los cereales.

Nosotros lo conocemos como beneficio o utilidad, es decir el excedente restante después de hacer el consumo.

Los fisiócratas no se dan cuenta que la industria, el comercio y los servicios también generan "producto neto".

En cuanto a la población, en términos económicos, ésta se dividía en tres grandes grupos:

- Clase productora: grupo compuesto por los agricultores y las personas dedicadas a las fuentes de la tierra (mar, suelo y subsuelo).
- Clase estéril: en este rubro se agrupaban los individuos dedicados a la manufactura, el comercio y la prestación de servicios.
- Clase propietaria: terratenientes y nobles, incluyendo al clero.

La agricultura como actividad principal

A continuación explicaremos cómo funciona el ciclo económico en la *Tabla económica* planteada por Quesnay, donde demuestra que la agricultura es la única que origina el producto neto.

El ciclo económico comienza con el principal sector, la clase productora, reinvirtiendo dos uni-

dades de ingreso en su misma actividad (a y b), una unidad en la compra de bienes de transformación y servicios a la clase estéril (c), y dos unidades en el pago de derechos, impuestos, tributos y rentas a la clase propietaria (d y e).

Por otro lado, de las dos unidades que recibió la clase propietaria, paga uno a la clase productora para alimentos (f) y paga la otra a la clase estéril a cambio de bienes y servicios (g).

De lo recibido, la clase estéril paga dos unidades a la clase productora, una para alimentos y otra para materias primas (h, i).

Al final de este periodo, las cinco unidades originales habrán regresado a la clase productora y volverá a empezar un nuevo ciclo.

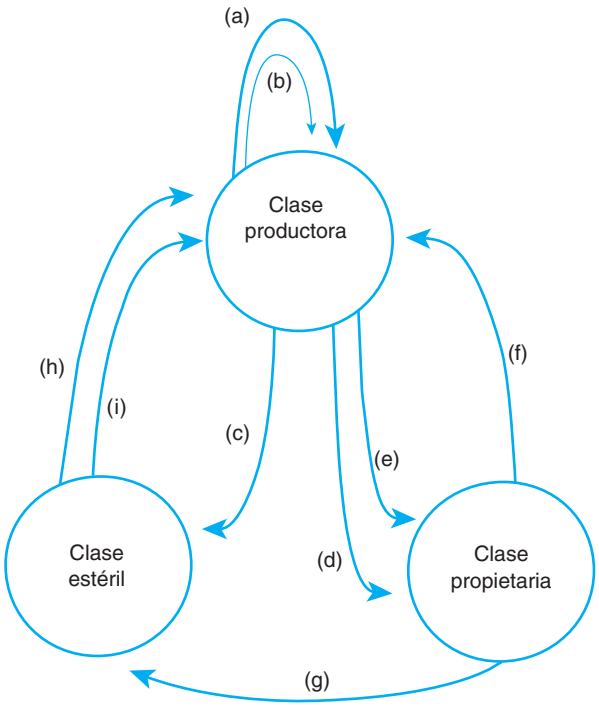
De aquí se desprenden muchas conclusiones interesantes. Quesnay veía a la clase productora como la única capaz de generar producto neto. Sin embargo, la clase propietaria tenía que rentar sus tierras para que dicha producción se llevara a cabo, así que al ser parte de esta creación de producto neto también tendrían que pagar impuestos sobre la renta y no dejar únicamente en manos de los productores el pago de impuestos.

El objetivo final de una mejor recaudación era el correcto abastecimiento del tesoro, no propiciando cargas excesivas para la clase trabajadora.

Propiedad privada

Para que se pueda dar el orden natural debe existir la propiedad privada. Los fisiócratas entienden el derecho de propiedad privada como:

- Propiedad personal: ser libre en todas las decisiones (A).
- Propiedad mobiliaria: utilizar los bienes inmuebles como decida el propietario (B).
- Propiedad de la tierra: libertad en todos los bienes raíces (C).[1]



Quesnay defiende la propiedad privada ya que es *el fundamento esencial del orden económico de la sociedad.*

Reglamentación de precios

Como para los fisiócratas la agricultura es la única fuente que crea riqueza, sólo analiza el precio de los bienes agrícolas. En sus ensayos, *Granos, hombres y máxima general de un gobierno económico en un reino agrícola* encontramos un análisis extraordinario del comportamiento de la economía al haber variación en los precios:

- *Si el precio de los productos agrícolas es bajo, el comercio de exportación sería desventajoso para la nación.*
- *El bajo precio de los productos agrícolas provocaría la no inversión en el campo, provocando desempleo en masa y miseria.*
- *El precio bajo de los productos del campo provocaría la baja en los salarios, lo que se traduciría en disminución del ingreso nacional.*

[1] (A) y (B) Cf. Dupont de Neumours, *Del origen y de los progresos de una nueva ciencia, apud* Silva Herzog, op.cit., pág. 196. (C) Le Merce de la Rivière, *El orden natural y esencial de las sociedades políticas, apud* Silva Herzog, op.cit., pág. 179.

Los fisiócratas hablan de los beneficios de los salarios altos en comparación de lo que planteaban los mercantilistas.

Veamos un ejemplo que los fisiócratas plantean, si los salarios son bajos:

> Si los cereales bajan de precio, implica que los salarios bajarán → lo que provoca una disminución de la demanda efectiva → en consecuencia, bajan la producción, la inversión y la riqueza nacional.

Por tal motivo los fisiócratas defienden los salarios altos.

La tasa de interés

En todas las cuestiones sobre comercio, los fisiócratas defienden el liberalismo pero toman una postura contraria con la tasa de interés, pues para ellos sólo hay dos tipos de tasa:

La comercial, que se rige en el mercado de dinero por la oferta y la demanda, y la natural, que es el rendimiento de la tierra y debe ser fijada por el Estado.

En materia fiscal proponen que exista sólo un impuesto, el cual debe ser sobre la renta de los propietarios de la tierra, ya que es la única actividad que produce el "producto neto".

Actividad

¿Cuál consideras un punto rebatible de la fisiocracia y en qué aspectos estás de acuerdo? Discute tu respuesta en equipo.

Conclusión

A la luz de los años es más fácil ver los "errores" (si se les puede llamar así) de la historia y el pensamiento económico.

Los fisiócratas fueron un punto de transición necesario entre el feudalismo y el capitalismo; como todo proceso de transición, pareciera natural encontrar ideas originales o nuevas de las cuales no hay que dar mucha explicación.

Entre otras ideas, argumentaban que las manufacturas, el servicio y el comercio no son capaces de generar valor a largo plazo en condiciones de mercado abierto, admitiendo que en condiciones de monopolio esta generación de valor sí era posible.

Lo que no tuvieron oportunidad de ver es que las actividades citadas sí son capaces de generar valor a corto plazo y en otras condiciones de mercado abierto, en el que, por ejemplo, la moda o las migraciones estimulan la demanda.

De cualquier manera no se les puede juzgar por no haber tomado en cuenta lo anterior. No era su época. En su justificación, podemos decir que en su tiempo, ante tantas imposiciones mercantilistas, no era sencillo observar ni predecir cómo serían las condiciones del mercado abierto.

Los fisiócratas querían unir lo mejor de los sistemas conocidos: aprovechar el poder de los terratenientes (y sus medios de producción como tierra y capital) en un entorno de alta productividad y un mercado más libre (menos regulado por el gobierno).

Para efectos de la teoría económica, la mayor aportación de los fisiócratas fueron sus proposiciones liberales, ya que se transmitieron a todo el mundo a través de los grandes economistas de la escuela clásica, como en los trabajos de Adam Smith, considerado el padre de la economía moderna.

Actividad

Escribe un párrafo, a manera de conclusión, del pensamiento económico que estudiaste a lo largo de esta unidad y menciona qué importancia pueden tener estos conocimientos en tu futuro.

Escuelas de la economía en los siglos XVIII a XX

UNIDAD 3

Las competencias genéricas y disciplinares en esta unidad se logran a través de los siguientes desempeños:

- Identifica a los principales representantes de la escuela clásica y neoclásica a través de sus principales aportaciones.
- Explica la concepción del individuo y la sociedad de los siglos XVIII, XIX y XX desde los principales enfoques teóricos como el Marxismo y el Neomarxismo para interpretar el mundo en el que vive.
- Analiza críticamente las causas y consecuencias de la Perestroika como un proceso de reestructuración económica que le permite comprender el mundo actual.
- Describe los acontecimientos ocurridos durante la Gran Depresión y las aportaciones de Keynes para abordar y solucionar la gran crisis.
- Identifica las contribuciones y el impacto en el mundo actual de los monetaristas y activistas.
- Identifica las características del Neoliberalismo y su impacto en la actualidad.

Introducción

El motor de la economía había sido, hasta el siglo XVIII, el sector agrícola. Pero con el naciente capitalismo industrial los industriales desplazaron a los terratenientes y los obreros a los campesinos, con lo que surgió el proletariado industrial.

Este proletariado vivía en condiciones deplorables, tanto en las minas como en las fábricas, con un salario apenas suficiente para subsistir.

Los cambios más importantes que se dieron en la naciente industria llegaron en primer lugar al ramo textil, con las máquinas de hilar y de tejer, la instalación de la primera fábrica de acero en 1750 y, naturalmente, con la aparición de la máquina de vapor.

En este contexto surge una nueva forma de plantear los problemas económicos, al nacer la escuela clásica cuyo fundador fue Adam Smith, considerado el padre de la economía.

3.1 La escuela clásica

La escuela clásica formuló sus postulados básicos de la teoría económica capitalista durante el periodo que va, aproximadamente, de 1776 a 1850.

Los clásicos estaban de acuerdo con el liberalismo económico que se había instituido con la Revolución francesa y que contenía los siguientes preceptos:

- Libertad individual.
- Libertad contractual.
- Derechos del hombre.

Desde el punto de vista económico:

- Libertad de la empresa en producción, distribución y consumo.
- Libertad contractual.

Para que este sistema de libre mercado funcione, requiere de lo siguiente:

a) Derecho de propiedad sobre los bienes de producción. (El productor o fabricante de un bien, tiene absoluta libertad de hacer con él lo que desee).

b) Liberad absoluta en el campo económico. (Que no haya ningún obstáculo o impedimento para la producción o el consumo).

c) Libertad de competencia. (Cualquier persona puede entrar libremente o salir de un negocio o empresa).

d) Libertad de producción. (Se puede producir lo que se quiera).

e) Libertad de comercio. (Los productos pueden circular libremente dentro de un país, sin ningún tipo de obstáculos y debe existir libertad absoluta de importación o exportación de los bienes).

f) Libertad de trabajo. (Las personas tienen plena libertad de elegir su oficio o actividad, así como el lugar donde quieran trabajar).

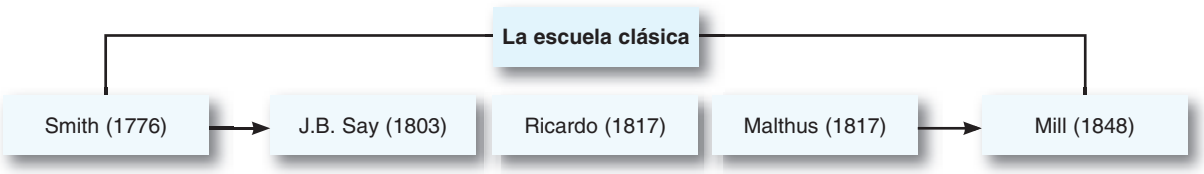
g) Libertad de mercado. (Los precios de los diferentes mercados, como el de mercancías, de trabajo o el mercado de dinero, deben establecerse de acuerdo a la oferta y a la demanda).

h) Libertad de consumo. (El consumidor decide con plena libertad dónde y cuándo comprar).

3.2 Representantes de la escuela clásica

Organización de la información

Principales exponentes de la escuela clásica
(La fecha indica la publicación de su principal obra).



A pesar de algunas diferencias entre los clásicos, casi todos estaban de acuerdo en que por medio de las fuerzas de la competencia el hombre puede permutar e intercambiar productos a un precio justo. Después de estas adecuaciones, la economía tendrá un crecimiento continuo siempre y cuando los capitalistas inviertan sus beneficios y el gobierno no obstaculice los efectos del libre mercado.

Adam Smith (1723-1790)

Adam Smith nació en el pueblo de Kirkcaldy, Escocia. Las actividades primarias en su lugar de origen eran la agricultura y la pesca; sin embargo, la actividad representativa del pueblo era una pequeña manufactura de alfileres, un hecho aparentemente de poca importancia, pero que marcó a Smith para desarrollar en el futuro su teoría económica.

Desde niño fue muy estudioso y demostró tener una gran capacidad; a los 17 años fue a estudiar a Oxford donde permaneció seis años; después pasó a la Universidad de Glasgow donde impartió las cátedras de lógica y de filosofía moral.

En 1759 publicó el libro *The Theory of Moral Sentiments* (Teoría de los sentimientos morales). Este libro hizo que sus teorías se discutieran en las diferentes universidades e incluso en Alemania se hablaba sobre los temas tratados en su libro, haciendo de Smith un hombre de gran reputación.

Charles Townsend, un hombre destacado e importante, estudioso de la filosofía y admirador de Adam Smith, le propuso ser tutor del joven duque de Buccleuch. Smith aceptó. Viajaron a Francia en 1764 donde Smith tuvo la oportunidad de conocer a Voltaire y Quesnay; este último le mostró la *Tableau economique* (tabla económica), la cual le pareció una excelente aportación.

Sin embargo, Smith no estaba de acuerdo con que sólo la clase campesina era la productora de la riqueza auténtica y que las clases manufacturera y mercantil eran estériles (más no inútiles) como proponía Quesnay.

Aceptó gustoso el liberalismo económico del *laissez faire*, pero no que las actividades industriales fueran improductivas, ya que él había nacido en un poblado de Escocia donde la principal actividad del pueblo se desarrollaba en una fábrica de alfileres, por lo que se daba cuenta de cómo la industria generaba riqueza.

En Francia comenzó a trabajar en un tratado de economía política que doce años después se publicó con el nombre de *Estudio sobre la naturaleza y causa de la riqueza de las naciones*. Para realizar su obra analizó las teorías de sus antecesores como Locke, Stewart, Law, Mandeville, Petty, Cantillon y, naturalmente, Quesnay y Hume, tomando lo que consideró más importante de sus aportaciones en materia económica.

Su libro *La riqueza de las naciones* comienza hablando sobre la riqueza, ya que el objetivo era saber en qué consiste la riqueza de una nación y cuáles son los medios para conseguirla. Smith cree en el orden natural, y que éste se va a dar si el Estado no interviene y se deja a la economía en libertad, como "la mano invisible" que logre tanto los intereses particulares como el interés general.

> *"Ahora bien, como cualquier individuo pone todo su empeño en emplear su capital en sostener la industria doméstica y dirigirla a la consecución del producto que rinde más valor, resulta que cada uno de ellos colabora de una manera necesaria en la obtención del ingreso anual máximo para la sociedad".*
> *"Ninguno se propone por lo general, promover el interés público, ni sabe hasta qué punto lo promueve. Cuando prefiere la actividad económica de su país a la extranjera, únicamente considera su seguridad, y cuando dirige la primera de tal forma que su producto represente el mayor valor posible, sólo piensa en su ganancia propia; pero en éste, como en otros muchos casos, es conducido por una mano invisible a promover un fin que no entraba en sus intenciones. Mas no implica mal alguno para la sociedad que tal fin no entre a formar parte de sus propósitos, pues al perseguir su propio interés, promueve el de la sociedad de una manera más efectiva que si esto entrara en sus designios".* (Smith, La riqueza de las naciones, p. 402).

La riqueza

Adam Smith entendía el concepto "riqueza(s)" como todos los bienes que los agentes de una sociedad consumen, no sólo el oro, las conquistas y todos los conceptos que se consideraban como tales hasta antes de su época.

La idea de que "riquezas es todo cuanto se consume y genera bienestar" (*La riqueza de las naciones*, p. 379) es, por lo tanto, aplicable a todos los estratos sociales, económicos e incluso de nobleza; es un concepto que no deja fuera a nadie y se enaltece a un plano en el que todos los oficios habidos y por haber tendrán cabida.

Adam Smith habla no sólo para los grandes comerciantes, burgueses y favorecidos, se dirigía a todo el género humano.

La naturaleza humana

A partir de las observaciones de Adam Smith, podemos notar un carácter científico en todo cuanto hacía. Entendía la economía como el resultado de las acciones y relaciones entre los agentes económicos; por lo tanto, todos los temas que de ella provienen están condicionados por la naturaleza humana.

Smith sabía que para comprender los procesos económicos era necesario conocer más de la conducta humana y sus motivaciones. A este respecto observó que existen dos características principales en el ser humano, que al mismo tiempo dictan sus motivaciones.

- La primera es que el humano valora su entorno en función de la cercanía espacial y temporal que tengan las cosas, así que para cada individuo la cosa más valiosa e importante es él mismo.
- La siguiente característica, que en realidad describe una motivación, es que todos los seres humanos tienen un deseo irrefrenable de mejorar su condición.

De la combinación de estos dos conceptos prefiguró una serie de implicaciones en torno al sistema económico que él deseaba.

El egoísmo sin límites (como se describe en economía a la actitud de procurar el propio bienestar) es a todas luces malo, pues en un caso extremo supondría el bienestar de una sola persona; entonces ¿cuál es el instrumento que puede amainar la naturaleza egoísta de los humanos? Desde luego ese elemento es la "competencia", que describe la necesaria interrelación de los humanos en una economía moderna.

Si el egoísmo de una voluntad humana no se limita, traerá consigo una situación de monopolio (un mercado con un solo abastecedor o proveedor) que le significaría estar en un lugar en el que sólo perseguirá saciar sus necesidades particulares.

Las necesidades humanas son incontables hasta el momento de su muerte.

La competencia nos proporciona "la herramienta" para mediar el egoísmo de todos los agentes de una economía y propicia una actitud de encontrar un camino, entre una serie de ellos, que pueda significar el mayor beneficio o bienestar.

> Smith vincula la naturaleza humana con la ciencia económica.

Teoría del valor

Para Smith, igual que para Aristóteles, todos los objetos tienen dos valores; él los llama "valor de uso" y "valor de cambio".

> *Debemos advertir que la palabra valor tiene dos significados diferentes, pues a veces expresa la utilidad de un objeto particular, y otras la capacidad de comprar otros bienes, capacidad que se deriva de la posesión del dinero. Al primero lo podemos llamar "valor de uso" y al segundo "valor de cambio" las cosas que tienen gran valor de uso tienen comúnmente escaso valor de cambio, y por el contrario, las que tienen gran valor de cambio, no tienen, muchas veces, sino un pequeño valor de uso o ninguno. (Smith, La riqueza de las naciones, p. 30).*

> El **valor de uso** es la aptitud que tiene un objeto para satisfacer una necesidad determinada.
> El **valor de cambio** es la aptitud que tiene un objeto para proporcionar otros bienes. Para él, el valor de cambio de una mercancía es lo mismo que su precio real o natural.

Le da mucha más importancia al valor de cambio, ya que el hombre produce con el fin de intercambiar productos. Para sustentarlo da el ejemplo del agua y de los diamantes que estudiamos en la unidad anterior.

Si un objeto tiene gran *valor de cambio*, como los diamantes, tendrá muy poco *valor de uso*, y a su vez el agua, que tiene un *gran valor de uso*, tendrá un escaso *valor de cambio*.

Actividad

Escribe en los cuadros siguientes algunos ejemplos del valor de uso y el valor de cambio de diferentes objetos.

Objeto	Valor de uso	Valor de cambio

Sin embargo, también encontramos en su texto que el trabajo es la única fuente de valor, ya que la cantidad incorporada en cada objeto es la medida del mismo. De modo que el trabajo es la medida universal del valor de cambio.

> *Parece, pues, evidente, que el trabajo es la medida universal y más exacta del valor, la única regla que nos permite comparar los valores de las diferentes mercancías en distintos tiempos y lugares.* (Smith, La riqueza de las naciones, p. 37).

La medida del valor de cambio es el dinero, ya que los objetos se intercambian por dinero. Sin embargo, éste puede variar cuando aumenta o disminuye la producción de estos metales, (si hay más producción de oro habrá más monedas de oro y su precio bajará), pero el trabajo no cambia, por lo tanto cree probar que el trabajo es la medida universal del valor de cambio.

Precios

Smith distingue dos tipos de precios:

Precio natural: se forma por el salario, la renta y los beneficios; lo que hoy en día conocemos como costo de producción.
Precio comercial o de mercado: es el que se da por la relación de la oferta y la demanda.

> *El precio de mercado de cualquier mercancía se regula por la proporción entre la cantidad que se lleva al mercado y la demanda de aquellos que están dispuestos a pagar el precio natural de la mercancía o el valor total de la renta, trabajo y beneficios que se deben pagar para llevarla al mercado. Tales personas pueden ser llamadas demandantes efectivos y su demanda efectiva.* (Smith, La riqueza de las naciones, p. 140).

Es muy interesante analizar el párrafo anterior, pues en primer lugar se refiere al precio de mercado, el cual se da por la interacción de la cantidad de bienes que hay en el mercado (oferta) y la cantidad de bienes que se demandan. Smith lo llama *demanda efectiva*, ya que las personas que demandan un producto deben tener el dinero necesario para comprarlo.

También habla de la *demanda absoluta*, que es cuando se tienen muchas necesidades pero no se tiene el dinero para satisfacerlas.

Cita algunos ejemplos de demanda absoluta y demanda efectiva.

Demanda absoluta	Demanda efectiva

Beneficios e interés

Smith considera los beneficios que se obtienen por la venta de los productos como un rendimiento del capital, por la persona que lo administra o emplea, y no como la ganancia que obtiene el empresario.

Define los beneficios como ingresos derivados de un *stock* de capital. Al interés lo define como ingreso derivado del capital por la persona que no lo emplea ella misma. Al mismo tiempo, se refiere a lo difícil que es para el empresario obtener beneficios.

> *El beneficio es tan fluctuante que ni siquiera la persona ocupada en un negocio concreto puede estar siempre segura de cuál es su beneficio anual medio. Le influyen no sólo cualquier variación de los precios de las mercancías de las que se trate, sino la mejor o peor fortuna de sus competidores,*

de sus clientes, y los miles de accidentes que pueden acaecer a las mercancías cuando éstas se transportan por mar, por tierra, o incluso cuando están almacenadas. Por tanto, el beneficio varía no sólo de año en año, sino de día en día, incluso casi de hora en hora.

Por ello, precisar el beneficio medio de todos los sectores de un gran reino es mucho más difícil, y juzgar lo que ha podido suceder previamente o en periodos remotos de tiempo, con algún grado de precisión, es totalmente imposible. (Smith, La riqueza de las naciones, p. 170).

Beneficios: son los ingresos derivados de un *stock* de capital.

Interés: son los ingresos derivados del capital por la persona que no lo emplea (el capital).

La renta

Smith define la renta como "*el precio que se paga por el uso de la tierra*". Sin embargo, ésta va a depender de la productividad de la tierra y de su mejor uso alternativo. Esto significa que se va a sembrar en la tierra el producto que tenga una mayor demanda, y por ende un mayor precio.

Smith da un ejemplo de cómo los cereales, que son un alimento cuya demanda es alta en toda Europa, regulan el precio de la tierra para otros cultivos.

En Europa el grano es el principal producto agrícola que sirve inmediatamente como alimento del hombre. Por ello, y con excepción de algunas situaciones particulares, la renta de la tierra cerealista regula en Europa la de otras tierras cultivadas. (Smith, La riqueza de las naciones, p. 237).

Para él, el terrateniente es un monopolista ya que las tierras son limitadas; pero muchas veces la tierra produce más alimentos de los necesarios, lo que le deja una mayor renta al propietario de la tierra.

Los salarios

Adam Smith expone lo siguiente acerca de los salarios:

Se determinan por convención entre las partes contratantes, cuyos intereses son opuestos. Los obreros desean ganar lo más posible, mientras que los patrones desean pagar lo menos que puedan. Los obreros están siempre dispuestos a concertarse entre sí para elevar los salarios, y los patronos igualmente lo están, pero para rebajarlos. (Smith, La riqueza de las naciones, p. 65).

Sin embargo, comenta que los patrones siempre van a tener una ventaja sobre los obreros, aun cuando éstos se puedan poner de acuerdo para fijar el salario. Recordemos que en esa época los trabajadores no contaban con asociaciones sindicales que los protegieran.

En cuanto a los niveles de salario, obviamente tendrían que ser lo suficientemente altos para asegurar la subsistencia (salarios de subsistencia), pero a veces podrían ser más altos con el propósito de que la clase trabajadora tuviera incentivos para reproducirse y perpetuar la población trabajadora.

En general, si aumenta el fondo de salarios, la población trabajadora tendrá más hijos, y con el tiempo se incrementará la oferta de trabajo.

Para sustentar una familia de trabajadores de la clase más baja, el trabajo del marido y de la mujer deben sobrepasar en algo a lo que es estrictamente necesario para su propio sustento. (Smith, La riqueza de las naciones, p. 67).

Si una nación es más laboriosa, los salarios de sus trabajadores han de ser más altos y por lo tanto es síntoma de la riqueza nacional.

Para Smith, los salarios altos son buenos, ya que estimulan la actividad económica y son causa del progreso económico.

Según la teoría de Smith, el fondo de ahorro es de donde provienen los pagos de los salarios, así que se debe motivar al capitalista al ahorro, para que éste pueda invertir la riqueza en más trabajadores y fomentar un ciclo virtuoso.

A su vez, los trabajadores deberán saber que cuanto mayor sea el beneficio del capitalista, mayor será su fondo de ahorro (en teoría) y se podrá generar más trabajo.

En *La riqueza de las naciones* se trata el por qué de las desigualdades de los salarios. A continuación presentamos algunos ejemplos para que puedas entender mejor las ideas propuestas. (Los ejemplos se refieren a temas actuales para una mayor comprensión).

1. *Los salarios varían en proporción inversa a lo grato del empleo.*
   Los trabajos que involucran demasiados riesgos y no son "cómodos" de realizar tienen mayor salario que aquellos que son fáciles y cómodos.
   Por ejemplo, los pescadores de Centollas (King Crab) en Alaska, tienen una gran probabilidad de lesión o muerte, por lo tanto gozan de salarios altos.
2. *Los salarios varían en proporción directa al costo de su aprendizaje.*
   Las profesiones más difíciles y tardadas de aprender tienen salarios esperados muy altos. Tal es el caso de, por ejemplo, los cirujanos especializados en endoscopías.
3. *Los salarios varían en proporción inversa a la continuidad del empleo.*
   Existen profesiones que son muy fáciles de aprender e incluso de realizar, pero la frecuencia de ser empleado es poca. Por ejemplo, un plomero aprende relativamente pronto su profesión y ponerla en práctica es también algo que cualquiera que se tome un poco de tiempo podría llegar a realizar. En este caso, los plomeros deben cobrar no sólo por el trabajo realizado, sino para compensar la poca frecuencia con que pueden poner en práctica su oficio.
4. *Los salarios varían en proporción directa a la confianza que debe depositarse en el empleado.*
   Los empleados deben tener un salario que les compense o "evite" la tentación de hacer mal su trabajo; por lo tanto, la gente que tiene a su cuidado materias o decisiones valiosas deberá ser compensada tomando esto en cuenta.
   El ejemplo claro es el de aquellas personas que se dedican a operar las grandes grúas que sirven para descargar los miles de contenedores que transportan los buques cargueros. Estas personas tienen salarios relativamente altos, ya que no sólo operan grúas que son muy costosas, sino que también son responsables de los contenedores de mercancía valiosa que arriba a los puertos, producto del comercio internacional.
5. *Los salarios varían en proporción inversa a la probabilidad de éxito.*
   Este concepto se refiere a aquellas actividades cuya retribución es incierta. Podríamos decir que un científico o un inventor trabajan por muchos años en encontrar soluciones nuevas para determinado problema. Si su resultado no es exitoso, habrán gastado quizás años de sus vidas en una actividad que, al final, no les retribuyó en lo absoluto. Por el contrario, si llevan a buen fin su trabajo y logran el resultado que ambicionaban, es de esperarse que la retribución comprenda no sólo el tiempo que le han empleado, sino también la compensación por haber corrido el riesgo. Lo mismo se puede decir de los empresarios que arriesgan su capital en busca de empresas nuevas que no tienen éxito asegurado. La compensación extraordinaria a que pueden llegar es el pago por haber incurrido en el riesgo empresarial.

División del trabajo

La división del trabajo es uno de los temas que con mayor brillantez capturó la mente de Adam Smith.

Consideraba la división del trabajo como uno de los factores más importantes para que el crecimiento económico pudiera darse.

Como mencionamos anteriormente, el hecho de que la actividad principal del pueblo natal de Smith hubiera sido una pequeña manufactura de alfileres, marcó de manera especial su mente:

> *Tomemos como ejemplo una manufactura de poca importancia, pero a cuya división de trabajo se ha hecho muchas veces referencia: la de fabricar alfileres. Un obrero que no haya sido adiestrado en esa clase de tarea (convertida por virtud de la división del trabajo en un oficio nuevo) y que no esté acostumbrado a manejar la maquinaria que en él se utiliza (cuya invención ha derivado, probablemente, de la división del trabajo), por más que trabaje apenas podría hacer un alfiler al día y, desde luego, no podría confeccionar más de veinte. Pero dada la manera como se practica hoy en día la fabricación de alfileres,*

no sólo la fabricación misma constituye un oficio aparte, sino que está dividida en varios ramos, la mayor parte de los cuales también constituyen otros tantos oficios. Un obrero estira el alambre, otro lo endereza, un tercero lo va cortando en trozos iguales, un cuarto hace la punta, un quinto está ocupado en limar el extremo donde se va a colocar la cabeza: a su vez la confección de la cabeza requiere de dos o tres operaciones distintas: fijarla es un trabajo especial, esmaltar los alfileres otro, y todavía es un oficio distinto colocarlos en el papel. En fin, el importante trabajo de hacer un alfiler queda dividido de esta manera en unas dieciocho operaciones distintas, las cuales son desempeñadas en algunas fábricas por otros tantos obreros, aunque en otras un solo hombre desempeñe dos o tres operaciones.

He visto una pequeña fábrica de esta especie que no empleaba más que diez obreros, donde, por consiguiente, algunos de ellos tenían a su cargo dos o tres operaciones. Pero a pesar de que eran pobres y, por lo tanto, no estaban bien provistos de la maquinaria debida, podrían cuando se esforzaban, hacer entre todos diariamente, unas doce libras de alfileres. En cada libra había más de cuatro mil alfileres de tamaño mediano. Por consiguiente, estas diez personas podían hacer cada día, en conjunto, más de cuarenta y ocho mil alfileres, cuya cantidad dividida entre diez, correspondería a cuatro mil ochocientas por persona.

En cambio, si cada uno hubiera trabajado separada e independientemente, y ninguno hubiera sido adiestrado en esa clase de tarea, es seguro que no hubiera podido hacer veinte, o, tal vez ni un solo alfiler al día; es decir, seguramente no hubiera podido hacer la doscientoscuarentava parte, tal vez ni la cuatromilochocientosava parte de lo que son capaces de confeccionar en la actualidad gracias a la división y combinación de las diferentes operaciones en forma conveniente. (Smith, La riqueza de las naciones, p. 8).

Aquí observamos que para él, la división del trabajo no es sólo importante, sino necesaria para satisfacer eficientemente y a buenos costos la demanda de bienes.

Resulta más productivo repartir el trabajo y que un agente, en particular, se encargue de tareas específicas, dando como resultado que los trabajadores se hagan muy hábiles y eficientes al producir más rápido y ahorrar tiempo, y que finalmente generen constantemente ideas de cómo mejorar lo que hacen, incluyendo la fabricación de maquinaria y sugiriendo sus propios inventos.

Lo más notable de esto y quizás adelantado a su época es este último punto, pues habla ya no sólo de la condición humana de volverse mejor en una tarea, sino de inventar herramientas y máquinas que eventualmente automaticen los procesos.

Comercio internacional

Smith señala que el comercio entre países se va a dar si se tiene una ventaja absoluta.

Esto significa que los costos totales medios de un país son más bajos que el de los demás países, o del país con que se quiere comerciar.

> ***Ventaja absoluta:*** significa que un país puede producir todos los bienes más eficientemente y a un costo más bajo que los demás.

Conclusión

Para Smith la libertad económica es lo más importante para que se dé el bienestar. El orden natural por ser espontáneo es el mejor de todos. En esta absoluta libertad económica los países tendrán siempre crecimiento económico. Para ello se deben:

- Prohibir los monopolios, ya que éstos limitan la producción e incrementan los precios.
- Que el papel que desempeñen los gobiernos se limite a la administración de las leyes y a la defensa nacional.
- Los gobiernos deben hacer las obras públicas que son necesarias y que la iniciativa privada no realiza ya que no son lucrativas.

Los postulados que nos dejó Adam Smith todavía constituyen una posición básica del liberalismo económico.

No pasó mucho tiempo para que las teorías de Smith fueran cuestionadas y surgieran cuatro grandes economistas clásicos; Jean Baptiste Say,

Thomas Robert Mathus, David Ricardo y John Stuart Mill.

Jean Baptiste Say (1767-1832)

Nació en Lyon, Francia. Hijo de un comerciante, Say estaba destinado a seguir una carrera como comerciante, por lo cual fue enviado a Inglaterra para aprender el oficio.

Más tarde regresó a Francia, donde trabajó bajo la tutela de Étienne Clavière en una aseguradora.

Después de leer *La riqueza de las naciones* de Adam Smith, se convirtió en su gran admirador y fue partidario del *laissez-faire*. Publicó en 1803 un libro titulado *Tratado de economía política* y fue gran divulgador de los conceptos vertidos en esa obra.

Cuando Napoleón Bonaparte llegó al poder siguió una política de intervencionismo y proteccionismo con las cuales Say no estuvo de acuerdo, por lo tanto se dedicó a ser empresario. A la caída de Napoleón publicó la segunda edición de su tratado. Entre los años de 1828 a 1830 publicó en seis volúmenes *Curso de economía política* que dio origen a la cátedra de economía política en Francia.

Principales aportaciones

En primer lugar, Say definió el término de economía política.

> *La economía política enseña cómo se forman, se distribuyen y se consumen las riquezas que satisfacen las necesidades de las sociedades.* (Jean-Baptiste Say, Tratado, p. 68).

Es el primero que divide las etapas de la producción en producción, distribución y consumo.

Teoría de la producción

Para Say, la producción es la creación de utilidad o beneficio.

> *La producción no es creación de materia, sino creación de utilidad. No se mide por la longitud, volumen o peso del producto, sino por la utilidad que se le ha dado.* (Jean-Baptiste Say, Tratado, p. 102).

Para él la producción y el comercio son actividades igualmente lucrativas; y es el primero en tomar en cuenta los servicios como riquezas o bienes inmateriales.

Say diferencia perfectamente lo que es un empresario de lo que es un capitalista.

El capitalista es el portador del capital, el cual consiste no en una cantidad de dinero o de bienes materiales, sino en su representación contable. Al capitalista se le asegura el pago de una cantidad determinada (interés) por el servicio que su capital presta a la producción.

El empresario es el que compra servicios productivos a precios adecuados para transformarlos en artículos nuevos que tendrá que vender en un mercado incierto en cuanto a cantidad y precio. Su retribución consiste en la diferencia que haya logrado obtener entre los ingresos obtenidos en el mercado y los costos en que incurrió al comprar los servicios productivos en mercados muy inciertos. Atribuyendo al empresario el papel principal en la producción.

Los "servicios productivos" que el empresario compra son los del trabajo, los de la tierra y los del capital, dado que el pago al trabajo son los salarios, y el interés es el de la materia prima y el capital.

El capital puede invertirse y ser igualmente productivo en la agricultura, en la industria o en los servicios. Esto va a depender del talento del empresario.

Teoría del valor

Para Say, el valor de un objeto va a estar determinado por la combinación de la utilidad o satisfacción que el objeto le va a dar y el costo de producción. Sin embargo, habla de algo totalmente subjetivo como es la satisfacción de consumir un bien y lo compara con algo totalmente objetivo como es el costo de producción. Estos dos hechos van a determinar la demanda de un producto.

Hoy en día sabemos que esta utilidad subjetiva condiciona la demanda de los bienes como son la moda, los gustos o las preferencias del consumidor.

Los salarios

Los salarios van a depender de la oferta y la demanda de trabajo.

La demanda de trabajo dependerá de la cantidad de bienes que se demanden.

La oferta de trabajo depende de la cantidad de obreros capacitados para realizar diferentes trabajos.

Los salarios variarán de acuerdo con la dificultad del trabajo; si el trabajo es sencillo, el salario será de subsistencia.

Ley de los mercados

La ley sobre mercados es la mayor aportación que Say legó a la economía. Se enuncia de dos formas distintas.

> Los productos se cambian por productos.
> La oferta crea su propia demanda.

Los productos se cambian por productos

Esta ley parte del principio de que el hombre es insaciable, siempre quiere más; por lo tanto, para poder intercambiar mercancías por dinero y éste a su vez por mercancías necesita, en primer lugar, vender mercancías por dinero (M-D), ya que sólo se puede obtener dinero a cambio de mercancías. Ya con dinero, el hombre va a poder comprar lo que él quiera, pues se da el ciclo mercancías – dinero – mercancías (M-D-M). El dinero es solamente un facilitador del cambio.

> *El dinero no realiza sino el oficio de intermediario en la doble operación del cambio.* (Jean-Baptiste Say, Tratado, p. 213).

La oferta crea su propia demanda

Cuando se crean o producen artículos, se paga por todo el proceso de producción, con lo que todos los que intervinieron en el proceso productivo tendrán dinero y con éste podrán comprar otros bienes.

> *Conviene notar que un producto terminado ofrece, a partir de ese momento, un mercado a otros productos por todo el importe de su valor. En efecto, cuando el último productor ha terminado su producto, su mayor deseo consiste en venderlo a fin de que el valor de ese producto no permanezca ocioso entre sus manos; pero una vez que lo ha vendido, no tiene menos prisa por deshacerse del dinero que ha obtenido de la venta para que el valor de ese dinero tampoco permanezca inactivo. Pero es imposible deshacerse del dinero como no sea comprando algún bien. Queda, por tanto, claro que el solo hecho de la creación de un producto abre, desde ese mismo momento, un mercado a otros productos.* (Jean-Baptiste Say, Tratado, p. 300).

Actualmente existen cada vez más productos nuevos o con nueva tecnología y que no tenían demanda puesto que no existían. Pero en el momento en que aparecen en el mercado (se ofertan) se hacen necesarios, y a veces indispensables, creándose así la demanda.

> Por lo tanto, producir es crear demanda. "La oferta crea su propia demanda".

Un ejemplo son los reproductores de MP3, los cuales salieron al mercado sin haber otro artículo similar, y ha sido tal su popularidad que han creado una demanda mundial extraordinaria.

David Ricardo (1772-1823)

Nació en Londres en 1772, en Gatcomb Park. De procedencia judía sefardí, su familia había emigrado de Holanda a Inglaterra antes de que él naciera. Su padre era agente de bolsa y lo inició en este oficio, de modo que se formó en la práctica trabajando desde los 14 años en el London Stock Exchange donde aprendió lo básico sobre finanzas, sin llegar a tener una preparación académica formal.

David Ricardo, como hemos mencionado, provenía de una familia de judíos respetuosos y practicantes de su religión. Ricardo se enamoró de una joven cuáquera (secta cristiana) y se la "robó" en 1793 para casarse con ella. El descontento de los padres de Ricardo fue mayor por el hecho de que la joven no pertenecía a la misma religión que ellos profesaban, así que en ese mismo año celebraron los funerales de su hijo pues consideraban que después de esa grave falta había muerto para ellos.

Lo anterior es un hecho curioso que nos explica la personalidad aventurera y sagaz de David Ricardo.

Después de leer *La riqueza de las naciones* de Adam Smith sus intereses cambiaron, y la mayor parte de su tiempo lo dedicó al estudio de la economía, e incluso a desarrollar su propia teoría, que plasmó en su libro titulado *Los principios de economía política y tributación* y que publicó en 1817, el cual llegó a ser la obra más sistemática y coherente del pensamiento económico clásico.

La importancia de esta obra se debe a su razonamiento abstracto, donde simplifica la realidad para poder hacer un modelo teórico en que se base el funcionamiento del sistema económico. Su estilo abstracto es el primero que utiliza la frase "supongamos que", tan usada por todos los economistas posteriores. Su método es deductivo y sus conclusiones irrefutables.

Como hombre de negocios tuvo un éxito extraordinario que lo llevó a tener una gran fortuna. Era muy hábil en todo lo concerniente a los movimientos de la bolsa de valores; si veía una pequeña razón para que las acciones subieran, compraba; y cuando veía que una acción podría bajar, vendía. Decía que las personas que tenían su dinero en la bolsa exageraban la importancia de los acontecimientos; por ejemplo, si había la mas mínima sospecha de que una acción bajara, él vendía pues las personas se alarmaban y este pánico originaría un descenso mayor del justificado por el acontecimiento. De esta manera logró su independencia económica a los 26 años.

Cuando se retiró a los 42 años, en 1814, tenía una fortuna de entre 500 mil y un millón de libras.

Fue terrateniente, y en 1819 miembro de la Cámara de los Comunes, donde era escuchado con mucha atención por su claridad de pensamiento; se decía que él fue el hombre que había educado a la Cámara.

Tuvo una larga amistad con Thomas Malthus, que duró hasta su muerte a pesar de que Ricardo era un corredor de bolsa teórico y Malthus un clérigo práctico.

Murió de repente a los 51 años.

Los temas centrales que abordó fueron las teorías del valor, de la renta, de la distribución y de los costos comparativos.

Teoría del valor

Ricardo comienza el análisis de la teoría del valor analizándolo igual que Smith, en valor de uso y valor de cambio, y señala claramente que para que se dé el valor de cambio es necesaria la utilidad.

Los bienes van a obtener su valor de cambio de dos diferentes formas:

- Por su escasez.
- Por la cantidad de trabajo que se necesitó para elaborar el mismo.

> *La utilidad no es la medida del valor de cambio, aunque es absolutamente esencial para éste. Si un bien no fuera de ningún modo útil (…) no tendría ningún valor de cambio, por escaso que pudiera ser, o cual fuere la cantidad de trabajo necesaria para obtenerlo.* (Ricardo, Principios de economía política y tributación, p. 9).

Smith sostenía en su teoría del *valor natural* que el valor de un bien producido aumentaba o disminuía en la medida que sus insumos aumentaban o bajaban de precio. Para Ricardo las cosas no eran necesariamente así; antes bien, suponía que

> *Cualquier aumento en la cantidad de trabajo debe elevar el valor de este bien sobre el que se ha aplicado, así como cualquier disminución debe reducir su valor.* (Ricardo, Principios de economía política y tributación, p. 11).

Distingue entre dos clases de bienes:

a) Aquellos cuya cantidad no puede ser aumentada, como obras de arte, joyas, vinos de buenas cosechas, etcétera.
b) Aquellos que pueden ser multiplicados por medio del trabajo.

Con todo, hizo algunas excepciones a su teoría del valor, como ésta: cuando los bienes no pueden reproducirse, ya que son escasos, su valor va a estar determinado por la escasez y no por el trabajo empleado.

Para ejemplificar la postura de Ricardo podemos señalar el trabajo de un pintor del expresionismo abstracto como Jackson Pollock, o el surrealista de Joan Miró; sus obras son invaluables y ninguna cantidad de trabajo puede incrementar su oferta, pues este tipo de objetos son independientes de cuánto trabajo se haya empleado en hacerlos, es decir únicos e irrepetibles.

Actividad

Escribe en las líneas siguientes algunos ejemplos de bienes en los que no se puede incrementar la producción, no obstante que se aumente el trabajo.

Sin embargo, en la mayoría de los bienes el trabajo empleado en su elaboración es el que determina su valor. De esta manera, el trabajo se considera como medida y causa del valor de cambio o, como Ricardo dice, "*la cantidad de trabajo cristalizada*" en cada objeto.

Para Ricardo, el capital empleado en la producción no es más que el trabajo acumulado en otro tiempo.

> *Por poseer utilidad, los bienes obtienen su valor de cambio de dos fuentes: de su escasez y de la cantidad requerida de trabajo para obtenerlos.* (Ricardo, Principios, Fondo de cultura económica, p. 9).

De esta manera considera al trabajo como medida y causa del valor de cambio, o como dice "la cantidad de trabajo cristalizada" en cada objeto.

Sin embargo, el trabajo debe ser el efectivamente empleado en producirlo y nunca el necesario para satisfacer la demanda.

También admite que existen diferentes clases de trabajo, pues unos son más fáciles de realizar y otros requieren más esfuerzo o preparación. A su vez, los salarios van a fluctuar de acuerdo con la dificultad o al aprendizaje necesario para la realización del trabajo, ya que el mercado es el que los determina.

Reconoció, sin embargo, que existen dos maneras en que el capital afecta el valor de los bienes:

- El capital utilizado en la producción debe ser parte del valor del producto.
- El capital empleado por unidad de tiempo tiene que ser compensado al tipo de interés que le daría al productor si tuviera el dinero en un banco.

En consecuencia, tanto el tiempo como el trabajo forman parte del valor de un producto.

Teoría de la distribución

Adam Smith se había preocupado principalmente por la producción. Ricardo se enfoca más en la distribución; analiza y trata de entender cómo se distribuye el ingreso entre las diferentes clases sociales, los terratenientes, los capitalistas y los obreros.

Teoría de la renta

Una de las clases sociales dominantes del siglo XVIII era la de los terratenientes. Éstos rentaban sus tierras a los capitalistas, que a su vez contrataban trabajadores para explotarla. La renta que recibían los terratenientes se originó de la necesidad humana.

En la época antigua, el producto satisfacía a una escasa población que podía cumplir su demanda. Cuando el producto de la tierra dejó de ser suficiente, se empezaron a emplear tierras de segunda calidad, con lo que las de primera calidad se volvieron más codiciadas y demandadas, y por lo tanto más valiosas, de modo que los terratenientes comenzaron a cobrar una renta.

Sucesivamente, las tierras de segunda calidad se saturaron y dieron paso a tierras de inferior calidad, por lo que también se comenzó a cobrar renta por las tierras de segunda calidad, aunque naturalmente era una renta menor que la de las de primera calidad.

Derivado de esto, Ricardo decía que el precio del trigo se debería fijar por la cantidad de trabajo necesaria para levantar la cosecha en la tierra menos fértil: El trigo, sin importar la calidad de la tierra de que provenga, se deberá vender al mismo precio; por lo tanto, aquellas personas que cultiven en las tierras de buena calidad obtendrán más beneficios, dado que es más barato cosechar una determinada cantidad de trigo en esas tierras. En cambio, las que cosecharon en tierras de mala calidad habrán invertido mucho en obtener la misma cantidad de cosecha y sus beneficios a la hora de vender serán inferiores.

La renta o el ingreso del productor es la diferencia entre el costo para producir y el precio en que se vende el producto.

Ejemplo

Supongamos que un terrateniente tiene dos extensiones de tierra, una de primera calidad y la otra de inferior calidad. Producir una tonelada de trigo en la de primera calidad cuesta 20 libras, en tanto que en la de inferior calidad cuesta 27 libras.

El precio de venta del trigo en el mercado es de 27 libras.

Tierra de primera calidad

Precio de venta	−	Costo para producir	=	RENTA o UTILIDAD
27	−	20	=	7

Tierra de inferior calidad

$27 - 27 = 0$

Con estos datos tenemos que la renta (utilidad) de la tierra de mejor calidad deberá ser igual a 7 libras y la de inferior calidad igual a cero.

En esta teoría hay una parte fundamental que es la de los rendimientos menos que proporcionales que nos dice que "*a un mayor aumento de ciertos factores, todo lo demás constante (ceteris paribus) llega a un punto en el que no corresponde un incremento proporcional del producto*". Dentro de la exposición ricardiana, el incremento de mano de obra y capital sobre una extensión constante de tierra no desembocará en un aumento proporcional de la riqueza obtenida. Por el contrario, si la agricultura se rigiera por la ley de los rendimientos siempre proporcionales, no sería necesario explotar las tierras de baja calidad, pues bastaría aumentar el trabajo y el capital en el cultivo de las más fértiles.

Salarios

En la obra de David Ricardo apreciamos dos tipos de salarios, el salario natural y el salario corriente.

El salario natural es el salario de subsistencia, y se refiere a lo necesario que el trabajador y su familia necesitan para vivir básicamente.

El salario corriente se refiere a aquel que está determinado por las leyes de oferta y demanda; en otras palabras, si la oferta de trabajo es muy alta, es decir si hay mucha gente ofreciendo su trabajo, los salarios tenderán a ser menores, ya que hay mucha gente queriendo hacer lo mismo por menos salario.

Por el contrario, si la demanda de trabajo es alta, querrá decir que las empresas o capitalistas están demandando trabajo y al necesitarlo tanto están dispuestas a pagar más por los servicios, así que una demanda alta de trabajo, acarrea mayores salarios.

El salario natural y el salario corriente están relacionados. Pero el salario corriente, aunque determinado por la oferta y la demanda, nunca será menor al de subsistencia, pues ello implicaría que el obrero que recibiera dicho salario, sería literalmente incapaz de sobrevivir.

Por otro lado, Ricardo estaba en contra de que el Estado interviniera en las relaciones patronales, ya que como mencionamos antes, estaba a favor de que el mercado de trabajo fuera ajustado por las leyes de oferta y demanda.

La última implicación que tratamos en este tema es el hecho de que el salario natural o de subsistencia, como dijimos antes, permite a los trabajadores y a sus familias subsistir, pero sin incentivos para hacer más grande la familia, por lo que se suponía que cuando el salario corriente (el determinado por la oferta y la demanda) se iba muy por arriba del salario natural, la clase obrera tendería a aumentar su propia clase (vía reproducción o a través de la incorporación de más individuos a la clase trabajadora).

Teoría monetaria

En cuanto a la teoría monetaria, analizó por qué un país debe ser muy cuidadoso en la emisión de billetes; estos conceptos los escribió en su ensayo: *Del alto precio de los lingotes* (1809).

A Ricardo le tocó vivir en una época en la que el Banco de Inglaterra sufrió una disminución de sus reservas, al mismo tiempo que la libra se depreciara. De modo que escribe un ensayo donde dicta postulados clarísimos de lo que ocurrió y lo que se debe hacer cuando ocurren situaciones como esa.

En primer lugar, en esa época se emitían los billetes sin ningún control, por lo tanto, señala que:

- La emisión de billetes no deberá exceder nunca las reservas de oro del Banco de Inglaterra.
- Los billetes de banco deben ser convertibles; pero no en moneda, sino en lingotes para que la convertibilidad sea restringida.

- La emisión debe hacerla únicamente el Banco de Inglaterra.

Teoría sobre los movimientos del oro

Ricardo estudió los movimientos del oro recordando que en esa época se utilizaba el patrón oro.

- Si un país posee una mayor cantidad de metal precioso del requerido para la actividad económica, los precios subirán.
- Al subir los precios de los productos de ese país, las exportaciones disminuirán y las importaciones aumentarán.

Estos postulados fueron tan importantes en su época, que todos los países los adoptaron.

Comercio internacional

David Ricardo retoma de Adam Smith el concepto de ventaja absoluta que utiliza para que se dé el comercio entre naciones.

Ventaja absoluta: significa que un país puede producir todos los bienes de manera más eficiente y a un costo más bajo que los demás. Con la ventaja absoluta no todos los países van a poder tener comercio, sólo aquellos que produzcan un bien a un costo inferior que los demás.

Ricardo cree que el comercio internacional beneficia a todas las naciones ya que:

- El capital y el trabajo se invierten en los empleos más ventajosos para ambos países.

> *En un sistema de comercio absolutamente libre, cada país invertirá naturalmente su capital y su trabajo en empleos tales que sean lo más beneficiosos para ambos.* (Ricardo, Principios de economía política, p. 42).

- El libre cambio internacional permite el alza de utilidades.
- El libre cambio permite la división internacional del trabajo.

Ricardo explica que las naciones pueden ganar con el comercio internacional, si se tienen costos comparativos diferentes y se desarrolla la teoría de la ventaja comparativa.

Para ello da el ejemplo de Inglaterra y Portugal; los dos países producen tanto vino como paño, pero con costos comparativos diferentes.

Horas – hombre necesarias para producir		
	Vino	Paño
Portugal	80	90
Inglaterra	120	100

Portugal produce los dos artículos a costos menores por la cantidad de hombres empleados. Si analizamos la teoría de Adam Smith, no podría haber comercio entre Portugal e Inglaterra. Sin embargo, David Ricardo dice que si cada país se especializara en la producción del artículo en que tiene una mayor ventaja, los dos países se beneficiarían del comercio internacional.

Portugal debería especializarse en la producción de vino y exportaría el excedente de su producción a Inglaterra. Inglaterra a su vez produciría paño y exportaría su excedente a Portugal. De esta manera los dos países se beneficiarían con el comercio.

Por ejemplo, Portugal con el trabajo de ochenta hombres podría obtener la misma cantidad de paño, que antes de tener comercio obtenía con noventa. A su vez, Inglaterra podrá obtener vino con un costo de cien hombres, en lugar de ciento veinte que le costaría si no tuviera comercio con Portugal.

Ricardo no estaba de acuerdo en que existieran aranceles en ningún país, para que se diera el libre comercio entre naciones, llegando a la conclusión de que tanto los países como las personas deberían especializarse en la producción de algunos productos y exportar sus excedentes, comprando a otras naciones los productos que no le convenía producir en el país.

Thomas Robert Malthus (1766-1834)

Este filósofo inglés es recordado en todo el mundo por sus teorías demográficas; sin embargo, sus aportaciones en materia netamente económica fueron igualmente valiosas.

Malthus nació en Gran Bretaña el 13 de febrero de 1766. Tuvo la suerte de nacer en una familia cuyo padre era gran amigo de los intelectuales de la época, como Rousseau y David Hume. Recibió

su educación en casa, no de mala calidad, hasta que ingresó a The Jesus College, donde sobresalió en matemáticas, aunque siempre con dotes de buen orador a pesar de tener labio leporino. Más tarde se convertiría en el primer profesor de Economía Política de la Gran Bretaña.

Malthus estuvo muy marcado por las ideas de su padre, quien pensaba que todos los males y vicios de los hombres provenían de las instituciones, por lo que había que modificarlas y reformarlas.

Malthus toma algunas ideas de su padre y en 1796 escribe un ensayo titulado *The Crisis,* en el que afirma que una población creciente es un síntoma de la felicidad y prosperidad de un Estado, pero pronto cambió de parecer y le atribuyó al hombre mismo y a su naturaleza los males y vicios.

Sus obras son:

- Ensayo sobre el principio de la población (1798).
- *Principios de economía política (*1820*).*

En el *Ensayo sobre el principio de la población* hace hincapié en la predicción de que la oferta de alimentos será rebasada por el crecimiento de la población, dado que mientras los alimentos crecen de manera aritmética (1, 2, 3, 4, 5, 6…) la población lo hace geométricamente (1, 2, 4, 8, 16, 32…), derivando en un escenario en el que la humanidad tendrá menos alimentos *per cápita* (menos alimento por persona) y lo llevará a la hambruna y destrucción.

Sabemos hoy que esta teoría de Malthus no tuvo validez, dado que no consideró los avances tecnológicos en la producción de alimentos; sin embargo, esta teoría ocupa un lugar firme en la historia intelectual.

Análisis estadísticos recientes nos muestran cómo es posible tener mayores aumentos en la producción de alimentos que en la población.

Otra de las ideas preponderantes en Malthus es que pensaba que los salarios siempre deberían tender al nivel de subsistencia; la lógica detrás de esto es que si el salario de los obreros se eleva, las personas tendrán siempre más hijos, lo que significa que su salario alcanzará para menos; es decir, su salario real disminuirá y estará de vuelta en un nivel de salario de subsistencia.

Al respecto, si sucede un aumento de sueldos o de seguridad social, se provocará un aumento en la población, las familias tendrán más hijos y esto traerá consigo más miseria a las clases económicas más necesitadas.

Si los recursos se emplearan en asistir a los más necesitados, la consecuencia sería que esos recursos ya no se podrían utilizar para invertir, por lo que la economía no podría crecer y se presentaría un escenario de cada vez más pobreza.

Al final, de acuerdo con lo que le tocó vivir, las teorías de Malthus no son tan descabelladas, pero parecía ignorar por completo el hecho de que los seres humanos son seres racionales que siempre estarán buscando un mejor nivel de vida, por lo tanto subestimaba el esfuerzo que cada individuo puede aportar para conseguir lo necesario.

En el libro *Principios de economía política* también trata el tema de la demanda efectiva. Esta idea parte de que la demanda (consumidores) es insuficiente frente a la producción; ante esto, el ahorro de los capitalistas que se emplea en invertir en la producción disminuirá también y finalmente se generará una crisis económica.

Otra consecuencia de esto es que si la demanda efectiva (consumo efectivo) sigue siendo insuficiente, dejará de haber ciertos productos, ya que la gente se conformará con lo más barato, de peor calidad y sin innovaciones, puesto que para elaborar estos productos se tiene que invertir menos.

Ejemplo de cómo la población crece a tasas menores que los alimentos

Aumento de la población en América Latina y el Caribe de 2000 a 2005:
1.4%
Aumento de los alimentos en América Latina y el Caribe de 2000 a 2005:
17.12%

John Stuart Mill (1806-1873)

Este filósofo y economista nació el 20 de mayo de 1806 en Londres y murió el 8 de mayo de 1873 en Francia. Fue hijo del historiador, economista y filósofo James Mill.

Su educación principal la recibió de su padre, demostrando ser desde muy pequeño un niño muy precoz. Comenzó a estudiar griego a los tres años y a los ocho leía a Esopo, Herodoto, Jenofonte,

Platón y Diógenes en su lengua original; a los diez años estudiaba álgebra y geometría, y a los doce leyó a Adam Smith y a David Ricardo.

Viajó a Francia en 1820 donde estudió botánica, química y francés. A su regreso a Londres estudió derecho y psicología. Cuando tenía 23 años ingresó a la Compañía de las Indias Orientales, de la que llegó a ser director.

Escribió numerosos artículos, y entre sus obras más importantes están *Sistema de lógica (*1843*)* y *Principios de economía política con algunas aplicaciones a la filosofía social (*1848*)*, el cual se utilizó como libro de texto durante casi sesenta años, y del que hubo siete ediciones. Inclusive se imprimieron ediciones baratas para que las personas de menores ingresos pudieran adquirirlo, con lo que se convirtió en el máximo economista de su época.

Mill, como el último de los clásicos, acepta en un principio las aportaciones de sus antecesores; sin embargo, después cambia radicalmente su pensamiento acercándose a una posición socialista.

Analicemos los conceptos más importantes de su obra *Principios de economía política*... Primero trataremos sus aportaciones, siguiendo el esquema de sus antecesores, y analizaremos cómo va cambiando su forma de pensar hasta aproximarse a una tendencia socialista.

Ley del interés personal

Para Mill todo lo concerniente a los asuntos relacionados con la economía están motivados por un interés particular que es obtener mayores beneficios.

La libre competencia

Mill defiende la libre competencia sin que exista ningún obstáculo para evitarla. Es el primero que entiende que se necesita hacer una abstracción de la realidad para entender el funcionamiento de la oferta y la demanda, ya que éstas no son solamente una relación, sino una relación matemática. Sin embargo, su análisis se expresa solamente en forma verbal.

> *La idea de una relación entre la demanda y la oferta no tiene lugar y no tiene nada que ver con el asunto: la analogía matemática apropiada es la de una ecuación. Demanda y oferta, la cantidad pedida y la cantidad ofrecida, se igualarán. Si en algún momento son desiguales, la competencia las iguala, y esto se realiza por un ajuste de valor. Si la demanda aumenta, el valor sube; si la demanda disminuye, el valor baja; también, si la oferta baja, el valor sube y baja si la oferta aumenta.* (Mill, Principios, pp. 395-396).

Para Mill todo lo que limita la competencia es un mal y todo lo que la favorece es un bien. Por lo tanto, los precios van a variar a razón de las fuerzas que determinan la oferta y la demanda.

Las leyes de la producción obedecen a las leyes naturales, nos dice; sin embargo, al analizar la distribución no cree que sean regidas por dichas leyes, ya que los hombres interfieren en la distribución de los productos.

Para Mill, tanto el empleo como los incrementos en la producción dependen del ahorro, el cual se convertirá automáticamente en otra forma de gasto (inversión).

Propone que la población debe ser estacionaria (no debe aumentar); ésta es la solución que da para que la clase obrera tenga un mejor nivel de vida, ya que el trabajador no puede influir sobre la demanda de trabajo, lo puede hacer sobre la oferta restringiendo la procreación.

Propone que los obreros se organicen en cooperativas de producción, en las que posean en común el capital y no obedezcan sino a los jefes elegidos por ellos mismos.

> *Si hubiera de elegirse entre el comunismo con todos sus azares y el estado actual de la sociedad con todos sus sufrimientos e injusticias; si la institución de la propiedad privada entrañare necesariamente que los productos del trabajo han de repartirse como vemos que se hace actualmente, casi en razón inversa del trabajo; si esto o el comunismo fuera la alternativa, todas las dificultades, grandes o pequeñas del comunismo, serían como polvo en el platillo de la balanza.* (Mill, Principios, p. 133).

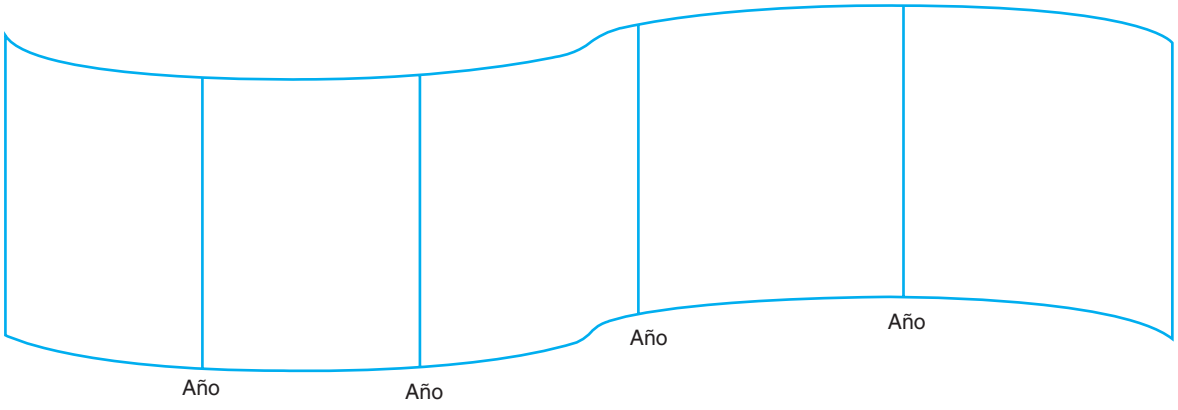
No considera la propiedad privada como un derecho natural absoluto e indispensable, ya que cree que ésta puede generar desigualdad entre los individuos, y recomienda que se limite el derecho de heredar, o que los descendientes sólo puedan recibir una parte del patrimonio y el resto pase al Estado, para que así todas las personas tengan las mismas oportunidades.

John Stuart Mill fue el último de los clásicos; sin embargo, estaba de acuerdo con el intervencionismo estatal, con cambiar la mano invisible de Adam Smith por la mano invisible del Estado.

Conclusión

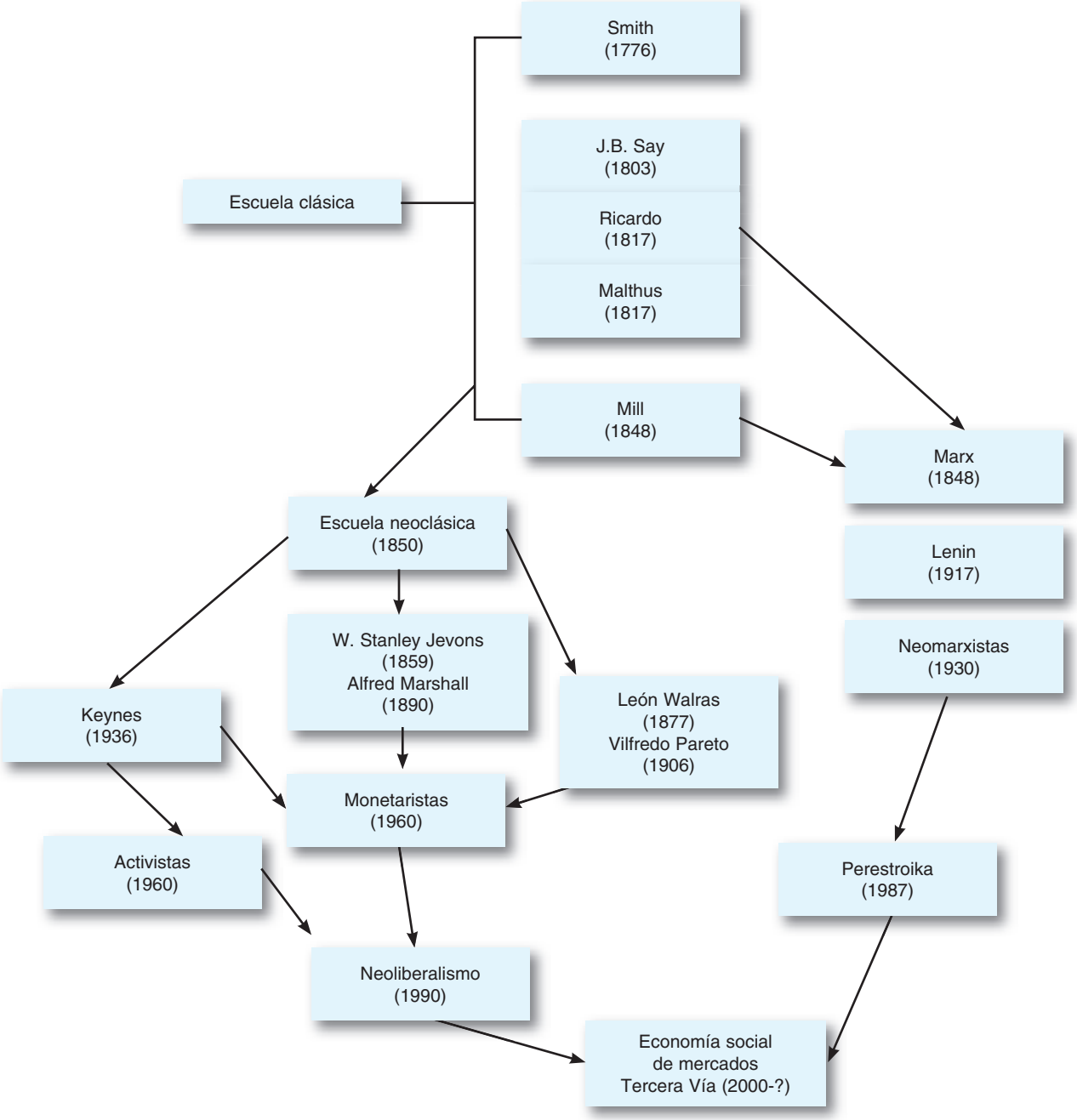
La escuela clásica de economía que acabamos de estudiar formuló los principios básicos de la economía capitalista, de 1776 a 1850. Hay algunas diferencias en el pensamiento de cada uno de ellos; sin embargo, todos estaban de acuerdo en que la competencia es la base para que los productos se intercambien a un precio justo.

Coloca en el esquema que se presenta a continuación, de manera cronológica, el nombre de cada uno de los teóricos estudiados. Anota su principal aportación y una frase en la que condenses lo más importante de su obra; no olvides indicar el año de publicación de su principal obra. Utiliza un recuadro para cada teórico.



Organización de la información

3.3 Árbol genealógico de la ciencia económica



3.3.1 El marxismo

Escribe en el primer cuadro lo que sabes acerca del socialismo y del comunismo y en el siguiente lo que quieres saber; después de estudiar esta sección vuelve al tercer cuadro y escribe sobre lo que aprendiste.

Carlos Marx

En el mismo año en que Mill publicó su obra, salió un folleto que cambiaría la historia del mundo: *El manifiesto comunista* (1848). Este manifiesto comenzaba con la siguiente frase:

> *Un espectro se cierne sobre Europa: el espectro del comunismo. Contra este espectro se han conjurado en santa jauría todas las potencias de la vieja Europa, el Papa y el Zar, Metternich y Guizot, los radicales franceses y los polizontes alemanes.*

¿Qué sé del socialismo? ¿Qué sé del comunismo?	¿Qué quiero saber?	¿Qué aprendí?

Y declara que: *Los comunistas no tienen por qué guardar encubiertas sus ideas e intenciones*, sus objetivos sólo pueden alcanzarse *derrocando por la violencia todo el orden social existente. Tiemblen, si quieren, las clases gobernantes, ante la perspectiva de una revolución comunista. Los proletarios, con ella, no tienen nada que perder, como no sea sus cadenas. Tienen, en cambio, un mundo entero que ganar.*

Marx nació en Tréveris, Prusia, en 1818; hijo de padres judíos que se convirtieron al cristianismo, a los 16 años ingresó en la Universidad de Bonn para estudiar Derecho; sin embargo, tuvo una mala actuación como estudiante y al siguiente año se matriculó en la Universidad de Berlín donde estudió jurisprudencia y economía política. Obtuvo su doctorado en la Universidad de Jena en 1841.

Marx fue el principal teórico y organizador del movimiento comunista. Le tocó vivir en Inglaterra en la época de la Revolución Industrial; al ver el deterioro y las condiciones infrahumanas en que se encontraban los trabajadores, piensa que el capitalismo engendra todos estos males, por lo tanto decide plantear su teoría, la cual se encuentra en *El capital*, cuyo primer volumen se publicó en 1867, y el segundo y tercero los publicó después de su muerte su amigo Friedrich Engels en 1885 y 1894.

Para elaborar su teoría, Marx tomó de Adam Smith, de David Ricardo y de Mill las partes que consideró más importantes, como los estudios de Ricardo acerca de la medida de valor de cualquier objeto, que es el trabajo empleado en el mismo, y lo que Mill propone para que los obreros tengan un mejor nivel de vida; que los obreros se organicen en cooperativas de producción, en las que posean en común el capital, y no obedezcan sino a los jefes elegidos por ellos mismos, entre otros elementos.

En su obra trata de demostrar:

a) Cómo el intercambio de mercancías lleva al conflicto de clases y a la explotación de la fuerza de trabajo.

b) Cómo el sistema de mercancías, con el tiempo, no puede seguir funcionando a causa de sus contradicciones internas.

c) Por qué el conflicto de clases en el capitalismo desembocaría al final en la toma del poder por parte de la clase anteriormente explotada.

Para Marx, el capitalismo tiene contradicciones básicas, inherentes, que lo llevarán a su fin.

Sus conclusiones se basan en los supuestos fundamentales de la teoría clásica:

- La fuente de todo valor es el trabajo.
- La fuerza impulsora del sistema capitalista es la acumulación de capital que hace que la economía siga creciendo; el trabajador queda reducido a la ingrata calidad de máquina generadora de plusvalía y el patrón a la de máquina capitalizadora.

Marx redujo las clases sociales a dos: los capitalistas (la burguesía) y los trabajadores (el proletariado). El conflicto entre estas dos clases sociales conduciría, finalmente, a la destrucción del sistema.

La estructura filosófica de Marx se conoce como materialismo dialéctico o histórico, en la cual dice que el hombre es capaz de conocer la realidad sin recurrir a explicaciones sobrenaturales. Dicha realidad puede observarse y verificarse objetivamente mediante el uso del razonamiento y las evidencias empíricas. El método de conocimiento es el método de la ciencia, sin recurrir a explicaciones sobrenaturales de la realidad, ya que el hombre puede desarrollar técnicas para comprenderla objetivamente.

La realidad se debe ver tanto histórica como dinámicamente, reconociendo que existen pequeños cambios, tanto cualitativos como cuantitativos, en la sociedad.

El materialismo histórico es la corriente que entiende que la historia está determinada por las fuerzas económicas.

Según Marx, la propiedad privada y los medios de producción son culpables, en gran parte, de muchos de los males y conflictos económicos, políticos y sociales que existen en la sociedad capitalista.

¿Cómo desaparecería el capitalismo?

El conflicto básico se presenta entre la burguesía y el proletariado, principalmente porque la competencia obliga a los capitalistas a sustituir la mano de obra por maquinaria, haciendo que el ejército de reserva (desempleados) aumente cada vez más y la miseria del proletariado sea mayor, lo que desencadena finalmente una revolución social que origina una dictadura del proletariado, la cual conduciría a un gobierno socialista que se adueñaría de los medios de producción. El socialismo duraría un periodo corto, mientras la sociedad se organiza en comunas de producción y pueda llegar al comunismo.

Marx había previsto que el capitalismo llegaría inexorablemente a su fin; sin embargo, las condiciones económicas de los trabajadores en vez de empeorar fueron mejorando poco a poco. Citemos algunos ejemplos: en 1819 se prohibió que los niños trabajaran en las fábricas de algodón; en 1842 se instaló un sistema de inspección gubernamental para prohibir que los menores de diez años trabajaran en las minas; en 1847 se estableció un horario de trabajo para las mujeres y los niños, de diez horas diarias.

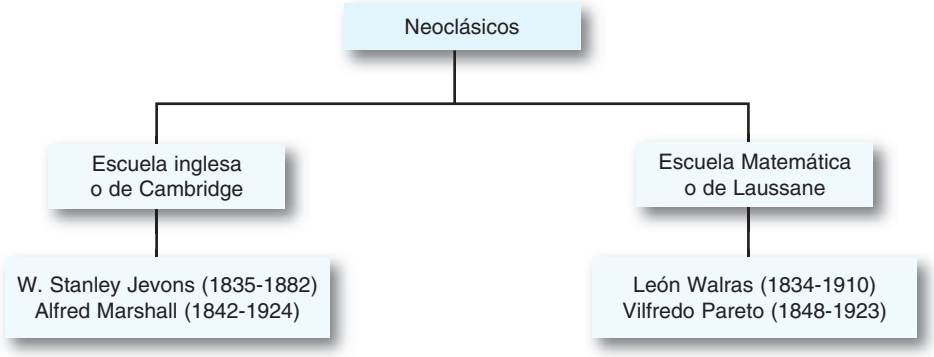
Arnold J. Toynbee realiza un estudio en esa época, donde obtiene los siguientes resultados: en el año de 1840 el salario de un obrero era de ocho chelines por semana y lo mínimo que necesitaba para vivir eran catorce chelines, de modo que su salario no le alcanzaba por lo que tenía que cubrir ese faltante y mandaba a sus hijos a trabajar a las fábricas o a mendigar. En 1875, treinta y cinco años después, los salarios de los trabajadores cubrían sus necesidades, el obrero ganaba lo suficiente para subsistir; al mismo tiempo, las jornadas de trabajo se habían reducido de 61 horas a 54.

Estos cambios trajeron consigo, a mediados del siglo XIX, progreso y optimismo; y un mejoramiento del nivel de bienestar económico. Fue un proceso lento, pero a fin de cuentas produjo una elevación del nivel de vida de la clase trabajadora.

Con estos cambios, surgieron hombres que perfeccionaron las teorías clásicas y examinaron los mecanismos y ajustes del sistema, utilizando el cálculo e introduciendo gráficas. Algunos de los principales exponentes de esta escuela fueron Alfred Marshall, León Walras, Pareto y Jevons.

3.4 Escuela neoclásica

Organización de la información



William Stanley Jevons (1835-1882)

Jevons nació en el puerto de Liverpool, Inglaterra, en 1835, y fue educado en un ambiente en el que se discutían los problemas tanto económicos como sociales de la época. Realizó estudios en el University College de Londres donde adquirió una buena formación técnica.

A los 18 años, por problemas financieros, abandonó sus estudios en Londres para trasladarse a la ciudad de Sidney, Australia, donde le ofrecían un trabajo bien remunerado como ensayista en la casa de moneda de ese país. Permaneció en Australia cinco años; en ese tiempo concibió sus ideas económicas. Regresó a Londres en 1859, donde continuó sus estudios y obtuvo un grado en 1865.

Escribió algunas obras en las que expone la teoría marginalista, convirtiéndose en el precursor de la introducción de un mayor rigor matemático en la economía. Su principal obra es: *Teoría de la economía política*, publicada en 1871, en la que esboza sus teorías de la utilidad.

Por problemas de salud tuvo que dejar su cátedra en Manchester, trasladándose a la University College de Londres, donde renuncia por su precaria salud en 1880. Muere ahogado en una playa de Inglaterra a la edad de 47 años.

Teoría de la utilidad

Jevons formula la teoría de la utilidad. Este término ya había sido tratado por Jules Dupuit; sin embargo sólo había desarrollado su teoría de acuerdo con hechos empíricos; como mencionamos, Jevons fue el pionero en introducir la estadística y las matemáticas a la teoría económica; sin embargo analiza este concepto totalmente "subjetivo" de la utilidad dándole gran importancia en el análisis económico, ya que comprobó que el placer o la utilidad al consumir o comprar un objeto podría medirse de alguna manera.

> *Una unidad de placer o dolor es difícil aún de concebir: pero es la magnitud de estos sentimientos la que nos está inclinando continuamente a comprar y vender, a endeudarnos y prestar, a trabajar y descansar, a producir y consumir; y es de los efectos cuantitativos de los sentimientos que debemos estimar sus magnitudes comparativas. No podemos conocer más ni medir la gravedad, en su propia naturaleza, de lo que podemos medir un sentimiento; pero, de la misma manera que medimos la gravedad, por sus efectos en el*

> *movimiento de un péndulo, podemos estimar la igualdad o desigualdad de los sentimientos por las decisiones de la mente humana.* (Jerons, Teoría de la economía política, p. 11).

Jevons trató de cuantificar el gusto o placer que un individuo experimenta al comprar un objeto, ya que la suma de esas utilidades individuales, de consumir varios bienes, es la utilidad total.

Introduce el término *utilidad marginal*, que es la utilidad o satisfacción que le da al consumidor cada objeto que consume de manera individual.

El primer objeto que se compra de un bien da una utilidad mayor que los bienes subsecuentes, y la utilidad marginal disminuye continuamente a medida que se consumen unidades adicionales de ese bien.

Jevons centró la utilidad como la fuente de valor de un objeto.

Para Jevons:

- El costo de producción determina la oferta.
- La oferta determina el grado de utilidad.
- El grado final de la utilidad determina el valor.

Teoría del intercambio

Jevons da las bases para que se consiga el intercambio en un mercado o *cuerpo comercial*, como nombra al grupo de compradores y vendedores. Expresa que si en un mercado libre y abierto el bien es homogéneo, no puede haber más que un precio. A su vez debe haber una completa libertad, sin ningún tipo de trabas, para intercambiar productos, lo que traería consigo que todas las personas obtuvieran ventajas en el intercambio. Las investigaciones económicas de Jevons contribuyeron al avance del análisis económico.

Alfred Marshall (1842-1924)

Nació en Londres, Inglaterra, hijo de una familia trabajadora y muy religiosa; incluso, muchos de sus parientes fueron clérigos. El padre de Alfred era cajero en un banco y fue muy exigente con las labores de su hijo, a pesar de que éste siempre fue muy cumplido y responsable.

Durante su infancia y adolescencia se caracterizó por no tener facilidad para hacer amigos, más bien era reservado y dedicado a sus estudios. Más tarde su padre quiso convencerlo de que ingresara a Oxford, posibilidad que negaba argumentando que una educación en esa universidad lo haría seguir el camino del ministerio clerical.

Los padres de Marshall, por otro lado, no tenían los recursos para enviarlo a estudiar a otro lugar. Fue entonces que un pariente adinerado le costeó los estudios en Cambridge, donde encontró en las matemáticas la pasión y vocación que lo liberaron del dominio familiar. Al poco tiempo fue capaz de mantenerse por su cuenta en dicha universidad.

Finalmente, a fines de la década de 1860, se inclinó por la economía, después de leer la *Economía política* de Mill. A partir de ese momento Marshall hizo de la economía su más grande campo de acción.

Al dejar por completo la posibilidad de tomar los hábitos, Marshall se casó con Mary Paley, una antigua alumna de su cátedra. Este matrimonio ocasionó que Alfred perdiera su puesto en Cambridge, y ambos partieron a impartir cursos en el University College en 1879. En 1884 aceptó regresar a su antigua facultad, donde permanecería por el resto de su vida.

Marshall pensaba acerca de la economía que:

> *De conformidad con las tradiciones inglesas, se entiende que la función de nuestra ciencia es recoger, combinar y analizar los hechos económicos, aplicando los conocimientos adquiridos por medio de la observación y la experiencia a la determinación de los que han de ser, con toda probabilidad, los efectos inmediatos y finales de los diversos grupos de causas; y se entiende que las leyes económicas son manifestaciones de tendencia expresadas en modo indicativo y no preceptos éticos de carácter imperativo. Las leyes y los razonamientos económicos no son, en efecto, sino una mera parte del material que toda ciencia humana y el sentido común han de aprovechar para resolver los problemas prácticos y sentar las reglas que puedan ser guía en los actos corrientes de la vida.* (Marshall, Principios, pp. v-vi).

Para Marshall los hechos aislados no expresan nada, sólo van a ser una serie de regularidades y tendencias de las acciones humanas, que después de su análisis y estudio pueden convertirse en

reglas o teorías generales de situaciones particulares, por lo que se interesó en la naturaleza autoajustadora y autocorrectora de la economía.

Observó que para poder hacer un análisis económico era necesario hacer una *abstracción de los hechos económicos*, empleando sólo unas variables y dejando las demás constantes al utilizar la palabra *ceteris paribus* (todo lo demás constante).

Una de las principales aportaciones de Marshall es que analiza la importancia del tiempo, como una variable relevante en el proceso de equilibrio, ya que los gustos, las preferencias, los costos y la tecnología están variando constantemente.

Demanda y excedente del consumidor

Marshall fue de los teóricos que más se enfocó en el desarrollo de la teoría de la demanda, de la que claramente esbozó: *La ley general de la demanda puede expresarse así: cuanto mayor es la cantidad que ha de venderse, tanto menor debe ser el precio a que se ofrecerá para que pueda encontrar compradores; o, en otros términos, la demanda aumenta cuando el precio baja y disminuye cuando el precio sube.* (Marshall, Principios, p. 306).

$$\Uparrow P \Rightarrow \Downarrow Q$$
$$\Downarrow P \Rightarrow \Uparrow Q$$

Donde P = Precio y Q = Cantidad demandada.

Así, era claro que Marshall podía dilucidar la dinámica de los precios contra las cantidades demandadas, pero su teoría tenía que ser revestida de "supuestos" para que funcionara y marcara las condiciones en que opera un mercado. De esta manera, Marshall marcó una lista de supuestos *ceteris paribus* como condiciones que avalan la relación funcional entre el precio y la cantidad demandada.

1. El periodo de tiempo para el ajuste.
   Suceden constantemente eventos que modifican el hábito de consumo de ciertos productos; por ejemplo, la llamada enfermedad de las vacas locas modificó el consumo de carne de res, disminuyéndolo y aumentando el consumo de otros tipos de alimento en el mundo.
2. Los gustos, las preferencias y las costumbres de los individuos.
   Podemos tomar como ejemplo las modas, que aumentan momentáneamente la demanda por ciertos productos. Cuando la moda haya pasado, la demanda por dichos productos será generalmente menor.
3. La cantidad de dinero (riqueza) de que disponen los individuos.
   Todos podemos entender que nuestros hábitos de consumo están relacionados con nuestro nivel económico; así, las preferencias de las personas más necesitadas serán diferentes de las de los más ricos.
4. El poder adquisitivo del dinero.
   Aquí se refiere a que $1 hoy, no valdrá lo mismo mañana, dado que los precios varían a través del tiempo.
5. El precio y la calidad de las mercancías rivales.
   La mayoría de los bienes que necesitamos o deseamos tienen bienes sustitutos o complementarios, de modo que el consumo de un bien estará en función también de cuánto cueste un producto sustituto y qué tan bueno sea.

El efecto de la renta (riqueza o ingreso)

Cuando el precio relativo de un bien disminuye quiere decir que es más barato comparado con los demás bienes, por lo tanto aparecen dos efectos. El primero es un aumento en el consumo de ese bien, por ser más barato, y el segundo un aumento en la renta (riqueza) real de los individuos, debido a que al ser menores los precios, alcanzará para consumir más bienes.

El concepto del efecto de la renta (riqueza) pone sobre la mesa que la función de la demanda puede cambiar, aunque se mantenga la renta nominal del individuo en el mismo nivel, lo cual implica un problema en su teoría.

Debido a este anterior motivo Marshall incorporó el supuesto de que en el análisis de la demanda, la renta o ingreso real debe ser constante.

El excedente del consumidor

El excedente del consumidor se refiere a la cantidad extra que éste hubiera estado dispuesto a pagar por cierta cantidad de un bien. Para entender

este concepto podemos tomar el ejemplo clásico que el mismo Alfred Marshall utilizó.

Supongamos un mercado de té en el que las condiciones de precio y cantidad son las siguientes:

Precio del té, por kilogramo	Cantidad demandada de té
20	1
14	2
10	3
6	4
4	5
3	6
2	7*

Si se comprara un kilogramo de té, el precio de venta sería de $20. La lección que de esto se obtiene es que el placer (utilidad) proveniente de un kilogramo de té es equivalente a la satisfacción (utilidad) que se obtendría al consumir otros bienes con esa misma cantidad de dinero.

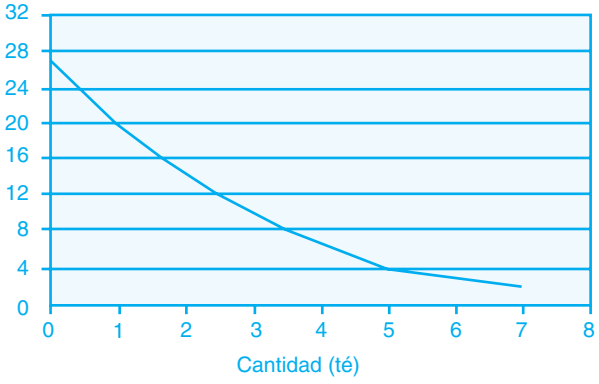
Si el precio del té desciende a $14, esto origina que el consumidor tenga una utilidad excedente de cuando menos $6, es decir, el kilogramo de té es ahora $6 más barato, observándose claramente el excedente del consumidor.

Si el consumidor quisiera consumir un kilogramo extra de té, es porque sabe que la satisfacción (utilidad) que esto le reportaría sería equivalente a la de consumir otros bienes con los $14 que cuesta un kilogramo más de té.

Al comprar 2 kilogramos de té habrá gastado $28 por una cantidad de bienes que valora cuando menos en $34 (20 + 14); obteniendo así un excedente del consumidor de cuando menos $6 (34 – 28 = 6).

Este mismo ejercicio se puede repetir para los diferentes niveles de precio, aunque no será necesario, pues es sólo para ilustrar la idea del excedente del consumidor.

Al final el consumidor podría haber consumido 7 kilogramos de té, por una utilidad equivalente a $59 (20 + 14 + 10 + 6 + 4 + 3 + 2 = 59) y lo pudo hacer por tan sólo $14 (2 × 7 = 14) generándose así un excedente del consumidor equivalente a $45 (59 – 14 = 45).



Elasticidad

Una de las aportaciones más importantes que le debemos a Marshall es el concepto de elasticidad, el cual ya había sido tratado por Jenkin; sin embargo, Marshall hace un análisis mucho más detallado. El concepto de la elasticidad señala qué tan sensible es la cantidad demandada ante variaciones en los precios. En palabras de Marshall:

> *La elasticidad (o correspondencia) de la demanda en un mercado es grande o pequeña según que la cantidad demandada, aumente mucho o poco frente a una baja de los precios dada, o disminuya poco o mucho frente a un alza de precios dada.* (Marshall, Principios, p. 90).

Lo anterior da como resultado las siguientes leyes:

Primera ley de Marshall:

> *La demanda de un bien será probablemente tanto más elástica cuanto más fácilmente pueda sustituirse por otro bien que pueda obtenerse.*

Segunda ley de Marshall:

> *La demanda de un bien probablemente será tanto más elástica cuanto más elástica sea la demanda de cualquier cosa que contribuya a producir.*

Tercera ley de Marshall:

> *La demanda de un bien será probablemente menos elástica cuanto menos importante sea la parte representada por el costo de ese mismo bien en el costo total de alguna otra cosa, en cuya producción esté empleado.*

Cuarta ley de Marshall:

> *La demanda de un bien probablemente será más elástica cuanto más elástica sea la oferta de los agentes de producción cooperantes.*

Estas leyes se siguen utilizando actualmente, a excepción de la tercera regla de elasticidad de los factores, debido a que se comprobó que no ocurre en realidad.

La oferta de la industria

La oferta es la función que representa cuánto se está dispuesto a ofrecer (vender o producir) a un determinado precio, y representa la perspectiva de los productores u oferentes.

De acuerdo con el análisis que hace referente a la oferta, dividió los costos en fijos y variables, así que como la utilidad tiene relevancia para la demanda, el costo de producción lo tiene sobre la oferta.

En el enfoque de Marshall lo que se destaca a este respecto es que la oferta presenta cambios más significativos a través del tiempo que la demanda.

Los periodos que Marshall marcaba son:

1. *El periodo de mercado*

   En este periodo la oferta es fija y por lo tanto totalmente inelástica, lo cual quiere decir que no sufre cambio alguno.
2. *El corto plazo*

   En este periodo puede cambiar la producción, pero no la capacidad o planta instalada, lo que quiere decir que no se pueden modificar los límites anteriores.
3. *El largo plazo*

   Aquí ya pueden cambiar todas las condiciones, tanto la producción como la capacidad instalada para poder llegar a nuevos niveles de producción.
4. *Periodo secular*

   Durante este lapso puede cambiar tanto la tecnología como la composición de la población.

En este sentido es importante destacar el papel de los costos en la teoría de la oferta de Marshall.

En primer lugar, los costos crecientes de la oferta a largo plazo aparecen cuando aumentan los costos unitarios de la empresa, como consecuencia de un aumento de la producción para satisfacer un aumento de la demanda de mercado.

Los costos decrecientes de la oferta a largo plazo aparecen cuando disminuyen los costos unitarios de la empresa, como consecuencia de un aumento de la producción para satisfacer un aumento en la demanda del mercado.

Ante este tipo de costos, el productor siempre deberá producir en un punto donde sus ingresos sean cuando menos iguales a su costo total medio.

Equilibrio parcial

Es un método que utiliza Marshall para poder analizar un mercado por separado, tanto los precios, como la cantidad de equilibrio, sin tener en cuenta lo que ocurre en otros mercados. Esto es aislarlo de los demás, para poder entender su funcionamiento suponiendo que los otros mercados se encuentran en equilibrio.

Posteriormente, León Walras trataría el equilibrio general, el cual es una visión "macro" del mismo concepto.

Utilidad marginal

Marshall hace un análisis de la utilidad marginal decreciente, formulando las condiciones de equilibrio para que las personas maximicen su utilidad. El concepto de utilidad marginal se puede expresar como la utilidad o satisfacción de la última unidad adquirida de un bien.

Significa que conforme una persona va adquiriendo más de un bien, su utilidad o satisfacción va a ser cada vez menor (la utilidad proporcionada por la última unidad de un bien decrece a medida que aumenta el consumo del mismo).

El consumidor maximiza su satisfacción distribuyendo su ingreso en los bienes cuya utilidad marginal sea mayor. El equilibrio se da cuando la última unidad monetaria gastada en cualquier bien final tenga la misma utilidad marginal que si la gastara en cualquier otro bien, ya que las utilidades marginales de cada uno de ellos resultan iguales.

A su vez, el precio de un bien es en cierta manera la medida de su utilidad marginal, ya que la primera unidad se puede consumir a un precio mayor debido a que la utilidad o placer que nos proporciona esa primera unidad es mayor que la satisfacción que nos puede dar consumir las siguientes unidades. O lo que es lo mismo, nunca

será tan satisfactorio el primer vaso de agua cuando se tiene sed, que el quinto.

León Walras (1843-1910)

Economista francés nacido en Êvreux, Normandía, en 1834, muy cerca de la frontera con Suiza. Su padre fue economista y aunque no destacó en el desarrollo de la teoría, fue capaz de interesar a su hijo en la ciencia económica.

Sus ideas se centraron en la reforma social. Creía firmemente en la nacionalización de la tierra, ya que por su cualidad de aumentar siempre su valor a través del tiempo, la renta de las tierras sería suficiente para mantener a todo el Estado sin necesidad de cobrar impuestos.

Los métodos poco convencionales de Walras, que tomaban mucho del valor subjetivo, lo forzaron a ir a estudiar a Suiza en la escuela de Lausana, donde publicó en 1874 su libro *Elementos de economía política pura*. Otras obras fueron: *Estudios de economía social* (1892) y *Estudios de economía aplicada* (1898).

Influenciado por otro gran economista, Agustín Cournot, propuso un modelo matemático de equilibrio general para una economía de mercado en la que el valor de los bienes es una "utilidad" o satisfacción subjetiva, que experimentan los consumidores a partir de saber que enfrentan escasez.

Utilizó como ninguno de sus antecesores el método matemático y estadístico, aplicando ecuaciones para mostrar las interrelaciones entre las variables económicas. El modelo partía de funciones de oferta y demanda, como lo hizo su contemporáneo Alfred Marshall.

Realizó publicaciones en contra de los argumentos socialistas, a pesar de estar a favor de la justicia social, aunque siempre partidario del sistema de libre mercado o libre competencia.

La idea era elaborar una teoría que reuniera lo mejor de ambos mundos, la expansión económica y el desarrollo tecnológico del liberalismo, así como la justicia social y la distribución justa de la riqueza del socialismo.

Su teoría

Trataremos en esta parte las teorías de Walras comparándolas con las de Marshall, ya que estos dos autores fueron contemporáneos, pese a que su teoría y su método son totalmente diferentes, aun cuando ambos contribuyeron a formar el análisis económico contemporáneo.

Walras, al igual que Marshall, se interesó por las bases de la teoría microeconómica; Marshall enfocándose en el equilibrio parcial en el que analiza un mercado aislado y Walras en el equilibrio general que analiza los mercados en conjunto y sus interrelaciones.

Equilibrio en los mercados

Para que se dé el equilibrio en los mercados competitivos, Walras establece una forma un tanto simpática de ajuste de los precios al denominarla "precio pregonero" (*prix crié*), lo que consiste en que en el lugar de venta, una tienda o un mercado, un pregonero grita el precio; si éste no es igual a la oferta y a la demanda (es decir, que no haya compradores que adquieran el bien a ese precio) se pregonará un nuevo precio, y se seguirá pregonando hasta que se establezca la igualdad entre la oferta y la demanda. De este modo, el precio de equilibrio se fijará por tanteos.

Una de las aportaciones más importantes a la teoría económica que nos dejó Walras es el mecanismo de ajuste de mercado, diferenciándolo de Marshall, ya que consideraba que la cantidad demandada y la ofrecida estaban en función del precio, pues el precio es la variable de ajuste.

$$Qd_x = f(p_x)$$
$$Qs_x = f(p_x)$$

Sin embargo, Marshall consideraba que el precio de demanda y el de oferta dependen de alguna manera de la cantidad del bien.

$$Pd_x = f(q_x)$$
$$Ps_x = f(q_x)$$

¿Quién tenía razón? Walras, ya que el precio de un bien es el que determina tanto la cantidad ofrecida como la cantidad demandada.

La relación entre el precio y la cantidad es inversa; esto significa que a un precio mayor la

cantidad demandada será menor, y a un precio menor la cantidad será mayor. Por esta relación inversa entre el precio y la cantidad, la curva de demanda tiene pendiente negativa.

Un exceso o escasez en la demanda se determina con la diferencia entre la cantidad demandada y la cantidad ofrecida ED = (Qd – Qs).

La diferencia en el ajuste de equilibrio en el mercado la analizan de manera diferente Walras y Marshall:

> Marshall utiliza un ajuste en las cantidades para lograr el equilibrio entre la oferta y la demanda.
>
> Walras establece este ajuste por la vía de los precios.

Para ejemplificar esto último: si la cantidad producida está por debajo de su valor de equilibrio se debe producir más, ya que habrá escasez de productos. Si la cantidad producida está por encima de su valor de equilibrio, al no haber ventas suficientes se debe producir menos.

Walras diría que si el precio está por arriba del precio de equilibrio se debe bajar, ya que habrá un exceso de oferta; por el contrario, si el precio se encuentra por debajo del equilibrio se debe subir, ya que hay un exceso de demanda.

A la búsqueda del equilibrio, Walras la denominó *tâtonnement*, término francés que significa "buscar a tientas".

Aun cuando los dos autores se atribuyen el tema de la estabilidad, las aportaciones tanto de Marshall como de Walras fueron de gran ayuda para el actual análisis económico.

El equilibrio general

Walras estudia cómo se pueden dar las condiciones para que todos los mercados estén simultáneamente en equilibrio; esto se debe a que todos los bienes son complementarios o sustitutos de otros bienes, y cualquier cambio en algún bien traerá consigo cambios en los mercados de otros bienes, y así sucesivamente. Este análisis lo realiza dentro de un mercado de competencia perfecta con sus supuestos: perfecta competitividad, precios conocidos, pleno empleo, etc., dejando libres las variables que considera influyen en el modelo que está analizando, y constantes (*ceteris paribus*) a las que no influyen en el modelo.

¿Cómo opera el modelo de equilibrio general?

Las familias venden factores de producción a las empresas y éstas a su vez venden a las familias bienes finales. Donde el objetivo de las familias es maximizar su utilidad y el de las empresas obtener ganancia. El equilibrio se logra a largo plazo, cuando los precios se igualan a los costos promedio de la producción.

Lo mismo sucede en el mercado de factores, donde las familias le venden a las empresas tierra, trabajo y capital. A su vez, las familias obtienen su ingreso por la venta de los factores, igual a su gasto por demanda de bienes y servicios a las empresas, con lo que se llega al equilibrio.

Todas estas interrelaciones las hizo utilizando un modelo matemático.

La ley de Walras

> La suma de las demandas y ofertas excedentes en todos los mercados debe ser igual a cero.

¿Cómo se interrelacionan el mercado de bienes y el del dinero?

Si hay un exceso de oferta en el mercado de bienes, en el mercado de dinero debe haber un exceso de demanda de la misma magnitud. Esta ley se origina a partir de que todos los individuos están sujetos a una restricción presupuestal cuando efectúan cualquier decisión de compra.

Vilfredo Pareto (1848-1923)

Pareto nació en París, aunque muy joven se fue a vivir a Italia, donde recibió una educación de muy buena calidad. Fue un reconocido sociólogo y economista franco-italiano, muy interesado en la teoría del equilibrio general.

Pareto estudió matemáticas e ingeniería en la actual Universidad Politécnica de Turín, por lo que la naturaleza de sus estudios siempre tuvo un enfoque matemático analítico.

Más tarde ganó un puesto en la Universidad Suiza de Lausanne, donde permanecería el resto de sus días, escribiendo teorías y criticando la manera en que se encontraba distribuida la riqueza.

Hizo valiosas contribuciones en el campo de la distribución del ingreso y sobre las decisiones individuales. Introdujo el concepto de "pareto eficiente" y con ello generó importantes aportaciones al campo de la microeconomía.

Pareto dio continuidad al trabajo de Walras, al proseguir con el estudio del equilibrio general partiendo de sistemas de ecuaciones con múltiples variables, y comprobó sus conclusiones con datos reales estadísticos, lo que suponía una dificultad muy grande para la época.

Buscó poner a la economía en un campo *positivo*, donde no le atañeran los problemas éticos y fuera una ciencia de rigor matemático y analítico. Tal esfuerzo nunca pudo cristalizarse, ya que la teoría económica se nutre del comportamiento humano, como individuo y como sociedad.

Pareto pensaba que el progreso de la humanidad implica automatizar las regulaciones sociales y dejar cada vez menos control al sistema coercitivo (de incentivos y castigos) dominante.

Otro de los famosos estudios de Pareto fue su "ley" sobre la distribución del ingreso. Logró ver que, a través de la historia en diferentes países, era posible determinar cuál sería dicha distribución. Por ejemplo, en Italia se sabía que el 20% de la población era propietaria del 80% de las tierras; a partir de esto pensaba que los humanos tenían una predisposición y estaban distribuidos en cuanto a su habilidad de ganar un ingreso.

Desde luego, para probar que esto podría ser una "ley" se necesitaría probar que durante toda la historia a lo largo de todas las culturas, esta distribución de la riqueza es la que ha existido. Las muestras estadísticas actuales nos dicen con claridad que la "ley" de la distribución del ingreso no se sostiene y es simplemente una observación que tuvo (y tiene) casos particulares y temporales en las que funciona.

El óptimo de Pareto en el consumo

Es quizás un poco prematuro hablar con profundidad de este tema en este punto del curso, sin embargo explicaremos algunos puntos de interés sobre este tema. Para elaborar este concepto utilizó las curvas de indiferencia, que son funciones que expresan el nivel de satisfacción de un individuo ante el consumo de un bien.

El óptimo de Pareto es una situación en la que ningún consumidor podría estar más satisfecho con un intercambio, sin perjudicar a otro.

En términos más claros, un intercambio es óptimo para Pareto cuando al menos una de las partes involucradas mejora su posición sin empeorar la de su contraparte.

Un ejemplo podría ser un par de mercaderes que truequen entre sí su mercancía. El primero, al intercambiar una de sus frutas por una medida de tela del otro terminará más satisfecho sin haberle restado utilidad (satisfacción) al otro mercader. Obviamente, el que el otro mercader no haya perdido su utilidad al realizar el intercambio implica que lo que recibió compensa en satisfacción lo que perdió en el intercambio, terminando así en el mismo nivel de utilidad.

Los puntos posteriores a este estado darían como resultado un intercambio en el que alguna de las partes terminara peor que como inició. Actualmente, los estudios de Pareto constituyen una muy importante fuente de conocimientos y estudios para la preparación de los economistas.

3.5 Pensamiento neomarxista

Después de que el marxismo alcanzara un punto en la historia, donde su popularidad justificaba movimientos sociales que pretendían ponerlo en práctica, surgieron cuatro corrientes claramente identificadas.

- La primera la formaban individuos que se aislaban o congregaban en comunidades utópicas que pudieran poner en práctica lo que el socialismo dictaba.
- La segunda promulgaba atraer a la gente con poder e influencia para que trabajara en favor de las ideas de justicia social.
- La tercera facción era quizá la más radical y promovía establecer sus ideas haciendo una revolución socialista.
- La cuarta facción se originó cuando los sindicatos comenzaron a adquirir fuerza y se convirtieron en un instrumento de poder para ser capaces de obtener, por la vía democrática y política, triunfos en favor del sistema socialista.

Por su parte, Marx no aprobaba los dos primeros grupos y quizá no tuvo tiempo de evaluar la eficacia del cuarto, de tal manera que se pronunciaba por la revolución socialista.

Así, los caminos que podían tomar los marxistas de la época eran dos sustancialmente diferentes:

- Los socialdemócratas, que son un partido popular que impulsa la educación de la clase trabajadora, para que a su tiempo pueda tomar parte en los procesos democráticos, tanto con sus votos como con su trabajo, apoyan las plataformas políticas que eventualmente los lleven al poder y así realizan los objetivos del socialismo, incluso en naciones que gozan de la democracia y cierta solidez en su sistema político.
- Los bolcheviques, un partido relativamente pequeño de revolucionarios con experiencia y métodos más radicales, buscaban la conquista del poder en países susceptibles o vulnerables, valiéndose de acciones y ataques bien definidos en momentos precisos.

Contrastado con esto, las predicciones de Marx vaticinaban que el capitalismo se derrumbaría con más velocidad en los países más desarrollados, como Inglaterra, Francia y Alemania. Lo que nos mostró la historia es que el primer colapso del capitalismo tuvo lugar en Rusia, ya que en ese país se dieron las condiciones necesarias para generar la revolución (en 1917 Rusia era un país semifeudal).

La siguiente predicción de Marx era concerniente a la naturaleza del conflicto de clases. Pensaba que la explotación que sufría la clase trabajadora la haría tomar conciencia y magnificaría así el poder de los sindicatos. Sin embargo, el nacionalismo y las reformas que llevaron a un mejor trato a los trabajadores previnieron que esta situación se diera de manera generalizada.

A la fecha, movimientos neomarxistas continúan buscando el camino adecuado para consolidar la transición a un régimen socialista.

El tiempo de Lenin

Vladimir Ilich Ulyanov (Lenin) nació el 22 de abril de 1870 en el Imperio ruso y murió el 21 de enero de 1922. Fue un político comunista reconocido y cabecilla de la Revolución de octubre, que hizo triunfar la revolución bolchevique en 1917.

Cuando se consolidó la Unión de Repúblicas Socialistas Soviéticas (URSS), él siguió dirigiendo los destinos de su nación. La teoría que desarrolló estuvo basada principalmente en la obra de Marx.

Los escritos de Lenin ponen su argumento en que las naciones más desarrolladas ya han entrado en una etapa en la que el capitalismo se expresa en su máximo estado; es decir, el monopolio (la concentración de toda la producción de un determinado bien, en un solo individuo o empresa).

Una vez que se ha alcanzado dicho estado, las naciones no pueden contener el poder del monopolio y comienza la fase del imperialismo, donde el monopolista comienza a buscar otros mercados (países) dónde extender su influencia.

Una de las consecuencias de esto, pensaba Lenin, es que la clase capitalista de estos nuevos mercados conquistados no podrá salir adelante y será opacada tarde o temprano por el monopolio, negándose la posibilidad de desarrollo por la misma vía que lo consiguieron las naciones desarrolladas.

La siguiente consecuencia es que las diferentes naciones desarrolladas, en su afán de buscar y conquistar nuevos mercados, comenzarían a generar tensiones entre ellas, lo que llevaría a conflictos entre las más grandes potencias, derivando posteriormente en guerras.

Las naciones menos desarrolladas, dominadas por los imperios, estarían condenadas a ser colonias y nunca podrían explotar su potencial económico.

Parcialmente por estas razones, Lenin pensaba que la revolución tenía que efectuarse en estos países poco desarrollados, lo que implicaba algunas modificaciones al pensamiento de Marx.

En primer lugar, el proletariado (incluyendo a campesinos y trabajadores) debe compartir el deseo de cambiar el sistema antiguo.

En segundo lugar, los revolucionarios de experiencia deben preparar, entrenar o reemplazar a la clase proletaria en la lucha, ya que este tipo de elementos es fundamental para motivar y moralizar la revolución.

En tercer lugar, es de vital importancia el ejemplo que den los proletarios de los países menos desarrollados a sus congéneres de los países desarrollados al mostrarles cómo pueden derrocar fácilmente a sus explotadores, ya que éstos están ocupados atendiendo las guerras entre imperios.

Finalmente, la URSS implementó los ideales socialistas, y a pesar de que a lo largo de 50 años

transformó lo que fue una sociedad rural en una sociedad industrializada, el colapso de dicho Estado el 25 de diciembre de 1991 pone de manifiesto que las ideas socialistas no son infalibles, como sus teóricos pensaron.

Desde luego, sigue habiendo teóricos e ideólogos socialistas que argumentan que el socialismo en la URSS fracasó porque no fue bien aplicado, porque fue meramente un "control burocrático", ya que en realidad el "pueblo" nunca controló los medios de producción, lo hizo el Partido Comunista y sus ramas en el poder.

En la República Popular de China encontramos un tipo de socialismo con marcadas diferencias respecto a la URSS de Lenin.

Mao Tse Tung promovió que las decisiones económicas encaminadas a resolver el problema de la escasez (qué, cómo, cuándo, dónde y para quién producir) se tomaran en un nivel más local o provincial, mientras que el gobierno central supervisaba y encausaba estos esfuerzos regionales o se ocupaba de actividades como infraestructura y comunicaciones.

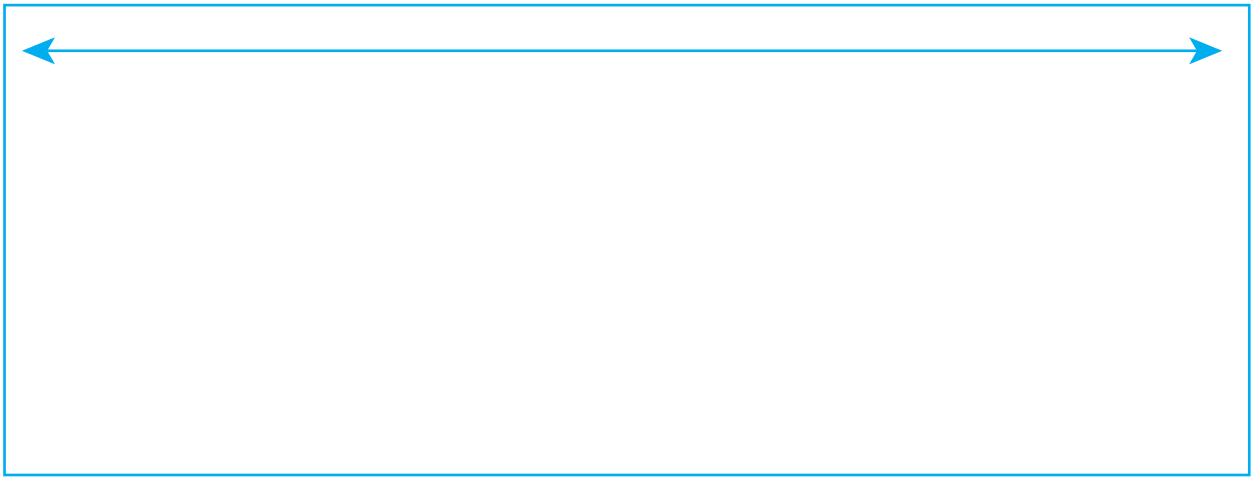
En general, el caso de la República Popular de China ha sido más exitoso hasta la actualidad. Si bien es cierto que muchas cosas cambiaron desde los tiempos de Mao Tse Tung, China ha alcanzado niveles de crecimiento económico superiores a los de la URSS y sigue extendiendo su poder comercial con políticas que fomentan el comercio y el desarrollo económico, a pesar de que el nivel de vida de la mayoría de sus pobladores sigue siendo precario.

Otros países asiáticos han practicado el socialismo: Cambodia, Laos, Corea, Myanmar, Vietnam y Mongolia. América Latina ha sido un campo relativamente fértil para las teorías marxistas; el ejemplo más célebre es quizás el triunfo de la Revolución cubana a manos de Fidel Castro y Ernesto "Che" Guevara, en la que utilizaron el concepto de hacer la revolución en una nación susceptible y dependiente del imperio, valiéndose del proletariado rural que era el más adecuado para alcanzar dicho fin. Cuando triunfaron, instituyeron un sistema comunista de planeación central que persiste hasta la fecha sin cambios realmente sustanciales.

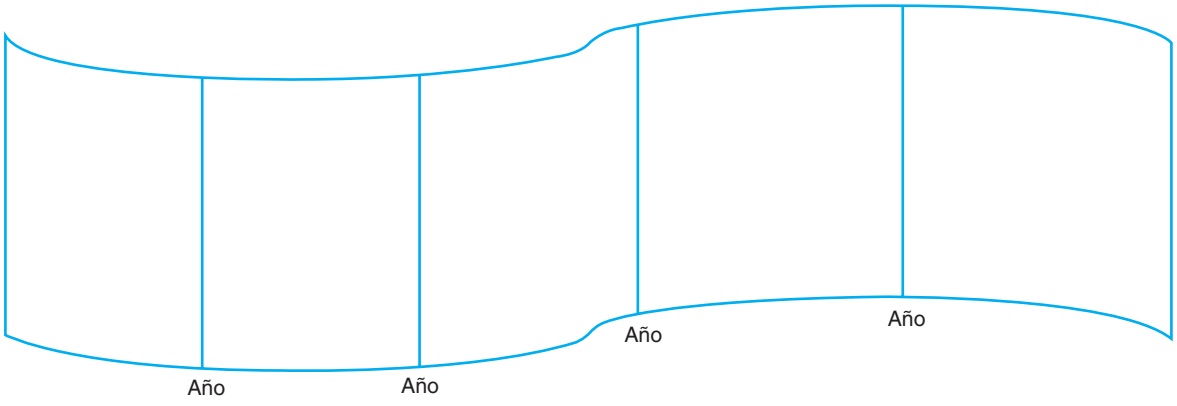
Otro país que experimentó el socialismo fue Chile bajo el mandato de Salvador Allende, durante un periodo de tres años que terminó abruptamente con un golpe de Estado (1973) en el que el presidente en turno se suicidó cuando las Fuerzas Armadas intentaban tomar el Palacio de la Moneda; a partir de ese momento el general Augusto Pinochet tomó el poder y estableció una larga dictadura, pues permaneció en el cargo hasta 1990.

Recientemente han surgido más intentos por llegar al socialismo en América Latina, propuestos por Hugo Chávez en Venezuela y Evo Morales en Bolivia.

Completa la siguiente línea de tiempo con los principales actores del socialismo, desde Marx hasta nuestros días; no olvides poner el año y, si es posible, alguna información sobresaliente.



En el esquema que se presenta a continuación anota, de manera cronológica, a cada uno de los teóricos neoclásicos, su principal aportación y una frase en la que condenses lo más importante de su obra; no olvides indicar el año de publicación de su principal obra. Utiliza un recuadro para cada teórico.



3.6 La Gran Depresión

¿Qué sabes acerca de la Gran Depresión económica de 1929?

Antecedentes

Durante la Primera Guerra Mundial, Estados Unidos tuvo un gran crecimiento económico, tanto en el sector industrial como en el agrícola, ya que estaba constituido como uno de los principales proveedores de materias primas y alimentos. Este crecimiento económico se tradujo en mayores beneficios para las empresas (dividendos), lo que a su vez repercutió en el aumento de los salarios para los trabajadores y en el crecimiento de la Bolsa de Valores de Norteamérica; al mismo tiempo, este crecimiento generó que se desarrollaran sectores nuevos como la industria eléctrica, la automotriz y la química, entre otras.

Al terminar la guerra, los países europeos necesitaban dinero y Estados Unidos se convirtió en el principal acreedor del mundo.

Este crecimiento económico que tuvo lugar en la unión americana se inició a partir de 1920, trayendo consigo un incremento del consumo, la producción y los salarios. La confianza se percibía por todas partes, creyendo que se podía lograr el objetivo de tener una "sociedad rica".

Las empresas que se encontraban en la bolsa de valores comenzaron a experimentar grandes beneficios, atrayendo a numerosos inversionistas deseosos de obtener ganancias e incitando a que cualquier persona invirtiera en la bolsa, para "hacerse ricos". Por lo tanto, todos querían invertir en la bolsa; por ejemplo, un elevadorista que oía las conversaciones de empresarios al utilizar el elevador o enfermeras que decían que sus pacientes las aconsejaban. Se cita en los libros el caso de un bolero que comentaba a su cliente qué acciones comprar y cuáles vender.

Se dice que al final de la década de 1920, la compra de acciones había crecido en 90%. Tanto las personas como los empresarios pedían préstamos bancarios y con ese dinero invertían en la bolsa, ya que el pago de intereses por el préstamo

era menor que sus utilidades. Por otra parte, la gente trataba de comprar todo a crédito, para poder invertir el efectivo.

La Bolsa de Valores de Nueva York se convirtió en el centro de la economía mundial.

El gran crecimiento económico que en un principio se debió al desarrollo industrial, pasó a depender de la especulación. Surgieron empresas fantasma por arriba de las operaciones formales de una empresa; un ejemplo lo cita Robert Heilbroner en su libro *La formación de la sociedad económica* (p. 233).

La empresa Georgia Power producía electricidad; sin embargo, existían empresas ligadas a ésta como Seabord Public Service Corporation, Nacional Public Service Corporation, Middle West Utilities Company, Insull Utility Investments Inc., controlada por Corporation Securities Company of Chicago, controlada a su vez por Insull Utility investments. Todas estas compañías eran ficticias. Sólo existían en el papel y producían ganancias y oportunidades de especulación, excepto Georgia Power.

Como este ejemplo, debe haber habido algunas empresas que jugaban con la especulación sin que las empresas existieran en realidad.

Todas estas actividades especulativas prepararon el camino hacia la "depresión". Cuando cayó la bolsa no había forma de proteger la inversión, ya que lo que se especulaba era, muchas veces, sólo el papel y no una empresa real.

Por esta razón, los precios en que se vendían las acciones no mostraba la situación real de las empresas. A su vez, la oferta de bienes y servicios no había generado la demanda necesaria ni en Estados Unidos, Europa o América Latina, provocando que los *stocks* de muchos productos se acumularan, sin que hubiera suficiente demanda para adquirirlos, provocando que los precios bajaran y las empresas despidieran a los trabajadores.

Ya desde marzo de 1929 se habían registrado algunos signos, como bruscas caídas con recuperaciones. Al mismo tiempo, el consejo de la Reserva Federal de Estados Unidos había tenido varias reuniones porque se decía que la bolsa estaba sobrevaluada. Los siguientes meses la bolsa tuvo alzas y bajas. Para restablecer la confianza, el Nacional City Bank empleó sus recursos para comprar acciones y de esta forma dar certidumbre a los inversionistas.

El viernes 18 de octubre la bolsa también tuvo venta de acciones, provocando una caída y el sábado ocurrió lo mismo, por lo que algunos inversionistas entraron a comprar para estabilizar el mercado.

El 24 de octubre de 1929 (jueves negro) se produjo una gran caída, un *crash*: 16, 410,000 acciones se habían derrumbado en un solo día. La caída continuó sin que hubiera ningún comprador. Unas semanas más tarde, 30 millones de dólares de riqueza se habían evaporado (Heilbroner, *Formación de la sociedad económica*, p. 231).

A las personas que tenían acciones y contaban con sus ganancias, lo único que les quedaba era un papel sin ningún valor. Muchas de estas personas habían comprado las acciones pidiendo préstamos a los bancos, al mismo tiempo que tenían deudas por la compra de su casa o de otros bienes, préstamos que no podían pagar. Muchos fueron lanzados de sus casas y tuvieron que irse a vivir bajo los puentes o en parques, en casas de lámina y cartón, y acudían a los comedores públicos que el gobierno había instalado.

El pánico fue tal que las personas iban a los bancos a retirar sus ahorros, sin que éstos tuvieran el dinero suficiente para pagarles; a su vez, todos los préstamos que las instituciones financieras habían otorgado se volvieron incobrables, ocasionando su quiebra; alrededor de 600 bancos quebraron.

Así comenzó el periodo conocido como "La Gran Depresión", que duró aproximadamente diez años, expandiéndose a Europa y a todo el mundo.

Ni las personas, ni los comerciantes, ni los empresarios sabían qué hacer, y el gobierno menos.

El 4 de marzo de 1933 Franklin Delano Roosevelt tomó posesión como presidente de los Estados Unidos, tenía como principal meta reconstruir la economía de su país, que parecía que nunca se iba a recuperar. "*Este País pide acción y acción inmediata… Debemos actuar y actuar rápidamente*" (del discurso de Roosevelt en su toma de posesión).

En 1936, siete años después de que se diera el gran *crash*, se publicó un libro muy importante: *The General Theory of Employment, Interest and Money* (*Teoría general del empleo, el interés y el dinero*) del inglés John Maynard Keynes. Esta teoría es tan importante como la supervivencia del capitalismo.

En este libro, Keynes expone que la crisis se debió a una insuficiencia de la demanda y eso fue la causa de que las personas ahorraran más de lo que consumían, dejando que los productos se acumularan en las fábricas y tiendas sin que hubiera compradores.

La economía podía permanecer estancada y con altos índices de desempleo, a menos que se incrementara el gasto público, es decir, que el gobierno interviniera en la economía utilizando sus poderes de imposición y erogaciones por medio del presupuesto nacional.

En épocas de inflación, el gobierno debería utilizar su presupuesto para reducir las erogaciones y de esta manera los precios dejarían de aumentar. Para asegurar la estabilidad económica, un país debería utilizar tanto medidas fiscales como monetarias.

> Las teorías vertidas por Keynes en este libro fueron tan importantes que dieron origen a una rama de la teoría económica, "la macroeconomía", donde se analizan los grandes agregados económicos.

Roosevelt conoció esta teoría y trató de llevarla a la práctica con un programa que se llamó *New deal*, cuyos objetivos principales eran:

- *Reactivación de la economía por la vía del consumo y la inversión.*

Para que se lograra este objetivo era necesario que el gobierno aumentara su gasto e invirtiera en las áreas que fuera necesario, para reactivar la producción y por ende el consumo.

- *Establecer controles bancarios más estrictos (para evitar que se repitiera el crack bursátil).*

Al mismo tiempo se tomaron algunas medidas en política monetaria, como el incremento de la cantidad de dinero, la reducción de las tasas de interés para reactivar el consumo y que a su vez las deudas se pudieran pagar.

- *Se abandonó el patrón oro (solamente los gobiernos y los bancos mundiales podían cambiar los billetes por oro).*

Los resultados de esta estrategia fueron más de estabilización que de crecimiento económico. La teoría keynesiana se comenzó a utilizar sobre todo después de la Segunda Guerra Mundial (1939-1945), y se adoptó tanto en Europa como en América, aun por todos los partidos políticos: conservadores, demócratas e incluso los socialdemócratas.

3.7 John Maynard Keynes (1883-1946)

Keynes fue un personaje notable de una vida tan plena e interesante como la vasta obra que legó a la economía. Nacido en Cambridge, Inglaterra (1883), en el seno de una familia cuyos miembros destacaron por su intelectualidad. Su padre, J. N. Keynes fue catedrático de economía de la universidad de Cambridge y su madre, Florence Ada Brown, una exitosa autora de temas sociales. Su hermana, incluso, contraería nupcias con Archibald Hill, premio Nobel de medicina.

En 1925 se casó con una bailarina de ballet, Lydia Lopokowa, con quien nunca tuvo hijos. Un hecho curioso es que J.N. Keynes sobrevivió a su hijo, quien murió a los 63 años de edad.

Keynes recibió la mejor educación a la que podía aspirar. Estudió en Eaton, donde destacó en matemáticas e historia y manifestó mucho interés por las artes dramáticas. Gracias a sus 1.98 metros de estatura también era un personaje socialmente notable, sin el perfil retraído que a veces caracteriza a los genios.

Realizó su educación universitaria, quizá por influencia paterna, en Cambridge. Las matemáticas fueron su carrera, aunque el gran interés que manifestaba por la política y la sociedad lo dirigieron a penetrar en el campo de la economía. En ese trayecto fue tutelado por Pigou y Alfred Marshall, dos de los más grandes economistas de su época.

En su vida profesional dictó la cátedra de economía que el propio Marshall había impartido, haciendo que su reputación creciera. También fue un inversionista exitoso, cuya carrera se vio afectada, al igual que millones de personas, por el *crack*

bursátil de 1929 que sumió a Estados Unidos en una larga depresión económica.

En lo diverso de sus actividades sabemos que fue un individuo siempre activo e inquieto, que llevó sus ideas a la práctica con excelentes resultados. Muy joven destacó por sus publicaciones en *Economic Journal* y por su obra *Indian Currency and Finance* que trataba sobre el patrón oro.

Poco después, en 1915, trabajó en el Departamento del Tesoro y por muchos años se dedicó a diseñar políticas financieras y comerciales. Durante estos años destacó que las sanciones impuestas a Alemania, producto de las compensaciones de la Primera Guerra Mundial, eran demasiado severas y conducirían a un colapso de la economía alemana, que a su vez tendría repercusiones en todo el orbe; estas aseveraciones resultaron finalmente ciertas.

En 1923, Keynes publicó su *Tract on Monetary Reform* que criticaba el patrón oro, y en 1936 publicó su obra magna, *Teoría general del empleo, el interés y el dinero*, en la que a grandes rasgos se analizan cuestiones macroeconómicas relativas al empleo, el dinero y la producción agregada. Estos particulares serán tratados más adelante en este libro.

Keynes murió en 1947 de una complicación cardiaca, comprobando una de sus múltiples teorías sobre la que tanto le gustaba alardear: "en el largo plazo, todos estamos muertos".

La teoría general

Después de la Gran Depresión en 1929, Keynes pensó durante mucho tiempo en el desempleo y cuál sería la naturaleza de su solución.

Posteriormente mantuvo debates acerca de la manera en que resultaría más adecuado lidiar con dicha depresión. Uno de estos debates lo tuvo con el presidente Roosevelt, quien tomó las ideas de Keynes, pero las utilizó a su manera. La política keynesiana por excelencia sería aquella que se encamina a utilizar la política fiscal (cobro de impuestos y gasto del gobierno) como una herramienta que fuera capaz de asistir a la demanda agregada. La lógica detrás de eso es sencillamente que el gobierno al gastar más o al cobrar menos impuestos, impulsaría la demanda agregada de tal forma que los productores, al observar que sus productos se venden más o incluso se agotan, decidirán contratar más personal para poder responder a este aumento de la demanda; dando como resultado una disminución en el desempleo.

Teoría keynesiana

Antes de la Gran Depresión el problema del desempleo no había sido importante; se decía que éste muchas veces era resultado de las fluctuaciones normales de la economía; sin embargo, cuando la economía estadounidense cayó en crisis (1929) no existía ninguna teoría económica, hasta entonces conocida, para abordar y solucionar este problema.

Keynes, que había analizado con anterioridad el problema del desempleo, da las principales políticas y estrategias para salir de la crisis:

a) La existencia del desempleo en la economía de mercado.

Una economía de mercado podría estar en: "equilibrio con el desempleo"

b) El origen del desempleo.

El que existan altas tasas de desempleo es reflejo de una demanda agregada insuficiente (lo que significa que familias, empresas y gobierno consumen poco en bienes y servicios).

c) El remedio al desempleo.

Para aumentar la demanda agregada es necesario que el gasto de gobierno se incremente.

> El Estado tiene la capacidad y la responsabilidad de controlar la demanda agregada, asegurando de este modo una prosperidad continuada. (J.M. Keynes, Reforma monetaria, p. 88).

La economía clásica y la economía keynesiana

Los clásicos decían que la economía se autocorregiría en el largo plazo con las fuerzas del mercado y se restablecería el pleno empleo sin requerir la intervención gubernamental. Keynes por su parte decía que el desempleo iba a continuar, a menos que el gobierno interviniera en la economía, incrementando la demanda agregada por la vía del gasto público.

El incremento del gasto público traería consigo un incremento del empleo y de la demanda de bienes y servicios. Las empresas aumentarían la producción, sin incrementar los precios; por lo tanto, al no haber desempleo ni maquinaria ociosa, los costos de producción serían bajos. Sin embargo, se podría llegar al punto en que la economía estuviera operando a pleno empleo y capacidad, y un incremento del gasto público se reflejaría en incrementos de los precios (inflación). Por lo tanto, el gasto del gobierno puede ser utilizado para incrementarla cuando la inversión disminuye y debe reducirse cuando la inversión aumenta; de esta forma la economía se mantiene estable.

Todos los conceptos vertidos por Keynes los estudiaremos en la sección dedicada a la macroeconomía.

Organización de la información

La economía clásica y la economía keynesiana	
Áreas de acuerdo	*Áreas de desacuerdo*
1. La principal causa de la Gran Depresión fue una contracción de la demanda agregada. 2. Los cambios en la demanda agregada han sido los que provocan los cambios en los niveles de producción; es decir, provocaron los cambios en la oferta. 3. La estabilización de la demanda agregada debería ser un objetivo primordial para la macroeconomía. 4. Cuando la economía se encuentra en pleno empleo, cualquier incremento importante en la demanda agregada acarreará inflación.	1. En macroeconomía ¿qué políticas son más importantes, las fiscales o las monetarias? 2. Se cree en que el gobierno debe regular la demanda agregada. 3. Mayor control gubernamental sobre el mercado y cómo dirigir la inversión. 4. Los keynesianos creen en un nivel de equilibrio con cierto grado de desempleo, que mantendrá a la demanda agregada inestable.
A Keynes se le considera el padre de la macroeconomía.	

3.8 Los monetaristas y los activistas

A partir de 1970, y durante las décadas de 1980 y 1990, surgieron dos tendencias en la macroeconomía.

Los economistas que siguieron las teorías clásica y neoclásica a partir de la década de 1970 se denominan monetaristas. Al igual que sus predecesores, creen que los mercados funcionan mejor si no se interviene en ellos; sus principales exponentes son Milton Fridman y sus discípulos de la escuela de Chicago. Su análisis se basa en los determinantes del ingreso nacional y el nivel de precios. Para ellos la cantidad de dinero que hay en una economía es el determinante fundamental del nivel de precios y de la actividad económica. Si la economía de un país tiene un crecimiento excesivo del dinero repercutirá en una alza en los precios (inflación); a su vez, si se da un crecimiento inestable del dinero, provocarán fluctuaciones económicas (recesión-inflación).

En la década de 1970 los seguidores de Keynes, o nuevos keynesianos, sostienen que el intervencionismo del gobierno puede mejorar la economía, ya que sus gestores deben ser lo suficientemente hábiles tanto en la política fiscal como en la monetaria, para poder controlar la economía en forma efectiva. Entre ellos destacan Franco Modigliani y James Tobin.

Tanto en la década de 1970 como en las de 1980 y 1990, los monetaristas fueron los protagonistas de la política económica. Sus exponentes son: Robert Lucas, Thomas Sargent, Robert Barro,

Edward Prescott y Neil Wallace, que comparten con Fridman muchos puntos de vista sobre política económica; ellos no están de acuerdo con el intervencionismo gubernamental y piensan que los mercados se ajustan solos ante condiciones cambiantes.

A partir de 1980 surgieron otros macroeconomistas importantes, seguidores de Keynes: George Akerlof, Janet Yellen, Oliver Blanchard, Greg Mankiw, Larry Summers y Ben Bernanke.

Estas dos corrientes han aportado las bases teóricas que están vigentes hoy en día y de acuerdo con las cuales los gobiernos fundamentan sus políticas económicas.

Monetarismo

El monetarismo tiene sus raíces en las observaciones y debates de clásicos y neoclásicos acerca de cómo el nivel general de precios estaba determinado por la masa monetaria que hubiera en circulación, aunque generalmente reconocían que el tamaño de dicha masa monetaria no tenía nada que ver con la riqueza real ni con los precios relativos.

Posteriormente, ya con esta relación entre la masa monetaria y los precios, en la época de los neoclásicos, Yale Irving Fisher ideó un marco matemático para denotar la teoría cuantitativa, cuya fórmula es MV = PT, donde M es el stock de dinero en circulación y V la velocidad anual de circulación del dinero, en tanto que P es el nivel agregado de precios y T un índice del volumen físico de las transacciones.

A esta igualdad se le conoce como ecuación de Fisher, aunque más bien se trata de una igualdad contable.

La importancia de ella radica en que las variables M y P mantienen una relación y proporcionalidad, mientras que V y T son más independientes porque denotan factores como hábitos humanos, tecnología y eventos inesperados. El posterior desarrollo de esta fórmula se dio en el sentido de explicar las ramificaciones de la inflación real y la esperada.

El monetarismo moderno se ha dedicado a explorar las contribuciones de la teoría cuantitativa y es aquí donde el principal exponente del monetarismo, Milton Friedman, se separa del resto.

Milton Friedman (1912-2006)

Friedman es uno de los más importantes economistas de la segunda mitad del siglo xx. Monetarista que propuso resolver los problemas de la inflación, limitando el crecimiento de la oferta monetaria a una tasa constante y moderada.

Se hizo acreedor al premio Nobel de economía (1976) por sus resultados en los campos del análisis del consumo, la historia y la teoría monetaria, y por su demostración de la complejidad de la política de estabilización.

Nació en Nueva York, Estados Unidos, en el barrio de Brooklyn, el 31 de julio de 1912; hijo de una familia humilde de inmigrantes judíos del centro de Europa. Su padre murió cuando tenía 15 años, por lo que se tuvo que financiar sus estudios con una beca y algunos trabajos eventuales.

Estudió economía en la Universidad Rutgers (New Jersey), graduándose en 1932. Realizó una maestría en la Universidad de Chicago y obtuvo el doctorado en la Universidad de Columbia en 1946. En esta última colaboró con el departamento de estudios sobre la guerra, durante la Segunda Guerra Mundial.

Viéndose imposibilitado para ocupar un puesto dentro del ámbito académico, partió a Washington DC donde trabajó de 1935 a 1943 como economista en diferentes agencias federales.

Posteriormente, Friedman aceptó un cargo para impartir la cátedra de economía en la universidad de Chicago. La llegada de Friedman propició el fortalecimiento de esta materia dentro de la universidad, ya que formó un equipo de personas brillantes que posteriormente se conocería como "Escuela de economía de Chicago", que hoy en día es de gran importancia. Friedman permaneció treinta años (1946-1976) en Chicago.

También dio clases en diferentes universidades como Stanford, Columbia, Wisconsin y Princeton. Durante el periodo que estuvo en la Escuela de Chicago tuvo diferentes cargos, entre ellos el de asesor en materia económica para el presidente Richard Nixon.

Fue miembro del partido republicano, asesor económico de Ronald Reagan, de George W. Bush y de la primer ministro de Inglaterra, Margaret Tatcher.

De 1937 a 1981 colaboró en el *National Bureau of Economic Research* (Buró de Investigación Económica) donde realizó diferentes investigaciones

que darían luz al tema del ingreso permanente e ingreso transitorio.

En 1976, Friedman sería distinguido con el máximo galardón para un economista, el Premio Nobel, al que se hizo acreedor por sus investigaciones en materia de consumo, análisis monetario y las políticas de estabilización.

Fue un prolífero escritor, autor de muchos artículos de investigación y libros sobre economía.

Siempre fue un defensor de la libertad individual, proponiendo medidas de corte totalmente liberales como el establecimiento de un bono educativo, la flexibilización de precios, desregulaciones y privatizaciones, sistema de pensiones individualizadas, incluso la legislación del consumo de drogas y de la prostitución. Estaba de acuerdo en que se eliminaran el servicio militar y los salarios mínimos.

Sin embargo, se equivocó al decir que el euro jamás llegaría a existir y cuando entró en circulación en el año 2000 dijo que esta unión monetaria duraría poco tiempo. Cuando terminó su periodo en la Universidad de Chicago, a la edad de 65 años, partió para San Francisco y siguió dedicado a la economía, hasta que murió en 2006 a la edad de 94 años.

Aspectos importantes de su teoría

Las contribuciones más importantes de Friedman a la economía son: la revisión a la curva de Philips, el comportamiento de la velocidad de circulación del dinero, la hipótesis de la tasa natural de desempleo, la política monetaria, y la revisión que hizo a la teoría del consumo. En este texto analizaremos la curva de Philips, el comportamiento de la velocidad del dinero y la relación gasto-inflación-desempleo.

"En su forma más rígida y menos matizada, la teoría cuantitativa proclama la proporcionalidad estricta entre la cantidad de lo que se considera dinero y el nivel de precios. Casi nadie ha defendido la teoría de esta forma". Milton Friedman.

La cita anterior se refiere a que la inflación es un fenómeno monetario, a medida que el banco central (o el gobierno, dependiendo del sistema político) de un determinado país emita más dinero (ésta es una de las funciones del Banco Central), esa cantidad extra de dinero provocará que la demanda agregada aumente (se demanden más bienes y servicios) y se desate la inflación.

Una de sus aportaciones más importantes es la revisión a la curva de Phillips, la cual era una aportación keynesiana. Esta curva tiene una relación inversa entre niveles de desempleo e inflación. Si la tasa de desempleo es alta, la inflación es baja; a su vez, cuando la economía está trabajando a pleno empleo la inflación es alta.

Cuando la tasa de desempleo es alta → la inflación es baja.
Cuando se tiene pleno empleo → la inflación es alta.

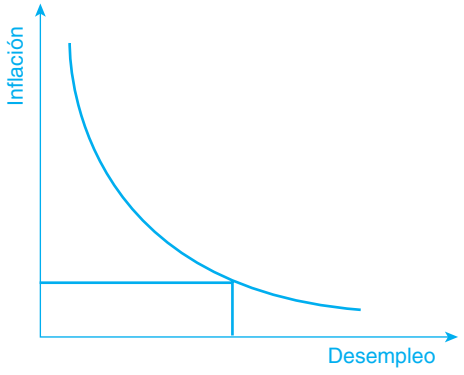


Figura 3-1

Si la economía de un país tiene una alta tasa de desempleo (figura 3-1) y el gobierno trata de solucionarlo adoptando una política fiscal expansiva, va a disminuir el desempleo, pero traerá como consecuencia la inflación (figura 3-2).

Política fiscal expansiva Se refiere a cuando el gobierno aumenta el gasto o reduce los impuestos, aumentando el ingreso de la nación y, en consecuencia, expandiendo la demanda agregada. La política fiscal restrictiva es exactamente lo contrario.

Política monetaria expansiva El Banco Central autónomo (o el gobierno, dependiendo del sistema político) aumenta la cantidad de dinero en la economía (masa monetaria), por lo que el ingreso nacional aumenta y en consecuencia la demanda agregada aumenta, desplazándose a la derecha. La política monetaria restrictiva es exactamente lo contrario.

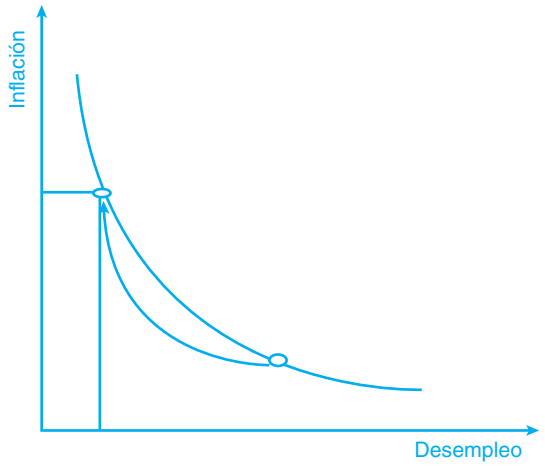


Figura 3-2

Si para reducir esta inflación el gobierno utiliza una política fiscal restrictiva (mayores impuestos), sólo conseguirá que aumente el desempleo. Trasladándose a una nueva curva de Philips más alejada del origen (figura 3-3).

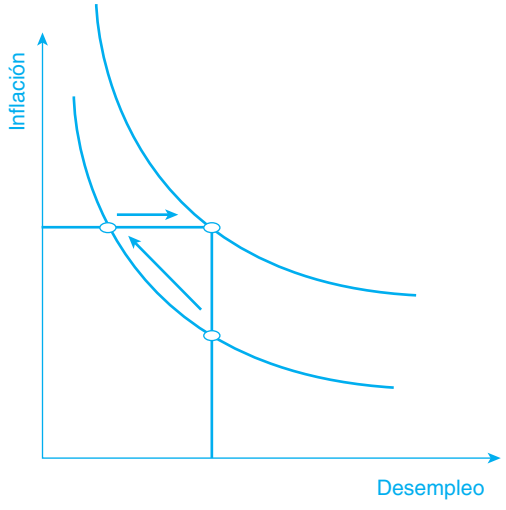


Figura 3-3

Nuevos intentos del gobierno por reducir el desempleo sólo traerán una mayor inflación, sin que a largo plazo se pueda reducir el desempleo (figura 3-4).

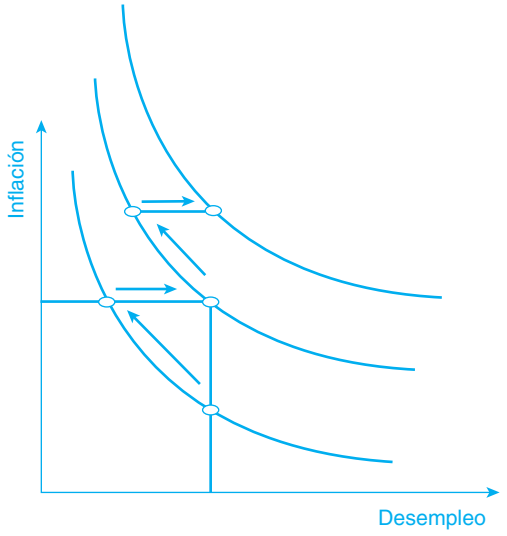


Figura 3-4

En el largo plazo, la curva de Philips es totalmente vertical y situada en la tasa natural de desempleo (figura 3-5).

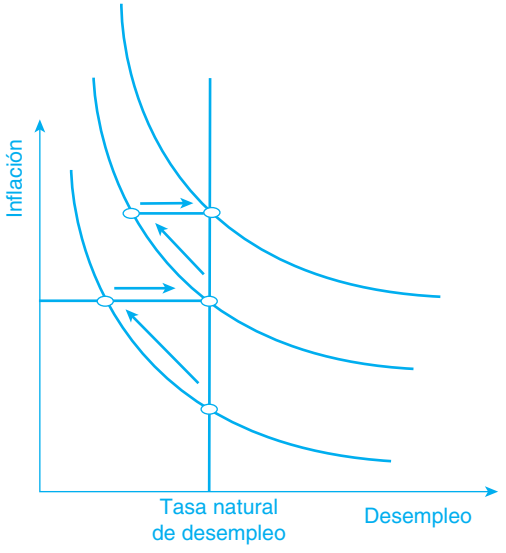


Figura 3-5

A largo plazo siempre habrá una **tasa natural de desempleo**, que es igual a la **tasa de desempleo friccional** más la **tasa de desempleo estructural**.

Tasa natural de desempleo Es la tasa que representa el nivel de desempleo que tiene la economía, tomando en cuenta la oferta (el nivel de producción) agregada de largo plazo; es decir, el desempleo hipotético en una situación de equilibrio a largo plazo.
Desempleo friccional Ocurre cuando los trabajadores renuncian o son despedidos de su trabajo y se encuentran activamente buscando otro. Un ejemplo de este tipo de desempleo es la constante rotación de trabajadores dentro de las empresas.
Desempleo estructural Se presenta cuando los puestos de trabajo disponibles no son ocupados por los trabajadores disponibles. Aunque la cantidad de empleos demandados (por las empresas y el gobierno) sea igual a la cantidad de trabajadores disponibles, no siempre podrán coincidir por diferentes factores, entre ellos, las habilidades de los trabajadores, su localización geográfica o incluso sus capacidades diferentes.

Durante las décadas de 1970, 1980 y 1990 se presentó un fenómeno que no había aparecido antes y que por tanto no se analiza en la curva de Philips: la **estanflación**.

De acuerdo con estos acontecimientos, Friedman ofrece los siguientes puntos de vista:

> *En los últimos años, la mayor inflación a menudo ha sido acompañada por mayor desempleo, no menor desempleo, como sugería la curva de Phillips simple, ni el mismo desempleo, como sugería la hipótesis de la tasa atural.*

> *Esta reciente asociación de inflación más alta con mayor desempleo puede reflejar el impacto común de eventos como la crisis del petróleo, o fuerzas independientes que han impartido una dinámica ascendente común a la inflación y el desempleo.*

Friedman legó avances en materia de inflación; sus efectos y diferentes medidas para poder controlarla:

> *La inflación es siempre y en todas partes, un fenómeno monetario en el sentido que es y sólo puede ser producida por un aumento más rápido de la cantidad de dinero que de la producción.*

En la teoría del consumo elaboró alternativas racionales basadas en la cooperación voluntaria y un sistema de bienestar que funciona a través del poder del mercado y no del de los grupos de poder. De igual manera, la crítica de Friedman sobre el socialismo ayudó a ponerlo en perspectiva, en una época en que se requería gran claridad en ese tema.

En teoría monetaria señaló que el intento de usar la política monetaria para corregir fluctuaciones económicas a corto plazo no sólo era equivocado, sino que podría ser causa de que la situación empeorara.

Una política monetaria expansiva puede crear crisis económicas.
Una política restrictiva puede provocar deflación de precios.

Señaló que existe un retraso entre el cambio monetario y su impacto en la producción y en los precios. Dicho retraso era impredecible, de modo que la autoridad encargada de las políticas monetarias vería que al tratar de combatir cierto fenómeno en la economía con decisiones monetarias, los efectos de dichas políticas durarían más de lo deseado y sus consecuencias no serían predecibles.

Afirmó que las autoridades monetarias debían renunciar a la política discrecional (de libre albedrío) y optar por la "regla monetaria", que consiste en aumentar la cantidad de dinero en proporción estable, independientemente de lo que estuviera ocurriendo en la economía en ese momento. Todo esto dio como resultado que muchísimos estudiosos del tema trabajaran en diferentes desarrollos en esta materia.

Gracias al trabajo de Friedman las autoridades monetarias modernas tienden a contar con Bancos Centrales independientes (el encargado de la política monetaria de un país) para evitar la discrecionalidad, aunque a la fecha la vieja pelea entre quienes prefieren la discrecionalidad y los que la evitan sigue siendo tema de debate.

Relación gasto–inflación–desempleo

A continuación explicaremos cómo funciona el mecanismo del gasto gubernamental en la inflación.

No se puede hacer una afirmación general de lo que piensan los monetaristas, sin embargo existe una relación proporcional entre gasto, inflación y desempleo.

a) Si el gobierno comienza a gastar proporcionalmente más de lo normal (aumenta el gasto) (G), sin aumentar los impuestos, la demanda agregada (DA) se incrementa y como resultado los precios aumentarían (P). El incremento en los precios haría que la cantidad de dinero circulante resultara escasa y suponiendo que el Banco Central no emitiera más dinero, la escasez de éste haría que las tasas de interés (i) aumentaran.

b) A su vez, al aumentar la demanda agregada (se están consumiendo más bienes y servicios) se debe incrementar el número de trabajadores (L) para elevar la producción y así satisfacer esta creciente demanda. Los mayores precios que se provocaron con el aumento en la DA hace que el salario real (w/P) de todos los trabajadores disminuya (el salario real es la cantidad de bienes y servicios que alguien puede consumir a un determinado nivel de ingresos).

Los trabajadores, al verse afectados por esta disminución en el salario real, tratarán de renegociar sus salarios e incluso otros no estarán dispuestos a trabajar por un salario real menor.

Los empresarios, al tener que aumentar los salarios, deberán despedir personal para poder mantener sus costos, por lo tanto aumentaría el desempleo,

El aumento en la DA que se dio y que justificó en ese momento más empleo, no es una solución permanente.

c) A su vez, para que el gobierno sostenga el aumento en su gasto (G), debe emitir bonos (B) (los bonos son certificados de deuda, donde los compradores de los bonos dan su dinero y confianza al gobierno. El gobierno, por su parte, promete pagar ese préstamo más una determinada tasa de interés, al cabo de un determinado periodo). Sin embargo, existe un límite para los bonos que pueda vender el gobierno, de tal manera que el gasto gubernamental no se puede sostener a largo plazo por la misma vía. Una de las opciones que tendría el Banco Central sería emitir más dinero, lo que traería como consecuencia más inflación.

$$\Uparrow \text{G} \Rightarrow \Uparrow \text{DA} \Rightarrow \Uparrow P \Rightarrow \Uparrow \text{i} \Rightarrow \Uparrow \text{B}$$
$$\Downarrow$$
$$\Rightarrow \Uparrow \text{L} \Rightarrow \Downarrow w/P \Rightarrow \Downarrow \text{L}$$

Como puedes apreciar, las políticas fiscales y monetarias expansivas traen consigo mayor inflación y sólo un aumento temporal en el empleo, ya que a largo plazo éste se vuelve a ajustar.

3.9 Economía social de mercado

La economía social de mercado se comenzó a gestar a finales de la década de 1940, pero fue hasta la de 1960 que se puso en práctica en Alemania oriental; de ahí se extendió por Europa occidental y Europa del norte. Esta doctrina fue especialmente afín entre los gobiernos de tendencia de centro izquierda y centro derecha.

La economía social de mercado es un camino intermedio entre el capitalismo y el socialismo, su finalidad es mantener el balance entre buenos niveles de empleo, baja inflación, buen crecimiento económico combinado con una eficiente seguridad social, y un cierto grado de intervencionismo gubernamental.

La economía social de mercado es un sistema económico que encauza el funcionamiento del mercado hacia la competencia, la eficiencia y la justicia social por medio de un contexto socio-jurídico adecuado.

Lo primero que se debe lograr para que se dé la economía social de mercado es una buena política económica a largo plazo; esto significa que el Estado funcione y por tanto permita que se genere riqueza. Esta política será social en sí misma por los efectos que genere la redistribución.

La socialdemocracia, a pesar de sus éxitos electorales en Europa, no configuró una ideología política nueva e integrada, y siempre estuvo ligada al socialismo.

3.10 La Perestroika

Escribe en el siguiente cuadro lo que sabes acerca de la Perestroika, luego lo que quieres saber de ella, y después de estudiar esta sección lo que aprendiste.

¿Qué sé de la Perestroika?	¿Qué quiero saber?	¿Qué aprendí?

Mijaíl Gorbachov

Nació el 2 de marzo de 1931 en Privolnoye (Krai de Stávropol), en el seno de una familia que se dedicaba a las labores del campo. De joven trabajó como ayudante de cosechadores de cereales y a los 15 años se unió a la Liga de Jóvenes Comunistas.

Estudió derecho en la Universidad de Moscú, obteniendo el título de abogado en 1955. Se casó con Riaza Maxímovna Titorenko, con quien tuvo una hija.

Ocupó diferentes cargos públicos, hasta convertirse, a los 49 años, en miembro del Politburó (creador de la política y el órgano de gobierno del partido comunista). En marzo de 1985 fue elegido secretario general del partido comunista de la URSS. Después de la reorganización del partido, fue elegido jefe de Estado en 1989 y primer presidente de la URSS por el Congreso de los Diputados del Pueblo en 1990.

Realizó reformas estructurales muy importantes: el "Glasnost" y la "Perestroika" que debilitaron el monopolio que ejercían sobre los países de Europa occidental y pusieron fin a la Guerra Fría.

Recibió el premio Príncipe de Asturias de Cooperación Internacional en 1989 y el Premio Nobel de la Paz en 1990, por su contribución a la distensión mundial. Renunció como presidente de la URSS, debilitado por los ataques del presidente de la Federación Rusa, Boris Yeltsin, cuando éste firmó junto con los presidentes de Bielorrusia y Ucrania el tratado de Belovesh, en el que se establecía que la URSS dejaba de existir como sujeto de derecho internacional y como realidad geopolítica, y oficialmente disuelta el 25 de diciembre de 1991.

Actualmente es presidente del Partido Socialdemócrata de Rusia.

Entre los cargos más importantes que ha ocupado se encuentran: secretario general del PCUS (Partido Comunista de la Unión Soviética) (1985 – 1991), presidente del Presidium del Soviet Supremo de la URSS (1988 – 1989), presidente del Soviet Supremo de la URSS (1989 – 1990), presidente de la Unión Soviética (1990 – 1991).

La Perestoika

Para Mijaíl Gorbachov la Perestroika es:

> *… una urgente necesidad surgida de los procesos de desarrollo de la sociedad soviética. Esta sociedad está madura para el cambio. Hace tiempo que lo anhelaba. Una demora en comenzar la Perestroika podría haber llevado, en un futuro cercano, a una situación interna exasperante, la cual, para decirlo sin vueltas, se habría recargado con una serie de crisis sociales, económicas y políticas. (Gorbachov, Perestroika: orígenes, esencia, carácter revolucionario, p. 1565).*

El origen de la Perestoika fueron los problemas económicos que agobiaban a la URSS:

- Una marcada desaceleración del crecimiento económico en los últimos 15 años.
- La tasa de crecimiento de la renta nacional declinó en más de la mitad, y para comienzo de la década de 1980 había caído a un nivel cercano al estancamiento económico.

- La eficiencia y calidad de los productos era mala, ya que no se utilizaba tecnología de punta ni algún tipo de técnica avanzada.
- El consumidor estaba a merced del productor, teniendo que conformarse con lo que éste decidiera ofrecerle.
- No se buscaba la forma de hacer crecer a la economía; sino más bien cómo colocar más material, mano de obra y horas de trabajo, para venderlos a precios altos.
- La escasez de productos era cada vez mayor; sin embargo, no había inflación, ya que la mayoría de artículos tenían precios controlados, y las personas tenían que hacer largas "colas" para poder conseguir artículos de primera necesidad.

El punto de partida en el concepto de Perestroika fue la profunda convicción de que no podíamos seguir viviendo como lo hacíamos. He hablado frecuentemente de esto y no intento repetirme a mí mismo aquí. No he lamentado nunca, ni una sola vez, el hecho de haber sido yo el iniciador de un brusco giro en la vida de nuestro país. Lo que gracias a la glasnost salió a la luz sobre nuestro pasado confirmaba brutal e inexorablemente que un sistema creado conforme a las normas de la tiranía y el totalitarismo no podía tolerarse por más tiempo, y no simplemente desde un punto de vista moral sino también desde el punto de vista de los intereses básicos del país en los terrenos económico y social. Había ya empujado al país a un callejón sin salida y lo había situado al borde de un abismo. Y continuaba vigente por medio de la fuerza, la mentira, el miedo, la apatía social, además de la ayuda de inyecciones artificiales que dilapidaban recursos y debilitaban el potencial para el futuro. Si hubiéramos conservado el antiguo régimen unos años más, habría habido razones sobradas para hablar del final de la historia de nuestro gran Estado.
(Mijaíl Gorbachov, "El Artículo de Crimen", en El golpe de agosto. La verdad y sus consecuencias, Barcelona, 1991, p. 143 y ss.).

Con la caída del socialismo, el mundo experimentó cambios geopolíticos y la transformación de los partidos de izquierda a lo largo de Europa occidental.

El nuevo debate giró entonces en torno a cómo debería ser el capitalismo en el futuro, teniendo como punto de partida sus logros económicos.

De ahí surge el neoliberalismo que tiene dos ramas: la libertaria y la conservadora o nueva derecha. Ésta se convirtió en la ideología de muchos partidos conservadores en todo el mundo.

3.11 Neoliberalismo

Escribe en el siguiente cuadro lo que sabes acerca del neoliberalismo, luego lo que quieres saber y después de estudiar esta sección lo que aprendiste.

¿Qué sé del neoliberalismo?	¿Qué quiero saber?	¿Qué aprendí?

Los cambios en las condiciones económicas mundiales en la década de 1970, como inflaciones aceleradas y cambios bruscos en los precios del petróleo, condujeron a la primera gran recesión de los países desarrollados durante la segunda mitad del siglo xx.

A partir de esto se redujo la participación del Estado en la economía, privatizándose empresas estatales. Al mismo tiempo, se contrajo el gasto público, lo que trajo consigo la reducción en programas de apoyo social y se impulsó el comercio internacional.

Debido a las elevadas inflaciones que enfrentaban los países desarrollados se adoptaron medidas antiinflacionarias que provocaron un aumento en las tasas de interés. Por ello, los países subdesarrollados que mantenían deudas con los países más ricos agudizaron su crisis. Para ayudarlos a salir de esta crisis, los países desarrollados les exigieron adoptar regímenes neoliberales, en los cuales el costo social de las reformas sería pasajero, y una vez recuperado el ritmo de crecimiento se lograrían reducir la pobreza y la desigualdad; es así como se implantó el neoliberalismo en gran parte de América Latina.

El neoliberalismo se caracteriza por reducir el poder del Estado al mínimo, en la creencia de que la sociedad civil se desarrollaría más en un entorno libre de imposiciones gubernamentales. Así, el gobierno dejó de intervenir en muchas funciones del mercado, limitando su participación a la conducción del Estado, la provisión de servicios públicos y la regulación de rubros estratégicos de la economía; todo ello con la finalidad de que el óptimo funcionamiento del mercado trajera consigo un mayor bienestar social.

Desafortunadamente, recientes estudios de pobreza y desigualdad han demostrado que éstas han aumentado y el costo social que ha traído el neoliberalismo ha sido muy elevado. El neoliberalismo tiene dos tendencias, la conservadora y la libertaria.

La conservadora se asocia actualmente con "la nueva derecha" y los libertarios son prácticamente lo mismo, pero con ideas más radicales en cuestiones sexuales y de drogas.

El neoliberalismo conservador se promulga por una intervención mínima del gobierno, una sociedad civil muy independiente y autónoma. El mercado se deberá regular a sí mismo, propiciando el individualismo económico; el mercado de trabajo tampoco deberá estar sujeto a reglas. También se acepta la igualdad, como consecuencia del individualismo económico y se practica un nacionalismo tradicional.

El hecho de que el mercado se autorregule no quiere decir que el Estado sea un simple espectador, pues debe brindar bienestar a través de una red de seguridad.

Otra característica importante es que este sistema, por su poco control, no promueve e incentiva la protección del medio ambiente. Las relaciones exteriores bajo este sistema se dan de manera regulada y forman parte de un mundo bipolar.

El neoliberalismo libertario tiene básicamente el mismo ideario, pero con diferencias en cuestiones morales, como son la libertad sexual y la legalización de las drogas.

3.12 Tercera Vía

La economía social de mercado fue retomada por Anthony Giddens, quien la renovó reutilizando del término de tercera vía o nuevo laborismo. La tercera vía trata de superar los esquemas planteados por la derecha y la izquierda tradicionales, e intenta dar respuesta a los nuevos acontecimientos económicos. Es una tercera vía en cuanto a que es un intento por trascender tanto la socialdemocracia, como el neoliberalismo.

Giddens, su principal teórico, fue presidente de la *London School of Economics*, fungió como consejero del ex presidente de Estados Unidos, Bill Clinton y del ex primer ministro británico, Tony Blair.

Tanto el Partido Demócrata de Estados Unidos, como los partidos de izquierda de Europa occidental han tratado de poner en práctica esta teoría.

> La Tercera Vía […] no es el punto medio entre el socialismo a la antigua y la filosofía del libre mercado, sino un llamado a reestructurar las doctrinas de la socialdemocracia para que respondan a la doble revolución de la globalización y de la economía del conocimiento. (Antony Giddens).

La tercera vía es una filosofía política de centro-izquierda que busca renovar la socialdemocracia y dar respuesta a los cambios que está experimentando la sociedad por efecto de la globalización. Estos cambios se han dado tanto en la economía como en el comercio, el medio ambiente, la ciencia y la tecnología.

> Los valores que se deben de recuperar son la igualdad y la libertad.

La principal fuente de valor y ventaja competitiva en la nueva economía es el capital intelectual y humano.

La tercera vía trata de dar soluciones políticas a los problemas de los países, a partir de la competencia del mercado como la forma más eficaz de implementar la justicia social. Al existir la globalización debe haber una administración global que se rija con patrones universales y se establezca de acuerdo con mecanismos internacionales.

> *En la esfera internacional, el centro-izquierda debe poner sus miras en el exterior, no mantener una actitud aislacionista. La economía y el medio ambiente no tienen fronteras, el crimen tampoco.*
> *Vemos los compromisos internacionales como la respuesta lógica a los problemas que traspasan las fronteras, no como una amenaza a la soberanía dentro de las mismas. Buscamos instituciones internacionales más sólidas para la gestión del comercio, las finanzas, la resolución pacífica de los conflictos y también para asegurar prontas respuestas a los nuevos y acuciantes problemas que nos acosan.*
>
> *La libertad de comercio ha dado pruebas de ser el motor del desarrollo económico, la cooperación política y el intercambio cultural. El desarrollo de medios de comunicación modernos y globales reforzará este proceso.* (Tony Blair, Tercera Vía, p. 128).

Los mercados dinámicos y la competencia internacional son estímulos de primer orden para el crecimiento económico y la innovación.

> *La tercera vía investiga cómo se puede lograr el desarrollo con la globalización, ya que con ésta surgen algunos problemas sociales, como la creciente brecha entre los ingresos de ricos y pobres, las fracturas sociales internas, el empeoramiento del estado del medio ambiente, las violaciones a los derechos humanos, el delito internacional y las especulaciones con fondos internacionales.*
>
> *Para dar solución a estos problemas es necesario el establecimiento de un sistema de administración global que reúna las iniciativas de los Estados nacionales, organizaciones internacionales y organizaciones no gubernamentales. Estas medidas son necesarias en primer término para proteger los intereses globales y así mismo promover la cooperación internacional.* (Yang Wenjing, Nueva valoración de la tercera vía).

Tony Blair concluye en su libro *La Tercera Vía*:

> *Ha llegado el momento de dejar atrás las actitudes defensivas, la mera compensación de los errores del pasado, la necesidad de juzgar la política y a los políticos sobre la base de antiguas luchas intestinas. Por el contrario, tenemos ante nosotros la oportunidad de abrir una agenda nueva y positiva para el futuro, basada en nuestras propias decisiones. Estará conformada por las exigencias y valores del centro-izquierda aplicados a un mundo en rápido cambio.*
>
> *El reto es convertir el cambio en progreso. No podemos confiar en la inevitabilidad histórica; debemos hacerlo nosotros.*[1]

"El neoliberalismo está muerto". "El mundo no necesita menos sino más gobierno" y "las naciones siempre serán más poderosas que las corporaciones".

La evolución de los diferentes modos de producción que ha tenido la humanidad ha ido de la mano del desarrollo social, político y económico del hombre, por lo que ningún sistema económico es permanente.
Por lo tanto, es responsabilidad del individuo estar atento a las necesidades y a los cambios que se presentan día a día en el entorno económico y de esta manera formular estrategias que respondan a las transformaciones del orden mundial.

[1] Tony Blair, *La Tercera Vía*, El País –Aguilar, Madrid, España, 1998.

Organización de la información

Características de las doctrinas económicas

DIFERENCIAS DE LAS GRANDES CORRIENTES SOCIOECONÓMICAS

CAPITALISMO (siglo XVIII)

- Se privilegia la libertad sobre la igualdad.
- Los precios de los bienes los determinan la oferta y la demanda.
- Libertad contractual.
- Se garantiza la propiedad privada.

SOCIALISMO (1917)

- Se privilegia la igualdad sobre la libertad.
- Los precios se determinan de manera centralmente planificada.
- Asignación de trabajo de acuerdo con las necesidades.
- No hay propiedad privada.

Ventajas

- Genera capital.
- Libertad de asociación y representación sindical.
- Los precios tienen una función de información sobre el valor de mercado de los bienes.
- Se alienta la iniciativa del individuo.

- Baja concentración de la riqueza.
- La sociedad cuenta con redes de seguridad social.
- No hay desempleo.

Desventajas

- Alta concentración de la riqueza.
- El capitalismo por mismo no ofrece seguridad social.
- Desempleo.

- Baja generación de capital.
- No hay libertad de asociación y representación gremial fuera de los sindicatos oficiales.
- Precios ficticios que no reflejan el valor de mercado de los bienes.
- Se desalienta la iniciativa del individuo.

Economía social de mercado (1950)

Sus principios son:

- Los países deben adoptar regímenes democráticos.
- Se debe garantizar la propiedad privada de los medios de producción, obligando a su uso responsable (laboral y ecológico).
- Que haya libertad contractual, sindical y de asociación.
- La estabilidad de la moneda.
- Un sistema adecuado de seguridad social para el desempleo, vejez e invalidez.
- Los mercados han de ser abiertos; al mismo tiempo se deben evitar los monopolios, los precios máximos y los impuestos a la producción.
- Cada empresa debe asumir la responsabilidad por sus inversiones y rentabilidad. Si una empresa quiebra, el Estado no debe rescatarla.
- Las instituciones públicas deben favorecer y dar certidumbre a las actividades económicas.



Neoliberalismo

Sus principales características son:

- Gobierno mínimo.
- Sociedad civil autónoma.
- El mercado ocupa un lugar central.
- Autoritarismo moral, aunado a un individualismo económico.
- El nivel de empleo se da de acuerdo con las necesidades económicas y no con las sociales, cuando haya desempleo.
- Se pretende que el estado de bienestar sea provisto por el crecimiento económico y no por el Estado-nación.
- Aceptación de la desigualdad.
- No existe conciencia ecológica.
- Apertura de los mercados (globalización).



Tercera vía (1997)

Sus características son:

- Renovación de la izquierda.
- Es un camino intermedio entre la vieja izquierda y la nueva derecha.
- Los valores en que se basa son la igualdad y la libertad.
- Fortalecimiento de la economía.
- Democratización de la acción del gobierno.
- Prosperidad basada en el capital humano y social.
- Responsabilidad fiscal y monetaria.

Microeconomía

PARTE 2

Microeconomía

UNIDAD 4

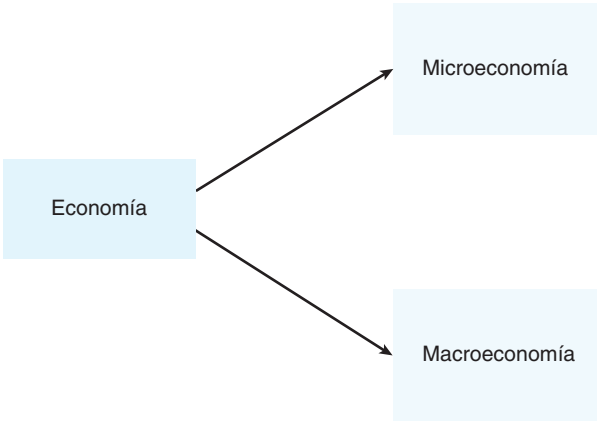
Las competencias genéricas y disciplinares en esta unidad se logran a través de los siguientes desempeños:

- Define el concepto y las características generales de:
  - Costo de oportunidad.
  - Demanda.
  - Oferta.
  - Producción.
  - Mercado.
  - Productividad.
- Analiza la teoría del consumidor para asignar los recursos de manera más eficiente.
- Identifica la elasticidad de la demanda y la oferta en situaciones reales.
- Reconoce la clasificación de las empresas de acuerdo con sus características y mercados.
- Describe e identifica las fallas de mercado.

Introducción

Lo que hemos estudiado hasta ahora se ha enfocado en el análisis del pensamiento económico, desde el comunismo primitivo hasta nuestros días. Ahora estudiaremos las dos grandes ramas de la economía:

Organización de la información



En esta sección enfocaremos nuestro estudio en el análisis de la microeconomía, que es la abstracción teórica del comportamiento de todos los agentes económicos a nivel de agregados, como las familias o unidades económicas de consumo y las empresas e industrias que son las unidades económicas de producción, y sus relaciones a través del mercado.

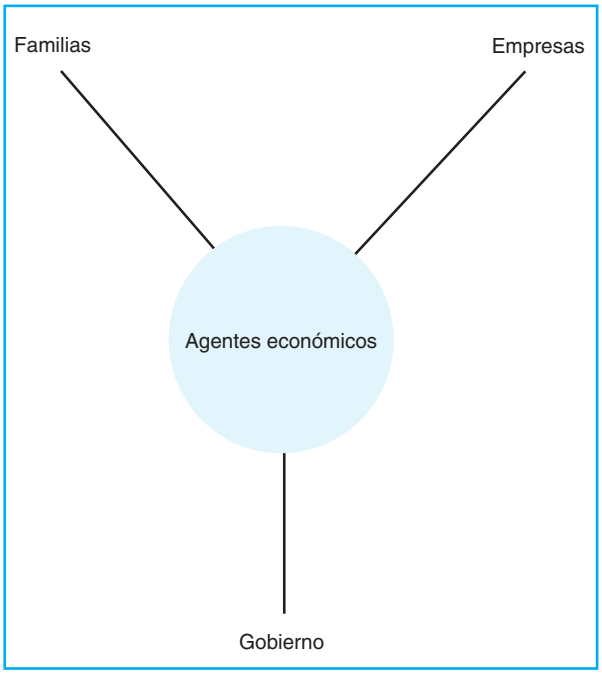
La microeconomía analiza la teoría del consumidor, la teoría de la demanda, los costos y la producción, lo que implica la asignación de los recursos de manera más eficiente.

Posteriormente estudiaremos la macroeconomía, que es el estudio de los grandes agregados económicos, en los que se resume la actividad económica de una nación: el producto nacional, la tasa de inflación, el empleo y la oferta monetaria, entre otros aspectos.

Los agentes económicos

La actividad económica se reduce a la producción y el consumo de una amplia gama de bienes y servicios cuyo destino último es la satisfacción de las necesidades humanas.

Los agentes económicos responsables de la actividad económica son:



Las familias y la mayoría de las empresas forman parte del sector privado, en tanto que el gobierno pertenece al sector público.

Las familias, o economías domésticas, consumen bienes y servicios, y a su vez ofrecen sus recursos como el trabajo, el capital y la tierra a las empresas y al gobierno.

Las empresas, o unidades de producción, demandan todos los insumos como materias primas, maquinaria y trabajo, y ofrecen bienes con un valor agregado mayor a la sociedad.

El gobierno consume bienes y servicios necesarios para su administración. Muchas veces actúa como empresario y ofrece ciertos bienes que a la iniciativa privada no le interesa elaborar o producir; pero que el gobierno considera necesarios e importantes para la sociedad.

4.1 Escasez y elección

La escasez es un problema al cual las personas se enfrentan de manera constante, ya que las necesidades del hombre son prácticamente ilimitadas e insaciables, y los recursos económicos son limitados.

Como ya vimos anteriormente, en economía los recursos se denominan *factores de producción*, y son tierra (T), trabajo (L) y capital (K).

Se incluye otro factor que se denomina de manera indistinta habilidad empresarial, capacidad empresarial u organización.

Al ser escasos los factores de la producción, no se puede disponer de todo lo que se desea; por lo tanto las personas se ven precisadas a elegir qué bienes adquirir en cuanto los desean o necesitan. Para entender cómo es que el hombre tiene que efectuar estas elecciones, estudiaremos la curva de posibilidades de producción.

4.1.1 Curva de posibilidades de producción

Tanto el problema de la escasez como la necesidad de elegir pueden explicarse con la curva de posibilidades de producción (CPP). Esta curva muestra lo que es posible producir con una cantidad determinada de tierra, trabajo, capital y la tecnología existente.

Se tienen recursos escasos y una capacidad de producción limitada, pero se puede determinar qué bienes y servicios se desea producir y en qué cantidades. Es decir, se puede elegir entre fabricar más automóviles y menos aviones, o cultivar menos sorgo y más trigo. Para poder estudiar este modelo consideremos una economía muy limitada en la que sólo pueden producirse dos bienes: trigo y sorgo, *ceteris paribus*.

> ***Ceteris paribus*** = Todo lo demás permanece constante, excepto las variables que se están estudiando.

Si el país que cuenta con esa economía quiere producir mayor cantidad de sorgo, tiene que orientar sus esfuerzos en esa dirección; al ser escasos los recursos, tendrá que producir menos trigo. Esto es lo que se conoce como costo de oportunidad.

4.1.2 Costo de oportunidad

Costo de oportunidad constante

El siguiente ejemplo particular permite entender mejor el costo de oportunidad constante:

> **Costo de oportunidad constante** es lo que un factor deja de producir en una actividad cuando se encuentra empleado en otra en la que su productividad es la misma, o cambia a tasas constantes; es decir, el costo de la segunda mejor opción es el mismo a lo largo de toda la curva.

En la siguiente tabla se pueden observar las posibilidades de producción de sorgo y trigo, dado un *stock* determinado de factores de producción:

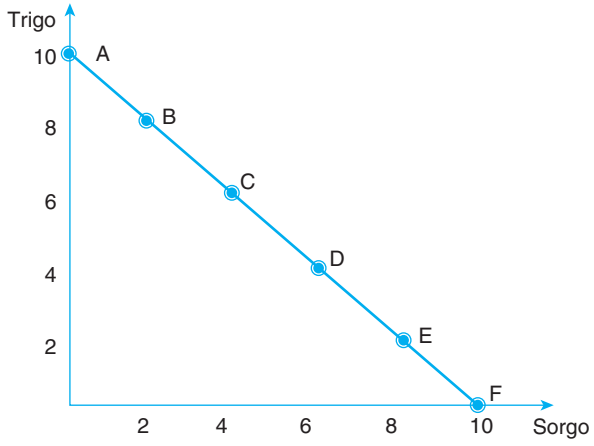
				Costo de oportunidad
Combinación	**Trigo**	**Sorgo**		
A	10	0		2
B	8	2		2
C	6	4		2
D	4	6		2
E	2	8		2
F	0	10		

Como los recursos son escasos, hay que elegir dónde se utilizarán. Si la tierra, el trabajo y el capital se destinan a la producción de trigo, se producirán 10 unidades de trigo, pero no se destinará nada a la producción de sorgo. De este modo se estará en el punto A.

Si se quieren producir dos unidades de sorgo, será necesario desviar recursos destinados a la producción del trigo; este país producirá ocho unidades de trigo y dos de sorgo a un costo de oportunidad de dos unidades de trigo. Si se quieren producir cuatro unidades de sorgo, se tienen que

desviar más recursos a este sector, de modo que se podrán producir seis de trigo y cuatro de sorgo, con un costo de oportunidad de dos unidades de trigo. Conforme se van desviando el trabajo, la tierra y el capital hacia el sorgo, las unidades de trigo disminuyen, pero dado que los costos de oportunidad son constantes, lo que se deja de producir de trigo se produce en sorgo. En el punto F, todos los recursos se han trasladado a la producción de sorgo.

Gráfica de CPP con rendimientos constantes



La pendiente de esta curva es la tasa marginal de transformación. En este caso, si aumenta la producción de sorgo, baja la de trigo:

$$TMgT = \frac{\Delta\ sorgo}{\Delta\ trigo}$$

Costo de oportunidad creciente

En la vida real no todos los costos de producción de los bienes son iguales. Existen productos que utilizan más recursos en su elaboración.

Para explicar el costo de oportunidad creciente, utilizaremos el mismo ejemplo de sorgo y trigo:

Costo de oportunidad creciente es lo que un factor deja de producir en una actividad cuando se está empleando en otra, donde su productividad disminuye a tasas crecientes.

Ejemplo numérico de costo de oportunidad creciente

Combinación	Trigo	Sorgo	Costo de oportunidad
A	0	70	5
B	2	65	7
C	4	58	15
D	6	43*	20
E	8	23	23
F	10	0	

*Baja a 43 ya que la producción disminuye mucho por los costos de operación.

Analizaremos una economía que produce dos bienes: trigo para elaborar pan y sorgo como alimento para animales, *ceteris paribus*.

La producción de este país está orientada al sorgo; por lo tanto, todos sus factores de producción —tierra, trabajo y capital— se utilizan para la producción de este bien, del cual se obtienen 70 unidades de sorgo y ninguna de trigo.

Este país ve la oportunidad de sembrar trigo y comienza a buscar los lugares más adecuados para ello. Al mismo tiempo, desvía recursos para la compra de equipo, semillas y todo lo necesario para cultivar trigo, por lo que se contrata a campesinos experimentados en dicho cultivo.

De esta manera, es posible producir 2 unidades de trigo, pero se tiene que producir menos sorgo: 65 unidades a un costo de oportunidad de 5 unidades de sorgo.

Pero se decide cultivar más trigo y se destina más tierra para ello, por lo que se incrementa el capital empleado y se contrata a más campesinos. De esta manera se producen 4 unidades de trigo y 58 de sorgo, a un costo de oportunidad de 7 unidades (la diferencia entre 65 y 58 unidades de sorgo).

Para la siguiente etapa de siembra se destinan más tierras al trigo y menos al sorgo. Muchas de estas tierras no son las más adecuadas para dicho cereal, pero se decide cultivar más trigo. Se contratan más campesinos, pero muchos de ellos no conocen las técnicas de este cultivo y, por lo tanto, baja la productividad. Se producen 6 unidades de trigo pero sólo quedan recursos para producir 43 de sorgo; entonces, el costo de oportunidad es de 15 (la diferencia entre 58 y 43 unidades de sorgo).

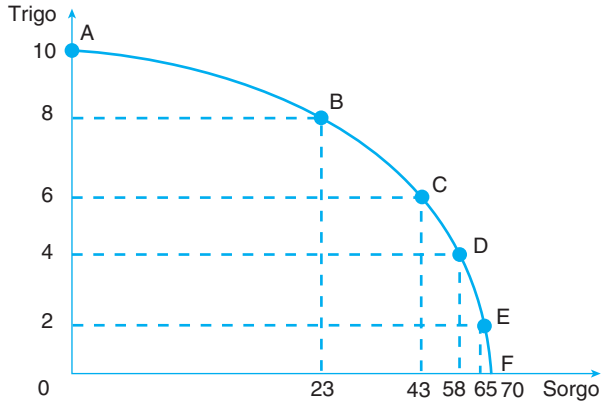
Se decide sembrar una cantidad mayor de trigo y los costos suben. Para producir ocho unidades de trigo sólo se producen 23 unidades de

sorgo a un costo de oportunidad de 20 (la diferencia entre 43 y 23 unidades de sorgo).

Si se desea destinar todo el trabajo, la tierra y el capital al cultivo de trigo, entonces se pueden generar 10 unidades de trigo, pero no se producirá sorgo en absoluto y el costo de oportunidad será de 23 (la diferencia entre 23 y 0 unidades de sorgo).

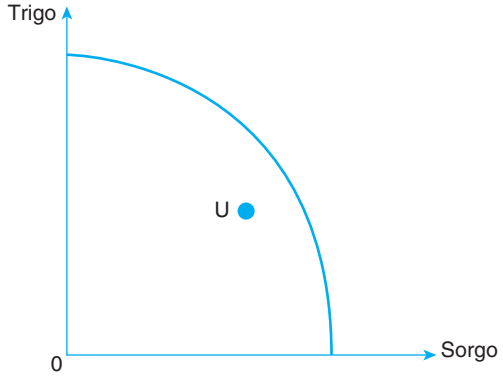
La curva de posibilidades de la producción es cóncava hacia el origen, ya que los costos de oportunidad son crecientes.

Gráfica de CPP con rendimientos crecientes

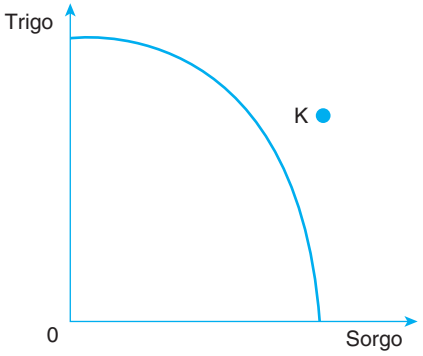


4.1.3 Frontera de posibilidades de producción

Todos los puntos que forman la frontera de la curva son puntos óptimos, e indican que no se desperdician recursos. La diferencia estriba en los niveles de producción de cada bien. En el punto A sólo se produce trigo y nada de sorgo, mientras que en el punto F se produce sólo sorgo y nada de trigo. En los puntos intermedios se producen ambos bienes.



Si nos encontramos en un punto dentro de la CPP, como U, hay recursos ociosos como desempleo, tierra no cultivada o capital en inversiones no productivas.



Todos los puntos fuera de la CPP, como K, representan niveles de producción inalcanzables en un momento específico, dada la dotación real de factores de producción.

Crecimiento de la frontera de posibilidades de la producción

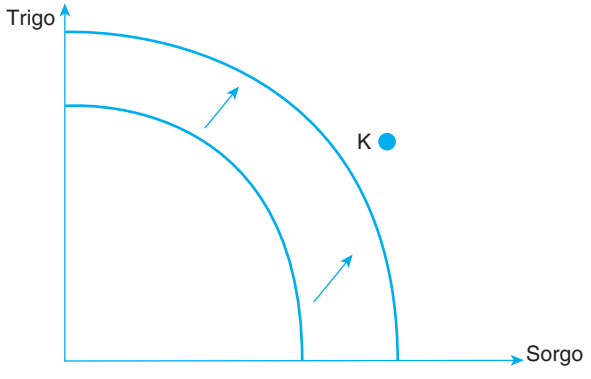
Un punto como K, que se encuentra fuera de la frontera, se puede alcanzar mediante las fuentes de crecimiento que son:

- Cambio tecnológico.
- Incremento del capital o de su productividad.
- Incremento de la fuerza laboral o de su productividad.

Cambio tecnológico

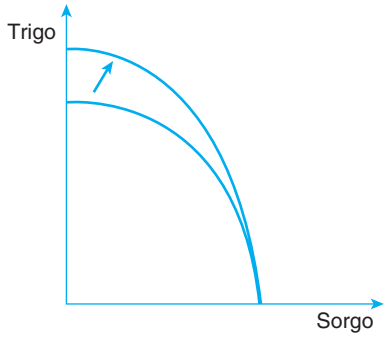
Un ejemplo de cambio tecnológico sería el surgimiento de nuevos fertilizantes que incrementen sustancialmente la producción.

Esto hace que tanto la producción de trigo como la de sorgo aumenten, y la curva se desplace hacia afuera.



Incremento del capital o su productividad

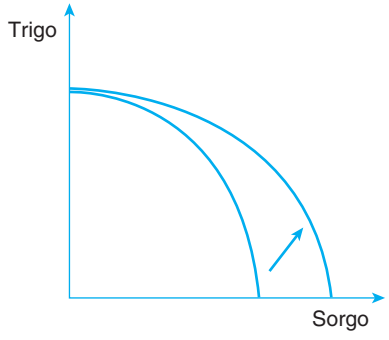
De forma alternativa, es posible que la mejora tecnológica sólo incremente la capacidad de uno de los bienes. Por ejemplo, se compra maquinaria y equipo especializado para la cosecha de trigo.



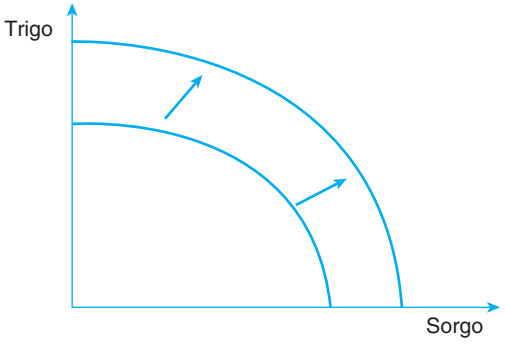
Por lo tanto, se incrementa la producción de sorgo pero la de trigo permanece constante.

Incremento de la fuerza laboral o de su productividad

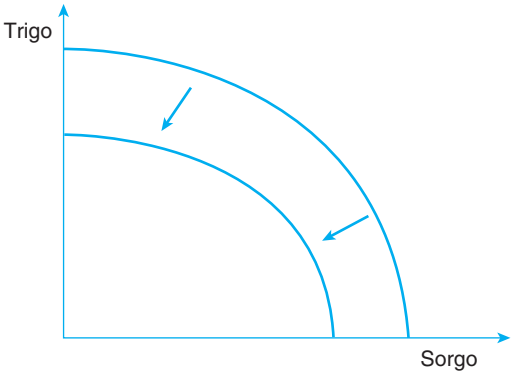
Otra posibilidad es que se contrate a trabajadores especializados para la recolección de sorgo. Crecería la producción de sorgo, pero la de trigo se mantendría igual.



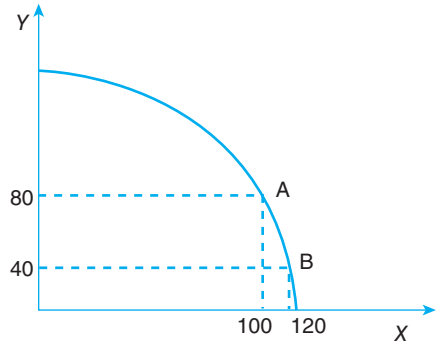
También se puede dar un incremento en la fuerza laboral y en el capital del cultivo del sorgo y del trigo. La CPP también crecerá.



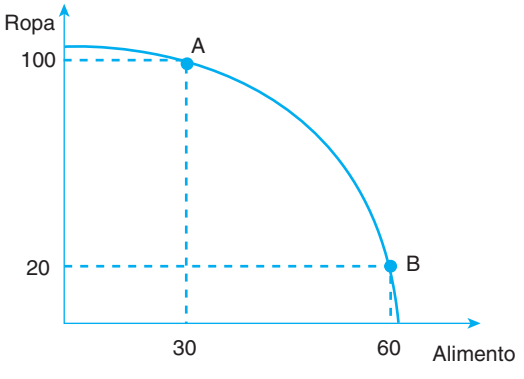
Si éstos disminuyen:



Ejercicios

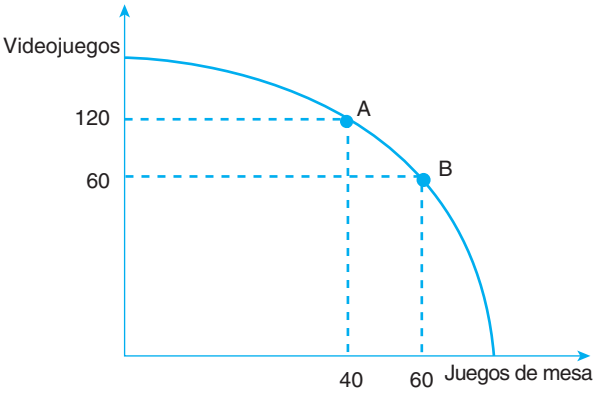


1. ¿Cuál es el costo de oportunidad de pasar del punto A al punto B, en términos de Y?



2. ¿Cuál es el costo de oportunidad de pasar del punto A al punto B, en términos de ropa?

3. ¿Cuál es el costo de oportunidad de pasar del punto B al punto A, en términos de juegos de mesa?



Cuestionario

1. ¿Qué muestra la CPP?

2. ¿Por qué decimos que la curva de posibilidades de producción es una frontera?

3. ¿Qué forma tiene la CPP y por qué?

4. ¿Qué es el costo de oportunidad de un producto?

5. ¿Qué significa el costo de oportunidad creciente?

6. Si en la CPP hay desempleo, ¿nos encontraremos en un punto sobre la curva?

_____

_____

7. ¿Si nos encontramos fuera de la CPP es que somos muy eficientes?

_____

_____

8. ¿Cuáles son las tres principales fuentes de crecimiento en una economía?

a) _____

b) _____

c) _____

9. Se crea una semilla resistente a plagas de la vid. Dibuja el cambio en la CPP.

10. ¿En qué lugar de la CPP se colocaría un país que se dedica a exportar computadoras y a importar otros bienes?

11. *Ceteris paribus* significa:

a) Que no hay despilfarro.
b) Todo lo demás permanece constante.
c) Ninguna de las anteriores.

12. ¿El costo de oportunidad es la alternativa a que debe renunciarse cuando algo se produce?

13. Elabora una gráfica de los costos de oportunidad constantes.

14. ¿Por qué con costos de oportunidad crecientes la CPP es cóncava al origen?

15. ¿Cuál es tu costo de oportunidad de estar estudiando economía en este momento?

16. El crecimiento de la CPP es el resultado de:

a) La utilización eficiente de recursos.
b) Un cambio tecnológico.
c) Un movimiento sobre la curva.
d) Ninguna de las anteriores.

17. Distingue entre bienes de consumo y bienes de capital.

18. ¿Cuál sería tu conclusión acerca de una economía que está operando sobre la frontera de posibilidades de la producción?

19. ¿Los factores de la producción son los alimentos, el vestido y la vivienda?

20. Un cambio tecnológico que ahorra recursos, ¿desplazará hacia dentro la frontera de posibilidades de producción?

21. Para que un país pueda crecer, ¿qué recursos necesita?

22. ¿Qué ocurre en una economía si se producen más bienes de capital?

4.2 Conducta del consumidor

4.2.1 Utilidad total y utilidad marginal

La decisión de los consumidores de comprar un producto se basa en sus preferencias, las cuales involucran numerosos elementos como precio, calidad, utilidad y moda, entre muchos otros factores, de los cuales unos son objetivos y otros subjetivos.

Estas preferencias asignan una utilidad o beneficio "*no cuantificable*", pero que el consumidor reconoce y jerarquiza. Mientras esta utilidad sea positiva, el consumidor seguirá adquiriendo el producto; cuando se vuelva negativa cesará su consumo y el productor tendrá que buscar la forma de volver a incentivarlo.

> ***Utilidad*** es el beneficio o la satisfacción que se deriva del consumo de un bien.

Para entender claramente el concepto de utilidad, analicemos el siguiente ejemplo:

Nicolás invita a sus amigos a un nuevo antro que está de moda. Mientras espera que les asignen mesa platica con sus amigos; pero hace calor por la cantidad de personas y la falta de ventilación dentro del lugar, de modo que una vez sentados piden una ronda de bebidas para todos. La primera bebida es refrescante y se la toman rápidamente, con lo que se les calma la sed. Como le gustó tanto esta bebida, Nicolás experimenta una utilidad subjetiva, asignándole un valor de 30.

Pide una segunda bebida, la cual es igualmente deliciosa y refrescante; sin embargo no le causa el mismo placer que la primera porque, después de todo, ya no tiene tanta sed. A la segunda bebida Nicolás le asigna un valor (subjetivo) de 15. Esta vez, la bebida le dura un poco más.

Después de bailar un rato apetece pedir una tercera copa. Al beberla se siente satisfecho, y le asigna un valor de 7.5.

Así transcurre la noche, y cada vez que pide una bebida más, ya no le es tan refrescante como la primera. Al tomar la cuarta bebida le asigna sólo un valor (o satisfacción) de 2.5, sintiendo ya los efectos del alcohol. Bebe la quinta copa sin que le dé satisfacción alguna (valor de cero).

Los amigos de Nicolás insisten en que tome una última copa con ellos, a lo que accede; pero al beberla se da cuenta de que siente náuseas, sufre mareos y no puede hablar claramente.

Esta vez no sólo no recibe satisfacción, sino que siente que le ha hecho mal beber esa sexta copa (el valor que le asigna es de -10).

Nicolás regresa a casa en un taxi, al saber que no puede manejar por haber bebido de más.

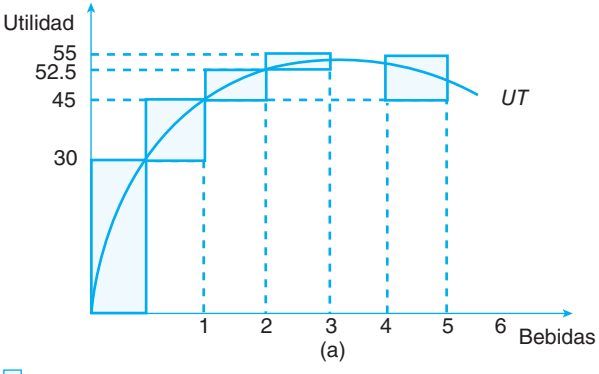
A continuación se presenta un cuadro con la descripción numérica y gráfica de lo que le ha acontecido a Nicolás.

Q	UT	Umg
0	0	
1	30	30
2	45	15
3	52.5	7.5
4	55	2.5
5	55	0
6	45	-10

Q = Cantidad
UT = Utilidad total
Umg = Utilidad marginal

$$UMg = \frac{\Delta UT}{\Delta Q}$$

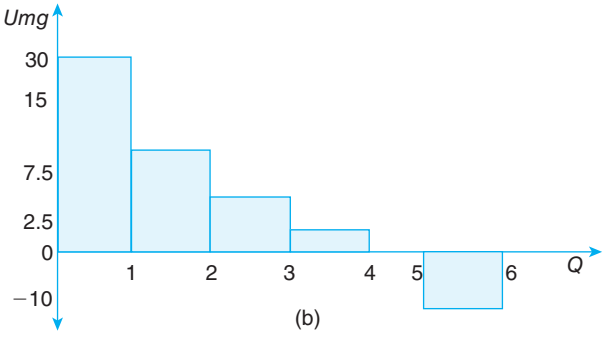
Gráfica de la utilidad total



Utilidad marginal
UT = Utilidad total

Utilidad total es la suma de todas las utilidades marginales que se derivan de haber consumido cierta cantidad de bienes.

Gráfica de la utilidad marginal



Utilidad marginal es el beneficio que proporciona cada producto extra que se consume.

Mientras la utilidad total crece, la utilidad marginal decrece. De esta forma se comportan los consumidores al adquirir productos. Por ejemplo, si se tiene mucha sed, el primer vaso de agua da una gran utilidad o satisfacción; si se tiene mucha hambre, el primer alimento también, pero conforme se consume más del bien, la utilidad marginal decrece.

En las gráficas anteriores (a, b), donde los rectángulos representan la utilidad, se puede apreciar que se van haciendo más pequeños conforme se consume más producto, hasta llegar a una utilidad negativa. La utilidad total crece, ya que es la suma de las utilidades marginales; dicho de otra forma, es la suma de cada utilidad extra que se adquirió al ir consumiendo o comprando el producto.

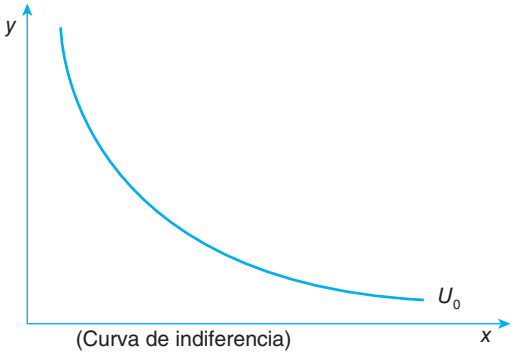
4.2.2 Curvas de indiferencia

Cuando una persona decide hacer una compra, elige el bien o la mejor canasta de bienes que necesita y que esté a su alcance. Esta decisión se lleva a cabo de acuerdo con sus gustos, preferencias y presupuesto.

Las preferencias de un consumidor varían de acuerdo con la edad, el sexo y el nivel socioeconómico, entre otros factores.

Para poder analizar dichas preferencias haremos una abstracción gráfica de gustos y preferencias del consumidor; utilizando las curvas de indiferencia.

Estas curvas nos muestran combinaciones de dos productos o dos canastas de bienes que otorgan el mismo nivel de utilidad o satisfacción al consumidor. Supongamos que un consumidor adquiere sólo dos productos −que pueden ser refrescos y golosinas− o una canasta de productos como alimentos y ropa a los que llamaremos bien "y" y bien "x".

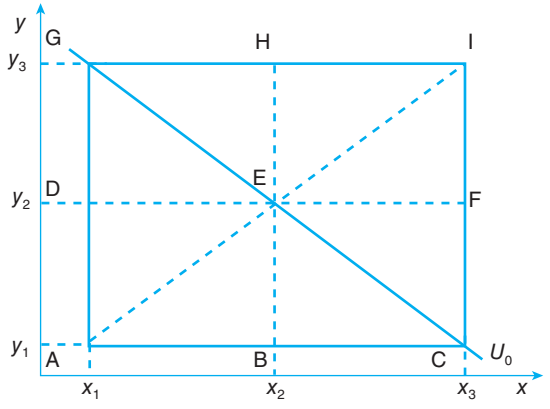


A lo largo de la curva de indiferencia U_0 se representan combinaciones de los productos "x" y "y" que otorgan el mismo nivel de utilidad (U_0) al consumidor.

Supuestos de las curvas de indiferencia

- El consumidor tiene la capacidad de comparar entre diferentes bienes y decidir si prefiere uno u otro, o si le son indiferentes.
- Las preferencias del consumidor son definidas y generalmente no cambian en un periodo. Por ejemplo, si a una persona le gustan los chocolates, es de suponer que conserve esta preferencia durante algún tiempo.
- El consumidor jerarquiza entre los bienes que se le presentan y toma sus decisiones en consecuencia. Por ejemplo, si a una persona le gusta viajar a la playa más que ir a la montaña, e ira la montaña antes que ir de *shopping*; preferirá ir a la playa más que ir de *shopping*.
- Una persona jamás se satisface con los bienes que tiene; siempre quiere más.

Para entender el funcionamiento de las curvas de indiferencia utilizaremos el siguiente cuadro:



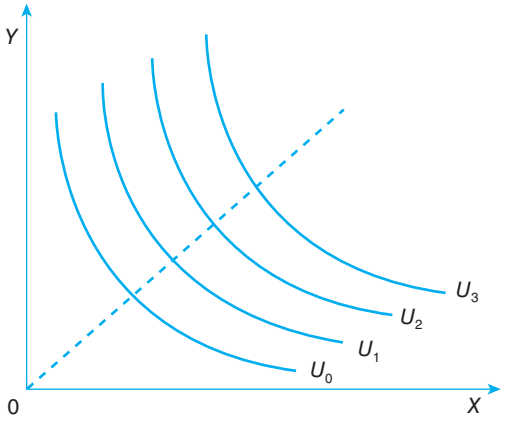
Los productos, x y y están en el mercado, de entre los cuales el consumidor puede elegir.

En el punto A obtiene y_1 y x_1 productos; sin embargo, en el punto E obtiene más cantidad de x_2 y y_2, por lo tanto prefiere el punto E, a todos los puntos que se encuentran por debajo (A, D y B), ya que de esta manera obtiene más de ambos bienes.

Los puntos G, C y E resultan indiferentes al consumidor, pues le otorgan el mismo nivel de utilidad (lo que cambia es la proporción de los bienes que se consumen).

En el punto I puede consumir más de x y y que en todos los demás puntos, y por lo tanto es el preferido sobre todos los demás. Esto indica que cuanto más alejado del punto de origen se encuentre el consumidor, más bienes podrá consumir.

Este cuadro nos ayuda a entender el mapa de indiferencia: a mayor alejamiento del punto de origen más bienes se consumen. Por ejemplo, en la curva de indiferencia U_3 se consumen más bienes que en U_0, U_1, y U_2.



Ejemplo de indiferencia entre ir al cine o a la discoteca

El consumidor es indiferente con respecto a diversas combinaciones de bienes; por ejemplo con respecto a ir al cine o a la discoteca, siempre y cuando obtenga la misma cantidad del bien.

Disco	Cine	Combinación
1	7	A
2	6	B
3	5	C
4	4	D

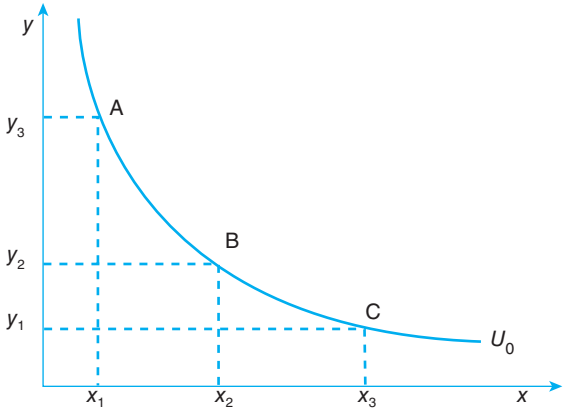
Este consumidor es indiferente con respecto a ir a la discoteca una vez o siete veces al cine (A), dos veces a la disco y seis al cine (B), cuatro veces a la disco y cuatro al cine (D). Será indiferente con respecto a las combinaciones (A, B, C, D) siempre y cuando obtenga la misma cantidad.

Al bajar el consumo de un bien, al consumidor se le debe compensar otorgándole más del otro bien.

Propiedades de las curvas de indiferencia

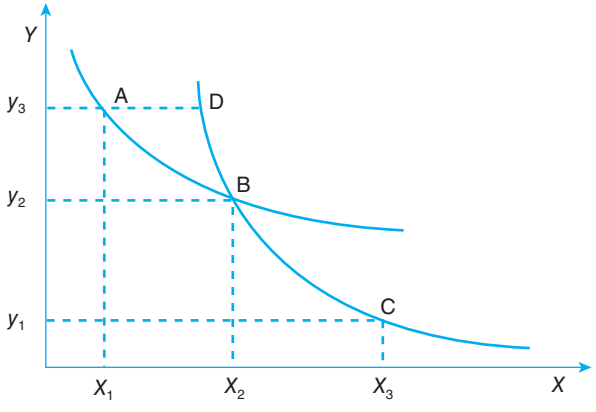
Para poder hacer una gráfica de las curvas de indiferencia es necesario conocer sus propiedades.

- Tratándose de bienes tienen pendiente negativa, ya que cuando se consume más de un bien se consume menos del otro y viceversa.



En el punto A se consume más de *y* y menos de *x*, en tanto en el punto B se consume más de *x* y menos de *y*. Sin embargo, el consumidor es indiferente entre un punto y otro.

- Las curvas de indiferencia no pueden interceptarse, ya que no en todos los puntos se obtienen los mismos niveles de satisfacción.



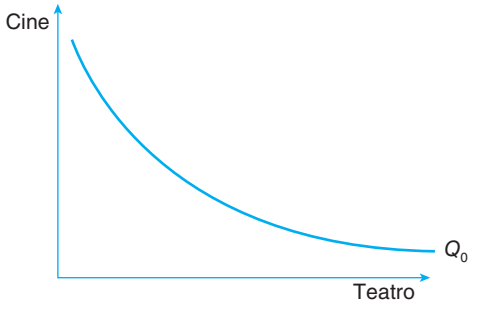
En el punto D se obtiene más del bien *y* y del bien *x* que en el punto B; por lo tanto, no se puede ser indiferente con respecto a ambos.

- Existe un número infinito de curvas de indiferencia en el espacio de bienes (las cuales pueden adoptar diferentes formas).
- Tratándose de bienes, las curvas de indiferencia son convexas al punto de origen por la tasa marginal de sustitución, que es la tasa a que se está dispuesto a dejar de consumir un bien por otro.

$$TMS = -\frac{\Delta y}{\Delta x}$$

Gráfica de dos productos que el consumidor considera como bienes

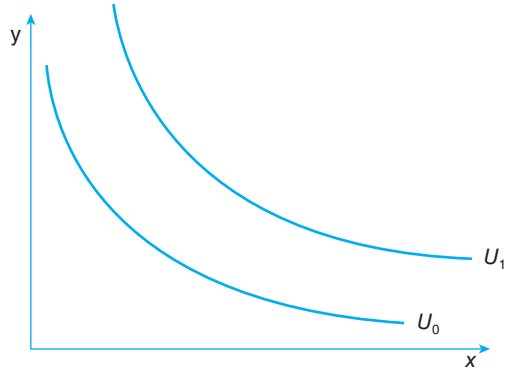
A este consumidor le gusta de igual manera ir al cine que al teatro, es indiferente en la elección de estos dos bienes, por lo tanto puede moverse a lo largo de la curva de acuerdo con sus preferencias, ya que obtiene el mismo nivel de satisfacción.



La curva tiene pendiente negativa por la sustitución perfecta entre el bien *cine* y el bien *teatro*; es decir, al consumirse más de un bien se dejará de consumir el otro en la misma proporción.

4.2.3 El óptimo del consumidor

Las curvas de indiferencia que se encuentran más alejadas del punto de origen son las preferidas, ya que implican alcanzar un mayor nivel de utilidad o satisfacción al obtener más productos.



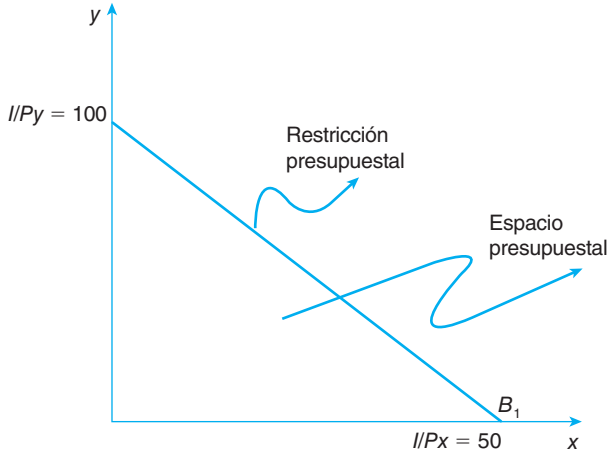
La curva de indiferencia U_1 está más alejada del punto de origen y, por lo tanto, proporciona un mayor nivel de satisfacción: el consumidor tratará de estar en la curva de indiferencia más alejada del punto de origen.

4.2.4 Restricción presupuestal

El ingreso de que dispone un consumidor y los precios a que se enfrenta constituyen la restricción presupuestal. Si el consumidor gasta todo su ingreso en los bienes x y y, su ingreso se designará multiplicando el número consumido del bien x por su precio, más el número consumido del bien y por su precio:

$$I = Px^*x + Py^*y$$

Supongamos que el ingreso del consumidor es de $2,000.00, el precio por unidad del bien x es de $40.00 y el del bien y es de $20.00. Si consume todo su ingreso en el bien x obtendrá 50 productos, pero si consume su ingreso en el bien y obtendrá 100. Este ingreso determina la restricción presupuestal.



Cualquier decisión de compra que se encuentre por debajo de la línea del presupuesto constituye un punto accesible. Los puntos situados fuera de la línea no son accesibles, ya que no se tiene el dinero necesario para adquirirlos.

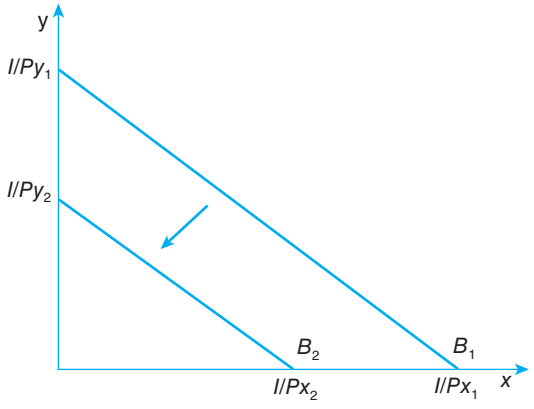
Movimientos de la restricción presupuestal

La restricción presupuestal varía de posición por:

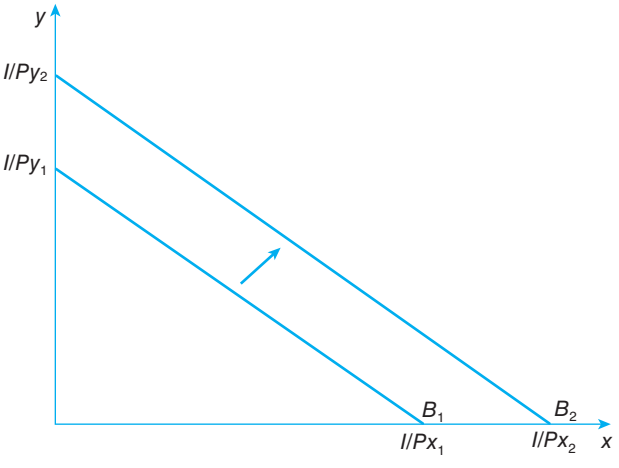
- Cambio en los precios.
- Cambio en el ingreso.

> Ingreso real (**I/Px**) es el ingreso expresado en unidades de bienes.

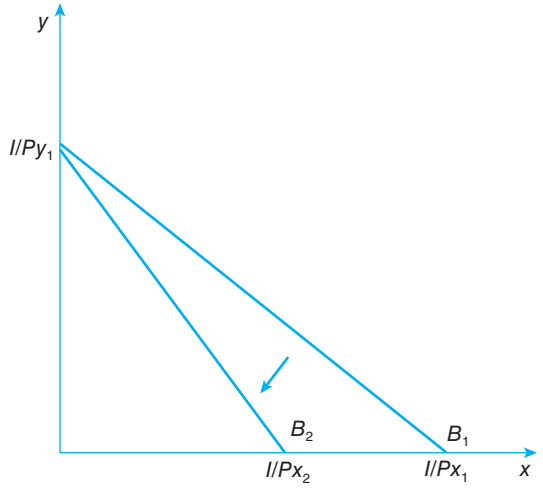
Si los precios de los bienes aumentan en la misma proporción o el ingreso del consumidor disminuye, la restricción presupuestal se desplazará hacia la izquierda.



Si los precios de los bienes bajan en la misma proporción o el ingreso del consumidor aumenta, la restricción presupuestal se desplaza hacia la derecha.

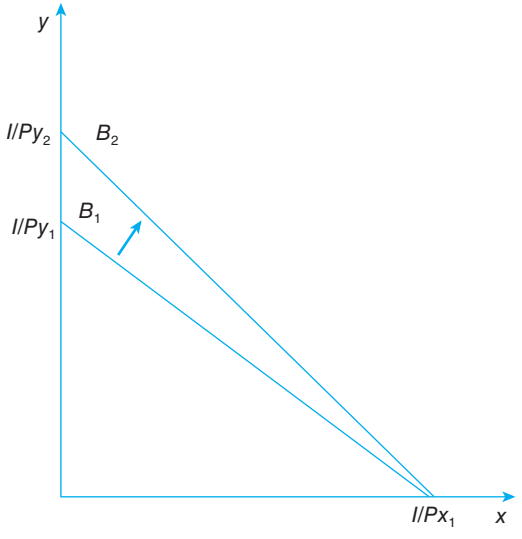


Generalmente, los precios de los bienes no cambian en la misma proporción. Supongamos un caso donde sólo se incrementa el precio del bien x,

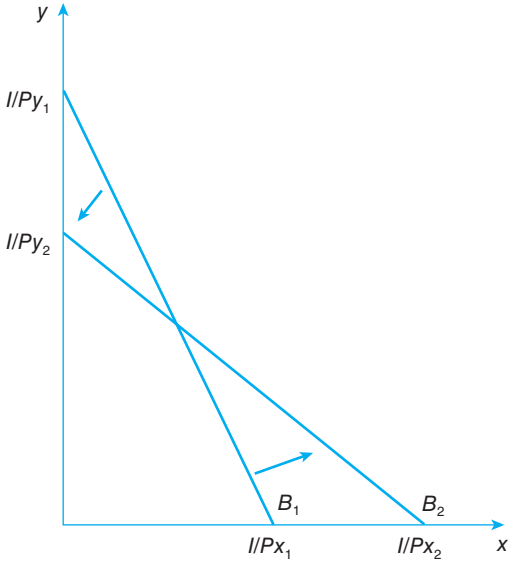


Se reducen las cantidades del bien x y las del bien y no se modifican.

Si baja el precio del bien y y el precio del bien x no se modifica, aumenta el ingreso real en términos de y.



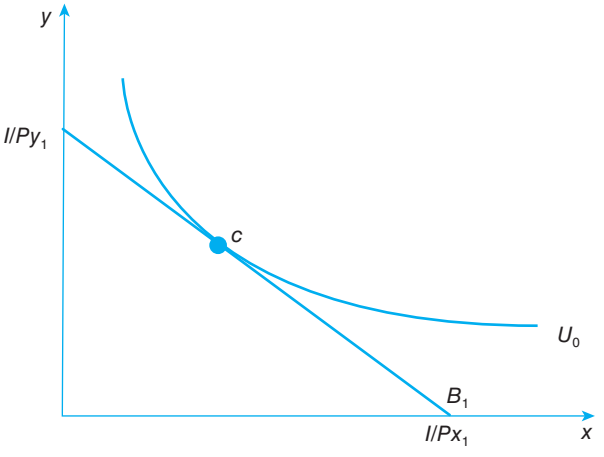
Si sube el precio del bien y y baja el precio del bien x, baja el ingreso real en términos del bien y y aumenta en términos de x.



Optimización del consumo

Los consumidores efectúan las mejores elecciones de consumo de acuerdo con sus preferencias y su ingreso, de modo que maximizan su utilidad.

La maximización de la utilidad se da en el punto C, donde la curva de indiferencia se hace tangente con la curva de presupuesto.

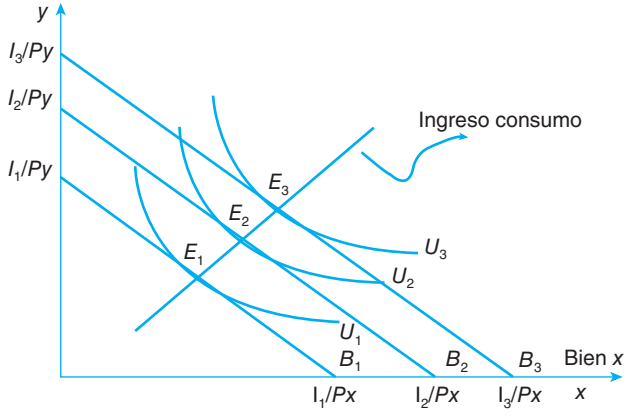


Para comprobar que la mayor utilidad del consumidor se alcanza en este punto, en el apartado 4.3 haremos el análisis de un ejemplo.

4.2.5 Curva de ingreso consumo

Si se incrementa el ingreso y los precios permanecen constantes, la nueva restricción presupuestal se desplazará a la derecha con una nueva curva de indiferencia más alejada del origen.

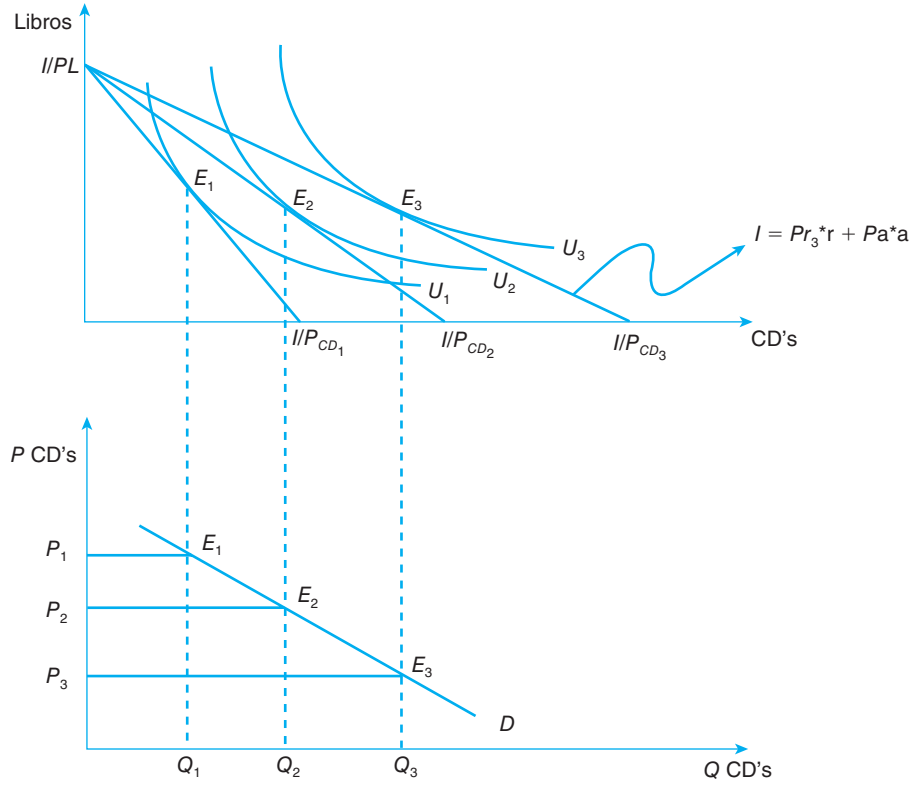
Si se unen los puntos óptimos, se obtiene la curva de ingreso consumo. Esta curva nos muestra los puntos de consumo óptimos (E_1, E_2, E_3) cuando se incrementan el ingreso y el consumo, y los precios permanecen constantes.



4.2.6 Construcción de la curva de demanda de una persona, a partir del mapa de indiferencia

Al variar los precios de un artículo, la pendiente de la restricción presupuestal se modifica hacia la derecha.

Por ejemplo, si se tienen dos bienes, libros y CDs, y el precio de los CDs baja, la restricción presupuestal se desplaza hacia la derecha; por tanto, el consumidor puede elegir una curva de indiferencia más alejada al origen U_1, U_2, U_3, que sea tangente a su nueva restricción presupuestal.



Los puntos óptimos E_1, E_2 y E_3 se pueden trasladar a una gráfica de demanda para obtener la curva de demanda del individuo: al bajar el precio de la ropa, el consumidor va a adquirir más de este bien ($Q_0 - Q_1 - Q_2$).

Cuestionario

1. ¿Cuál es el concepto de utilidad en economía?

2. ¿Cuál es la diferencia entre utilidad total y utilidad marginal?

3. ¿Por qué la utilidad puede ser decreciente?

4. ¿Qué muestran las curvas de indiferencia?

5. ¿Cuáles son los supuestos de las curvas de indiferencia?

6. ¿Por qué son preferibles las curvas de indiferencia más alejadas del punto de origen?

7. ¿Por qué las curvas de indiferencia tienen pendiente negativa y no se pueden intersectar?

8. ¿Por qué se tiene acceso únicamente a los puntos que están dentro de la restricción presupuestal?

9. ¿Qué acontecimientos determinan los movimientos de la restricción presupuestal?

   a) Elabora una gráfica de un incremento del ingreso.

   b) Elabora una gráfica y explica un punto óptimo para el consumidor.

10. Elabora una gráfica de una restricción presupuestal en los siguientes eventos:

   a) Supongamos que tienes dos bienes, el bien 2 sufre un aumento de precio y mantiene el ingreso constante.
   b) ¿Qué pasa con los dos bienes ante un aumento en el ingreso si los precios permanecen constantes?

4.3 Competencia del mercado. Funcionamiento de los mercados a través de la oferta y la demanda

Introducción

Ante el problema que enfrenta el hombre de la escasez de bienes y servicios, tiene que asignar sus recursos de la manera más adecuada; para ello debe resolver, de un modo u otro, las cinco preguntas del problema económico:



Para contestar estas preguntas, las personas tienen que escoger o seleccionar los bienes que más necesitan; para ello deben conocer sus necesidades y los precios de los bienes, y de esta manera podrán asignar sus recursos de forma eficiente.

Para entender cómo funciona el mecanismo de los precios, analicémoslo con un ejemplo:

En un laboratorio hay una jaula con conejos a los que se les ha enseñado que al apretar un botón caen dos o tres gotas de agua que pueden beber.

También se instalan en la jaula algunos botones extra, de modo que cuando aprietan alguno, en vez de agua caen diferentes líquidos como refresco, jugo de naranja, vino o cerveza; bebidas más dulces, ácidas o amargas.

Se deja que los conejos tomen la bebida que más les guste. A los pocos días tendrán preferencias y habrá empujones entre unos y otros para obtener la bebida que más les haya gustado, que probablemente sea la más dulce.

Se introduce ahora el "mecanismo de precios". Es decir, el sistema obliga a apretar los botones con una fuerza de mayor a menor de acuerdo con las preferencias de los conejos, de tal suerte que los conejos más fuertes no tendrán dificultad en obtener el líquido de su preferencia; pero los más débiles deberán elegir el líquido de los botones más suaves.

De la misma forma, el mecanismo de los precios asigna los recursos de manera adecuada. Las personas con mayor capacidad económica tendrán acceso a los bienes más caros, y las de menor capacidad adquirirán bienes de menor precio.

4.4 La demanda

Analiza la siguiente noticia, después responde las preguntas.

EL FINANCIERO

Las importaciones chinas de cobre reportan aumento de 65%. La demanda se mantiene firme

Efraín Hilario

Las cotizaciones del cobre avanzaron este miércoles por cuarta sesión consecutiva en el Commodity Exchange (Comex), beneficiadas por noticias de que la demanda se mantiene fuerte en China, el mayor consumidor del metal rojo.

Los precios del cobre avanzaron por el optimismo que generó la publicación de las importaciones chinas.

La oficina de estadísticas de Beijing informó que las importaciones chinas de cobre refinado, aumentaron a 103 089 toneladas métricas en julio, un incremento de 65 por ciento en relación con el mismo mes del año anterior.

Preguntas	Preguntas
1. ¿Qué es para ti la demanda? 2. ¿Sabes cuáles son los factores que influyen en la demanda? 3. ¿La demanda de bienes y servicios es algo ajeno a ti? 4. ¿Qué piensas que puede influir para que aumente o disminuya la demanda por bienes y servicios? 5. Después de leer la noticia ¿qué crees que va a pasar con el cobre en la economía mundial?	1. Define lo que es la demanda. 2. ¿Por qué tiene pendiente negativa? 3. ¿A qué se deben los movimientos a lo largo de la curva de demanda? 4. ¿Cuáles son las causas de que se haya incrementado la demanda por cobre? 5. Después de haber estudiado el concepto "equilibrio", haz una gráfica de qué está sucediendo en el mercado mundial del cobre. 6. ¿Qué impacto va a tener sobre la economía mundial?
Respuestas antes de estudiar el tema	**Respuestas después de estudiar el tema**

La demanda nos muestra la cantidad de bienes y servicios que los consumidores están dispuestos a comprar a diferentes precios. El comportamiento del consumidor es tal, que a un mayor precio menor será la cantidad demandada, y a un menor precio mayor será la cantidad demandada. Esta relación se conoce como Ley de la Demanda.

La Ley de la Demanda establece que:

$\uparrow P \Rightarrow \downarrow Qd$; $\downarrow P \Rightarrow \uparrow Qd$

Siempre que el resto de los elementos que afectan la demanda permanezca sin cambio.

Abreviaturas:

S = Oferta (*Supply*)
D = Demanda (*Demand*)
P = Precio (*Price*)
Qd = Cantidad (*Quantity*) demandada
Qs = Cantidad (*Quantity*) ofrecida

La demanda del producto o servicio será efectiva sólo si se dan los tres criterios: una necesidad, el deseo de satisfacerla y el dinero para hacerlo.

La demanda es una relación inversa entre dos variables que son el precio del bien (P) y la cantidad demandada del bien (Qd).

La cantidad demandada de un bien se determina por:

- La cantidad demandada es afectada por
  - El precio del bien
  - El ingreso de los consumidores
  - El precio de los bienes relacionados
  - Las preferencias de los consumidores
  - Las expectativas de los consumidores
  - La población

En el modelo de demanda se considera que el precio de los bienes es conocido; esto es, que el consumidor tiene un amplio conocimiento de los precios y no puede cambiarlos.

La cantidad demandada está en función del precio:

$$Qd = f(P)$$

Esto implica que para cada precio del bien va a corresponder una única cantidad.

En el siguiente análisis, tanto la curva de demanda como la de oferta están representadas por una función lineal.

El precio se expresa en unidades monetarias: dólares, pesos, libras, euros, etc., en tanto que la cantidad demandada se expresa en unidades físicas: litros, kilogramos, libros, coches, zapatos, sillas, casas, etcétera.

La ecuación de una línea recta la expresamos como:

$$Qd = f(P) = a - bP$$
$$Qs = f(P) = a + bP$$

donde:

a = Abscisa al origen (cantidad total del bien que existe en el mercado).
b = Pendiente de la recta.
P = Precio.

El signo determina la relación que guardan el precio y la cantidad. En el caso de la demanda es negativo por la relación inversa entre precio y cantidad. Para la oferta el signo es positivo por la relación directa que hay entre precio y cantidad.

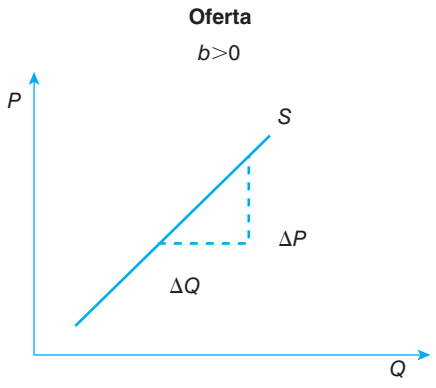
La pendiente de cualquier línea recta se define como la razón del cambio de y (ordenadas) con respecto al cambio de x (abscisas):

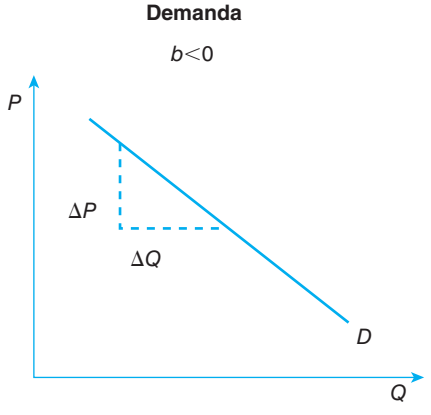
$$\text{Pendiente} = \frac{\Delta y}{\Delta x}$$

En las curvas de oferta y demanda, la pendiente se expresa como:

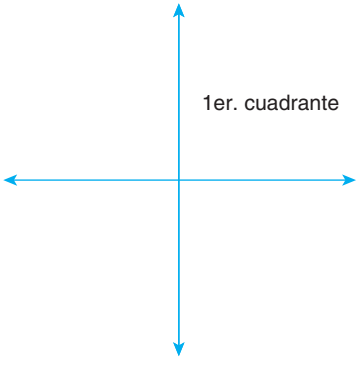
$$b = \frac{\Delta y}{\Delta x}$$

$b > 0 \Rightarrow$ pendiente positiva. Oferta
$b < 0 \Rightarrow$ pendiente negativa. Demanda





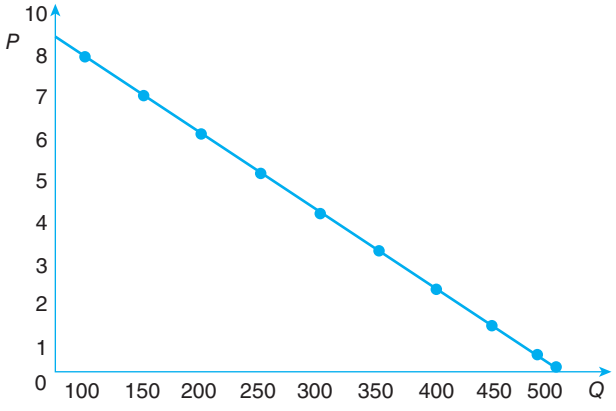
Para elaborar la gráfica de la demanda y la oferta utilizaremos el primer cuadrante de las coordenadas cartesianas, donde se encuentran los valores positivos.



Si se tiene la siguiente ecuación de demanda: $Qd = 100 - 12P$, para obtener la cantidad demandada (Qd) se sustituyen los precios (del 0 al 8) en la ecuación:

$Qd = 500 - 50P$
$Qd = 500 - 50(0) = 500$
$Qd = 100 - 50(1) = 450$
$Qd = 100 - 50(2) = 400$
.....
.....
.....

$QD = 500 - 50P$	
P	QD
0	500
1	450
2	400
3	350
4	300
5	250
6	200
7	150
8	150



Si quieres conocer a qué precio es cero la cantidad demandada, debes sustituir este valor en la Qd y despejar P:

$$Qd = 500 - 50P$$
$$0 = 500 - 50P$$
$$50P = 500$$
$$P = 500/50$$
$$P = 10$$

A un precio de 10, nadie estaría dispuesto a comprar el bien.

La cantidad demandada de un bien disminuye cuando el precio aumenta, debido a la relación inversa que existe entre precio y cantidad demandada. Esta relación inversa se debe a dos efectos:

1. **El efecto ingreso. El aumento o reducción de precio de un bien afecta el ingreso real.**

Ingreso real = I/P
La cantidad de bienes que pueden ser comprados con un determinado ingreso.

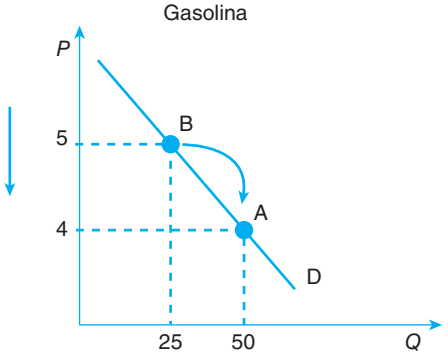
$\uparrow P \Rightarrow \downarrow I \Rightarrow \downarrow$ La capacidad de compra disminuye
$\downarrow P \Rightarrow \uparrow I \Rightarrow \uparrow$ La capacidad de compra aumenta

2. **Efecto sustitución. Si el P de un bien se incrementa, lo puede sustituir con otro bien.**

Estos dos hechos ocurren de manera simultánea. De esta manera también se explica la tendencia descendente de la curva de demanda.

Movimientos a lo largo de la curva de demanda

Un movimiento a lo largo de la curva de demanda se da exclusivamente por un cambio en el precio del bien.

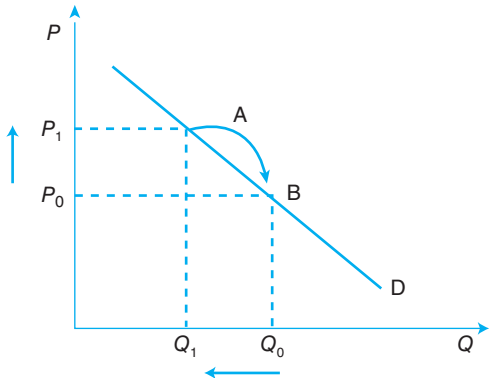


Ejemplo:

Al P de 5, un comprador hipotético estará dispuesto a comprar 25 (punto A); si el precio baja a 4, podrá comprar mucho más, 50 productos (punto B).

Un movimiento a lo largo de la curva de demanda se da exclusivamente por un cambio en el precio.

- **Se incrementa el precio de la gasolina.**



Se trata de un movimiento a lo largo de la curva de demanda (del punto A al B). Al mismo tiempo que se incrementa el precio, disminuye la cantidad demandada.

Desplazamientos de la curva de demanda

Organización de la información

Los desplazamientos de la demanda se dan por:

- Cambios en el ingreso de las personas
- Cambios en las preferencias del consumidor
- Expectativas del consumidor
- Aumento o disminución del número de consumidores
- Bienes relacionados

Diferentes tipos de bienes

Los diferentes tipos de bienes pueden afectar tanto la oferta como la demanda.

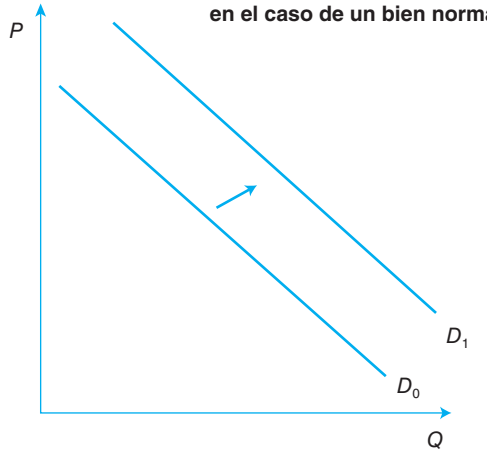
Organización de la información

Tipo de bien	Definición
Bien sustituto	Es un bien que, debido a sus características, se puede utilizar en lugar de otro.
Bien complementario	Es un bien que se consume al mismo tiempo que otro.
Bienes normales	Son aquellos bienes cuyo consumo aumenta cuando se incrementa el ingreso del consumidor.
Bienes inferiores	Son aquellos bienes cuyo consumo disminuye cuando se incrementa el ingreso del consumidor.
Bienes superiores	Son los bienes normales, con la particularidad de que, al aumentar el ingreso, su consumo aumenta más que proporcionalmente.

- **Cambios en el ingreso de las personas**

Si el ingreso aumenta, la demanda se incrementa, siempre y cuando se trate de un bien normal. Tratándose de un bien inferior, cuando el ingreso sube, la demanda baja.

Incremento en el ingreso, en el caso de un bien normal

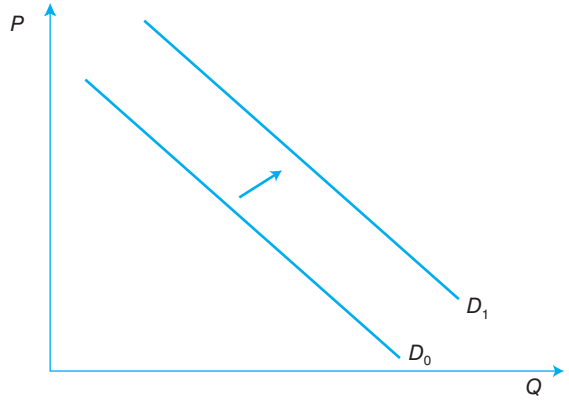


- **Cambios en las preferencias del consumidor**

Los gustos y las preferencias del consumidor van cambiando. Esto se puede deber a cambios en la moda y gustos, haciendo que muchos artículos tengan una demanda cambiante. Por ejemplo,

hoy están de moda los productos orgánicos, por lo tanto, su demanda se incrementa.

Productos orgánicos

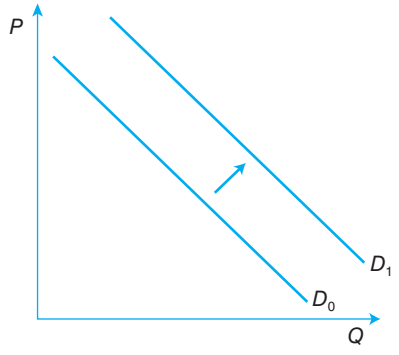


Incremento de la demanda de productos orgánicos.

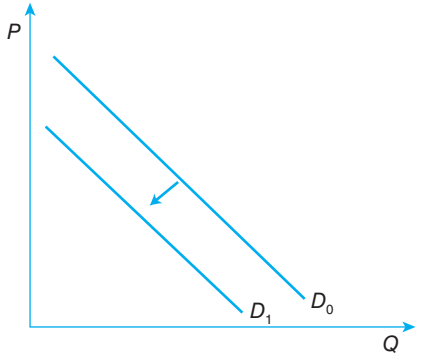
- **Expectativas del consumidor**

Ante una situación de incertidumbre económica, las personas deciden gastar o ahorrar su dinero. Por ejemplo, si se espera un incremento de los precios el próximo año, entonces compro ahora mi casa o departamento.

Demanda de casas y departamentos hoy



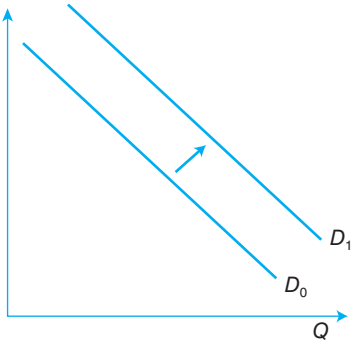
Demanda de casas y departamentos el próximo año



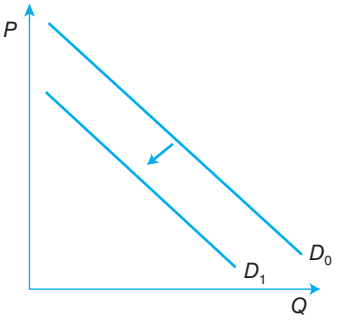
Ejemplo:

Se espera que el precio de las pantallas de plasma disminuya en los próximos meses, por lo tanto su demanda aumentará. Por otro lado, los televisores normales verán disminuida su demanda.

Demanda de pantallas de plasma próximamente



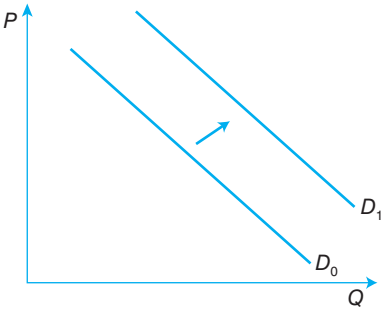
Demanda de televisores



- **Aumento o disminución del número de consumidores**

Si el número de consumidores aumenta, la demanda de los bienes y servicios también se incrementa. Por ejemplo, en la ciudad de Cancún la demanda de bienes y servicios ha aumentado considerablemente, dada la cantidad de turistas que visitan la ciudad.

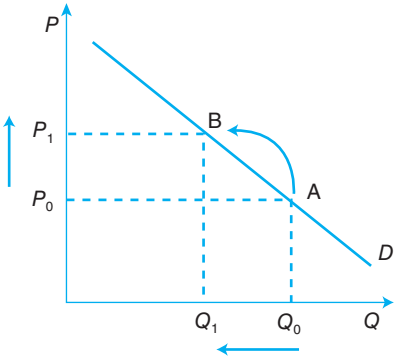
Δ Números de consumidores



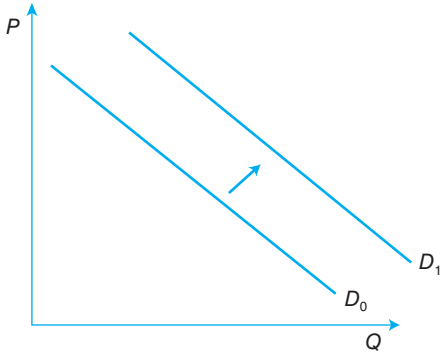
- **Bienes relacionados**

Si el precio de un bien aumenta y tiene sustitutos cercanos, la demanda de éstos se incrementará, disminuyendo la demanda del bien que aumentó su precio. Por ejemplo, la gasolina y el transporte público son sustitutos cercanos, de tal suerte que si el precio de la gasolina aumenta, la demanda de transporte público se desplaza (gráfica A).

Gasolina



Transporte público

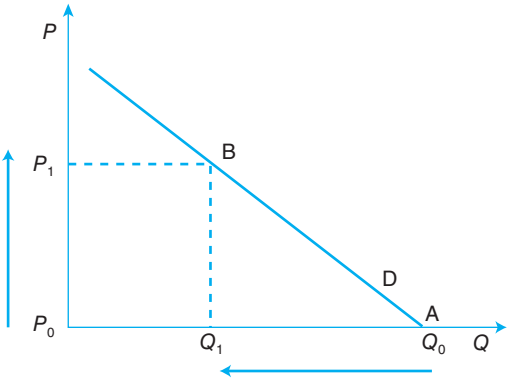


(A)

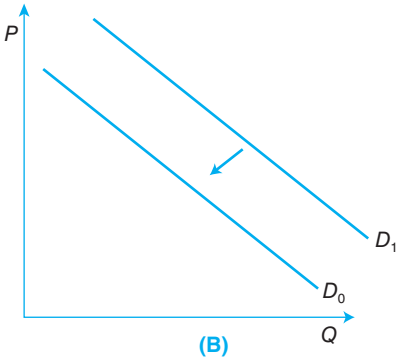
- **Bienes complementarios**

En el caso de los bienes complementarios, si el precio de uno de ellos aumenta, la demanda del otro disminuye. Por ejemplo, si el precio de estacionamiento en los estadios de futbol aumenta, seguramente no bajará la demanda de boletos, pero sí de los bienes que se venden dentro del estadio, como golosinas y refrescos. En este caso, si el estacionamiento dejara de ser gratuito, la demanda por golosinas en el estadio se reduciría (gráfica B).

Estacionamiento



Golosinas

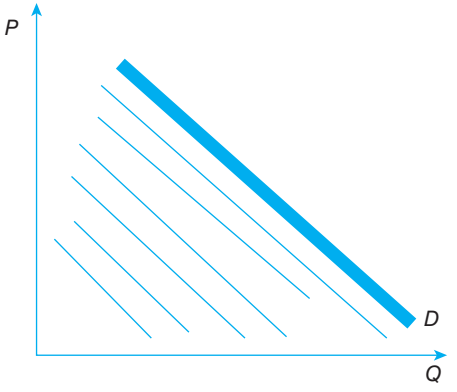


(B)

Demanda de mercado

La demanda de mercado resulta de la suma de las demandas individuales. Por ejemplo, si sumamos las demandas individuales de cada tienda que vende tenis en un país, obtenemos la demanda nacional de tenis.

Demanda de calzado



Pregunta	Explica qué le sucede a la demanda
1. ¿Qué ocurre hoy con la demanda de televisores de cinescopio? 2. ¿Cómo es la demanda de pantallas de plasma?	

Repite la pregunta para los siguientes productos:

3. Paletas heladas en temporada de calor. 4. Helados en invierno. 5. Árboles de navidad en mayo. 6. Aire acondicionado en tierra caliente. 7. Flores durante el día de los novios. 8. Teléfonos celulares. 9. Abrigos en verano.	

Cuestionario

1. Define la función de la demanda.

_____

_____

2. El comportamiento del consumidor es tal que:

↑P⇒ _____ ↓P⇒ _____.

3. ¿Por qué la curva de demanda tiene pendiente negativa?

_____

_____

4. En una ecuación de demanda lineal como $Qd = 40 - 2P$:

a) ¿Cuántos productos hay en el mercado?

_____

b) ¿Qué significa el signo negativo?

_____

c) Si $P = 6$, ¿cuál es la cantidad demandada?

_____

5. ¿A qué se deben los movimientos a lo largo de la curva de demanda?

6. Define qué son los bienes normales, los superiores y los inferiores.

7. ¿Es lo mismo un bien sustituto que un bien complementario?

8. ¿A qué se deben los desplazamientos de la curva de demanda?

9. Menciona cuáles son las funciones principales de los precios.

10. ¿Qué significa $Qd = f(Px)$?

11. Una función de demanda puede representarse por medio de la siguiente ecuación lineal: $Qd = a - bx$

    a) ¿Qué significa *a*?

    b) ¿Qué significa *b*?

    c) ¿Cómo será la pendiente de esta ecuación de demanda?

12. La curva de demanda nos muestra el deseo de comprar de un consumidor o la capacidad de compra de un consumidor. ¿Por qué?

13. Explica qué tienen que ver el efecto ingreso y el efecto sustitución con la relación inversa entre precio y *Qd*.

Ejercicio numérico resuelto

Se tiene la siguiente ecuación de demanda $Qd = 36 - 6P$; para obtener las cantidades demandadas a cada nivel de precio se sustituyen los precios (P) en la ecuación de demanda, tabulando los valores que van del precio 0 al precio 6:

$Qd = 36 - 6P$

$Qd = 36 - 6(0) = 36$

$Qd = 36 - 6(1) = 30$

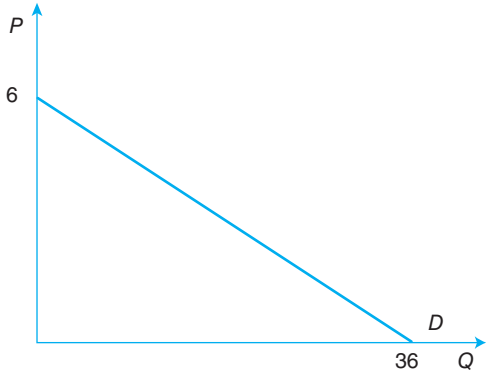
.

.

.

P	Qd
0	36
1	30
2	24
3	18
4	12
5	6
6	0

Gráficamente:



Para obtener el precio al cual nadie compraría el producto, se sustituye la cantidad demandada (Qd) por cero y se resuelve la operación.

$Qd = 36 - 6P$

$0 = 36 - 6P$

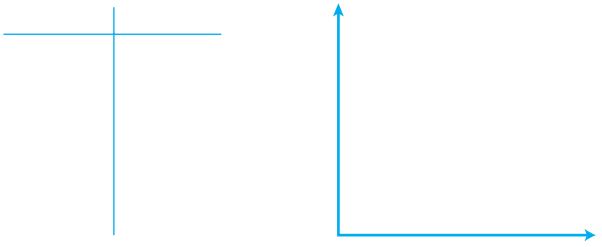
$P = 6 \Rightarrow Qd = 0$

Al precio de 6 nadie compraría.

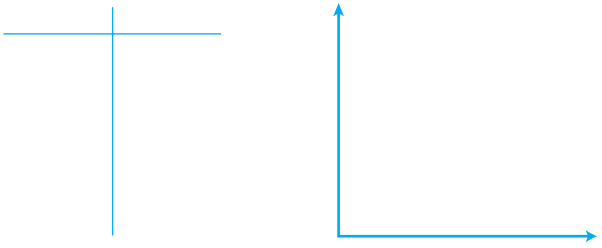
Ejercicios

Tabula y haz la gráfica de las siguientes funciones como en el ejemplo anterior, y determina a qué precio nadie compraría el producto.

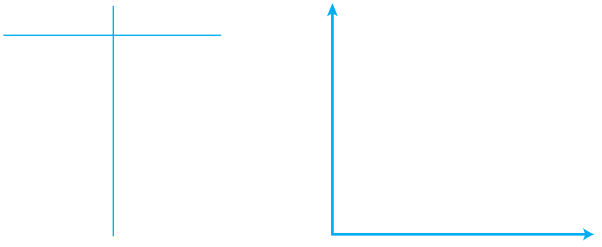
1. $Qd = 60{,}000 - 7{,}500P$



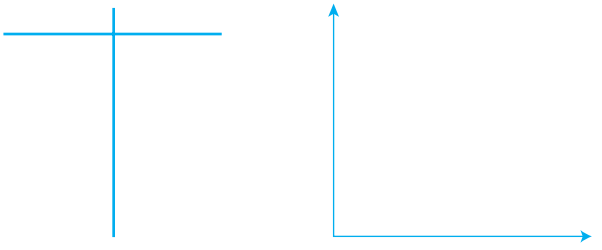
2. $Qd = 108 - 18P$



3. $Qd = 31.5 - 3.5P$

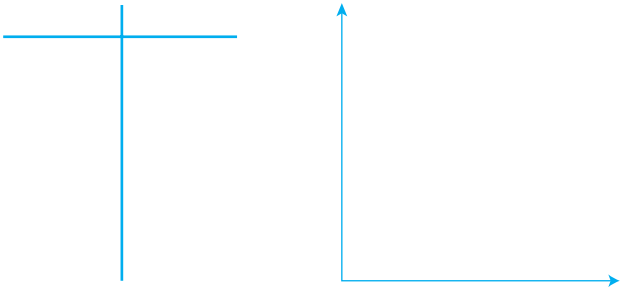


4. $Qd = 15 - 1.25P$



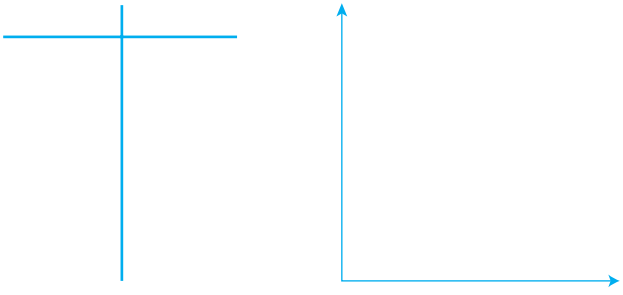
De acuerdo con el método utilizado en el ejemplo anterior, realiza los siguientes ejercicios.

1. Supongamos que la demanda de motocicletas por una persona es $Qd = 800-200P$. Sustituyendo diversos precios de motocicletas, obtén la demanda de la persona y elabora una gráfica utilizando precios del 0 al 5.



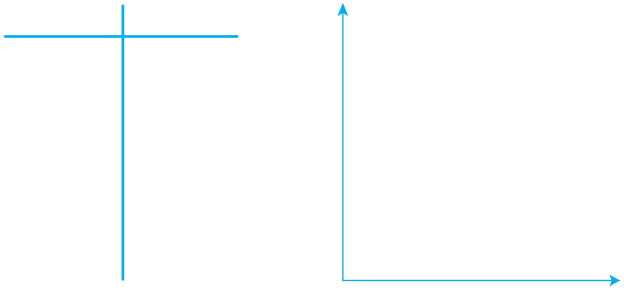
2. La demanda de vacaciones de una persona es $Qd = 85-15P$

   a) Encuentra la curva de demanda de la persona (utiliza precios del 0 al 5).
   b) ¿A qué precio su demanda es cero?



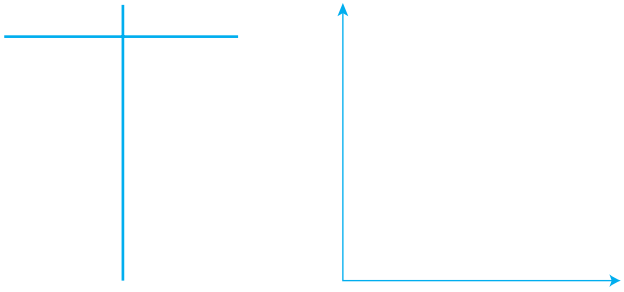
3. Partiendo de la función de demanda $Qd = 30/Px$.

   a) Encuentra la demanda del individuo (utiliza precios del 0 al 5).



4. Una persona cuyo ingreso monetario es X tiene la siguiente curva de demanda: $Qd = 40-4P$. Su ingreso monetario cambia y su nueva ecuación de demanda es $Qd = 45-4P$.

   a) Encuentra las demandas a cada nivel de ingreso (utiliza precios del 0 al 4).
   b) ¿Qué pasó con su ingreso y con la curva de demanda?



De acuerdo con las siguientes noticias, responde las preguntas de los puntos 1 a 3, elabora una gráfica y explica las causas de sus movimientos o sus desplazamientos.

EL FINANCIERO

Mercado agrícola
Hortalizas y frutas, comportamiento semanal (SNIIM)*

1. Sandía sangría

Los envíos de sandía son constantes; sin embargo, se observa una disminución en el consumo como consecuencia del clima frío y lluvioso que permanece en la ciudad.

¿Cuáles son los acontecimientos que hacen que disminuya el consumo de esta fruta?

¿Qué sucede con la demanda de sandía? Elabora una gráfica.

2. Papa alpha

La oferta de papa alpha se mantiene restringida por el mal clima, lo que ha provocado que su precio se haya incrementado sustancialmente.

¿Qué factores crees que influyen en el alza de los precios y qué consecuencias trae esto consigo?

¿Qué sucede con la curva de demanda de la papa al incrementarse los precios? Elabora una gráfica.

3. Plátano

La oferta actual de plátano es inusualmente menor, por lo tanto los precios se ubican en un nivel muy elevado. A su vez, el mercado se encuentra contraído debido a los gastos que las familias tienen que realizar al inicio del ciclo escolar.

¿Por qué se dan los movimientos y los desplazamientos de la curva de demanda?

* Datos suministrados por el Sistema Nacional de Información e Integración de Mercados (SNIIM).

¿Qué sucede con la curva de demanda de la papa al incrementarse los precios? Elabora una gráfica.

¿Qué sucede con la demanda de bienes cuando ésta se encuentra contraída por los gastos que las familias enfrentan al inicio del ciclo escolar?

EL FINANCIERO

EUA, el mayor consumidor de energéticos, disminuirá sus compras de petróleo por el deterioro de su economía

Efraín Hilario

Las expectativas de que el deterioro de la economía estadounidense podría enfriar la demanda de petróleo del mayor consumidor de energéticos en el mundo, frenaron este jueves la escalada alcista de los petroprecios en los mercados internacionales.

Elabora una gráfica y explica: ¿qué va suceder con la demanda mundial de crudo si EUA baja su consumo?

¿Qué sucede con la cantidad demandada y con el precio?

4.5 La oferta

EL FINANCIERO

Creciente tensión entre Turquía e Irak; en esta región se bombea un tercio del suministro mundial de crudo

Mauro Montero

Las crecientes tensiones en Irak que han generado los rebeldes del partido de los trabajadores del Kurdistán han surgido, ya que dijeron que podrían entrar nuevamente a Turquía desde el norte de Irak, lo que destacó las tensiones en una región que bombea un tercio del suministro mundial de crudo.

Las crecientes tensiones se sumaron a los temores de que se produzca una estrechez del abasto durante el invierno, tras las reducciones de los inventarios de combustible en Estados Unidos y Europa.

La OPEP acordó elevar sus suministros de crudo en 500 mil barriles por día, pero muchos analistas lo consideran insuficiente.

Preguntas antes de estudiar el tema de la oferta	Preguntas después de estudiar el tema de la oferta	Preguntas después de estudiar el tema del equilibrio
1. ¿Qué es para ti la oferta? 2. ¿Qué sabes acerca de la oferta de bienes y servicios? 3. ¿Qué crees que está sucediendo con la oferta de petróleo?	1. Define qué es la oferta y qué pendiente tiene. 2. ¿Qué va a pasar con la oferta de petróleo de acuerdo con los acontecimientos que describe la noticia? Haz una gráfica y explica.	1. Elabora una gráfica y explica, de acuerdo con los acontecimientos descritos, ¿qué se espera que suceda con el precio y la cantidad de petróleo en el mundo?
Respuestas antes de estudiar el tema de la oferta	**Respuestas después de estudiar el tema de la oferta**	**Respuestas después de estudiar el tema del equilibrio**

La oferta expresa la relación entre los precios y las cantidades de un bien que los productores están dispuestos a ofrecer.

La curva de la oferta tiene una pendiente positiva, ya que existe una relación directa entre precio y cantidad; esto significa que al aumentar los precios el productor estará dispuesto a llevar más productos al mercado.

Ley de la oferta

$\uparrow P \Rightarrow \uparrow Qs$

$\downarrow P \Rightarrow \downarrow Qs$

Siempre que el resto de los elementos que afectan la oferta no se modifiquen.

La oferta se representa con la función de una línea recta como $Qs = a + bP$. El signo es positivo por la relación directa entre precio y cantidad ofrecida.

Si se tiene la ecuación de oferta $Qs = 8 + 12P$ y se sustituye utilizando diferentes niveles de precio, se obtienen las cantidades ofrecidas del bien para cada nivel de precio:

$Qs = a + bx$

$Qs = 8 + 12P$

$Qs = 8 + 12\ (1) = 20$

$Qs = 8 + 12\ (2) = 32$

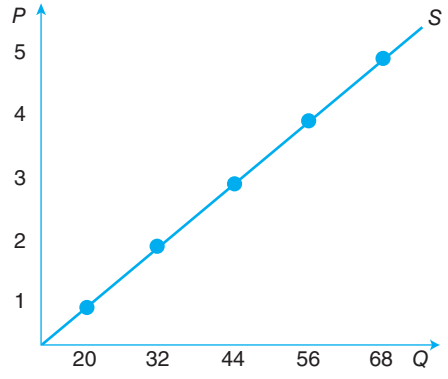
.

.

.

P	Qs
1	20
2	32
3	44
4	56
5	68

Al hacer la gráfica de los precios y las cantidades, obtenemos la curva de oferta.

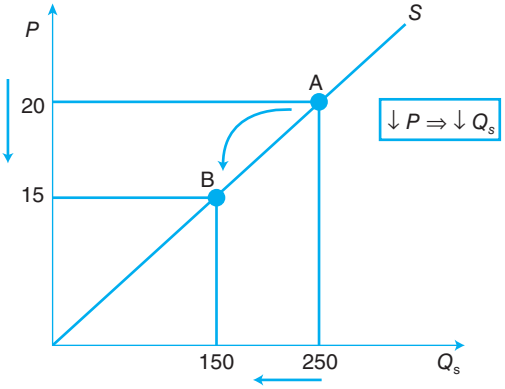


Se puede observar que a un precio más alto, los productores estarán dispuestos a ofrecer más productos. Al precio de 4, la cantidad ofrecida es 56; al precio de 5 es 68.

4.5.1 Movimientos a lo largo de la curva de oferta

Los movimientos a lo largo de la curva de oferta se dan exclusivamente por cambios en el precio del bien.

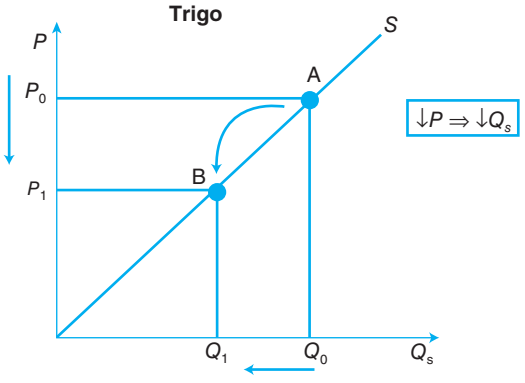
Al precio de 20, el productor estará dispuesto a ofrecer 250 productos (punto A). Si el precio disminuye a 15, estará dispuesto a ofrecer 150 (punto B).



Los movimientos a lo largo de la curva de oferta se dan por cambios en el precio del bien.

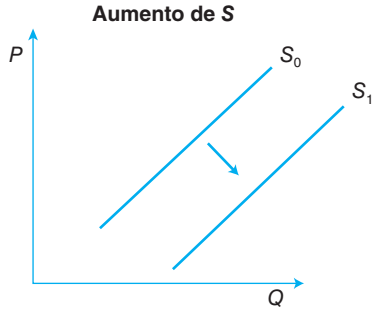
Ejemplo

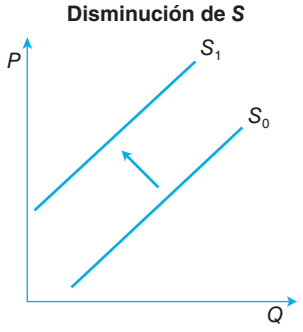
El precio del trigo en el mercado ha bajado, por lo tanto disminuye la cantidad ofrecida:



4.5.2 Desplazamientos de la curva de oferta

Para trazar en una gráfica los desplazamientos de la curva de oferta es importante observar que aumenta hacia la derecha y disminuye hacia la izquierda.





Organización de la información

Los desplazamientos de la oferta se dan por:

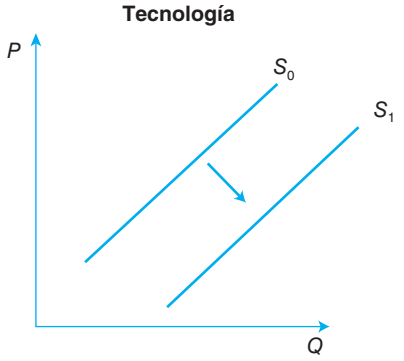


- **Cambio tecnológico**

Un cambio tecnológico incrementa la capacidad productiva de la empresa.

Ejemplo

La gráfica ilustra cómo se incrementa la oferta si se compra maquinaria con tecnología de punta.

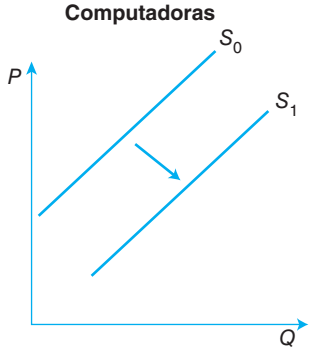


- **Competencia**

Un incremento en el número de firmas en un determinado sector industrial provoca un aumento de la oferta. Lo contrario sucede con una reducción de los participantes en un mercado.

Ejemplo

Muchas compañías dedicadas a la fabricación de computadoras han colmado recientemente el mercado.

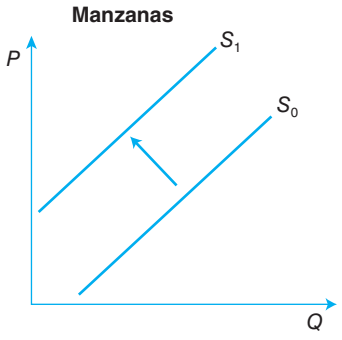


- **Medio ambiente**

El clima y otros factores naturales determinan, en gran medida, la capacidad de producción de muchas ramas de la economía.

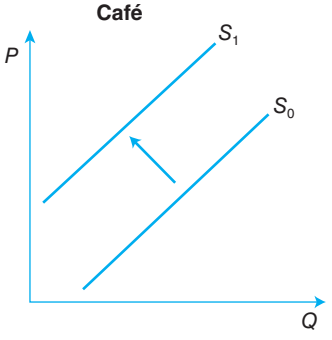
Ejemplo

Una plaga destruye la cosecha de manzanas:



Ejemplo

Un huracán azota los plantíos de café:

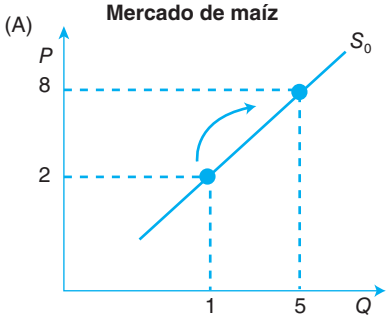


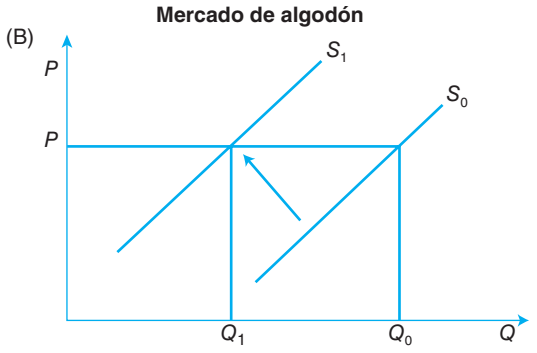
- **Bienes relacionados**

Si la capacidad instalada de una determinada planta puede producir dos tipos de bienes, la producción se dirigirá a aquel bien cuyo precio sea más alto.

Ejemplo

El precio del maíz se ha incrementado, ya que ahora no solamente se utiliza como alimento sino también para producir etanol (A). Las tierras para siembra dedicadas al algodón han disminuido para dedicarlas al cultivo del maíz (B).

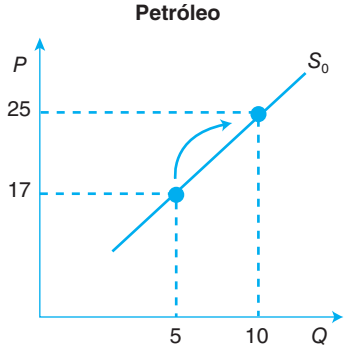


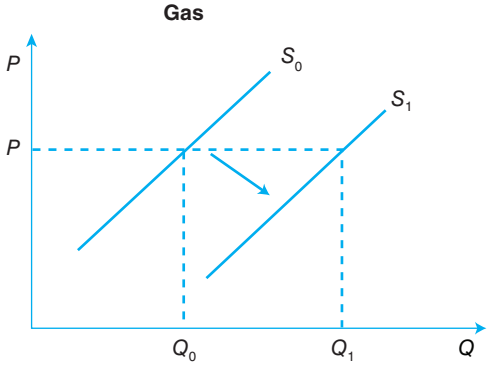


Los bienes complementarios en la producción son bienes que se obtienen de manera conjunta.

Ejemplo

En todos los pozos petrolíferos se obtiene también gas natural. Un incremento en el precio del crudo origina un aumento en la cantidad ofrecida del mismo que, a su vez, conlleva una mayor producción de gas. Debido a que se obtienen en forma conjunta, se les considera bienes complementarios en la producción:





Lo mismo sucede en las minas, pues en una mina cuya principal producción es la extracción de plata, se obtienen además otros metales como cobre o zinc.

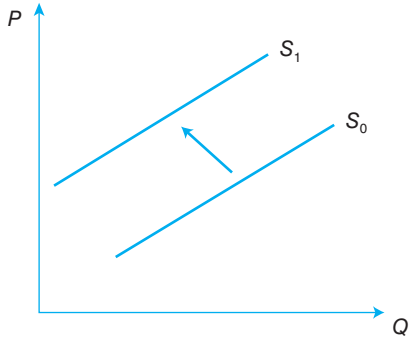
- **Expectativas**

Las expectativas de los productores respecto al precio del bien que ofrecen pueden desplazar la oferta en un sentido o en otro. Cuanto más alto sea el precio esperado de un bien, menor será la oferta del mismo hoy. Los productores, por tanto, esperarán a que el precio aumente para ofrecer su producto.

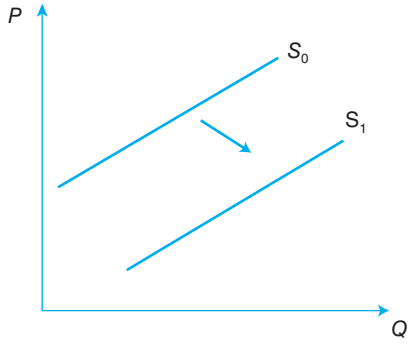
Ejemplo

La oferta de terrenos en venta en una zona industrial disminuye hoy, al conocerse la noticia de que en las inmediaciones se construirá un aeropuerto el próximo año.

Oferta de terrenos en venta hoy



Oferta de terrenos en venta el siguiente año



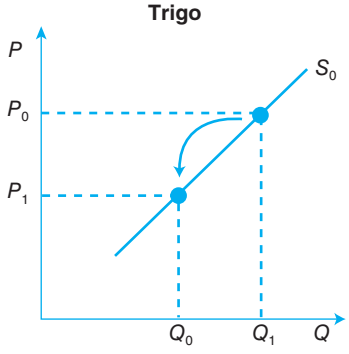
- **Costos**

El costo de los insumos determina la capacidad que los productores tienen para llevar bienes al mercado.

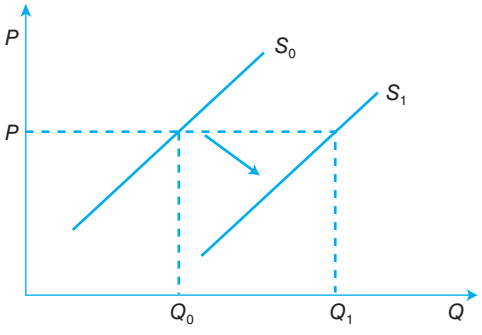
Ejemplo

Si el precio del trigo disminuye, la oferta de pan puede aumentar.

Trigo



Pan



Problemas

Explica *qué sucede con la oferta* en cada uno de los siguientes escenarios.

1. Con una tempestad en la zona algodonera.

2. Ante un incremento en el costo de los insumos.

3. Al introducir maquinaria nueva en una fábrica.

4. El petróleo durante la guerra de Irak, país que es uno de los principales productores de petróleo en el mundo.

5. La producción agrícola después de un huracán que afecta las cosechas.

6. Con la producción agrícola si hubo buen clima.

7. Con la mantequilla si el precio del aceite se eleva mucho.

8. Si se descompone la maquinaria de una fábrica monopolista.

Cuestionario

1. Define la función de la oferta.

2. El comportamiento del productor es tal que

   $\uparrow P \Rightarrow$ _____ $\downarrow P \Rightarrow$ _____.

3. La curva de oferta tiene pendiente _____, ya que a un precio mayor los productores están dispuestos a ofrecer más de este bien.

4. Los movimientos a lo largo de la curva de oferta se darán si se presenta un cambio en el _____.

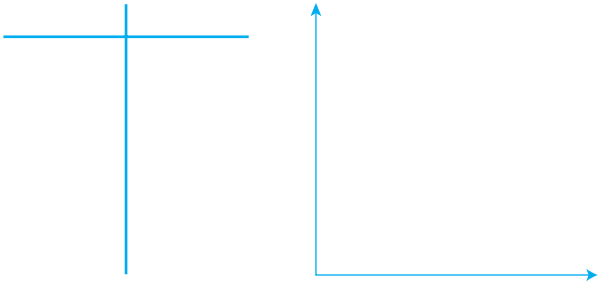
5. ¿Por qué se dan los desplazamientos en la curva de oferta?

6. ¿Qué nos muestra la curva de oferta?

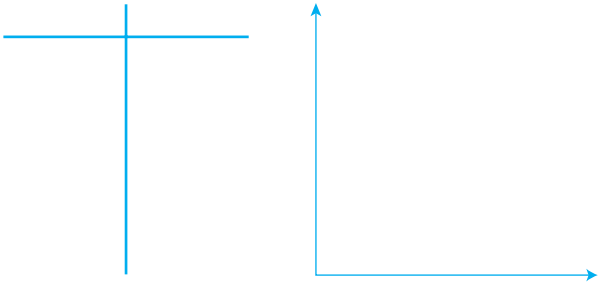
Ejercicios

1. Tabula y elabora gráficas de las siguientes ecuaciones, utilizando precios del 1 al 5.

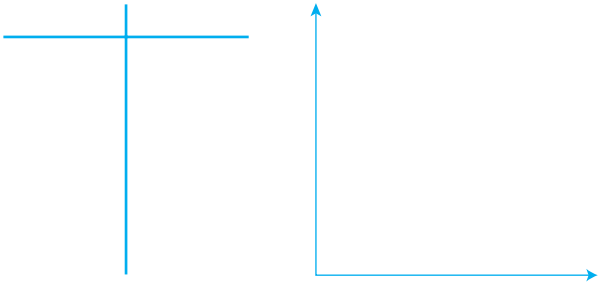
a) $Qs = 20{,}000 + 400P$



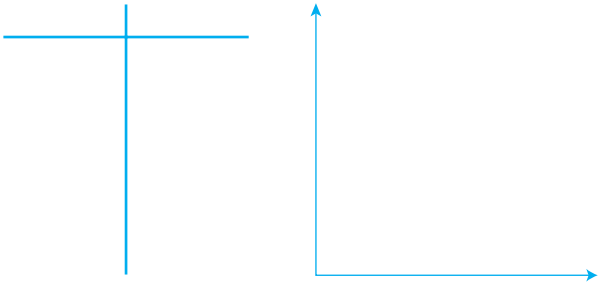
b) $Qs = 650 + 95P$



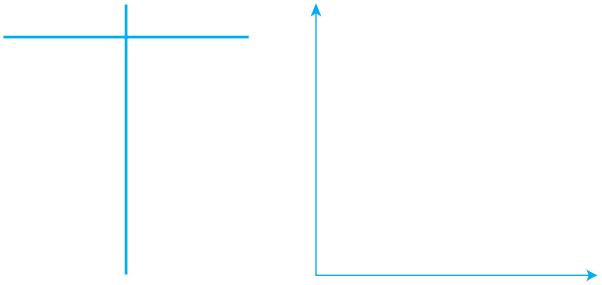
c) $Qs = 895 + 40P$



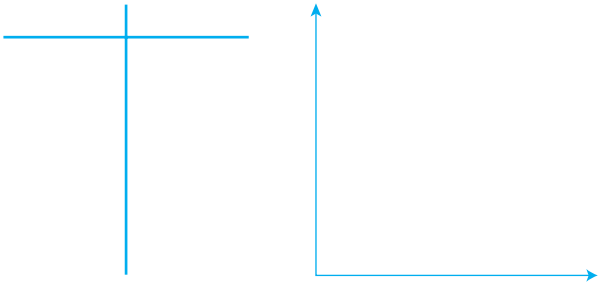
d) $Qs = 300 + 15P$



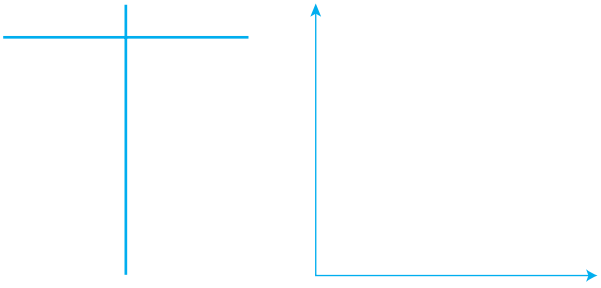
e) $Qs = 12 + 4P$



2. Suponiendo que la oferta de una empresa de alimentos es $Qs = 10P$. Obtén cantidades ofrecidas y elabora una gráfica utilizando precios del 1 al 10.



3. La ecuación de la oferta de un producto es $Qs = -35 + 25P$. Si el costo de los insumos varía y la curva de oferta cambia a $Qs = -60 + 25P$, elabora una gráfica utilizando precios del 1 al 5 y comenta qué pasó con el precio de los insumos, así como el impacto sobre la oferta.



Enseguida se presentan algunas notas periodísticas relacionadas con el tema. Analízalas y realiza lo que se te pide. En cada caso elabora una gráfica y explica las causas de sus movimientos o sus desplazamientos.

EL FINANCIERO

Mercado agrícola (SNIIM)*

1. Aguacate

Actualmente inició la etapa alta de la cosecha más importante de aguacate Hass, razón por la que se encuentra con una satisfactoria oferta; sin embargo, se incrementaron considerablemente las exportaciones a Estados Unidos, factor que limita, en alguna medida, la disponibilidad para el mercado interno.

1. *¿Qué está pasando con la cantidad ofrecida de aguacate? Elabora una gráfica.*

2. *La noticia comenta que se van a incrementar las exportaciones a EUA, ¿qué va a suceder en el mercado interno con la oferta de aguacate?*

3. *¿Qué va a suceder en EUA con la oferta de aguacate? Haz una gráfica y explica.*

2. Plátano

Este año las condiciones climáticas han sido particularmente adversas para el cultivo del plátano. En un principio las plantaciones se vieron afectadas por el inicio de la temporada de huracanes; por otro lado, en la última semana disminuyeron de manera considerable los envíos de diferentes entidades productoras, a consecuencia de las graves inundaciones que obstaculizaron las labores de recolección.

1. *¿Qué factores están afectando la oferta del plátano?*

2. *¿Qué está pasando con la cosecha del plátano? Elabora una gráfica.*

* Datos suministrados por el Sistema Nacional de de Información e Integración de Mercados (SNIIM).

EL FINANCIERO

Sequía en las principales regiones cafetaleras de Brasil; el Arábiga gana 6.9 centavos

Efraín Hilario

La sequía imperante en las principales regiones cafetaleras de Brasil contribuyó en la mayor ganancia porcentual en 20 meses de la cotización del aromático en el New York Board of Trade (Nybot). Así, el contrato de café Arábiga para entrega en diciembre aumentó 6.9 centavos de dólar. Este repunte de los precios se atribuye a la especulación de que la cosecha de café en Brasil, el mayor productor del aromático, se verá gravemente afectada durante el próximo ejercicio, considerando el actual prolongado periodo de sequía.

Expertos estiman que si las regiones productoras de café de Brasil no reciben lluvias en la próxima quincena, la cosecha podría verse muy afectada.

1. *¿Por qué ocurren los movimientos y desplazamientos de la curva de oferta, y cuáles de estos puntos se tratan en la noticia?*

2. *¿Qué va a ocurrir con la oferta y el precio mundial del aromático ante esta sequía? Elabora un gráfica.*

3. *¿Qué sucederá con la cantidad ofrecida de café si no hay lluvias? Elabora un gráfica.*

4.6 Equilibrio de mercado

Lee y analiza la siguiente noticia; después responde las preguntas.

EL FINANCIERO

Sorpresiva baja en reservas estadounidenses de crudo confirman panorama de suministros ajustados en invierno

Mauro Montero

Los precios internacionales del crudo subieron más de dos por ciento al acercarse a su máximo histórico; a su vez un sorpresivo declive en los inventarios estadounidenses avivó las preocupaciones sobre suministros en vísperas del invierno.

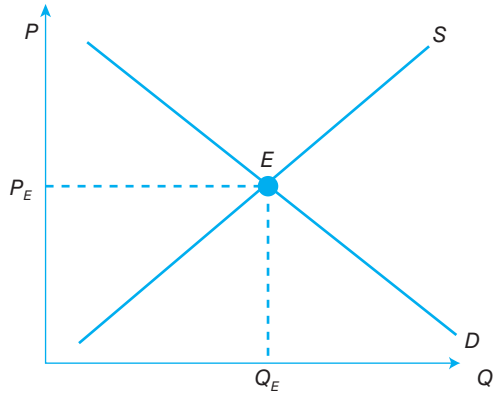
La decisión de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) de agregar 500 mil barriles por día de crudo al mercado aún no ha enfriado los precios.

Preguntas	Respuestas antes de estudiar el tema	Preguntas	Respuestas después de estudiar el tema
1. ¿Qué es el equilibrio de un mercado?		1. ¿Por qué en el punto de equilibrio no hay tendencia al cambio?	
2. ¿Qué sabes acerca de cómo se logra el equilibrio en el mercado?		2. ¿Qué sucede si el precio es mayor que el equilibrio?	
		3. Haz una gráfica y explica de acuerdo con la noticia, ¿qué va a pasar en el mercado de petróleo?	

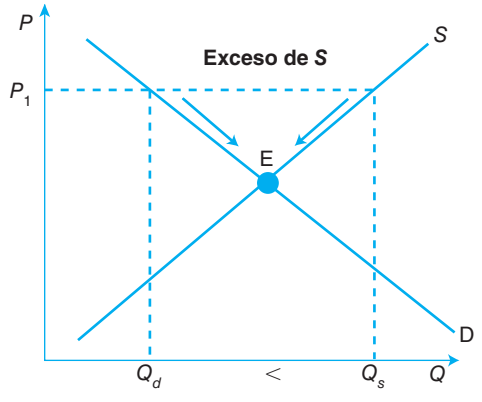
La demanda refleja el comportamiento del consumidor; la oferta, el del productor. Ambos están relacionados y actúan de manera conjunta; por lo tanto, para obtener la cantidad y el precio de equilibrio en el mercado se debe hacer un análisis en conjunto de la oferta y la demanda.

El equilibrio se da en el punto donde la oferta y la demanda se intersecan. Este punto es estable al no haber incentivos para el cambio.

4.6.1 Equilibrio

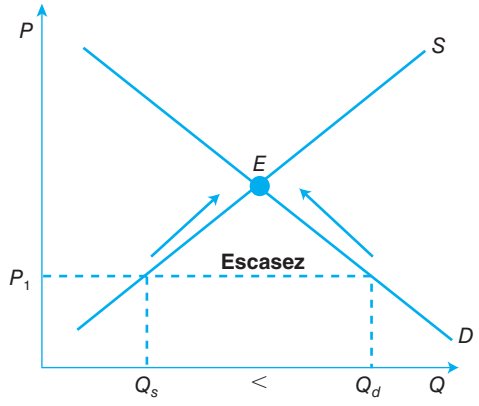


Para comprobar por qué el equilibrio se da donde se intersecan S y D, se pone un precio por arriba del equilibrio, como P_1:



A un precio mayor que el de equilibrio se ve claramente que Q_d es menor que Q_s; es decir, hay una sobreoferta en el mercado. Al precio de P_1 la gente demandará poco producto, ya que el precio es muy alto. Sin embargo, los productores estarán dispuestos a ofrecer más, lo que provocará un excedente de producción de Q_d a Q_s. Los productores tendrán las bodegas llenas y para poder vender los productos deberán bajar el precio hasta el punto de equilibrio; por esta disminución en el precio, la cantidad demandada se moverá también al punto de equilibrio.

Si, por el contrario, se establece un precio menor que el de equilibrio, se provoca que la cantidad demandada sea mucho mayor que la cantidad ofrecida; por ello, habrá escasez del producto y los consumidores estarán dispuestos a pagar más para conseguirlo, por lo que se ocasiona un aumento en el precio hasta llegar al de equilibrio.



El equilibrio de mercado se da en el punto donde se intersecan la oferta y la demanda, en ese punto no hay incentivos para el cambio.

Para obtener el precio y la cantidad de equilibrio igualaremos las ecuaciones de la oferta y la demanda en la forma siguiente:

$$Qd = 600 - 25P$$

$$Qs = 5P$$

Igualamos las ecuaciones:

$$Qd = Qs$$

$$600 - 25P = 5P$$

$$600 = 30P$$

$$600/30 = P$$

$$P^* = 20$$

P^* = Precio de equilibrio

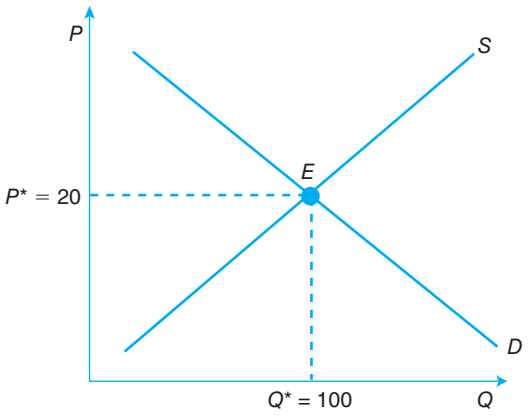
Q^* = Cantidad de equilibrio

Para obtener la cantidad de equilibrio sustituiremos el precio de equilibrio en cualquiera de las ecuaciones, de la siguiente forma:

$Qd = 600 - 25(20)$ $\qquad$ $Qs = 5(20)$

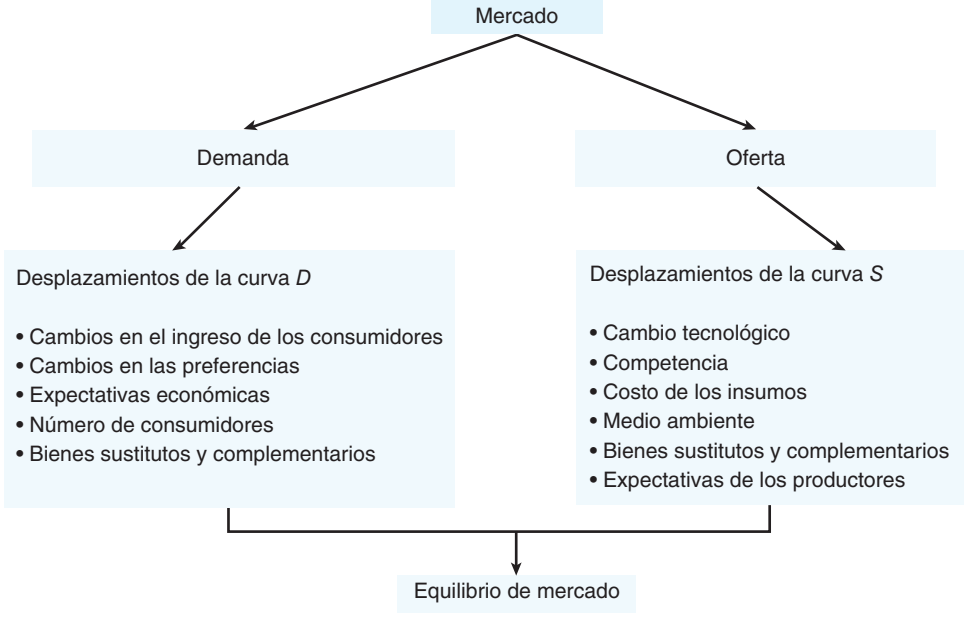
$Qd = 100$ $\qquad$ $Qs = 100$

$Q^* = 100$



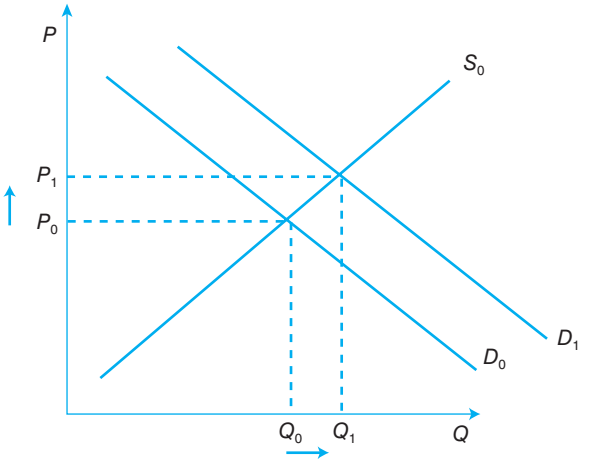
4.6.2 Causas del desplazamiento de la oferta y la demanda

Organización de la información



Ejemplos

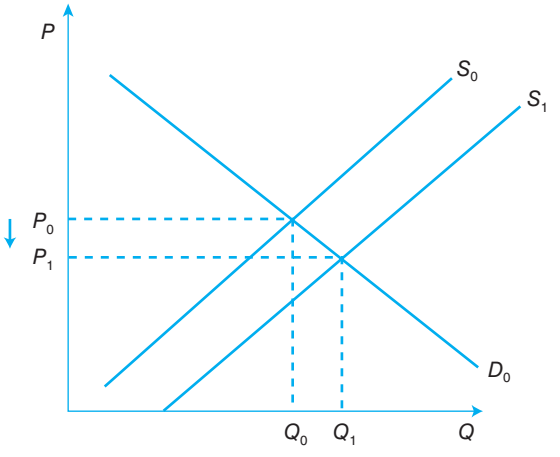
1. Un incremento en el ingreso



Un incremento en el ingreso de los consumidores trae consigo un desplazamiento de la curva de demanda hacia la derecha y un movimiento a lo largo de la curva de oferta. El incremento del ingreso provoca que los precios aumenten y que las cantidades ofrecida y demandada sean mayores.

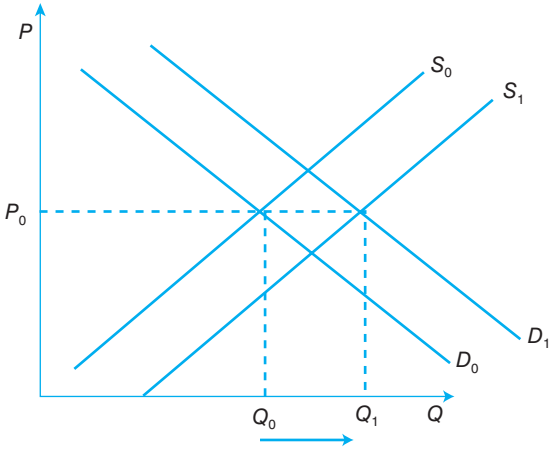
2. Cambio tecnológico

Se compra maquinaria y equipo con tecnología de punta, y se capacita a los trabajadores.



En consecuencia, se da un desplazamiento de la curva de oferta hacia la derecha por el cambio tecnológico y, al mismo tiempo, un movimiento a lo largo de la curva de demanda por el cambio en el precio. El cambio tecnológico incentiva la producción y disminuye los costos produciendo un aumento de la cantidad y una baja en los precios.

3. Expectativas económicas positivas y aumento del ingreso de los consumidores, al mismo tiempo y de la misma magnitud



La oferta se desplaza debido a las buenas expectativas económicas; la demanda lo hace por el incremento en el ingreso. Como resultado, el precio permanece en P_0 y la cantidad aumenta a Q_1.

Cuestionario

1. Si se juntan la oferta y la demanda, ¿qué se obtiene?

2. ¿Por qué se dice que en el largo plazo se tiende al equilibrio?

3. ¿Qué provoca un precio que está por arriba del equilibrio?

4. ¿Qué significa la escasez de un producto?

En cada una de las siguientes situaciones, qué pasa con el precio y la cantidad de equilibrio...

5. …del transporte colectivo, si ya no se puede usar automóvil.

6. …de los cigarros, si se prohíbe fumar en todas partes.

7. …de la minifalda, si se pone de moda.

8. …de los sombreros, si el presidente los usa.

9. …de los paraguas en época de lluvias.

10. …de los automóviles, si se espera que su precio aumente.

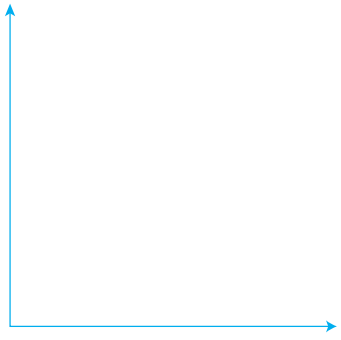
Contesta lo que se te pide explicando qué sucede con cada variable (oferta, demanda, equilibrio); en el caso del equilibrio, menciona qué pasa con el precio y la cantidad de equilibrio.

Pregunta	Oferta	Demanda	Equilibrio
1. ¿Qué sucede en el mercado de automóviles si sube el precio de la gasolina?			
2. ¿Qué sucede en el mercado de transporte público si sube el precio de la gasolina?			
3. ¿Qué sucede en el mercado de bienes y servicios si sube el precio de la gasolina?			
4. ¿Qué sucede en el mercado de frutas y verduras si se ve afectado por un huracán?			
5. ¿Qué sucede en el mercado de trajes de baño durante el verano?			
6. ¿Qué sucede con los artículos navideños en diciembre?			
7. ¿Qué sucede con los teléfonos celulares de la temporada pasada?			
8. ¿Qué sucede hoy en día con los zapatos de plataforma?			
9. ¿Cómo es el mercado de jeans?			
10. ¿Cómo es el mercado de chamarras en invierno?			
11. ¿Qué sucede con los abrigos en época de verano?			
12. ¿Qué sucede con las flores el día de San Valentín?			

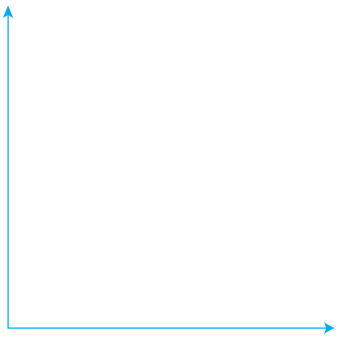
Ejercicios numéricos

1. Calcula el precio y la cantidad de equilibrio, y obtén a qué precio la demanda es cero; haz las gráficas de las siguientes funciones:

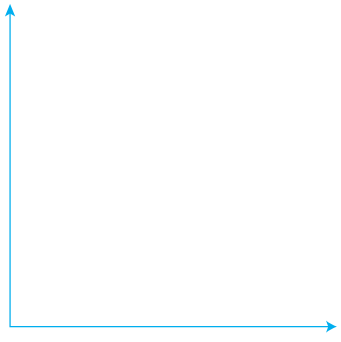
a) $Qd = 120 - 10Px$ $Qs = 5Px$



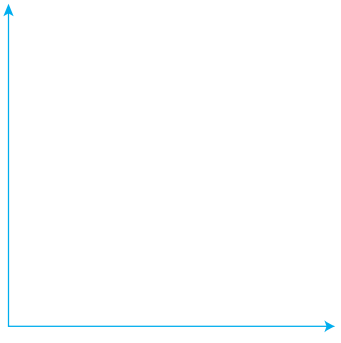
b) $Qd = 210 - 18Px$ $Qs = 12Px$



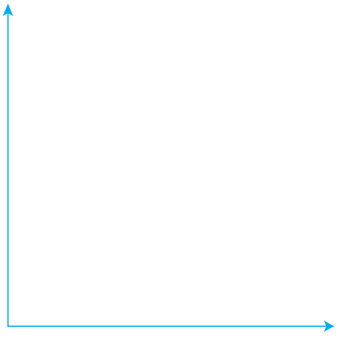
c) $Qd = 80 - 2Px$ $Qs = 20Px$



d) $Qd = 180 - 3Px$ $Qs = 20 + Px$



e) $Qd = 14{,}000 - 2{,}000Px$ $Qs = 1000Px$



Enseguida se presentan algunas notas periodísticas relacionadas con el tema. Analízalas y al final responde lo que se plantea. En cada caso elabora una gráfica que incluya tanto la demanda como la oferta. Obtén el precio de equilibrio y la cantidad, en cada caso comenta qué pasa en el mercado.

EL FINANCIERO

Mercado agrícola
El mercado de la piña

En el transcurso de los últimos 15 días se ha contraído el mercado de la piña, lo cual se atribuye a que el consumo ha disminuido por el clima lluvioso y frío que prevalece en la ciudad. A su vez, la etapa de baja producción se está prolongando más allá de lo comúnmente observado en otros ciclos, debido a que en el presente año las condiciones climáticas, se caracterizaron primero por una prolongada temporada de lluvias y últimamente por la entrada de frentes fríos que han sido adversas para el desarrollo y maduración de esta fruta.

1. De acuerdo con la teoría estudiada, ¿por qué se dan los movimientos y desplazamientos de la oferta y la demanda? Elabora una gráfica.

2. ¿Qué está pasando con la demanda y cantidad demandada de piña según la noticia? Elabora un gráfica.

3. ¿Qué está pasando en el mercado con la oferta de piña? Elabora un gráfica.

4. ¿Qué está sucediendo con la oferta y demanda de piña? Elabora un gráfica.

5. ¿Cómo es su precio? Elabora un gráfica.

6. ¿Cómo es su cantidad demandada y ofrecida? Elabora un gráfica.

7. Como consumidor, ¿qué harías ante estos acontecimientos? Elabora una gráfica.

EL FINANCIERO

El precio del cobre baja nuevamente por las expectativas de una menor demanda en Estados Unidos

Efraín Hilario

Las cotizaciones del cobre retrocedieron el viernes por tercera ocasión en cuatro sesiones en el Commodity Exchange (Comex) por las expectativas de una menor demanda en Estados Unidos, el segundo mayor consumidor del metal. China, principal consumidor, no ha dejado de importar el metal. A su vez, se han encontrado nuevos yacimientos de cobre tanto en Chile como en Estados Unidos siendo extraído este metal en grandes minas al aire libre; a su vez, el mercado de reciclaje en Estados Unidos y en otros países ha ido en aumento.

1. *Elabora una gráfica del mercado del cobre en Estados Unidos y, en una diferente, haz la gráfica del de China.*

2. *De acuerdo con la noticia, realiza una gráfica de los cambios que ha tenido el metal rojo. Escribe tu explicación y haz la gráfica que corresponda a cada uno.*

- *¿Qué sucede con el mercado del cobre en Estados Unidos?*
- *¿Qué sucede con el mercado del cobre en China?*
- *¿Qué se espera que ocurra con el mercado del cobre en el Commodity de acuerdo con estos acontecimientos?*

3. *¿Qué importancia tiene el cobre y cuáles son sus principales usos en la industria?*

4.7 Elasticidad

Lee y analiza la siguiente noticia; después realiza lo que se te pide.

EL FINANCIERO

Caen 30% ventas de comercio. Alza en los precios de consumo básico, entre las causas

Isabel Becerril

Las ventas del comercio organizado en la capital descendieron hasta 30 por ciento. Esta baja es resultado del alza de precios en productos de consumo básico y de importación, y por la desconfianza de los consumidores.

Los giros que han registrado las mayores caídas en ventas han sido textil y electrónica.

El sector hotelero, ha presentado un aumento de más de 10% en su actividad y las grandes tiendas departamentales y de autoservicio, con un descenso de hasta 25%.

Antes de estudiar este tema

1. ¿Sabes que significa la elasticidad?

2. ¿El que los precios aumenten o disminuyan afecta tu decisión de compra?

3. ¿Qué factores consideras que hacen que ante un aumento en el precio tú compres la misma cantidad o compres menos?

Después de estudiar este tema

1. Define el término elasticidad.

2. ¿Qué es una demanda elástica?

3. ¿Qué es una demanda inelástica?

4. De acuerdo con la noticia responde, ¿qué productos son más elásticos y cuáles más inelásticos, y por qué?

5. Si es posible, realicen un debate en clases, discutiendo si un aumento en el precio de un bien va a hacer que baje el consumo, o no se modifique, e incluso aumente.

4.8 Elasticidad de la demanda

Elasticidad del precio de la demanda

La elasticidad es la sensibilidad que tienen los consumidores ante las variaciones en los precios.

Generalmente, los cambios en el precio de un artículo provocan modificaciones en la cantidad demandada. La elasticidad del precio de la demanda determina la magnitud de este cambio.

La elasticidad de la demanda es el grado de respuesta de las cantidades demandadas ante cambios en el precio del bien.

La elasticidad del precio de la demanda se define formalmente de la siguiente manera:

$$\varepsilon d = \frac{\text{Cambio porcentual de la } Qd}{\text{Cambio porcentual en el } P} = \frac{\Delta\%Q}{\Delta\%P}$$

Los precios y las cantidades guardan una relación inversa, por lo que la elasticidad de la demanda tiene signo negativo (aunque se toma su valor absoluto, ya que lo relevante para el análisis es la magnitud del cambio).

Elasticidad de las curvas de demanda lineales

La función de demanda lineal se define como:

$$Qd = f(p) = a - bp$$

En la ecuación, la pendiente se expresa como $-b$; y puesto que se trata de una línea recta, ésta es constante.

Sin embargo, la elasticidad toma valores diferentes a lo largo de la función. Lo anterior se ilustra mejor recurriendo a la fórmula de la elasticidad de una curva de demanda lineal:

$$\varepsilon = \frac{p\,\delta q}{q\,\delta p} = \frac{-bp}{a - bp}$$

Ejemplo

Si la función de demanda está dada por la siguiente ecuación:

$$Qd = 12 - 6p$$

se presentan tres casos:

Si el precio es:

$$p = 2$$

$$\varepsilon d = \frac{-bp}{a - bp} = \frac{-6(2)}{12 - 6(2)} = \frac{-12}{0} = \infty \quad \boxed{\varepsilon d > 1}$$

Si el precio es igual:

$$p = 1$$

$$\varepsilon d = \frac{-bp}{a - bp} = \frac{-6(1)}{12 - 6(1)} = \frac{-6}{6} = |-1| = 1 \quad \boxed{\varepsilon d = 1}$$

Si el precio es igual:

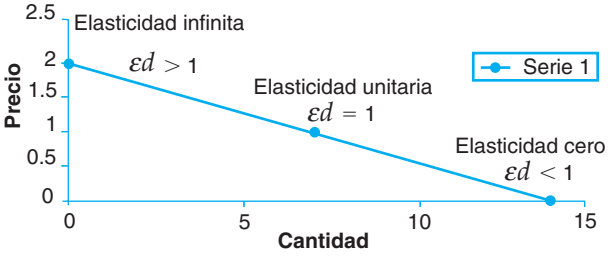
$$p = 0$$

$$\varepsilon d = \frac{-bp}{a - bp} = \frac{-6(0)}{12 - 6(0)} = \frac{0}{12} = 0 \quad \boxed{\varepsilon d < 1}$$

En esta fórmula podemos observar que:

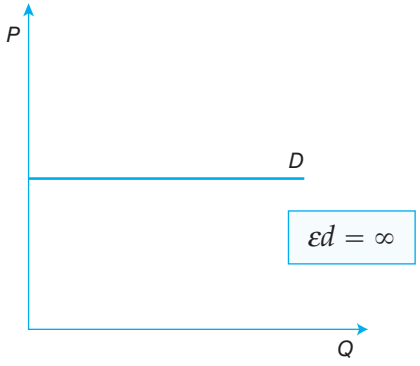
Cuando $p = 0$, la elasticidad de la demanda es cero.

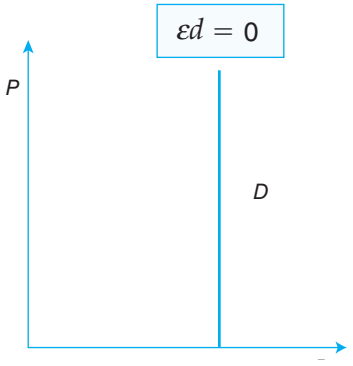
Cuando $q = 0$, la elasticidad de la demanda es infinita.

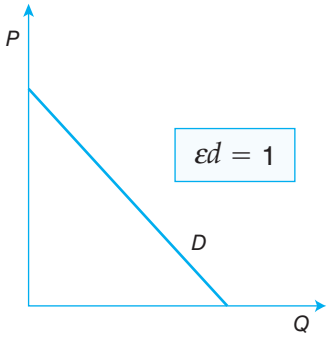


$\varepsilon d > 1$	Elástica
$\varepsilon d = 1$	Unitaria
$\varepsilon d < 1$	Inelástica

Adicionalmente, existen dos casos extremos, donde la función de demanda puede ser del todo elástica o totalmente inelástica.



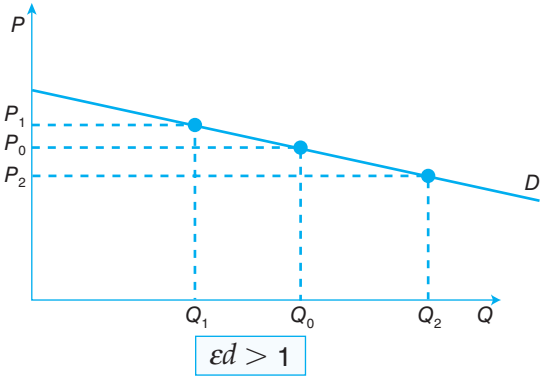




4.8.1 Demanda elástica

En la demanda elástica, un cambio en el precio genera un gran cambio en la cantidad demandada.

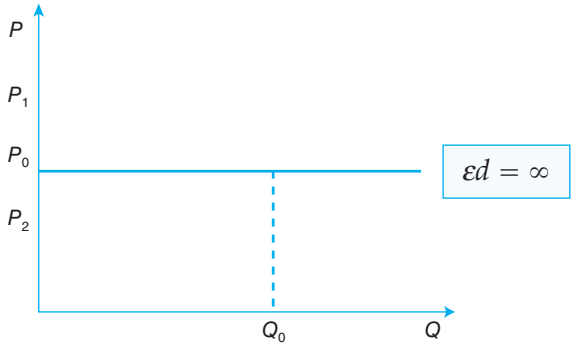
Una ligera variación en el precio produce una gran repercusión en la cantidad demandada.



Al precio de P_0, se demandan Q_0 productos. Si el precio aumenta muy poco, como P_1, se dejan de consumir los productos más que proporcionalmente (Q_1). Si el precio baja a P_2, el consumo aumenta más que proporcionalmente (Q_2).

4.8.2 Demanda perfectamente elástica

Cuando la elasticidad de la demanda es muy alta, casi infinita, un mínimo cambio en el precio provoca cambios porcentuales infinitamente grandes en la cantidad demandada.

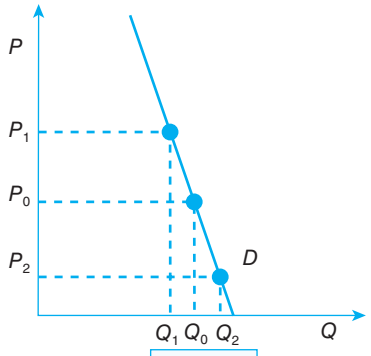


Al precio P_0 se demandan Q_0 bienes; si el precio aumenta a P_1, la cantidad demandada es cero; si el precio baja a P_2, la cantidad demandada se incrementa infinitamente.

4.8.3 Demanda inelástica

En la demanda inelástica un gran cambio porcentual en el precio provoca sólo un pequeño cambio en la cantidad demandada.

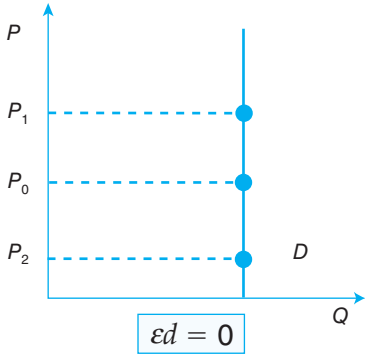
Si el precio de un bien aumenta o disminuye, la cantidad demandada no experimenta grandes variaciones.



Al precio P_0, se demanda Q_0; si el precio aumenta a P_1, se demanda Q_1; la cantidad disminuye menos que proporcionalmente en relación con el aumento en el precio. Si el precio baja a P_2, la cantidad demandada se incrementa menos que proporcionalmente (Q_2).

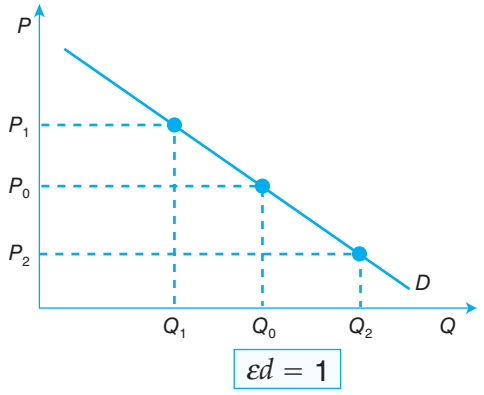
4.8.4 Demanda totalmente inelástica

Si la elasticidad de la demanda es totalmente inelástica, la misma cantidad se demanda a cualquier precio.



4.8.5 Demanda unitaria

La demanda es unitaria cuando un cambio porcentual en el precio provoca un cambio porcentual de la misma magnitud en la cantidad demandada (*Qd*).



Al precio de P_0, se demandan Q_0 productos. Si el precio aumenta a P_1, la cantidad demandada disminuirá en la misma proporción en que aumentó el precio.

4.8.6 Determinantes de la elasticidad de la demanda

Los principales factores que influyen en la elasticidad de la demanda son:

Organización de la información

Determinantes de la elasticidad de la demanda

- Porcentaje del ingreso
- Bienes sustitutos
- Carácter del bien
- Tiempo
- Incrementos excesivos en los precios
- Delimitación del mercado

Porcentaje del ingreso

Los bienes que representan una gran parte del ingreso tienen una demanda más elástica que aquellos que representan una pequeña proporción del mismo.

Por ejemplo, la demanda de automóviles deportivos es más elástica que la demanda de sal, que es inelástica.

Si un automóvil deportivo incrementa su precio en un 8 por ciento, algunos consumidores ya no lo podrán comprar. Si un kilo de sal aumenta su precio en un 80 por ciento, muchas veces el consumidor no lo tomará en cuenta, ya que representa una parte muy pequeña de su ingreso.

Bienes sustitutos

Los bienes que tienen buenos sustitutos son más elásticos que aquellos que no los tienen.

Por ejemplo, si aumenta el precio de la miel de maple, se puede sustituir por miel de maíz; se trata de un bien elástico.

Si sube el precio de la gasolina, su cantidad demandada permanece constante, dado que es un bien sin sustitutos y, por lo tanto, inelástico.

Carácter del bien

El carácter del bien determina la elasticidad del precio de la demanda. Por ejemplo, los bienes de primera necesidad como la energía eléctrica, el agua o la gasolina, tienden a ser inelásticos, ya que no tienen sustitutos próximos.

Los bienes de lujo tienden a ser más elásticos, puesto que se pueden sustituir, como son los viajes al extranjero, los automóviles de lujo, prendas de ropa exclusiva, etcétera.

Los bienes de súper lujo tienden a ser inelásticos. Su demanda depende de los gustos y preferencias del consumidor. Un ejemplo de ello son las obras de arte, o bien piezas únicas de joyería.

Delimitación del mercado

Los mercados pueden ser muy extensos o muy pequeños, de acuerdo con la forma en que se limiten, de modo que su elasticidad dependerá también en ese sentido.

Si hablamos de mercados muy grandes, como el de las computadoras, de los automóviles o de los alimentos, tienen pocos o ningún sustituto. ¿Cómo sustituir los alimentos, las bebidas o las computadoras?, no hay forma de sustituirlos, por lo tanto su demanda tiende a ser inelástica; sin embargo, si definimos a estos mercados en un sentido muy preciso, encontraremos sustitutos, y por lo tanto su demanda será más elástica.

En el mercado de computadoras podemos encontrar diferentes sistemas operativos como Windows, Linux o MacOS; a su vez, existen diferentes marcas que manejan estos sistemas como Sony, Apple, Toshiba, Dell, etcétera. Y dentro de las computadoras hay distintos modelos, de acuerdo con las diferentes necesidades: PC, Laptop, Notebook, entre otras; y a su vez entre éstas hay diferentes tipos y cualidades.

Y respecto al mercado de alimentos, podemos elegir entre diferentes tipos de comida: oriental, francesa, mexicana o rápida, entre otras; las cuales, a su vez, se subdividen; por ejemplo, en la comida oriental encontramos: japonesa, china, tailandesa o vietnamita, etc.; y si la decisión es por la comida japonesa, podemos optar entre sushi o sashimi, tempura o shabushabu, o arroz al vapor o frito. Por lo tanto, tienden a ser muy elásticos debido a que tienen muchos sustitutos.

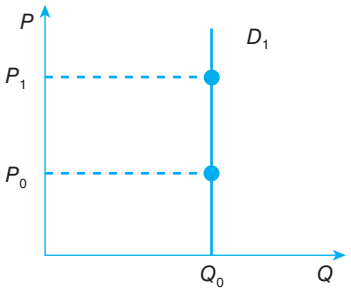
Tiempo

Todos los productos, en un periodo largo, pueden pasar de ser inelásticos a elásticos. Por ejemplo, si una persona tiene diabetes y sube el precio del medicamento que usa (insulina) y éste no tiene sustitutos, no podrá hacer nada en el corto plazo: se trata de una demanda inelástica. Pero si se descubre otro medicamento que pueda sustituir a la insulina, ésta se convertirá en un bien más elástico.

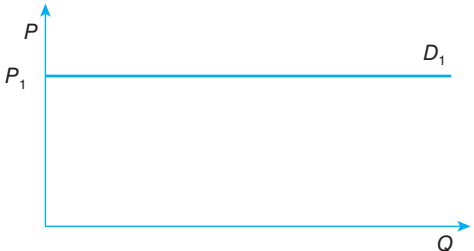
En el caso de la insulina ya existen dos métodos de uso, pues antes sólo se administraba mediante inyecciones y últimamente se emplea el nuevo método de la inhalación, que es menos agresivo. Por lo tanto, la elasticidad de la demanda de insulina por inyección es más elástica al tener el sustituto de la insulina inhalada.

Incrementos excesivos en los precios

Si un bien inelástico incrementa su precio en gran proporción, el consumidor puede decidir no comprarlo y, de ser totalmente inelástico, pasa a ser totalmente elástico.



Demanda inelástica



Demanda elástica

Elasticidad e ingreso total

Es de gran interés, para empresarios o para quienes se ven implicados en alguna rama del comercio o de la producción, conocer cómo algunas políticas de precios impactan su ingreso de acuerdo con la elasticidad de sus productos.

Los beneficios que se obtienen se determinan de acuerdo con el ingreso por productos vendidos menos los costos totales erogados.

$$B = IT - CT$$

B = Beneficio
IT = Ingreso total
CT = Costo total

Donde el ingreso total se obtiene multiplicando el precio del producto por la cantidad de productos vendidos.

$$IT = P*Q$$

Ejemplo

Cuando el producto tiene una demanda elástica, un fabricante vende 500 artículos a $P_0 = 10$.

$IT = P*Q$

$IT = 10 * 500 = \$5{,}000$

$\boxed{IT = \$5{,}000}$

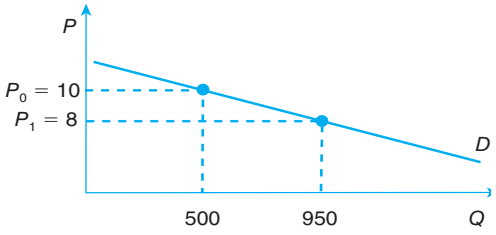
Si el precio baja a $P_1 = 8$, vende 950 artículos por ser un producto elástico.

$IT = P*Q$

$IT = 8 * 950 = \$7{,}600$

$\boxed{IT = \$7{,}600}$

Al bajar el precio en \$2, el ingreso se incrementó en \$2,600. Por lo tanto, bajar el precio del producto fue una medida acertada.



Demanda inelástica

Cuando el producto tiene una demanda inelástica, a $P_0 = 10$ se venden 500 artículos y se obtienen \$5,000:

$IT = P*Q$

$IT = 10 * 500 = \$5{,}000$

Si el precio baja a \$8, se venden sólo veinte artículos más, es decir 520, por ser una demanda inelástica, ya que un cambio en el precio, no provoca un gran cambio en la cantidad demandada.

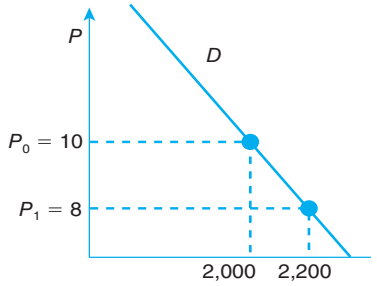
$IT = P*Q$

$IT = 8 * 520 = \$4{,}160$

$\boxed{IT = \$4{,}160}$

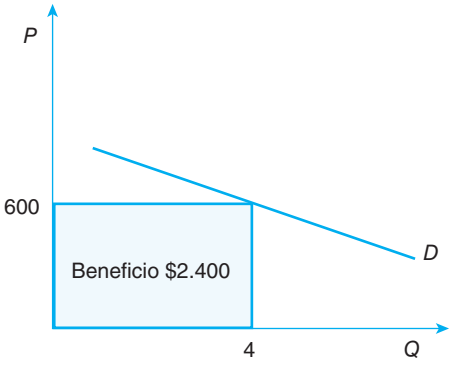
El ingreso total al bajar el precio disminuyó a \$840.

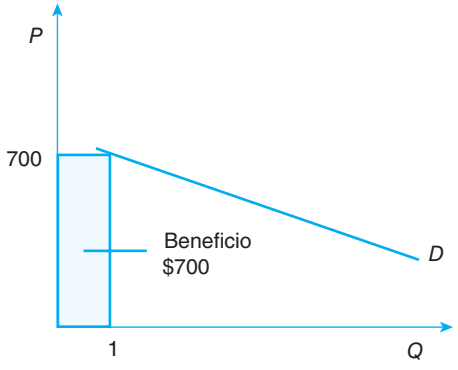
Por lo tanto, bajar el precio en un producto inelástico, no fue una medida acertada.



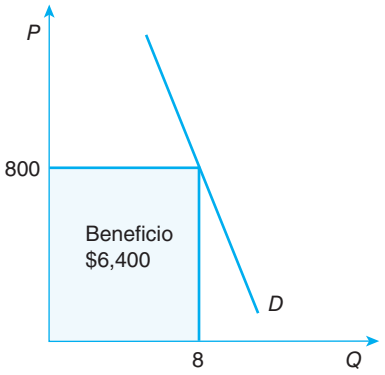
Cuando un producto tiene una demanda elástica, conviene seguir una política de reducción de precios, por medio de ofertas, rebajas, descuentos, etcétera.
Si el producto es inelástico, es conveniente seguir una política de alza de precios y nunca ponerlos en oferta.

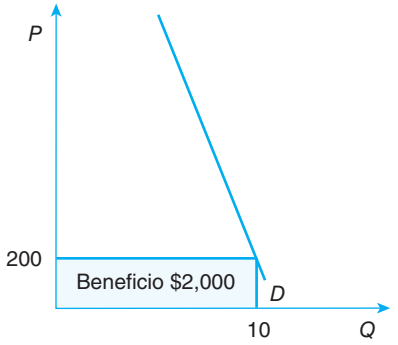
El caso de la demanda elástica





El caso de la demanda inelástica

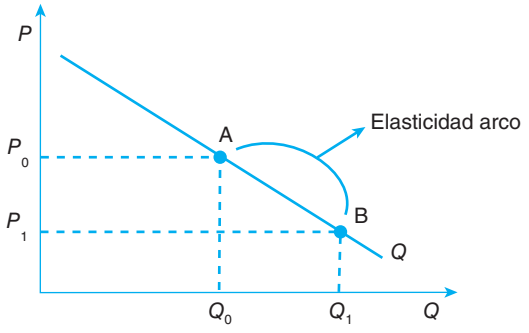




Métodos para el cálculo de la elasticidad de la demanda

Elasticidad arco o segmento

La elasticidad arco mide la elasticidad en un segmento de la curva de demanda; es decir, cuando se conocen dos precios y dos cantidades.



La fórmula para obtener la elasticidad arco es:

$$\varepsilon A = \frac{\Delta Q}{\overline{Q}} \div \frac{\Delta P}{\overline{P}}$$

ΔQ = Cambio en la cantidad $(Q_1 - Q_0)$

$\overline{Q}$ = Cantidad promedio. $\frac{Q_1 + Q_0}{2}$ $_0$ = inicial, $_1$ = final.

ΔP = Cambio en el precio $(P_1 - P_0)$

$\overline{P}$ = Precio promedio $\frac{P_1 + P_0}{2}$

$$\varepsilon A = \frac{Q_1 - Q_0}{(Q_1 + Q_0)/2} \div \frac{P_1 - P_0}{(P_1 + P_0)/2}$$

Si la elasticidad arco es:

$\mathcal{E}a$	$>$	1	$\Rightarrow$	Elástica
$\mathcal{E}a$	$=$	1	$\Rightarrow$	Unitaria
$\mathcal{E}a$	$<$	1	$\Rightarrow$	Inelástica

Ejemplo

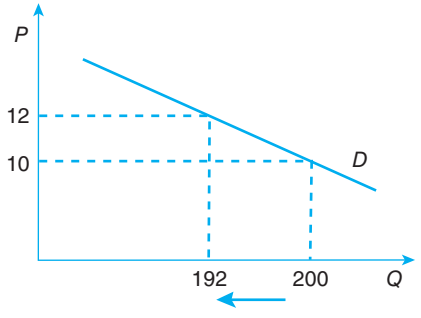
Se tiene una ecuación de demanda y una de oferta según la cual:

$Qd = 240 - 4P$
$Qs = 20P$
$240 - 4P = 20P$
$240 = 24P$
$240/24 = P$
$P^* = 10$
$240/24 = P$
$Qd = 240 - 4(10)$
$Q^* = 10$

Si el precio se incrementa en 2 pesos (12), la cantidad cambiará.

$Qd = 240 - 4(12)$
$Q^{*\prime} = 192$

La cantidad disminuye.



Sustituyendo los datos en la fórmula:

$$\frac{\Delta Q}{\bar{Q}} = -\frac{8}{196} = -.04$$

$$\frac{\Delta P}{\bar{P}} = \frac{2}{11} = .18$$

$$-\frac{-.04}{.18} = |-.22| = .22 < 1 \Rightarrow$$ La elasticidad de la demanda es inelástica.

La elasticidad de la demanda (εd) es inelástica en este segmento de la curva de demanda.

La elasticidad arco es una estrategia que se puede llevar a la práctica muy fácilmente. Basta con obtener los precios y las cantidades vendidas de un producto en periodos anteriores al actual y tomarlos como los elementos de la fórmula P_1 y Q_1 respectivamente (periodo base); posteriormente se tomarán el precio y la cantidad de las ventas del periodo actual (o contra el que se quiera comparar) y se denominarán P_2 y Q_2 respectivamente.

Lo único que habrá de hacerse es sustituir estos datos en la fórmula de elasticidad arco y así obtener la elasticidad real del bien o servicio que se esté analizando, ya que ésta es una herramienta muy poderosa para la toma de decisiones empresariales.

Elasticidad cruzada de la demanda

La elasticidad cruzada mide hasta qué punto varios bienes están relacionados entre sí. La fórmula para obtener la elasticidad cruzada de la demanda es:

$$\varepsilon \text{ cruzada de la demanda} = \frac{\text{Cambio porcentual en la cantidad demandada del bien "x"}}{\text{Cambio porcentual en el precio del bien "y"}} = \varepsilon xy = \frac{\Delta Qx/\overline{Qx}}{\Delta Py/\overline{Py}}$$

El signo de la elasticidad cruzada determina si los bienes son sustitutos o complementarios:

Si la elasticidad es igual a 1, los bienes son sustitutos perfectos.
Si la elasticidad es positiva son bienes sustitutos.
Si la elasticidad es igual a -1, los bienes son complementos perfectos.
Si la elasticidad es negativa, son bienes complementarios.
Si la elasticidad es cero, son bienes independientes.

Ejemplo

Analicemos a continuación el mercado de los automóviles y su relación con el mercado de la gasolina.

Automóviles

$Qd = 5784 - 315P$

$Qs = 408P$

$5784 - 315P = 408P$

$5784 = 723P$

$$Pc^* = \frac{5784}{723} = 8$$

$Qc^* = 408(8) = 3264$

$\Delta P = 2$

Gasolina

$Qd = 510 - 2P$

$Qs = 4P$

$510 - 2P = 4P$

$510 = 6P$

$$P_{G^*} = \frac{510}{6} = 85$$

$Q_{G^*} = 4(85) = 340$

$\Delta Q = -10$

Sustituyendo la fórmula

$\varepsilon xy = \dfrac{-10/345}{2/9} = -0.1304 \Rightarrow$ Al resultar la elasticidad cruzada un número negativo, podemos ver que los automóviles y la gasolina son bienes complentario.

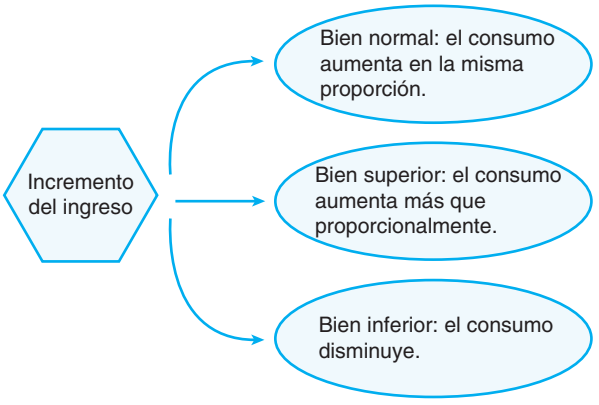
Para utilizar la elasticidad cruzada se deben analizar dos bienes, los cuales se cree que pueden ser complementarios o sustitutos; por ejemplo, en una papelería efectuar el análisis con diferentes marcas de plumas o en la industria de la construcción con distintas marcas de cemento o ladrillo, y ver cómo se comporta la demanda de un bien con respecto a la demanda del otro, cuando uno de ellos cambia de precio.

La elasticidad ingreso

El ingreso de las personas es un factor muy importante, ya que determina las pautas de consumo.

Podemos ver cuatro efectos generados por un incremento del ingreso.

Organización de la información



Dentro de la gama de productos que existen en el mercado, cada persona puede determinar sus pautas de consumo; esto va a depender de sus gustos, preferencias y moda, entre otros factores. Por esta razón no podemos enmarcar los bienes en un bloque: estos son normales, aquellos superiores y esos inferiores. Cada persona podrá determinar qué bienes son para él o ella superiores, cuáles normales o bien cuáles son inferiores.

Sin embargo, existen algunos bienes que por su origen son muy económicos, sencillos y que, a un mayor ingreso pasan de ser normales a ser inferiores.

Por ejemplo: un estudiante tiene un automóvil sedán compacto; si obtiene un empleo, seguramente lo cambiará por un automóvil mejor. Para ese estudiante, el hecho de tener un empleo aumenta su ingreso, y hay un cambio en sus patrones de consumo. El automóvil sedán compacto pasó a ser un bien inferior.

A su vez, existen bienes que se necesitan consumir siempre, como algunos alimentos o ropa, y por lo tanto se consideran bienes normales.

Existen otros bienes que siempre van a ser superiores, como las obras de arte.

Es importante observar que, en países desarrollados, un bien de primera necesidad no aumenta en la misma proporción del ingreso; en tanto que en países subdesarrollados, un artículo de primera necesidad puede ser un bien de lujo.

Después de analizar el comportamiento del consumidor analizaremos la elasticidad ingreso.

La elasticidad ingreso (ε_i) de la demanda nos va a indicar cuánto cambia la demanda de un bien o servicio al variar el ingreso de las personas mientras los precios se mantienen constantes.

Lo que buscamos al hacer este análisis es saber si un bien es superior, inferior o normal, y esto va a depender del consumo del mismo.

La fórmula para obtener la elasticidad ingreso es:

$$\mathcal{E}i = \frac{\text{Cambio porcentual en la cantidad demandada}}{\text{Cambio porcentual en el ingreso}} = \frac{\Delta Q / \bar{Q}}{\Delta I / \bar{I}}$$

Si al calcular la elasticidad ingreso se obtienen valores entre 0 y 1, se trata de un bien normal cuya demanda se incrementa al aumentar el ingreso.

Si la elasticidad ingreso es mayor a 1, se trata de un bien superior (hay que recordar que un bien superior es un bien normal cuyo consumo se incrementa más que proporcionalmente a los aumentos en el ingreso).

Ejemplo

Con un ingreso de \$3,000 y el comportamiento del consumidor representado por las siguientes ecuaciones:

$Qd = 800 - 40P$

$Qs = 24P$

Después de igualar,

$Qs = Qd$

$800 - 40P = 24P$

$64P = 800$

obtenemos:

$P^* = 12.5 \Rightarrow Q^* = 300$ cuando I = 3,000

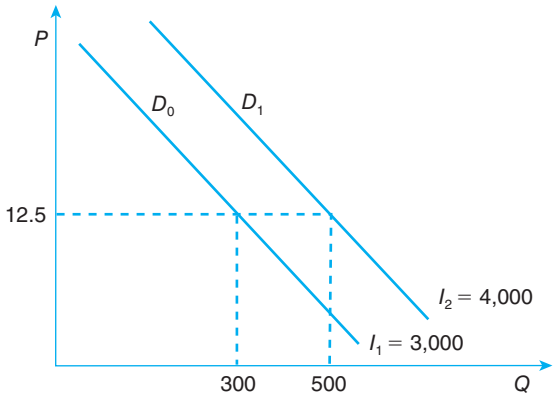
Si el ingreso se incrementa en \$1,000, al tener un nuevo ingreso de \$4,000 y permaneciendo el precio de equilibrio, el incremento en el ingreso ocasionará que la cantidad demandada aumente a 500 artículos.

Si la elasticidad ingreso es:

$\mathcal{E}i < 0 \Rightarrow$ Bien inferior

$0 < \mathcal{E}i < 1 \Rightarrow$ Bien normal

$\mathcal{E}i > 1 \Rightarrow$ Bien superior



$$\frac{\Delta Q / \bar{Q}}{\Delta I / \bar{I}} = \frac{200 / 400}{1000 / 3500} = \frac{0.5}{.2857} = 1.75$$

$1 < 1.75 \Rightarrow$ Por lo tanto, se trata de un bien superior.

La elasticidad ingreso nos demuestra cómo al cambiar el ingreso de una persona, los patrones de consumo pueden variar; asímismo, nos permite comprender que un bien a diferentes niveles de ingreso puede pasar a ser de ser un bien normal o superior a un bien inferior.

El mercado de relojes Svenson en México y Estados Unidos, está definido por las siguientes ecuaciones, prevaleciendo en ambos mercados exactamente las mismas condiciones:

$Qd = 2332 - 48P$

$Qs = 164P$

$Qd = Qs$

$2332 - 48P = 164\ P$

$2332 = 212\ P$

$P^* = 11$

$Q^* = 1804$

En México, las condiciones de mercado cambian de tal manera que el precio de este producto y la cantidad ofrecida también.

$P^1 = 18$

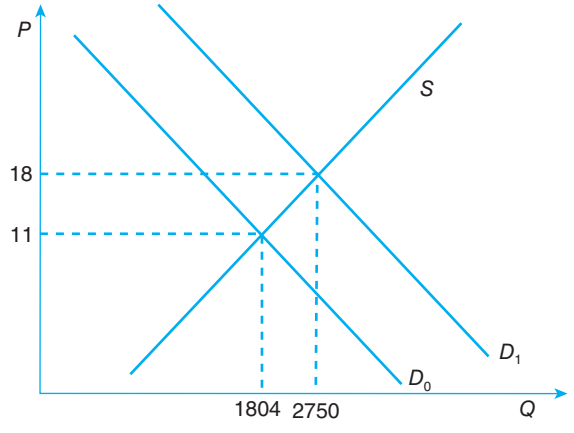
$Q^2 = 2750$

$$\frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}} = \frac{(2750-1804)/\left(\frac{1804+2750}{2}\right)}{(18-11)/\left(\frac{11+18}{2}\right)} =$$

$$\frac{946/2277}{7/14.5} = \frac{.4154}{.4827} = 0.8549$$

$0.8549 < 1 \Rightarrow$ En México los relojes Svenson son un bien normal.

Mercado mexicano



En Estados Unidos también se experimenta un cambio en el mercado, y tanto el precio como la cantidad de relojes vendidos cambia.

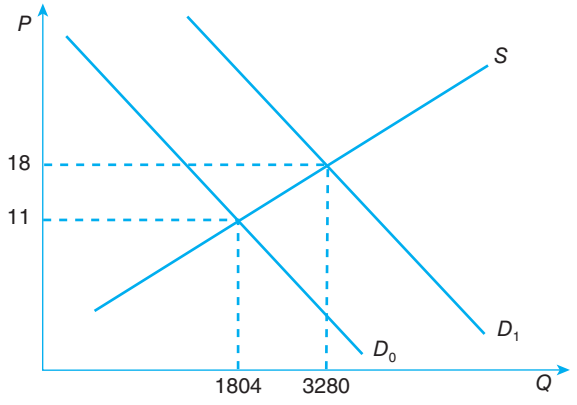
$P^1 = 18$
$Q^2 = 3280$

$$\frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}} = \frac{(3280-1804)/\left(\frac{1804+3280}{2}\right)}{(18-11)/\left(\frac{11+18}{2}\right)}$$

$$= \frac{1476/2542}{7/14.5} = \frac{.5806}{.4827} = 1.2028$$

$1 < 1.2028 \Rightarrow$ Se trata de un bien superior, para el mercado de Estados Unidos.

Mercado de Estados Unidos



Actividad

A continuación presentamos un cuadro en el cual deberás mencionar un ejemplo de los tres tipos de bienes para cada país que se señala. Explica brevemente el porqué de tu respuesta.

	Bien normal	Bien inferior	Bien superior
México (ejemplo)	El café, por ser una bebida popular y sin importar cuánto sea el ingreso de un individuo, ricos y pobres lo consumen habitualmente.	Los frijoles pueden ser considerados bien inferior dado que conforme aumenta el ingreso se consumen menos frijoles, sustituyéndolos por carne, por ejemplo.	El consumo de un coche de lujo, conforme aumenta el ingreso, aumenta más que proporcionalmente. Un individuo de altos ingresos es probable que tenga más de un carro de lujo.
India			
Estados Unidos			
China			
Francia			

4.9 Elasticidad de la oferta

Antes de estudiar el tema

¿Conoces el concepto de elasticidad de la oferta? Si tu respuesta es afirmativa, ¿qué significa este tipo de elasticidad y para qué sirve?

Después de estudiar el tema

Define la elasticidad de la oferta.

Describe los diferentes tipos de elasticidad de la oferta.

Da un ejemplo de equilibrio momentáneo, a corto plazo y a largo plazo para ser discutido en clase.

Introducción

Los productores generalmente incrementan la cantidad ofrecida cuando hay algún aumento en los precios; sin embargo, muchas veces no pueden aumentar o reducir la producción tan rápido como quisieran; esto se debe a varios factores que estudiaremos en esta sección. Para ello analizaremos la importancia de la elasticidad de la oferta.

La elasticidad de la oferta se define como la capacidad que tienen los productores de incrementar o reducir la cantidad ofrecida, ante variaciones en los precios.

4.9.1 Cálculo de la elasticidad de la oferta

La fórmula de la elasticidad de la oferta es:

$$\varepsilon_S = \frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}}$$

ΔQ = Cambio en cantidad.
$\bar{Q}$ = Cantidad promedio.
ΔP = Cambio en precio.
$\bar{P}$ = Precio promedio.

La elasticidad de la oferta se mide de acuerdo con la factibilidad que tiene el productor de incrementar la producción o disminuirla cuando existen variaciones en los precios.

Si para el productor es fácil incrementar la oferta de un producto, ya que puede conseguir fácilmente los insumos y la mano de obra, la elasticidad de la oferta será más elástica que si le es más difícil conseguirlos.

$\varepsilon_S > 1 \Rightarrow$ elástico	Un cambio en el precio provoca que cambie más que proporcionalmente la cantidad ofrecida.
$\varepsilon_S = 1 \Rightarrow$ unitario	Un aumento en el precio incrementa en la misma proporción la cantidad ofrecida.
$\varepsilon_S < 1 \Rightarrow$ inelástico	Un cambio en el precio provoca que cambie menos que proporcionalmente la cantidad ofrecida.

Cálculo de la elasticidad de la oferta, si consideramos las siguientes ecuaciones:

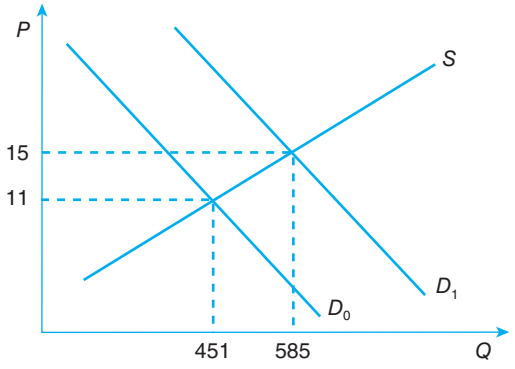
$$Qd = 583 - 12P$$
$$Qs = 41P$$
$$Qd = Qs$$
$$583 - 12P = 41P$$
$$583 = 53P$$
$$P^* = 11$$
$$Q^* = 451$$

Supongamos que las condiciones del mercado cambian y se establece un nuevo precio y una nueva cantidad de equilibrio.

$P' = 15$
$Q' = 585$

$$\varepsilon_S = \frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}} = \frac{(585 - 451)/\left(\frac{585 + 451}{2}\right)}{(15 - 11)/\left(\frac{15 + 11}{2}\right)} = \frac{134/518}{4/13} = \frac{.2586}{.3076} = 0.8407$$

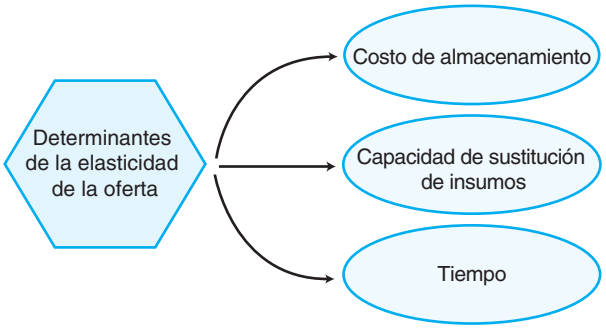
$0.8407 < 1 \Rightarrow$ La oferta resultó ser inelástica, lo cual quiere decir que no puede incrementar la producción tan fácilmente, ya que tanto los insumos como la mano de obra son difíciles de conseguir.



Un ejemplo práctico de lo anterior son los árboles de navidad durante la temporada navideña que con meses de anticipación se importan de lugares como Canadá. Si durante los primeros días de diciembre el productor agota su inventario, será muy difícil conseguir más producto.

Determinantes de la elasticidad de la oferta

La elasticidad de la oferta se ve afectada por las siguientes determinantes:

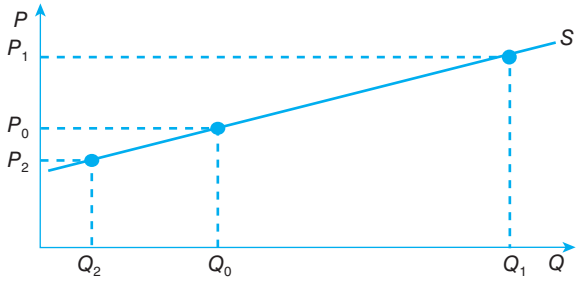


Costo de almacenamiento

Oferta elástica

Todas las empresas necesitan tener algún tipo de espacio para guardar o almacenar sus productos. Hay bienes que son fáciles de almacenar, pues no requieren mucho espacio y no son perecederos, como los artículos de papelería para los cuales sólo se requiere una bodega del tamaño suficiente, y cuyo único requisito es que no tenga humedad. De este modo se pueden almacenar fácilmente cuadernos, bolígrafos, gomas y lápices, sin sufrir ningún contratiempo, y en el momento que se requieren se sacan de la bodega y se llevan al mercado.

Por lo tanto, la elasticidad de la oferta será mayor; un aumento en el precio del bien hará que el productor lleve más bienes al mercado.



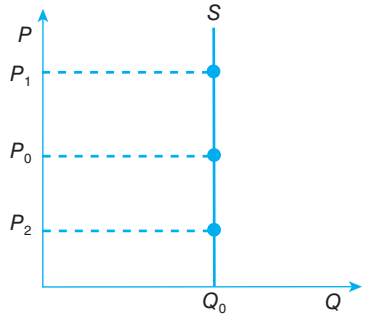
Oferta inelástica

Si hablamos de bienes que son difíciles de almacenar por su tamaño, peso y volumen, por sus características o por ser perecederos, la elasticidad de su oferta es más bien inelástica.

Por ejemplo, si se tiene una bodega de productos congelados donde se refrigera camarón, cuando el precio sube o baja, se llevará al mercado la misma cantidad.

Otro ejemplo es el de las bodegas donde se almacenan acero o estructuras de concreto.

La elasticidad de la oferta de bienes difíciles de almacenar o de aquellos que son perecederos es totalmente inelástica (εs<1).



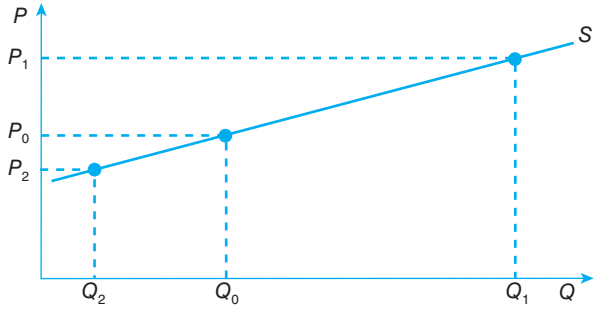
Si el precio es P_0, el productor lleva Q_0, que es la cantidad disponible, al mercado.

Si el precio baja, el productor seguirá llevando al mercado la misma cantidad, ya que el costo de almacenamiento en el que incurre es muy alto.

Si el precio aumenta a P_1 no puede incrementar la cantidad ofrecida, ya que no cuenta con más existencias.

Si el producto es perecedero, como los camarones, el productor bajará el precio conforme se acerque su fecha de caducidad, sin disminuir la cantidad ofrecida.

Si el bien tiene un bajo costo de almacenamiento o no es perecedero, la oferta es elástica ($\varepsilon s > 1$).



Al precio de P_0 el productor lleva al mercado Q_0.

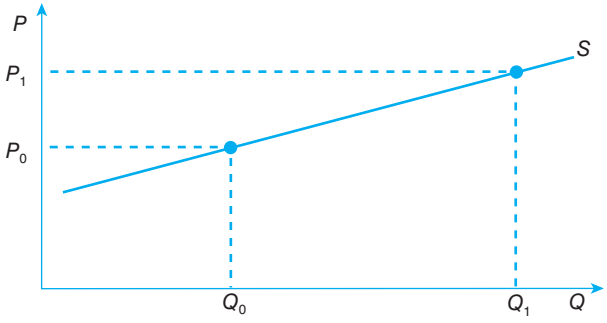
Si baja el precio del bien ($P_0 - P_2$) y se tiene un costo de almacenamiento bajo, además de ser un bien no perecedero, se puede guardar esperando precios más altos.

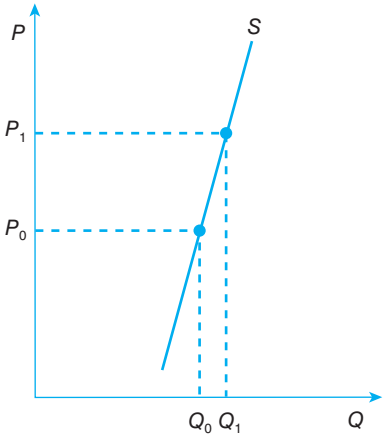
Si el precio aumenta a P_1, el productor incrementará la cantidad ofrecida a Q_1.

Capacidad de sustitución de insumos

Si los factores de producción (tierra, trabajo y capital) son fáciles de sustituir, la elasticidad de la oferta será mayor que si son difíciles de sustituir.

Si se puede contratar trabajo fácilmente, se podrá incrementar la cantidad ofrecida de Q_0 a Q_1.



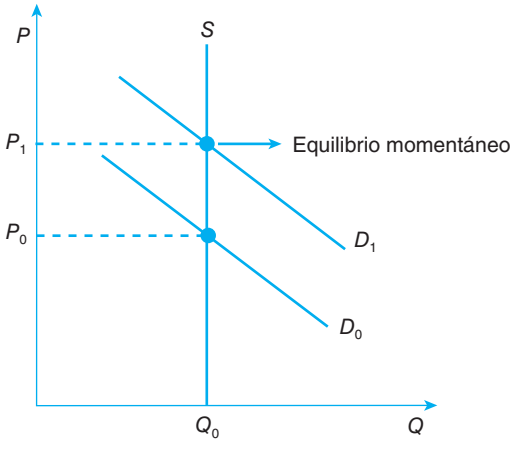


Si los factores de producción son difíciles de sustituir, la oferta será inelástica.

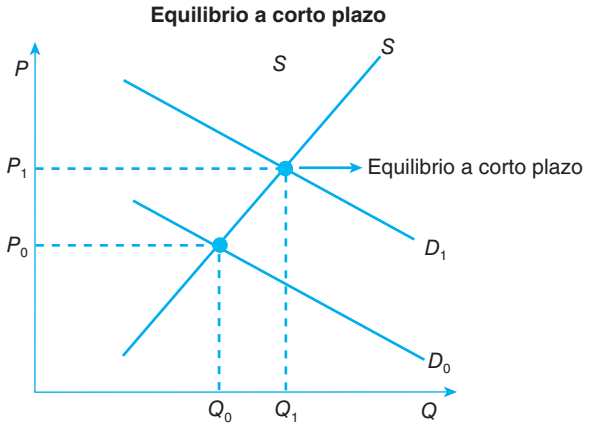
Tiempo

El factor tiempo es determinante para la elasticidad de la oferta. Se analizará la elasticidad de la oferta en tres periodos: el momentáneo, el corto plazo y el largo plazo.

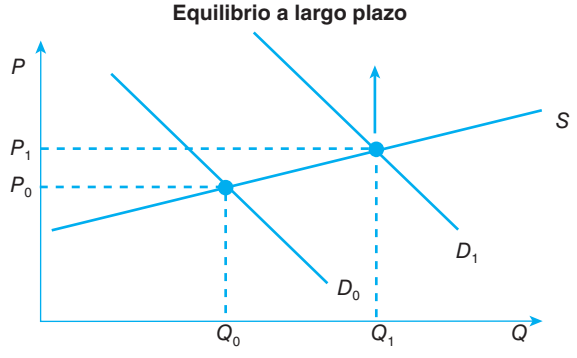
Equilibrio momentáneo



En el equilibrio momentáneo la cantidad ofrecida es constante, lo cual quiere decir que si se incrementa la demanda no hay un incremento en la cantidad ofrecida, sólo en el precio. Esto ocurre cuando el incremento de la demanda es repentino y no hay tiempo de contratar trabajadores o de adquirir los insumos necesarios para incrementar la producción.



En el corto plazo, las empresas pueden incrementar la producción mediante la contratación de más personal, la compra de insumos o de materia prima que sea fácil de conseguir. Este incremento en la cantidad ofrecida se dará sin alterar el tamaño de la planta.



En el largo plazo se pueden sustituir todos los factores de producción. Esto es, se puede contratar más mano de obra, comprar las materias primas que se necesiten e incrementar el capital para agrandar el tamaño de la planta. Por lo tanto, la oferta es más elástica.

Ejemplo de elasticidad de la oferta

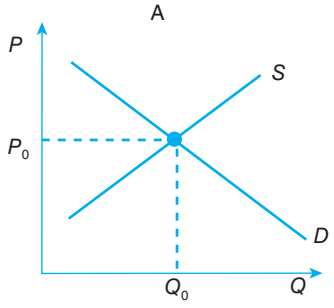
Flores el día de los novios

Uno de los ejemplos más claros para entender la elasticidad de la oferta es el del comportamiento del mercado de las flores el día de los novios.

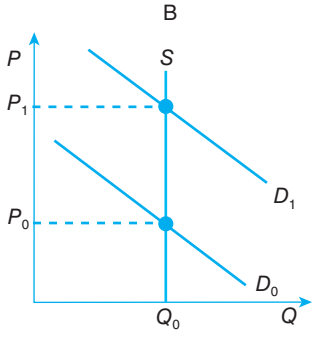
Antes del día de los novios ocurre una oferta y una demanda habitual de flores, donde de acuerdo con el mercado se establece un precio y una cantidad de equilibrio (A).

El día de los novios, los comerciantes ya tienen en sus locales un *stock* de flores adecuado para esa ocasión; por lo tanto, la oferta es inelástica, ya que les será muy difícil incrementar su oferta si se les acaba el producto. El incremento de la demanda sólo dura unas cuantas horas; conforme pasa el día, la demanda de flores se incrementa y el precio también (entre un 50 y un 150%). La cantidad ofrecida no puede aumentar.

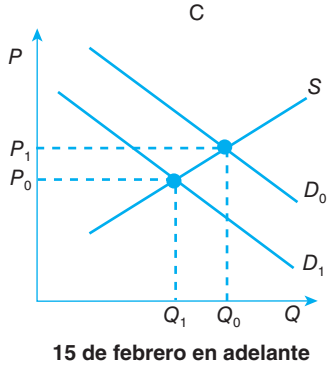
El 15 de febrero, la demanda regresa a su estado habitual y, por lo tanto, el precio y la cantidad demandada bajan.



Antes del 14 de febrero



14 de febrero



15 de febrero en adelante

Esto sucede con cualquier producto cuando hay un incremento repentino de la demanda, como

los juguetes en el día de reyes o el día del niño, o bien las flores y los chocolates el día de las madres.

La moda tiene un comportamiento similar. Cuando determinado modelo de ropa, bolsa o calzado de un diseñador está de moda, la demanda y el precio se incrementan ($P_0 - P_1$), pero la cantidad ofrecida momentáneamente no puede aumentar (A). En el corto plazo se incrementa la cantidad ofrecida, ya que algunos insumos pueden cambiar (B). En el largo plazo, si este bien sigue estando de moda, se incrementarán todos los insumos, lo que hará que se dé un aumento en la producción de este bien ($Q_0 - Q_1$); al mismo tiempo, surgirán imitaciones del producto y la oferta será más elástica, con lo que se presenta el incremento en el precio. Esta ocurrencia estará presente hasta que pase la moda de ese producto (C).

Ejemplo de elasticidad de la oferta momentánea, a corto y largo plazos

Si el precio de un automóvil nuevo aumenta de $100,000 a $120,000.

Precio de un automóvil último modelo	Cantidad (en cientos por día)		
	Momentáneo	Corto plazo	Largo plazo
$100,000	100	90	0
$120,000	100	100	100
$140,000	100	120	200

Sustituyendo los datos del cuadro por la fórmula:

a) La elasticidad de la oferta momentánea es:

$$\varepsilon s = \frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}} = \frac{0/100}{20000/110000} = 0 \Rightarrow$$

$\Rightarrow$ perfectamente inelástica

b) La elasticidad de la oferta a corto plazo es:

$$\varepsilon s = \frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}} = \frac{10/95}{20000/110000} = \frac{.1}{.18} = .5 \Rightarrow$$

$\Rightarrow .5 < 1 \Rightarrow$ inelástica

c) La elasticidad de la oferta a largo plazo es:

$$\varepsilon s = \frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}} = \frac{100/50}{20000/110000} = \frac{2}{.18} = 11.11 \Rightarrow 11.11 > 1 \Rightarrow \text{elástica}$$

Cuestionario

Elasticidad de la oferta

1. ¿Cuáles son los determinantes de la elasticidad de la oferta?

2. ¿Cómo es la elasticidad de la oferta si cuesta mucho trabajo y dinero almacenar el producto?

3. Si es difícil sustituir las materias primas, ¿cómo será la elasticidad de la oferta?

4. Elabora una gráfica y explica un equilibrio momentáneo, a corto y a largo plazos.

Ejercicios resueltos

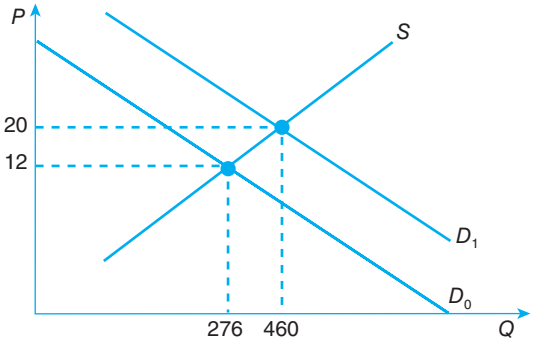
Calcula la elasticidad de la oferta.

Ejemplo

$Qd = 516 - 20P$
$Qs = 23P$
$Qs = Qd$
$516 - 20P = 23P$
$43P = 516$
$P^* = 12 \Rightarrow Q^* = 276$

Si el precio aumenta a 20:

$Qs = 23(20)$
$Qs = 460$



$$\varepsilon s = \frac{\Delta Q/\bar{Q}}{\Delta P/\bar{P}} = \frac{184/368}{8/16} = \frac{.5}{.5} = 1 \Rightarrow \text{La elasticidad unitaria}$$

Ejercicios

Calcula la elasticidad momentánea a corto y largo plazos.

1. $Qd = 555 - 49P$
   $Qs = 62P$
   $\Delta P = 15$

2. $Qd = 1200 - 102P$
   $Qs = 98P$
   $\Delta P = 30$

4.10 Mercado de factores productivos

Preguntas antes de estudiar este tema	Respuestas antes de estudiar este tema
1. ¿Cuáles son los factores de la producción?	1.
2. ¿Qué sabes acerca de la compra y venta del mercado de bienes raíces?	2.
3. ¿Qué conoces acerca del comportamiento de los movimientos del capital?	3.
4. ¿Qué sabes acerca del mercado de trabajo?	4.
Preguntas después de estudiar este tema	**Respuestas después de estudiar este tema**
1. ¿Qué es la demanda derivada?	1.
2. ¿Cuál es la diferencia entre capital real y capital financiero?	2.
3. ¿Qué es la oferta de trabajo?	3.
4. ¿Qué es el capital humano?	4.

4.10.1 Introducción

Toda empresa requiere insumos para operar y llevar a cabo su actividad productiva. A estos insumos se les denomina factores de la producción y son el capital, la tierra, el trabajo y la capacidad empresarial.

Por lo común, los bienes y servicios que producen las empresas se comercializan en un libre mercado, donde la oferta y la demanda determinan el precio y la cantidad de equilibrio; sin embargo, la demanda que enfrentan los factores de la producción se deriva del mercado de bienes y servicios.

Para ejemplificar lo anterior, observemos el siguiente caso: si hay crecimiento económico en un país, se incrementará la demanda de bienes y servicios; para satisfacer este aumento en la demanda los productores tendrán que utilizar una mayor cantidad de recursos y, por lo tanto, la demanda de factores de la producción aumentará.

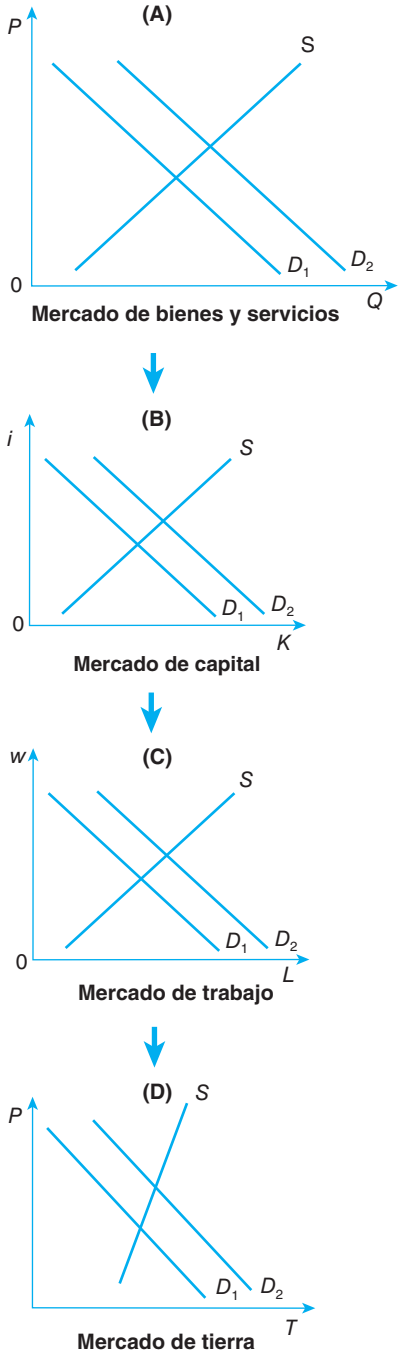
Supongamos que el capital y la mano de obra son igualmente intensivos en la economía que se describe a continuación: si hay crecimiento económico en el país, habrá más dinero en la economía: por lo tanto, las personas podrán gastar más, con lo que la demanda de bienes y servicios (A) se incrementará. Esto significa que las personas comprarán más comida y ropa, gastarán más en restaurantes y diversiones, y utilizarán más servicios como estéticas, médicos, etcétera.

Sin embargo, para que los negocios puedan atender esta creciente demanda, necesitan incrementar su producción, para lo cual es necesario, muchas veces, hacer crecer a la empresa y para ello deben incrementar su capital (B).

Pero no sólo se requiere del capital: una empresa debe contratar personal calificado, desde obreros hasta altos directivos (C).

El crecimiento económico también puede incrementar la demanda de tierra. Si es preciso, hay que agrandar el tamaño de la planta. A su vez,

crece la demanda de viviendas ya que muchas personas, al tener un mayor ingreso, podrán obtener un mejor lugar para vivir.



Con el ejemplo anterior se comprende claramente por qué los factores de producción tienen una demanda derivada del mercado de bienes y servicios.

Los propietarios de los factores de producción obtienen su ingreso directamente de los beneficios generados por los mismos. De la tierra obtendrán la renta, ya que la tierra se puede arrendar; y si hablamos de casas o departamentos, éstos se pueden alquilar.

El trabajo se remunera con el salario y el capital con cierta tasa de interés (el poseedor de una acción obtendrá dividendos y quien tenga obligaciones generará intereses). Para que todos los factores se empleen de manera eficiente, necesitan de la capacidad empresarial.

Los factores de producción pueden ser fijos o variables y esta categoría va a depender de la factibilidad de sustitución entre ellos.

En la mayoría de las empresas en el corto plazo, el capital y la tierra son los factores fijos y el trabajo es el factor variable.

Sin embargo, esto no es una regla general puesto que el capital se puede incrementar fácilmente si la empresa ya tiene una buena línea de crédito en algún banco o sociedad financiera.

Sociedades financieras de objeto limitado

Son intermediarios que atienden la demanda por financiamiento que la banca comercial no cubre. La banca comercial deja parcialmente desatendidos ciertos rubros de la economía. En estos nichos es donde operan las sociedades financieras de objeto limitado, brindando financiamiento a personas u organizaciones que por diversos motivos no pudieron o no quisieron acceder a los créditos que ofrece la banca comercial.

Es difícil modificar el espacio físico que ocupa el factor tierra, no así el rendimiento que se obtiene de ella, puesto que al combinarla con el capital se incrementará su productividad. Por ejemplo, la tierra cultivable puede ser más productiva si se desarrollan mejoras tecnológicas como el uso de fertilizantes, semillas modificadas o diferentes formas de cultivo, como la hidroponía.

La **hidroponía**, o cultivo sin tierra, es un método que provee los alimentos que requieren las plantas para su perfecto desarrollo, valiéndose de una solución sintética de agua y sales minerales en lugar de utilizar el medio tradicional que es la tierra.

El trabajo se puede incrementar fácilmente si no es muy especializado, pero si la empresa requiere trabajadores con alta especialización, será muy complicado encontrar al personal adecuado, y por lo tanto la sustitución de factores se dificultará.

Oferta de los factores de la producción

La oferta de los factores de la producción dependerá de los propietarios de los mismos, ya que éstos pueden ser vendidos o arrendados y la cantidad ofrecida estará en función de su precio. Los precios de los factores se determinan en mercados particulares para cada uno de ellos.

Demanda de los factores de la producción

La demanda de los factores de la producción se deriva de un incremento en la demanda de bienes y servicios, que a su vez impulsa una mayor producción; de esta manera aumenta la demanda por los factores de la producción.

4.10.2 Mercado de capital

El capital, desde el punto de vista económico, se entiende como el conjunto de bienes producidos que sirven para elaborar otros bienes: equipo, instalaciones y otros materiales empleados en el proceso de producción.

El capital, desde el punto de vista financiero, es la cantidad de dinero que no se gastó y fue ahorrado o colocado en el mercado financiero (depósitos bancarios), ya sea en forma de acciones, obligaciones o fondos.

El capital no está dirigido a satisfacer necesidades humanas directamente, sino a ser utilizado en la producción de otros bienes. Los bienes de capital que se están produciendo hoy, se van a utilizar posteriormente para elaborar bienes de consumo. La formación de capital implica una elección entre consumir ahora o consumir más en el futuro.

> **Importante:** no debemos confundir *capital* con *dinero*. Esto es muy común toda vez que el capital, por ser de naturaleza tan variada, se mide en dinero, de ahí la confusión.

Oferta de capital

La adquisición de capital es un poco más compleja de lo que se cree. Para obtener el capital necesario para su operación, las empresas tienen que financiarse; ésto se logrará obteniendo préstamos de los ahorradores, es decir de las familias y empresas que deciden ahorrar su dinero en una institución financiera. Los fondos se canalizan a través del sistema financiero, por medio de bancos, afianzadoras, cajas populares, etcétera.

La capacidad de las empresas para adquirir capital dependerá del ahorro de los agentes de la economía (familias, empresas, fondos mutuos, etc.).

Podemos decir entonces que los ahorradores ofrecen capital a las empresas, destinando parte de su ingreso al ahorro y parte al consumo.

Los dos principales determinantes del ahorro son:

Organización de la información



Si una persona está por ingresar a un nuevo empleo donde su sueldo será mayor, aunque no haya recibido pago alguno modificará su comportamiento de consumo. Por lo tanto, podrá utilizar sus tarjetas de crédito; es decir, gastará más hoy, y en cuanto reciba un mayor ingreso podrá también ahorrar más.

Consideremos otro tipo de persona que tiene un sueldo alto pero que, sin embargo, sabe que puede perder su empleo.

Ante este panorama tendrá que consumir menos hoy, para destinar una mayor parte de sus ingresos al ahorro, es decir, prever el consumo de mañana.

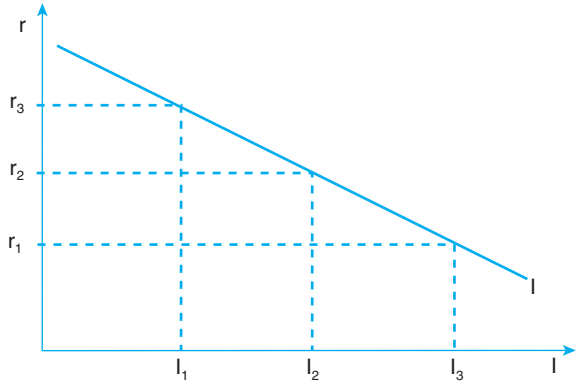
Relación entre la tasa de interés y la inversión

Las opciones para invertir son muy extensas, ya que siempre se tendrán múltiples formas de invertir el dinero. Por ejemplo, ahorrar en los bancos de la localidad, en fondos o en la bolsa de valores. Esta decisión dependerá de la tasa de interés (o rendimiento) que presenta cada alternativa.

Podemos definir la tasa de interés como el precio de los servicios monetarios, cuyo pago realiza una sociedad financiera por el uso de dinero ajeno.

Tasa de interés: precio de los servicios monetarios.

A altas tasas de interés, el público querrá sacrificar consumo presente para destinar mayor proporción del ingreso al ahorro y así obtener mayor rendimiento. Pero si las tasas de interés son bajas, el público prefiere gastar su capital, ya que el mercado no ofrece tasas atractivas y buscará otras alternativas distintas al ahorro. Podemos observar lo anterior en la siguiente gráfica:



Si la tasa de interés es r_2, la persona decidirá invertir en alguna entidad financiera (I_2); si la tasa de interés aumenta a r_3 le conviene depositar sus recursos en un banco y no gastar su dinero (I_1); a su vez, si la tasa de interés baja a r_1, no le conviene tener su dinero en un banco y lo puede invertir o gastar en la actividad que más le convenga (I_3).

Al ser la inversión un producto muy elástico y con muchos sustitutos, al presentarse pequeñas variaciones en la tasa de interés se generán grandes movimientos de capital.

4.10.3 Mercado de tierra

En economía, la tierra es un factor de producción; sin embargo, ésta no sólo incluye la tierra destinada al cultivo. En este término se contemplan también el suelo urbano, donde se asientan las ciudades, y el subsuelo donde se encuentran minerales, agua y crudo, y a su vez hoy en día también se utiliza para construir carreteras subterráneas.

Por ser un concepto tan amplio, lo analizaremos de manera separada.

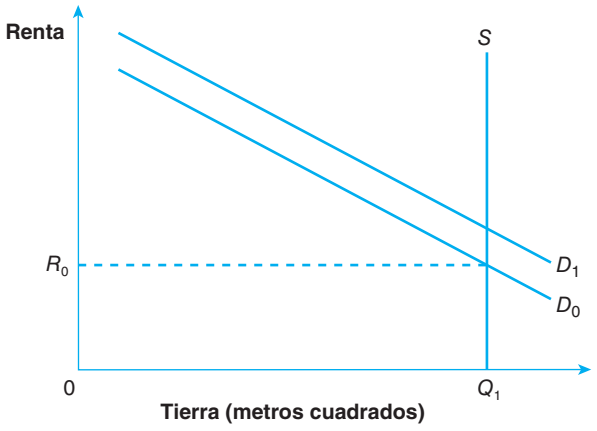
Tierra cultivable

En general, la tierra cultivable se considera como un factor fijo; sin embargo, puede ser un factor variable si se le combina con capital, ya que por medio de fertilizantes, semillas mejoradas, e incluso el recurso de ganar espacio al mar, se incrementan la extensión de tierra y su productividad. Un ejemplo de esto son los Emiratos Árabes Unidos (EAU), que a pesar de contar con un territorio muy pequeño (83,600 km^2, lo que representa el 22% del territorio japonés) han utilizado nuevos métodos para ganarle terreno al mar (Golfo pérsico) en la ciudad de Dubai, donde se construyeron las islas artificiales más grandes del mundo: Dubai, Palma Jumeirah y Palma Jebel Alí; construidas en forma de palma datilera, lo que incrementó el litoral de Dubai en 120 km^2.

Otro ejemplo acerca de la disponibilidad de la tierra es el Eurotúnel, que comunica a Londres con París a través del mar, específicamente a través del Canal de La Mancha. El túnel tiene una extensión de 50.5 km, de los cuales 38 son subacuáticos, y reduce de manera considerable el tiempo de traslado entre estas dos ciudades. Esta obra de ingeniería es una clara muestra de cómo se puede obtener más de la tierra al combinarse con capital, ya que se pueden crear más espacios útiles y modificar así la cantidad disponible de tierra.

Tierra urbana

El valor de la tierra urbana depende de su disponibilidad y demanda. En todas las ciudades existen zonas donde la tierra es escasa, por lo que su valor es mayor; generalmente son los lugares más céntricos. En los suburbios más alejados del centro el valor de la tierra es menor.



En la gráfica anterior podemos observar cómo la oferta de tierra es totalmente inelástica, ya que en las zonas céntricas de las ciudades es escasa y su precio se establece conforme a la demanda, si la demanda se incrementa de D_0 a D_1 la cantidad de tierra disponible no se puede incrementar, sólo el precio (renta). Lo que procede en estas zonas para poder incrementar la disponibilidad de tierra es construir grandes edificios, de manera que se incremente su productividad.

En los lugares donde la tierra no es escasa su precio va a ser mucho menor.

En el caso del subsuelo, este se considera de acuerdo con los recursos materiales que de él se pueden obtener, en su mayoría son recursos no renovables y por lo tanto su cantidad es fija y el análisis se hará de la misma manera que el de la tierra.

4.10.4 Mercado de trabajo

El trabajo es un factor muy importante en la producción de bienes y servicios; como acabamos de estudiar, su demanda se deriva del mercado de bienes y servicios.

La demanda de trabajo

La demanda de trabajo aumenta o disminuye conforme lo hace la demanda y oferta de bienes y servicios en la economía. Los que demandan trabajo son los negocios y las empresas que necesitan mano de obra para llevar a cabo la producción; quienes ofrecen su trabajo son personas que desempeñan algún oficio o profesión, como un obrero, un campesino, un gerente general.

Demandan trabajo las empresas.

Ofrecen trabajo las personas.

La cantidad demandada de trabajo está en función del salario:

$$QdL = f(w)$$

donde:

w = salario (*wage*)

L = trabajo (*labor*)

Los salarios son una variable exógena, ya que los determina el mercado. La curva de demanda de trabajo tiene pendiente negativa debido a la relación inversa entre el salario y la cantidad demandada de trabajo; si el salario es alto, las empresas contratarán menos trabajadores; si los salarios son bajos, las empresas contratarán más trabajadores.

$\uparrow w \Rightarrow \downarrow QdL \qquad \downarrow w \Rightarrow \uparrow QdL$

Hoy en día muchas empresas se han trasladado a China o a algún país de Oriente, pues allá los salarios son más bajos y así el costo de producción será menor; si los productos generados en estas empresas se venden en los diferentes países al precio de mercado, la utilidad o el beneficio obtenido será mayor.

Análisis de la oferta y demanda de trabajo

Al igual que para las curvas de oferta y de demanda de bienes y servicios, en este análisis utilizaremos la ecuación de una línea recta:

$$QdL = f(w) = L - bw$$

Donde:

L = número de trabajadores disponibles que hay en el mercado

b = pendiente de la curva

w = salarios

Ejemplo

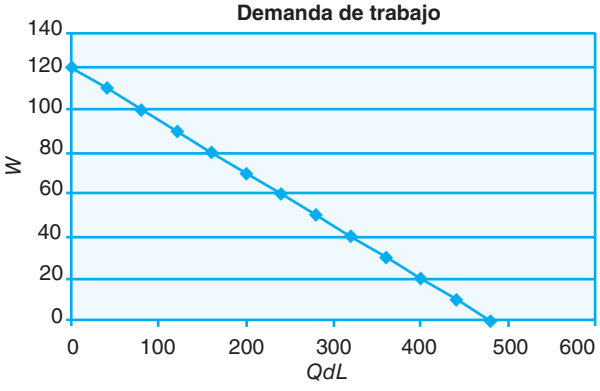
Analicemos un mercado de demanda de trabajo que se expresa con la siguiente ecuación:

$$QdL = f(w) = 480 - 8w$$

Al sustituir distintos niveles de salario obtendremos la cantidad demandada de trabajo:

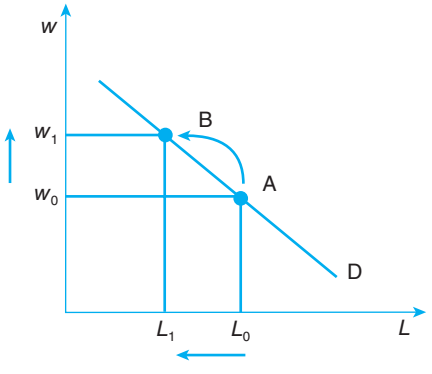
W	QdL
0	480
10	440
20	400
30	360
40	320
50	280
60	240
70	200
80	160
90	120
100	80
110	40
120	0

Si en una gráfica colocamos los salarios en el eje vertical y el trabajo en el eje horizontal, obtenemos la curva de demanda de trabajo:



Movimientos a lo largo de la curva de demanda de trabajo

Los movimientos a lo largo de la curva de demanda de trabajo se dan exclusivamente por cambios en los salarios.

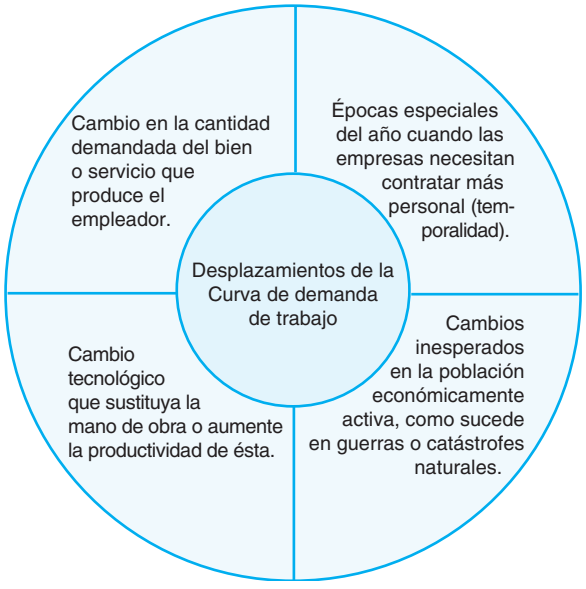


Si los salarios son w_0, se demandarán L_0 trabajadores (punto A); si el salario aumenta a w_1, la cantidad demandada de trabajadores disminuye a L_1 (punto B).

Desplazamiento de la curva de demanda de trabajo

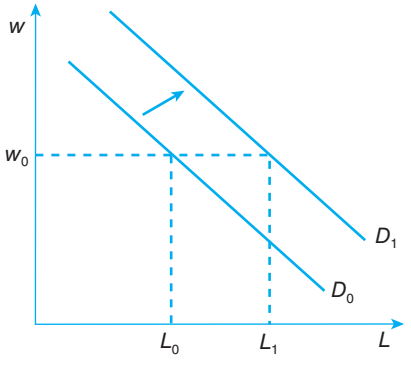
Si los salarios permanecen constantes, la cantidad demandada de trabajo puede variar.

Organización de la información

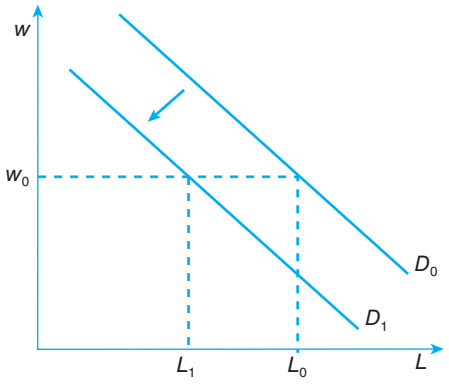


Ejemplos

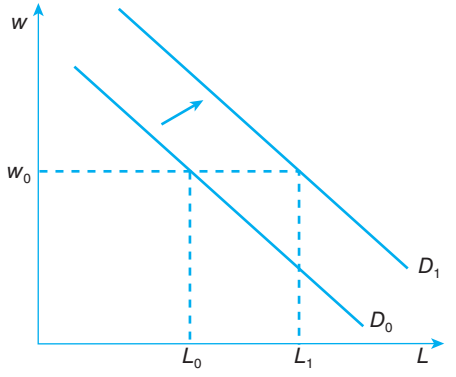
a) La producción se incrementa por el crecimiento económico, lo que trae consigo un incremento en la demanda de trabajadores:



b) Si una empresa compra maquinaria que desplaza la mano de obra, la demanda por trabajo se reducirá:



c) En época navideña las tiendas contratan más vendedores:



La oferta de trabajo

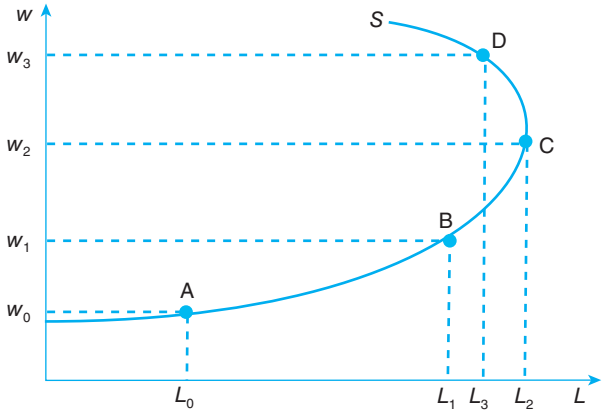
La oferta de trabajo nos muestra la cantidad de trabajo que las personas están dispuestas a ofrecer a las empresas por diferentes salarios. A mayor salario, mayor oferta de trabajo.

$$\uparrow w \Rightarrow \uparrow QsL$$
$$\downarrow w \Rightarrow \downarrow QsL$$

Por la relación directa que existe entre salarios y trabajo, la curva de oferta tiene pendiente positiva.

Curva de oferta de trabajo

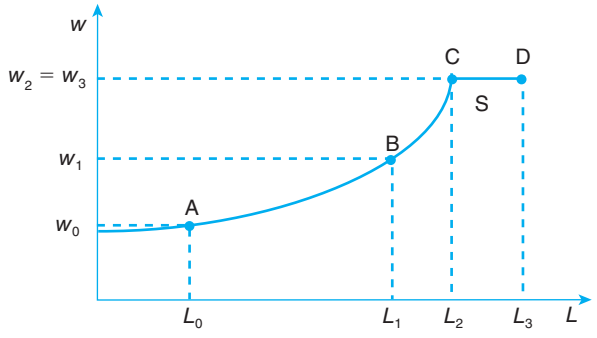
Con un salario w_0, las personas están dispuestas a ofrecer L_0 trabajo (punto A). Si el salario se incrementa a w_1, muchos trabajadores estarán dispuestos a contratarse (punto B); esto mismo sucede si el salario aumenta a w_2 (punto C). Sin embargo, a salarios más altos, las personas prefieren trabajar menos o destinar más horas a su tiempo libre (punto D). A un salario como w_3, la cantidad ofrecida de trabajo disminuye a L_3: las personas dedican más tiempo a otras actividades.



Esta curva de oferta nos muestra cómo las personas con salarios más altos prefieren tener más tiempo libre.

Sin embargo, el nivel de salarios para que la curva de oferta de trabajo se doble hacia atrás no tiene que ser muy elevado. Puede haber personas que, teniendo un salario que se consideraría bajo, prefieran no incrementar sus horas laborales y destinarlas al ocio.

La curva de oferta de trabajo de las mujeres es diferente, ya que generalmente con salarios más elevados prefieren trabajar más. Sin embargo, ellas tienen además una doble jornada que no es remunerada, el trabajo en casa.



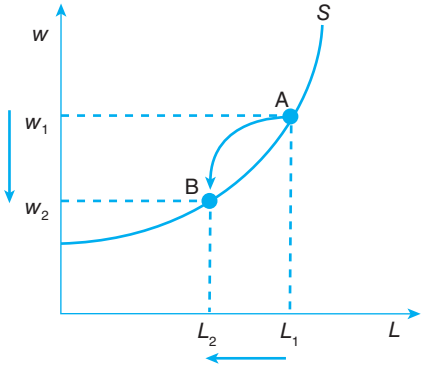
La mayoría prefiere trabajar más horas en su centro de trabajo (tramo A-C de la gráfica) y, si es posible, contratar los servicios de personal doméstico para que realice las tareas hogareñas.

Otras mujeres no tienen la posibilidad de contratar servicio doméstico, y al salir de su centro de trabajo no tienen tantas horas libres para el

esparcimiento, ya que deben ocuparse del trabajo de casa que no es remunerado (tramo C-D de la gráfica). Generalmente, sus horas de ocio son menores que las de un hombre.

Movimientos a lo largo de la curva de oferta de trabajo

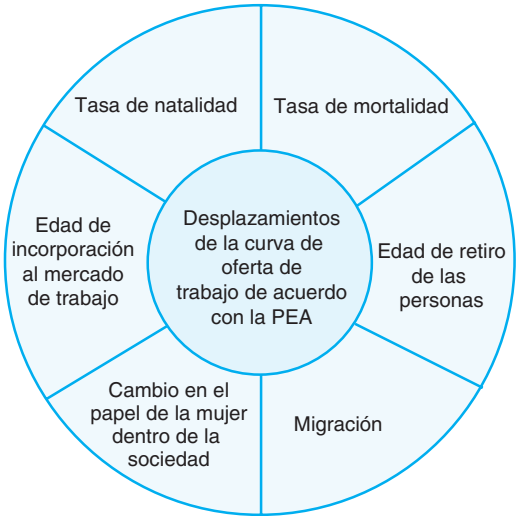
Los movimientos a lo largo de la curva de oferta de trabajo se dan exclusivamente por cambios en los salarios:



Con un salario w_1, la cantidad ofrecida de trabajo es L_1 (punto A). Si el salario disminuye a w_2, las horas de trabajo disminuirán a L_2 y se pasará al punto B.

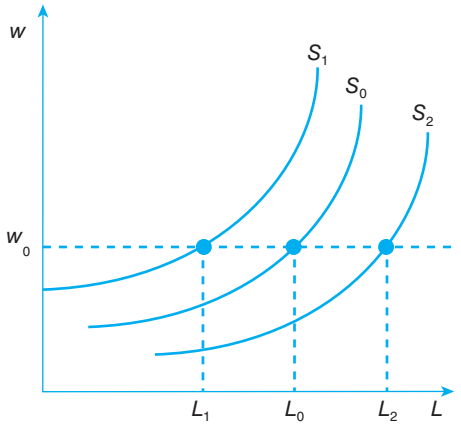
Desplazamiento de la curva de oferta de trabajo

- La curva de oferta se desplaza por el tamaño de la población económicamente activa (PEA). La PEA aumenta o disminuye debido a:



Ejemplo

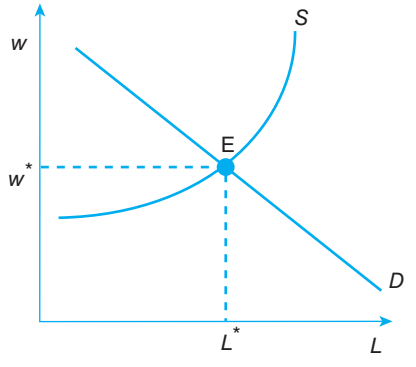
En la siguiente gráfica vemos claramente cómo un incremento en la población en edad productiva aumenta la oferta de trabajo de L_0 a L_2 (horas-hombre), al mismo tiempo que muestra cómo una disminución en la PEA disminuye la oferta de L_0 a L_1.



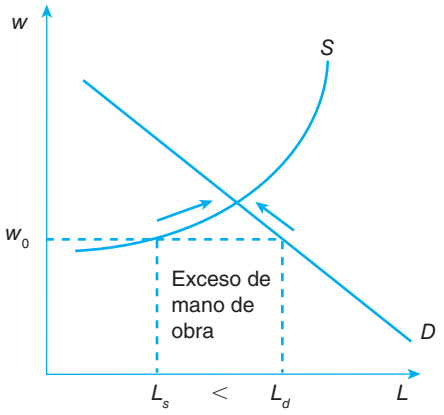
Equilibrio de la oferta y demanda de trabajo

En un mercado libre, tanto los salarios como la cantidad de trabajo son determinados por la oferta y la demanda de trabajo.

Un mercado en equilibrio es aquel en el que la cantidad ofrecida de trabajo es igual a la cantidad demandada; es decir, es el punto donde la curva de demanda y oferta de trabajo se intersecan (punto E).



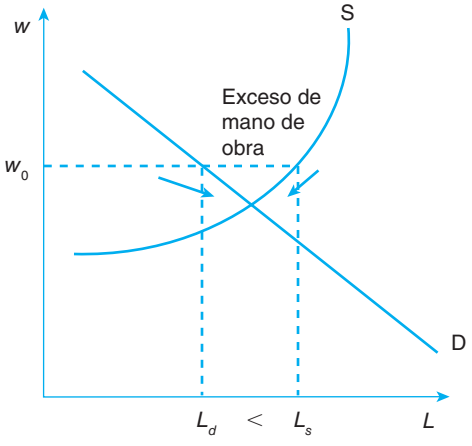
Si los salarios se encuentran por debajo del equilibrio, la cantidad ofrecida de trabajo es menor que la cantidad demandada ($Qs_L < Qd_L$), y se genera escasez de mano de obra. Esto hará que los salarios aumenten hasta el equilibrio.



Si los salarios están por arriba del equilibrio w_0, entonces:

$$QS_L < QD_L$$

Habrá muchos trabajadores dispuestos a trabajar por ese salario; sin embargo, habrá pocas empresas dispuestas a contratar personal: se produce un exceso de oferta de trabajo. Por lo tanto, los salarios tendrán que bajar hasta llegar al equilibrio.



$$QD_L < QS_L$$

Determinantes del salario

El salario de los trabajadores se establece en el mercado, de acuerdo con la oferta y la demanda de trabajo, además de otros determinantes como la inflación y la productividad.

Los salarios de los trabajadores se incrementan dependiendo de sus conocimientos y habilidades. Éstos pueden ser adquiridos mediante el estudio o una adecuada capacitación, o ser destrezas poseídas por las personas desde su nacimiento. A todo esto se le llama capital humano.

> ***Capital humano:*** acervo de conocimientos y capacidades humanas para producir bienes y servicios.

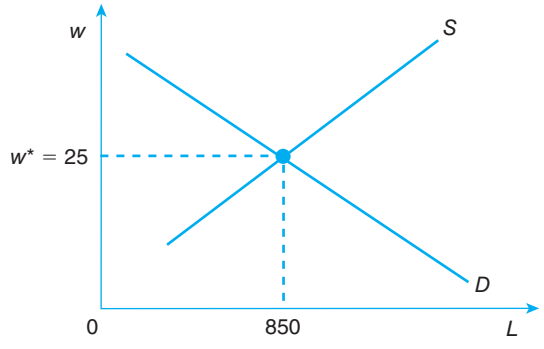
Ejemplo numérico del mercado de trabajo

El mercado de trabajo de la industria del vestido está dado por:

$$Ld = 1350 - 20w$$
$$Ls = 34w$$

Donde el trabajo y el salario de equilibrio son:

$$Ld = Ls$$
$$1350 - 20w = 34w$$
$$54w = 1350$$
$$w^* = 25 \Rightarrow L^* = 850$$



El problema agente-principal

Las relaciones laborales plantean una serie de dificultades, dado que frecuentemente los intereses del patrón y los del trabajador no coinciden.

Uno de los problemas en las relaciones laborales es el que se conoce como problema agente-principal, donde el "agente" es el trabajador contratado por un patrón, que es el "principal", los accionistas de la empresa.

El meollo del problema es que los directivos (trabajadores de la empresa) tienen sus propias metas como lanzar nuevos productos, comprar maquinaria con tecnología de punta o agrandar el

tamaño de planta; estos objetivos muchas veces distan de lo que espera el principal o tenedor de las acciones, pues su interés está en obtener mayores dividendos. Por ende, el trabajador, al no estar de acuerdo con las decisiones del principal, impone costos que se pueden evitar utilizando tres estrategias:

- Copropiedad. En la misma medida en que los agentes sean propietarios de un negocio o empresa participarán de los intereses y metas del principal.
- Incentivos a la producción. Sucede con frecuencia que el salario se paga por hora y no por resultados, generando incentivos perversos, dado que no se premia el esfuerzo sino la presencia. Poner incentivos al esfuerzo es una forma de empatar los intereses del agente con los del principal.
- Seguridad en el trabajo. Si un agente no tiene la certidumbre de conservar un empleo, difícilmente podrá comprometerse con las metas del principal que son de largo plazo.

4.10.5 La capacidad empresarial

Hemos estudiado los factores de la producción: trabajo, tierra y capital; sin embargo, éstos no funcionan de manera aislada, necesitan que una o varias personas los organicen. Para ello se requiere la habilidad extra de algunas personas para crear nuevos negocios de éxito. A esto se le denomina capacidad empresarial (*entrepreneurship*).

Algunas condiciones de la capacidad empresarial

Cierto tipo de personas considera que es mucho más eficiente tener su propia empresa que estar contratado por algún empleador, además de que algunos prefieren la libertad individual que obtienen trabajando para sí mismos. A este tipo de personas se les conoce como empresarios (*entrepreneur*).

El empresario debe ser muy creativo, una persona que observe las necesidades del mercado, los nuevos nichos y las nuevas oportunidades de negocio; ser un innovador nato, tener el instinto de hacer un negocio donde nadie lo ve, utilizando o creando nueva tecnología y nuevas formas de organizar los procesos.

Este empresario es más que el dueño de un negocio; es una persona de ideas que está decidido a tomar riesgos y que detecta oportunidades extraordinarias para desarrollar su talento y así obtener beneficios, también, extraordinarios.

Cuestionario

1. ¿Qué son los factores de producción?

Ejercicios numéricos de mercado de trabajo

Obtén el salario y el trabajo de equilibrio. Presenta tu respuesta en forma gráfica.

1. $Ld = 750 - 4w$

   $Ls = 6w$

2. $Ld = 80 - 3w$

   $Ls = 5w$

3. $Ld = 130 - 20w$

   $Ls = 45w$

2. Explica con un ejemplo real cómo funciona el mercado de factores de producción. Haz una gráfica y presenta una explicación para cada inciso.

a) ¿Qué sucede en el mercado de bienes?

b) ¿Qué sucede en el mercado de tierra?

c) ¿Qué sucede en el mercado de capital?v

d) ¿Qué sucede en el mercado de trabajo?

3. ¿Qué es capital real y qué es capital financiero?

4. Si la tasa de interés es alta, ¿qué sucederá con el gasto corriente?

5. Si la tasa de interés es baja, ¿qué sucederá con el ahorro?

6. Describe algunos ejemplos de qué se puede hacer para incrementar la productividad de la tierra. Comenta tu respuesta en clase.

7. ¿Por qué la tierra urbana en las zonas céntricas tiene un mayor precio?

8. ¿Qué es la oferta de trabajo?

9. ¿Qué es la demanda de trabajo?

10. Enumera los determinantes de los desplazamientos de la demanda de trabajo.

11. ¿Por qué se dan los desplazamientos de la oferta de trabajo?

12. Describe el problema del agente-principal.

13. ¿Qué es la capacidad empresarial?

4.11 Empresa, producción y costos

4.11.1 La empresa

Las empresas son unidades económicas de producción dedicadas a las actividades industriales mercantiles o de prestación de servicios. Su objetivo va a depender del sistema de organización económica en que se desarrolle.

En un sistema de economía de mercado, el fin de la empresa consiste en la obtención del máximo beneficio o lucro.

Clasificación de las empresas

Las empresas se clasifican atendiendo a diferentes criterios.

- Según su tamaño, las empresas pueden ser micro, pequeñas, medianas o grandes.
- Dependiendo de la naturaleza de su actividad productiva, hay tantos tipos de empresas como sectores de la actividad económica.
- De acuerdo con el capital con que están constituidas pueden ser públicas, privadas o mixtas.
- Por el origen del capital, éste se determina de acuerdo con la nacionalidad de los inversionistas, clasificándose así en empresas nacionales, extranjeras (transnacionales), mixtas y multinacionales.

Por su tamaño

Microempresas

Son empresas muy pequeñas, con una baja capitalización, que operan bajo riesgo propio en el mercado.

Pequeñas y medianas empresas

Tanto las pequeñas como las medianas empresas comparten las mismas características, excepto por el número de empleados.

- El capital lo aporta un grupo de personas que establecen una sociedad.
- Generalmente los dueños dirigen la marcha de la empresa.
- El número de trabajadores en la pequeña o mediana empresa va de 5 a 250 personas aproximadamente.
- Utilizan maquinaria y equipo, pero basan su producción en la mano de obra.
- Su mercado puede ser local, nacional e incluso internacional.
- Por lo común se encuentran en proceso de crecimiento, siempre y cuando el entorno económico y la capacidad empresarial lo permitan; la pequeña tiende a ser mediana y la mediana aspira a ser grande.

La gran empresa

- El capital puede ser público o privado, y suele cotizar en la bolsa de valores.
- La empresa está dirigida por personal altamente calificado; usualmente los dueños

ocupan la dirección general o cargos en el consejo de administración.
- El número de trabajadores va de 250 a más de 1000.
- La gran empresa tiende a estar altamente mecanizada y sistematizada.
- Tiene la capacidad de cubrir el mercado local, nacional e internacional.

Por su capital

La procedencia del capital aportado para la constitución de las empresas es un factor útil para clasificarlas.

Empresas públicas

El capital de estas empresas proviene del Estado.

> A las empresas que cotizan en los mercados bursátiles también se les llama empresas públicas; esto se debe a que el derecho de propiedad de las mismas está en manos del público tenedor de acciones; sin embargo, bajo esta clasificación, por ser empresas de capital privado no son públicas.

Empresas privadas

El capital de estas empresas proviene de inversionistas privados. Pueden ser nacionales o extranjeras.

Empresas mixtas

Están constituidas por capitales públicos y privados.

Por su origen

Las empresas nacionales se distinguen por ser aquellas que reciben aportación de capital proveniente de inversionistas nacionales.

Cuando el capital proviene de inversionistas de países distintos al de origen, las empresas se consideran empresas transnacionales o extranjeras.

También existen las empresas de origen mixto; se conocen así porque están constituidas por inversionistas nacionales y extranjeros.

4.11.2 La producción

> Podemos definir la **producción** como el proceso mediante el cual se transforman materias primas en un bien o servicio, con un valor agregado mayor.

El objetivo de la teoría de la producción es la maximización del beneficio económico de la empresa.

La mano de obra y el capital en función de la producción

Los insumos para la producción son el capital y la mano de obra. Dentro del capital se encuentran la maquinaria, el equipo, las materias primas y todo lo necesario para llevar a cabo el proceso productivo. Como mano de obra se consideran todas las personas que hacen posible la fabricación de un bien o servicio, desde un obrero hasta el director general de una empresa.

La función de producción se expresa con la siguiente fórmula:

$$Q = f(L, K)$$

La producción (Q) está en función de la mano de obra (L) y del capital (K); cada empresa debe elegir la combinación de factores que le resulte más productiva y económica. Las opciones son: ser intensivo en mano de obra o ser intensivo en capital.

Función producción con un insumo variable (corto plazo)

Es difícil que una empresa varíe el capital en el corto plazo, de modo que le es más cómodo modificar la mano de obra.

En el siguiente análisis a corto plazo, el capital permanece fijo mientras varía la mano de obra.

$$Q = f(L, \bar{Q})$$

El producto medio es el promedio de la producción. Se obtiene dividiendo la producción entre el número de trabajadores:

$$PMe = Q/L$$

> Si el producto medio aumenta significa que hay una mayor productividad dentro de la empresa.

El producto marginal es de suma importancia, ya que proporciona información acerca de cuánto produce cada trabajador extra que se contrata.

El producto marginal se obtiene midiendo el incremento en la producción cuando se contrata un trabajador más:

$$PMg = \frac{\Delta Q}{\Delta L}$$

Si se comparan los diferentes productos marginales de cada trabajador, aquel que tenga un producto marginal mayor será el más productivo con respecto a los demás trabajadores.

Rendimientos crecientes

Cuando al contratar un trabajador extra se incrementa la producción más que proporcionalmente, se tienen rendimientos crecientes.

Rendimientos decrecientes

Cuando al contratar un trabajador extra se incrementa la producción menos que proporcionalmente, se tienen rendimientos decrecientes.

Rendimientos negativos

Los rendimientos negativos se dan cuando al contratar más trabajadores la producción decrece, por lo que ya no es conveniente contratar más personal.

Los rendimientos negativos ocurren si la fábrica o el negocio no tiene la infraestructura necesaria.

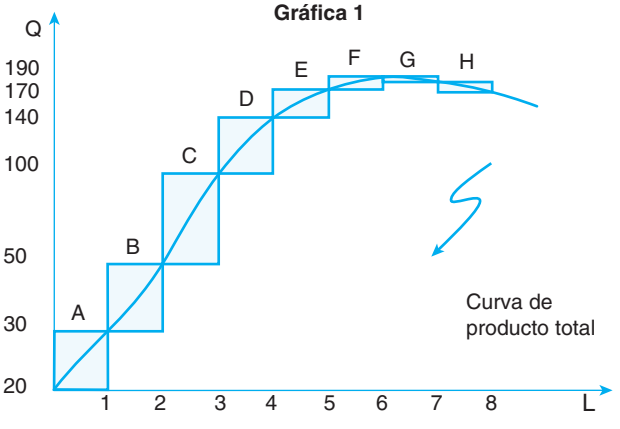
Ejemplo

Número de trabajadores	Producto total	
0	0	
1	20	Rendimientos crecientes
2	50	
3	100	
4	140	
5	170	Rendimientos decrecientes
6	190	
7	180	Rendimientos negativos
8	160	

En el proceso productivo, los rendimientos crecientes, decrecientes y negativos no se dan de manera aislada. En el siguiente cuadro se ven los cambios en los rendimientos, de acuerdo con el número de trabajadores.

	Número de trabajadores (*L*)	*PMe* = *Q/L*	*PMg* = *AQ/AL*	Producto Total	
a	0	0		0	
			20		
b	1	20		20	
			30		
c	2	25		50	Rendimientos crecientes
			50		
d	3	33.33		100	
			40		
e	4	35		140	
			30		
f	5	34		170	Rendimientos decrecientes
			20		
g	6	31.66		190	
			-10		
h	7	25.71		180	
			-20		Rendimientos negativos
i	8	20		160	

Gráfica 1

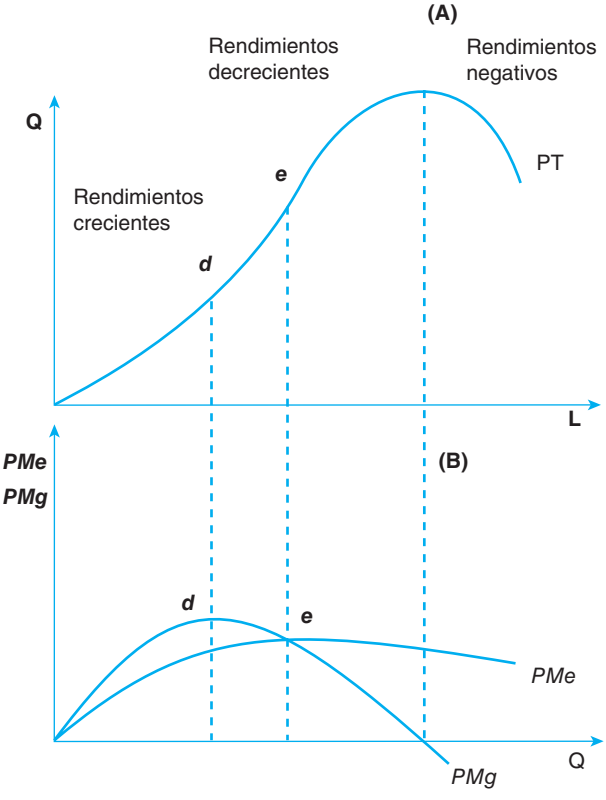


En la gráfica, los rectángulos representan el producto marginal que genera cada trabajador; la línea que los une es el producto total.

Hasta el punto C se tienen rendimientos crecientes; del punto D al F están los rendimientos decrecientes, y los puntos G y H muestran rendimientos negativos.

Análisis de las propiedades de la función de producción con un insumo variable

Es muy importante observar en la función de producción cómo se dan los tres tipos de rendimiento. Los rendimientos crecientes se dan hasta el primer punto de inflexión (punto **d,** gráfica **A**). Al mismo tiempo se puede observar que llega a su máximo en el *PMg* (**punto d, gráfica B**), y que comienza a declinar, ya que los rendimientos son decrecientes, hasta hacerse cero y posteriormente negativos. El *PMe* llega a su máximo en el punto **e** y nunca se hace negativo.



Función de producción con dos insumos variables (largo plazo)

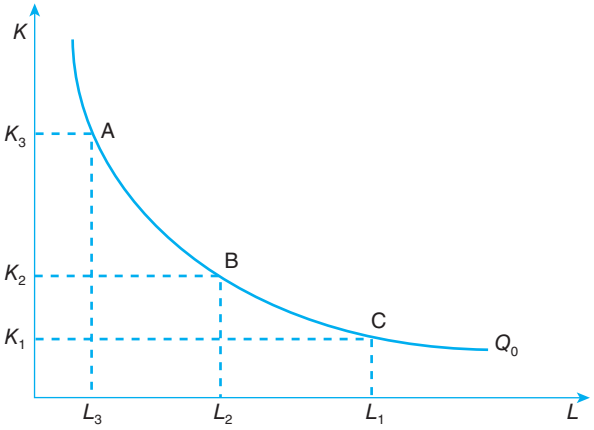
Cuando los insumos para la producción —capital y mano de obra— son variables, tenemos la siguiente función de producción:

$$Q = f(K, L)$$

El análisis de la función de producción con trabajo y capital variables se semeja al de las curvas de indiferencia, pero en vez de utilizar dos bienes se utilizarán los factores de la producción capital y mano de obra (K, L), y la combinación de ellos genera un nivel de producción. Éste se representa con una curva isocuanta que significa misma cantidad de producción.

Se parte del supuesto de que el trabajo puede ser fácilmente sustituido por capital sin alterar el nivel de producción o viceversa. La curva isocuanta muestra todas las combinaciones de capital y mano de obra que arrojan la misma producción.

La mano de obra puede ser sustituida por capital sin alterar el nivel de producción.



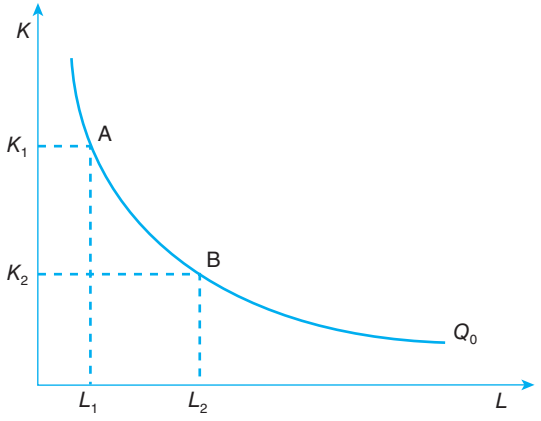
Isocuanta

Características de las isocuantas

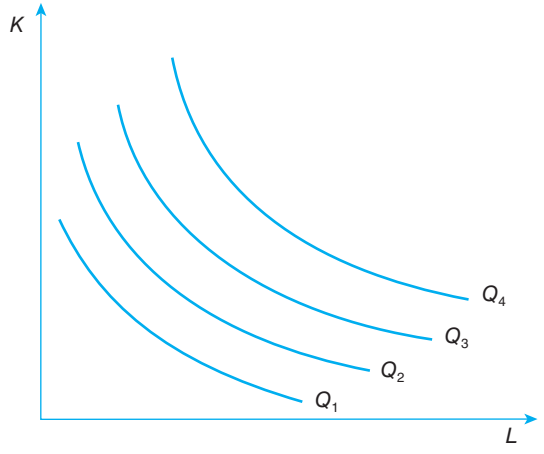
- Son convexas al origen y tienen pendiente negativa por la tasa marginal de sustitución técnica (TMST), en la cual es posible sustituir los insumos, el capital y el trabajo, sin alterar el nivel de producción.

> ***TMST***: Es la tasa o relación a la que deben ser intercambiados los insumos, para mantener el mismo nivel de producción.

En el punto A se produce con más capital (K_1) y menos mano de obra (L_1). En el punto B se produce con menos capital y más mano de obra (L_2), y se obtiene el mismo nivel de producción (Q_0).



- La producción es eficiente sólo en el rango donde la pendiente es negativa, ya que en este segmento se pueden intercambiar los insumos, sin aumentar los costos.
- Existe una curva isocuanta para cada nivel de producción. A mayor nivel de producción, más alejada del origen estará la isocuanta.

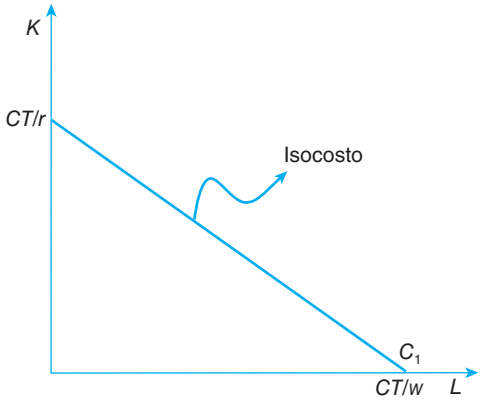


La isocuanta Q_4 tiene un mayor nivel de producción que las anteriores.

Los isocostos

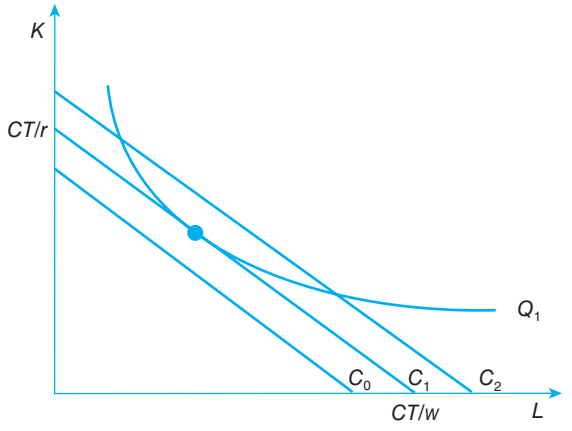
Como lo analizamos anteriormente, en la curva isocuanta más alejada del origen es en la que se obtiene un mayor nivel de producción. Sin embargo, hasta ahora no se han tomado en cuenta los costos en que incurre una empresa cuando se aumenta la producción.

Estos costos presentan variaciones si la empresa incrementa o disminuye la producción. Los costos son los pagos a los insumos, al capital y al trabajo, y se representan con una línea recta que se denomina isocosto.



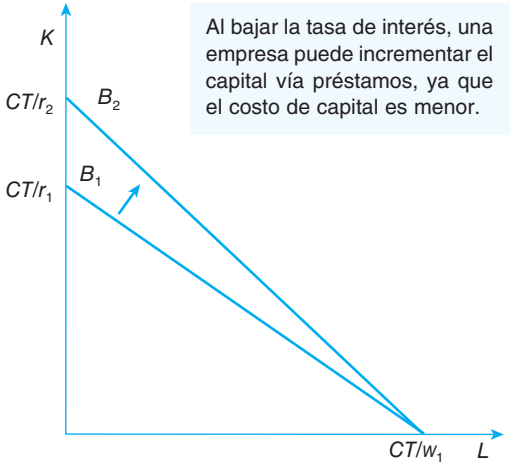
La línea de isocosto muestra que a lo largo de ella los costos no cambian.

Si se incrementan el capital y la mano de obra, la línea isocostos se moverá alejándose del origen (C_0, C_1, C_2):



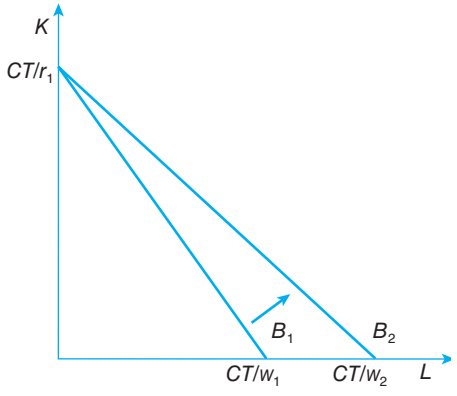
Si el precio del capital varía (si la tasa de interés aumenta o disminuye), la recta de isocostos tendrá una pendiente distinta.

En el caso siguiente, si la tasa de interés disminuye, el costo del dinero es menor, se pueden contratar créditos a menor costo y la curva isocostos se mueve a la derecha, siempre y cuando los salarios no cambien.



Al bajar la tasa de interés, una empresa puede incrementar el capital vía préstamos, ya que el costo de capital es menor.

Si los salarios disminuyen, se puede incrementar la producción contratando más personal y manteniendo los costos constantes:



La ecuación de la línea de isocostos es:

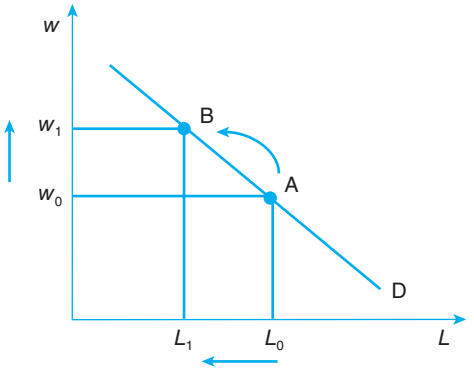
$$\text{Isoc} = L^{*}w + K^{*}\text{r}$$

El trabajo multiplicado por el salario, más el capital por la tasa de interés.

4.11.3 El pago a los factores trabajo, tierra y capital

Salario

El precio del trabajo es el salario, como ya habíamos visto en la curva de demanda de trabajo; ante un salario más bajo se contrata más personal:



A un salario mayor se contrata menos trabajo.

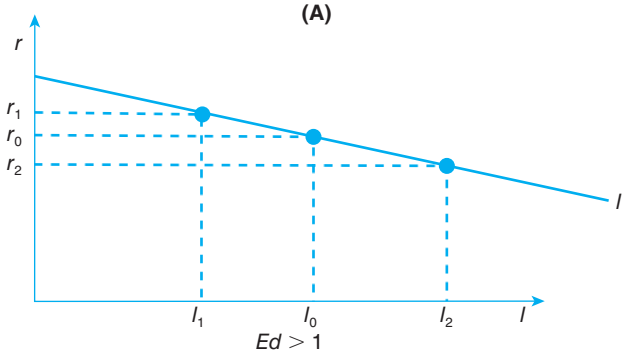
Tasa de interés

Para analizar el precio del capital, o tasa de interés real (r), analizaremos el comportamiento de la inversión.

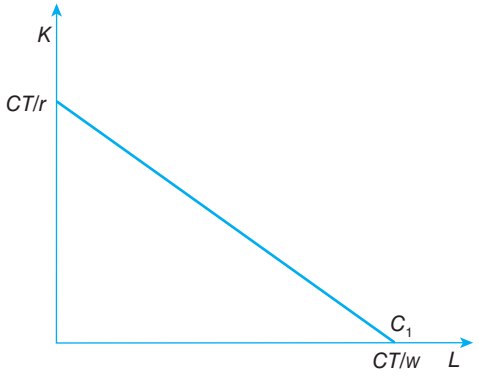
La inversión se representa con una línea recta con pendiente negativa, ya que cuando la tasa de interés es alta, las personas prefieren tener su dinero en el banco, y cuando es baja lo invierten en la empresa o lo gastan.

La inversión es un producto elástico, ya que tiene muchos sustitutos; esto es, se puede tener en moneda nacional o extranjera y se puede depositar en cualquier parte del mundo donde se obtenga una tasa de interés más alta o en diferentes instrumentos o fondos.

En la gráfica A podemos ver que si la tasa de interés es r_0, se gasta en inversión I_0; si la tasa de interés aumenta a r_1, el gasto en inversión disminuye y las personas prefieren ahorrar su dinero. En épocas de recesión es conveniente bajar las tasas de interés para reactivar la economía; en épocas de inflación se deben aumentar las tasas de interés para desacelerar la economía.



De este análisis resulta evidente la importancia de la tasa de interés y de los salarios en el costo de la empresa. Por esta razón en la recta isocosto se incorporan el salario y la tasa de interés.



Renta

En el módulo 3 estudiamos la teoria de Adam Smith y observamos que el pago de la tierra es la renta.

El precio que se paga por el uso de la tierra va a depender de la productividad de la tierra y de su mejor uso alternativo. Esto significa que se va a producir en la tierra el producto que tenga una mayor demanda y mayor precio.

Si esto lo analizamos actualmente, la renta de la tierra la podemos diferenciar entre tierra urbana y tierra de cultivo.

La renta de la tierra cultivable

En la tierra agrícola la "renta" va a depender de su ubicación geográfica, de la productividad y de la disponibilidad o cantidad de terreno para este cultivo; si la zona es muy fértil, o desértica; si es selvática o rocosa. A su vez existen características de suelo, altura, vientos y clima que determinan para qué es más propicia una zona que otra y por lo tanto se determina la renta del terreno (tierra).

Por ejemplo, el auténtico "champagne" es el de la zona de Champagne al noroeste de Francia, donde también se creó y perfeccionó su método de elaboración con segunda fermentación en botella llamado "champenoise", lo cual lo hace absolutamente original y único. Por lo tanto, la renta de la tierra en ese lugar y el producto ahí obtenido tienen un precio alto.

La renta de la tierra urbana

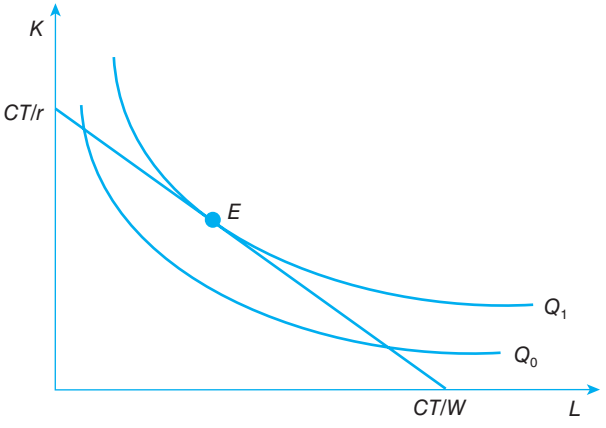
En la determinación del valor del suelo urbano, el precio se determina en función de la ubicación e infraestructura existente; en los terrenos urbanos la renta se fija por el valor que pueden producir. Este valor está en directa proporción con la ocupación, altura, densidades, índice de construcción, uso y precio.

Si el terreno, tiene un alto nivel de edificabilidad el precio será mayor. Si tiene baja edificabilidad se pagará un reducido precio. Si no tiene edificabilidad porque se determinó que dicha tierra será un parque o zona de control ambiental sencillamente no tendrá comprador y su precio será cero.

Todas las ciudades definen en sus normas una zonificación por usos (vivienda, comercio, industria, oficinas, etc.) y por estratos sociales (alto, medio, bajo) a la cual se le asignan índices de ocupación y alturas que también inciden en el precio.

4.11.4 Maximización de la producción

La curva isocuanta más alejada del origen, que es tangente a la recta isocostos, marca el punto óptimo de producción.



El punto óptimo E es donde la curva de isocostos es tangente a la isocuanta, ya que es el punto donde se optimizan todos los recursos.

También podemos notar que si la producción aumenta, también se tendrá que desplazar la curva de isocostos hasta hacer tangencia con la nueva curva de producción.

Cuestionario

Respecto a la función de producción con un insumo variable...

1. ¿Cómo se clasifican las empresas por su tamaño y el origen de su capital?

2. ¿Cuáles son las diferencias principales entre las medianas y grandes empresas?

3. ¿Qué es la producción?

4. ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

5. ¿Cuáles son los insumos para la producción?

6. ¿Qué se entiende por capital?

7. ¿Qué significan rendimientos constantes, crecientes y decrecientes?

8. ¿Qué es el PMg y cuál es su importancia en la empresa?

9. ¿Qué puede ocasionar rendimientos negativos en una empresa?

10. Si el *PMg* va por arriba del *PMe*, ¿qué debe hacer el empresario?

11. ¿Por qué la etapa II de la producción se considera eficiente?

Respecto a la función de producción con dos insumos variables...

1. ¿Qué mide la *TMST*?

2. Elabora una gráfica de las curvas isocuantas para sustitutos y complementos perfectos.

3. Si se incrementa el capital y la mano de obra, ¿qué ocurre con la línea isocostos?

4. Elabora una gráfica y explica la relación entre capital y tasa de interés.

5. ¿Qué denota una recta de isocostos?

6. ¿Qué le ocurre a los isocostos si el salario de los trabajadores aumenta?

4.11.5 Costos

Los precios de los insumos son esenciales para la producción. Si éstos se incrementan, repercutirán directamente en los costos de las empresas y, finalmente, en el precio para los consumidores.

Costos a corto plazo

En el capítulo anterior analizamos los aspectos técnicos de la producción, tanto a corto como a largo plazo; sin embargo, para que la producción se lleve a cabo es necesario incurrir en costos. Estos costos están relacionados directamente con la producción y se denominan costos fijos, costos variables, costos totales, costos medios y costos marginales.

Clasificación de los costos

Costos fijos (*CF*)

Los costos fijos son aquellos que no dependen del volumen de producción, como la renta de instalaciones, el pago de intereses por un préstamo, o los empleados de base; es decir, todos los gastos independientes del nivel de producción.

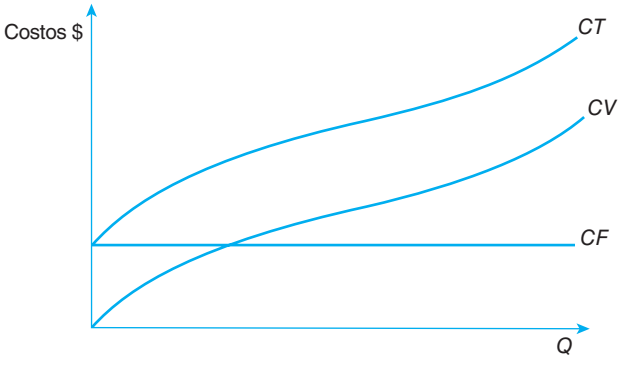
Costos variables (*CV*)

Los costos variables se incrementan al aumentar la producción. Éstos pueden ser la materia prima, los energéticos necesarios para la producción y los trabajadores extra que se contraten.

Costo total (*CT*)

El costo total es la suma de costo fijo y costo variable; incluye todos los insumos que se utilizan en el proceso productivo y los factores de la producción, tierra, trabajo y capital:

$$CT = CF + CV$$



En la gráfica anterior se ve el comportamiento de los costos. El costo fijo es una línea horizontal, ya que no cambia si se incrementa la producción. El costo variable es creciente al incrementarse la producción, y el costo total es la suma de ambos.

Costo medio (*CMe*)

Es el resultado de dividir el costo total entre la producción, es decir, el promedio de los costos.

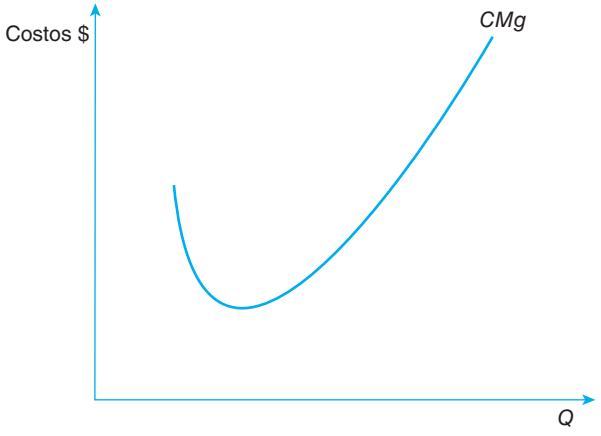
$$CMe = \frac{CT}{Q}$$

Costo marginal (*CMg*)

Lo marginal, en este contexto, significa extra o adicional; por lo tanto, el costo marginal es el aumento en el costo total al producir una unidad más.

$$CMg = \frac{\Delta CT}{\Delta Q}$$

Curva de costo marginal



El costo marginal baja al principio, ante un incremento en la producción, ya que los costos fijos disminuyen al distribuirse entre más productos. Si la producción continúa aumentando, necesariamente se tendrá que contratar más personal y comprar más insumos, lo que incrementa los costos y provoca que el costo marginal aumente.

La empresa debe conocer el costo marginal (costo de una unidad extra que se produce), para ver si le conviene seguir incrementando la producción.

Costos a largo plazo

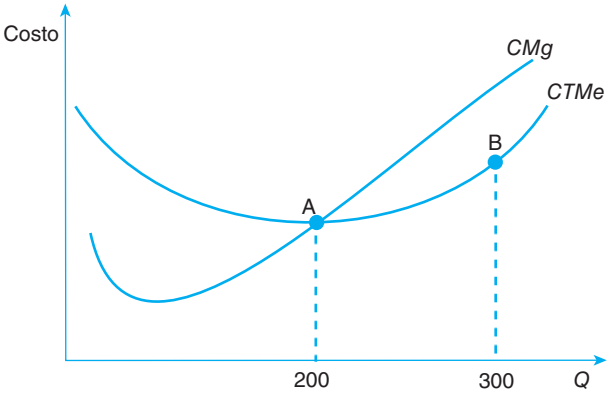
En el largo plazo, todos los insumos para la producción varían; por lo tanto, no hay costos fijos.

En una empresa, el consejo directivo debe analizar el horizonte de planeación de la empresa, para lo cual debe decidir el tamaño de planta que se quiere tener. Esta medida depende de factores externos e internos de la empresa; como el crecimiento económico, la inflación o las posibilidades de la empresa para agrandar el tamaño de su planta.

La demanda como determinante de la producción

La demanda de un producto determina el tamaño de la planta y del equipo que se requiere. De acuerdo con esta demanda, la empresa producirá los bienes necesarios. En general, la empresa eficiente tiene la cantidad necesaria de maquinaria, equipo y mano de obra para cubrir esa demanda.

Si la demanda se incrementa por factores externos, como el crecimiento económico, la empresa tratará de cubrirla con la planta y el equipo existentes. Esto traerá como consecuencia que el producto marginal por trabajador disminuya, puesto que el tamaño de la planta y el equipo no son lo adecuado.



En la gráfica vemos que la empresa se encontraba produciendo 200 artículos en un modo totalmente eficiente (punto A), ya que en ese punto el *CMg = CTMe*. Al incrementarse la demanda, la empresa produce 300 artículos (punto B), pero sus costos marginales han aumentado.

Si la demanda continúa incrementándose, el consejo directivo de la empresa tendrá que tomar la decisión de agrandar el tamaño de la planta, lo que implica incrementar el capital. Este fin puede alcanzarse por tres vías: nuevas aportaciones de los socios, contratación de créditos o capitalización mediante la venta de acciones de la empresa al público vía la bolsa de valores.

Al incrementarse el capital, la producción crecerá disminuyendo los costos fijos (los cuales se reparten entre muchos productos); al mismo tiempo disminuyen los costos totales medios, ya que se dan economías de escala. De esta manera, la empresa encuentra un nuevo punto óptimo a una escala de planta mayor.

Con esta escala de planta puede permanecer el tiempo que considere necesario o que cubra la demanda. Si se quiere agrandar el tamaño de la planta, el capital se tendrá que incrementar de nuevo.

Economías de escala

Como mencionamos anteriormente, las economías de escala aparecen cuando el costo promedio a largo plazo desciende al mismo tiempo que la producción aumenta.

Las razones para ello pueden ser muy variadas, pero una de las principales es que cuanto más grande sea la planta, más posible es utilizar maquinaria más grande y productiva, cuya operación sólo está justificada cuando los niveles de producción son considerablemente grandes, de modo que al final se logre que el costo promedio sea muy pequeño; a su vez, el trabajo de los empleados se hace más especializado (operadores de maquinaria, por ejemplo) y por lo tanto su productividad aumenta, redundando también en costos promedio más bajos.

Deseconomías de escala

Las deseconomías de escala surgen cuando se llega a un punto en la expansión de la empresa en que los costos promedio a largo plazo vuelven a crecer.

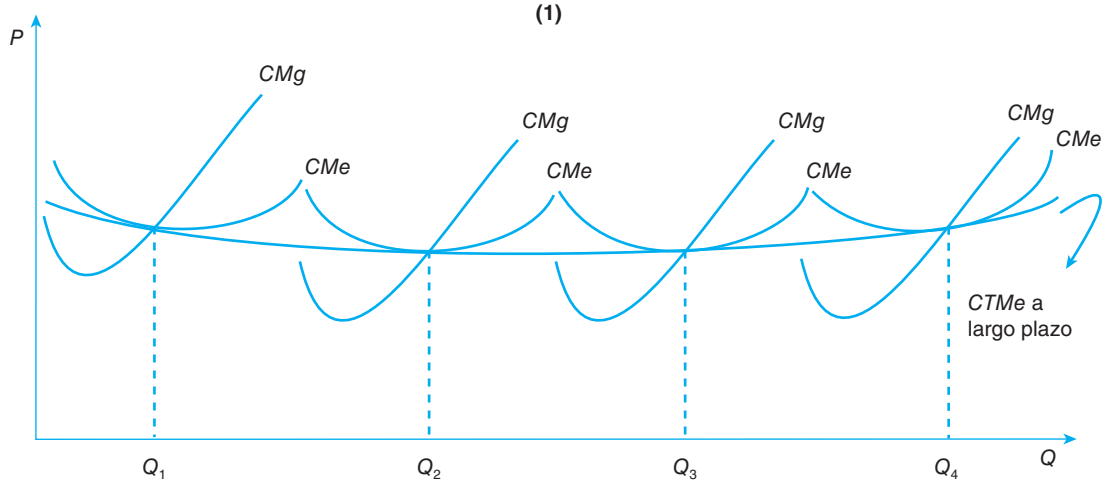
La lógica de este fenómeno es la siguiente: al aumentar el tamaño de la planta, la dirección de la empresa se verá en la necesidad de contratar más personal administrativo para supervisar el crecimiento de la misma; sin embargo, lo anterior incrementa el costo de la burocracia así como su tamaño.

Al mismo tiempo que la burocracia aumenta, es difícil mantener buena comunicación entre las partes que conforman la empresa, debido a que el tiempo y atención de cada directivo se divide entre más personal al cual supervisar; de esta forma se generan ineficiencias en el proceso productivo y, en consecuencia, el costo promedio aumenta.

Curva de planeación de la empresa

La curva de costo medio a largo plazo es la curva de planeación de la empresa, en la que se observan los diferentes tamaños de planta. Cada tamaño se encuentra en su escala óptima, ya que el costo marginal corta el *CTMe* en su punto mínimo.

El tamaño de planta puede ser el que el mercado demande, sin que su *CTMe* se incremente a largo plazo; esto se da por las economías de escala que generan una mayor producción, así como por los cambios tecnológicos que hacen que se incremente la producción y disminuyan los costos.



Cuestionario

1. ¿Cuál es la diferencia entre costo fijo y costo variable?

2. ¿Por qué el *CMg* disminuye al principio para luego incrementarse?

3. ¿Cuál es la relevancia del *CMg* para el empresario?

4. ¿A qué se debe que el *CFMe* disminuya?

5. ¿Por qué el *CVMe* y el *CTMe* tienen forma de U?

6. ¿Por qué todos los factores de producción pueden cambiar en el largo plazo?

7. ¿Qué se debe tomar en cuenta al momento de incrementar el tamaño de planta?

8. Elabora una gráfica y explica la curva de $CTMe_{Lp}$.

9. ¿Qué empresas se han beneficiado de los subsidios y por qué?

10. ¿Los subsidios ayudan a incrementar la productividad de las empresas?

11. ¿Las grandes empresas privadas, al incrementar el tamaño de planta llegan a tener una escala de planta ineficiente? Elabora una gráfica y explica.

12. Elabora una gráfica y explica la curva de planeación de la empresa con escala eficiente e ineficiente.

4.12 Organización de la industria

Información financiera que toda persona de negocios debe conocer.

Cotidianamente escuchamos en los medios de comunicación la mención de diferentes mercados, como el mercado de valores o el mercado de futuros, pero ¿cuántos de nosotros realmente sabemos a qué se refieren estos términos?

Un mercado se establece al existir un conjunto de relaciones comerciales o de intercambio; sin embargo, la naturaleza de los mercados puede ser muy variada. A continuación ofrecemos una breve descripción de los mercados de mayor relevancia en el mundo, así como términos útiles para la comprensión de los mismos:

Activo subyacente: es el bien (físico) o servicio que se está comerciando.

Commodities: son mercancías, bienes de consumo, artículos de comercio y servicios con poca o nula diferenciación entre ellos, por ejemplo, maíz, café, oro, etc. A estos activos se les puede llamar genéricamente "subyacentes".

Productos derivados: son instrumentos financieros cuyo valor está referenciado a un activo físico, es decir a un subyacente. Entre los productos derivados más importantes están los futuros, las opciones y los *swaps*.

Mercado *spot*: es el mercado donde la operación y entrega del subyacente se realizan de manera inmediata o en el momento de la transacción.

Mercado de futuros: es un mercado donde se pactan contratos que establecen una obligación para la compraventa de subyacente, cuya entrega se llevará a cabo al finalizar el plazo estipulado en el contrato, con el fin de proteger las partes de las fluctuaciones de los precios. Usualmente este mercado lo utilizan especuladores y comerciantes que buscan asegurar cierto precio o generar utilidades. El mercado de futuros presenta precios diferentes al mercado *spot*, pues el precio incluye una proporción que compensa el riesgo de hacer transacciones a futuro.

Mercado de opciones: este mercado es muy similar al de futuros, pero aquí se pactan contratos que otorgan derechos, no obligaciones. En otras palabras, es como un contrato de futuros que tiene la opción de ser ejercido o no. Las opciones nos dan la posibilidad de decidir si queremos o no ejercer nuestro derecho de compraventa del subyacente (o bien que se esté comercializando).

4.12.1 Mercado de *commodities*

En estos mercados se negocia una gran gama de productos cuya unidad de medición se puede representar fácilmente durante el intercambio, es decir, en medidas y calidades estandarizadas; se intercambia desde maíz hasta metales preciosos.

El intercambio de los productos se hace en diferentes modalidades, como en el mercado *spot*, en futuros y en opciones (estos últimos productos derivados).

El principal mercado de *commodities* es el Chicago Board of Trade (CBT).

4.12.2 Mercado bursátil

En este mercado tiene lugar la compraventa de acciones. Las acciones son títulos de propiedad que representan una porción de la empresa; en otras palabras, los tenedores de acciones son dueños de una parte de la empresa.

En América Latina este mercado no se encuentra tan desarrollado como el de EUA o Europa en términos de apertura al público.

Los principales mercados bursátiles son:

- New York Stock Exchange (NYSE).
- Nasdaq (National Association of Securities Dealers Automatic Quotations, en la cual se comercian acciones tecnológicas).
- London Stock Exchange (LSE).

4.12.3 Mercado de dinero

El mercado de dinero es aquel en el que se determina la cantidad de dinero que está circulando en la economía. Los bancos centrales de cada país deciden la cantidad de dinero que emitirán y

distribuirán a través del sistema financiero. Por otra parte, mediante este mercado se fijan las tasas de interés que rigen en cada economía.

4.12.4 Mercado de divisas

Se llama mercado de divisas al lugar físico o virtual donde se llevan a cabo operaciones de intercambio de monedas de diferentes países; por ejemplo, compra de euros con pago en dólares.

Es importante saber que con las divisas también se pueden hacer contratos de futuros y opciones.

El más importante mercado de divisas está en Londres, seguido del de Estados Unidos; en tercer lugar está el de Japón.

4.12.5 Mercado de deuda

Mercado de deuda es aquel en el que se realizan transacciones entre empresas (incluso países) que emiten una deuda y otros que la adquieren. En términos más sencillos, lo anterior significa que cuando las empresas necesitan financiamiento, una de sus opciones es emitir deuda, prometiendo una tasa de interés (un premio) para quien compre la deuda (o preste dinero para financiarse). Quien compra la deuda recibe un certificado que asegura el cobro de su dinero, más cierta tasa de interés.

El riesgo de comprar radica en que tanto empresas como países pueden caer en bancarrota (o crisis sociales y económicas en el caso de los países) y entrar en suspensión de pagos, por lo que el cobro del "préstamo" no está plenamente asegurado.

4.13 Mercado

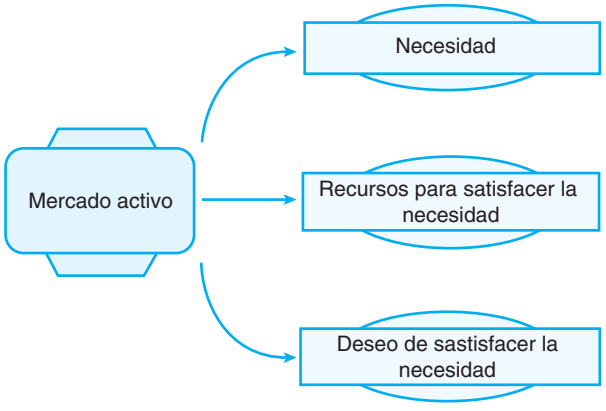
4.13.1 Tipos de mercado

De no presentarse estas tres características, se darían los siguientes tipos de mercados:

Mercado activo

Un mercado es un sitio donde se efectúan transacciones comerciales. Está integrado por dos grupos de personas: los vendedores y los compradores. Para que se efectúe la venta, el mercado debe ser "activo"; es decir, debe contar con una demanda en la que estén presentes tres criterios: una necesidad, el dinero para satisfacerla y el deseo de hacerlo.

Organización de la información



Mercado posible

El mercado posible está formado por personas que tienen necesidades, pero no los recursos para satisfacerlas.

Mercado potencial

El mercado potencial está formado por personas con necesidades y recursos para satisfacerlas. Sin embargo, no es activo, ya que no se presenta el deseo de compra.

Mercado latente

Se llama mercado latente a la situación en la que existen recursos y deseo de compra, pero no hay necesidad del producto. Como ejemplo podemos citar los productos que incorporan nuevas tecnologías, como el teléfono celular y las computadoras personales; cuando estos artículos salieron a la venta no respondían a una necesidad presente y los productores la fueron creando hasta formar un mercado activo.

Escribe en los siguientes cuadros algunos ejemplos de los diferentes tipos de mercados que conozcas.

Mercado activo	Mercado posible	Mercado potencial	Mercado latente

4.14 Estructuras de mercado

Preguntas antes de estudiar este tema	Respuestas antes de estudiar este tema
1. ¿Qué sabes acerca de los mercados? 2. ¿Qué tipo de mercados conoces? 3. ¿Qué se necesita para que se dé la venta de un producto? 4. ¿Qué piensas acerca de que haya competencia entre mercados y para qué sirve?	

Preguntas después de estudiar este tema	Respuestas después de estudiar este tema
1. Describe los mercados de acuerdo con el número de consumidores. 2. Describe los mercados de acuerdo con el número de productores. 3. ¿Qué es un mercado activo? 4. ¿Cuál es el mercado que juega con los precios? 5. ¿Cuál es el mercado donde la empresa es precio-aceptante?	

Los mercados se clasifican, de acuerdo con el número de productores, en cuatro grandes estructuras: competencia perfecta, competencia monopolística, oligopolio y monopolio.

4.14.1 Características generales de las estructuras de mercado (de acuerdo al número de productores)

Esctructura de mercado	Competencia perfecta	Competencia monopolística	Oligopolio	Monopolio
Número de empresas	Muchas	Muchas	Pocas	Una
Producto	Idéntico	Diferenciado	Idéntico o diferenciado	Sin sustitutos
Barreras	Ninguna	Algunas	Muchas	Todas
Control sobre el precio	Ninguno	Poco	Considerable	Alto o regulado
Concentración	Ninguna	Baja	Alta	Total
Ejemplos	Productos agrícolas	Restaurantes, panaderías	Automóviles, acero	Energéticos

Características generales de las estructuras de mercado (de acuerdo al número de consumidores)

Esctructura de mercado	Competencia perfecta	Oligopsonio	Monopsonio
Número de consumidores	Muchos	Existen pocos consumidores	Único consumidor
Número de productores	Muchos	Muchos productores	Muchos productores
Ejemplos	Fruta y verdura	Proveedores de los grandes supermercados	Armas de uso exclusivo del ejército

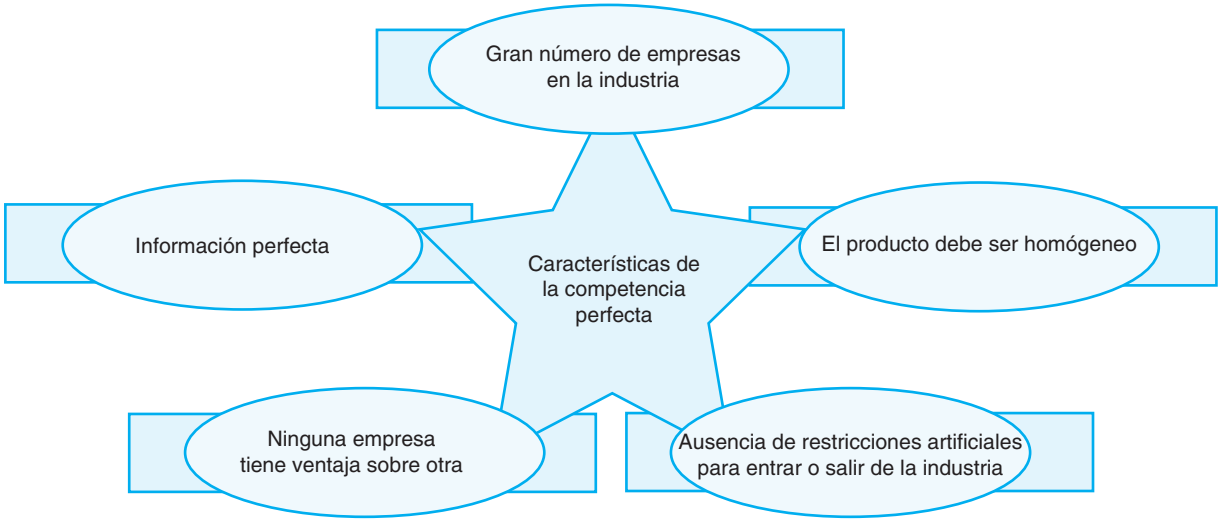
Estudiaremos las estructuras de mercado de acuerdo con el número de productores; desde la más abierta —la competencia perfecta— hasta la más cerrada —el monopolio.

4.14.2 Competencia perfecta

Antes de entrar al tema es importante hacer notar que este mercado es más un modelo para entender el comportamiento de las estructuras de mercado, que un comportamiento real de las empresas, debido a la gran cantidad de supuestos que conlleva.

Organización de la información

Características de la competencia perfecta



Gran número de empresas en la industria. La competencia perfecta puede darse cuando en una industria existe un número tan grande de empresas, que ninguna de ellas puede por sí sola influir en el precio de mercado ni alterar la producción o el consumo mediante el aumento o la disminución de su producción, ya que cada una de ellas produce una cantidad insignificante en comparación con la industria.

El producto debe ser homogéneo. Es decir, los productos deben ser de igual naturaleza en cuanto a todas sus características físicas. Por lo tanto, en este mercado los bienes son sustitutos perfectos.

Empresa es una organización que produce bienes o servicios.
Industria es un conjunto de empresas de un mismo ramo.

Ausencia de restricciones artificiales para entrar o salir de la industria. Esto quiere decir que cualquier empresa puede entrar al mercado y salir de él sin que nada ni nadie se lo impida.

Ninguna empresa tiene ventaja sobre otra. Al haber muchas empresas en la industria se dificulta la colusión, lo que incentiva la competencia entre ellas.

Información perfecta. En el mercado, todos los compradores y vendedores conocen el precio de los bienes y la disponibilidad; no hay costos de transacción (los costos que se derivan de negociaciones, contratos o búsqueda de información y que se requieren para efectuar transacciones de mercado).

Curva de demanda en un mercado de competencia perfecta

En un mercado competitivo, la libre movilidad de la oferta y la demanda determinan el precio de mercado. Ésta es la manera en que la industria define el precio y la cantidad de equilibrio. La empresa, al ser tan pequeña en comparación con la industria y tener tan poca participación en el mercado, por sí sola no puede fijar el precio y se convierte en "precio aceptante"; es decir, acepta el precio que la industria fija. La empresa sólo decide la cantidad que quiere producir.

La gráfica A muestra la oferta y la demanda de la industria, con un P^* (precio de equilibrio) y una Q^* (cantidad de equilibrio). La gráfica B muestra la curva de demanda de la empresa que es totalmente horizontal por ser precio-aceptante y se encuentra al mismo nivel que el P^* de equilibrio de la industria. Si esta empresa quisiera subir el precio por arriba del equilibrio (P^*), nadie le compraría; si quisiera bajar el precio, se quedaría con toda la demanda del mercado, pero no tendría la capacidad para cubrir esa demanda, ya que sólo puede llevar productos Q_1 al mercado.

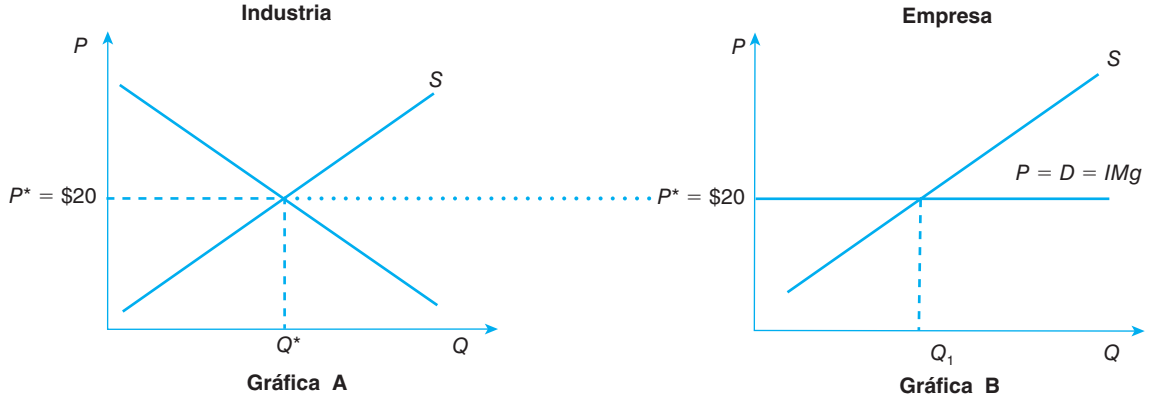
Cuando analizamos la demanda de la industria conocemos la demanda del mercado y el comportamiento de los consumidores ante cambios en los precios. En la curva de demanda de la empresa lo que se mide es el precio de mercado y la cantidad producida por esa empresa en particular; esta cantidad depende de lo que producen sus competidores.

En competencia perfecta el precio es igual al ingreso marginal; para comprobarlo, veamos el cuadro 1, donde el ingreso marginal $\Delta IT/\Delta Q$ es 20 y es igual al precio $20 (como también se observa en las gráficas A y B).

Maximización de la utilidad, ingresos totales y costos totales

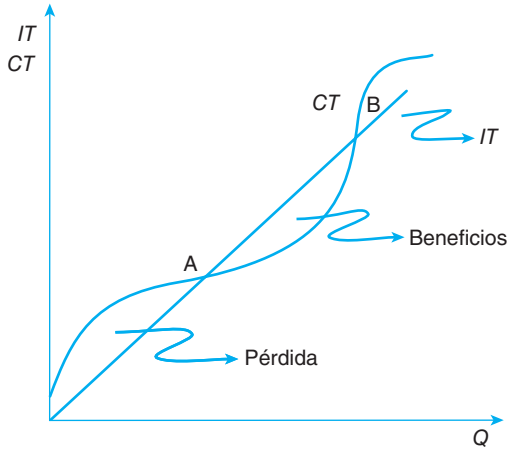
Para conocer la maximización de la utilidad en competencia perfecta y el beneficio o la pérdida económica que se tiene, comparemos los ingresos totales de una empresa con sus costos totales (cuadro 1).

La maximización de la utilidad se obtiene cuando los costos totales son 93 y los ingresos totales 120, con lo que se obtiene el máximo beneficio, que es de 27.



Cuadro 1

Q	CF	CV	CT	CMg ΔCT/ΔPT	IT	IMg P = $20	B = IT − CT
0	18	0	18		0		−18
				17		20	
1	18	17	35		20		−15
				8		20	
2	18	25	43		40		−3
				10		20	
3	18	35	53		60		7
				13		20	
4	18	48	66		80		14
				11		20	
5	18	59	77		100		23
				16		20	
6	18	75	93		120		27
				27		20	
7	18	102	120		140		20
				32		20	
8	18	134	152		160		8
				44		20	
9	18	178	196		180		-16
				45		20	
10	18	223	241		200		-41



Los ingresos totales se obtienen multiplicando el precio del producto por la cantidad, y se representan con una línea recta.

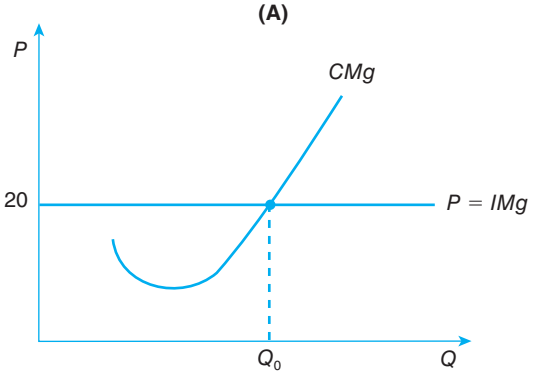
Los costos totales no parten del origen, ya que aun cuando no se produjera nada, el empresario incurriría en gastos como el del alquiler de oficinas o un local para una fábrica, instalaciones, compra de mobiliario y equipo, así como maquinaria e insumos para la producción.

Los ingresos empiezan a crecer conforme aumenta la producción, haciendo que los beneficios se incrementen. Sin embargo, la empresa tiene pérdidas hasta el punto A, donde los ingresos igualan a los costos (todos los gastos quedan cubiertos, pero no hay beneficios). A partir del punto A se empiezan a obtener beneficios al incrementarse la producción. Estos beneficios son mayores cuando la empresa produce seis artículos o unidades y puede seguir obteniendo beneficios, siempre que el entorno no cambie. Si la empresa quiere aumentar su producción tendrá que incrementar el tamaño de la planta y, con ella, sus costos, con lo que los beneficios disminuyen. Si se agranda la planta, la empresa puede tener pérdidas (punto B), para después retomar el crecimiento con una mayor producción y así obtener mayores ganancias.

Conocer en qué nivel de producción se comienza a tener beneficios es esencial para toda persona que pretenda emprender algún negocio. Muchas veces las personas rentan un local, compran mobiliario y equipo, y empiezan a producir o a vender con gran ilusión; sin embargo, no tienen ahorrado el dinero suficiente para subsistir el tiempo necesario hasta obtener beneficios y se ven obligados a cerrar.

Maximización de la utilidad, costo marginal e ingreso marginal

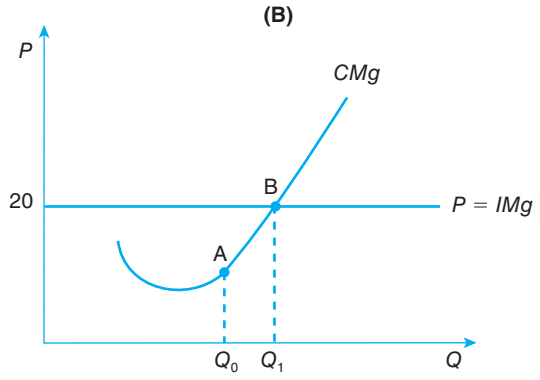
Para maximizar la utilidad, la empresa competitiva debe elegir el nivel de producción, cuyo costo marginal sea igual al ingreso marginal y al precio.



Si *IMg* es igual *CMg*, el beneficio se maximizará al precio de $20 y a la cantidad Q_0.

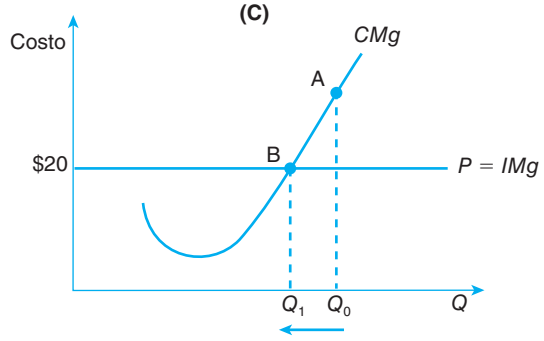
Para verificar que la maximización de la utilidad se dé cuando $CMg = IMg$, analicemos los casos donde $IMg > CMg$, e $IMg < CMg$.

Ingreso marginal mayor al costo marginal



Si el ingreso marginal (B) es mayor que el costo marginal (A), la empresa puede incrementar la producción de Q_0 a Q_1 sin que sus costos aumenten, incrementando así sus ingresos y sus beneficios, con lo que puede llegar al nivel de maximización de la utilidad donde $CMg = IMg$.

Ingreso marginal menor al costo marginal



Si el costo marginal (A) se encuentra por arriba del *IMg* (B), los costos en que incurre la empresa son demasiado altos; por lo tanto, es conveniente disminuir la producción para disminuir los costos y obtener beneficios, llegando al nivel de maximización de utilidad donde $CMg = IMg$.

Así, el nivel óptimo de producción se da cuando se igualan el ingreso y el costo marginal.

Curva de oferta de la empresa a corto plazo

Para definir la curva de oferta de la empresa se usarán los costos medios, que son los diferentes costos divididos entre la producción:

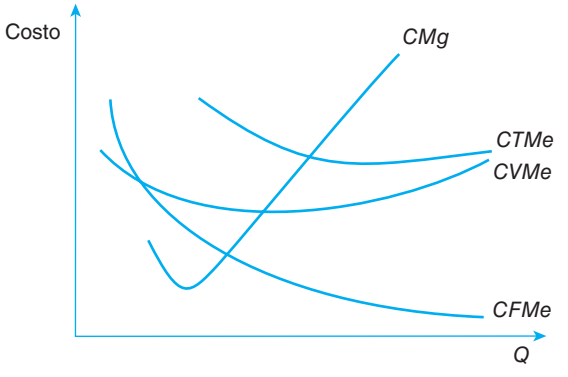
Costos medios:

$$CTMe = \frac{CT}{Q} \qquad CVMe = \frac{CV}{Q}$$

$$CFMe = \frac{CF}{Q}$$

Cuadro 2

Q	CF	CV	CT	CFMe CF/PT	CVMe CV/PT	CTMe CT/PT	CMg ΔCT/ΔPT
0	18	0	18	0	0	0	
							17
1	18	17	35	18	17	35	
							8
2	18	25	43	9	13	22	
							10
3	18	35	53	6	12	18	
							13
4	18	48	66	5	12	17	
							11
5	18	59	77	4	12	15	
							16
6	18	75	93	3	13	16	
							27
7	18	102	120	3	15	17	
							32
8	18	134	152	2	17	19	
							44
9	18	178	196	2	20	22	
							45
10	18	223	241	2	22	24	

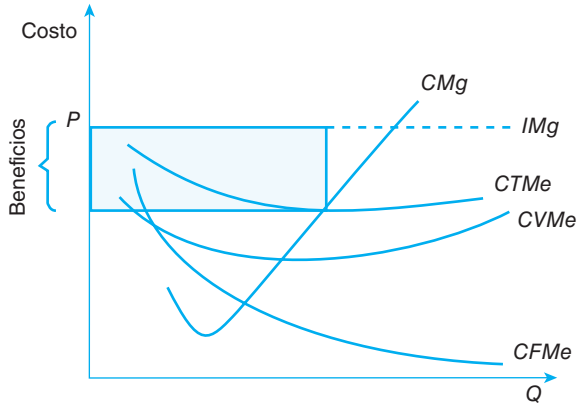


El costo fijo medio (*CFMe*) es muy alto cuando la producción es muy pequeña. Al incrementarse la producción el costo fijo se reparte entre más productos haciéndose cada vez más pequeño.

Tanto *CVMe* como *CTMe* tienen forma de U. En primer lugar bajan, ya que los costos fijos se distribuyen entre más productos al principio, pero se incrementan cuando los costos marginales aumentan al elevarse la producción (cuadro 2).

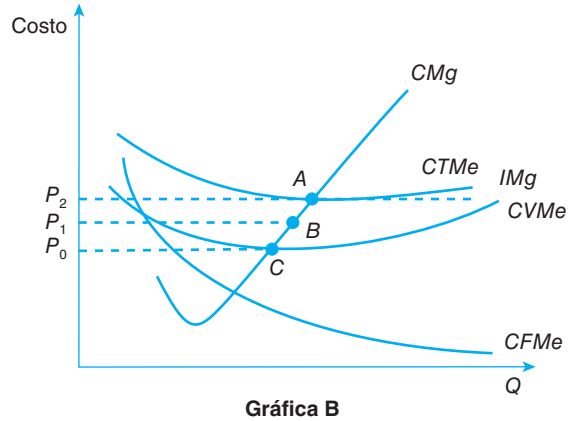
Pérdidas y ganancias de la empresa competitiva a corto plazo

Si los precios se encuentran por arriba de los costos, la empresa competitiva tiene utilidades o ganancias (gráfica A).



Gráfica A

Si el precio es igual al costo medio, se cubren todos los costos pero no se obtienen beneficios (gráfica B, punto *A*).

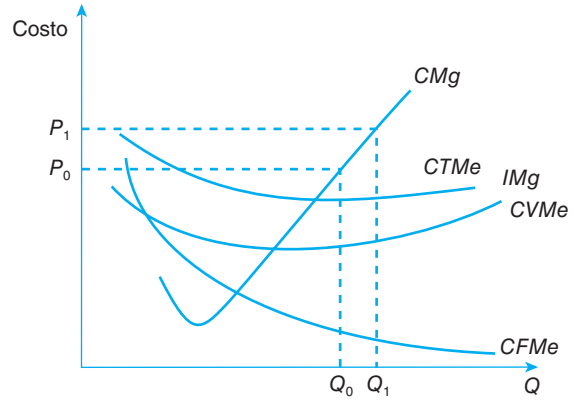


Gráfica B

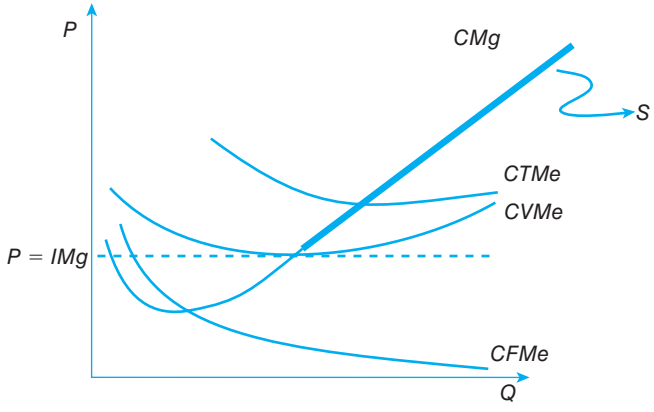
Si el precio baja a P_1, la empresa tendrá pérdidas, pero no le conviene cerrar ya que todavía cubre sus *CVMe* y algo de sus costos fijos (punto *B*). La empresa puede funcionar con este tipo de pérdidas en el corto plazo, y puede recuperarse si las condiciones tanto externas como internas de la empresa mejoran.

El punto de cierre de la empresa se da en el punto *C*. Si el precio se encuentra por debajo de este punto ya no se cubren los *CVMe* y es más conveniente cerrar, ya que es muy difícil que la empresa pueda recuperarse.

Si analizamos la curva de *CMg* se ve cómo, a diferentes precios, se ofrecen diferentes cantidades de producto.



Al precio P_0, la empresa ofrece Q_0 productos; si el precio se incrementa a P_1, se ofrecen Q_1 productos. Esto nos demuestra que la curva de costo marginal es la curva de oferta de la empresa a partir del *CVMe*. La empresa no ofrecerá productos por debajo de este punto, ya que perdería menos si cierra.

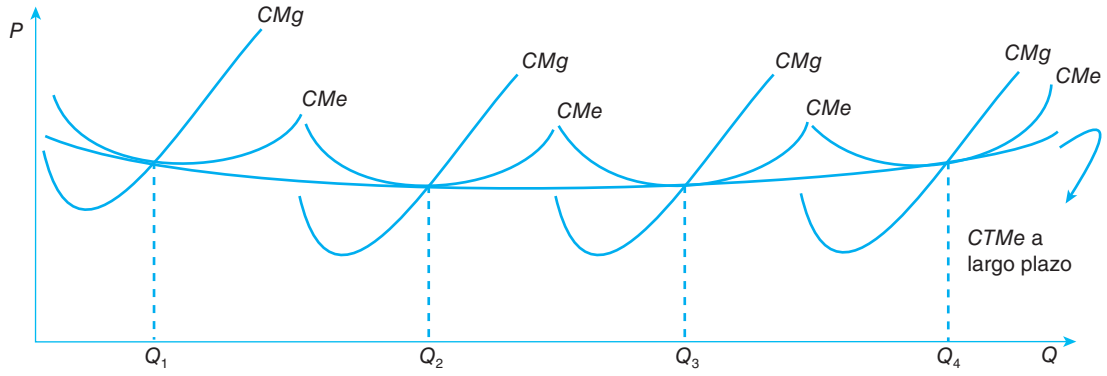


La curva de oferta de la empresa es la curva de *CMg* a partir del *CVMe*.

Maximización de la utilidad a largo plazo con diferentes tamaños de planta

En el largo plazo, la maximización de la utilidad se da en la curva de $CTMe_{Lp}$ (curva de planeación de la empresa), con los diferentes tamaños de plantas y cada una de ellas con su curva de oferta correspondiente.

Cada curva de CME significa un tamaño de planta; Q_1 es una planta de menor tamaño y menor producción que las siguientes plantas (Q_2, Q_3 y Q_4); todas ellas se encuentran en su punto óptimo, que es donde el costo marginal corta en su mínimo al costo medio.



Cuestionario

1. ¿Qué es un mercado?

2. ¿Cuáles son los tres criterios que se necesitan para que se dé la compra de un producto?

3. ¿Qué diferencias existen entre un mercado posible y un mercado potencial?

4. Si no hay necesidad del producto, ¿de qué mercado se está hablando?

5. ¿Qué es una industria y qué es una empresa? ¿Cuál es la diferencia entre empresa e industria?

6. ¿Cuáles son las características de la competencia perfecta?

7. Elabora una gráfica de la curva de demanda y oferta de la industria en competencia perfecta.

8. Elabora una gráfica de la curva de demanda de la empresa. ¿Por qué se dice que es precio-aceptante?

9. Con los datos numéricos del cuadro 2, elabora una gráfica de *CMg*, *CFMe*, *CVMe* y *CTMe*, y señala la curva de oferta de la empresa.

10. Elabora una gráfica para *IT* y *CT*, y señala dónde se obtienen pérdidas y dónde beneficios.

11. ¿Por qué las curvas de *CVMe* y *CTMe* tienen forma de *U*?

12. ¿A partir de qué punto la curva de *CMg* es la curva de oferta de la empresa y por qué?

4.14.3 Competencia monopolística

EL ECONOMISTA

Difícil encontrar café robusta

Carlos Ruisánchez

El mercado de café en Nueva York ha comenzado con un gran aumento en los precios. El comportamiento del mercado se debe en gran medida a que los grandes especuladores siguen reduciendo sus posiciones cortas, es decir, han sido compradores del mercado en las últimas semanas.

Por otro lado, hemos de atribuir el alza de precios en Nueva York a la firmeza que existe en el mercado del café robusta en Londres y que ha generado un gran apoyo para el mercado en su totalidad.

En el mercado de café arábica en Nueva York, el contrato para entrega en julio ha registrado un nuevo máximo esta semana.

La situación del grano de robusta es difícil, no existe el mismo flujo de exportaciones que en el grano de los arábica, parece que el café disponible ya está comprometido.

Por otro lado, la industria tostadora sigue demandando grandes cantidades de robusta para sus mezclas que simplemente no están disponibles.

Esta situación genera un desequilibrio entre la oferta y la demanda que provoca un alza en los precios.

El mercado de café de grano se rige de acuerdo con los mercados internacionales de Londres y Nueva York, done se comercializan tanto el mercado de robustas como el de arábigas, lo que lo hace ser un mercado de *commodities*.

Sin embargo el café como bebida preparada presenta un sinnúmero de diferencias que han explotado de manera muy acertada muchas cafeterías.

Estas cafeterías han dando un cambio total a la manera de tomar café ya que se puede convertir en un lugar donde se puede comer, trabajar o divertirse.

Podemos encontrar muchas variedades de preparar el café, desde las más tradicionales como un café americano, exprés, capuccino o filtrado y un sinnúmero de mezclas, algunas de lo más exóticas como cacao frappé, irlandés, turco, moca, cortado, café late y frapuccino entre muchas otras.

Así que, el café en grano es un *commodity* y se analiza en el mercado de competencia perfecta; sin embargo, las mezclas que se pueden hacer con esta bebida la convierten en un mercado de competencia monopolística que estudiaremos a continuación.

Introducción

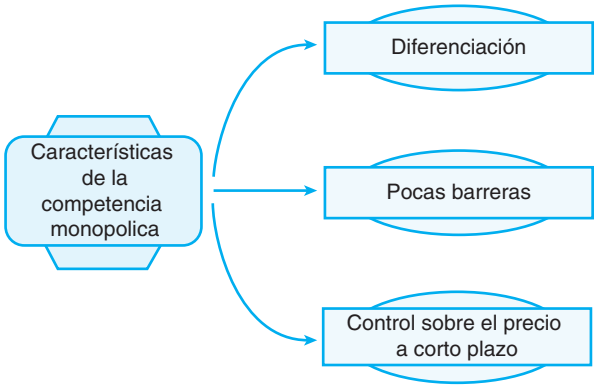
Actualmente, la competencia monopolística es la estructura de mercado más común; dentro de ella, muchas empresas se encuentran compitiendo entre sí con productos similares pero diferenciados de algún modo. Ejemplos de este tipo de empresas son zapaterías, restaurantes, peluquerías, panaderías y farmacias, entre muchas otras.

Al ofrecer un bien diferenciado, las empresas tienen poder de monopolio sobre él, pero al mismo tiempo, como muchas empresas compiten entre sí, se presentan elementos de competencia. De ahí viene el nombre: competencia monopolística.

Características de la competencia monopolística

Bien diferenciado. Todos los bienes de este mercado tienen alguna diferencia; por tal motivo, la curva de demanda tiene pendiente negativa y su elasticidad depende de las variaciones que existan entre los artículos.

Organización de la información



Si éstos son casi idénticos, la curva de demanda será más elástica y más horizontal (asemejándose a una situación de competencia perfecta); si el producto es muy diferenciado, la pendiente será más vertical (inelástica, como en el monopolio).

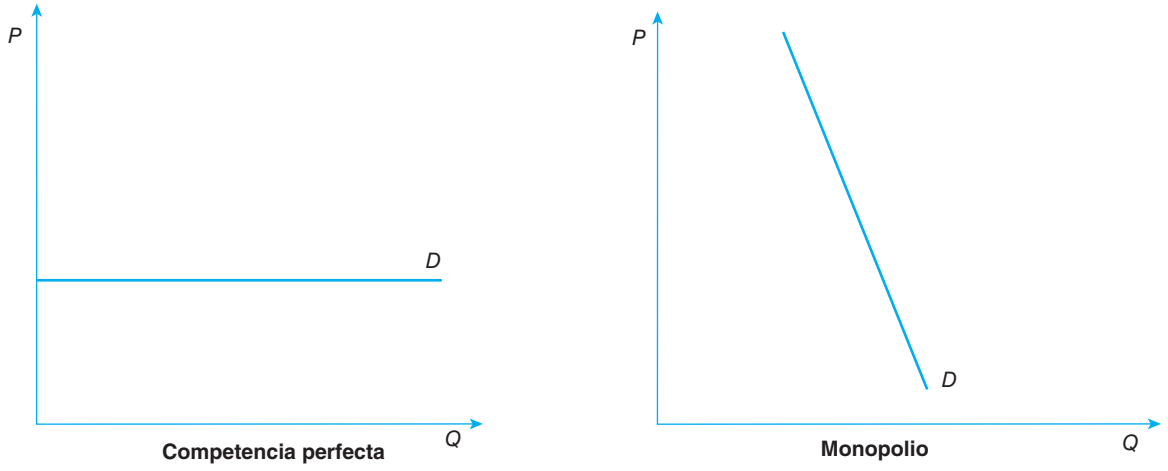
Pocas barreras. Existe libre entrada a la industria. Cualquier empresa puede acceder a ella y las únicas barreras existentes son las usuales para cualquier negocio. Por ello, los vendedores se comportan en forma competitiva.

Control sobre el precio a corto plazo. En la competencia monopolística, la empresa decide el precio y la cantidad que va a llevar al mercado. Si una empresa cambia el precio de sus productos no influye en la industria, ya que su participación en el mercado es muy pequeña.

Determinación del precio y la cantidad en competencia monopolística

En la competencia monopolística, la empresa tiene control a corto plazo sobre el precio y la cantidad producida. La curva de demanda tiene pendiente negativa (si el precio baja, se incrementarán sus ventas). Tenderá a ser más inelástica si el producto no tiene sustitutos cercanos; si hay en el mercado productos que pueden ser sus sustitutos, la demanda, será mas elástica.

Curva de demanda en competencia perfecta y en monopolio



El ingreso total (*IT*) se obtiene multiplicando el precio por la cantidad (P^*Q). El ingreso marginal se obtiene cuantificando el cambio que se tuvo en el ingreso total al venderse una unidad extra del producto ($\Delta IT/\Delta Q$), el ingreso marginal en este mercado se encuentra siempre por debajo de la curva de demanda (cuadro 1).

Curva de demanda y costos en una empresa en competencia monopolística a corto plazo

Cuando una empresa entra a un mercado, generalmente ingresa con nuevos productos, con productos de moda, con mejoras tecnológicas o innovaciones, superiores a las de sus competidores; por lo tanto su curva de demanda es más inelástica, como la del monopolio, ya que el producto o artículo no tiene sustitutos cercanos. Esto mismo sucede si se mejora un nuevo producto que ya se encontraba en el mercado, haciéndole algún cambio o innovación.

En la competencia monopolística, como en los demás mercados, la empresa eficiente produce donde *IMg* es igual a *CMg* (punto de máxima eficiencia, cuadro 1, $IMg = CMg = 36$).

En la gráfica (A) podemos observar que si la empresa estuviera produciendo en el punto Q_A, su costo marginal sería menor que su ingreso marginal ($CMg < IMg$); por lo tanto, la empresa puede incrementar la producción hasta el punto donde $CMg = IMg$. A su vez, si la empresa se encuentra en el punto Q_B, el costo marginal es mayor al ingreso marginal ($CMg > IMg$); por lo tanto, la empresa debe disminuir la producción hasta Q^*, ya que sus costos son mayores a sus ingresos; de esta manera observamos que el equilibrio o máxima productividad se da donde el costo marginal es igual al ingreso marginal ($CMg = IMg$).

Beneficio económico
Son los ingresos totales de una empresa, menos sus costos explícitos e implícitos; también se le llama beneficio extraordinario.

Beneficios normales u ordinarios
Son los ingresos que recibe la empresa y le sirven para cubrir sus costos y gastos.

Beneficios en competencia monopolística

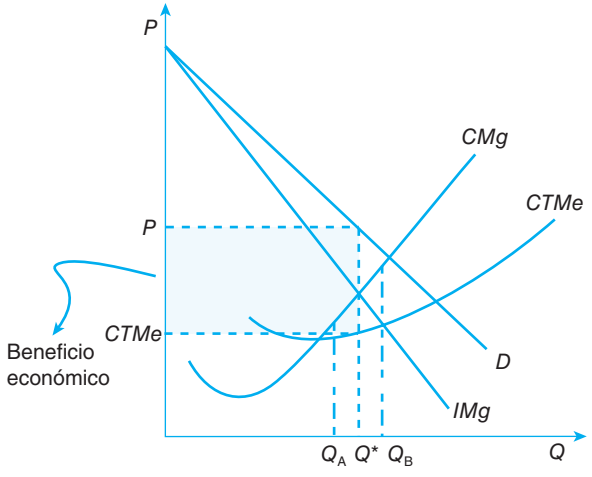
La empresa obtendrá beneficios económicos siempre que el precio se encuentre por arriba del costo total medio (gráfica A).

A corto plazo, cuando el producto es nuevo y no tiene competencia tendrá mucha demanda, por lo que el productor podrá cobrar el precio más alto posible; si la demanda continúa en aumento también lo hará el precio; sin embargo, el productor puede decidir si lleva más productos al mercado o restringe la oferta, lo cual dependerá de sus estrategias.

En el siguiente cuadro podemos observar el punto donde *IMg* es igual a *CMg* (36) y el punto donde se maximiza el beneficio (72):

Cuadro 1

	P	Q	IT	IMg	CT	CMg	Beneficios
a	81	0	0		45		−45
				72		−5	
b	72	1	72		40		32
				54		14	
c	63	2	126		54		72
				36		36	
d	54	3	162		90		72
				18		60	
e	45	4	180		150		30
				0		80	
f	36	5	180		230		−50

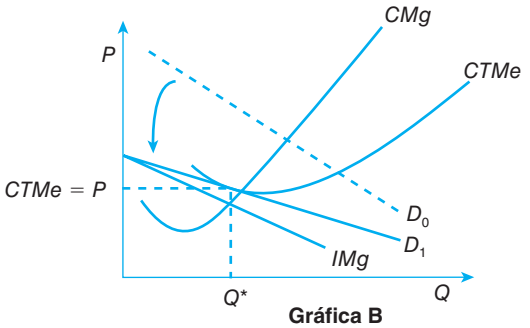


Gráfica A

En la gráfica A se puede observar wcómo la demanda tiende a ser más inelástica en el corto plazo; la empresa eficiente produce donde *CMg* es igual a *IMg*; sin embargo, puede incrementar el precio hasta la curva de demanda, con lo que obtiene un mayor beneficio económico.

Los mercados no están aislados, por lo que otros competidores se darán cuenta del incremento de la demanda por ese producto y a su vez del beneficio económico que está generando. Esto incentiva a nuevas empresas para entrar a la industria con el fin de competir y obtener "esos beneficios"; ofrecerán productos parecidos a los de los negocios ya establecidos, tratando de venderlos a los mismos clientes, con lo que disminuyen la demanda y utilidades de dichas empresas.

Si continúan entrando empresas a competir, atraídas por los beneficios, la demanda individual de cada empresa seguirá disminuyendo. Algunas empresas tendrán pérdidas y decidirán abandonar la industria. Las empresas que subsistan en el largo plazo obtendrán sólo un beneficio normal, que es donde *CTMe* es igual a *P*.



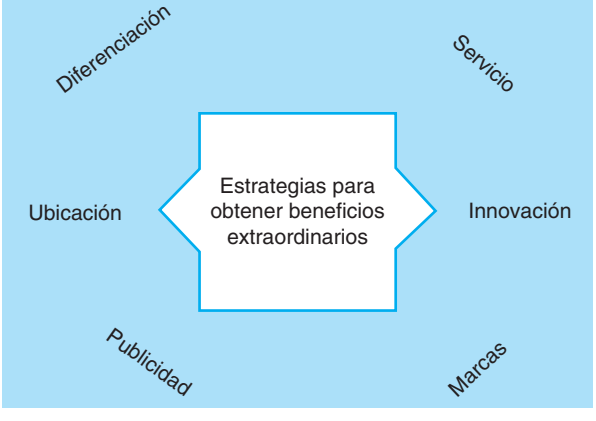
Gráfica B

En la gráfica B observamos que la curva de demanda disminuye y se vuelve más elástica cuando nuevas empresas entran a competir por el mismo mercado, provocando que la ganancia económica desaparezca. Si el precio es igual al costo total promedio y a la demanda, las empresas obtienen sólo beneficios normales.

Estrategias para obtener beneficios económicos a largo plazo en competencia monopolística

El objetivo de la empresa es obtener beneficios económicos; las empresas que se encuentran en el mercado de competencia monopolística pueden recurrir a diferentes estrategias para obtener siempre estos beneficios.

Organización de la información



Diferenciación. Los productos pueden diferenciarse de manera real o artificial, ya sea por sus características tecnológicas o por tamaño, forma, color, sabor, textura y diseño, entre otras.

Esta estrategia hace que el consumidor perciba de manera diferente el producto de acuerdo con sus necesidades y gustos. Un ejemplo de esto es la enorme cantidad de tipos de café que ofrecen las cafeterías que hay en el mercado, como lo mencionamos al inicio de esta sección.

Otro ejemplo son los salones de belleza donde ofrecen productos muy parecidos, como cortes de cabello, peinado o alaciado, manicure, pedicure y tintes; sin embargo, la diferencia estriba en el estilista, la ubicación de la estética y el diseño (mobiliario y equipo), así como los tratamientos, sin olvidar el precio.

Podrá haber dos o más estéticas muy cercanas; sin embargo, cada una –al diferenciar su producto– tendrá clientes y podrá obtener beneficios.

Innovación. La innovación es la creación o modificación de un producto, incorporándole tecnología más avanzada.

Incorporar avances científicos y tecnológicos a los nuevos productos hará que la empresa sea más competitiva y que lleve al mercado artículos con una mayor calidad y un mejor precio, los cuales van a repercutir en satisfacer las necesidades sociales y en los requerimiento del mercado nacional e internacional.

A su vez, los rápidos cambios tecnológicos hacen que el ciclo de vida o la vida útil de un producto sea muy corta, por lo que la empresa que quiere ser competitiva necesita estar incorporando de manera constante en sus productos los nuevos cambios tecnológicos.

Por ejemplo, los teléfonos celulares, además de permitir la comunicación desde cualquier punto del mundo, ofrecen servicios de correo electrónico, buzón de mensajes escritos, agenda, mapas de la ciudad y sistemas de navegación. Podemos tener información constante de los mercados financieros e incluso del clima de cualquier parte del mundo, además de calculadora y cámara fotográfica; todo integrado en un mismo aparato.

Las computadoras portátiles son otra innovación que ha incrementado el nivel de vida, ya que facilitan que las personas puedan trabajar desde cualquier lugar sin necesidad de estar en la oficina, además de poder llevar la información necesaria consigo mismo.

Servicio. El servicio que ofrecen las empresas es otra estrategia para obtener beneficios económicos a largo plazo en competencia monopolística. Por ejemplo, una mejor manera de atender al cliente, la entrega a domicilio local o foránea, las facilidades de pago (a crédito o con varios medios de pago al contado), y la garantía y servicio que acompañan al producto.

Muchas veces una empresa gasta mucho dinero para llevar a cabo la producción, contrata a personal altamente calificado para todo el proceso productivo, así como para la promoción; sin embargo, el vendedor –que será el contacto directo de la empresa con el cliente– no tiene la preparación ni la disposición que se requiere para que se lleve a cabo la venta del producto.

Ubicación. El lugar físico donde se encuentra establecido un negocio es de suma importancia, ya que puede constituir la diferencia entre obtener sólo beneficios normales o lograr beneficios extraordinarios.

Al establecer un negocio, en primer lugar se debe conocer el número de firmas de productos parecidos que se encuentran ubicadas en el área de competencia; si se es el único negocio de este tipo puede conseguirse el 100% del mercado. Sin embargo, si la empresa obtiene beneficios extraordinarios, nuevas empresas tratarán de entrar en la misma área de competencia, reduciendo la demanda y los beneficios. En tal caso, la estrategia a seguir deberá ser el establecimiento de sucursales cercanas, para que sean éstas las que compitan entre sí, ya sea con el mismo nombre o con otro. Esto evitará que firmas diferentes traten de establecerse y saturen el mercado, con lo que disminuirían las posibilidades de éxito o de beneficios económicos.

Publicidad. La publicidad es una de las estrategias más importantes con que debe contar una empresa, ya que le da una personalidad diferente, tanto a la empresa como a cada producto, creando un carácter de unicidad.

La publicidad promueve el uso de un producto de acuerdo con un estilo de vida entre diferentes sectores de la sociedad, transmitiendo al consumidor información sobre sus modificaciones y cambios. Con la moda y los cambios tecnológicos, las ventajas y desventajas son las mismas, tanto para los productos propios como para los de los com-

petidores. La publicidad cambia las preferencias y los hábitos del consumidor, además de reducir los costos de búsqueda de un producto y acelerar los cambios e innovaciones en otras empresas para no quedarse atrás o ser desplazadas.

Sin embargo, la publicidad tiene un alto costo y éste recae sobre los costos medios de la empresa, trasladándose directamente al precio del producto e incrementándolo; por lo tanto, es el consumidor quien paga por la publicidad.

Las ventajas de la publicidad son que da a conocer a los consumidores un nuevo producto o innovaciones que se le han hecho a éste, y que de otra forma no se conocerían. Las desventajas son que incrementa el precio de los productos y, al mismo tiempo, constituye información clave para que los competidores imiten el producto inmediatamente. La publicidad es un arma de dos filos.

Marca. La función primordial de una marca es brindar información al consumidor sobre un bien y constituirse en un distintivo para poder compararlo con bienes sustitutos. Una marca diferencia, al grado de otorgarle un carácter de unicidad, a un bien que por sí mismo no se distingue de otros muy semejantes.

Las marcas han generado un debate entre los que están a favor y los que están en contra de ellas. Los argumentos que se esgrimen a su favor es que resultan un medio muy eficaz para transmitir información a los consumidores. Para ejemplificar este punto, imaginemos que viajamos a un país lejano donde se ofrecen dos tipos de refrescos, Coca-Cola y una bebida local. Para conocer qué contiene y cómo se preparó esta última, incurriríamos en costos que Coca-Cola nos ahorra, pues supuestamente esta bebida es la misma servida en una ciudad de Argentina que en un café de El Cairo.

De este último punto se desprende otro argumento en favor de las marcas: funcionan como un incentivo para mantener estándares de calidad altos. Si un niño argentino quedara ciego por haber ingerido cierta marca de refresco, el anciano de Brasil que acostumbraba tomarlo por las tardes dejará de hacerlo.

Por el lado de las críticas se señala que las marcas representan ya no un bien diferenciado, sino un estilo de vida. Evidentemente, esto no se logra por el simple hecho de comprar un producto de cierta marca.

Un bien de marca tiene una curva de demanda más inelástica, pues funciona muchas veces como un monopolio.

Es muy difícil que un producto llegue a tener marca reconocida, ya que esto implica años de esfuerzo, de mantener un control de calidad y de permanencia de moda en algunos casos. Por lo tanto, cuando un producto ya tiene prestigio y marca, se sale del mercado de competencia monopolística acercándose al mercado de monopolio. Esto se debe a que a pesar de que muchos traten de imitar el bien, nunca será como el de marca, y las personas lo preferirán por el prestigio y el *status* que da.

Por ejemplo, las bolsas Louis Vuitton, Burberry o Gucci, tienen un alto precio, prestigio y marca, y han sido imitadas por todo el mundo, desde Bangkok hasta Nueva York. Sin embargo, estas imitaciones no tienen el éxito que las bolsas auténticas.

La curva de demanda de los productos de marca tiende a ser más inelástica en el largo plazo, por ser un producto único. A pesar de que existan imitaciones, la demanda no se hace elástica con tanta facilidad como la de los productos que no son de marca.

Críticas a la competencia monopolística

Algunos economistas señalan que la competencia monopolística genera un exceso de oferentes que intentan diferenciar un mismo producto de manera exclusiva mediante la publicidad, provocando un exceso de oferta y precios altos en la industria.

Sin embargo, otros economistas señalan que este sobreprecio es un costo que los consumidores están dispuestos a aceptar con tal de tener una mayor variedad y calidad del producto que buscan.

Este punto es fácil de comprobar; imaginemos que sólo existiera una marca de zapatos y todas las personas tuvieran que usar el mismo modelo. Al paso del tiempo muchos querrán cambiar de modelo, no importándoles si se tiene que pagar más.

Cuestionario

1. ¿Cuál es la diferencia principal entre un mercado de competencia perfecta y uno de competencia monopolística?

2. ¿Cuáles son las características de los bienes que se encuentran en el mercado de competencia monopolística?

3. ¿De qué depende la elasticidad de la curva de demanda en el mercado de competencia monopolística?

4. Elabora la gráfica de la curva de demanda de un mercado de competencia monopolística y explica cuando se obtiene beneficio económico.

5. Elabora la gráfica y explica qué pasa con la curva de demanda cuando entran nuevos competidores al mercado.

6. Elabora la gráfica y explica por qué la maximización de la utilidad ocurre cuando el costo marginal es igual al ingreso marginal.

7. ¿Por qué el productor debe diferenciar e innovar los artículos que produce?

8. ¿Es necesaria la publicidad en este mercado?

9. ¿Cuáles son los beneficios de posicionar una marca?

10. ¿Qué consideraciones debe tomar en cuenta un productor en la ubicación de su negocio?

11. Al comenzar esta sección aparece una nota periodística acerca del café; analízala de acuerdo con los dos mercados a que pertenece y haz una lista de sus diferencias. Utiliza los cuadros propuestos.

Café en grano Competencia perfecta	Diferentes estilos de preparar el café Competencia monopolística

12. De acuerdo con los siguientes productos, menciona por qué son competencia perfecta y qué harías para darles un valor agregado y convertirlos en un mercado de competencia monopolística; al mismo tiempo, piensa qué precio subjetivo tendría el producto de competencia perfecta y cuál cuando se le da un valor agregado.

Producto	Competencia perfecta	Precio	Producto	Competencia monopolística	Precio
Arroz					
Cuero					
Petróleo					
Algodón					
Trigo					
Madera de pino					
Plata					
Maíz					
Atún					
Chícharos (guisantes)					
Mineral de hierro					

4.14.4 Oligopolio

EL FINANCIERO

El mercado petrolero, pendiente de la reunión de la OPEP prevista para mañana; el WTI gana 40 centavos

Efraín Hilario

La organización asegura que el abasto es adecuado. El precio del petróleo falló el viernes por segunda jornada consecutiva al cerrar sobre 77 dólares en el New York Board of Trade. Pero al final permaneció en máximos de un mes, apoyado nuevamente por las noticias de que las reservas de crudo y de gasolina bajaron más de lo previsto en la última semana en los depósitos de la Unión Americana.

El Departamento de Energía (DOE, por sus siglas en inglés) informó el jueves que las reservas de crudo descendieron en 3.9 millones a un total de 329.7 millones de barriles en la última semana contabilizada, dejando el nivel un 0.5 por ciento inferior al del mismo periodo del año pasado.

El mercado energético quedó ahora pendiente de la reunión que celebrará la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) este martes, en la que numerosos analistas prevén que la entidad mantendrá sus cuotas oficiales de producción. Los ministros de Energía de Argelia, Irán, Libia, Qatar y Venezuela comentaron la semana pasada que ellos apoyan la idea de mantener las cuotas en 25.8 millones de barriles por día hasta diciembre.

El presidente de la OPEP y también ministro de Energía de los Emiratos Árabes Unidos, reiteró el jueves que el mercado está adecuadamente abastecido.

Antes de estudiar este tema

1. *¿Sabes qué es la OPEP?*

2. *¿Has escuchado hablar de un cártel y lo que esto significa?*

3. *¿Conoces la palabra "oligopolio" y qué significa?*

4. *Para ti, ¿qué es una fusión entre empresas?*

Después de estudiar este tema

1. *¿Cómo funciona un organismo como la OPEP?*

2. *¿Qué tipos de fusiones existen en las empresas?*

3. *¿Qué otras formas existen para que las empresas se coludan? Coméntalas.*

Introducción

El oligopolio es una estructura de mercado donde pocas empresas concentran un gran porcentaje de las ventas totales de la industria, por ello, cada empresa tiene una gran influencia sobre el precio. Al ser pocas empresas, pero con un gran porcentaje del mercado, están fuertemente influidas entre sí, por lo tanto, cada una debe evaluar las acciones de sus competidores y las reacciones de éstos a las estrategias que adopta.

Para ponerlo en términos deportivos, podríamos decir que la competencia monopolística es como una competencia de atletismo; por ejemplo, en la competencia de 100m planos, cada competidor puede lograr una buena marca de acuerdo con su velocidad, estrategia, fuerza, habilidad, experiencia y concentración; de él depende conseguir un buen tiempo, independientemente de lo que hagan los demás. El oligopolio, por su parte, se parece más bien a una partida de ajedrez: cada jugador debe estar atento a las acciones de su rival, para ir adaptando su estrategia.

Conformación de los oligopolios

Las empresas oligopólicas no surgen solas; se conforman con la desintegración de monopolios, o con la fusión o compra de empresas que están en el mercado de competencia monopolística.

Las empresas que quieren crecer lo hacen comprando a otra empresa o fusionándose con compañías del mismo ramo, hasta convertirse en oligopolios.

Clasificación de los mercados

Actualmente, la mayoría de los mercados se conforman por unas cuantas empresas oligopólicas que acaparan un gran porcentaje de las ventas totales; el resto lo cubren empresas que contienden en la competencia monopolística. Por ejemplo, las dos o tres cadenas de centros comerciales de una ciudad conforman un oligopolio; sin embargo, hay muchas tiendas o almacenes que se encuentran en competencia monopolística, cada una de ellas compitiendo con las empresas parecidas a ellas.

Puede haber empresas oligopólicas en una pequeña comunidad, en una región, en un país o a nivel mundial. Esto depende del porcentaje de ventas totales que la empresa tenga en el área de su competencia.

Duopolio Estructura oligopólica caracterizada por contar con sólo dos competidores que dominan el mercado

Barreras de entrada

Las barreras de entrada son impedimentos que restringen la entrada de nuevas empresas. En el caso del oligopolio, las barreras de entrada se presentan en el esquema siguiente:



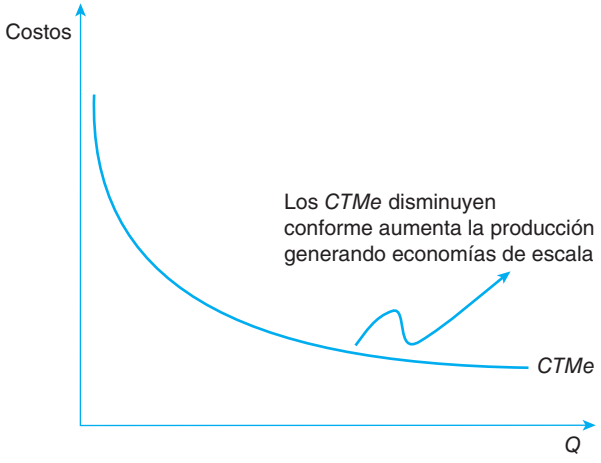
Capital

La principal barrera de los oligopolios es el "capital".

Para poder entrar en este mercado se necesitan cantidades millonarias de capital en planta, equipo, insumos, *stocks* de producción, además de la tierra y las construcciones donde se ubican todos sus locales de producción y de distribución.

Economías de escala

La producción que este tipo de empresas genera es enorme y, en esa medida, hace que los costos medios disminuyan conforme se incrementa la misma. De esta forma se obtiene una mayor participación de mercado, además del poder para fijar el precio; generando a su vez economías de escala que desincentivan a otras empresas a entrar en la industria.



Marca

Otro tipo de barreras son los productos de marca y la publicidad masiva. La marca tiene que ver con todos los productos que los consumidores reconocen por su nombre: son artículos que atraen a los consumidores de manera que los prefieren sobre los demás productos.

La marca es un signo que distingue a un producto de los demás; lo diferencia de otros artículos semejantes, ya que a través del tiempo han logrado, con prestigio y calidad, hacerse acreedores a ella. Asimismo, permite a los consumidores identificar el producto y al productor, y responsabilizar a los productores y comerciantes frente al mercado.

La mayoría de las marcas comerciales gozan de protección legal.

Determinación del precio en oligopolio

En cada estructura de mercado los precios son determinados de forma distinta; por ejemplo, en competencia perfecta, las empresas son precio-aceptantes de lo que marca la industria, mientras que en competencia monopolística las empresas pueden fijar el precio en el corto plazo; en el monopolio pueden hacerlo tanto en el corto como en el largo plazo.

El caso del oligopolio es distinto: al ser jugadoras o buscadoras de precios, las empresas son interdependientes, de modo que no es fácil determinar el precio y la cantidad de equilibrio. Por lo tanto, se han desarrollado diferentes modelos que estudian el comportamiento de las empresas oligopólicas como líder en precio, costo total, curva de demanda quebrada y teoría de juegos, entre otros.

Líder en precio

Si una o varias empresas son las que determinan el precio de la industria, se dice que son líderes en precio: ellas establecen el precio y las demás deberán aceptarlo. Esto puede evitar una guerra de precios; para que se logre es necesario, en primer lugar, que el producto sea homogéneo; de lo contrario, no puede haber liderazgo en precios. Por otra parte, en cualquier momento, alguna empresa puede bajar el precio que impuso el líder para incrementar sus ventas, ya que la determinación del precio es totalmente informal.

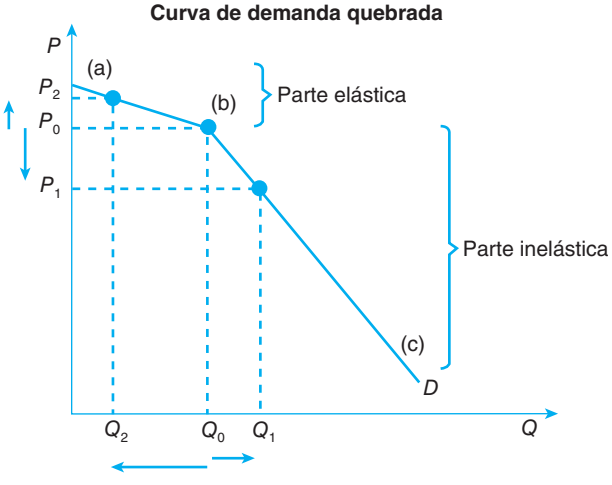
Costo total

Esta forma de determinar el precio consiste en agregar un porcentaje de sobreprecio al costo total del producto. Cada empresa determina su costo total de acuerdo con la tecnología de su planta, la calidad de sus insumos y el costo de la mano de obra, y a él agrega el sobreprecio. Esto permite deducir que no todas las empresas tienen el mismo costo total, ya que el tamaño de planta y la tecnología pueden ser diferentes y, por lo tanto, los precios pueden variar entre las empresas oligopólicas.

Otra forma de determinar el precio es mediante la curva de demanda quebrada.

Curva de demanda quebrada

En el oligopolio, la curva de demanda es quebrada. Esta curva describe perfectamente la interdependencia que existe en los mercados oligopolísticos, ya que las acciones que adopta una empresa deben ser tomadas en cuenta por las demás.



La curva de demanda quebrada se divide en dos segmentos: una parte elástica que va del punto (a) al (b), y una parte inelástica que abarca del (b) al (c).

Si la empresa baja su precio de P_0 a P_1, incrementa su cantidad vendida solamente a Q_1, ya que todas las demás empresas la van a seguir y bajarán su precio para que no se quede con el mercado (parte inelástica de la demanda). Sin embargo, si sube el precio a P_2 perderá mercado (Q_2), ya que nadie la va a seguir (segmento elástico de la curva de demanda).

Por tal motivo, en el oligopolio los precios son estables en el largo plazo (P_0). Sin embargo, por ser jugadores de los precios, continuamente ofrecen rebajas o promociones que duran un fin de semana o hasta un mes, con el objetivo de atraer clientes.

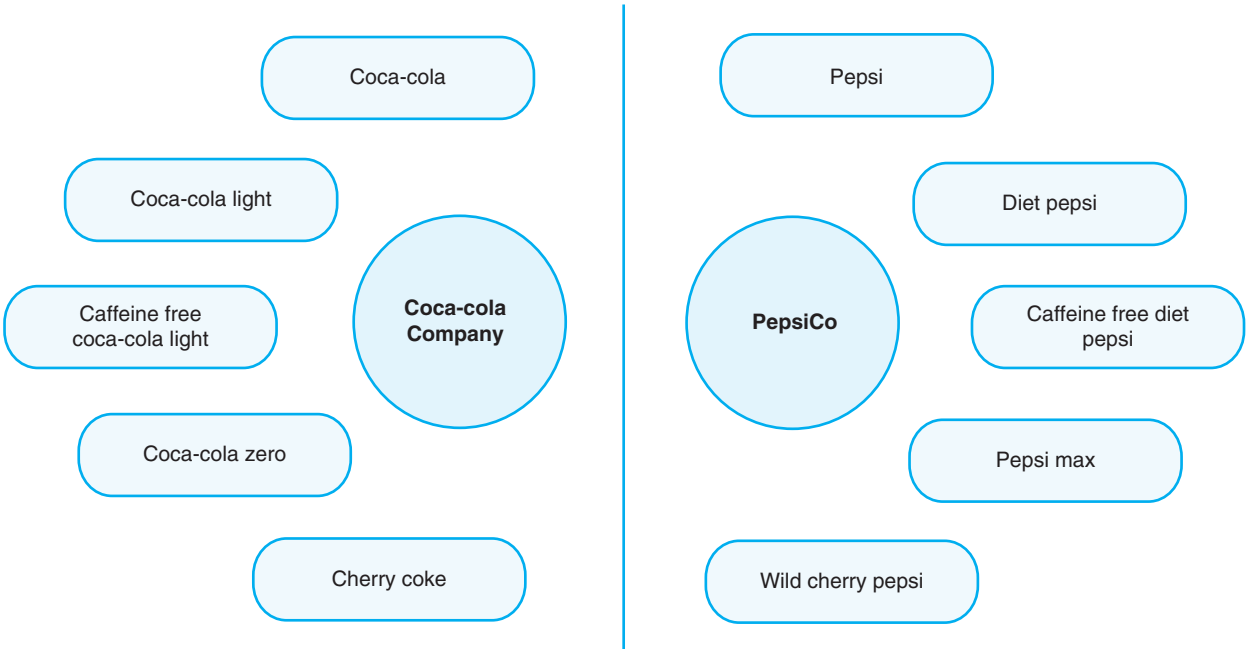
Por ejemplo, si una tienda de autoservicio promociona un fin de semana todas las bebidas alcohólicas nacionales con un 50% de descuento, las empresas competidoras harán lo mismo. Esto sucede con todo tipo de artículos de salchichonería, perfumería, ropa de dama o caballero, etc., que se promocionan con descuentos del 10, 20, 30 o 50% durante periodos cortos.

También existe otro tipo de competencia no basada en el precio: mediante promociones como boletos para la rifa de un coche de lujo, millas gratis por volar en una línea aréa o puntos por usar una tarjeta de crédito.

Por ejemplo: una cadena de tiendas departamentales rifa un coche Mercedes-Benz en una promoción, y da un boleto a los clientes por cada $100 de compra; al mismo tiempo, su competidor más cercano lanza una rifa de un coche BMW y otorga un boleto al cliente por cada $100 de compra. Éste es un ejemplo de la interdependencia que existe entre empresas oligopólicas: las acciones que adopta una serán consideradas por las demás.

En el siguiente diagrama podemos apreciar que las dos compañías refresqueras más grandes manejan productos con las mismas características. Resulta claro que las acciones que adopta una empresa serán tomadas en cuenta por las demás: si Coca-Cola lanza una bebida embotellada diferente, Pepsi va a sacar otra parecida y viceversa, confirmando que las bebidas embotelladas se encuentran en un mercado oligopolístico.

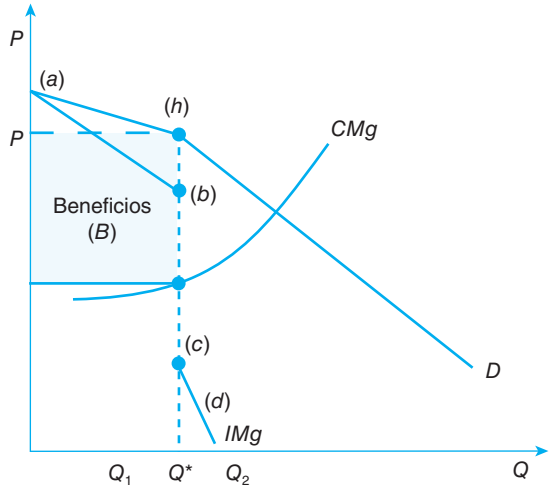
Diagrama comparativo de compañías refresqueras



Curva de demanda quebrada e ingreso marginal

En el oligopolio, la curva de demanda es discontinua dado que se quiebra en dos partes —una elástica y otra inelástica— y ocasiona que la curva de *IMg* también lo sea. Del punto (a) al (b) es más elástica, y del punto (c) al (d) es más inelástica, lo mismo que la curva de demanda.

La curva del ingreso marginal de una empresa representa los cambios en el ingreso total ante una modificación en la cantidad demandada ($\Delta IT / \Delta Q$); en la gráfica, ésta se encuentra por debajo de la curva de demanda, y también es discontinua.



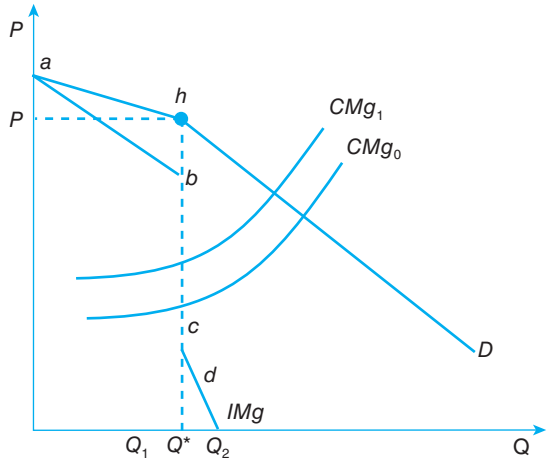
La empresa eficiente se produce donde el ingreso marginal es igual que el costo marginal (tramo b-c). Al encontrarse el costo marginal en el tramo discontinuo (b-c), los costos marginales pueden aumentar o disminuir sin que el precio y la cantidad de producción varíen, teniendo amplios beneficios (B).

Si aumentan los costos marginales, van a disminuir un poco los beneficios; si bajan, aumentarán los beneficios. Sin embargo, estas empresas tienen un amplio margen de ganancia, por lo que aunque los costos marginales aumenten, el precio y la cantidad de producción no van a cambiar.

El precio puede aumentar hasta llegar a la demanda (h), que es el máximo precio que puede cobrar el oligopolista.

La producción es eficiente en Q^*, donde $CMg = IMg$.

Si la producción se encuentra en Q_1, el *CMg* va por debajo del *IMg* y habrá que aumentar la producción. Si la producción se encuentra en Q_2, *IMg* es menor que *CMg*; por lo tanto, la producción debe disminuir.



Si *CMg* se incrementa a CMg_1 dentro del tramo discontinuo, el precio y la cantidad no sufren modificaciones; los beneficios van a disminuir pero no al grado de convertirse en pérdidas.

La curva de demanda quebrada nos muestra cómo las empresas oligopolísticas, al tener una gran producción, tienen *CMg* bajos, lo que les permite jugar con los costos sin afectar el precio y la cantidad.

Otra forma de explicar cómo determinan sus precios los oligopolios es mediante la teoría de juegos.

Teoría de juegos

En economía, como en muchos otros aspectos de la vida, nuestras decisiones dependen de las decisiones de otros; es decir, las estrategias con que "jugamos" en campos tan variados como los negocios, la política, las relaciones humanas, etc., son interdependientes.

Para ilustrar el punto imaginemos una situación en la que dos países en conflicto, Galia y Britania, tienen la opción de declararse la guerra o mantener el *statu quo*. Ambos países adoptarán estrategias sin saber con seguridad qué estrategia elegirá su opositor.

La siguiente matriz de resultados nos muestra los pagos o beneficios que cada uno de los jugadores obtendrá de acuerdo con la estrategia que adopte.

		Britania	
		Guerra	**Paz**
Galia	**Guerra**	0,1	1,2
	Paz	1,2	2,4

La casilla superior izquierda muestra los pagos que reciben los jugadores si ambos deciden ir a la guerra: Galia recibe 0 y Britania 1. Si uno de los países opta por declarar la guerra y el otro no, los pagos serán 1 para Galia y 2 para Britania. En caso de que ambos llegasen a una solución como paz-paz, los pagos que obtendrían Galia y Britania serían 2 y 4 respectivamente.

La solución a este juego sería esta última combinación, ya que a Galia siempre le conviene jugar Paz, independientemente de lo que opte Britania, pues en ambos casos el pago es mayor: 1 en vez de 0 si Britania declara la guerra o 2 en lugar de 1 si prefiere la paz.

A Britania también le conviene jugar paz, ya que otra vez los pagos así lo determinan: 2 o 4, dependiendo de la elección de Galia, contra 1 o 2 que obtendría de elegir guerra.

En este caso decimos que el juego se resuelve por estrategias dominantes; es decir, cada jugador tiene una opción que le favorece independientemente de la estrategia del otro.

Estrategia dominante: aquella que produce mejor resultado sin importar lo que haga el opositor.

Sin embargo, no todos los juegos se resuelven por estrategias dominantes. Analicemos el famoso caso del *dilema del prisionero*. Este juego supone que dos ladrones que habían cometido conjuntamente un robo son apresados e interrogados por separado. Se enfrentan entonces a las opciones de confesar, con lo cual culpan a su cómplice, o negar haber cometido el delito.

El siguiente cuadro muestra los meses de cárcel que obtendrían, de acuerdo con las estrategias que siguieran. Para facilitar el análisis llamaremos Al Capone al ladrón 1 y Gotti al segundo:

		Gotti	
		Confesar	**Negar**
Al Capone	**Confesar**	3 meses Al Capone 3 meses Gotti	0 meses Al Capone 6 meses Gotti
	Negar	6 meses Al Capone 0 meses Gotti	1 mes Al Capone 1 mes Gotti

Si ambos confiesan su crimen se les condenará a 3 meses de prisión; pero si uno de ellos niega haber cometido falta alguna, mientras el otro confiesa, entonces las penas serían 6 y 0 meses de cárcel respectivamente. La última estrategia posible es que ambos nieguen cualquier acusación, con lo que cada uno sólo pasaría un mes en la cárcel.

Si resolvemos este juego por estrategias dominantes, llegaremos a un resultado como confesar, pues para ambos prisioneros su mejor estrategia, independientemente de lo que haga el otro, es confesar. Sin embargo, como podemos ver en la matriz de resultados, el mejor resultado sería negar-negar, es decir, que ambos ladrones cooperaran y llegaran a un acuerdo.

Lamentablemente para los prisioneros, ellos se encuentran aislados y no podrán ponerse de acuerdo para elegir la mejor estrategia.

La relevancia económica de esta situación reside en el hecho de que las empresas oligopólicas "juegan" de la misma forma que en el *dilema del prisionero*.

Las empresas, al reconocer su interdependencia, saben que tendrán que tomar en cuenta el comportamiento del rival para poder determinar el propio. Por lo tanto, ya que el oligopolio implica una relación de interdependencia entre empresas, podemos considerar a las mismas como rivales en un juego de estrategia, cuyo análisis podemos hacer con ayuda de la teoría de juegos.

Analicemos el siguiente ejemplo:

Dos empresas, ICA y Constructora GIVSA, son las únicas interesadas en ganar la licitación para

el nuevo tramo carretero que conecta los nuevos desarrollos turísticos del Pacífico con las carreteras principales.

El sistema de la licitación consiste en que ambas empresas entreguen su cotización "a sobre cerrado", es decir en formato confidencial, para que ambas propuestas se abran al mismo tiempo; de esta manera el gobierno, que en este caso es el cliente, escogerá la opción más barata.

Tanto ICA como Constructora GIVSA saben que si empatan en su propuesta, el proyecto y las ganancias serán compartidas por las dos.

Si ambas empresas deciden entregar el presupuesto más barato, 100 millones de dólares (MD), el proyecto será compartido y las ganancias divididas ($50 MD para cada uno).

Si ICA decide entregar la cotización elevada (120 MD) y GIVSA se mantiene en la cotización de $100 MD, el resultado será que GIVSA se quede con el proyecto completo y no tendrá que compartir las ganancias.

Si por su parte Constructora GIVSA decide elevar su cotización e ICA decide entregar la cotización de $100 MD, ICA se quedaría con el proyecto y las ganancias.

En caso de que ambas empresas entregaran la cotización elevada, el proyecto se compartiría y a cada empresa se le pagarían $60 MD ($120 MD repartidos entre las dos).

		Constructora GIVSA	
		Cotización $100 MD	**Cotización $120 MD**
ICA	**Cotización $100 MD**	• Ambas empresas comparten el proyecto y las altas ganancias	• Constructora GIVSA pierde el proyecto • ICA gana el proyecto
	Cotización $120 MD	• ICA pierde el proyecto • Constructora GIVSA gana el proyecto	• Ambas empresas comparten el proyecto y las altas ganancias

MD = millones de dólares

Es importante señalar algunos puntos. En primer lugar, es obvio que a las dos empresas les gustaría cobrar más por el proyecto, pero la competencia es el incentivo que provoca que los precios sean más bajos, como sucede en este ejemplo.

Para concluir el ejercicio, ambas empresas saben que su mejor opción es quedarse con el proyecto en solitario; sin embargo, lo mejor que les podría pasar entregando la cotización de $120 MD es que se les pagara $60 MD a cada una ($120 MD entre dos); cantidad claramente menor a los $100 MD que se les otorgaría de quedarse el proyecto en solitario.

Si ambas empresas se coludieran (pusieran de acuerdo) para entregar la cotización de $120 MD, podría ser un buen resultado porque recibirían $60 MD cada una, en lugar de los $50 MD que recibirían si ambas entregaran la propuesta de $100 MD; sin embargo, las dos tendrían incentivos para violar el acuerdo y hacer que su competidor entregara la cotización de $120 MD, mientras ellos entregan la de $100 MD para quedarse con el proyecto en solitario.

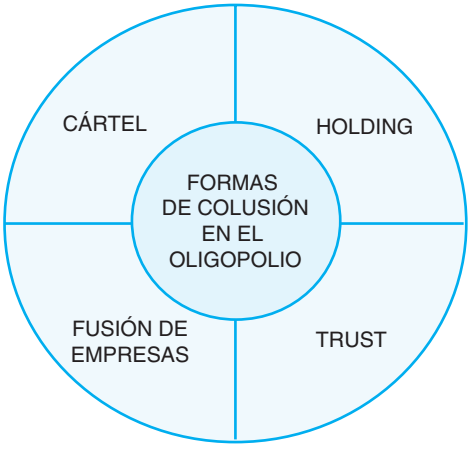
Cuando las empresas se coluden para formar cárteles, suelen encontrarse con situaciones como la descrita.

Las empresas basan su estrategia en lo que creen que hará la competencia. Por ejemplo, si Coca-Cola cree que Pepsi reducirá sus precios, probablemente también siga una estrategia de precios bajos; sin embargo, ambas podrían llegar a tener mejores ganancias si cooperaran coludiéndose en un cártel. Para que esto suceda deben existir los incentivos adecuados, como que el juego se repita muchas veces, ya que esto incentiva la cooperación entre los jugadores y no las soluciones por estrategias dominantes donde cada jugador actúa de acuerdo con su mejor resultado, independientemente de lo que haga el contrario. Otra forma de promover la cooperación entre los jugadores es la existencia de pagos que incentiven este comportamiento, de lo contrario las soluciones serán desventajosas para uno de los dos o para ambos.

Este tipo de situaciones se viven constantemente en acuerdos como cártel, *trust*, *holding* y fusiones.

Formas de colusión en el oligopolio

Organización de la información

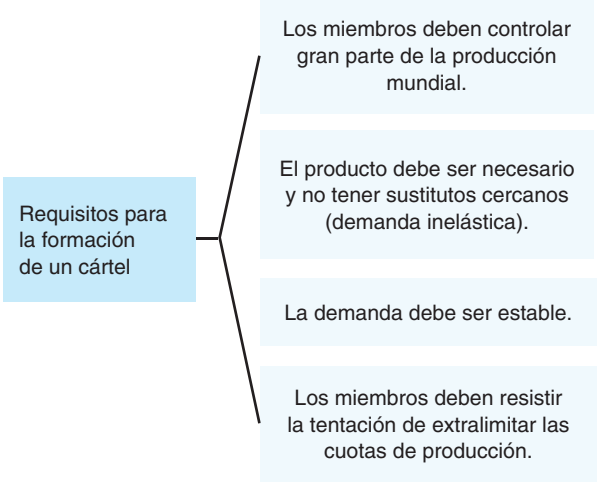


Cártel

Un cártel es un acuerdo de productores de la misma industria que se unen para defender sus intereses mediante el control de la producción y la asignación de cuotas de mercado.

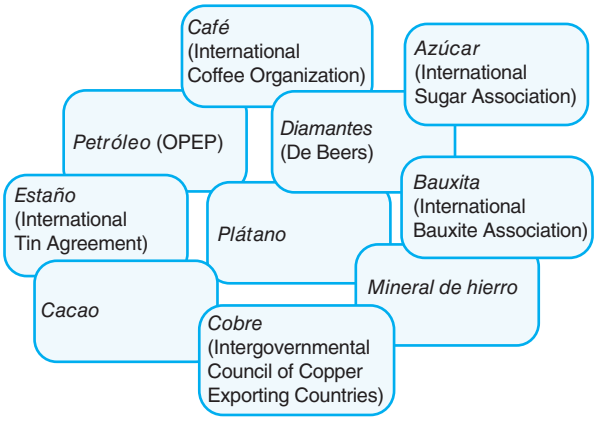
Hoy en día es la forma de asociación más conocida, donde el objetivo es mantener precios altos, tener el control de la producción y actuar como un monopolio multiplanta.

Organización de la información



Los cárteles más conocidos internacionalmente son:

Organización de la información



Problemas del cártel

El principal problema del cártel es su inestabilidad, la cual deriva de que el cumplimiento de las cuotas establecidas para los productores se determina sólo por un acuerdo que no está sujeto a condiciones formales que coercionen su cumplimiento.

Puede suceder que alguna de las empresas produzca una cantidad superior a la que maximiza el beneficio colectivo, actuando de acuerdo con sus intereses y rompiendo las reglas del cártel. Si dentro del cártel cada empresa excede sus cuotas, la oferta del bien se incrementa haciendo que el precio caiga. Para detener esta caída de los precios, los miembros deben reunirse para formular un nuevo convenio internacional y establecer nuevas cuotas de producción.

Otro tipo de arreglos entre productores para obtener poder monopolista sobre el mercado son el *trust*, el *holding* y la fusión de empresas.

Trust

Es un tipo de acuerdo entre productores del mismo ramo, con el propósito de reducir la competencia, controlar precios y obtener poder monopolista, pero se da la imagen de que impera la competencia mientras se permite el control real de una empresa a un individuo o a otra empresa.

Holding

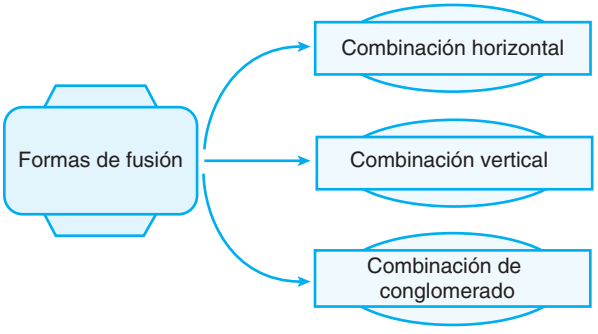
El holding es una sociedad matriz de cartera que tiene el control de otras empresas de diferentes industrias. Este control se realiza mediante la compra de la mayor parte de las acciones de las empresas.

Fusión de empresas

La fusión de empresas es la fórmula o el procedimiento por el cual dos o más sociedades de empresas se disuelven para integrarse con sus patrimonios y socios en una nueva sociedad. Si una sociedad absorbe a otras empresas que se disuelven para unir sus patrimonios y socios con la primera, con lo pierden su personalidad jurídica, entonces se trata de una fusión de absorción.

Existen diferentes formas de fusionarse:

Organización de la información



- *Combinación horizontal*. Es la que forman empresas de una misma industria que desarrollan los mismos productos.
- *Combinación vertical*. Implica la fusión de empresas que controlan distintas etapas del proceso productivo de un mismo producto.
- *Combinación de conglomerado*. Esta fusión combina compañías de diversas industrias independientes dentro de una misma organización.

Las empresas deciden fusionarse para tener mejores condiciones de competencia y mayor poder de mercado. Para lograr estas metas necesitan el apoyo de una empresa que tenga el capital necesario para hacer nuevas inversiones. También pueden decidir fusionarse debido a problemas financieros y carencia de la tecnología adecuada para competir.

Puede suceder que el objetivo de las fusiones sea restringir la competencia y monopolizar el mercado.

En algunos países existen varios tipos de regulaciones y organismos públicos que velan por la libre competencia y la libre entrada de nuevas empresas a la industria. Su papel resulta relevante en el caso de las fusiones, las cuales son evaluadas empleando medidas como el índice IHH y el índice de dominancia ID, para evitar que el mercado se concentre en pocas manos.

Cuestionario

1. ¿Cuáles son las características generales de la estructura de oligopolio?

2. ¿Cuál es el origen de la formación de los oligopolios?

3. ¿Cuáles son las principales barreras de entrada que enfrenta un competidor al momento de entrar a un mercado oligopólico?

4. ¿Por qué el oligopolio presenta una curva de demanda quebrada?

5. ¿Cuál es la importancia de la teoría de juegos en el momento de determinar el precio en el oligopolio?

6. ¿Cuáles son las características de un cártel? Menciona el nombre de algunos.

7. ¿Por qué se dice que los cárteles son inestables?

8. ¿Cuál es la diferencia entre el *trust* y el *holding*?

9. ¿Qué incentivos tienen las empresas para fusionarse?

Dinámica de grupo

Con tus compañeros de clase, forma entre 4 y 13 equipos. Cada equipo deberá representar alguno de los países que conforman la OPEP: Argelia, Angola, Indonesia, Irán, Irak, Kuwait, Libia, Nigeria, Qatar, Arabia Saudita, Emiratos Árabes Unidos, Venezuela y Ecuador.

Ya que todos tengan asignado un país, elijan al azar un equipo que jugará el papel de un país que ha sobrelimitado sus cuotas de producción.

De igual manera, elijan un equipo que jugará el papel de un país que no cumplió (produjo menos) con su cuota.

Finalmente, formen una mesa de debate con un moderador (puede ser su profesor), para llegar a una solución a estas situaciones. El debate deberá ser de carácter económico únicamente, por lo que los argumentos se deberán de mantener en este tenor.

Al debatir tomen en cuenta los siguientes puntos:

1. Explicación de los objetivos y los métodos de los cárteles.
2. ¿La OPEP cumple con los cuatro requisitos básicos para que se le considere un cártel?
3. Durante años los productores de petróleo han intentado llegar a un acuerdo que les permita fortalecer el precio de su producto, sin que hasta el momento lo hayan logrado, ¿qué requisitos incumplidos crees que impiden la formación de un cártel en este mercado?
4. Elaborar y explicar en una gráfica de oferta y demanda, por qué se podría provocar un colapso en los precios.

Al final, el moderador decidirá qué parte de la mesa tuvo más argumentos correctos.

4.14.5 Monopolio

EL ECONOMISTA

Sanciones más duras contra monopolios

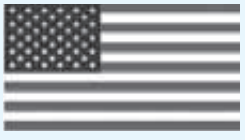
Lilia González

Si en México no se incrementan las sanciones, incluso las penales, para combatir las prácticas anticompetitivas, el impacto hacia los monopolios será nulo. La sanción más alta que existe en el país es de aproximadamente 6 millones de dólares, mientras que en Estados Unidos equivale a 225 millones de dólares.



Unión Europea

En 2007 multa a tres cerveceras en los Países Bajos por 273 millones de euros.



Estados Unidos

En 1999 multa a una farmacéutica por un monto de 225 millones de dólares.



Australia

En 2004 multa a cuatro productores de transformadores por una cantidad de 29 millones de dólares.

1. *¿Qué sabes acerca de los monopolios?*

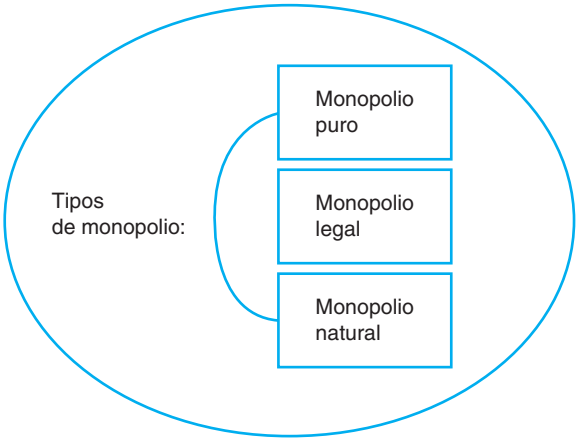
2. *Describe cuáles monopolios existen en tu país.*

3. *¿Conoces las consecuencias que provocan estos monopolios?*

4. *Después de leer la nota periodística ¿qué piensas acerca de los castigos que se han ejercido sobre diferentes compañías al demostrarse que limitaron la competencia en diferentes países?*

Tipos de monopolio

Organización de la información



Monopolio puro

Es una empresa que produce un bien sin sustitutos cercanos y que por su eficiencia, innovación y uso de tecnología de punta, hace que el consumidor prefiera sus productos por encima de otros, con lo que puede llegar a dominar toda la industria; por ejemplo, Microsoft.

Monopolio legal

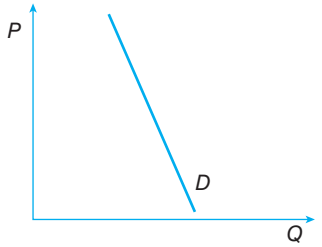
Como su nombre lo indica, es un monopolio permitido. Se trata de una industria donde existe una única empresa en el mercado debido a que la entrada está limitada por barreras como restricciones legales, patentes, franquicias o leyes de propiedad intelectual. Este tipo de monopolio también se crea cuando los gobiernos impiden la libre entrada de ciertas industrias consideradas estratégicas, como la energía nuclear.

Monopolio natural

En el monopolio natural, una empresa domina toda la industria en virtud de haber llevado a cabo una elevada inversión inicial y tener una gran producción. Gracias a estas dos condiciones se producen costos medios decrecientes y se logran economías de escala, por lo que es más eficiente que una sola empresa cubra la demanda total del mercado. Este monopolio es permitido y alentado por los gobiernos, ya que resulta más eficiente que exista una sola empresa en la industria. Ejemplo de ello son la distribución de energía eléctrica y las comunicaciones satelitales.

Curva de demanda en el monopolio

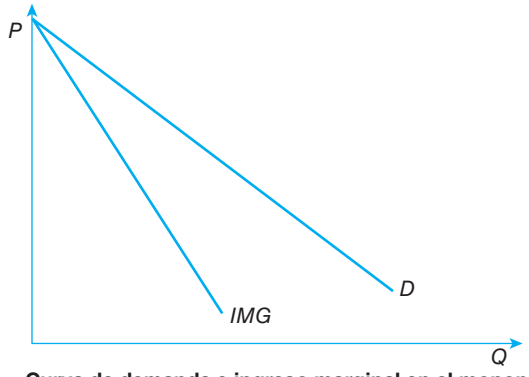
La curva de demanda de la empresa es la misma que la de la industria. Ésta tiene pendiente negativa por la relación inversa que existe entre el precio y la cantidad, y tiende a ser inelástica, ya que el bien o artículo no tiene sustitutos cercanos. Sin embargo, está restringida por el mercado, y el precio determina la cantidad demandada.



Curva de demanda en el monopolio

Ingreso marginal

El ingreso marginal es el incremento en el ingreso total cuando la cantidad vendida ($\Delta IT/\Delta Q$) aumenta en una unidad. El ingreso marginal se encuentra por debajo de la curva de demanda, ya que si el precio del bien baja, el ingreso del productor se verá afectado en dos sentidos: positivamente, ya que vende más, y negativamente, pues lo hará a un precio menor.



Curva de demanda e ingreso marginal en el monopolio

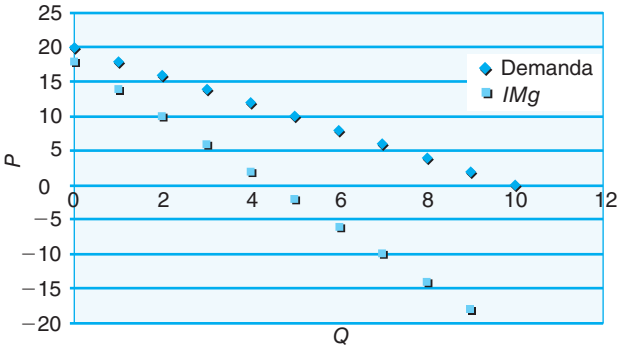
El siguiente ejemplo numérico permite apreciar lo antes descrito.

Punto	P	Q	IT	IMg	CT	CMg	B
A	20	0	0		20		−20
				18		2	
B	18	1	18		22		−4
				14		4	
C	16	2	32		26		6
				10		6	
D	14	3	42		32		10
				6		10	
E	12	4	48		42		6
				2		18	
F	10	5	50		60		−10
				−2		28	
G	8	6	48		88		−40
				−6			
H	6	7	42				
				−10			
I	4	8	32				
				−14			
J	2	9	18				
				−18			
K	0	10	0				

Cuadro 1

Al precio de $18 se demanda un producto (punto B) y al precio de $2 se demanda la cantidad de nueve productos (punto J). Si esta relación se compara con el *IMg* en el punto B, este ingreso es de $14 y en el punto J es negativo –$14; por lo tanto, el *IMg* va por debajo de la curva de demanda.

En la gráfica siguiente vemos la curva de demanda y la curva de ingreso marginal, de acuerdo con los valores del cuadro 1.

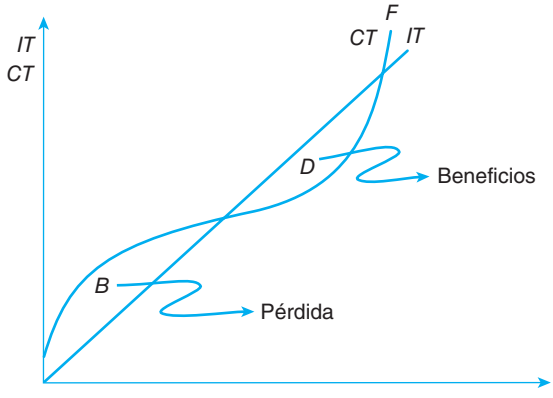


Beneficios en el monopolio

En el monopolio los beneficios se desprenden de la diferencia entre los ingresos totales y los costos totales.

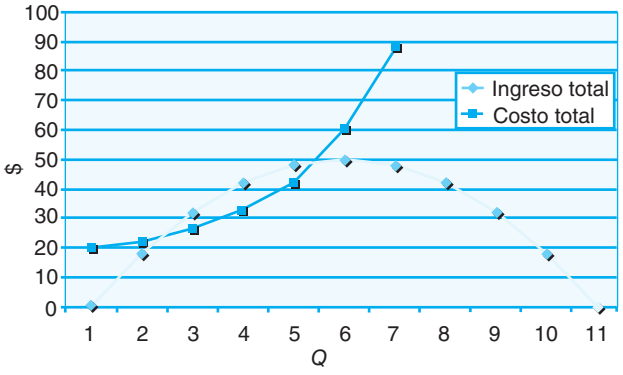
$$B = IT - CT$$

En el cuadro 1 podemos observar que si el precio es de $18 se vende un producto; si el costo de producir este bien es de $22, el monopolista tendrá una pérdida de $4 (punto B de la gráfica). Si el precio baja a $14, se venden 3 productos con un ingreso de $42, a un costo total de $32 y con un beneficio de $10 (punto D). El monopolista puede permanecer obteniendo beneficios mientras el mercado permanezca sin cambios. Si el monopolista decide incrementar el tamaño de la planta, sus costos se van a incrementar, con una posible reducción de beneficios (punto F).



Gráfica 1

En la siguiente gráfica podemos apreciar el ingreso total y el costo total de acuerdo con el cuadro 1.



Gráfica 1A

El monopolio no tiene curva de oferta

La cantidad de bienes que se lleva al mercado depende de su demanda; el monopolista decidirá cuántos bienes lleva al mercado y a qué precio. Esta decisión está sujeta a los costos marginales, al ingreso marginal y a la demanda.

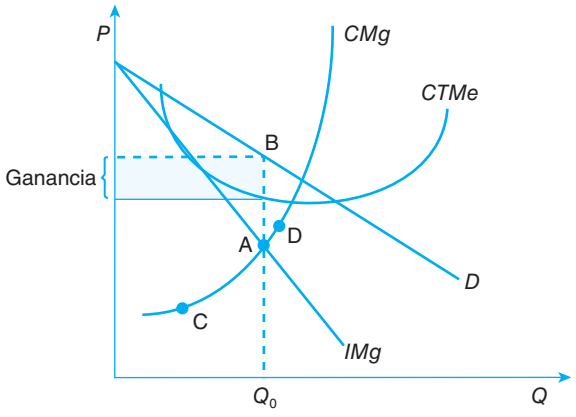
A su vez, el monopolista puede reducir la producción para provocar un incremento en los precios, ya que los bienes que produce son necesarios y no tienen sustitutos.

Determinación del precio y la producción en el monopolio

La producción que maximiza el beneficio se da cuando el costo marginal es igual al ingreso marginal (punto A, gráfica 2). Si el ingreso marginal es mayor que el costo marginal (punto C), la producción se debe incrementar; si es menor (punto D), se debe disminuir.

El precio más alto que el monopolista puede cobrar se encuentra sobre la curva de demanda (punto B). Los beneficios se obtienen a partir de que la empresa cubre su *CTMe* e incluso la demanda. En el cuadro 1 podemos ver claramente que donde se obtienen los mayores beneficios es cuando el precio es de $14 y la cantidad es de 3 productos, con lo que se obtiene un beneficio de $10 (punto D, cuadro 1).

Monopolio con beneficios

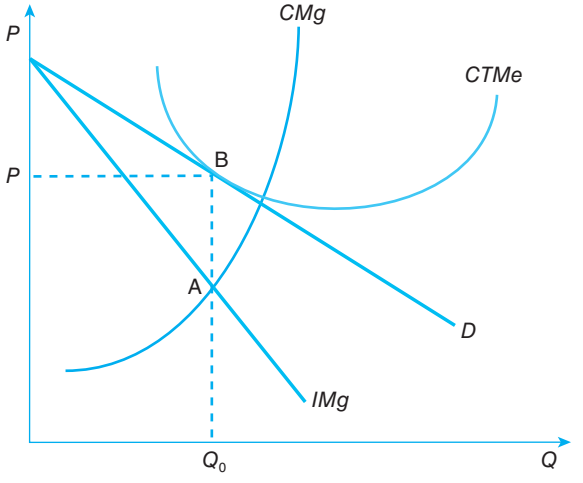


Gráfica 2

El monopolista puede obtener beneficios a largo plazo, ya que la entrada de nuevas empresas a esta industria está restringida. Inclusive, el producto que manejan los monopolios es necesario y no tiene sustitutos, además de que cuenta con una demanda estable (gráfica 2).

Monopolio con beneficio cero

Una empresa tiene beneficio cero si el precio sólo cubre los costos totales medios (*CTMe*).

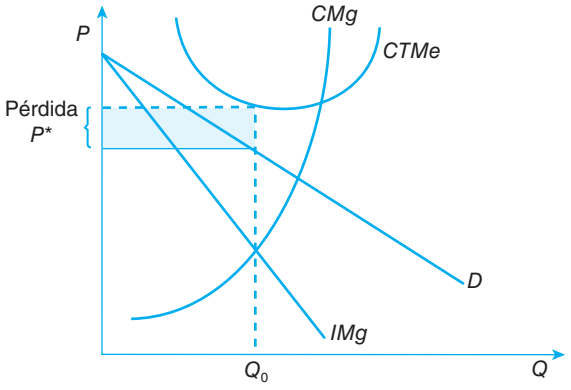


Gráfica 3

Muchas veces los monopolios caen en deseconomías de escala si no hay incentivos para mejorar su producto ni algún tipo de competencia, lo que hace que sus costos aumenten y disminuyan los beneficios, como observamos en la gráfica 3, donde el beneficio es cero.

Monopolio con pérdidas

Si el precio es menor que el costo total medio, el monopolio tiene pérdidas.



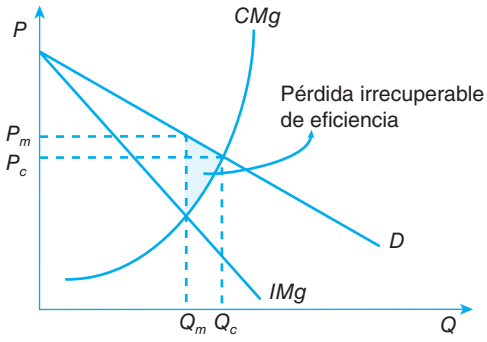
Gráfica 4

El monopolio, al no tener ningún tipo de competencia, aumentará sus costos; éstos pueden llegar a ser mayores que la demanda, lo que producirá una pérdida para la empresa (gráfica 4).

El monopolio puro puede subsistir con pérdidas o con beneficio cero en un periodo corto; pero si la situación no mejora, se verán obligados a cerrar. Si el monopolio es de alguna empresa estratégica (monopolios naturales) puede sobrevivir en la industria, ya que están subsidiadas por los gobiernos. Sin embargo, con el paso del tiempo estas empresas se pueden volver obsoletas e ineficientes por la falta de capital fresco y la ausencia de renovación de planta y equipo, lo que causa ineficiencias en el servicio, mala calidad e incapacidad para cumplir totalmente con la demanda. En tal caso, los gobiernos muchas veces optan por vender estas industrias a particulares o fomentar la participación de capital privado.

Pérdida de eficiencia en el monopolio

La gráfica 5 muestra la cantidad y el precio en un mercado monopólico, en comparación con lo que sucede en un mercado competitivo. Un monopolio produce una cantidad menor de productos (Q_m) a un mayor precio (P_m) que un mercado competitivo, donde el precio es P_c y la cantidad Q_c, de modo que ocurre "una pérdida irrecuperable de eficiencia", la cual se representa en la gráfica 5 con el triángulo sombreado.



Gráfica 5

P_m = Precio monopolio
P_c = Precio competencia
Q_m = Cantidad monopolio
Q_c = Cantidad de competencia

Prácticas monopólicas

Las prácticas monopólicas son todas las medidas legales e ilegales a que recurren las empresas con posición dominante para acaparar el mercado.

A diferencia de otras estrategias comerciales, las prácticas monopólicas buscan eliminar a sus rivales, no mediante el mejoramiento de la calidad y el precio del bien o servicio, sino a través de medidas que impiden la libre competencia. Este tipo de acciones van en perjuicio del consumidor, ya que limitan sus opciones de compra.

El fin último de las prácticas monopólicas es impedir la competencia y la libre concurrencia en la producción, la distribución y la comercialización de bienes y servicios.

Ante este panorama, los gobiernos de los diferentes países tienen legislaciones para evitar tanto los monopolios como las prácticas monopólicas.

Regulación de los monopolios de acuerdo con disposiciones constitucionales

La mayoría de las naciones democráticas establecen en su orden constitucional impedimentos para la formación de monopolios puros y crean estrictas regulaciones sobre los monopolios naturales, además de regular la formación de monopolios legales. En el caso de los monopolios puros y naturales, la intervención estatal se justifica debido a los abusos que los monopolistas pueden llegar a cometer en perjuicio de los consumidores y del interés general. Para el caso de los monopolios legales, esta intervención se justifica con el argumento del carácter estratégico de algunas industrias como la de energía nuclear, la de defensa nacional o la de los recursos naturales (petróleo, agua, bosques, selvas, etcétera).

A continuación presentamos extractos de constituciones políticas de diferentes países en los que se regula al monopolio.



Constitución de Argentina

Articulo 42.- Los consumidores y usuarios de bienes y servicios tienen derecho, en la relación de consumo, a la protección de su salud, seguridad e intereses económicos; a una información adecuada y veraz; a la libertad de elección y a condiciones de trato equitativo y digno.

Las autoridades proveerán a la protección de esos derechos, a la educación para el consumo, a la defensa de la competencia contra toda forma de distorsión de los mercados, al control de los monopolios naturales y legales, al de la calidad y eficiencia de los servicios públicos, y a la constitución de asociaciones de consumidores y de usuarios.



Constitución de Costa Rica

Artículo 46.- Son prohibidos los monopolios de carácter particular, y cualquier acto, aunque fuere originado en una ley, que amenace o restrinja la libertad de comercio, agricultura e industria.

Es de interés público la acción del Estado encaminada a impedir toda práctica o tendencia monopolizadora. Las empresas constituidas en monopolios de hecho deben ser sometidas a una legislación especial. Para establecer nuevos monopolios en favor del Estado o de las municipalidades se requerirá la aprobación de dos tercios de la totalidad de los miembros de la Asamblea Legislativa.



Constitución de España

Artículo 128.- 1. Toda la riqueza del país en sus distintas formas y, sea cual fuere su titularidad está subordinada al interés general. **2.** Se reconoce la iniciativa pública en la actividad económica. Mediante ley se podrá reservar al sector público recursos o servicios esenciales, especialmente en caso de monopolio y asimismo, acordar la intervención de empresas cuando así lo exigiere el interés general.



Constitución de México

Artículo 28.- En los Estados Unidos Mexicanos quedan prohibidos los monopolios, las prácticas monopólicas, los estancos y las exenciones de impuestos en los términos y condiciones que fijan las leyes. El mismo tratamiento se dará a las prohibiciones a título de protección a la industria.

No constituirán monopolios las funciones que el Estado ejerza de manera exclusiva en las siguientes áreas estratégicas: correos, telégrafos y radiotelegrafía; petróleo y los demás hidrocarburos; petroquímica básica; minerales radioactivos y generación de energía nuclear; electricidad y las actividades que expresamente señalen las leyes que expida el Congreso de la Unión.



Constitución de Perú

Artículo 61.- El Estado facilita y vigila la libre competencia. Combate toda práctica que la limite y el abuso de posiciones dominantes o monopólicas. Ninguna ley ni concertación puede autorizar ni establecer monopolios.



Constitución de Venezuela

Artículo 113.- No se permitirán monopolios. Se declaran contrarios a los principios fundamentales de esta Constitución cualquier acto, actividad, conducta o acuerdo de los y las particulares que tengan por objeto el establecimiento de un monopolio o que conduzcan, por sus efectos reales e independientemente de la voluntad de aquéllos o aquéllas, a su existencia, cualquiera que fuere la forma que adoptare en la realidad. También

es contraria a dichos principios el abuso de la posición de dominio que un particular, un conjunto de ellos o ellas o una empresa o conjunto de empresas, adquiera o haya adquirido en un determinado mercado de bienes o de servicios, con independencia de la causa determinante de tal posición de dominio, así como cuando se trate de una demanda concentrada. En todos los casos antes indicados, el Estado adoptará las medidas que fueren necesarias para evitar los efectos nocivos y restrictivos del monopolio, del abuso de la posición de dominio y de las demandas concentradas, teniendo como finalidad la protección del público consumidor, los productores y productoras y el aseguramiento de condiciones efectivas de competencia en la economía.

Cuando se trate de explotación de recursos naturales propiedad de la Nación o de la prestación de servicios de naturaleza pública con exclusividad o sin ella, el Estado podrá otorgar concesiones por tiempo determinado, asegurando siempre la existencia de contraprestaciones o contrapartidas adecuadas al interés público.

Cuestionario

1. ¿Por qué los gobiernos fomentan la creación de monopolios estatales?

2. ¿Cuál ha sido el resultado de este tipo de políticas?

3. ¿Cuál es la diferencia entre los distintos tipos de monopolio?

4. ¿Qué da origen a un monopolio natural?

5. Grafica y explica la diferencia entre un mercado competitivo y un monopolio.

6. ¿Con qué mecanismos cuentan los gobiernos para combatir los monopolios puros y las prácticas monopólicas?

7. ¿De qué manera perjudica al consumidor el ejercicio de prácticas monopólicas?

8. Grafica y explica cuándo un monopolio tiene pérdidas. ¿En qué tipo de monopolio se podría presentar este caso?

9. Define por qué se dan las pérdidas irrecuperables de eficiencia en el monopolio, con respecto a la competencia perfecta.

Actividades grupales

1. Lean nuevamente la nota periodística "Sanciones más duras contra monopolios" que está al principio de esta sección y vuelvan a contestar las preguntas. Analicen las diferencias en sus respuestas y coméntenlas en clase.

2. En cada país existen diferentes monopolios naturales y legales. Elaboren una lista de ellos y comenten en clase si es conveniente que sigan operando de esa manera, o qué sugieren que se haga al respecto. Todas sus respuestas deben apoyarse en conceptos económicos.

4.15 Fallas de mercado

EL FINANCIERO

La Organización Mundial de la Salud exige se prohíba fumar en lugares públicos

La Organización Mundial de la Salud (OMS) pide que se prohíba fumar en los lugares públicos y de trabajo cerrados, para proteger a los fumadores pasivos.

La organización sostiene que el humo del tabaco contiene cerca de 4 mil sustancias químicas conocidas, entre ellas más de 50 cancerígenas, y advierte que causa cardiopatías y graves enfermedades respiratorias y cardiovasculares susceptibles a provocar la muerte prematura entre adultos.

Asimismo, asegura que allí donde se permite fumar hay fumadores pasivos, por lo que urge a todos los países que aún no hayan tomado medidas para protegerlos, que adopten leyes que exijan que todos los lugares públicos y de trabajo cerrados estén libres de humo.

También, recuerda que se deben respetar los derechos de los fumadores pasivos en sus hogares, donde casi la mitad de los niños de todo el mundo están expuestos al humo del tabaco.

La OMS afirma además que, junto al coste en vidas y en salud causados por el tabaquismo pasivo, existen otros costos directos e indirectos y defiende, por ejemplo, que un centro de trabajo donde se fuma es más caro que otro en el que no, debido a los gastos de renovación, limpieza, riesgo de incendios o posibles primas de seguros más altas.

El tabaco mata a 5 millones de personas al año y es la principal causa de mortalidad evitable en todo el mundo, aunque su crecimiento es especialmente preocupante en los países en desarrollo, donde ya se producen cerca de la mitad de las muertes por tabaquismo.

La OMS prevé que en 2030 ocho de cada 10 muertes ligadas al tabaco tengan lugar en el mundo en desarrollo.

Antes de estudiar este tema

1. *¿Sabes lo que son las fallas de mercado?*

2. *¿Conoces lo que es una externalidad negativa y una positiva? Si tu respuesta es afirmativa, cita algunos ejemplos.*

3. *Has oído hablar de los bienes preferentes, ¿qué importancia tienen para el bienestar de la sociedad?*

Después de estudiar este tema

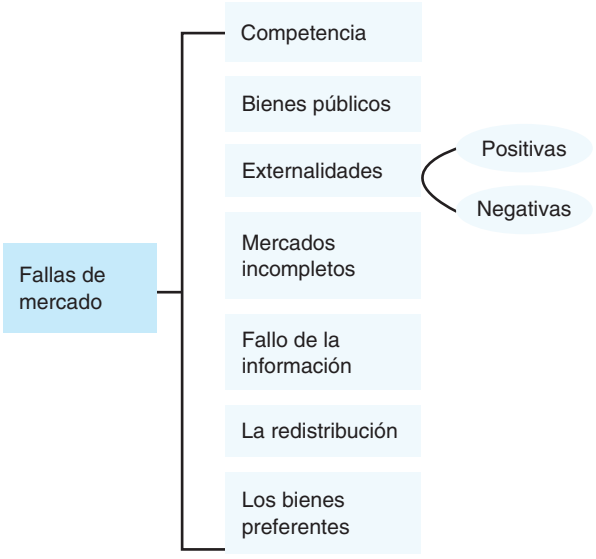
1. *¿En qué tipo de falla de mercado se encuentra el tabaquismo, de acuerdo con lo que se comenta en la noticia de la OMC?*

2. *¿Consideras que los gobiernos deben intervenir cuando se da una falla de mercado? Comenta ampliamente tu respuesta dando ejemplos reales.*

4.15.1 Introducción

En general, el sistema de precios asigna de manera adecuada los bienes y servicios; sin embargo, a veces no se distribuyen de manera equitativa, lo que no permite que se logre el bienestar social. Esto se debe a lo que se denomina fallas de mercado:

Organización de la información



4.15.2 Competencia

Cuando en los mercados no hay competencia surge el monopolio (una sola empresa es la oferente de un bien o servicio). En ausencia de ese incentivo para el mejoramiento, el producto puede no cumplir los estándares de calidad; es decir, se genera una producción insuficiente, de mala calidad y con altos precios. Esto ocasiona una pérdida de eficiencia irrecuperable para la sociedad.

Por esta causa los gobiernos han prohibido los monopolios en sus constituciones. Sin embargo, algunos países piensan que cuando se trata de bienes estratégicos —como el petróleo o la energía eléctrica— es mejor que exista una sola empresa que provea ese determinado bien o servicio. En la práctica se ha comprobado que estas industrias se vuelven obsoletas, no redituables e ineficientes, lo que provoca una falla de mercado.

4.15.3 Bienes públicos

Hay actividades en las que los particulares no están interesados en invertir, o si lo están lo hacen de manera muy esporádica.

Esto se debe a que todas las personas pueden disfrutar de estos bienes sin costo alguno (el costo de que otra persona más lo use es igual a cero).

Al mismo tiempo, es difícil o casi imposible impedir que una persona disfrute de este bien. Por esta razón, los gobiernos suministran los bienes públicos. Como ejemplo de estos bienes están los parques, donde cualquier persona puede pasear, llevar a sus hijos a jugar, tomar alimentos o simplemente caminar sin que le cueste nada.

El alumbrado público es también un bien público, ya que toda persona que viva en o que visite una ciudad, puede disfrutar de él. El costo del alumbrado público es fijo e independiente del número de usuarios.

4.15.4 Externalidades

Las diferentes actividades que realizan los individuos o grupos pueden afectar de manera positiva o negativa a otras personas, empresas, ciudades o países

Existen dos tipos de externalidades:

- Positivas
- Negativas

Externalidades positivas

Las externalidades positivas se dan cuando las acciones de una persona benefician a otros, sin que el costo de esta acción recaiga sobre ellos.

Por ejemplo, si en una colonia los vecinos se encargan de que sus casas estén bien pintadas y los jardines bien arreglados, todas las personas que pasen por el lugar se beneficiarán por estar en un lugar agradable.

Vacunar a las mascotas también genera externalidades positivas, ya que protege a la comunidad contra enfermedades como la rabia.

Externalidades negativas

Las externalidades negativas se dan cuando las acciones de una persona, empresa o país perjudican directamente a otros.

El costo de este tipo de externalidades no recae directa o exclusivamente sobre la entidad que las produce, sino que se reparte entre la sociedad.

Un automóvil en mal estado, por ejemplo, contamina el aire; esta polución perjudica a todos los miembros de la comunidad y no solamente al usuario. Lo mismo sucede con un fumador: el humo que genera no le afecta sólo a él, sino que daña a todas las personas que se encuentran a su alrededor.

Consideremos el caso de una fábrica que tira desechos tóxicos en un río, contaminando el agua y matando a los peces y plantas que viven en él. El costo de esta acción no recae en la fábrica, sino en todos los ciudadanos que viven en esa localidad.

Los gobiernos de los distintos países toman algunas medidas para premiar las externalidades positivas y castigar de alguna forma las negativas.

Cuando una empresa genera externalidades negativas se le pueden imponer multas, e incluso elevar impuestos. Al mismo tiempo, se le puede exigir que limpie los desechos tóxicos que generó y, en casos extremos, se puede clausurar la fábrica.

Premiar las externalidades positivas es difícil, ya que las llevan a cabo los particulares por iniciativa propia. Un ejemplo se da en la Ciudad de México, donde algunas empresas se encargan de arreglar los camellones y las glorietas de las principales avenidas; a cambio, el gobierno de la ciudad les hace un reconocimiento público.

4.15.5 Mercados incompletos

Existen otros bienes, además de los públicos, que no son suministrados adecuadamente por el mercado. Suele suceder que los mercados privados no suministren un bien aunque el costo de producirlo sea más bajo que su precio, lo cual es síntoma inequívoco de una falla en el mercado. Un ejemplo de esto es el mercado de préstamos por parte de la banca comercial, la cual ha demostrado reticencia para ofrecer préstamos con determinados fines, como hipotecas y pequeños negocios. Esta condición justifica la intervención del Estado en estas áreas.

4.15.6 Fallo de la información

En ocasiones, la intervención del Estado en la economía se justifica por la poca información que el mercado aporta a los consumidores. Esta intervención adopta la forma de normas sobre etiquetado, publicación del contenido del producto, sus riesgos y beneficios, y cualquier otro dato que resulte relevante para el consumidor en el momento de tomar una decisión de compra.

Hay quienes se oponen a este tipo de intervención, pues afirman, no sin algo de razón, que la competencia incentiva a los productores a brindar la suficiente información al consumidor como para que éste pueda tomar la mejor decisión. Por otra parte, mucha información que el Estado obliga a entregar escapa al entendimiento del consumidor promedio, por lo que rara vez se le pone atención. Algo que debemos señalar son los elevados costos en que incurren gobierno y empresas para poder cumplir las regulaciones correspondientes.

Las causas antes expuestas impiden que una economía alcance niveles de producción óptimos sin la intervención estatal. Pero aunque se alcanzaran esos niveles, hay dos argumentos que justifican esta intervención, la redistribución y los bienes preferentes.

4.15.7 La redistribución

Es la inequitativa distribución de la riqueza imperante en todo el mundo. Una economía boyante no nos dice nada sobre cómo se reparte la riqueza en un país: puede haber países con altas tasas de crecimiento (China, India) y aunque tengan altas tasas de crecimiento el producto *per cápita* es muy bajo, lo que redunda en un elevado número de personas que viven en pobreza extrema.

4.15.8 Los bienes preferentes

Los bienes preferentes surgen de la preocupación del Estado de que los ciudadanos no actúen de

forma racional; es decir, en ocasiones consumen bienes que reducen su nivel de bienestar o dejan de consumir otros que lo incrementarían, como cuando las personas fuman a pesar de los riesgos asociados con el humo de tabaco.

Ante esta situación, hay quienes defienden la intervención del Estado para informar a los ciudadanos sobre lo que más les conviene e incluso obligarlos a consumir cierto tipo de bien que el Estado considere necesario. Los bienes preferentes son bienes que el Estado obliga a sus ciudadanos a consumir, y al mismo tiempo puede imponer multas a quien no los use.

Un ejemplo de bienes preferentes son las vacunas que los gobiernos exigen a los padres de familia que apliquen a sus hijos para evitar enfermedades. Otro bien preferente es el uso del cinturón de seguridad al conducir un automóvil, ya que éste evita muertes o daños graves si ocurre una colisión de automóviles.

Bienes preferentes y paternalismo

La idea de que el Estado determine lo que más conviene a sus ciudadanos se conoce como paternalismo, y ha sido objeto de críticas a lo largo de muchos años, pues numerosos economistas y filósofos sociales consideran que el Estado debe abstenerse de interferir en las preferencias de los consumidores. El paternalismo puede dar pie a regímenes fascistas; ejemplos claros de esto son los gobiernos de Adolfo Hitler y Benito Mussolini.

Cuestionario

1. Explica qué es una falla de mercado.

2. Menciona la diferencia entre una externalidad negativa y una positiva.

3. Comenta qué son los bienes públicos.

4. ¿Qué consecuencias puede traer una falla en la información?

5. ¿Qué puede ocasionar en una economía un mercado incompleto?

6. ¿Cuál es la importancia de los bienes preferentes?

7. Explica por qué se justifica la intervención del gobierno en estos casos.

8. Cita un ejemplo de externalidades negativas y positivas, que enfrentes en tu ciudad.

9. ¿Qué bienes preferentes conoces y que piensas acerca de su uso?

10. Menciona algún ejemplo de un bien preferente que haya impuesto un gobierno y que no haya sido conveniente para la sociedad.

Actividades grupales

- Organicen un debate en clase donde analicen, en primer lugar, las externalidades positivas y negativas que encuentran en su ciudad o país. Traten de dar una solución a las externalidades negativas y comenten cómo fomentar las positivas.
- Analicen los bienes preferentes que existan en su comunidad. Comenten si son adecuados y en qué otras cosas debería intervenir el gobierno para convertirlas en bienes preferentes.
- Debatan en clase qué ha pasado a través de la historia cuando un país o persona impone a su pueblo algunos bienes preferentes que van en contra de la integridad humana.

Macroeconomía

PARTE 3

Macroeconomía

UNIDAD 5

Las competencias genéricas y disciplinares en esta unidad se logran a través de los siguientes desempeños:

- Identifica los periodos históricos de la macroeconomía.
- Analiza las causas de la crisis financiera global de 2008 para la toma de decisiones responsables ante esta situación.
- Emplea el flujo circular de ingreso y el gasto en la vida diaria.
- Calcula el Producto Interno Bruto (PIB) utilizando el enfoque ingreso y el enfoque gasto.
- Examina cómo se llega del PNB al Ingreso Personal Disponible en las identidades macroeconómicas.
- Emplea la función de consumo, ahorro e inversión calculando el multiplicador.
- Identifica la paradoja de la austeridad en el modelo de demanda agregada para la búsqueda de soluciones posibles para el beneficio de la mayoría.
- Analiza el papel del gobierno en la economía (política fiscal e impuestos) a partir de casos concretos.
- Utiliza diversos recursos para graficar la oferta, demanda agregada y sus desplazamientos para explicar cómo se logra el equilibrio en el sistema macroeconómico.
- Describe las políticas fiscales de estabilización para identificar las causas de la estanflación en la economía del siglo xx.
- Define el concepto de dinero.
- Distingue los agregados monetarios que hay en su país y en el mundo.
- Obtiene información sobre las funciones de la Banca Central en su país.
- Determina la tasa de interés en préstamos bancarios.
- Distingue los tipos de política monetaria (expansiva y restrictiva) que emplean las autoridades monetarias.

Introducción

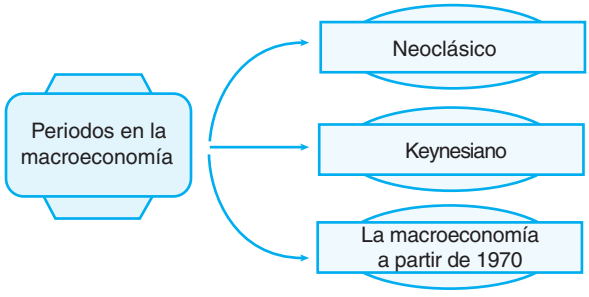
En el módulo 4 nos dedicamos a estudiar la microeconomía, que es el estudio del comportamiento de las personas y las empresas, esto es, la actuación de todos los agentes económicos a nivel desagregado.

Ahora estudiaremos la macroeconomía, que significa etimológicamente: makrós (ακροζ), grande, mucho, donde se estudia el comportamiento de los agregados económicos.

La suma del comportamiento de todas las empresas, las familias y el gobierno dan como resultado el estudio de la economía global de un país, de un continente, de una región o de una zona que comprenda varios países. La macroeconomía analiza la economía en forma integral; como el crecimiento económico reflejado en el Producto Interno Bruto, el nivel de empleo, el nivel general de los precios, y el déficit o superávit comercial que tiene un país.

Macroeconomía: es la parte de la economía que se dedica al análisis de los agregados económicos como el Producto Interno Bruto, el ingreso nacional, el nivel de empleo y la inflación.

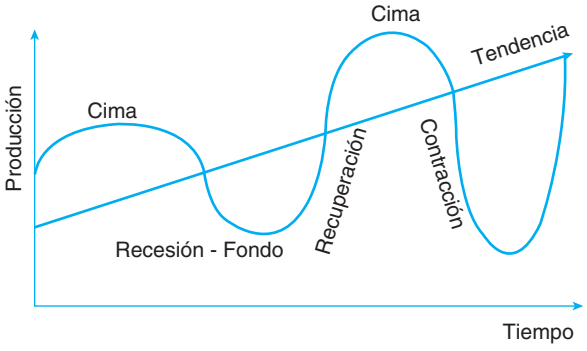
5.1 Periodos históricos de la macroeconomía



5.1.1 Periodo Neoclásico

Hasta antes de 1929 (la Gran Depresión) la macroeconomía se explicaba como un modelo autorregulador que se caracterizaba por tener pleno empleo y no tener inflación. Consideraban que el gobierno no debería intervenir en la economía.

En este periodo se creía que la economía tenía ciclos: cima, recesión y recuperación; siempre en torno a una tendencia ascendente.



Gráfica 1

Tanto clásicos como neoclásicos explicaban que esto se debía a que la producción no crece de manera uniforme. En el periodo de expansión se invierten recursos en todo tipo de negocios y ramas de la economía, creando empleo y creciendo naturalmente todos los factores de la producción, este crecimiento puede sobrepasar la tendencia y llegar a la cima; sin embargo, puede ocurrir que esta inversión de recursos se incremente demasiado haciendo que no exista la demanda adecuada para todos los bienes que generó la economía, y las empresas contraigan la inversión para deshacerse de los inventarios; provocando una contracción de la economía y llegándose a una recesión con todas sus consecuencias como el desempleo y la baja producción.

Si se incrementa de nuevo la inversión, se contrata a trabajadores y se compran todos los insumos necesarios para la producción, recordando que para los neoclásicos el nivel de empleo se determinaba de acuerdo con los precios y salarios. El incremento en la inversión trae como consecuencia un periodo de recuperación, hasta llegar de nuevo a la cima. Teniendo la economía siempre ciclos y autorregulándose (gráfica 1).

5.1.2 Periodo keynesiano

En el módulo tres estudiamos la Gran Depresión de 1929, sus causas y consecuencias; la economía de Estados Unidos en esa época se paralizó y entró en depresión, transmitiendo sus efectos al resto del mundo.

Trataron infructuosamente de utilizar los mecanismos del modelo clásico; sin embargo, este modelo no tenía los mecanismos para salir de ella, por lo tanto, nadie sabía qué hacer para reactivar la economía.

> ***Recesión:*** El producto Interno Bruto de un país disminuye por dos trimetres consecutivos.

> ***Depresión:*** Cuando la recesión se prolonga por un periodo más largo de tiempo.

Fue hasta 1936 cuando John Maynard Keynes publicó su libro *Teoría general del empleo, del interés y del dinero*, donde explicó que la economía puede permanecer estancada a menos que intervenga el gobierno, utilizando tanto sus poderes de recaudación como de imposición, que se llevan a cabo mediante la política monetaria y la fiscal.

El gobierno puede reducir los impuestos en épocas de recesión o aumentar el gasto, y en épocas de inflación incrementar los impuestos, subir la tasa de interés o disminuir el gasto. Al mismo tiempo, se debe bajar la tasa de interés cuando se quiere reactivar la economía o aumentarla en épocas de inflación.

Keynes decía que en épocas de recesión, donde la inversión privada es menor, se debería incrementar la demanda agregada vía gasto público.

Las aportaciones de Keynes fueron tomadas por los gobiernos de muchos países, haciendo que éstos intervinieran cada vez más en el manejo de la economía, con el fin de lograr mayor crecimiento económico y bienestar para la población.

La economía keynesiana tuvo su máximo auge en la década de 1960. Sus teorías influyeron en las decisiones de la mayoría de los países en el siglo xx. A Keynes se le considera el padre de la macroeconomía.

5.1.3 La macroeconomía a partir de 1970

A partir de la década de 1970, comenzó una crisis económica mundial, debido al incremento del precio del petróleo, causado por la revolución de Libia, la guerra del Yom Kippur y la caída del Sha de Irán.

De 1960 a 1971 el precio del petróleo había permanecido estable, sin embargo a partir de la década de 1970 la demanda por petróleo se incrementó, debido a que el petróleo se convirtió en la fuente principal de energía.

En 1950 el consumo total de energía era: 37.8% de petróleo y 55.7% de carbón; para 1972 tanto el petróleo como el gas representaban el 64.4%.

Al mismo tiempo surgió un nuevo fenómeno económico la ***estanflación***, que es el estancamiento económico pero con inflación, para este nuevo acontecimiento, ni las teorías clásicas, neoclásicas o keynesianas tenían respuesta.

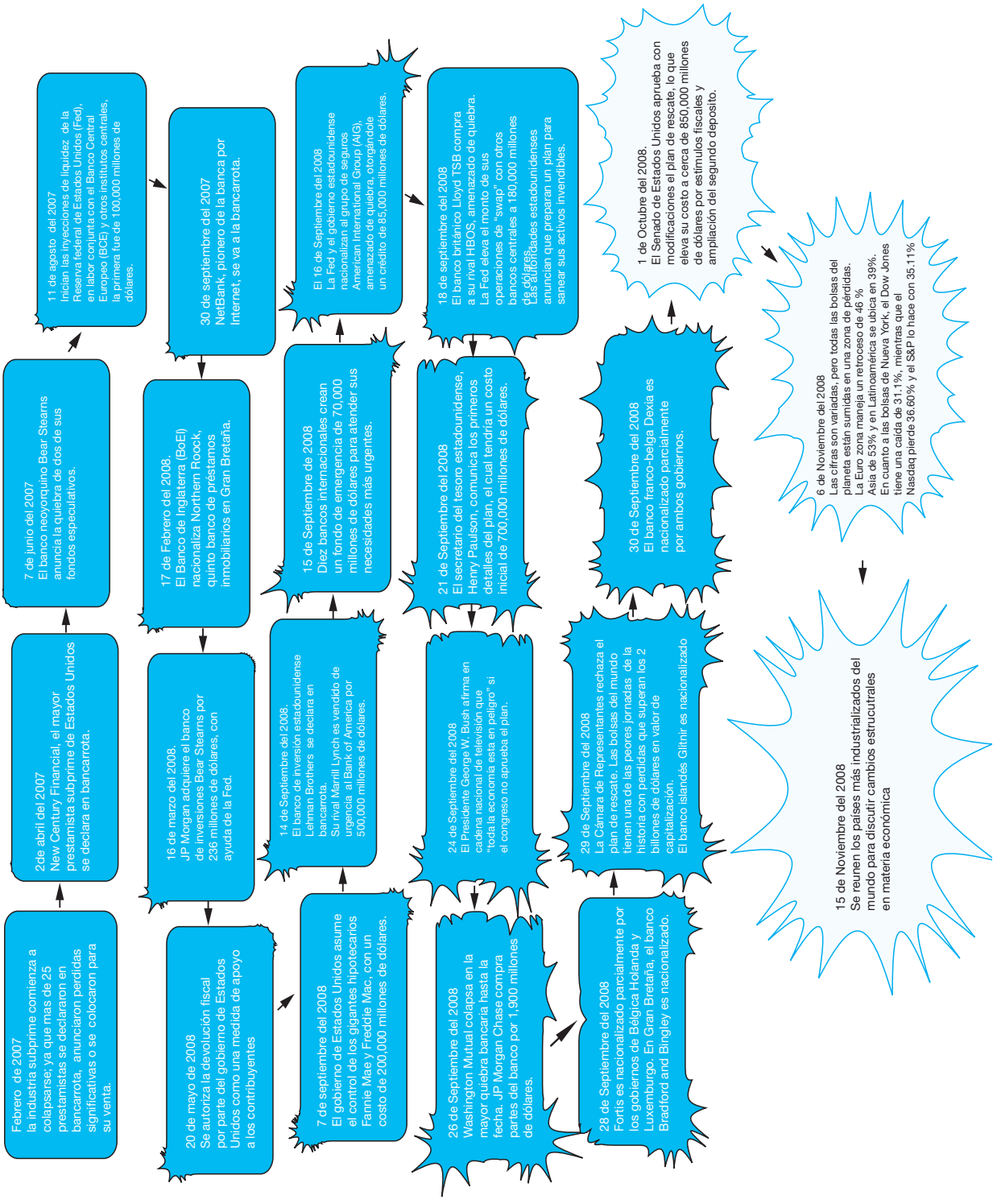
Con este acontecimiento se demostró lo difícil que era el control de la macroeconomía.

Actualmente, aunque existen nuevos modelos para entender y dar solución a los acontecimientos económicos, no existe un modelo "general" para entender el comportamiento de la macroeconomía, como en la época clásica o keynesiana. Por lo tanto, cada país toma las medidas que considera pertinentes, aunque existan consensos mundiales.

Sin embargo, hasta principios de 2008 pocos esperaban que el mundo cayera en una crisis económica global.

Organización de la información

El siguiente cuadro muestra la cronología de la crisis.



5.1.4 La crisis financiera global del 2008

La crisis financiera mundial es un tsunami que se da una vez en siglos

Alan Greenspan
Ex presidente de la Reserva Federal de EUA

Primeras acciones

A pesar del rescate multimillonario que anunció el Senado de Estados Unidos, los mercados de todo el mundo tuvieron una gran volatilidad, provocado una caída de todos los mercados accionarios, arrastrando a las bolsas de valores de todo el mundo, debido al temor de una recesión mundial, al desempleo que se provocaría y naturalmente a la especulación.

El presidente del Grameen Bank en Bangladesh y Premio Nobel de la Paz, Muhammad Yunus, dijo que "se utilizó al sistema bursátil como un casino, como un sistema de apuestas irresponsable, cuando hacer negocios, y más financieros, no es un negocio de apuestas. […] Toda esta volatilidad o burbujas no ocurren de la noche a la mañana, sino que se forman con el tiempo, por lo que debe de haber una alerta de burbujas, para que en el momento que se tenga un indicativo de que se está generando una burbuja, se cuente con un mecanismo que se active para que este problema no crezca".

¿Por qué ocurren las crisis?

Al inicio del siglo XXI, cuando creímos que una crisis financiera no nos podría afectar y que contábamos con amplios controles financieros, el mundo entero se vio amenazado por esta crisis que comenzó siendo *subprime,* provocando una vez más un pánico financiero.

Todas las crisis económico-financieras que ha experimentado el mundo tienen los mismos componentes; recordemos algunas:

Tulipomanía

Se conoce así a la que es considerada la primera burbuja especulativa de la historia entre 1636 y 1637. Durante la época de oro holandesa, los tulipanes eran tan populares que la oferta era insuficiente y su venta se hacía por medio de contratros futuros; por ejemplo, durante esa época un tulipán se llegó a vender en 6,000 florines (el tulipán *Semper Augustus*), cuando el salario promedio anual de un técnico calificado era de 150 florines.

Ante estas cifras, especuladores comenzaron a comprar contratos y revenderlos a mayor precio. Cuando se negocia con contratos, el bien material, es decir los tulipanes, no cambian de mano, sólo lo hace su título de propiedad.

Eventualmente los especuladores se encontraron con que de hecho ya no había quién quisiera quedarse con los contratos permanentemente para tener físicamente los tulipanes, ya que a todos les interesaba sólo vender dichos contratos cada vez más caros.

Cuando ya no hubo quien pagara por los contratos, los especuladores se quedaron con los contratos y se hicieron dueños de tulipanes muy sobrevalorados, haciéndoles perder grandes sumas que jamás podrían ser recuperadas, pues en sus manos tenían solo un puñado de flores.

La burbuja de la South Sea

South Sea fue una compañía inglesa del siglo XVIII, que ante la promesa del monopolio de comercio hacia las colonias españolas de América del Sur, vio crecer el precio de sus acciones de manera acelerada, a pesar de no ser una compañía de amplios beneficios económicos. Cuando fue evidente que el comercio hacia América del Sur estaba muy deprimido, principalmente por las malas relaciones entre España e Inglaterra, las acciones de la South Sea se desplomaron, perdiendo casi todo su valor y causando que muchas personas perdieran los ahorros de toda su vida. Este acontecimiento queda registrado como una de las primeras "burbujas" en los precios, debido a la especulación.

Pánico de 1825

Fue una caída de la bolsa de Londres iniciada por el Banco de Inglaterra, provocada en gran medida por inversiones muy riesgosas y especulativas en las colonias americanas; muchos bancos ingleses se vieron forzados a cerrar.

Este pánico se propagó por Europa, América Latina y Estados Unidos. Finalmente, el Banco de Francia prestó reservas en oro al Banco de Inglaterra para salvar a su sistema financiero del colapso total.

Pánico de 1907

En Estados Unidos, durante una época de recesión, se dio una "corrida bancaria" (las personas retiraron sus depósitos masivamente y el banco se quedó sin fondos), debido al pánico que originaron estrategias bancarias erradas. En esa época, los Estados Unidos no tenían un Banco Central que respaldara a los bancos ante los depositantes y viceversa; de tal manera que algunos de los hombres más ricos de EUA inyectaron liquidez a la economía, poniendo a circular sus propios recursos —entre ellos el magnate industrial y financiero J.P. Morgan— logrando así aliviar la economía. Este suceso es de suma importancia, ya que fue uno de los detonantes para la creación del Banco Central de los Estados Unidos, conocido como El Banco de la Reserva Federal.

Crack del 29

El "crack del 29" que ya hemos tratado ampliamente, también demuestra un exceso especulativo que forma una burbuja, en la cual no existen controles adecuados, lo que finalmente colapsó la economía, cuando 30 mil millones de dólares se esfumaron de la Bolsa de Valores de Nueva York en cinco días, lo cual produjo la gran depresión. De 1933 a 1936 Frankin D. Roosevelt recurrió a una serie de programas de recuperación, lo que produjo 8 millones de empleos; sin embargo, esta crisis se prolongó hasta la Segunda Guerra Mundial.

Todos estos acontecimientos estuvieron caracterizados por un exceso especulativo, por incluir nuevas innovaciones financieras y por burbujas excesivas de activos.

¿A qué se debe esta crisis?

En primer lugar, tomemos en cuenta una de las características del ser humano: "El hombre nunca se sacia, siempre quiere más".

Cuando una persona se encuentra pensando cómo va a realizar sus inversiones o cómo y en qué tipo de instrumento va a colocar su dinero, señala James Grant, director editorial de la publicación Grant's Interest Rate Observer, suceden dos acontecimientos: la parte analítica del cerebro observa objetivamente cifras e información relevante; al mismo tiempo interviene la parte instintiva y emocional que puede llamarse *corazonada*.

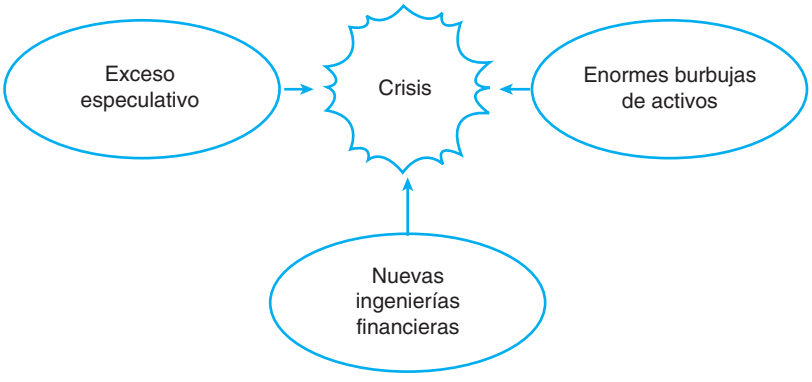
Cuando la bolsa comienza a subir, cuando comienza a haber una burbuja en el mercado, las personas sólo piensan en que va a subir más, nunca piensan que el mercado se puede caer.

A su vez, continúa Grant: "parece ser que el aprendizaje en las finanzas no es acumulativo, como ocurre con otro tipo de ciencias". En tiempos buenos, "el sentido del riesgo se reduce"; y cuando los tiempos son malos el temor y la aversión al riesgo son mayores.

La burbuja especulativa en el mercado hipotecario de Estados Unidos creció sin ningún tipo de control, disminuyéndose el sentido del riesgo y pensando que éste no iba a caer o dejar de crecer.

La siguiente nota narra lo que pasó en Estados Unidos con el mercado inmobiliario:

Organización de la información



EL ECONOMISTA

6 de octubre de 2008
El perfecto desorden: mercados *subprime*

Antonio Puig Escudero

El debilitamiento del mercado inmobiliario de EUA es la principal causa de la crisis financiera. Vale la pena entender un poco más cómo funciona este mercado.

Al mes de agosto de 2008, en Estados Unidos, las ventas de casas nuevas bajaron 35% y las usadas lo hicieron en casi 11%, ambas cifras a tasas anuales.

¿Por qué? En años recientes, el mercado hipotecario de Estados Unidos registró cambios importantes en cuanto a nivel de LTV (por su sigla en inglés, Loan-To-Value: relación monto de crédito con respecto al valor de la vivienda), perfil del solicitante, nuevos productos y formas de fondeo; que incrementaron la oferta de hipotecas y redujeron los costos transaccionales.

De manera particular, se presentó un crecimiento del mercado de créditos *subprime*, llegando a representar en el margen cerca de 45.0% del total de la cartera hipotecaria en aquel país.

Los candidatos que no obtenían el puntaje solicitado en el mercado prime recurrieron a la modalidad *subprime*, donde los créditos se otorgan principalmente con base en el valor del activo, en lugar de las características socioeconómicas del acreditado, con LTV generalmente bajos y a un costo significativamente mayor.

En el mercado *subprime* los acreditados pagan entre 200 y 350 puntos porcentuales más que lo que se paga en el prime. Así el nivel de incumplimiento es considerablemente más alto en aquél. A manera de muestra, 39% de los acreditados en el mercado *subprime* presentó un atraso severo (mayor a 90 días) a finales del 2007 en el pago de su deuda, mientras que para el caso de los prime esta cifra fue menor a 2 por ciento.

El *subprime* no únicamente se aplica a los créditos hipotecarios, también a los de consumo de bienes duraderos y no duraderos vía tarjetas de crédito.

El mercado inmobiliario redujo impropiamente los estándares de riesgo y al mismo tiempo la colocación de tarjetas de crédito aumentó mientras que los ingresos de las familias descendieron.

Si el mercado *subprime* lo conforma un reducido porcentaje de personas, no habrá un gran riesgo para la economía; ya que si éstas dejan de pagar, no afecta el mercado financiero, porque este tipo de créditos contempla en su tasa de interés el hecho de que es más probable que los acreditados incumplan su pago, es por ello que tienen una tasa de interés superior al mercado *prime*. Pero si el porcentaje de créditos en este mercado es elevado, hay altas probabilidades de que muchos de estos acreditados dejen de pagar, con consecuencias tales como el colapso financiero que se observó durante 2007-2008.

¿Cómo se contagiaron todos los mercados?

Internet ha hecho posible que cualquier persona, en cualquier parte del mundo, con una cuenta de corredor en línea y una conexión de banda ancha se vuelva un inversionista global; sin depender de ningún tipo de "vigilancia gubernamental".

El uso de Internet significó la gran democratización de la información, e hizo más transparentes los mercados financieros a un menor costo, así como operaciones más rápidas.

Cada vez se comercializaban más instrumentos financieros (derivados y Mortgage Backed Securities), sin que se entendieran y valoraran claramente los riesgos de estos productos; tanto por la parte compradora como por la vendedora.

En esta crisis se ha hablado mucho de la importancia que tuvieron estos instrumentos financieros; por lo tanto es conveniente conocerlos:

Mortgage Backed Securities (MBS) — obligaciones garantizadas por hipotecas

Son instrumentos financieros que conllevan una obligación de pago. En términos sencillos, son

instrumentos que se adquieren esperando que a través del tiempo otorguen un rendimiento.

El pago de estos instrumentos para quien los adquiera está respaldado con el dinero que se vaya obteniendo conforme las hipotecas de todo el mundo se vayan pagando. También quiere decir que si la gente deja de pagar sus hipotecas, la gente que compró estos MBS no obtendrá el rendimiento que esperaba.

Por otro lado, las hipotecas se pueden dividir de acuerdo con su riesgo de ser cobradas efectivamente. Si el préstamo hipotecario se efectuó a un excelente pagador, la categoría de la hipoteca será "AAA", la de un buen pagador podría ser "AA" y así sucesivamente (A, BBB, etc…).[1] Hasta llegar a las hipotecas más riesgosas llamadas Subprime.

Los MBS se componen de todo tipo de hipotecas mezcladas, buenas, malas y regulares; así que cuando se adquieren MBS se adquiere también deuda de la peor calidad, o lo que es lo mismo, deuda con muy alta probabilidad de no ser pagada.

Hipoteca: se nombra así a los préstamos que se dan con el objetivo de adquirir un bien inmueble (una casa), y cuya garantía de pago es la misma propiedad.
De no pagarse el préstamo (hipoteca), aquél que dio el préstamo (institución financiera) podrá reclamar la propiedad del inmueble.

El colapso de las hipotecas y el comienzo de la crisis

1. Las personas que tienen interés en adquirir una casa o algún otro bien inmueble, generalmente tienen que recurrir a préstamos bancarios, llamados hipotecas, para poder hacerlo. Estas deudas se pagan de manera mensual a lo largo de un tiempo preestablecido.

Así, las personas (*deudores*) acuden a un banco para solicitar dicho préstamo. El banco, a su vez, clasifica las hipotecas que otorga en niveles que dependen de la probabilidad de buen cobro, basado en el historial crediticio de los deudores, los años de trabajo, el ingreso promedio y otros datos relevantes.

Entre mejor sea la "reputación" del pagador, mejores (más bajas) tasas de interés ofrece el banco; de la misma manera, si la "reputación" del pagador no es buena, la tasa de interés que ofrece el banco es más alta, en virtud de una mayor probabilidad de incumplimiento de pago.

2. Una vez que los bancos han otorgado las hipotecas, tienen derecho de "vender la deuda"; por ejemplo: "Banco del Ahorro" otorga una hipoteca por un millón al Lic. Marco Antonio Sobarzo a una tasa del 10 por ciento.

Banco del Ahorro ha tenido que pagar un millón al constructor de la casa en donde ahora vive Marco, por lo que dicho banco tiene un millón menos en liquidez, pero espera recibir, al final del plazo, un millón cien mil; es decir, el millón que prestó más cien mil por concepto de intereses.

Banco del Ahorro percibe que si tuviera mayor liquidez, podría volver a prestar ese dinero a alguien más, con miras de hacer más negocios y obtener mayores utilidades; de ahí que a los directivos del banco se les ocurre vender la deuda de Marco.

Hay muchos bancos en el extranjero, como el Banco Chino, que ofrecen comprar la deuda de Marco; es decir, le pagan a Banco del Ahorro su millón, más una compensación de, digamos 3%. Así Banco del Ahorro recibe su millón de regreso en mucho menos tiempo, más una ganancia de treinta mil.

Ahora Banco Chino posee la deuda de Marco y su interés es cobrarla durante el plazo de la hipoteca, para obtener al final el millón cien mil que debe Marco. El negocio realizado por Banco Chino es pagar un millón treinta mil por la deuda de Marco y obtener a cambio un millón cien mil, con la idea de obtener una utilidad de setenta mil (1,100,000 − 1,030,000 = 70,000).

De manera similar, los bancos poseedores de hipotecas las venden a otros, y para hacerlo se valen de instrumentos llamados *Mortage Backed Securities* (MBS) que se conforman por un grupo de hipotecas de diferente calificación; es decir, que en un mismo paquete hay deuda de todos tipos, incluidas aquellas de muy baja calificación; o lo que es lo mismo: aquellas que serán difíciles de cobrar.

[1] Según la clasificación de Moody's.

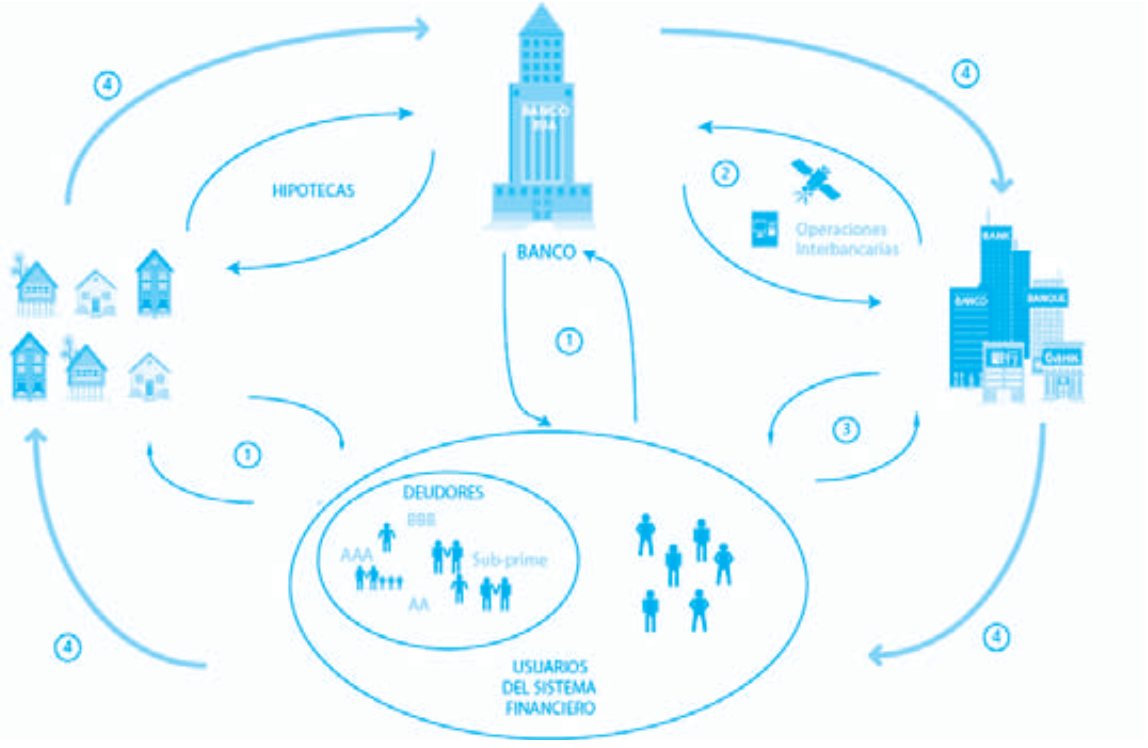
3. Con esta idea, los bancos comenzaron a otorgar cada vez más hipotecas, sabedores de que podrían venderlas a otras instituciones, y los requisitos para otorgar los préstamos se hicieron más laxos.

Por otra parte, el mercado inmobiliario estaba a la alza; así que los bancos pensaron que si alguien dejaba de pagar por una propiedad de, digamos, un millón, cuando esto sucediera el valor del inmueble sería superior y el banco terminaría ganando también esa diferencia al poner de nuevo en venta esa propiedad.

4. El mercado inmobiliario empezó a saturarse de nuevas viviendas, otorgando créditos a personas que no cumplían adecuadamente con los requisitos. Éstos, como era de esperar, dejaron de pagar, ocasionando que muchas viviendas fueran abandonadas, lo que provocó que bajaran los precios en el mercado inmobiliario.

Al mismo tiempo, al no pagar la hipoteca (deuda) a los bancos tenedores de las mismas, éstos perdieron liquidez y la economía global resultó afectada al no haber liquidez en el sistema.

Finalmente, los bancos comenzaron a pedirse prestado entre ellos (préstamos interbancarios). Desde luego, los bancos sabedores del estado de la economía empezaron a prestar sus recursos a tasas de interés muy elevadas, lo que provocó que las tasas de interés subieran en todo el mundo, haciendo los créditos inaccesibles o inexistentes, lo que frenó todas las economías.



Derivados

Son instrumentos financieros cuyo valor se deriva de algún otro bien o activo subyacente, como *commodities*, acciones, deuda, bonos, etcétera.

Se trata de contratos donde se comercia el derecho de propiedad de dichos activos. **Los derivados más comunes son los futuros, los *forwards*, las opciones y los *swaps***; las combinaciones entre éstos tienen como finalidad dar cobertura de riesgos y la especulación.

Originalmente fueron creados para reducir el riesgo ante movimientos no esperados en los precios de dichos activos subyacentes; pero también su existencia se justifica porque brindan información a los mercados, como la determinación de

precios, y al mismo tiempo la inmediata comunicación de dichos precios al mercado, el uso que se haga de éstos es lo que puede crear problemas para las finanzas de la empresa.

Obviamente es necesario que exista un mercado ordenado de los bienes o activos subyacentes para que el mercado de derivados tenga éxito, pues es de ahí de donde toma sus principales referencias.

Los derivados como los *over-the-counter derivatives markets* (CDS) son negociados en forma privada, lo que permite adecuar las transacciones en forma más efectiva a las necesidades de los clientes; este mercado es muy líquido y más eficiente que los mercados de dinero, por lo tanto mucho más volátil, y es en este tipo de derivados donde es necesario que exista una cámara de compensación (órgano regulador) que actúe como contraparte para compradores y vendedores, y que de esta forma el riesgo crediticio sea administrado.

Futuros

Es un contrato entre partes para la compra-venta del activo subyacente en una fecha futura establecida y a un precio previamente pactado. En otras palabras, se pacta la compra-venta en el presente con todas sus condiciones, pero el intercambio de dinero y bienes se da en una fecha futura preestablecida.

Los contratos de futuros se pactan dentro de la bolsa, por lo que se pactan a precios de mercado y son de carácter estándar.

Forwards

Son iguales a los futuros, con la diferencia de que las transacciones se dan fuera de la bolsa de valores, así como condiciones particulares, tanto el precio y los plazo son fijados por las partes para adaptarse a sus necesidades.

Opciones

Son contratos diseñados para que su comprador se beneficie de los movimientos del mercado en una dirección (alza o baja de precios) y no sufra pérdidas si el mercado va en dirección contraria a la esperada.

La opción le proporciona el derecho, pero **no la obligación**, de ejercer la operación que puede ser la compra o la venta de un subyacente; de ahí que existan dos tipos de opciones, la opción de compra y la opción de venta.

Opción de compra (*Call option*) otorga el derecho, pero no la obligación, de comprar el activo subyacente en una fecha que puede ser cualquier fecha durante la vigencia del contrato, a un precio predeterminado.

Opción de venta (*Put option*) otorga el derecho, pero no la obligación, de vender el activo subyacente en cualquier fecha durante la vigencia del contrato, a un precio predeterminado.

En ambos casos, si el dueño del contrato decide no ejercer su derecho de compra o venta, sólo tendrá que pagar una *prima* o el precio que se le asigna al valor del riesgo del contrato.

En pocas palabras, la opción es similar al futuro, con la diferencia de que en el contrato de futuro se obliga a ejercer la operación, mientras que las opciones dan el derecho, pero no la obligación.

"En primera instancia, el concepto de opciones es confuso para la mayoría de las personas, aunque es fácil entender la noción de comprar una opción de compra (confiere el derecho de compra el bien subyacente en una fecha futura). Es decir, si se puede comprar una opción, también puede venderse. Si el precio del bien subyacente en el mercado es suficientemente alto (por arriba del precio del ejercicio —del precio pactado en el contrato—), el derecho será ejercido y la ganancia para el comprador será la diferencia entre el precio del bien subyacente y el precio de ejercicio.

Sin embargo, el concepto de las opciones de venta es más complicado, dichas opciones también pueden ser adquiridas y vendidas. El comprador de una opción de venta adquiere el derecho de vender el bien subyacente. Este derecho será ejercido si el precio del bien subyacente en el mercado es suficientemente bajo (por abajo del precio pactado) y la ganancia para el tenedor de la opción será la diferencia entre el precio de ejercicio y el bien subyacente".[2]

Swaps

Son acuerdos entre dos partes para intercambiar flujos de efectivo o divisas en una fecha futura. Una de las partes paga con una tasa de interés fija,

[2] Alfonso de Lara Haro, Medición y control de riesgos financieros.

mientras la otra parte paga con una tasa de interés flotante.

En el caso de los *swaps* de divisas, el intercambio se da entre diferentes monedas y pueden ser ambos a tasa fija, ambos a tasa flotante o uno a tasa fija y el otro a tasa flotante.

Los *swaps* se utilizan, principalmente, como una medida de cobertura de riesgos.

Estrategias de cobertura

La forma a cubrirse debe ser analizada por cada empresa, pero en general se recomienda que sea sobre activos que impacten la utilidad. Además, no se sugiere cubrirse al 0% o por encima del 100%, solamente entre un aproximado del 40 al 80% de sus necesidades, dependiendo del activo. Finalmente, se recomienda tomar las coberturas en precios que se consideren bajos o estables, en vencimiento no mayor a un año.

Lejos de culpar a los derivados, se deben ver y utilizar como una excelente forma para disminuir los riesgos, para no estar expuestos a los vaivenes de las divisas y los precios de los energéticos o insumos, permitiendo que las empresas se enfoquen decididamente en las habilidades que generan valor.

¿Qué sucedió?

Muchas transacciones financieras no reguladas se realizaron, mediante mensajes instantáneos. Por ejemplo: ¿Quiere establecer una cobertura de deuda crediticia por 100 millones de dólares en el banco de su elección? No hay problema. Sólo mande un mensaje a algunos inversionistas amigos o en otros fondos de cobertura o bancos, proponga la idea, y luego selle el trato con cualquiera que guste de sus términos.

Este tipo de acceso rápido ha convertido las operaciones a una especie de videojuego con un alto riesgo y poca documentación, al mismo tiempo, ha motivado y facilitado muchos comportamientos riesgosos.

Según algunas estimaciones, cerca de un billón de dólares en coberturas de deuda crediticia fueron creados electrónicamente, por lo que ahora están sin documentar y poco entendidos.

El índice Dow Jones

El editor de Wall Street Journal, Charles Dow, creó este índice en el siglo XIX, como una forma de medir el desempeño de las acciones de la industria estadounidense. Este índice muestra o valora el intercambio de las acciones de las empresas más representativas que cotizan en la bolsa de valores de Nueva York, en Wall Street.

El índice Dow Jones se compone con información de los precios de las acciones de las empresas más representativas o de mayor movilidad en la bolsa. Es necesario precisar que no todas las empresas listadas en la Bolsa de Valores se toman en cuenta para elaborar el índice; únicamente las más importantes.

Las empresas que se toman en cuenta para elaborar el índice pueden cambiar a través del tiempo en razón de que las compañías podrían no seguir con tanta vigencia o poder comercial como en otras épocas, o incluso llegar a desaparecer.

Por ejemplo, la empresa McDonald's comenzó a cotizar en la bolsa en 1965, pero hasta 1985 fue incorporada para formar parte del índice Dow Jones; mientras que la empresa General Foods ya no se tomó en cuenta desde ese mismo año para elaborar el índice.

En 1991 Walt Disney Company se incorporó al índice, mientras American Can (dedicada a la fabricación de latas) salió del listado.

De esta forma, cuando el índice Dow Jones tiene alzas o bajas es porque los precios de las acciones de las compañías consideradas en él están ganando o perdiendo valor en promedio.

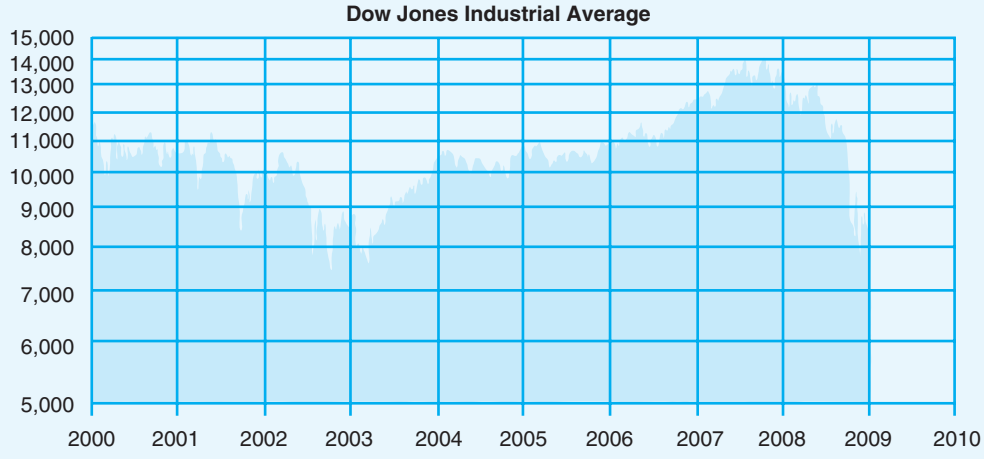
Por ejemplo, supongamos que el 3 de enero, al cierre de operaciones de mercado el Dow Jones Industrial Average queda en 10,000 puntos (o unidades); al cierre del día siguiente el Dow Jones se sitúa en 9,900 unidades. Se dice entonces que "Dow Jones pierde 100 puntos" (10,000 2 9,900 5 100) lo que significa una caída del 1% en la bolsa de Nueva York (100 puntos son el 1% de los 10,000 puntos).

Los diferentes índices del mundo, como el IPyC de México, el índice Bovespa de Brasil, el CAC 40 de Francia el DAX de Alemania, el FTSE de Londrés, el índice MerVal de Argentina o el índice Nikkei (o Nikkei 225) de Japón, tienen una lógica similar (aun-

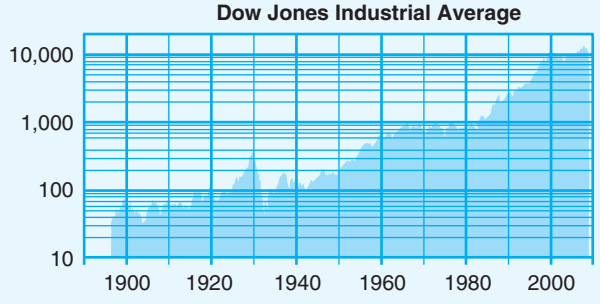
que no idéntica en metodología de elaboración), de tal manera que cuando leemos que "los mercados" están cayendo, significa que, en promedio, el valor de las acciones está bajando; por lo tanto, el valor total de las empresas está disminuyendo debido en gran medida a que se espera que las utilidades de dichas empresas también caigan.

Lo anterior es una simplificación de los hechos con el fin de ilustrar por qué suben o bajan los índices de la bolsa; sin embargo, no existen causas específicas para determinar estos movimientos: son impredecibles, y es en su carácter indeterminable en donde "entendemos" que los factores más improbables pueden afectar a los mercados.

A continuación presentamos un par de gráficas que ilustran los niveles históricos del Dow Jones Industrial Average.



En esta gráfica es fácil notar la "burbuja" especulativa que se venía formando, y que alcanzó su punto más alto durante 2008; en 2009 apreciamos la fuerte caída del índice Dow Jones a niveles cercanos a los 7,000 puntos, los cuales no se alcanzaban desde la década anterior.



Esta gráfica muestra la evolución del índice Dow Jones desde finales del siglo xix y a través del siglo xx. Es fácil apreciar que durante el pasado siglo, el valor de las empresas norteamericanas más representativas se multiplicó por 100, aproximadamente.

Tan importantes son estos índices que al interpretarse la percepción es que el "mercado" estadounidense se multiplicó por 100, cuando en realidad lo que nos dice es que las empresas más representa-tivas del mercado estadounidense multiplicaron su valor por cien.

EL FINANCIERO

Consolidada la "gran depresión bursátil" en 2008

Antonio Sandoval

Histórico: todas las bolsas de valores en el mundo registran pérdidas.

A ocho semanas de que concluya el año 2008, la "gran depresión bursátil" se ha consolidado; hoy día no existe una sola bolsa de valores en el mundo cuyo balance acumulado no sea negativo, algo que es difícil de encontrar en la historia de los mercados.

Las cifras son variadas, pero todas las bolsas del planeta están sumidas en una zona de pérdidas.

La eurozona maneja un retroceso de 46 por ciento, en Asia de 53 por ciento y en Latinoamérica se ubica en 39 por ciento.

En cuanto a las bolsas de Nueva York, el Dow Jones tiene una caída de 31.10 por ciento, mientras que el Nasdaq pierde 36.60 por ciento y el S&P lo hace con 35.11.

De terminar así el año, la pérdida del Dow sería la más importante desde 1936.

Además en muchos países la crisis financiera mundial ha originado incremento en la inflación y debilidad de las monedas locales, así como otros efectos que por su naturaleza impactan directamente en la economía y en las expectativas para los próximos meses.

Entre las caídas más significativas están las de Gran Bretaña con 29.83 por ciento, Alemania 35.95, Francia 35.55 e Islandia con 89.75 por ciento; en este último, 80 por ciento de sus acciones locales están o han llegado a tocar precios mínimos históricos.

En Asia, la caída es encabezada por la bolsa de valores de China con 66.54 por ciento, seguida por la de Hong Kong, que retrocede 46.64, Singapur 46.08, Corea con una caída de 37.72 y Japón cuyo saldo negativo es de 37.80 por ciento.

En Latinoamérica el mayor tropezón es de la bolsa de valores de Argentina con 47.22 por ciento, Brasil 40.85 y la bolsa mexicana de valores 30.78 por ciento.

Una trayectoria negativa generalizada en el balance anual no se observaba desde 1987.

EL FINANCIERO

Piden Europa y Asia diseñar un nuevo orden financiero mundial

Alejandro Ramos

Líderes de Europa y Asia reunidos en esta capital pidieron nuevas reglas y una fuerte regulación para enfrentar la crisis financiera global, al tiempo que China surgió como un nuevo gran actor para frenar el desplome de los mercados y evitar una gran recesión.

China, que en los últimos diez años ha sido el país de mayor crecimiento económico en el mundo, con tasas superiores a 10 por ciento, lo respalda, además por ser la nación con las más altas reservas internacionales, que equivalen a tres trillones de dólares.

En esta realidad, dirigentes de más de 40 países subrayaron la importancia de avanzar hacia la construcción de un nuevo orden financiero mundial, dado que el que encabezó Estados Unidos se derrumbó a raíz del estallido de la crisis *subprime.*

Wen Jibao, primer ministro chino, dijo que los problemas financieros del mundo son tan grandes que exigen medidas más allá de los rescates multimillonarios que se han aplicado en Estados Unidos, Japón y algunos países de Europa.

Hasta ahora, China –que cuenta con 700 mil millones de sus reservas denominadas en dólares– no ha tenido necesidad de inyectar capital a sus bancos, aunque sí ha resentido los efectos de la crisis financiera, sobre todo en la bolsa de valores de Shanghai, que ya acumula pérdidas promedio de más de 60 por ciento.

Sin embargo, el *sui géneris* sistema financiero chino, que se basa en un "capitalismo regulado", hace que no haya riesgo de una "corrida de capitales" ni que las pérdidas en bolsa recaigan en el grueso de la población.

China, con más de mil 350 millones de habitantes, que han pasado de índices de subsistencia a convertir a China en la cuarta potencia económica del mundo en sólo tres décadas, el peso de este país es creciente.

Antes de la reunión de Beijing, el gobierno chino sostuvo otra "cumbre" con Japón y diez países del sudeste asiático, en la que se acordó la integración de un fondo de 80 mil millones de dólares para ponerlos a disposición de naciones de la región que pudieran enfrentar alguna emergencia financiera.

De manera paralela China anunció su incorporación al Banco Interamericano de Desarrollo (BID), al que aportó 350 millones de dólares para apoyar proyectos económicos en países latinoamericanos.

Al aceptar de manera tácita el papel preponderante de su país en la construcción del nuevo orden financiero internacional, el presidente chino, Hu Jintao, dijo a los participantes de la "cumbre" Europa-Asia reunidos en Beijing que la crisis iniciada en Estados Unidos tiene un fuerte impacto en todo el mundo.

Por tal razón, apuntó Jintao, China ha tenido una respuesta de prudencia y responsabilidad, a efecto de contribuir al restablecimiento de la confianza, el único camino seguro para superar la crisis financiera global.

Una saludable economía china y la coordinación que se tenga con la comunidad financiera internacional serán una contribución positiva para restablecer la estabilidad financiera mundial, concluyó el dirigente chino.

EL FINANCIERO

Crisis sin solución inmediata. El G-20 no ofreció ningún remedio a corto plazo. Proponen un nuevo orden financiero para el mundo

Clara Zepeda / Eduardo Ortega

En una cumbre inédita que abre la puerta a un nuevo equilibrio internacional los países del G-20 que representan 95 por ciento de la economía mundial, pactaron reformar las instituciones multilaterales emanadas del Bretón Woods (es el acuerdo comercial y financiero entre países de cómo se deben administrar sus relaciones monetarias. Fue establecido en 1944 por las naciones más industrializadas) para dar un primer paso a la construcción de un orden financiero mundial.

Ante los desafíos para la economía y los mercados financieros mundiales, los países industrializados y los emergentes acordaron aumentar su cooperación y trabajar para restablecer el crecimiento global.

Convinieron reformar las instituciones financieras internacionales, mejorar la regulación de los mercados financieros, fortalecer su transparencia y responsabilidad, promover la integridad de los mercados y fortalecer la cooperación internacional.

Los líderes del G-20 proyectaron la necesidad de asegurar que las agencias de calificación crediticia cumplan con los estándares más altos de la Organización Internacional de Reguladores de Valores.

También se exigirá a los supervisores y reguladores "acelerar los esfuerzos para reducir los riesgos sistémicos de los credit default swaps (CDS) y las transacciones con derivados fuera de mercados organizados (*over the counter*)".

Reconocieron la necesidad de aumentar la regulación del sector financiero, dijeron que se debe evitar la sobrerregulación, que podría dañar el crecimiento económico y exacerbar la contracción de los flujos de capital, incluyendo a los países en desarrollo.

El G-20 está conformado por Estados Unidos, Argentina, Brasil, México, Gran Bretaña, Canadá, China, Francia, Alemania, La India, Indonesia, Italia, Japón, Arabia Saudita, Sudáfrica, Corea del Sur, Rusia, Australia y Turquía, además de la Unión Europea como Bloque. España y Holanda fueron invitadas.

El 20 de enero de 2009 tomó posesión como el presidente número 44 de Estados Unidos, Barack Obama. En su discurso de toma de posesión, manifestó que "una nueva era de responsabilidad para su país y el mundo será necesaria frente a la crisis económica", calificándola como el mayor desafío de su gobierno. "El estado de nuestra economía llama a la acción enérgica y rápida, y actuaremos no sólo para crear nuevos empleos, sino para sentar nuevas bases para el crecimiento".

Sin embargo, y a pesar del discurso alentador, los mercados se derrumbaron en Wall Street.

El Dow Jones cayó 4.01%, el Nasdaq 5.78%, y S&P 5.28%; la relación Euro/Dólar cayó 1.91%. A su vez la Bolsa de Valores de Nueva York tuvo una caída considerable, Bank of America tuvo una pérdida de 28.97%, JP Morgan de 20.73 y Citigroup de 20%.

El mercado europeo también tuvo una gran incertidumbre ya que se dio a conocer que el Royal Bank of Scotland podría sufrir la mayor pérdida corporativa en la historia británica.

En México, el IPC cayó 5.79%; en Argentina, el Merval cayó 5.75%, y en Brasil, el Bovespa cayó 4.01%.

El jueves 19 de febrero de 2009, al cumplirse 30 días de la presidencia de Barak Obama, dominó el pesimismo en los mercados financieros.

En materia cambiaria, el dólar se apreció con respecto a todas las monedas del mundo y esto se debe al incremento en la demanda de dólares que ha generado el sistema financiero de Estados Unidos para cubrir los desfalcos que originaron la crisis.

Los mercados no se preocupan de quién o cómo se generó esta crisis, sino de quién y cómo será capaz de arreglarla.

Durante 2008 quebraron 25 bancos, y para febrero de 2009 se habían sumado otros 13, según datos de la *Federal Deposit Insurance Corporation* (FDIC).

En marzo de 2009, a pesar de haber sido aprobado el plan de estímulo económico de Barack Obama y de haberse conocido el rescate financiero de su gobierno, los créditos seguían congelados y los bancos, en sus informes trimestrales, mostraban con mayor frecuencia pérdidas inesperadas, haciéndolos cada vez más vulnerables, como el caso de Citigroup y Bank of America, las dos principales instituciones financieras de Estados Unidos.

EL ECONOMISTA

El PIB se contrae a niveles récord. En caída libre economías de Alemania y Gran Bretaña

Las economías de Gran Bretaña y Alemania, ubicadas entre las cinco mayores a nivel mundial, confirmaron la caída de su Producto Interno Bruto a niveles récord, impactadas por la reducción del gasto del consumidor y la caída de sus exportaciones.

La Oficina Federal de Estadística de Alemania dio a conocer que, debido a la caída de las exportaciones, la economía se contrajo 2.1% en los últimos tres meses de 2008, el peor trimestre desde la reunificación en 1990.

Alemania, primera economía europea, fue en el 2008 el mayor exportador mundial, por delante de China, pero ha sido duramente golpeado por la crisis económica.

Reino Unido Retrocede

En coincidencia, la economía británica se contrajo a su ritmo más rápido desde 1980 en los últimos tres meses de 2008, luego de que los hogares redujeron sus gastos a la tasa más fuerte desde 1991, según confirman cifras oficiales.

La Oficina de Estadísticas Nacionales reveló que su segunda previsión del desempeño de la economía en el cuarto trimestre del 2008 mostró que el PIB británico se contrajo 1.5% frente a los tres meses previos.

EL ECONOMISTA

Líderes europeos en Bruselas analizan la crisis económica

AFP

BRUSELAS. Los líderes europeos reunidos en Bruselas los primeros días de marzo, analizan la crisis económica y la creación de un plan de ayuda específico para Europa del Este que está conformado por Polonia, Republica Checa, Eslovaquia, Hungría, Rumania, Bulgaria, Lituania y Estonia.

La UE apoyará, caso por caso, a los países de Europa del este que enfrentan graves dificultades financiera, y a su vez utilizarán al máximo el mercado único europeo, que garantiza la libre circulación de mercancías, servicios, personas y capitales "para apoyar al crecimiento y al empleo".

EL FINANCIERO

Desconfianza derrumba a los mercados

Clara Zepeda Hurtado

Tercera intervención en AIG y pérdidas de HSBC elevan la aversión al riesgo. Noticias negativas sobre el sector financiero derrumbaron los mercados accionarios y propiciaron una depreciación de las principales divisas frente al dólar.

Ante la tercera ronda de ayuda del gobierno de Estados Unidos al banco Citigroup y la aseguradora AIG, los discursos y delineamientos de planes financieros del gobierno han terminado por desorientar a los inversionistas, que ya no hacen más que dudar de la estabilidad del sistema financiero, lo que provocó un desplome de las bolsas de valores internacionales y "excesivas" depreciaciones cambiarias.

A su vez, el conocimiento de datos económicos sigue describiendo un panorama desolador para el mundo.

Los inversionistas se muestran escépticos de las acciones del gobierno, ya que generan confusión sobre si las autoridades están aliviando síntomas o atacando la enfermedad desde la raíz.

Si bien los rescates evitan concretar un riesgo sistémico, los inversionistas cada día tienen más dudas sobre el sistema, pues ven cómo a diario las empresas recurren al tesoro para salir adelante y eso se está haciendo notar en las bolsas.

El último dato desalentador conocido en Europa, indica que la actividad industrial en la eurozona, integrada por 16 países, se hundió en febrero a su menor rango en más de 11 años.

Ejemplo de caída de los mercados:

Mercado accionario
Variación porcentual
2 de marzo

MERVAL ARGENTINA	-7.41
BOVESPA BRASIL	-6.39
FTSE REINO UNIDO	-5.33
IPC MÉXICO	-4.63
CAC-40 FRANCIA	-4.48
DOW JONES	-4.24
DAX ALEMANIA	3.84

Divisas frente al dólar
Variación porcentual
2 de marzo

REAL BRASIL	-2.82
PESO MÉXICO	-2.15
LIBRA REINO U.	-1.49
PESO CHILE	-1.49
PESO ARGENTINA	-1.10
EURO	-0.91
YUAN CHINA	-0.12

Al mismo tiempo que caen los mercados, el presidente de Estados Unidos, Barack Obama, y el primer ministro del Reino Unido, Gordon Brown, se reunieron en la ciudad de Washington para buscar una solución a la crisis económica. Consideran que es necesaria la cooperación de otros gobernantes para afrontar y dar solución a esta crisis económica. Hablan de un "nuevo acuerdo global" parecido al que utilizó Frankin D. Roosevelt para salir de la Gran Depresión de 1929.

Sin embargo, reconocieron que la recuperación va a ser lenta ya que "el sistema bancario ha sufrido un duro golpe".

Gordon Brown dijo que "existe la posibilidad de que en los próximos meses se logre un nuevo acuerdo global que involucre a todos los países para sanear el sistema bancario".

Este *New Deal* se va a tratar en la cumbre del G-20 prevista para el mes de abril en Londres.

Conclusión

En esta crisis, provocada en gran parte por la especulación y por un excesivo otorgamiento de créditos, trajo consigo que las personas pudieran obtener muchos más bienes y servicios, lo que creó una burbuja especulativa y, como ya hemos narrado, en las crisis que han tenido lugar a través de la historia, estas burbujas tienden a reventar, quedando sólo las deudas, sin dinero para pagarlas.

El problema que enfrentan todos los países del mundo es una gran incertidumbre que ha provocado una gran volatilidad de las bolsas de valores del mundo.

Para que éstas se estabilicen, es necesario que los mercados recuperen la confianza, lo que sucederá cuando los cambios estructurales en el sistema financiero entren en vigor y sean percibidos por el público.

Los grandes periodos de volatilidad no suelen tener una recuperación rápida.

5.2 Relación entre la microeconomía y la macroeconomía

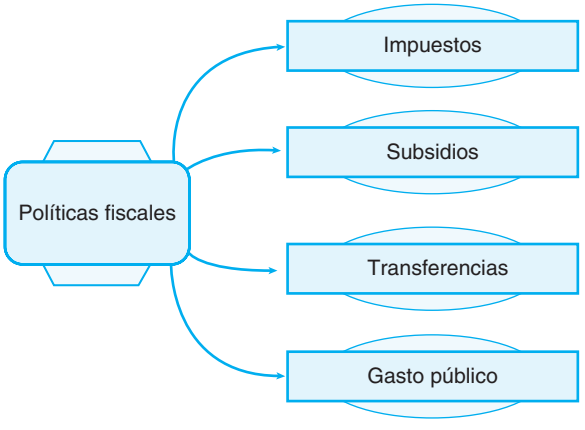
Generalmente se habían considerado por separado a la microeconomía y a la macroeconomía; sin embargo, cuando hablamos de que la macroeconomía son los grandes agregados económicos, nos estamos refiriendo a la suma del comportamiento de los agentes económicos a nivel desagregado, esto es, a la microeconomía.

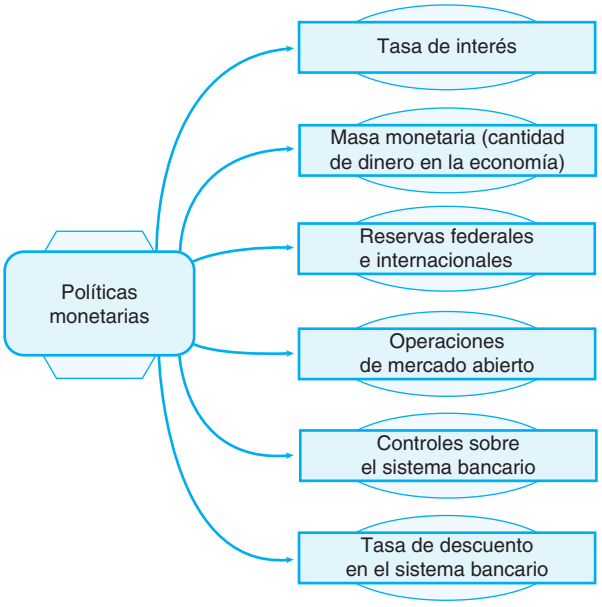
Un ejemplo es el Producto Interno Bruto de un país (PIB); de acuerdo con éste, se mide el crecimiento económico de un país (el bienestar económico). Este crecimiento no se genera "solo", es la suma del comportamiento de miles de agentes individuales: personas, empresas pequeñas, medianas y grandes, y el gobierno.

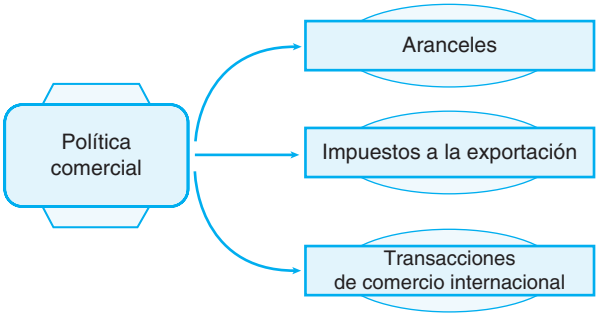
Por lo tanto, para lograr un crecimiento económico se necesitan medidas económicas tanto a nivel macroeconómico, como a nivel microeconómico.

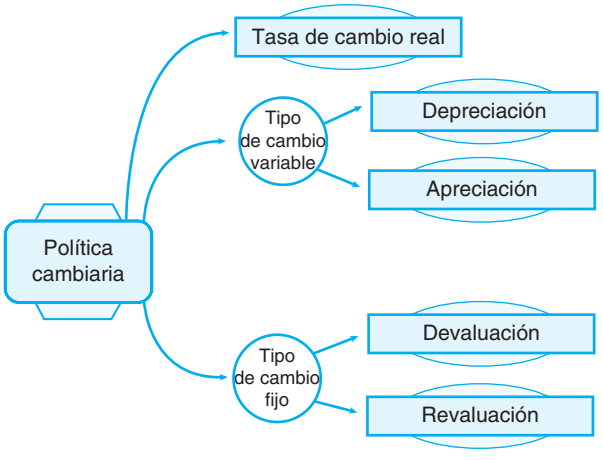
5.3 Instrumentos de control macroeconómico

La política macroeconómica se lleva a cabo con diferentes instrumentos que son:









5.4 Flujo circular del ingreso/gasto

Actividad

Antes de estudiar el tema, contesta las siguientes preguntas.

1. ¿Qué es para ti el PIB?

2. ¿Qué es el gasto de consumo?

3. ¿Qué significa para ti el concepto inversión?

4. ¿Qué significa para ti el concepto ahorro?

5. ¿Qué es el gasto de gobierno?

6. ¿Qué son las exportaciones y las importaciones?

7. ¿Sabes qué son las variables per cápita? Explica su significado.

Para iniciar el estudio de la macroeconomía, comenzaremos por analizar un modelo sencillo que describe el comportamiento de los agentes económicos en el flujo circular del ingreso/gasto.

El flujo circular es un sencillo modelo que explica cómo el flujo del ingreso y del gasto permean todos los sectores de la economía, y cómo todos formamos parte de ese ciclo, es el vínculo que relaciona a todos los agentes de una economía.

Para comenzar este análisis describiremos las diferentes partes que lo componen, comenzando por los agentes económicos, seguido del tipo de gasto e ingreso que cada uno de éstos ejerce y finalmente, los mercados en donde éstos se relacionan.

Por agentes económicos entenderemos las entidades que integran la economía de un país, que a manera de simplificación son las familias, las empresas, el gobierno y el resto del mundo.

En segundo lugar tenemos el Ingreso (Y) que se define como el pago que hacen las empresas a los factores de producción. Esto será ampliamente tratado posteriormente.

En este punto es muy importante señalar que el total del Ingreso (Y) debe ser exactamente igual al total de los gastos (C, I, G, X − M).

$$Y = C + I + G + X - M$$

El tipo de gasto por agente económico

(Componentes del PIB en el enfoque gasto)

Gasto en consumo: las familias para abastecerse de todas las cosas que necesitan realizan un gasto en consumo, abreviado como "C" en la contabilidad del Producto Interno Bruto.

Gasto en inversión: el gasto que las empresas ejercen para comprar bienes de capital, que en este caso servirán de insumos para la producción, se conoce como Inversión y se abrevia con la letra "I".

Gasto de gobierno: todas las compras que realiza el gobierno, como bienes y servicios, incluyendo construcciones, infraestructura (obra pública en general), se le conoce como Gasto de Gobierno y se abrevia con la letra "G".

Exportaciones netas: Se denomina así al resultado de restar las importaciones "M" a las exportaciones "X". Haciendo un recordatorio, las exportaciones son los productos nacionales que se destinan para venta en el extranjero; por otro lado las importaciones son los productos extranjeros que se destinan para venta dentro de una nación.

5.4.1 Descripción del flujo circular

En primer lugar explicaremos la relación entre familias y empresas, y cómo se relacionan a través del mercado de factores y el mercado de bienes y servicios (B y S) de acuerdo con el flujo circular de ingreso/gasto.

La función de las empresas es producir bienes y servicios que pueden ser utilizados por todos los agentes de la economía.

En este modelo, las familias ofrecen (venden) sus recursos a las empresas (tierra, trabajo, capital y capacidad empresarial) y la empresa a su vez, compra (demanda) dichos factores, por lo que a cambio de ellos otorga un pago; renta en el caso de la tierra, salario en el caso del trabajo, interés por el capital y finalmente, beneficios como remuneración a la capacidad empresarial.

Con el ingreso obtenido, las familias ejercen su gasto en consumo (C), así adquieren los bienes y servicios que las empresas producen (figura 1).

Otra parte de los ingresos de las familias es ahorrado e incorporado al mercado financiero, sin embargo, esta última parte será incorporada al diagrama y tratada más adelante (figura 5).

Organización de la información

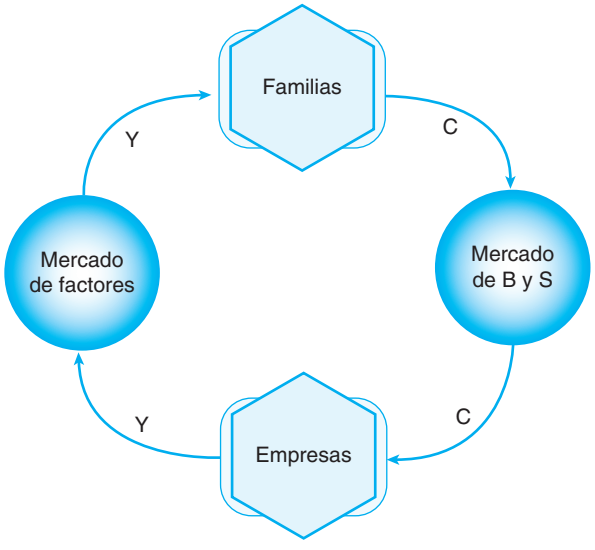


Figura 1

5.4.2 Mercado de factores

En este mercado se intercambian factores productivos que por definición son la tierra, el trabajo, el capital y la capacidad empresarial.

Es importante insistir en el hecho de que las empresas demandan los factores (consumen) y las familias los ofrecen (venden). De tal forma que lo correcto es decir, por ejemplo, que las empresas DEMANDAN trabajo y los individuos OFRECEN trabajo.

5.4.3 Mercado de bienes y servicios (B y S)

Un bien es un "objeto" que satisface determinada necesidad humana, mientras que un servicio también es un satisfactor, aunque se podría definir más como una acción que como un objeto.

De tal manera que el mercado de B y S es donde se intercambian los satisfactores necesarios para todos los agentes económicos.

5.4.4 Mercado financiero

Lugar físico o virtual donde se concilian las necesidades de financiamiento con los recursos disponibles. O sencillamente, podríamos decir que es donde deudores y acreedores acuerdan las condiciones de dichos préstamos; directamente o a través de intermediarios.

Adicionalmente, las empresas también necesitan adquirir bienes y servicios de otras empresas o de sí mismas; a este gasto se le llama inversión (I), y es finalmente un pago de las empresas, para las empresas. La inversión se refiere a la adquisición de bienes y servicios necesarios para llevar a cabo el proceso productivo, como insumos, provisiones, inventarios, etcétera (figura 2).

La obtención de los recursos para el gasto en inversión de las empresas será discutido un poco más adelante (figura 5).

Organización de la información

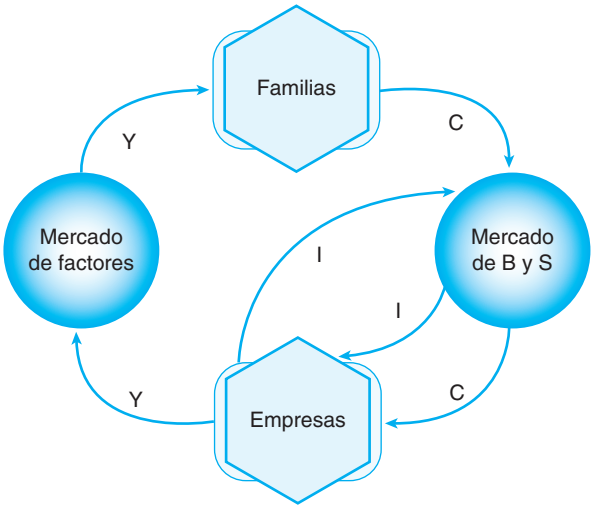


Figura 2

Otro de los agentes económicos es el gobierno, que obtiene parte de sus ingresos de las contribuciones de las familias, llamadas impuestos (T).

Organización de la información

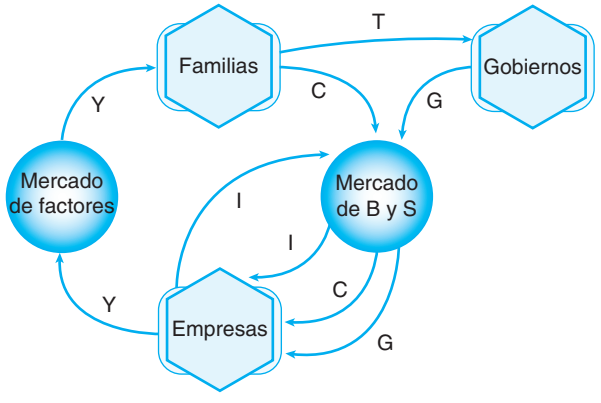


Figura 3

A su vez el gobierno ejerce su gasto de gobierno (G) a través del mercado de B y S para satisfacer sus necesidades (figura 3).

Los impuestos netos son los impuestos pagados a los gobiernos, restándole las transferencias que el gobierno efectúa (como los pagos para seguridad social como pensiones y apoyos), menos el pago de intereses sobre la deuda que el gobierno haya contraído.

El presupuesto del gobierno está representado por (T − G). Si los impuestos (T) son mayores al gasto de gobierno (G) entonces se tendrá un superávit, en el caso contrario, se tendrá un déficit que deberá ser financiado por el ahorro de las familias que se canalizó al mercado financiero. El diagrama que incluye el ahorro (S) de las familias se presenta más adelante (figura 5).

El cuarto y último agente económico es conocido como resto del mundo, y aquí se agrupan todos los agentes económicos extranjeros.

El resto del mundo, para hacerse de los bienes y servicios deseados, paga con sus propios productos. A esto se le conoce como importaciones (M) o lo que es lo mismo, bienes y servicios traídos del extranjero. Por otro lado, lo que nuestras empresas producen y es destinado al extranjero es conocido como exportaciones (X).

Se conoce como exportaciones netas al resultado de restar al total de exportaciones el total de importaciones, es decir, X − M. Si las exportaciones son mayores a las importaciones (X − M > 0) querrá decir que la balanza comercial es superavitaria, en otras palabras, nuestro país exporta más bienes y servicios de los que importa. Por otro lado, si las importaciones son mayores que las exportaciones (X − M < 0) tendremos una balanza comercial deficitaria, ya que estaríamos importando más de lo que exportamos (en otras palabras estaríamos consumiendo más de lo que producimos) (figura 4).

5.4.5 Introducción del mercado financiero al modelo de flujo circular

Finalmente, introduciremos el mercado financiero al flujo circular del ingreso/gasto.

Las empresas del sector privado, como en este caso se considera al rubro "empresas", le pertenecen a individuos que a su vez integran el rubro de "familias", por lo que podemos considerar que los beneficios que las empresas no entregan directamente a las familias, son de hecho ahorro de las empresas, que a la postre se convertirá en préstamos para estas mismas.

El comienzo del ciclo es cuando las familias ahorran su dinero a través del mercado financiero (figura 5).

Aquí haremos un paréntesis para explicar algo del funcionamiento de los bancos (intermediarios del mercado financiero). Los bancos al recibir los ahorros (S) de las familias toman parte de ellos y los ofrecen como créditos (préstamos), ya sea para la empresa, el gobierno o el resto del mundo. Este comportamiento está perfectamente establecido en los contratos que las familias (ahorradores) firman antes de entregar sus ahorros. Sólo una parte de los depósitos es mantenida como reserva dentro del banco, y esa proporción que es reservada generalmente se estipula por reglamento.

Organización de la información

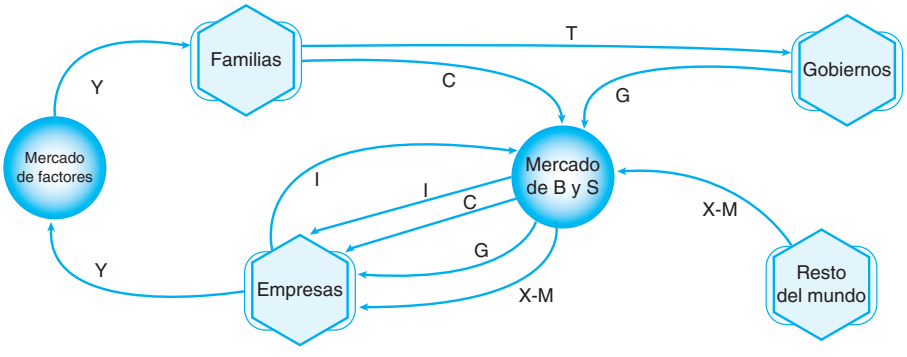


Figura 4

Ahora, veremos paso a paso cómo se financia la inversión de las empresas.

Sabemos que el ingreso de las familias se utiliza en consumo (C), ahorro (S) o en pagar impuestos (T).

$$Y = C + S + T$$

Haciendo uso de las identidades que conocemos, podemos inferir que el ingreso también es igual a:

$$Y = C + I + G + X - M$$

Ahora; igualando:

$$I + G + X - M = Y - C = S + T$$

Finalmente despejamos los términos y obtenemos:

$$I = S + (T - G) + (M - X)$$

Lo primero que observamos aquí es que el ahorro (S) está directamente relacionado con la inversión (I) de las empresas. La conclusión de esto es sencilla, conforme más ahorren las familias (los individuos que conforman esas familias) más recursos, habrá disponibles para la inversión productiva.

¿Puedes observar ahora la importancia de ser individuos ahorradores?

Para explicar el segundo término (T−G) recordemos que el presupuesto del gobierno está representado por (T−G). Cuando (T−G) > 0 (es positivo), querrá decir que el gobierno tiene más recursos de los que gastó, por lo tanto puede hacer pagos a su deuda y este pago, a su vez, se convierte en recursos disponibles para hacer préstamos a las empresas, mismos que serán destinados a la inversión.

Por otro lado, si (T−G) < 0 (es negativo), entonces el gobierno gastó más de lo que recaudó y necesitará pedir prestado (endeudamiento) al mercado financiero. Esto genera que existan menos recursos disponibles para financiar la inversión de las empresas.

Una historia similar sucede con el resto del mundo. Cuando (X − M) > 0, la balanza comercial es superavitaria; esto quiere decir que parte de nuestro ahorro está financiando la inversión en el resto del mundo.

Por el contrario si (X − M) < 0, la balanza comercial es deficitaria, por lo que podemos inferir que parte del ahorro del resto del mundo está financiando la inversión en nuestro país.

En conclusión, al ahorro de las familias (S) más el superávit del gobierno (T−G) > 0 se le conoce como ahorro nacional; así que el ahorro nacional, más el endeudamiento con el resto del mundo (X − M), son los que financian la inversión de las empresas (figura 5).

Organización de la información

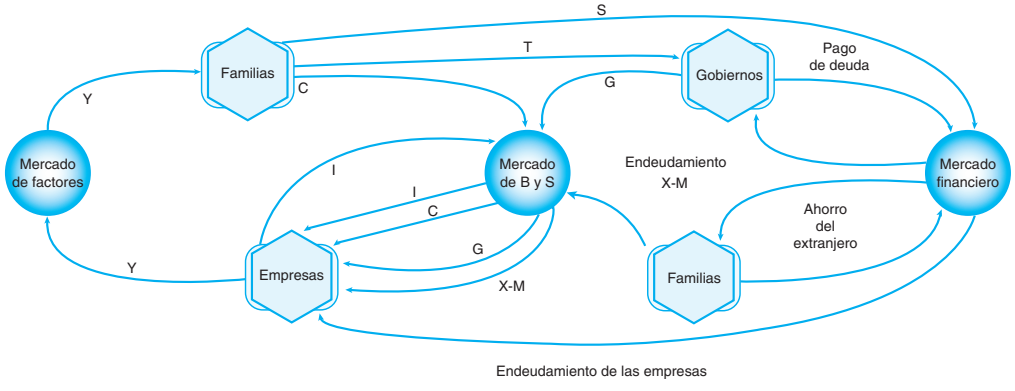


Figura 5

5.5 Medición del PIB -Enfoque ingreso y enfoque gasto

5.5.1 Medición del PIB de acuerdo con el enfoque ingreso

El enfoque ingreso mide todos los ingresos, salarios, alquileres, intereses y utilidades recibidos por todos los factores de la producción (empresas e individuos); este enfoque toma en cuenta solamente a los residentes en un país; si le sumamos los ingresos externos netos (es decir, los ingresos que llegan del extranjero), el resultado de todos los ingresos es el Producto Interno Bruto (PIB).

Aquí se calcula el PIB en términos de los agentes económicos que **reciben el ingreso** mas **no de quienes lo gastan**.

Este enfoque está dividido en cuatro partidas principales: el ingreso nacional, la depreciación, los impuestos indirectos menos subsidios, y los pagos de factores netos al resto del mundo.

Ingreso nacional

El ingreso nacional contabiliza las rentas de los factores de producción (tierra, trabajo, capital y capacidad empresarial). Excluye las rentas de transferencias, que son los ingresos recibidos por los agentes económicos por conceptos de asistencia social, pensiones y otros más.

Depreciación

Los activos de capital sufren desgaste, y este concepto se contabiliza en una partida llamada *depreciación*, la cual se considera dentro del PIB en el enfoque ingreso.

Los activos desgastados tienen que renovarse, es decir, adquirir nuevos o repararlos. Esta adquisición o mantenimiento significa un ingreso para quien vendió o realizó los servicios de mantenimiento.

Por lo anterior, la depreciación se SUMA al PIB, ya que significa un ingreso derivado del proceso de renovación del capital desgastado.

Impuestos indirectos menos subsidios

Los impuestos indirectos son aquellos que se cobran en la venta de bienes y servicios. El ejemplo más claro, en el caso de México, sería el IVA y en Estados Unidos los TAXES. En principio se les conoce como impuestos indirectos porque, aparentemente, no gravan de manera directa al individuo o a la empresa; sin embargo, recordemos que para saber quién está pagando realmente los impuestos se deben tomar en cuenta muchos factores.

Los subsidios, como vimos en secciones anteriores, son transferencias del gobierno que se dan como apoyo a determinados sectores de la economía. De este modo, en el enfoque ingreso se contabiliza lo que se paga de impuestos, que son ingresos para el gobierno, pero lo que se da como subsidios no se cuenta, dado que en realidad no es un ingreso, sino una transferencia de recursos del gobierno a ciertos sectores de la economía.

Pagos de factores netos al resto del mundo

Como el nombre lo indica, en este rubro se contabilizan los pagos que se hacen por concepto de ingresos a los factores de producción extranjeros.

A esta cantidad se deben restar los ingresos recibidos del resto del mundo por concepto de pago a los factores NACIONALES.

Ejemplo del enfoque ingreso

Organización de la información

Enfoque ingreso
Producto Interno Bruto
Ingreso nacional
Sueldos y salarios (empleados)
Ingreso de los propietarios
Utilidades (empresas)
Interés
Alquiler (tierra)
Depreciación
Impuestos indirectos menos subsidios
Pagos factoriales netos al resto del mundo

5.5.2 Medición del PIB de acuerdo con el enfoque gasto

Mediante este enfoque podemos conocer la magnitud del PIB, contabilizando los gastos efectuados por los agentes de una economía.

Como vimos anteriormente, los agentes que integran una economía son las familias, las empresas, el gobierno y el resto del mundo.

Para calcular este enfoque se suman los diversos gastos que efectúan los diferentes agentes de la economía, de modo que Consumo es el gasto de las familias; Inversión es el gasto de las empresas; Gasto gubernamental es el efectuado por el propio gobierno, y finalmente las Exportaciones netas, que constituyen los gastos que hace el resto del mundo en bienes y servicios de nuestra economía (Exportaciones), menos el gasto de nuestra economía en bienes y servicios del exterior (Importaciones).

Consumo	– Gasto de las familias
Inversión	– Gasto de las empresas
Gasto gubernamental	– Gasto del gobierno (sector público)
Exportaciones netas	– Exportaciones menos importaciones

Consumo

El gasto en consumo es el que realizan los individuos de una economía (integrados en familias) para adquirir los satisfactores que requieren.

En estos conceptos se incluyen los bienes duraderos, los no duraderos y los servicios.

Los bienes duraderos son aquellos cuyo consumo se realiza a lo largo de cierto periodo, como cámaras fotográficas, reproductores musicales e incluso los muebles del hogar u oficina.

Los bienes no duraderos son aquellos cuyo consumo se realiza de manera acelerada, como alimentos, bebidas, artículos de belleza, combustibles, energéticos, etcétera.

En el apartado de servicios incluimos un tipo de consumo que no involucra un artículo físico, como estilistas, médicos, enfermeras, técnicos, etcétera.

Inversión

El concepto inversión se utiliza estrictamente para definir el gasto que se destina para adquirir nuevos bienes de capital, necesarios para el proceso productivo. El concepto de capital es muy amplio; por mencionar algunos elementos que lo conforman, se consideran las nuevas plantas productivas, edificios, maquinaria y equipo.

> El uso financiero del término inversión es distinto al que se utiliza en materia económica. En el ámbito financiero se conoce como inversión la compra de activos financieros, como bonos y acciones.

Se conoce como Inversión privada bruta (I) el gasto que realiza, en capital, el sector privado de un país. A su vez, la Inversión privada bruta se divide en Inversión residencial, que es el gasto en nuevos bienes inmuebles, e Inversión NO residencial, la cual agrupa todo lo demás, y finalmente el cambio (ajustes) en los inventarios de las empresas, lo que constituye la producción que se destina a su venta posterior, no de manera inmediata.

Recordemos que los bienes de capital sufren un desgaste llamado *depreciación*; el valor calculado de dicho desgaste se resta de la inversión bruta (que es el total del gasto efectuado en bienes de capital), y da como resultado la Inversión neta, considerada una medida del cambio real en el acervo del capital.

$$\text{Inversión neta} = \text{Capital año 0} - \text{Capital año 1}$$

Gasto de gobierno

Como estudiamos anteriormente, las compras que realiza el gobierno, como bienes y servicios, incluyendo construcciones o infraestructura (obra pública en general), se conoce como Gasto de gobierno y se abrevia con la letra “G”.

Vale la pena recordar que las transferencias gubernamentales para asistencia social no se contabilizan en el PIB, por no tratarse de un gasto en productos nuevos. Los pagos por intereses de la deuda gubernamental tampoco se contabilizan.

Exportaciones netas

Este apartado se refiere simplemente a los pagos recibidos por la venta de bienes y servicios nacionales (exportaciones), menos el gasto de los agentes en nuestra economía en bienes y servicios de producción extranjera (importaciones).

Organización de la información

Enfoque gasto	
Producto Interno Bruto	
Gasto de consumo	
	Bienes duraderos
	Bienes no duraderos
	Servicios
Inversión nacional privada bruta	
	Residencial
	No residencial
	Cambios en inventarios
Gasto de gobierno	
Exportaciones netas	
	Exportaciones
	Importaciones

En conclusión, el Producto Interno Bruto (PIB) se puede medir de acuerdo con los gastos que realizó la economía o de acuerdo con los ingresos, obteniéndose el mismo resultado.

Gastos = PIB = Y

5.5.3 Medición del Producto Nacional Bruto

El Producto Nacional Bruto se mide con base en los datos de la producción, el ingreso y el consumo generados por la economía de un país de manera agregada.

5.5.4 Diferencia entre el Producto Nacional Bruto (PNB) y el Producto Interno Bruto (PIB)

Tanto el PNB como el PIB son la suma de todo lo producido en un país, y se incluyen tanto bienes como servicios; de esta forma se obtiene un indicador de la actividad económica. Para obtener la medición de estos indicadores se utilizan los precios de mercado de los bienes.

Aquellos productos que cuestan más o tienen un mayor valor en el mercado obtendrán dentro del PIB y el PNB una mayor contribución.

Aquellos bienes que tienen un valor monetario mayor, es decir que cuestan más, tendrán dentro del PIB una mayor contribución.

Existen productos que no se pueden contabilizar, como los que se venden de manera informal e incluso ilegalmente; en este rubro se engloban la economía informal y las transacciones efectuadas entre particulares, que nunca entran al mercado formal.

A su vez, en el PIB y PNB se incluyen únicamente los productos finales, es decir, aquellos bienes que no regresan al mercado.

Los bienes intermedios no entran en el producto, ya que serán parte del producto final, que es el que se contabiliza. Si se registraran como producto intermedio y después como producto final, se duplicaría su contabilización.

Bien intermedio: es un bien que se vende para reventa en un año determinado, ya sea en la misma forma o dándole un valor agregado.
Bienes finales: son los bienes que el consumidor compra para su uso y no regresan al mercado.

Por ejemplo, si la harina de trigo la compran las panaderías para elaborar diferentes clases de pan y pasteles que venderán al público, no se registra, ya que en este caso es un bien intermedio; lo que se contabiliza en el PIB son el pan y los pasteles, que son el bien final.

Para comprender mejor la diferencia entre un bien intermedio y un bien final, analicemos el siguiente ejemplo:

Producto	Precio	Valor agregado
1 k de trigo	$50.00	$50.00
1 k de harina	$70.00	$20.00
1 k de pan	$100.00	$30.00
		PIB = $100

Si en el PIB se sumaran el precio del kilogramo del trigo más el de la harina y el del pan, el resultado sería de $220, pero se estaría duplicando el costo de la producción. Por consiguiente, en el PIB sólo se considera el valor neto agregado, añadido en cada etapa de la producción, de tal manera que el PIB resulta ser de $100.

Por otra parte, si la harina se vende en el supermercado a un ama de casa, sí se añade al PIB, ya que en este caso la harina es un producto final.

Lo mismo sucede con la compra de automóviles: si el automóvil es nuevo y se compra en una agencia, entra en el cálculo del PIB. Un automóvil usado que se vende entre particulares no se contabiliza.

Ejemplo de valor agregado

El silicio es un elemento muy abundante en nuestro planeta; de hecho, es el segundo elemento más abundante de la corteza terrestre, sólo superado por el oxígeno.

¿Cómo es que un elemento tan abundante es tan valioso en la actualidad?

El silicio (*silicon*, en inglés; no debe confundirse con silicona, de la palabra *silicone*, también en inglés, que se refiere al compuesto plástico) se utiliza para la elaboración de semiconductores, circuitos integrados o microchips, como comúnmente se les conoce.

Aunque su uso no se limita a esta rama, también se usa en forma pura o en aleación, en las industrias de la construcción y la metalurgia.

La utilización de los microchips no sólo tiene inferencia en el mundo de las computadoras, sino que también son componentes esenciales de teléfonos, automóviles, televisores e incluso en la próxima generación de artículos para el hogar como microondas, refrigeradores, estufas, etcétera.

El valor agregado que se le puede otorgar al silicio es un claro ejemplo de cómo los desarrollos tecnológicos convierten un elemento abundante en un elemento altamente apreciado por sus aplicaciones.

Producto	Precio (DLS)	Valor agregado
Mineral de silicato	$60.00	$60.00
Silicio	$95.00	$35.00
Microchip	$140.00	$45.00
		PIB = $140

5.5.5 PIB y PNB

El PIB es de suma importancia porque mide el valor de la producción de bienes y servicios finales que se producen en un país; ya sea por ciudadanos nacionales o por extranjeros que realizan sus inversiones en ese país o en un lugar geográfico determinado. La medición se realiza anualmente, pero también existen mediciones trimestrales o semestrales, que son importantes para analizar si existen temporalidades o estacionalidades.

Estos indicadores miden a su vez tanto el flujo de ingreso como el gasto de la economía en este periodo.

Un ejemplo muy claro es el de la época navideña, cuando es costumbre que las personas gasten más, ya que compran artículos navideños, regalos, alimentos y bebidas para las celebraciones de la época; además, en esta época los trabajadores reciben su aguinaldo, y muchas veces con él pagan el enganche para una vivienda o un automóvil, o lo gastan en un viaje.

Otro ejemplo es la época de inicio del periodo escolar, ya que se tienen que hacer grandes desembolsos en inscripciones, colegiaturas, útiles escolares, uniformes, etcétera.

¿Cuál, es entonces la diferencia entre el PIB y el PNB?

Dentro del PIB se considera todo lo producido por nacionales y extranjeros dentro de un país. En el PNB se contabiliza lo que producen los ciudadanos en un país, además de lo que producen los connacionales en el extranjero.

El Producto Nacional Bruto (PNB): es el cálculo del valor monetario de los bienes y servicios finales procedentes de la actividad económica de una nación en un periodo de un año, producidos por los ciudadanos de país independientemente del lugar geográfico donde realicen la produción.

El Producto Interno Bruto (PIB): es el cálculo del valor monetario de los bienes y servicios finales procedentes de la actividad económica de una nación en un periodo de un año, producidos por los ciudadanos de ese país más los extranjeros que realicen actividades económicas dentro de ese país.

El PIB es el elemento más importante para conocer la marcha de la economía; sin embargo, existen otros tipos de indicadores que también son importantes.

Si al PIB se le suma el ingreso de los factores obtenidos por ciudadanos nacionales en el extranjero, y al mismo tiempo se le restan los ingresos de los factores que extranjeros realizaron en el país, se obtiene el Producto Nacional Bruto (PNB).

5.5.6 Del Producto Nacional Bruto al Ingreso Personal Disponible

Analicemos otros indicadores del ingreso de la actividad económica.

Al **Producto Nacional Bruto (PNB)** se le resta la depreciación, que es la pérdida de valor en el capital físico debido al uso y a la obsolescencia; donde I_b es la inversión bruta.

$$PNB = C + I_b + G + X - M$$

De esta manera, obtenemos el **Producto Nacional Neto (PNN)**

El **PNN** es la cantidad total de bienes y servicios producidos durante un año, medidos a precios de mercado.

Si a la inversión bruta (I_b) le restamos la depreciación, obtenemos la Inversión neta (I_n).

$$I_n = I_b - D$$

$$PNN = C + I_n + G + X - M$$

Si al PNN se le restan los impuestos indirectos, los cuales se transfieren al consumidor final, como los impuestos sobre las ventas (IVA), los aranceles sobre importaciones o los impuestos a los cigarros y bebidas, y se suman los subsidios, obtenemos el **Ingreso nacional (Y)**.

Ingreso nacional

El Ingreso nacional es la suma de todos los ingresos obtenidos por todos los propietarios de los factores de la producción como sueldos, salarios, rentas, intereses y beneficios.

Al Ingreso nacional se le restan las utilidades de las empresas, los dividendos y los pagos a la seguridad social, se le suman los ingresos personales, los intereses recibidos por el gobierno y los consumidores, y los pagos de transferencias, y se le restan las donaciones a personas, con lo que se obtiene el Ingreso Personal **(IP)**.

Ingreso personal

El IP no llega de manera completa a las personas, ya que sobre su ingreso tienen que pagar el impuesto sobre el producto del trabajo (ISR), y así se obtiene el **Ingreso Personal Disponible (IPD)**.

El Ingreso Personal Disponible lo utilizan las personas en el consumo de bienes y servicios, el ahorro y el pago de deudas.

Organización de la información

PIB = C + I + G + X-M

PNB = C + I_b + G + X-M

PNB − Depreciación = PNN

PNN − Impuestos indirectos al comercio = IN

IN − Impuestos sobre la renta/sociedad − Proporción de los beneficios retenidos − Impuestos a la seguridad social + Donaciones − y transferencias = ID

PNB

− Depreciación

PNN

− Impuestos indirectos al comercio

IN

− Impuestos sobre la renta/sociedades
− Proporción de los beneficios retenidos
− Seguridad social
+ − Donaciones al extranjero
+ Transferencias o subsidios del sector público

IP

− Impuestos sobre la renta personal

IPD → Usos del ingreso personal disponible
- Consumo
- Ahorro
- Pago de deudas

* CLAVES: PIB (Producto Interno Bruto), PNB (Producto Nacional Bruto), PNN (Producto Nacional Neto), IN (Ingreso Nacional), ID (Ingreso Disponible), IP (Ingreso Personal), IPD (Ingreso Personal Disponible).

5.5.7 PIB real y PIB nominal

El PIB nominal mide el valor de la producción de un periodo (un año, un trimestre o un semestre), a los precios de ese periodo (precios corrientes) o de mercado.

El PIB nominal varía año con año por dos factores:

- Variación de la producción de los bienes y servicios.
- Variación de los precios de mercado.

El incremento en los precios se puede confundir con una mayor producción (debido a que ésta se mide de acuerdo con el valor de mercado); para evitar esta distorsión se utiliza el PIB real, que mide la producción de un año determinado a precios constantes o de un año base; el aumento en el PIB se puede atribuir a que la producción se incrementó; sin embargo, también se puede observar un PIB mayor si los precios de los bienes aumentaron.

Para poder comparar las producciones de diferentes años, se tienen que valorar los productos a los precios de un año en común. A esto se le llama *valoración a precios constantes*.

Con este ajuste se pueden ver cuáles son los cambios reales que tuvo el producto y medir el crecimiento real de la economía.

PIB nominal: Producción de bienes y servicios a precios corrientes o de mercado.
PIB real: Producción de bienes y servicios a precios constantes o de un año base.

Los índices de precios son esenciales para entender la diferencia entre PIB nominal y PIB real, ya que representan una medición de la inflación a través del tiempo.

Los índices de precios nos indican cuánto han aumentado los precios, de acuerdo con un periodo base. Un índice de precios mide las variaciones promedio de los precios de una determinada canasta de bienes y servicios que se considere representativa.

Una de las maneras más sencillas para obtener el PIB real, cuando se cuenta con la información del Índice de Precios (IP), es a partir de la siguiente ecuación:

$$\text{PIB}_{\text{real}} = \frac{\text{PIB}_{\text{nominal}}}{P} \times 100$$

Para calcular el cambio porcentual del PIB, tanto real como nominal, podemos utilizar la siguiente ecuación:

$$\text{Cambio porcentual del (PIB)} = \frac{\text{Año}_1\,\text{Año}_0}{\text{Año}_0} \times 100$$

Ejemplo de cómo obtener el PIB real

AÑO	PIB_N	IPC	PIB_R	CAMBIO %
2000	2800	100	2800	0
2002	3425	107	3201	14.32
2004	3800	115	3304	3.23
2006	4000	117	3418	3.44
2008	4100	118	3474	1.64

Deflactor del PIB

El deflactor del PIB es un factor que nos mostrará los cambios reales que el PIB ha tenido de un periodo a otro, ya que éste mide el incremento en el nivel de precios en relación con el nivel de precios de un año determinado, al cual llamaremos *año base*.

Si observamos la figura 1, podemos ver que el IPC es de hecho el deflactor del PIB.

$$\text{Deflactor del PIB} = \frac{\text{PIB nominal}}{\text{PIB real}} \times 100$$

Se multiplica por 100, para compensar que el número índice utilice 100 como base, y al mismo tiempo para que se exprese como un porcentaje del cambio con respecto al nivel base. Si el precio de un producto aumenta sin que cambie la cantidad producida, afectará al PIB nominal pero no al real.

Ejemplo de PIB real y PIB nominal

Otra manera de cuantificar el PIB real es simplemente medir la producción de un año determinado, valuada a precios de un año base.

En la siguiente tabla observamos una canasta de bienes consistente en libros, bebidas y alimentos. Se muestran los precios y las cantidades producidas en 2006 (P 2006 y Q 2006), así como los precios y cantidades producidas en 2007 (P 2007 y Q 2007).

Producto	P 2006	Q 2006	P 2007	Q 2007
Libros	100	50	110	70
Bebidas	55	90	65	90
Alimentos	200	100	210	90

En el cuadro siguiente podemos apreciar la producción de 2007 a precios constantes, es decir, con respecto a un año base, que en este caso es 2006 (PIB real).

Por otro lado, apreciamos también la producción de 2007 a precios corrientes, esto es, a los precios vigentes durante 2007 (PIB nominal).

Para obtener la producción de 2007 a precios corrientes, simplemente multiplicamos los precios de 2007 (P 2007) por las cantidades de 2007 (Q 2007).

Para obtener la producción de 2007 a precios constantes, multiplicamos los precios de 2006 por las cantidades de 2007, con lo que finalmente obtenemos los totales mediante una suma.

La utilidad del PIB real es observar qué tanto se incrementó la producción de un año a otro, pero eliminando el efecto del aumento de los precios.

	PIB real	PIB normal
	Producción de 2007 a precios 2006	Producción de 2007 a precios 2006
	7 000	7 700
	4 950	5 850
	18 000	18 900
Total	**29 950**	**32 450**

PIB per cápita y bienestar económico

Si dividimos el Producto Interno Bruto entre la población, obtenemos el PIB per cápita.

$$\text{PIB per cápita} = \frac{\text{PIB}}{\text{Población}}$$

El PIB per cápita es un indicador del bienestar económico, ya que mide lo que le tocaría a cada ciudadano de un país, si se dividiera el Producto Interno Bruto entre cada uno de sus ciudadanos.

Cuando el PIB per cápita aumenta, se supone que el bienestar económico aumenta; aun cuando el producto en realidad no se distribuye entre el total de los ciudadanos, se ha visto que cuando el PIB per cápita es más elevado, el derecho a la salud es mayor, al igual que los grados de escolaridad (disminuye el analfabetismo). Sin embargo, hay algunos aspectos que generan bienestar y que no son cuantificables, como el descanso u ocio, la diversión, y la expectativa de vida.

Muestra del PIB de diferentes países

Ahora analizaremos el comportamiento del PIB de los veinticinco países que tienen un PIB mayor, comenzando con Estados Unidos, Japón, Alemania, China, Reino Unido y Francia.

En el segundo cuadro, el Producto Interno Bruto se ha dividido entre la población y se obtuvo el PIB per cápita; el puesto que ocupan los países en el cuadro es el real en la economía mundial.

Es importante hacer notar que Estados Unidos, que es el país con el mayor PIB, pasa al tercer puesto; el Reino Unido, que ocupaba el quinto puesto, pasa al doceavo; China, que ocupa el cuarto lugar en el tamaño de su economía, pasa al 99; Brasil, de ser el país 10 pasa al 50, y México, que ocupaba el puesto 14 en las economías del mundo, en el PIB per cápita se ubica en el lugar 42.

País	Puesto	PIB Nominal*
EUA	1	$13,201,819.00
Japón	2	$ 4,340,133.00
Alemania	3	$ 2,906,681.00
Rep. Pop. de China	4	$ 2,668,071.00
Reino Unido	5	$ 2,345,015.00
Francia	6	$ 2,230,721.00
Italia	7	$ 1,844,749.00
Canadá	8	$ 1,251,463.00
España	9	$ 1,223,988.00
Brasil	10	$ 1,067,962.00
Rusia	11	$ 986,940.00
India	12	$ 906,268.00
Corea del Sur	13	$ 888,024.00
México	14	$ 839,182.00
Australia	15	$ 768,178.00
Holanda	16	$ 657,590.00
Turquía	17	$ 402,710.00
Bélgica	18	$ 392,001.00
Suecia	19	$ 384,927.00
Suiza	20	$ 379,758.00
Indonesia	21	$ 364,459.00
Polonia	22	$ 338,733.00
Austria	23	$ 322,444.00
Noruega	24	$ 310,960.00
Arabia Saudita	25	$ 309,778.00

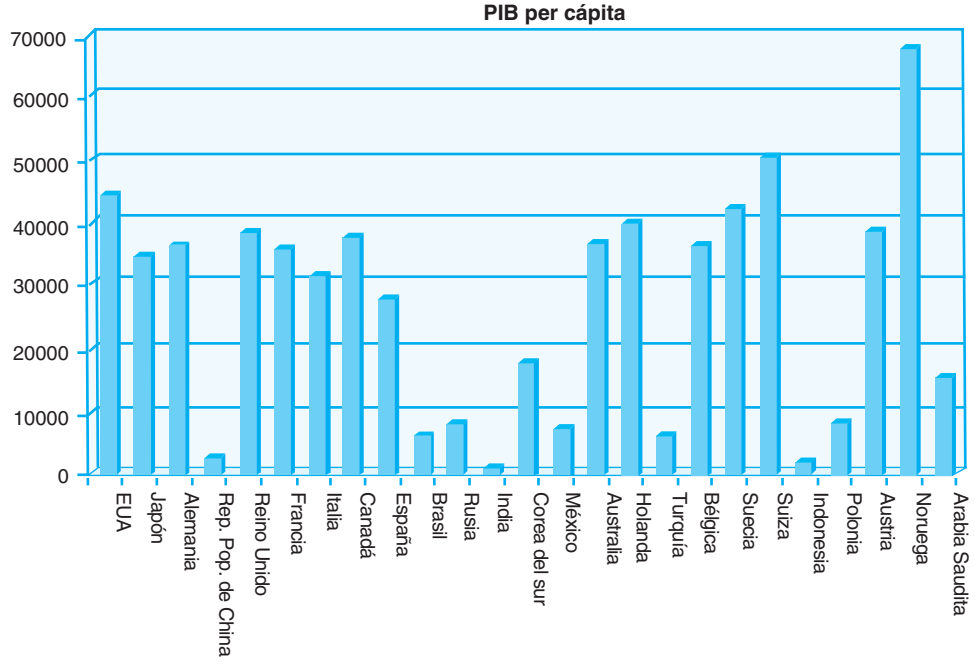
* En millones de DLS.

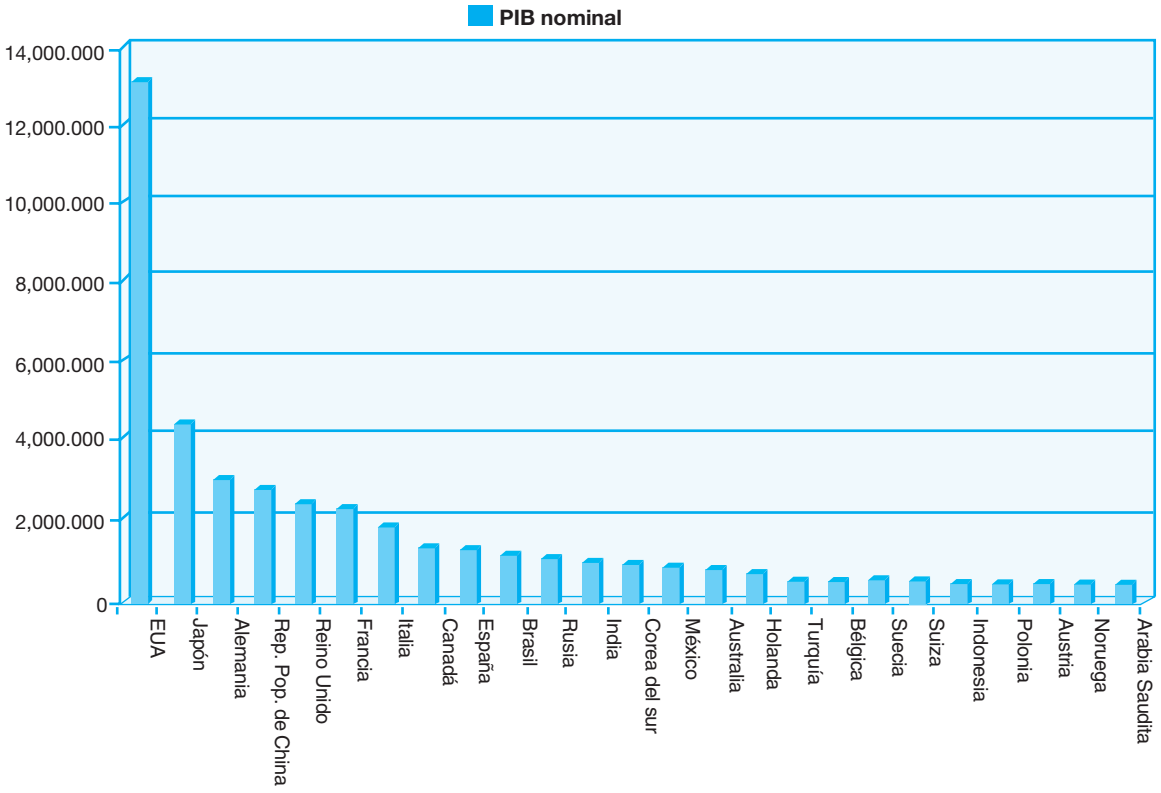
País	Puesto	PIB Per Cápita*
Noruega	2	$66,960.00
Suiza	5	$51,036.00
EUA	7	$44,155.00
Suecia	8	$42,552.00
Holanda	9	$40,168.00
Austria	11	$39,132.00
Reino Unido	12	$38,850.00
Canadá	13	$38,440.00
Australia	14	$37,434.00
Bélgica	15	$37,383.00
Francia	16	$36,546.00
Alemania	17	$35,271.00
Japón	18	$34,023.00
Italia	19	$31,496.00
España	21	$28,108.00
Corea del Sur	25	$18,341.00
Polonia	36	$ 8,888.00
Arabia Saudita	39	$15,416.00
México	42	$ 8,052.00
Rusia	44	$ 6,932.00
Brasil	50	$ 5,660.00
Turquía	53	$ 5,521.00
Rep. Pop. de China	99	$ 2,034.00
Indonesia	105	$ 1,634.00
India	126	$ 817.00

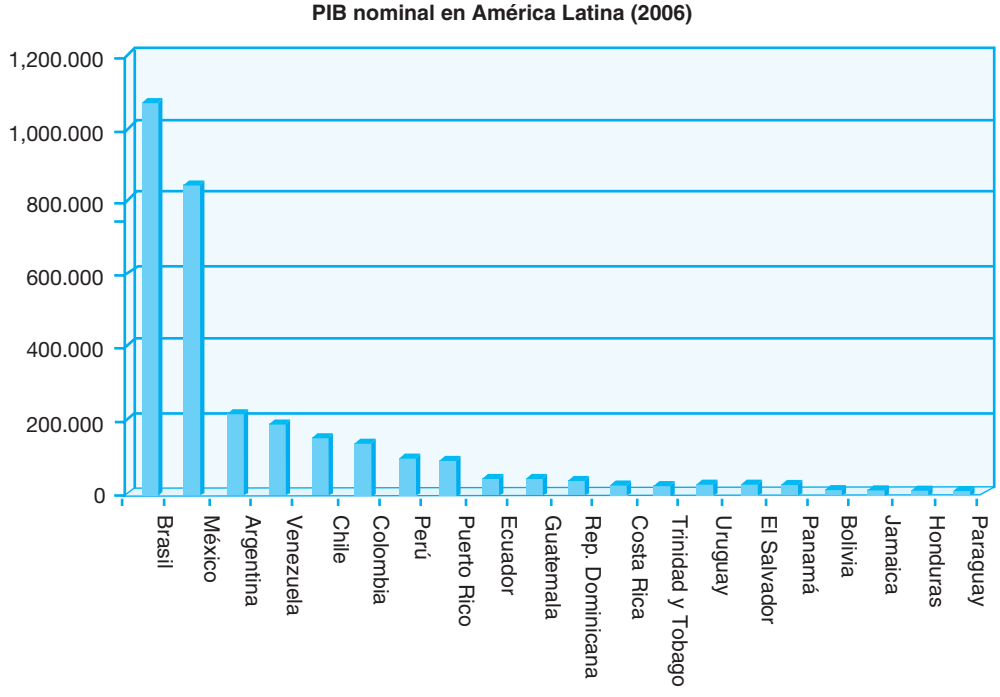
*DLS

Después de analizar estas cifras observamos que las estadísticas por sí solas no reflejan la realidad; un PIB mayor no significa un mayor bienestar; sin embargo, es mucho mejor que los países tengan mayor crecimiento económico. Es preciso tener en cuenta que este crecimiento no se genera "solo", sino que es la suma del comportamiento de miles de agentes individuales (personas, empresas pequeñas, medianas y grandes, y gobierno).

Aquí se presenta el PIB per cápita (2006) y el PIB nominal (2006) de las 25 economías más grandes del mundo; observa los contrastes.







NOTA: Todos los datos de estos cuadros y tablas se obtuvieron del Banco Mundial.

En la gráfica anterior apreciamos las grandes diferencias que existen en el PIB nominal de algunos de los países de América Latina.

Actividad

1. ¿Qué puedes inferir del bienestar de estos países con los datos de la gráfica?

2. Investiga qué te haría falta para que pudieras calcular el PIB per cápita de los países recién mencionados.

3. ¿Qué más puedes inferir acerca de la economía de estos países, de acuerdo con las gráficas de América Latina y las gráficas de las 25 economías más grandes del mundo?

Completa la siguiente tabla determinando qué conceptos se contabilizan en el PIB.

Concepto	Contabiliza PIB	Contabiliza PNB	No contabiliza
1. Venta de un automóvil usado a un amigo.			
2. Depósito de 1,000 dólares en una cuenta bancaria.			
3. Compra de víveres por un valor de 100 dólares.			
4. María vende galletas y pasteles a sus conocidos.			
5. Martha tiene una pastelería legalmente establecida de venta al público.			
6. Una familia compra boletos de avión a Londres para sus vacaciones.			
7. El señor Saldívar tiene un molino de trigo, sus clientes son las panaderías.			
8. El señor Saldívar tiene, dentro de su molino, una tienda de venta de harina al público.			
9. Venta de un Ferrari nuevo en una agencia de Colombia.			
10. La familia Sánchez cena en un restaurante.			
11. Venta de petroquímicos para la industria textil.			
12. Fabricación de piezas de acero para la estantería de una planta automotriz.			
13. Raymundo Pineda trabaja en una casa de bolsa.			
14. Una costurera diseña y confecciona prendas en su hogar.			
15. Un ciudadano alemán trabaja para una empresa mexicana (en México).			
16. Fabricación de partes de acero para la elaboración de automóviles.			

17. Javier Cepeda es un indocumentado que trabaja en Canadá. Cada mes envía remesas a su familia en Centroamérica.			
18. Aurora es trabajadora doméstica fuera de su país.			
19. Venta de un automóvil nuevo, de agencia, en el mismo país en que se produjo.			
20. Una empresa de la industria del vestido fabrica una parte de su producción en Guatemala, otra en China y otra en su país de origen.			

Problemas

1. Obtén el valor agregado a partir del valor de la semilla y menciona cuál es el valor final que se contabiliza en el PIB.

Semilla	20	
Algodón	28	
Hilo	35	
Tela	55	
Camisa	220	

Se contabiliza la cantidad de _____ en el PIB.

2. Obtén el valor agregado y completa los cuadros siguientes como corresponda, ya sea con ideas de productos con los que pienses que se haya logrado dicho valor agregado o con el precio de los insumos.

Mineral de hierro	40	
	60	
	320	
	500	

Se contabiliza la cantidad de _____ en el PIB.

Maíz		15
		4
		15
		70

Se contabiliza la cantidad de _____ en el PIB.

3. ¿Cuál es la utilidad del deflactor del PIB?

4. Describe la diferencia entre depresión y recesión.

5. Menciona dos instrumentos de política fiscal.

6. Menciona tres instrumentos de política monetaria.

7. Los aranceles, ¿dentro de qué tipo de instrumentos de política se encuentran?

8. Si la moneda se aprecia y se deprecia, ¿qué tipo de cambio tiene el país?

9. Si valuamos el PIB de un país de acuerdo con el enfoque ingreso, y posteriormente lo valuamos de acuerdo con el enfoque gasto, ¿cuál sería mayor?

10. Menciona los componentes del enfoque gasto.

11. Explica cómo obtienen las empresas los recursos necesarios para la inversión.

12. ¿Qué es un impuesto indirecto?

13. ¿Cuáles son los componentes del PIB?

14. ¿Qué es un bien intermedio y qué es un bien final?

15. Define valor agregado.

16. ¿Cuál es la diferencia entre PIB y PNB?

17. ¿Qué diferencia existe entre el PNB y el PNN?

18. Elabora un cuadro en el que desgloses del PNB al IPD.

19. Explica qué es el PIB per cápita y menciona la utilidad de esta estadística.

20. Investiga el PIB actual de tu país, así como su estimación de población más reciente y calcula el PIB per cápita. Anota tus conclusiones.

Ejercicios

1. Obtén el PIB real de acuerdo con los siguientes datos.

Año	PIB nominal	IP	PIB real
2004 (año base)	800	100	
2005	740	110	
2006	725	140	
2007	830	150	
2008	890	130	

2. Si el ingreso nacional es de $9,240, ¿cuál es el Ingreso Personal Disponible si los impuestos sobre la renta de sociedades son de $420, los beneficios retenidos de $500 y la seguridad social es de $300; además, el impuesto sobre la renta personal es de $30, y el consumo es de $80?

5.6 Producto agregado e ingreso agregado (enfoque keynesiano)

Antes de estudiar los conceptos de esta unidad, contesta las siguientes preguntas.

1. ¿De qué depende que puedas consumir bienes y servicios?

2. ¿Qué es la inversión y cuál es su importancia en la economía?

3. ¿Qué significa para ti el ahorro, y cuál es su importancia en la economía?

Introducción

En el tema anterior estudiamos cómo se obtiene el Producto Interno Bruto (PIB), el cual puede calcularse de acuerdo con el enfoque ingreso o con el enfoque gasto, con el mismo resultado en ambas mediciones.

$$\text{Gastos} = \text{PIB} = Y$$

Las empresas y negocios producen una cantidad determinada de bienes y servicios en cada periodo. Esta producción se mide en términos monetarios por año, semestre o trimestre.

Al total de todos los bienes y servicios producidos se le llama *producto agregado* (Y) o *ingreso agregado*, donde el ingreso agregado es igual a $Y = C + I + G + X - M$, y cada uno de estos componentes contribuye a formar la demanda agregada de bienes y servicios.

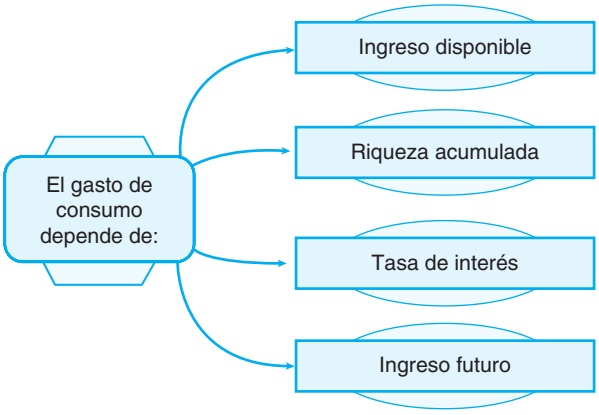
Organización de la información

Demanda agregada = C + I + G + X−M

5.6.1 Consumo

El gasto de consumo es el componente más grande del gasto agregado, sin embargo, el gasto de consumo depende del ingreso disponible de las personas, de la riqueza acumulada a través del tiempo, de la tasa de interés y de las expectativas del ingreso futuro.

Organización de la información



Ingreso disponible y riqueza acumulada

El consumo depende del ingreso disponible y del patrimonio que las personas han acumulado durante su vida.

Tasa de interés

La tasa de interés es un factor muy importante para incentivar el consumo o para contraerlo. Si la tasa de interés real es baja, las personas prefieren gastar su dinero, por lo tanto, el consumo aumenta; si la tasa de interés real es alta, las personas preferirán mantener el dinero en el banco, por lo tanto el consumo disminuye.

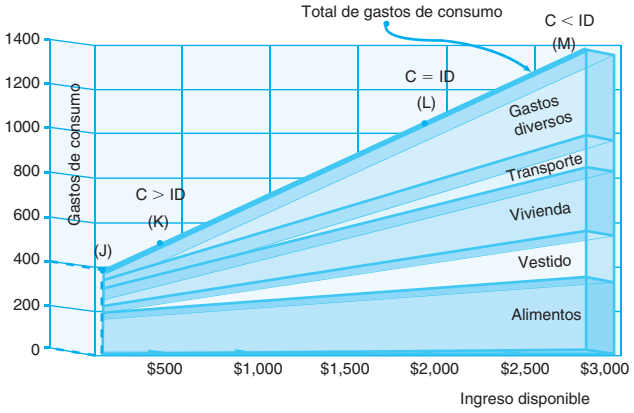
Ingreso futuro

Las expectativas sobre el ingreso futuro también son un factor importante, ya que si, por ejemplo, una persona sabe que va a ser promovida a un mejor puesto y por lo tanto va a ganar más, puede utilizar sus tarjetas de crédito o comprar a plazos un automóvil o un departamento, puesto que sabe que su ingreso futuro va a aumentar.

A su vez, si la persona va a dejar su empleo, sabe que su ingreso va a disminuir, por lo tanto, va a gastar menos, ya que sabe que por un tiempo va a tener que vivir de sus ahorros.

Por lo tanto, el total de los gastos de consumo es la suma de alimentos, vestido, vivienda, transporte y gastos diversos.

Gasto de consumo a diferentes niveles de ingreso disponible



Gráfica 1

Gasto de consumo

En la gráfica 1 observamos cómo el gasto de consumo depende del ingreso disponible, ya que el gasto de consumo es la suma de todos los gastos que realiza una persona, comenzando con los gastos básicos de alimento y vestido, vivienda, transporte y otros, como diversiones, vacaciones e imprevistos.

El consumo no comienza en el origen, sino en un punto como J; esto se debe a que las personas o familias que no tienen ingresos solamente hacen un consumo de subsistencia: consumen de lo que ahorraron en el pasado o endeudándose. En esta gráfica no se ven los subsidios, transferencias o donaciones que muchas veces reciben las familias de bajos ingresos.

En la gráfica, en el punto K los ingresos son menores al consumo, por lo tanto las familias tienen que endeudarse para poder satisfacer sus necesidades básicas; en el punto L, el consumo es igual al ingreso y en el punto M los ingresos son mayores que el consumo, por lo tanto, hay ahorro; éste es un dato muy importante, ya que conforme las personas ganen más, consumirán más; sin embargo, cuando se obtiene un determinado nivel de ingreso y se satisfacen las necesidades, las personas comienzan a ahorrar.

Ahorro = Ingreso − Consumo

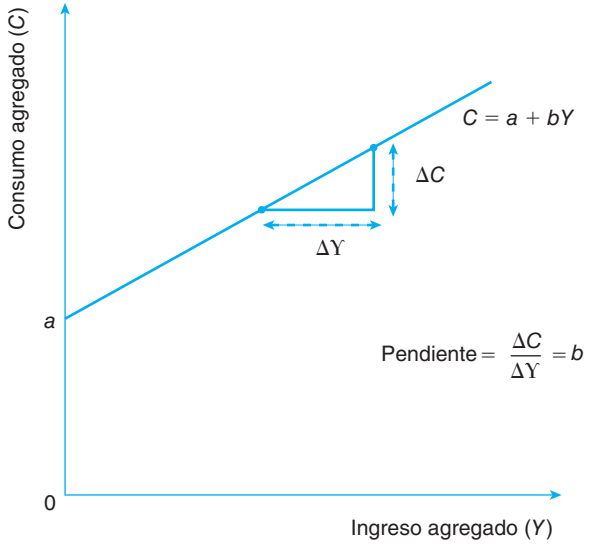
Ahorro significa: lo que **no** consumimos en un tiempo (un mes, un trimestre, un año).

Los ahorros es el dinero acumulado en un año, un quinquenio o una vida.

Función de consumo

A la relación que existe entre el ingreso disponible y el consumo se le llama "función de consumo". La función de consumo se representa en una gráfica en la cual el eje horizontal muestra el ingreso de la persona y el eje vertical el consumo (gráfica 2); al mismo tiempo, sabemos que las personas incrementan su consumo cuando tienen un mayor ingreso, por lo tanto, podemos representar la función de consumo con una línea recta con pendiente positiva.

La macroeconomía maneja los grandes agregados económicos; por lo tanto, si analizamos la ecuación, en términos macroeconómicos, el consumo es el consumo agregado y el ingreso también es agregado.



Gráfica 2

Representamos la función de consumo con la ecuación de una línea recta.

$C = a + bY$, donde ***C*** representa la función de consumo y **a** representa la ordenada al origen.

Es importante observar que la recta de consumo no comienza en el origen. Esto significa que las personas, aunque no tengan ingreso, tienen que consumir lo esencial para vivir. Pueden vivir de la asistencia social o de sus ahorros.

La pendiente ***b*** ($\Delta C/\Delta Y$), al tener signo positivo es ascendente; esto significa que a mayor ingreso mayor consumo, Si hay un ΔY, el consumo se incrementa en $b \times \Delta Y$. Si la pendiente $b = 0.80$, y si el ingreso se incrementa en 100 millones de dólares (MD), el consumo se va a incrementar en:

$$0.80 \times \$100 \text{ MD} = \$80 \text{ MD}$$

Propensión Marginal al Consumo (PMC) y Propensión Marginal al Ahorro (PMS)

La propensión marginal a consumir expresa cómo cambia el consumo al cambiar el ingreso, $\Delta C/\Delta Y$; la PMC es la pendiente de la función de consumo.

La propensión marginal a ahorrar expresa cómo cambia el ahorro al cambiar el ingreso $\Delta S/\Delta Y$; la PMS es la pendiente de la función del ahorro.

El ingreso disponible, $Yd = C+S$, se utiliza para el consumo y el ahorro; por lo tanto, una fracción del ingreso es para el consumo y otra para el ahorro. En el ejemplo anterior, donde la PMS es igual a 0.80, la PMS es, por lo tanto, 0.20. Esto quiere decir que, de cada dólar que se gana, ochenta centavos son para el consumo y veinte para el ahorro. Por lo tanto, la propensión marginal a consumir, más la propensión marginal a ahorrar siempre es igual a uno.

PMC + PMS = 1

Tanto la propensión marginal a consumir como a ahorrar son muy importantes y dependen de muchos factores. Algunos países consumen mucho y ahorran muy poco, en tanto que en otros países el ahorro es una parte importante del ingreso.

En países con un bajo nivel de ingreso, a las personas sólo les alcanza para el consumo y ahorran muy poco o nada; en sociedades ricas, la PMC

es alta, pero cuanto más ganan más aumenta el ahorro. Hay que recordar que a niveles muy altos de ingreso el consumo no puede ser mucho mayor, ya que las necesidades están casi satisfechas, y por lo tanto el ahorro es mayor.

En sociedades donde hay muchos jóvenes el consumo es mayor, ya que tienen muchas necesidades, y por consiguiente el ahorro es menor. En sociedades donde las personas son mayores y muchas de ellas son personas de la tercera edad, el consumo es menor y mayor el ahorro.

Analicemos la siguiente tabla de consumo y ahorro de un país, donde la PMC = 0.8 y la PMS = 0.2 (precios constantes en millones de dólares).

C	Y	PMC = ΔC/ΔY	S	PMS = ΔS/ΔY
400	500		100	
		400/500 = 0.8		100/500 = 0.2
800	1000		200	
		400/500 = 0.8		100/500 = 0.2
1200	1500		300	
		400/500 = 0.8		100/500 = 0.2
1600	2000		400	
		400/500 = 0.8		100/500 = 0.2
2000	2500		500	
		400/500 = 0.8		100/500 = 0.2
2400	3000		600	

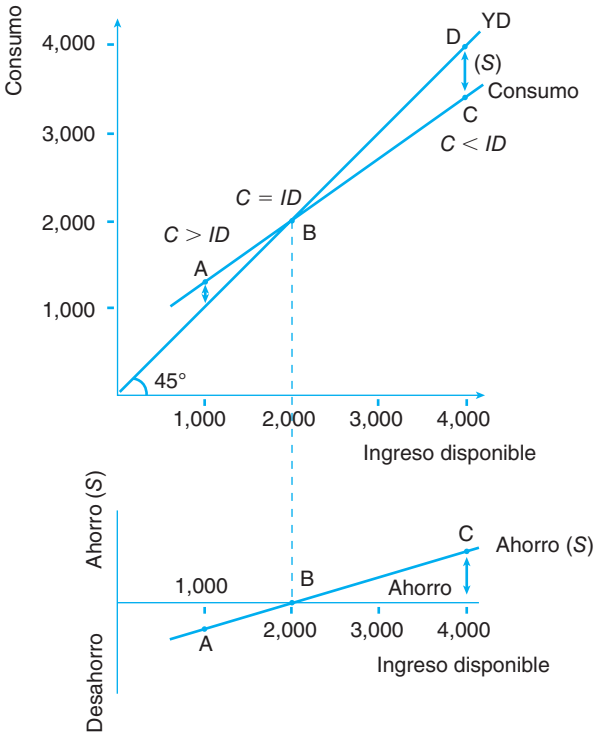
Tabla 1

En la tabla 1 observamos que con un Y de $500, el consumo es de $400 y el ahorro es de $100; si el ingreso se incrementa a $1000, el consumo aumenta a $800 y también el ahorro aumenta a $200. Cuando se incrementa el ingreso, el consumo y el ahorro se incrementan de acuerdo con sus propensiones marginales.

Función de consumo de acuerdo con el ingreso disponible

Para graficar la función de consumo utilizaremos la ecuación de la línea recta $C = a + bY$. Al mismo tiempo usaremos una recta de 45° para poder comparar el consumo y el ingreso, es decir, que cualquier punto sobre la recta va a estar en la misma distancia de los ejes, una proporción de 50/50, por lo que en esta recta aparecen todos los puntos en los que el ingreso disponible es igual al consumo (gráfica 3).

- Si la recta de 45° se interseca con la función de consumo, el $Yd = C$ (punto B de la gráfica 3).
- Si la función de consumo está a la izquierda de la recta de 45°, el $C > Yd$, es decir, hay desahorro (punto A). Para poder cubrir este faltante, las personas recurrirán a sus ahorros o tendrán que endeudarse para cubrir su gasto.
- Si la función de consumo está a la derecha de la recta, $Yd > C$, por lo que hay ahorro (punto C).



Gráfica 3

5.6.2 Función de ahorro

De la función de consumo se deriva la función del ahorro. Como en un espejo, la información que aparece en la función de consumo aparece en la de ahorro.

- En el punto A se muestra el desahorro, ya que el ingreso disponible es menor que el consumo.
- En el punto B el ingreso disponible se usa en su totalidad en el consumo, por lo tanto, no hay ahorro.
- En el punto C hay ahorro, ya que el consumo es menor que el ingreso disponible.

$$S = Yd - C$$

5.6.3 Inversión (I)

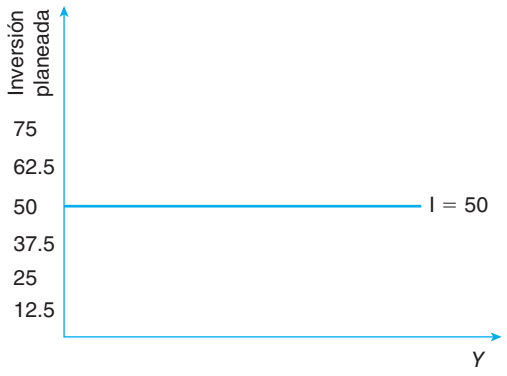
La inversión es la adquisición de bienes y servicios necesarios para llevar a cabo el proceso productivo. En este rubro se engloban la materia prima, la maquinaria y el equipo, así como la fábrica, las oficinas y el mobiliario.

Analizaremos el comportamiento de la DA cuando se introduce la inversión planeada. Sin embargo, para simplificar el modelo, la inversión planeada va a ser constante, I = 50 (gráfica 4). Además, en este modelo no va a haber sector público ni relaciones con el exterior, por lo tanto:

$$DA = C + I$$

La inversión planeada o deseada es la inversión que realizan las empresas para producir una cantidad de bienes o servicios que consideran es la adecuada.

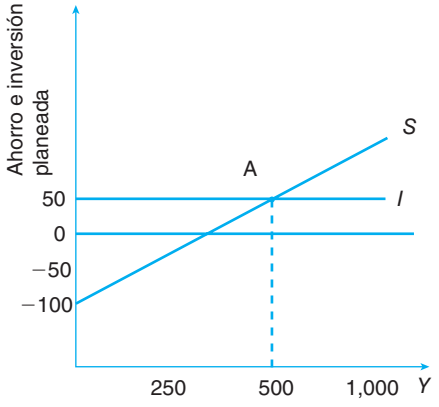
La inversión realizada es el monto real de la inversión que se llevó a cabo e incluye los cambios imprevistos en los inventarios.



La inversión planeada es constante, I = 50
Gráfica 4

Ahorro e inversión

Al haber un incremento en la inversión planeada de 50, el producto se incrementa de 250 a 500, por lo que se produce un nuevo equilibrio, donde el ahorro (S) es igual a la inversión y al producto (Y) (punto A de la gráfica 5).



Gráfica 5

5.6.4 Producto agregado de equilibrio

En la macroeconomía el equilibrio se da cuando el gasto agregado es igual al producto agregado.

$$Y = C+I = GA$$

En la siguiente tabla podemos observar cómo se logra el equilibrio en una economía cuando se introduce la inversión planeada y los desequilibrios ocasionados en la economía cuando la inversión no es la adecuada.

	Y Producto agregado	C Consumo agregado	S Ahorro	I Inversión planteada	DA (o GA) C + I	Relación de la DA con el Yd	La economía se debe:
A)	250	300	-50	50	350	DA > Yd	Expandir
B)	500	450	0	50	500	DA = Yd	Permanecer
C)	1,000	800	150	50	850	DA < Yd	Contraer

Tabla 2

En la tabla 2 vemos tres escenarios distintos. En el punto A, la demanda agregada o gasto agregado (C+I) es de $350 y el producto agregado es de $250, por lo tanto, la economía debe expandirse para satisfacer la demanda. En el punto B, el producto y el gasto agregado son iguales, por lo tanto, la economía se encuentra en equilibrio. En el punto C, el gasto agregado es de $850 y el producto agregado es de $1,000; por lo tanto, la economía debe contraerse.

Para comprender por qué se dan estos desequilibrios entre la demanda, el gasto agregado y la producción, hay que analizar la diferencia entre la inversión realizada y la inversión planeada.

La inversión planeada o deseada es la que realizan las empresas para producir una cantidad de bienes o servicios que consideran ser la adecuada. La abreviaremos I.

La inversión realizada es el monto real de inversión; es la cantidad de nueva planta y equipo que adquiere una empresa durante un año, más el incremento en los inventarios. Esta inversión también incluye la acumulación indeseada de inventarios.

Las empresas muchas veces no alcanzan a reducir el nivel de producción ante una demanda insuficiente, lo cual provoca una saturación en el mercado de bienes, para los que no hubo demanda. Esta situación continuará mientras persista el exceso de oferta de bienes.

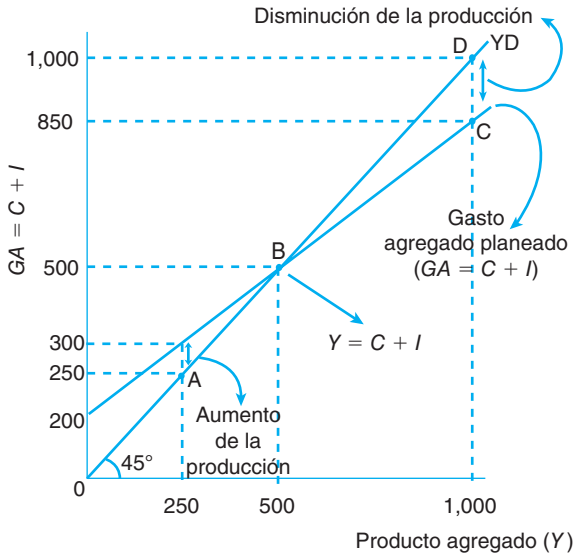
Las empresas realizan su inversión de acuerdo con su experiencia, la demanda por sus productos, la moda, las expectativas que las personas tienen sobre sus productos, etc. Sin embargo, las empresas no pueden saber con exactitud cómo pueden afectar a su producción los factores externos.

Muchas veces las empresas producen una mayor cantidad de artículos de los que demanda la economía, lo que provoca la inversión no deseada o la acumulación de inventarios.

De esta manera, concluimos que el gasto agregado planeado es igual al consumo más la inversión planeada.

$$GA = C + I$$

Gráfica del gasto − Producto agregado (C + I)



Gráfica 6

En la gráfica 6 de producto agregado (Y), vemos tres casos diferentes:

- En el punto A, el GA > Y. La producción en esa economía debe expandirse, esto es, que en ese país se demandan más bienes y servicios de los que está generando la economía.
- En el punto B, el GA = Y. El gasto agregado es igual a la producción; la economía de ese país no necesita ni contraerse ni expandirse, se encuentra en equilibrio.
- En el punto C, el GA < Y. En esta economía se están produciendo más bienes y servicios de los que se requieren, las bodegas están llenas de inventarios; por lo tanto, la economía tiene que contraerse.

5.6.5 El multiplicador

En esta sección analizaremos qué sucede cuando se presenta un incremento en la inversión planeada.

Para que se incremente la inversión planeada es necesario que las expectativas de las empresas sean buenas. Si ven un futuro optimista, tanto en su país como en el extranjero, pueden decidir ampliar sus operaciones, por ejemplo, aumentar el tamaño de su planta, llevar al mercado nuevas líneas de productos, diversificarse o fusionarse con otras empresas para incrementar la producción. Para ello es necesario incrementar la inversión planeada.

Al mismo tiempo, la empresa analizará la tasa de interés real para ver si es un buen momento para solicitar un crédito.

Cuando se da un incremento en la inversión planeada, las empresas invertirán en nueva planta y equipo, lo cual se traducirá en un aumento del producto. Este aumento cambia en un múltiplo de la inversión planeada, que llamamos "el multiplicador".

La propensión marginal a consumir y a ahorrar son fundamentales para entender los efectos del multiplicador.

Si un país tiene un incremento en su inversión planeada de 100,000 MD, este incremento en la inversión se empleará en la adquisición de todos los insumos para aumentar la producción, como maquinaria, equipo y materia prima, además de contratar trabajadores de diferentes niveles, desde obreros y vendedores hasta gerentes, todos los cuales recibirán un salario.

Todas las personas que recibieron su salario van a destinar una parte al consumo y otra al ahorro; recordemos que la PMC + PMS = 1.

Si la PMC = 0.8 y la PMS = 0.2, de cada dólar recibido 80 centavos van al consumo y 20 al ahorro.

Analicemos lo que ocasiona un incremento en la inversión de 100,000 MD en el producto.

	Inversión planeada	$\Delta DA = \Delta GA$ (En miles de millones)
1	Inversión	100
2	100 * 0.8	80
3	80 * 0.8	64.0
4	64 * 0.8	51.2
5	51.2 * 0.8	41.0
6	41 * 0.8	32.8
7	32.8 * 0.8	26.2

(*Continuación*)

	Inversión planeada	$\Delta DA = \Delta GA$ (En miles de millones)
8	26.2 * 0.8	21.0
9	21 * 0.8	16.8
10	16.8 * 0.8	13.4
…	…	…
…	…	…
…	…	…
…	…	…
…	…	…
	Incremento total del consumo	**500**

Tabla 3

$$\text{Multiplicador} = \Delta I \times \frac{1}{1 - PMS} = \Delta I \times \frac{1}{PMC}$$

$$\text{Multiplicador} = 100 \times \frac{1}{1 - 0.8} = 500$$

Si queremos calcular el efecto multiplicador de la inversión con un método de tabulación, como en el ejemplo anterior, sabemos que debemos multiplicar el cambio en la inversión (tabla 3) por la propensión marginal a consumir (0.8). El resultado obtenido se lleva al siguiente periodo y se vuelve a multiplicar por la PMC, y así sucesivamente hasta que el producto obtenido de la multiplicación tienda a cero, con lo que obtendremos un efecto total de 500 mil MD dentro del producto agregado. En ese momento se considera agotada la inversión original, aunque después de muchos periodos.

Ahora, para facilitar este cálculo, podemos utilizar la fórmula del multiplicador de la inversión, en la que sólo es necesario dividir uno entre la propensión marginal a ahorrar y así obtenemos directamente que el efecto multiplicador generó 500 mil MD. Ésta es la forma práctica de cuantificar lo que ocurre cuando hay un incremento en la inversión.

Cuanto mayor sea la PMC, mayor será el multiplicador

Multiplicador del ahorro

El ahorro también tiene efecto multiplicador.

Etapa	Ahorro * PMS (En miles de millones)	Total (En miles de millones)
1	Inversión	100
2	100×0.2	20
3	20×0.2	4
4	4×0.2	0.8
5	0.8×0.2	0.16
…	…	…
…	…	…
…	…	…
…	…	…
	TOTAL	125

Tabla 4

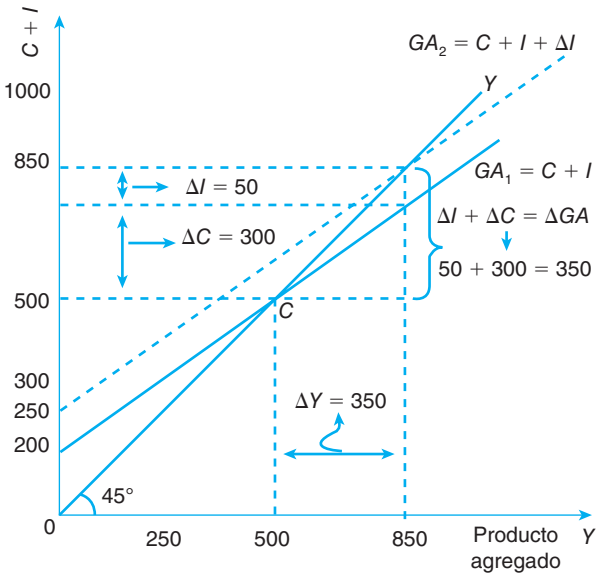
$$\text{Multiplicador} = \Delta I \times \frac{1}{1 - PMS} = \Delta I \times \frac{1}{PMC}$$

$$\text{Multiplicador} = 100 \times \frac{1}{0.8} = 125$$

Si queremos calcular el multiplicador con un método de tabulación como en el ejemplo anterior, debemos multiplicar el cambio en la inversión por la propensión marginal a ahorrar. El resultado obtenido se lleva al siguiente periodo y se vuelve a multiplicar por la PMS y así sucesivamente hasta que el producto obtenido de la multiplicación tienda a cero, con lo que obtendremos un efecto total de 125 mil MD sobre el producto agregado. En ese momento se considera agotada la inversión original (tabla 4).

Ahora, para facilitar este cálculo, podemos utilizar la fórmula en la que sólo tendríamos que dividir uno entre la propensión marginal a consumir, y así obtendríamos directamente que el efecto multiplicador generó 125 mil MD.

Efectos de un incremento en la inversión sobre el producto agregado Y



Gráfica 7

Gráfica de producto agregado Y cuando hay un ΔI

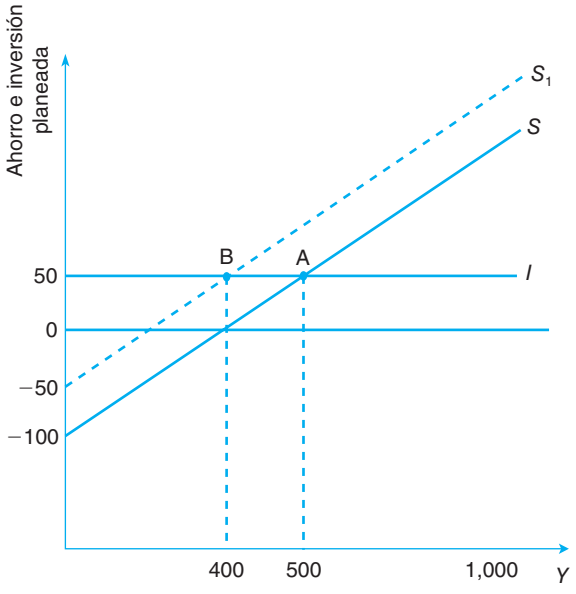
En la gráfica 7 vemos cómo un ΔI de $50 provocó un cambio en el consumo de $300 y un cambio total en el gasto agregado para $350.

Tengamos presente que el análisis anterior muestra una economía muy simple, donde no hay gobierno, ni mercados financieros, ni sector externo; al introducir estos sectores al modelo, el multiplicador es menor.

También es importante hacer notar que una reducción en la inversión trae como consecuencia una reducción en el producto, lo que ocasiona un efecto multiplicador a la inversa, pues las personas ganan menos y esto trae consigo, un menor consumo y, por tanto, un decremento de la producción, un aumento en el desempleo y una reducción en el ingreso de las personas, todo lo cual deriva en un menor poder adquisitivo y la consiguiente reducción en el producto.

La paradoja de la austeridad

La paradoja de la austeridad se da cuando un incremento del ahorro de S a S_1 disminuye el consumo, y se origina una disminución en el producto Y de A a B (gráfica 8).



Gráfica 8

La paradoja de la austeridad o de la frugalidad, como se le conoce, consiste en que cuando se incrementa el ahorro bajo determinadas condiciones el ingreso nacional se reduce. Esto se debe a que cuando en un país se incrementa la propensión marginal a ahorrar, se reduce la propensión marginal a consumir, lo cual crea un círculo vicioso que trae como consecuencia una reducción del producto Y.

A largo plazo, sin embargo, el ahorro (convertido en inversión) favorece el crecimiento económico.

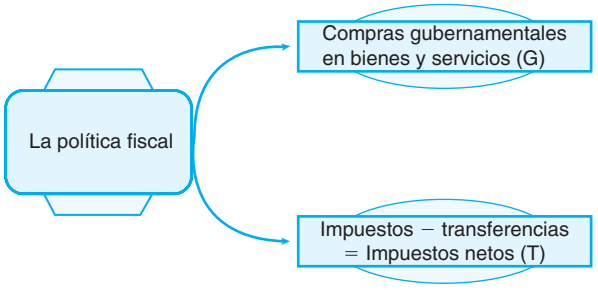
5.6.6 Papel del gobierno en la economía

Política fiscal

En el apartado anterior se estudió una economía muy simple, en la que no se involucraba al gobierno; sin embargo, en todos los países los gobiernos locales, estatales y federales ejercen políticas monetarias y fiscales para poder llevar a cabo el buen funcionamiento de la economía.

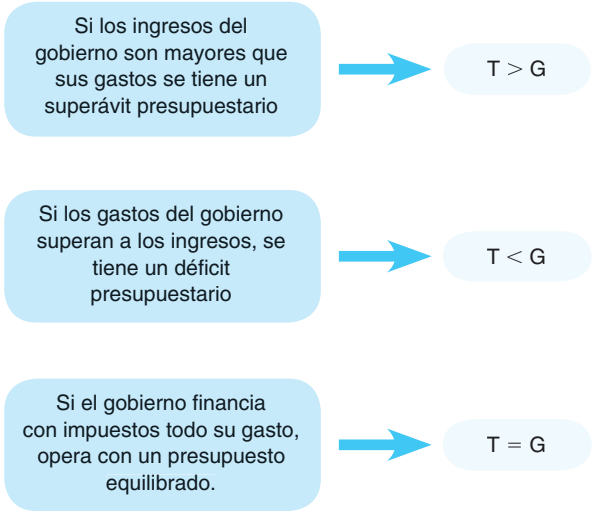
La política fiscal se compone de los gastos de gobierno y de los impuestos.

Organización de la información



Los impuestos son los pagos que las empresas, los negocios y las personas dan al gobierno.

Las transferencias son los pagos hechos por los gobiernos a personas, sin que éstas den a cambio ningún tipo de servicio, como la seguridad social y los subsidios.



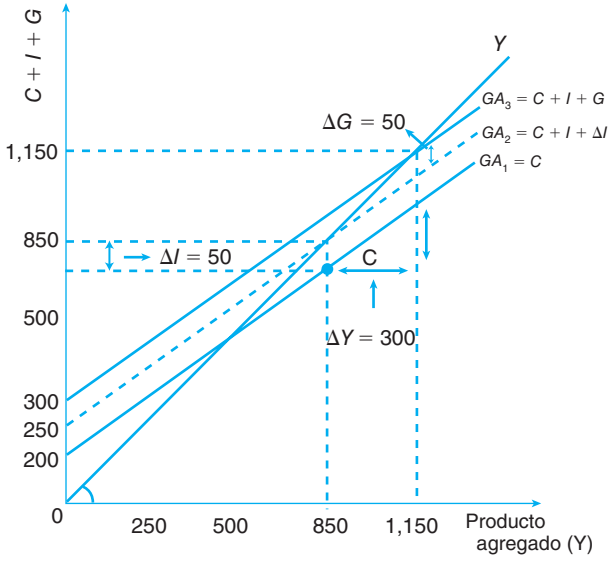
Ahora el gasto agregado lo conforman el consumo, la inversión y los gastos gubernamentales.

$$GA = C + I + G = DA$$

5.6.7 Gasto público (G)

El gasto público es un componente del gasto agregado. En este rubro entran todos los gastos que efectúan los gobiernos: obras públicas, seguridad, comunicaciones, educación y salud, así como el pago a todo el personal que labora para las diferentes entidades gubernamentales. También entran en este rubro los subsidios, que son apoyos monetarios o en especie de los gobiernos a la producción o al consumo. Éstos se otorgan a los bienes considerados de primera necesidad como el agua, energía y bienes agrícolas, o a bienes preferentes como la educación y los servicios médicos.

Al incorporar el gasto público al modelo se produce un efecto multiplicador, como el de la inversión; un incremento en el gasto del gobierno provoca el mismo crecimiento en Y que el ocasionado por un incremento en la inversión planeada, por lo que se obtiene un nuevo equilibrio con un producto agregado mayor.



Gráfica 9

Al introducir en nuestro modelo el gasto de gobierno (ΔG=50); el gasto agregado (GA) se desplaza paralelamente hacia arriba, de GA_2 a GA_3, con un nuevo equilibrio (gráfica 9).

Este incremento en el gasto público estimula la economía, ya que el producto agregado (Y) y el gasto agregado (GA) tienen un crecimiento de $300.

Impuestos

Tras estudiar la parte de la política fiscal que implica el gasto público, podríamos decir que éste es una inyección al producto. Ahora se observará cómo los impuestos son una filtración del producto y es el rubro del que los gobiernos obtienen sus recursos.

Los impuestos van a afectar el gasto agregado, ya que van a reducir el consumo. Cuando una persona paga impuestos está extrayendo una parte de su ingreso; al mismo tiempo, cuando ahorra, parte de su ingreso lo extrae del consumo presente, para consumirlo en el futuro.

Lo que entra al producto son el gasto (G) y la inversión (I), lo que se extrae del producto son el ahorro (S) y los impuestos (T). Por lo tanto, el equilibrio se da cuando:

$$I + G = S + T$$

Al ingreso disponible se le restan los impuestos; el dinero que le queda a la persona lo utilizará para consumir bienes y servicios, dependiendo de su PMC; el resto lo ahorrará de acuerdo con su PMS.

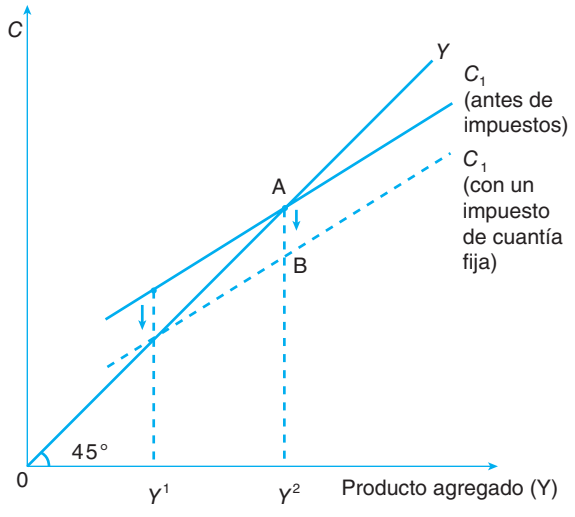
$$Yd - T = C + S$$

Impuestos en cuantía fija

Los impuestos en cuantía fija son un impuesto constante que no varía cuando el producto cambia; por lo tanto, el gasto agregado disminuye en la misma proporción que el impuesto, y el gasto agregado se reduce paralelamente; esto provocará que el consumo disminuya dependiendo de la PMC y el ahorro de acuerdo con la PMS (gráfica 10).

Por ejemplo, si se recaban impuestos por un monto de 80 MD y si PMC = 0.8 y PMS = 0.2, el consumo disminuye en 64 MD (80′ × 0.8) = 64′ y el ahorro disminuye en 16 MD (80′ × 0.2) = 16′, y así, sucesivamente.

Gráfica del consumo–producto agregado ante un impuesto de cuantía fija



Gráfica 10

La aplicación de un impuesto en cuantía fija reduce el consumo (punto A a punto B) debido a la reducción del ingreso disponible, ya que de éste mismo depende el consumo (gráfica 10). La nueva función de consumo se desplaza hacia abajo, paralela a la original.

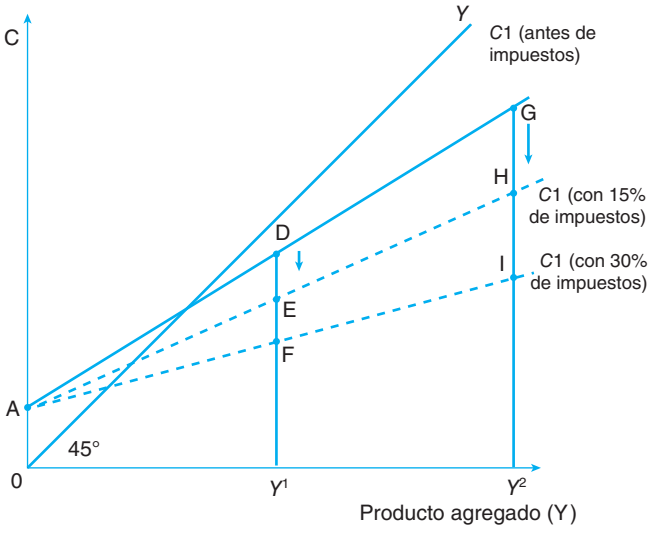
Impuestos de cuantía variable

En realidad, los impuestos se tasan de acuerdo con los ingresos personales, sobre todo cuando hablamos del impuesto sobre la renta: pagan más las personas que ganan más. Si hablamos sobre impuestos sobre las ventas, las personas que ganan más van a consumir más bienes y servicios, por lo tanto, los impuestos que van a pagar son mayores, ya que cada producto que compran va a traer implícita una parte del impuesto.

El impuesto sobre las ventas es un impuesto muy justo, ya que las personas que tienen un mayor ingreso compran una mayor cantidad de bienes y servicios, y pagan una mayor cantidad de impuesto. Las personas cuyo ingreso es bajo, y por lo tanto, también lo es su consumo, pagarán una proporción menor del impuesto.

Recordemos que los impuestos son los ingresos del gobierno y a nadie le gusta pagarlos, como hace notar la frase de Michael Bloomberg: "*Los impuestos no son cosas buenas, pero si quieres servicios alguien tiene que pagar por ellos, así que son un mal necesario*".

Gráfica del consumo-producto agregado con un impuesto de cuantía variable



Gráfica 11

En la gráfica 11 podemos observar cómo actúa un impuesto variable.

Cuando no hay impuestos el consumo es mayor, como en el punto D.

Cuando la tasa impositiva es del 15%, el consumo se reduce al punto E.

Con un impuesto del 30%, el consumo es mucho menor (punto F).

5.6.8 Sector externo

Actualmente, la mayoría de los países del mundo están abiertos al comercio exterior, es decir, no son economías cerradas.

Las economías abiertas se relacionan con otros países, al comprar o vender sus productos o servicios, así como también por la compraventa de activos de capital en los distintos mercados financieros del mundo.

Las exportaciones (X) son bienes y servicios que se producen en un país y se venden en el extranjero. Las importaciones (M), son los productos que se compran en el extranjero y se venden en un país distinto de aquel en el que se realizó la producción.

Por ejemplo, Colombia produce café y lo exporta a diferentes países de Europa como Francia, España y Alemania; estos países europeos importan

el café colombiano que consumen en restaurantes, cafeterías, etc., ya que lo consideran como uno de los mejores del mundo.

Las exportaciones menos las importaciones son las exportaciones netas (XN). Cuando se habla de exportaciones e importaciones de bienes, las exportaciones netas también se conocen como balanza comercial o balanza de pagos.

Superávit comercial →	X > M
Déficit comercial →	X < M
Equilibrio comercial →	X = M

Si las exportaciones son mayores que las importaciones (X>M) lo que ocurre es un superávit comercial; esto quiere decir que el país está vendiendo al exterior más productos de los que está comprando.

Cuando se habla de un equilibrio comercial quiere decir que las exportaciones son iguales a las importaciones (X=M).

Si las exportaciones son menores que las importaciones, lo que ocurre es que el país vende al exterior menos de lo que importa (X<M); y por lo tanto, tiene un déficit comercial.

5.6.9 Gasto agregado al incorporar el sector externo

Al agregar a nuestro modelo el sector externo, éste queda completo: GA= C+I+G+XN.

Las importaciones son una fuga del gasto agregado, pues salen recursos del país para comprar bienes y servicios de otros países; las exportaciones son inyección al gasto agregado, ya que entran recursos al país a través de la venta de bienes y servicios.

$$GA = C + I + G + XN$$

Donde XN = exportaciones netas (X−M)

Retomaremos este tema en secciones posteriores para poder analizar más detalladamente el comercio exterior.

Cuestionario

1. Define qué es el consumo.

2. Define qué es el ingreso disponible.

3. ¿Cuáles son los determinantes del consumo?

4. Explica qué pasa con el consumo si la tasa de interés real disminuye.

5. ¿De qué depende el ahorro?

6. Explica la pendiente de la función de consumo.

7. Explica qué es la propensión marginal a ahorrar y qué es la propensión marginal a consumir.

8. Si en un país existen muchos jóvenes, ¿cómo es su marginal a consumir?

9. De acuerdo con tu ingreso, ¿cuál es tu propensión marginal a ahorrar?

10. ¿Qué es la inversión y de qué depende?

11. ¿Qué es la inversión planeada o deseada?

12. ¿Qué es la inversión realizada?

13. ¿Qué diferencia hay entre inversión planeada e inversión realizada?

14. Si la inversión planeada es mayor que la realizada, ¿qué sucede?

15. Si la DA es menor que el Yd, la economía deberá...

16. ¿Cuál es el efecto de los impuestos sobre el consumo?

17. Explica el efecto multiplicador de la inversión en una economía.

18. De acuerdo con tu respuesta anterior, ¿qué piensas ahora de la importancia de la inversión?

19. Explica la paradoja de la auvsteridad.

20. ¿Cuáles son los instrumentos de política fiscal?

21. Explica por qué se da el superávit de gobierno.

22. ¿De dónde obtienen sus ingresos los gobiernos?

23. Explica lo que es un déficit en la balanza comercial.

24. ¿Qué es la balanza de pagos?

25. ¿Qué es el ahorro y qué son los ahorros?

5.7 Oferta y demanda agregada

Antes de estudiar los conceptos de esta sección, contesta las siguientes preguntas:

1. ¿Qué entiendes por crecimiento económico?

2. ¿Qué entiendes por inflación?

3. ¿Cómo afectan estos dos fenómenos económicos tu vida diaria?

Introducción

Después de estudiar el consumo y cómo se le van agregando la inversión, los gastos de gobierno y el sector externo, estudiaremos cómo se llega al equilibrio en una economía; para ello, utilizaremos uno de los modelos más sencillos a los que podemosrecurrir para entender los movimientos del PIB real, el nivel de precios y las fluctuaciones del ciclo económico: el modelo de oferta y demanda agregada.

El nivel de precios de una economía, así como su nivel de producción, están determinados por la interacción de la oferta y de la demanda a nivel agregado.

5.7.1 Demanda agregada (DA)

La **demanda agregada** es la relación entre el gasto de bienes y servicios y el nivel de precios.

Si no hay limitaciones en la producción, un cambio en el gasto público o en la demanda agregada aumentará la producción o el empleo si la economía no se encuentra en pleno empleo.

Si la economía se encuentra cerca del pleno empleo, un cambio en la demanda agregada se reflejará en un aumento de los precios, lo que se puede convertir en inflación.

La demanda agregada es la demanda total de bienes y servicios en la economía, y dependerá del nivel general de precios.

Las herramientas para desplazar esta función son la política monetaria y la política fiscal.

5.7.2 Oferta agregada (SA)

La **oferta agregada** es la relación entre la producción de bienes y servicios, y el nivel de precios, además de que dicha producción es el PIB real ofrecido (Y).

Ahora bien, el PIB real ofrecido depende principalmente de tres factores:

a) La cantidad de trabajo (L).
b) La cantidad de capital (K).
c) La tecnología disponible (T).

De tal manera que:

$$\mathbf{Y = f\,(L, K, T)}$$

Como podemos notar de la función anteriormente descrita, el PIB real (Y) guarda una relación directa con la cantidad de trabajo (L), la cantidad de capital (K) y la tecnología disponible (T). En otras palabras, cuanto más altos sean L, K y T, mayor será el PIB real (Y).

Capital (K)

La cantidad de capital en el corto plazo es fija. La razón es que dicha cantidad depende de decisiones que se tomaron en otros periodos; por lo tanto, las nuevas decisiones en torno a modificar la cantidad de capital tardarán en llevarse a cabo, ya sea por gestiones administrativas, tiempos de entrega o accesibilidad de financiamiento, **entre otros**.

Tecnología (T)

En el caso de la tecnología disponible sucede algo similar; dar el salto a diferentes tecnologías lleva tiempo, por lo que la tecnología disponible a corto plazo es también fija.

Trabajo (L)

El único elemento que está cambiando todo el tiempo es la cantidad de trabajo. Es decir, a pesar de que la población también está fija en el corto plazo, la cantidad de individuos que ofrecen su trabajo siempre es variable.

Por esta razón el mercado de trabajo puede presentar alguno de los siguientes escenarios.

- En pleno empleo: punto en el que la cantidad ofrecida de trabajo es igual a la cantidad demandada. Sin embargo, pleno empleo no significa que todos los individuos tengan un trabajo justamente remunerado; en realidad, siempre existirá el desempleo debido a los movimientos naturales del mercado, a las decisiones individuales de cambiar de empleo, al cierre y apertura de empresas o simplemente debido a que algunos individuos no están dispuestos a ofrecer su trabajo a los salarios ofrecidos. El pleno empleo será entonces donde se defina la **tasa natural de desempleo (TND)**.
- *Por arriba del pleno empleo: este escenario será en el que la tasa de desempleo sea menor a la TND.
- *Por abajo del pleno empleo: se dará una situación en la que la tasa de desempleo será mayor a la TND.

La cantidad producida (PIB real) cuando la economía se encuentra en pleno empleo es el PIB potencial, es decir, la producción que se alcanza cuando los factores L, K y T se encuentran en pleno empleo.

Debido a estas distinciones, la oferta agregada se estudia tanto a corto como a largo plazos.

Organización de la información

PIB potencial

Es la producción que se alcanza cuando los factores L, K y T se encuentran en pleno empleo.

PIB real

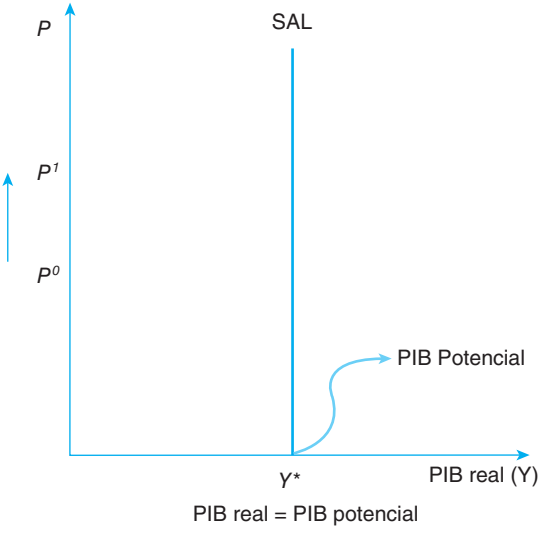
Es la producción real de la economía, independientemente de si ésta se encuentra en nivel de pleno empleo o no.

Oferta agregada a largo plazo (SAL)

Basta observar un diario de negocios para notar cómo todas las variables macroeconómicas fluctúan de un momento a otro. Esto no se debe a procesos inesperados; sencillamente, es la dinámica de la economía, siempre cambiante, la que refleja los impredecibles acontecimientos del mundo que tienen impacto en la economía. Ante esto es sencillo suponer que la economía se sale con facilidad de su nivel de pleno empleo, o lo que es lo mismo, de su PIB potencial.

En este caso definimos el largo plazo como el lapso suficiente para que las oscilaciones de la economía sitúen la producción en el nivel de pleno empleo; en otras palabras, que el PIB real sea igual al PIB potencial.

En el largo plazo, PIB real = PIB potencial



Gráfica 1

En la gráfica 1 podemos observar cómo, a diferentes niveles de precios, la cantidad de PIB real con la cual alcanzamos el PIB potencial no varía. Lo anterior se debe a que cuando se presenta un cambio en los precios de los bienes y servicios a largo plazo, también cambian los precios de los insumos y, por lo tanto, los salarios que se pagan a los trabajadores. De esta manera, a largo plazo, el cambio en el nivel de precios se compensa con los aumentos de los insumos y los salarios, dejando inalterada la cantidad donde PIB real = PIB potencial. Éste es el motivo por el cual la oferta agregada a largo plazo es totalmente vertical.

Oferta agregada a corto plazo (SAC)

La oferta agregada a corto plazo (SAC) se define como la relación entre la cantidad ofrecida del PIB real y el nivel general de precios a corto plazo, cuando la economía no se encuentra en pleno empleo.

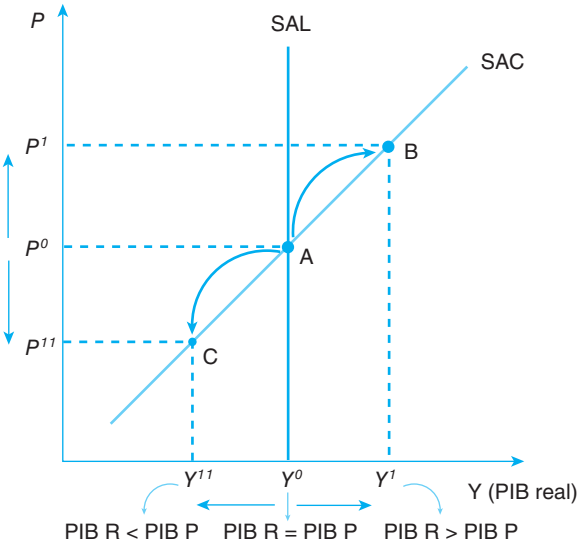
El corto plazo se define como el periodo en que la economía permanece fuera de su tasa natural de desempleo. Es decir, el lapso en que el PIB real se encuentra por arriba o por debajo del PIB potencial, como en el caso de la gráfica 2, donde observamos un punto C en el que el PIB real es menor al PIB potencial, y un punto B en el que el PIB real es mayor al PIB potencial.

Es importante observar que mientras dure el corto plazo, el salario no se puede renegociar y el poder adquisitivo de los trabajadores se reduce ante el aumento de precios (con el mismo salario, al enfrentar precios más altos, los individuos podrán adquirir menos bienes y servicios).

Movimientos a lo largo de la oferta agregada

Si el nivel general de precios aumenta ($P^0 - P^1$) (punto B, gráfica 2) tenemos las siguientes consecuencias:

1. Aumento en el PIB real, que crece a un nivel mayor que el PIB potencial (punto B, gráfica 2), lo cual se alcanza cuando las economías se encuentran en pleno empleo.
2. Al aumentar los precios de P^0 a P^1 los bienes nacionales se hacen más caros comparados con los bienes de otros países, por lo que aumentan las importaciones y disminuyen las exportaciones.



Gráfica 2

Si el nivel general de precios disminuye de $P^0 - P^{11}$ (punto C, gráfica 2) tenemos las siguientes consecuencias:

1. Disminución en el PIB real, por lo que será menor que el PIB potencial y se originará desempleo.
2. Disminución de las importaciones: los bienes nacionales se hacen más baratos en relación con los bienes de otros países. Es decir, al hacerse más caras las importaciones, se consume lo que el país produce.

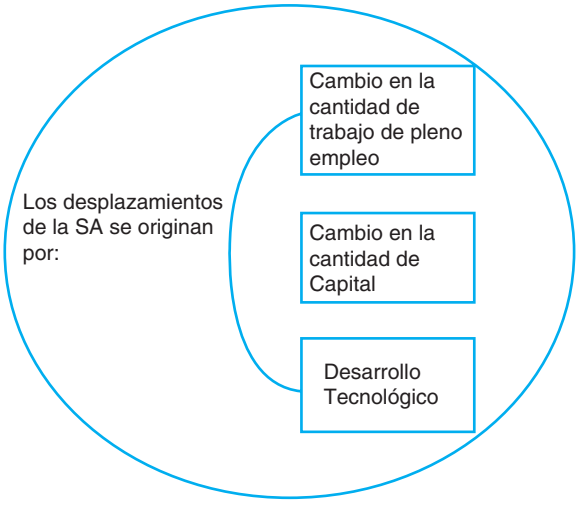
Desplazamientos de la oferta agregada

Los desplazamientos de la oferta agregada se dan cuando se incrementa el nivel de producción interna y de las importaciones, sin que se modifique el nivel general de precios.

Como ya vimos anteriormente, la cantidad ofrecida del PIB real depende de la cantidad de trabajo (L), la cantidad de capital (K) y la tecnología disponible (T). Por lo tanto, los cambios en cualquiera de estas categorías provocan un desplazamiento de la oferta agregada.

Organización de la información

Los desplazamientos de la oferta agregada se originan por:



Cambio en la cantidad de trabajo

Al aumentar la cantidad de trabajo en una economía su producción será mayor. Ante este hecho, la oferta agregada tanto a corto como a largo plazo se desplaza debido a que dicho aumento en la producción provoca un cambio en la cantidad de trabajo de pleno empleo.

Por otro lado, si lo único que cambia es la cantidad de trabajo (no la cantidad de trabajo en pleno empleo; es decir, no cambia la tasa natural de desempleo) esto sólo llevará a fluctuaciones en el mercado laboral, que eventualmente regresarán al mismo nivel donde se sitúa el PIB potencial, situación en que la economía se encuentra en pleno empleo.

Cambio en la cantidad de capital

En general, el capital se considera un "bien" cuya finalidad es la producción de otros bienes. Por lo tanto, al haber un mayor acervo de capital, la producción aumentará.

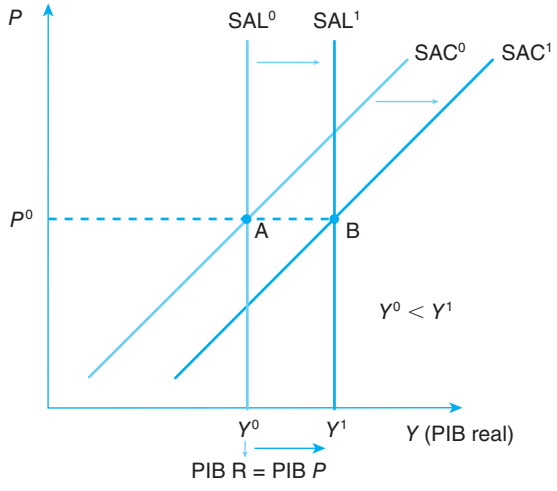
Algunos ejemplos de incremento de capital son la adquisición de nueva maquinaria y equipo o la capacitación y especialización de la mano de obra (ya que el capital humano se considera dentro del capital y no se refiere a la cantidad de trabajo, sino a la calidad y eficiencia del mismo).

Un caso contrario aparece, penosamente, en las guerras. Es decir, el capital de las economías suele sufrir la destrucción a causa de las acciones bélicas, lo que da como resultado una disminución en la capacidad de producir y, por lo tanto, una disminución en la oferta agregada.

Desarrollo tecnológico

Al existir tecnologías más eficientes para la producción se podrá aumentar el nivel de producción, lo que acarrea un aumento en la oferta agregada, tanto a corto como largo plazo (de SAC^0 a SAC^1 y de SAL^0 a SAL^1 en la gráfica 3).

Algunos ejemplos de desarrollo tecnológico son nuevos programas administrativos, desarrollo de la robótica, aumento de la capacidad de cómputo y mejora continua de los procesos productivos, entre otros.



Gráfica 3

Ejemplo de un aumento en trabajo, capital o tecnología

EL ECONOMISTA

Brasil creció fuerte

REUTERS

SAO PAULO. La economía de Brasil alcanzó en 2007 su mejor desempeño en 3 años al crecer 5.4%, empujada por las inversiones y el crecimiento de la demanda interna, informó el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE).

El resultado de la mayor economía latinoamericana está alineado con las expectativas del gobierno y supera las del mercado.

"Estamos acelerando el crecimiento con la inflación bajo control y queda para mantenerlo en el 2008", comentó el ministro de Hacienda.

La industria creció 4.9%, el sector agropecuario 5.3% y el de servicios 4.7%.

El consumo de las familias también creció 6.6% en su cuarto año consecutivo de expansión.

La formación bruta de capital fijo, una medida de las inversiones, avanzó 13.4%.

Por la estabilidad de su política económica, Brasil se ha consagrado como una de las estrellas de los países emergentes. Sin embargo, su ritmo de crecimiento ha estado por debajo de la media de los emergentes.

El gobierno lanzó el año pasado un plan de aceleración del crecimiento con obras de infraestructura que tendrían un monto total de unos 300,000 millones de dólares. El objetivo es que la economía aumente a tasas del 5% hasta 2010.

Cambios en los precios de los factores de producción

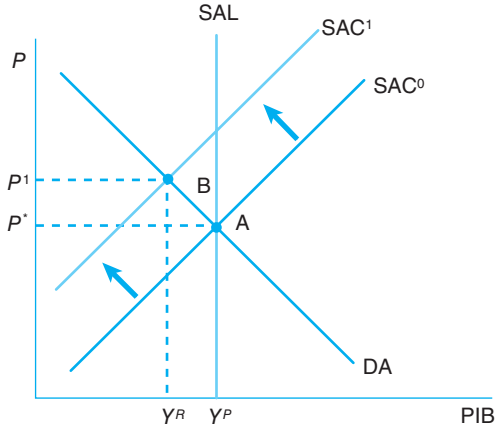
Cuando los precios de algunos de los factores de producción cambian, la curva de oferta agregada también cambia, más no así la curva de oferta agregada de largo plazo.

La razón de lo anterior se debe a que al aumentar (o disminuir) el precio de los factores de producción, las empresas enfrentarán un aumento (disminución) de costos, y esto provocará que la cantidad producida a cada precio sea menor (mayor). Sin embargo, a largo plazo el aumento (disminución) de los precios de los factores de producción se verá compensado por un aumento (disminución) de los precios de los bienes y servicios, de modo que el PIB potencial no sufre alteraciones.

Un ejemplo de lo anterior es el aumento de salarios de los trabajadores. Al pagarse un mayor salario, las empresas aumentan sus costos de producción, reduciéndose la oferta agregada de corto plazo (de SAC^0 a SAC^1, punto B en la gráfica 4) y tendrán, tarde o temprano, que elevar los precios de sus productos (P^* a P^1).

Ahora, en este nuevo nivel de salarios, los trabajadores encuentran que pueden seguir adquiriendo la misma cantidad de bienes y servicios (y no más) debido a que los precios de los bienes también han aumentado (el PIB potencial se mantiene en la misma cantidad producida, punto A en la gráfica 4).

Aumento del precio de los factores de producción



Gráfica 4

5.7.3 Demanda agregada

Comentamos al principio de este tema que la demanda agregada (DA) es la relación entre el gasto de bienes y servicios (C + I + G + X − M) y el nivel general de precios.

La curva de demanda agregada tiene pendiente negativa debido a dos factores: el efecto riqueza y el efecto sustitución, mismos que explicaremos más adelante.

Así como la oferta agregada tiene factores que la determinan, la demanda agregada también depende, esencialmente, de cuatro factores.

Organización de la información



Determinantes de la demanda agregada

Nivel general de precios

Cuando el nivel general de precios experimenta un cambio, ocurren movimientos a lo largo de la curva de demanda agregada (DA). Dichos movimientos se deben a los efectos riqueza y sustitución.

Efecto riqueza (efecto riqueza Pigou)

Cuando el nivel general de precios aumenta, la riqueza real de las personas disminuye, es decir, la cantidad de bienes y servicios que pueden comprar con sus recursos es menor.

Riqueza real no se refiere a la cantidad de dinero que tienen los individuos, sino a la cantidad de bienes, servicios o activos líquidos que pueden adquirir. Por lo tanto, un aumento en el nivel general de precios provoca que la cantidad demandada del PIB real disminuya.

Efecto sustitución

Este efecto se refiere al hecho de que las economías, al enfrentar precios más altos, optan por alguno de los siguientes caminos.

El efecto tasa de interés de Keynes

Cuando el nivel general de precios aumenta, la CANTIDAD de dinero necesaria para comprar bienes es mayor, por lo que los individuos, familias y empresas destinan más dinero al consumo y menos al ahorro o a los préstamos.

Recordemos que las instituciones financieras se valen de los ahorros de los individuos y las empresas para que a su vez se utilicen como fondos para hacer préstamos de dinero. Por lo tanto, al escasear los ahorros, los fondos "prestables" también son escasos, por lo que aumenta el precio de obtenerlos (tasa de interés), es decir, aumenta la tasa de interés. En consecuencia, los individuos y empresas que buscan créditos para comprar, por ejemplo, viviendas o bienes de inversión (maquinaria, planta o equipo) deciden no hacerlo, ya que las tasas de interés son altas (el crédito resulta muy costoso). Debido a esto, el consumo de bienes de inversión y de bienes y servicios disminuye en general.

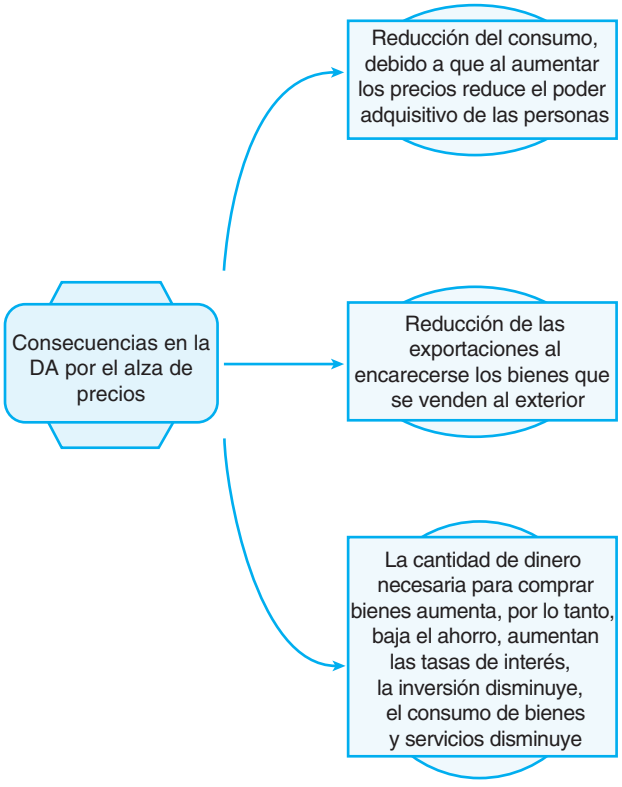
El efecto sustitución exportaciones-importaciones

Ante un incremento en el nivel general de precios, los bienes producidos en nuestro país resultan más caros en relación con aquellos que se producen en el exterior (suponiendo que los precios extranjeros no hayan variado). Por lo tanto, las importaciones comienzan a aumentar.

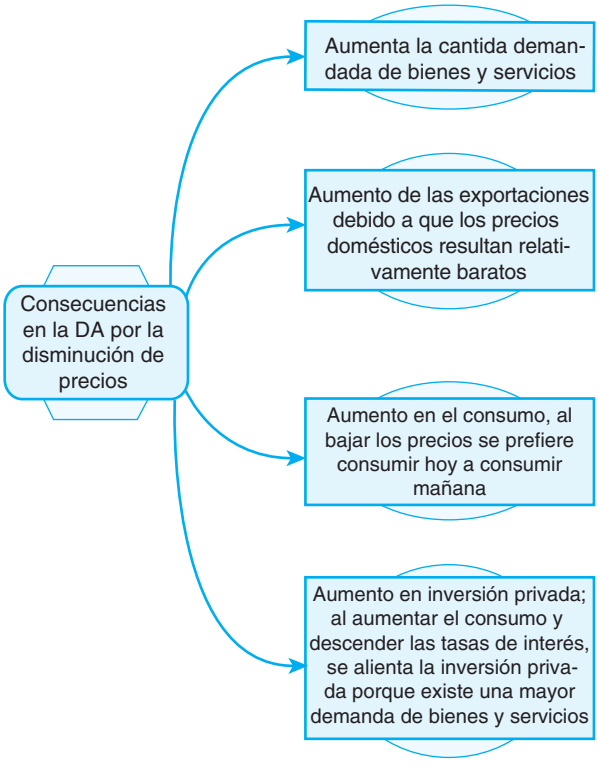
De la misma manera, otros países dejan de adquirir los bienes de nuestro país, por lo que disminuyen nuestras exportaciones, así como la cantidad demandada del PIB real.

En resumen, cuando el nivel general de precios cambia, se provocan cambios (movimientos) sobre la misma curva de demanda agregada.

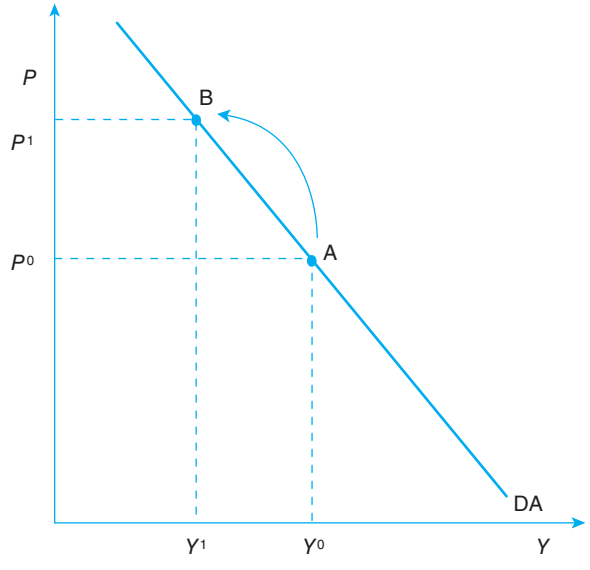
En el esquema siguiente se relaciona qué sucede cuando aumenta el nivel general de precios.



Cuando disminuye el nivel general de precios:

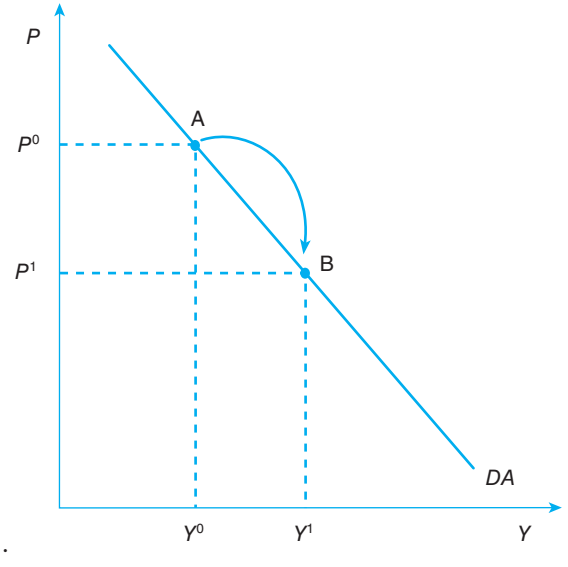


En la gráfica 5 vemos un incremento en el índice general de precios (movimiento de A-B).



Gráfica 5

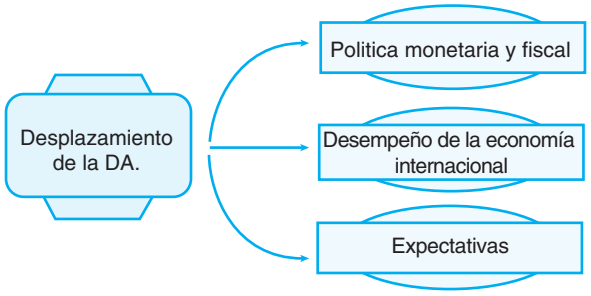
En la gráfica 6 vemos un incremento en el índice general de precios (movimiento de A-B).



Gráfica 6. Disminución del índice general de precios

Desplazamientos de la demanda agregada

Hemos analizado ya los efectos sobre la demanda agregada ante un cambio en el nivel general de precios. Ahora analizaremos los efectos ante un desplazamiento de la demanda agregada:



Política monetaria y fiscal

El gobierno se vale principalmente de dos instrumentos para influir en la economía, la política monetaria y la política fiscal.

Política monetaria

Es responsabilidad del gobierno la emisión de billetes y monedas, generalmente a través de su Banco Central. Dicha emisión tiene consecuencias en las tasas de interés, que se ven afectadas por la cantidad de dinero que esté circulando en la economía, como ya hemos mencionado.

Para ejemplificar lo anterior, digamos hipotéticamente que el Banco Central emite nuevos billetes y los utiliza para triplicar los salarios de todos los trabajadores de la economía. Repentinamente toda la población se verá con más dinero entre manos, por lo que la cantidad demandada del PIB real aumentará. Como ya sabemos, parte del ingreso de las personas se destinará al ahorro, en forma de depósitos en instituciones financieras. Los bancos, a su vez, al tener muchos fondos que prestar (pues recordemos que los bancos prestan la mayor parte de los depósitos que reciben) cobrarán una menor tasa de interés, pues el dinero no es escaso en esos momentos.

Con todo lo anterior, la inversión y el consumo se incentivarán, provocando un desplazamiento hacia la derecha de toda la curva de demanda agregada y un incremento en los precios (inflación) que, en consecuencia, revierte todo lo anterior.

Política fiscal

Este instrumento económico consiste en la administración de los recursos del gobierno, así como las formas que éste tiene para hacerse de dichos recursos, por ejemplo, la recaudación de impuestos.

Se considera también en la política fiscal el gasto del gobierno (G), ya que si el gobierno decide aumentar o reducir su gasto, esto repercutirá directamente en la demanda agregada.

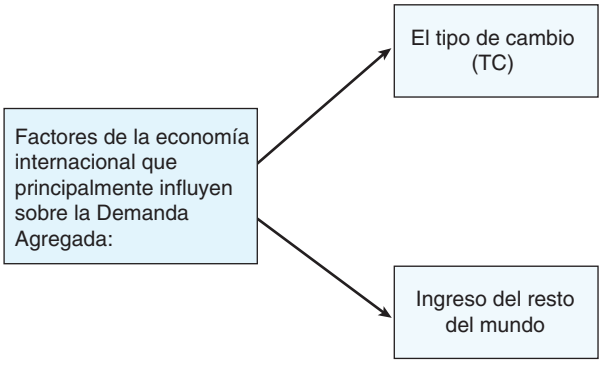
Por otro lado, sabemos que el consumo depende del ingreso disponible (Yd), que es el ingreso resultante después de descontar los impuestos (T) ($Yd = Y - T$). Por lo tanto, las decisiones del gobierno en torno a las tasas impositivas tienen también un efecto directo sobre la demanda agregada, porque impactan al consumo (C).

Otra de las vías de la política fiscal es el pago de transferencias gubernamentales, que se refieren, a grandes rasgos, a los beneficios que otorga el gobierno en forma de asistencia y seguridad social.

Para ejemplificar la política fiscal, supongamos que el gobierno decide aumentar su gasto (G) en un 300% con respecto al periodo anterior. Todos los recursos que el gobierno inyecta al haber adquirido bienes y servicios en nuestra economía provocarían un alejamiento de la demanda agregada con respecto al origen (desplazamiento a la derecha, como veremos más adelante) y se iniciaría un proceso inflacionario que terminaría por revertir los efectos positivos de esta política fiscal.

Desempeño de la economía internacional

Son dos los factores de la economía internacional que influyen principalmente sobre la demanda agregada:



Tipo de cambio (en la práctica)

Se conoce como tipo de cambio la cantidad de moneda local que se requiere para comprar una unidad de moneda extranjera.

Por ejemplo, se dice que el tipo de cambio es de 10 pesos (o una moneda local) por un dólar.

La relevancia del tipo de cambio es que expresa también el poder adquisitivo de los extranjeros sobre los bienes y servicios de nuestro país, de tal manera que si el tipo de cambio aumenta (para seguir con el ejemplo, digamos, 12 pesos por un dólar, es decir, más pesos por dólar) esto querrá decir, en términos prácticos, que si los extranjeros compraban con un dólar 10 unidades de un bien nacional a precio de un peso, ahora, al modificarse el tipo de cambio (TC), podrán comprar 12 unidades del mismo bien.

Por otro lado, supongamos que nuestro país compraba 10 unidades de un bien extranjero a un precio de un dólar cada uno; si cada dólar costaba 10 pesos, tenía que pagar entonces 100 pesos (10 dólares $\times$ 10 pesos) por las 10 unidades; ahora, al modificarse el tipo de cambio, si quiere seguir comprando la misma cantidad de artículos, tendrá que pagar 120 pesos (10 dólares $\times$ 12 pesos).

El aumento en el tipo de cambio provoca que se consuman más bienes nacionales por resultar más baratos, tanto para nacionales como para extranjeros (aumenta el consumo y aumentan las exportaciones).

Si el tipo de cambio hubiera disminuido (digamos a 8 pesos por un dólar) ocurriría exactamente lo contrario a lo descrito anteriormente (disminuye el consumo y disminuyen las exportaciones).

Aplicación del conocimiento

Describe qué sucede en tu país si el tipo de cambio disminuye o aumenta. ¿Cómo te afecta esto?

Ingreso del resto del mundo

Si el ingreso del resto del mundo aumenta, su capacidad de compra es también más grande, por lo que nuestra economía podría aumentar sus exportaciones (si es que produce los bienes que otros países necesitan, a precios competitivos).

Por ejemplo, si el ingreso de la Comunidad Europea aumenta, podrá gastar (comprar) más en bienes y servicios producidos en América Latina.

Aplicación del conocimiento

Investiga qué bienes exporta tu país y por qué.

Expectativas

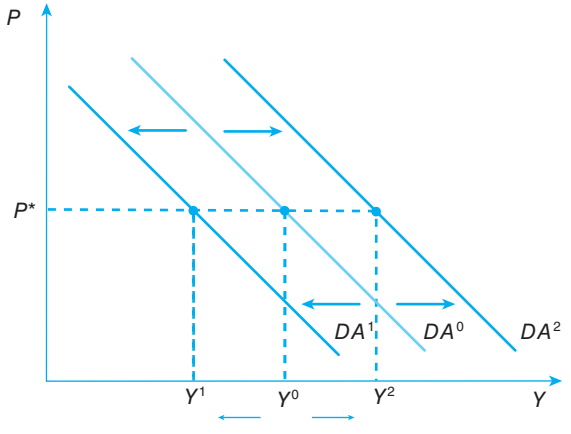
Los agentes económicos basan parte de sus decisiones de consumo en lo que esperan que suceda en un futuro.

Por ejemplo, si una empresa sabe que sus beneficios aumentarán el próximo semestre debido a un nuevo contrato, podrá empezar a gastar más en inversión en el presente, apoyado en la idea de una expectativa de mayores beneficios.

Al igual que como analizamos en la sección de Microeconomía en torno a los individuos y empresas, si la economía espera enfrentar mayores precios, se consumirá más hoy, para aprovechar los precios aún bajos.

Finalmente, si se espera tener un aumento en el ingreso futuro, esto provocará un incentivo a consumir más en el presente, aumentando la propensión marginal a consumir y disminuyendo la propensión marginal a ahorrar. En muchos casos se podrá consumir más recurriendo a tarjetas de crédito y comprando a plazos.

Desplazamientos de la demanda agregada, expresados gráficamente



Gráfica 7

En la gráfica 7 observamos dos desplazamientos de la demanda agregada. Una se acerca al origen de la gráfica (DA^1), mientras la otra se aleja del origen (DA^2) (un desplazamiento a la izquierda y un desplazamiento a la derecha, respectivamente).

Consecuencias de una disminución de la demanda agregada con precios constantes (DA^0-DA^1)

Una política monetaria restrictiva se restringe la emisión monetaria y aumenta las tasas de interés, impactando el consumo y la inversión.

Una política fiscal restrictiva se restringe el gasto de gobierno o se aumentan los impuestos, impactando negativamente al consumo.

El tipo de cambio disminuye haciendo más caras nuestras exportaciones y más baratas las importaciones.

El ingreso del resto del mundo disminuye la capacidad adquisitiva del resto del mundo disminuye, así que nuestras exportaciones también.

Los beneficios esperados, los precios esperados (inflación) o los ingresos futuros disminuyen, reduciendo principalmente el consumo.

Consecuencias de un incremento en la demanda agregada con precios constantes ($DA^0 - DA^2$)

Una política monetaria expansiva aumenta la emisión monetaria y disminuyen las tasas de interés, lo que hace que el consumo y la inversión se expandan.

Con una política fiscal expansiva aumenta el gasto de gobierno o disminuyen los impuestos, lo cual impacta el consumo de manera positiva.

El tipo de cambio aumenta nuestras exportaciones son más baratas y las importaciones se encarecen.

El ingreso del resto del mundo aumenta la capacidad adquisitiva del resto del mundo será superior, así que nuestras exportaciones se incrementarán.

Los beneficios esperados, los precios esperados (inflación esperada) o los ingresos futuros aumentan, lo que expande —principalmente— el consumo presente.

5.7.4 Equilibrio macroeconómico

El equilibrio macroeconómico significa que el nivel deseado de producción interna y de importaciones se iguala con el nivel deseado de consumo, de inversión fija, de inventarios, de gasto público y de exportaciones; es decir, la cantidad demandada del PIB real es igual a la cantidad ofrecida del PIB real.

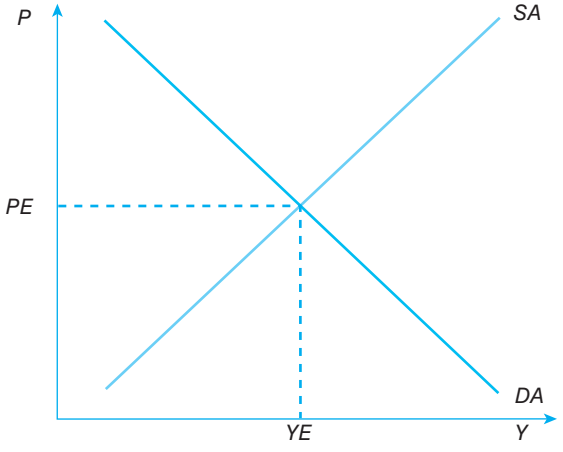
En el caso del equilibrio macroeconómico de largo plazo, todo lo anterior se da en un nivel de pleno empleo.

Equilibrio macroeconómico

$\text{PIB}_{\text{REAL}} = \text{PIB}_{\text{POTENCIAL}}$

Equilibrio a corto plazo

Si bien el equilibrio a corto plazo se presenta cuando la cantidad demandada de PIB real es igual a la cantidad ofrecida de PIB real (Y), la economía no se encuentra todo el tiempo en este punto. Se llega a este nivel cuando no existe ningún incentivo al cambio.



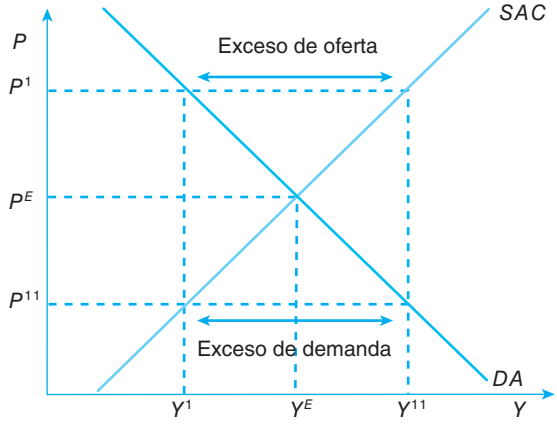
Gráfica 8

La gráfica 8 muestra el punto de equilibrio de la economía, donde se muestra que a un precio como P^E (precio de equilibrio), el nivel de PIB real es igual a Y^E (PIB real de equilibrio).

Analicemos lo que sucede cuando la economía no se encuentra en equilibrio a corto plazo.

En la gráfica 9 encontramos tres tipos de situaciones:

1. El equilibrio: un índice del nivel general de precios que será igual al precio de equilibrio (PE) en el punto donde la oferta agregada de corto plazo es igual a la demanda agregada (SAC = DA), que es la cantidad de equilibrio del PIB real (Y^E).
2. Cuando la demanda agregada es menor que la oferta agregada de corto plazo (DA < SAC): en esta situación el nivel de precios es P^1, la cantidad demandada del PIB real es Y^1, y la cantidad ofrecida del PIB real es Y^{11}. Por lo tanto, existe un exceso de oferta de bienes y servicios en la economía.
3. Cuando la demanda agregada es mayor que la oferta agregada de corto plazo (DA > SAC): en esta situación el nivel de precios es P^{11}, la cantidad demandada del PIB real es Y^{11} y la cantidad ofrecida del PIB real es Y^1. Por lo tanto, existe un exceso de demanda de bienes y servicios en la economía.



Gráfica 9

Exceso de demanda

Si en una economía se presenta un exceso de demanda agregada, habrá un proceso de ajuste para llegar al punto de equilibrio.

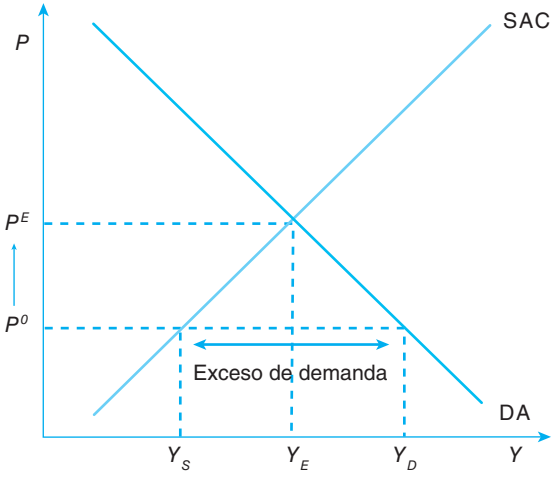
a) Al haber un exceso de demanda agregada a un nivel de precios como P^0, las empresas sufrirán una disminución acelerada de inventarios y tendrán que aumentar la producción. Conforme esto sucede, los precios comienzan a subir y, por lo tanto, la cantidad demandada se comienza a reducir hasta llegar al nivel de equilibrio, con un precio como P^E y una cantidad demandada de PIB real como Y^E.

b) Los factores de la producción se contratarán con mayor rapidez y en mayores cantidades, para poder enfrentar el aumento en la producción.

c) Aumentará la demanda de los factores y se creará un exceso de demanda en sus respectivos mercados.

d) Al aumentar la demanda de factores de producción, el precio de los mismos se incrementará y se contratarán eventualmente factores no tan eficientes, lo que provocará un aumento en la producción, pero a precios más altos.

e) Al elevarse el nivel general de precios de los productos domésticos, las importaciones se vuelven más atractivas, por lo que aumentarán. Al mismo tiempo, disminuirán las exportaciones ya que los precios de los productos nacionales son más altos que los del exterior. El consumo también será menor y, en consecuencia, la inversión privada terminará por reducirse.



Gráfica 10

En la gráfica 10 observamos que la cantidad ofrecida del PIB real (YS) a un precio de P^0 es menor que la cantidad demandada de PIB real (YD) a ese mismo precio. Esto quiere decir que al precio P^0 la economía desea adquirir más bienes de los que se producen. Sin embargo, no hay productores dispuestos a fabricar esa cantidad a ese precio. Es decir, los productores sólo están dispuestos a ofrecer una cantidad YS.

Finalmente, debido a las razones descritas en los incisos anteriores, la economía llega a su precio de equilibrio (PE) y a la cantidad de equilibrio (YE).

Conclusión

La combinación de la disminución en la cantidad demandada, con el aumento en la cantidad ofrecida, da como resultado un aumento de precios, por lo que desaparece el exceso de demanda.

Exceso de oferta

Un exceso de oferta agregada significa que la cantidad ofrecida del PIB real en la economía puede ser mayor cuando el nivel de precios es más elevado, como P^1. A este precio, el producto ofrecido del PIB real será YS y, por lo tanto, YD $<$ YS y de este modo se presenta un exceso de oferta (gráfica 11).

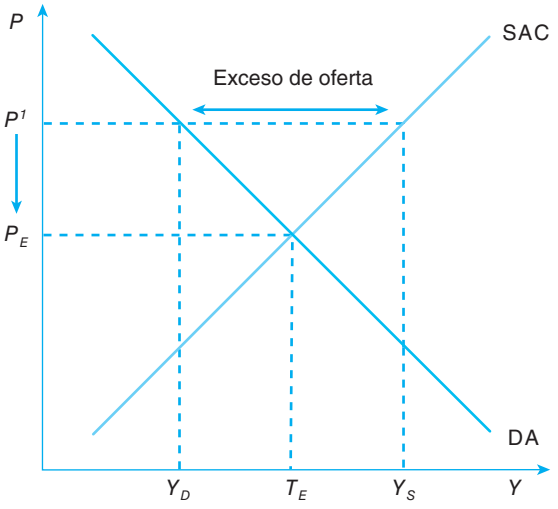
En este caso, las empresas comenzarán a sufrir una acumulación no deseada de inventarios y, por lo tanto, habrá más existencias de las requeridas, lo cual provoca que:

a) Ante la baja demanda, los productores verán incrementarse sus inventarios no deseados. Por lo tanto, las empresas comenzarán a reducir su producción, ya que los precios a los que ofrecen sus bienes son muy altos y la economía no está dispuesta a adquirirlos. Ante dicha situación, eventualmente tendrán que disminuir sus precios hasta llegar al equilibrio (P^E).

b) La cantidad empleada de factores de la producción disminuirá al reducirse la producción.

c) Se creará un exceso de oferta de los factores (individuos buscando trabajo, por ejemplo) y esto hará que su precio, es decir los salarios, baje.

d) Las empresas podrán contratar las unidades de factores de producción que requieran a un precio menor, motivo por el cual disminuirán sus costos de producción y ofrecerán sus mercancías a un menor precio de venta ($P^1 - P^E$).



Gráfica 11

Conclusión

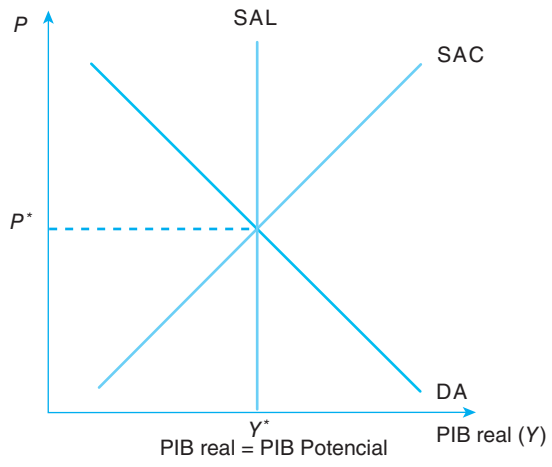
Se produce menos a un costo menor, lo que hace posible la reducción de precios.

Al bajar los precios se reducen las importaciones, debido a que los precios de los bienes domésticos son más competitivos.

Equilibrio macroeconómico a largo plazo

El equilibrio macroeconómico significa que el nivel deseado de producción interna y de importaciones se iguala con el nivel deseado de consumo, de inversión fija, de inventarios, de gasto público y de exportaciones. En otras palabras, la cantidad demandada del PIB real es igual a la cantidad ofrecida del PIB real. Sin embargo, a diferencia del equilibrio de corto plazo, este equilibrio se da en un nivel de producción con pleno empleo, donde el PIB real es igual al PIB potencial (gráfica 12).

Una de las implicaciones más importantes del equilibrio a largo plazo es el hecho de que la tasa salarial nominal se ajusta en torno al PIB potencial, lo que hace que la oferta a corto plazo coincida con el nivel de pleno empleo.



Gráfica 12

Diferencia entre crecimiento económico e inflación

Anteriormente estudiamos ya el concepto de inflación. En un esquema de equilibrio macroeconómico, rara vez el aumento del precio de los bienes es equivalente a un crecimiento económico, aunque de manera momentánea (a corto plazo) el PIB real aumente. Sin embargo, este crecimiento sólo será temporal.

A continuación analizaremos escenarios en los que el PIB real modifica su nivel, aunque a fin de cuentas regresa al nivel de pleno empleo.

Fluctuaciones de la economía

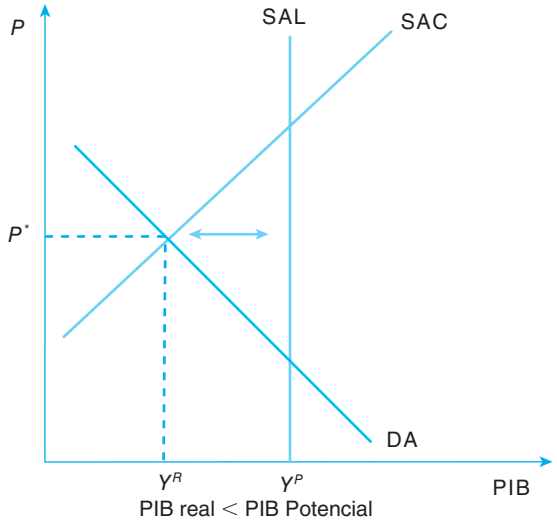
En diversas ocasiones hemos mencionado el ciclo económico, ahora explicaremos su dinámica y las implicaciones a nivel macroeconómico.

Para entenderlo, sólo es necesario tener presente que lo que veremos a continuación es una representación (modelo) de lo que se observa en la vida real; es decir, como cualquier representación, está sujeta a determinados supuestos para lograr su funcionamiento.

Brecha recesiva

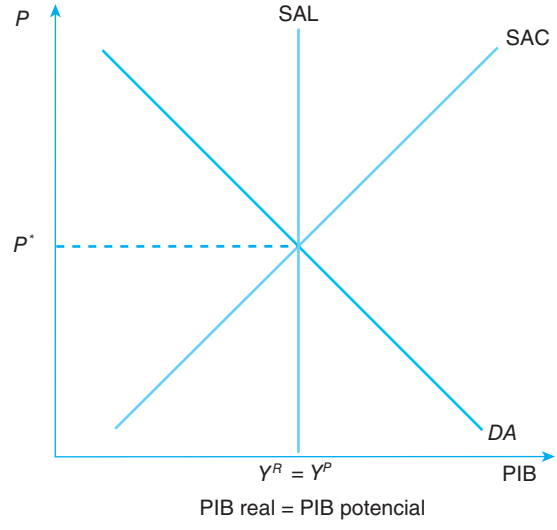
Cuando el equilibrio a corto plazo se encuentra en un nivel de PIB real menor ($Y^R < Y^P$), al nivel del PIB potencial (Y^P), diremos que la economía se encuentra en un periodo recesivo. Esto significa que la economía, por alguna de múltiples razones, no está funcionando a un nivel en el que los factores de producción se encuentren en pleno empleo, o quizás simplemente que el PIB real no ha tenido la misma tasa de crecimiento que el PIB potencial.

Al espacio entre el nivel del PIB real y el del PIB potencial se le conoce como brecha recesiva.



Gráfica 13

Como observamos anteriormente, cuando el nivel del PIB potencial es igual al nivel del PIB real, tenemos un equilibrio macroeconómico en pleno empleo, en el que la cantidad demandada del PIB real es igual a la cantidad ofrecida del PIB real (gráfica 14).



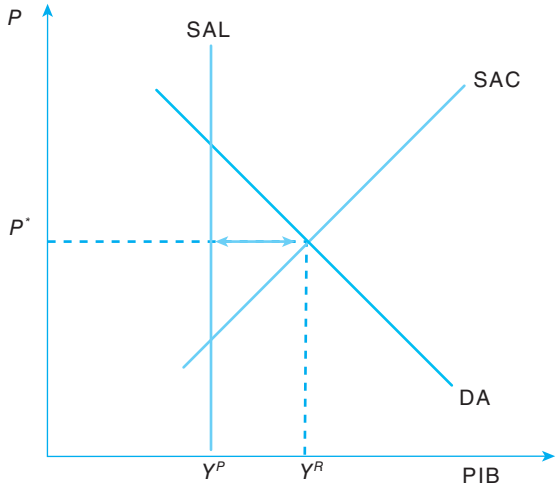
Gráfica 14

Brecha inflacionaria

Otro escenario es el de la brecha inflacionaria, donde el equilibrio a corto plazo se da en un nivel del PIB

real mayor al nivel del PIB potencial ($Y^R > Y^P$). En otras palabras, el nivel del PIB real ofrecido y demandado es mayor al nivel en el que se encuentra el PIB real de pleno empleo (gráfica 15).

La brecha inflacionaria es el espacio entre el nivel del PIB potencial y del PIB real.



PIB Potencial < PIB Real

Gráfica 15

Las fluctuaciones que hemos analizado brevemente resumen el comportamiento típico de la economía mundial. Son dichos movimientos los que provocan el crecimiento (o decremento) del PIB real, la determinación del nivel general de precios y, en consecuencia, la determinación de todos los niveles de todas las variables que afectan y se ven afectadas por dichos sucesos.

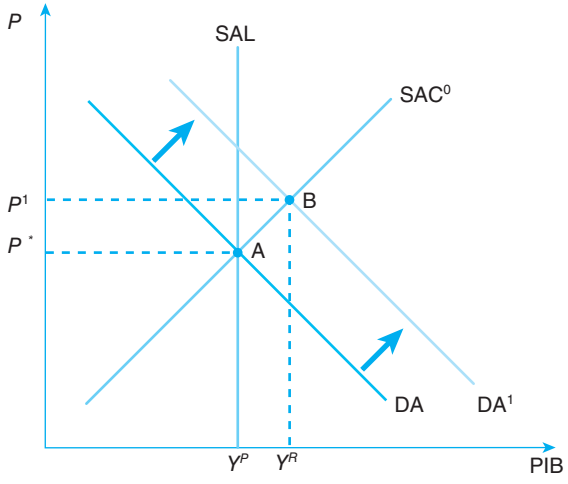
Movimientos de la demanda agregada

Ahora analizaremos qué sucede cuando se presenta un "*shock* de demanda", es decir, un acontecimiento que desplaza la curva de demanda agregada.

Ya hemos visto las diferentes razones que desplazan a la demanda agregada.

Para este ejemplo, supongamos que el gobierno decide implementar una política fiscal expansiva, es decir, aumentar el gasto del gobierno o disminuir los impuestos, lo que impactará positivamente al consumo (en ambos casos, dentro de este modelo, el efecto sería el mismo).

Al incrementarse el consumo y el gasto del gobierno, la demanda agregada se desplaza de su nivel original DA hasta DA^1, con un aumento del PIB real y un alza en el nivel general de precios (P^* a P^1). Ambos efectos provocan una brecha inflacionaria (gráfica 16, del punto A al punto B).



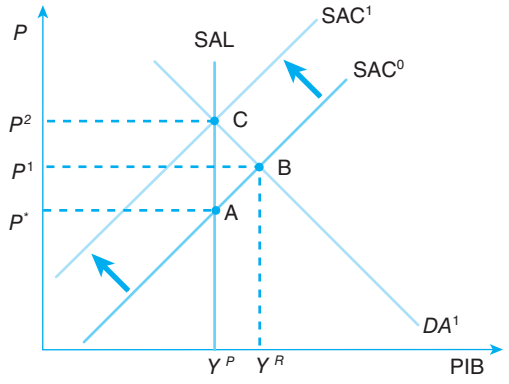
Gráfica 16

Una vez que las empresas perciben que la demanda de los bienes y servicios ha aumentado, así como sus precios, incrementan la producción para igualar la cantidad demandada de bienes y servicios; es decir, la cantidad ofrecida del PIB real aumenta y se llega a un nivel Y^R (punto B en la gráfica 16).

A corto plazo, la tasa salarial no puede variar, así que ahora nos encontramos en un escenario en el que las personas reciben los mismos ingresos (ganan lo mismo), pero los bienes y servicios que requieren son más caros. Ésta es la razón principal por la que las economías no pueden producir de manera permanente en niveles por arriba de su pleno empleo (PIB potencial).

Esto se debe a que los trabajadores, al percibir que el nivel de precios se ha incrementado, piden que sus salarios aumenten, de modo que al productor le resultará más caro llevar a cabo su actividad, y que eventualmente la SAC^0 se contraiga y pase a un nivel como SAC^1 (gráfica 17), donde el crecimiento de la tasa salarial fue igual al incremento en el nivel general de precios. En este punto, la producción volvió a su nivel original en el que el PIB potencial es igual al PIB real.

Es así como ocurren los procesos inflacionarios.



Gráfica 17

Políticas restrictivas

Por otro lado, si hubiera ocurrido una contracción de la demanda agregada, digamos por la aplicación de políticas fiscales restrictivas (disminución del gasto público o aumento en los impuestos), los efectos hubieran sido exactamente los contrarios.

La demanda agregada se hubiera contraído (desplazado hacia la izquierda, más cerca del origen), creando una brecha recesiva. En este caso, las empresas aplicarían rebajas y eventualmente los salarios nominales tenderían a bajar (disminuye el salario nominal, más no el real, debido a que la economía volverá a demandar el mismo nivel de PIB real que al principio del ciclo). Como resultado, se desplaza la oferta agregada de corto plazo hasta quedar en un nivel en el que el PIB real es igual al PIB nominal, pero a un nivel general menor de precios.

Reactivación del conocimiento

Elabora una gráfica de una contracción de la demanda agregada y muestra los efectos descritos en el texto.

Ilusión monetaria
Sucede cuando los individuos observan únicamente los términos monetarios en lugar de los términos reales (poder adquisitivo).

Analicemos la siguiente tabla.

Periodos	*W* (salarios)	*P* (precios)	*Q* (cantidad de bienes)
0	$50	$25	2
1	$50	$50	1
2	$100	$50	2

En el periodo cero, los trabajadores tienen un salario de $50, con lo que pueden comprar dos productos a un precio de $25 cada uno.

En el periodo uno se da un repentino aumento de los precios, hasta llegar a $50, por lo que ahora los trabajadores con su salario actual pueden comprar solamente una unidad del producto.

En el periodo dos, molestos los trabajadores por la disminución de su poder adquisitivo, demandan un aumento salarial. Finalmente, los patrones acceden a otorgar un aumento y el nuevo salario se establece en $100. Ahora los trabajadores pueden volver a comprar dos unidades de producto, justo como lo hacían al principio.

Este ejemplo ilustra la espiral inflacionaria, donde el aumento en los precios sólo altera momentáneamente (a corto plazo) la cantidad de PIB real.

En el contexto macroeconómico, la inflación ocurre cuando la demanda agregada crece más que la oferta agregada de largo plazo. Como vimos en el ejemplo anterior, ocurre un aumento de los precios sin que haya un aumento del producto.

Si la demanda agregada aumenta en la misma magnitud que la oferta agregada de largo plazo, tendremos un escenario de crecimiento del PIB real sin inflación, es decir, si la producción se incrementa en la misma proporción que la demanda agregada, se dará un incremento del PIB real.

Movimientos de la oferta agregada

Cuando la oferta agregada de corto plazo sufre cambios, se altera el nivel del PIB real, lo que lo hace diferente del PIB potencial o de pleno empleo.

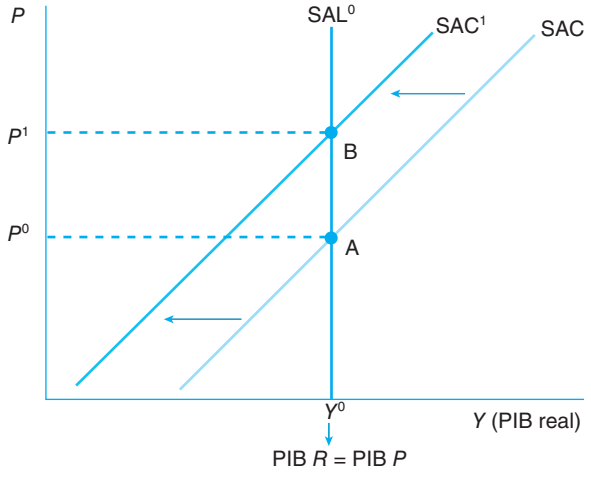
Recordemos que una de las posibles causas de un desplazamiento de la oferta agregada de corto plazo es el cambio en la cantidad de capital (así como el cambio en la cantidad de trabajo en pleno empleo y el desarrollo tecnológico).

En este ejemplo, supongamos que un desastre natural ha azotado a todo un país y una gran parte de su capital resultó dañada.

La oferta agregada de corto plazo se desplaza hacia la izquierda (más cerca del origen $SAC^0 - SAC^1$) y ocasiona una disminución en el nivel de PIB real a precios más altos. Aquí se combina una recesión (disminución del producto) junto con un aumento general en los precios. A dicha situación se le conoce como estanflación (gráfica 18).

Si contrastamos lo anterior con la realidad, concluiremos sencillamente que (bajo determinados supuestos, naturalmente) una economía que ha sufrido una pérdida de capital, producirá

menos y, debido a la escasez que esto conlleva, los productos tendrán precios más elevados.



Gráfica 18

Ejemplo de desplazamiento de la demanda agregada y de la oferta agregada

El nivel de equilibrio significa que el nivel deseado de producción interna y de importaciones se iguala con el nivel deseado de consumo, de inversión fija, de inventarios, de gasto público y de exportaciones.

> A lo largo del tiempo, la oferta agregada y la demanda agregada pueden aumentar al mismo tiempo. Si los cambios son proporcionales, la economía registrará un crecimiento económico real.

Por el lado de la demanda agregada

Todo aquello que cambie el nivel de consumo privado, del gasto público, de inversión y de las exportaciones, que no sea por un cambio en el nivel general de precios, provoca un nuevo nivel de demanda agregada a cada nivel general de precios.

Un aumento en la demanda agregada se puede dar por un aumento en el gasto público o un mayor volumen exportado.

Todo lo anterior provoca que aumente la demanda agregada (gráfica 19, del punto A al punto B).

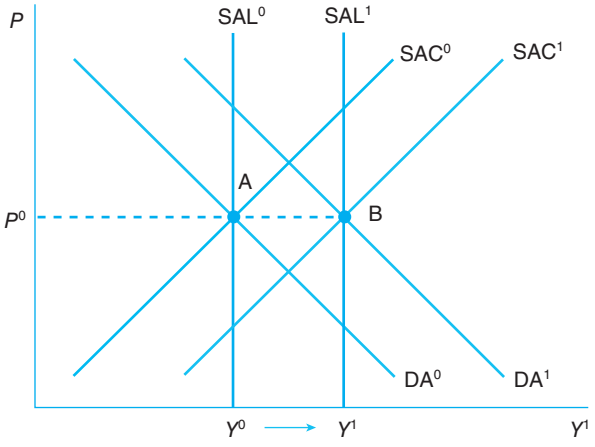
Por el lado de la oferta agregada

Aquello diferente de un cambio del nivel general de precios, que modifique el nivel de producción interna e importaciones, ocasiona un nuevo nivel de oferta agregada (a corto o largo plazo) a cada nivel general de precios.

Este aumento se puede dar por una mayor productividad del trabajo o por una mayor inversión (*ceteris paribus*).

A lo largo del tiempo, la oferta agregada de corto plazo y la demanda agregada = pueden aumentar al mismo tiempo. Si los cambios son proporcionales, la economía registrará un crecimiento económico real.

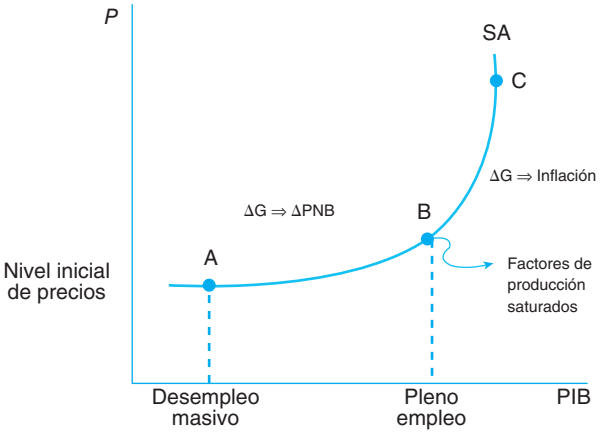
Podrá aumentar el nivel de pleno empleo, desplazándose la oferta agregada de largo plazo a la derecha (gráfica 19, SAL^0 – SAL^1 y el producto de Y^0 a Y^1).



Gráfica 19

Oferta agregada modelo keynesiano

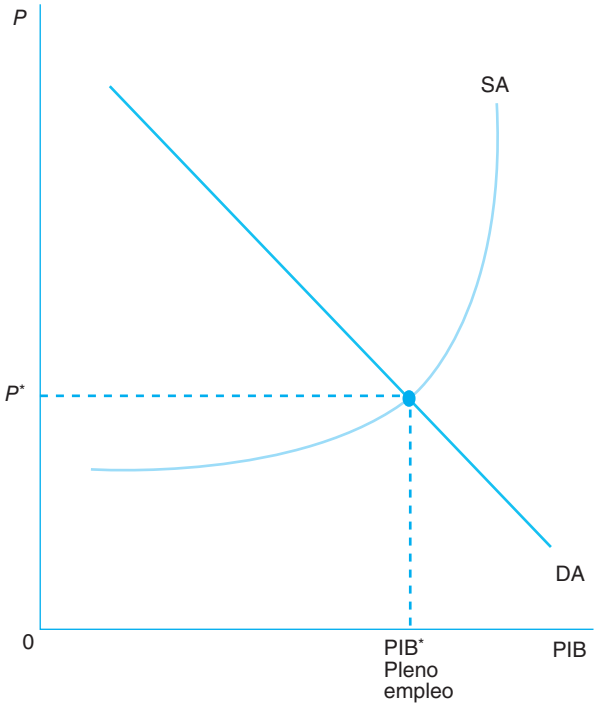
En este punto habrá que hacer notar que la curva de oferta agregada no es una línea recta, sino que tiene la forma de una L invertida.



Gráfica 20

A niveles de producción bajos (A – B) los precios varían poco, lo que implica que se ofrecerá más producto sin que los precios se incrementen mucho. Sin embargo, a medida que la economía se aproxima al pleno empleo, los aumentos de producción irán acompañados de incrementos en los precios (B – C).

El equilibrio se da en el punto en que la oferta agregada es igual a la demanda agregada (gráfica 21).

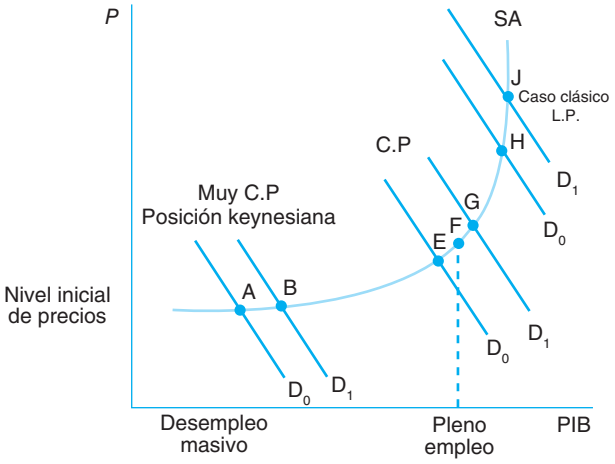


Gráfica 21

Equilibrio a corto y largo plazos

En la gráfica 22 podemos observar una oferta agregada que al principio tiene una pendiente muy "horizontal" (tramo A-B). Conforme aumenta el nivel de PIB real y nos acercamos al nivel de pleno empleo (punto F), la oferta agregada se hace más vertical, es decir, más inelástica (tramo H-J).

En el tramo de la posición keynesiana observamos cómo un cambio en la demanda agregada (del punto A al B) provoca un aumento en la cantidad del PIB real de equilibrio. Sin embargo, esto ocurre sin darse un aumento en el nivel general de precios (sin inflación). La razón es que cuando las recesiones son pronunciadas (bajos niveles de PIB real) el desempleo es alto, y por ello los cambios en la demanda agregada no provocan inflación.



Gráfica 22

Al moverse el nivel de PIB real al pleno empleo, los desplazamientos de la demanda agregada (todavía en el corto plazo) provocan cambios en el nivel de PIB real de equilibrio, así como en el nivel general de precios (puntos E a G), ya que la economía no experimenta un desempleo muy alto.

Todavía en la posición de pleno empleo, pero ahora a largo plazo, un desplazamiento de la demanda agregada propiciará un efecto inflacionario, sin un aumento en el nivel del PIB real de equilibrio (puntos H a J).

Cuestionario

1. ¿Qué es la demanda agregada?

2. ¿Qué es la oferta agregada?

3. ¿Qué diferencias destacarías entre la oferta y la demanda agregada?

4. ¿De qué factores depende la oferta agregada?

5. El capital a corto plazo es un factor _____.

6. El capital a largo plazo es un factor _____.

7. ¿Qué es el nivel de pleno empleo?

8. ¿Qué diferencia hay entre el pleno empleo y la tasa natural de desempleo?

9. Menciona las diferencias entre el PIB real y el PIB potencial.

10. ¿Por qué la oferta agregada a largo plazo es totalmente vertical?

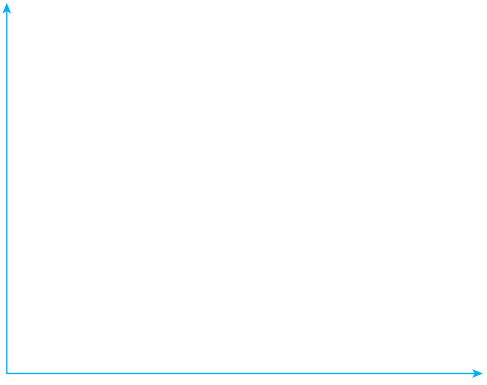
11. ¿Cuáles son los factores que desplazan a la oferta agregada?

12. Menciona los componentes de la demanda agregada.

13. ¿Cuáles son los factores que desplazan a la demanda agregada?

14. ¿Qué consecuencias trae sobre la demanda agregada un alza en el índice general de precios?

15. Elabora una gráfica para la respuesta anterior.



16. ¿Qué es una política monetaria expansiva?

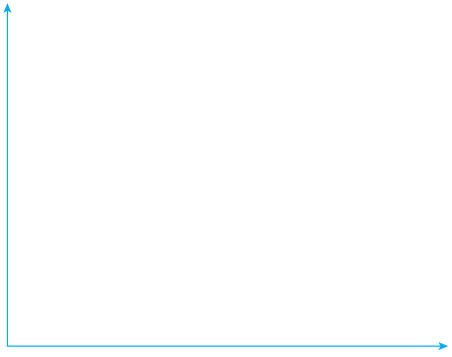
17. ¿Qué es una política fiscal restrictiva?

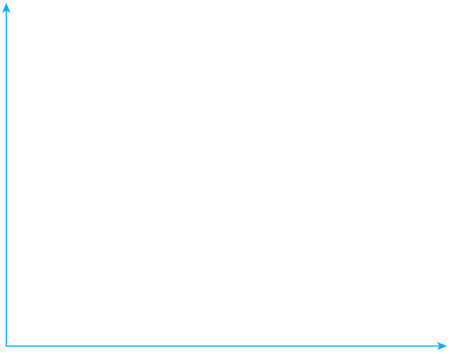
18. ¿Qué significa económicamente el equilibrio macroeconómico a largo plazo?

19. ¿Qué es una brecha recesiva?

20. ¿Qué es una brecha inflacionaria?

21. Elabora gráficas para expresar los dos casos anteriores.



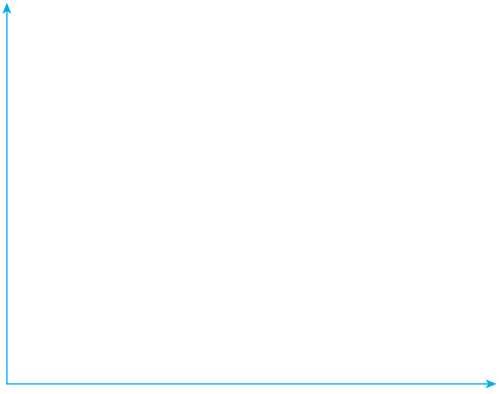


22. Describe qué es la ilusión monetaria.

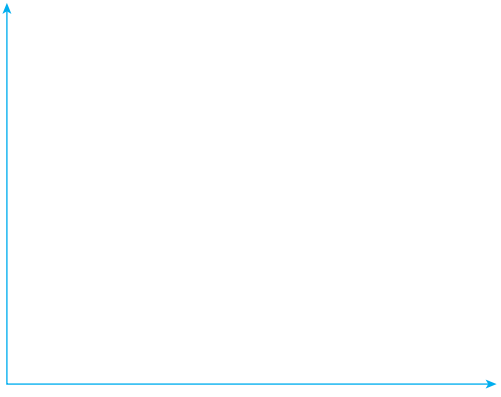
23. Explica cómo ocurre el crecimiento económico sin inflación.

24. ¿Por qué tiene forma de L invertida el modelo de oferta agregada keynesiana?

25. Elabora un gráfica para explicar la curva de oferta agregada y describe sus tres diferentes segmentos.



26. Elabora una gráfica para expresar un desplazamiento de la oferta agregada y describe sus consecuencias.



5.8 El sistema monetario

¿Qué es el dinero?

1. ¿Por qué surgió el dinero?

2. ¿Por qué tiene valor el dinero?

3. ¿Cuál es la moneda más antigua que conoces o de la que hayas escuchado?

4. ¿Qué son las divisas?

Introducción

La política fiscal que estudiamos anteriormente es un instrumento muy importante para el manejo de la macroeconomía.

El segundo instrumento con que cuenta la macroeconomía es la política monetaria. Ésta consiste en el manejo de la cantidad de dinero en circulación, así como de la impresión y de la acuñación del mismo. La cantidad de dinero que se encuentra dentro de un país es un instrumento de gran ayuda para poder estabilizar la economía, y, al mismo tiempo, un mal funcionamiento del sistema monetario pues ocasiona problemas e inestabilidades muy importantes.

Para entender lo que ocasiona una política monetaria expansiva, que ocurre cuando se pone en circulación más dinero del que necesita la economía, y por lo tanto genera altas tasas de inflación. Analicemos los siguientes casos de diferentes países como Alemania, Angola, Bielorrusia, Hungría, Yugoslavia y Argentina, que han sufrido las mayores tasas de inflación en el mundo.

Organización de la información

País	Impacto total de la inflación	Billete más alto al final de la hiperinflación	Año
Alemania	1 dólar equivalía a 4 billones de marcos	100,000,000,000,000 (cien billones de marcos)	1923
Hungría	Un pengö de 1946 era igual a dos mil trillones de pengös en julio del mismo año	100,000,000,000,000,000,000 (cien trillones de pengös)	1946
Argentina	1 peso de 1992 era igual a un billón de pesos de 1983	1,000,000 de pesos	1981
Angola	1 nuevo kwanza de 1999 era igual a mil millones de kwanzas de (1991)	5,000,000 kwanzas	1999
Yugoslavia	1 nuevo dinar de 1994 era igual a mil cuatrillones de dinares de 1990	500,000,000,000 (quinientos mil millones de dinares)	1994
Bielorrusia	1 rublo de 1994 era igual a 1,000 rublos bielorrusos de 2002	50,000 rublos bielorrusos	2002

Fuente: Banco Mundial.



Billete impreso en 2008 durante la hiperinflación en Zimbabwe. Es el billete con el número más grande jamás impreso: "100 trillones de dólares" (de Zimbabwe), que equivalen, en nuestro sistema numérico, a 100 billones.



El segundo billete de mayor denominación, en número, que se ha impreso (Yugoslavia, 1993): 500 mil millones de dinares (500 millardos o 10^{11}).



Cincuenta mil millones o 50 millardos (Yugoslavia, 1993).



El billete en circulación con la denominación más alta en la historia, emitido por el Banco Nacional de Hungría en 1946, fue de 100 trillones de pengös.

(Observe que la denominación está en letras y no en números, pues los 20 ceros que debería tener lo harían muy impráctico).



Este billete de 1000 trillones de pengös (un trillardo) fue impreso también por el Banco Nacional de Hungría en 1946; sin embargo, nunca se puso en circulación.

Con estos ejemplos, nos damos cuenta de lo importante que es el manejo del sistema monetario dentro de una economía.

Ésta es la razón por la cual es necesario que los bancos centrales sean autónomos y dirigidos por personas altamente calificadas para el manejo de la oferta monetaria.

Si por alguna razón llega al poder un líder que no tenga los conocimientos adecuados sobre el manejo de la oferta monetaria, y comienza a emitir dinero sin control, va a traer consigo una catástrofe económica, como las que acabamos de analizar.

5.8.1 El dinero

El dinero surge en la edad antigua por la dificultad que trae consigo el trueque. Por lo tanto, las sociedades antiguas que ejercían un mayor comercio tuvieron que reconocer un medio de pago aceptado en el lugar donde vivían.

Antes de que existiera la creación de dinero como monedas, las diferentes sociedades se valieron de objetos, que para ellos eran valiosos, que tenían la peculiaridad de ser **divisibles** y **escasos**. Algunos ejemplos son las conchas marinas, las semillas de cacao, el ámbar, el marfil, el jade, la bisutería, el ganado, la sal y naturalmente los metales preciosos.



Piedra dinero en la Isla de Yap



Granos de cacao

Existen diferentes versiones de dónde se acuñaron las primeras monedas. La primera nos dice que el uso de monedas empezó en el Reino de Lidia, hacia el siglo VII a. C., en la península Anatolia, actualmente Turquía. En esta península había minas de oro.

Sin embargo, los últimos descubrimientos nos dicen que las primeras monedas surgieron en la ciudad de Éfeso, en las costas de Asia Menor, sitio cercano al Reino de Lidia, donde también el comercio entre Oriente y Occidente era muy importante y donde se utilizaron pepitas de electro (aleación natural de oro y de plata) que obtenían del río de la zona. Éstas tenían algunas inscripciones como surcos y algunos símbolos oficiales de Éfeso y de Lidia.

Monedas de Grecia antigua



Pepita de electro (725-715 a.C.).



Creseida (558-546 a.C.). Estátera, atribuida al Rey Creso de Lidia (zona de Asia Menor, actual Turquía). En ella aparece el león, emblema de la casa real de Lidia, enfrentando al toro, símbolo de la dinastía Aqueménida.

Naturalmente, Grecia, Roma, China y otros países acuñaron sus propias monedas, utilizando el emblema local o la efigie del soberano en turno.



***Tetradrachmon* de plata, Atenas, 545 a.C.**



Los *Tetradrachmon* atenienses se utilizaron durante casi 500 años sin cambios, fueron principalmente usados en las regiones ahora conocidas como India e Irán.



Moneda de electro llamada *Stater*, con la cabeza de Zeus, cuyo valor era tan grande que la utilizaban los ricos atenienses para ahorrar o para comprar artículos muy caros.

Monedas romanas



Moneda del siglo III a. C. con la efigie del dios Apolo.



Denario del 208 a.C. Note a un costado del rostro la "X" del numeral romano 10, como marca de valor. Observe también la palabra Roma en la parte inferior de la moneda.



Denario de plata con la efigie de Brutus y dos dagas representando la libertad después de la muerte de Julio César.



Moneda del año 36 a. C. con la efigie de Cleopatra VII.

Monedas del Alto Imperio romano

Cuando se unificaron las monedas en Roma se les dio el nombre de denario; de ahí proviene la palabra **dinero**.



Monedas del Alto Imperio romano

En el Imperio romano los soldados recibían su paga con sal, de ahí proviene el nombre de "salario".

Monedas chinas



Monedas antiguas chinas



Moneda preimperial china (770 – 220 a.C.).

Monedas antiguas de otras partes del mundo



Moneda "delfín" de Olbia, siglo V a.C.



Moneda celta en forma de rueda, 100 a.C., encontrada en la región europea de la actual Suiza

El papel moneda (billetes)

Las referencias que se tienen acerca de la utilización del papel moneda datan de China en el siglo IX d. C., donde surgen los primeros "bancos" en los que las personas depositaban sus monedas de oro, y a cambio les entregaban un certificado de depósito.

> Los primeros billetes eran certificados sobre la existencia de un depósito de oro en un banco.

Los primeros billetes oficiales los emitió el Banco de Inglaterra en 1694, naciendo así el dinero fiduciario, que tenía sólo un valor representativo del oro que se había depositado en un banco.



El Banco de Inglaterra tiene esta sede desde 1734.

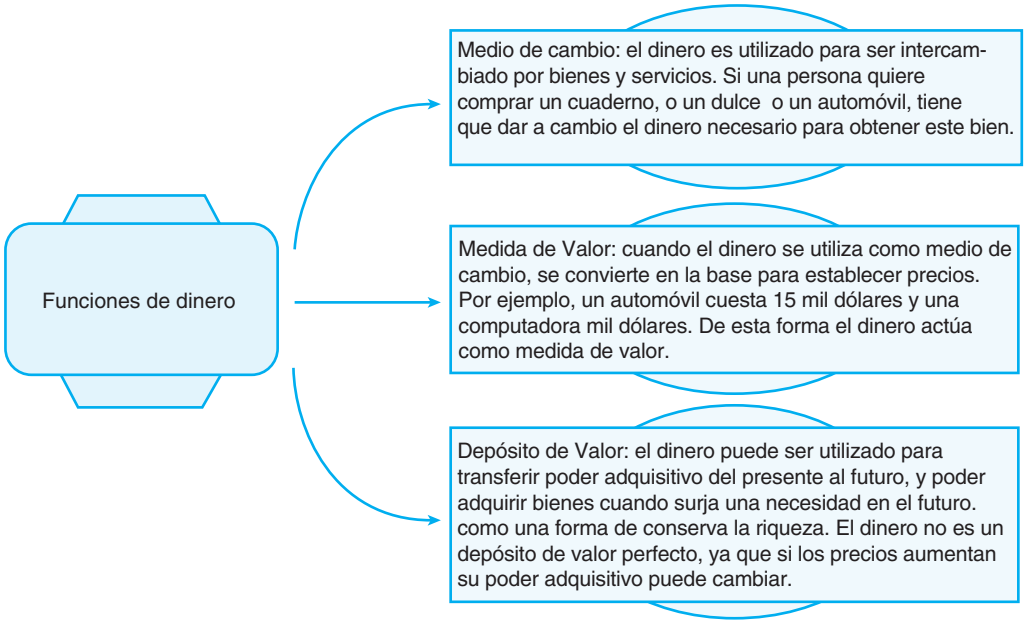
Definición de dinero

> El dinero es todo medio de cambio y medida de valor generalmente aceptado por una sociedad, para efectuar transacciones de bienes, servicios y obligaciones, en un lugar y un tiempo determinado.

Actualmente, el dinero cumple una función primordial para el manejo de la economía.

NOTA: Todas la imágenes son propiedad de la *American Numismatic Society* (ANS).

Organización de la información



Funciones del dinero

El dinero es un medio de cambio, ya que a cambio de éste podemos comprar bienes y servicios. Al mismo tiempo cumple la función de ser una medida de valor. Esto significa que aquello más valioso va a tener un precio mayor que objetos menos valiosos. Por ejemplo: un chicle cuesta 05 centavos de dólar y una computadora cuesta 1,000 dólares.

El dinero es aceptado en un lugar o zona geográfica en particular, por ejemplo, no se puede pagar con yenes (moneda japonesa) en Colombia, y, al mismo tiempo, no se puede pagar con pesos colombianos en Japón. Para poder usar una moneda extranjera en otro país, se tendría que convertir a la moneda nacional. En el caso de nuestro ejemplo se tendría que convertir el peso colombiano a una moneda de aceptación internacional, como el dólar o el euro, y después comprar yenes.

Es importante mencionar que, en algunas casas de cambio se aceptan muchos tipos de monedas y no se tiene que hacer esta doble transacción.

El tiempo también es un factor importante, ya que el dinero cambia de forma y de denominación a través del tiempo. Es decir, surgen nuevas denominaciones y nuevos billetes y otros van saliendo de circulación. Por ejemplo, hoy en México no podrías pagar con un billete emitido en 1920. Otro ejemplo actual es el del euro, moneda de la Unión Europea, que suplió a las monedas de los países miembros en 2002, como los marcos, los francos y las pesetas, entre otros.



El franco francés, moneda de uso normal hasta 2002, en que entró en circulación el euro.



Euro, moneda que suplió a todas las monedas de los miembros de la Unión Económica Europea, a partir del primero de enero de 2002.

Liquidez

La liquidez es la facilidad con que un activo puede convertirse en un medio de cambio. El dinero (dólar, peso y euro, entre otros) es el activo más líquido con el que cuenta la economía. Sin embargo, no todos los activos tienen igual liquidez. Por ejemplo, si tienes dólares y los quieres cambiar a pesos, sólo tienes que ir a un banco o a una casa de cambio y obtener los pesos. De esta manera, diríamos que los dólares, en un país diferente de Estados Unidos, son líquidos, pero menos que la moneda local.

Si tienes una moneda de oro y la quieres cambiar por dinero en efectivo, tendrás que ir al banco, donde se revisará la moneda y de acuerdo con su valor de mercado en ese momento, obtendrás el equivalente en dinero. Sin embargo, no puedes comprar un automóvil o víveres con monedas de oro; primero debes ir a cambiarlas a una institución financiera por dinero. Por lo tanto, el oro no es un activo tan líquido como el dinero.

Otro tipo de activo es el automóvil. Si lo quieres vender para obtener dinero será algo problemático, ya que tendrás que anunciarlo, varias personas lo verán y quizás lo vendas uno o dos días después o puede pasar más tiempo. Por lo tanto, es un activo menos líquido.

La venta de un inmueble (casa, oficina, hotel o rancho) resulta aún más difícil. Por lo tanto, estos activos son menos líquidos.

Cada persona, de acuerdo con sus necesidades, debe saber en qué forma debe mantener sus activos para poder tener liquidez en el momento que lo necesite. Por ejemplo si vas a necesitar dinero en uno o dos meses para poder comprar una casa, no pondrás el dinero en un fondo a plazo de un año o más.

Es importante mencionar que aunque el dinero es el activo más líquido, éste pierde su valor real al aumentar los precios o si hay inflación ya que con la misma cantidad de dinero se adquieren menos bienes.

Tipos de dinero

Dinero-mercancía

El dinero –mercancía es aquel que por su condición, vale por sí mismo, como el oro que se ha utilizado como moneda, en la joyería y en la industria.

Cuando las expectativas económicas son adversas, como cuando hay inflación, las personas compran oro como una cobertura contra riesgos, para así poder asegurar su riqueza.

Monedas de oro



***Goldeagle* (Estados Unidos).**



Centenario (México).



Lingote de oro

Analicemos una noticia publicada en el periódico *El Economista*, que nos describe exactamente la forma en que el oro actúa como dinero-mercancía.

EL ECONOMISTA

Debilidad del dólar impulsa al oro

REUTERS

El oro ganó 2% porque el dólar cayó ante las crecientes expectativas de que la Reserva Federal de Estados Unidos rebajará agresivamente las tasas de interés, además de que el precio del petróleo se disparó a un nuevo récord.

El oro al contado subió a un máximo de $932.60 dólares la onza, de $913.10 dólares que había tenido la víspera.

El ambiente general continúa siendo positivo para el oro, dado un conjunto de factores externos de soporte, que van desde la debilidad del dólar, la previsión de más recortes de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos, hasta las preocupaciones inflacionarias.

El metal es considerado tradicionalmente como una cobertura contra riesgos, como la inflación.

En la división de metales Comex de la Bolsa Mercantil de Nueva York, los futuros del oro, para entrega en los próximos meses, avanzaron $19.50 dólares.

"La reunión del Grupo de los Siete tiene mucho que ver con el oro. El gran riesgo es que si salen con un gran plan de rescate para el sistema bancario, el oro caerá fuertemente", explicó Mattew Turner, analista de *Virtual Metals"*.

Esta noticia nos dice que al haber algún riesgo en los mercados financieros mundiales se opta por comprar oro para asegurar la riqueza. Al final de la nota nos dice que en la reunión del Grupo de los Siete, si ellos logran hacer un gran plan de rescate para el sistema bancario, el oro caerá fuertemente.

De esta forma nos damos cuenta de cómo el oro es dinero-mercancía, ya que su valor es intrínseco; y a su vez, si se logra hacer un gran rescate del sistema bancario, se preferirá comprar otros tipos de activos que den un mayor rendimiento, con lo que disminuye el precio del oro.

Dinero fiduciario

El dinero fiduciario es el que se establece por decreto en un espacio geográfico, como el dólar en Estados Unidos; el peso argentino, el chileno, el mexicano o el colombiano, en cada uno de estos países; o el yen en Japón; el yuan en China; el rublo en Rusia, o en un bloque; como el euro en la Unión Europea.

El valor del dinero fiduciario no es intrínseco. Es decir, no vale por sí mismo como el oro, sino que se utiliza por designación gubernamental.
Dinero fiduciario: dinero que no posee valor intrínseco y que se utiliza en un país o zona geográfica por designación gubernamental.

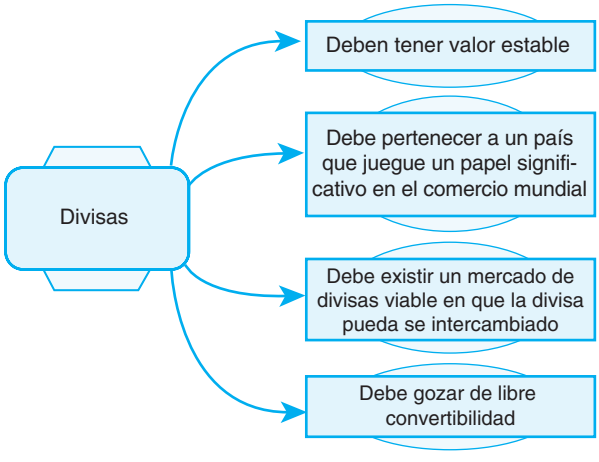
Dinero fiduciario: dinero que no posee valor intrínseco y se utiliza en un país o zona geográfica por designación gubernamental.

Divisas

Divisas es el nombre que se da a la moneda extranjera que un gobierno mantiene como parte de sus reservas.

Para que una moneda sea considerada divisa, debe tener las siguientes características:

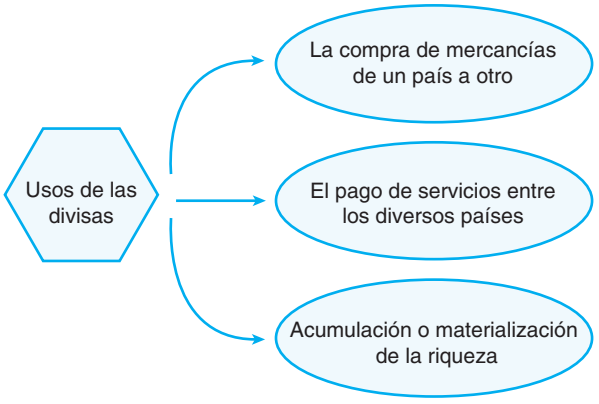
Organización de la información



Las divisas fluctúan entre sí. Por ejemplo, el dólar se mide contra el euro y con las monedas de los diferentes países, como el dólar contra el peso, o el dólar contra el rublo, o el yen contra el euro o con el peso. Dichas fluctuaciones se dan en el mercado monetario mundial.

Las divisas son necesarias para las transacciones económicas que llevan a cabo tanto personas como instituciones entre los diferentes países:

Organización de la información



5.8.2 Agregados monetarios

Los agregados monetarios son los elementos que integran la masa monetaria, clasificándose de acuerdo con su liquidez.

Masa monetaria

Es el conjunto de disponibilidades monetarias existentes en un momento determinado. Está constituida por el dinero líquido, más los depósitos a la vista (cheques) y se denota con la letra "M o M0".

Los bancos centrales de cada país determinan la composición de sus agregados monetarios (M1, M2, M3, M4), aunque puede variar en cada banco. Sin embargo, siempre tienen una base en común que a continuación analizaremos.

El criterio principal para la distinción de los agregados monetarios reside en diferenciar la liquidez y el mercado en el cual se realiza el ahorro, ya sea interno o externo.

Agregados monetarios de la Reserva Federal de Estados Unidos

Los agregados monetarios de la Reserva Federal de Estados Unidos son los siguientes:

M1 = Este agregado incluye los billetes y las monedas en poder del público, el saldo de las cuentas de cheques en moneda nacional y extranjera en poder de los residentes en el país, el valor de los cheques de viajero y los depósitos en cuenta corriente con intereses en moneda nacional. Como vemos, los instrumentos que forman M1 son muy líquidos.

M2 = M1 + el ahorro interno total (depósitos de ahorro, fondos de inversión en el mercado monetario, depósitos a plazos de poca cuantía menores a 100,000 dólares en Estados Unidos y los instrumentos bancarios a plazos hasta de un año).

M3 = M2 + depósitos a largo plazo de gran cuantía, mayores a 100,000 dólares en Estados Unidos y que generan intereses.

Una definición más amplia es "L", que incluye bonos, letras del tesoro y pagarés. También recibe el nombre de M4.

Cuasi Dinero: todas las formas de dinero con excepción de M1, ya que para poder ser utilizadas se deben, en primer lugar, convertir en depósitos a las vista.

Las tarjetas de crédito no forman parte de los agregados monetarios; ya que no constituyen un medio de pago directo. Es decir, lo que hace la tarjeta de crédito es diferir el pago, y este desembolso de dinero lo realizará el acreedor con su cuenta de cheques o con otro activo, que sí forma parte de los agregados monetarios.

Las tarjetas de débito son un medio de pago directo, ya que en el momento de realizarse la compra de un producto o servicio, se retiran los fondos de la cuenta de cheques. Hoy en día son muy utilizadas ya que las personas pueden comprar lo que necesiten sin necesidad de portar efectivo. Al mismo tiempo, cuando una persona se encuentra de viaje, puede realizar sus compras en diferentes países sin tener que portar la moneda local, o puede utilizar los cajeros automáticos (ATM) para retirar de su cuenta efectivo en la moneda del país donde se encuentre.

A continuación veremos cómo definen sus agregados monetarios los bancos centrales de diferentes países.

Agregados monetarios en México

El Banco de México establece los agregados monetarios de la siguiente manera:

M1 = billetes y monedas en poder del público + las cuentas de cheques en moneda nacional y extranjera en poder de los residentes en el país + los depósitos en cuenta corriente con interés en moneda nacional + las operaciones bancarias que se efectúan con tarjeta de débito, tales como pagos de sueldos y salarios a través de nómina electrónica y algunas modalidades del ahorro a la vista, que permiten realizar retiros mediante la tarjeta de débito.

M2 = M1 + instrumentos bancarios a plazos hasta de un año.

M3 = M2 + instrumentos no bancarios de plazo menor a un año, principalmente valores gubernamentales.

M4 = engloba a los fondos del SAR (Sistema de Ahorro para el Retiro) + todos los instrumentos de plazo mayor a un año.

> "Los bancos centrales no abandonaron a los agregados monetarios; fueron éstos los que nos abandonaron." Frase del ex gobernador del Banco Central de Canadá, Pearl Bouey.

Agregados monetarios de la Unión Europea

El Banco Central Europeo define los agregados monetarios como:

M1 = billetes y monedas en circulación + depósitos nocturnos con efecto al día siguiente.

M2 = depósitos con acuerdo de vencimiento hasta de dos años + depósitos que se vencen en un periodo de tres meses.

M3 = acuerdos con recompra + el fondo del mercado de dinero acciones/unidades + instrumentos de deuda (bonos) hasta por un periodo de dos años.

Agregados monetarios de Australia

El Banco Central de Australia —*Reserve Bank of Australia* (RBA) — define los agregados monetarios como:

M1 = monedas y billetes + depósitos bancarios corrientes correspondientes al sector privado no bancario.

M3 = M1 + todos los demás depósitos del sector privado no bancario.

(NOTA: no se encontró referencia de M2: pasa directamente de M1 a M3. Quizá queda tácita en M3).

Ampliación monetaria = M3 + préstamos del sector privado por una institución financiera no bancaria − las más recientes captaciones de monedas, billetes y depósitos bancarios.

Base monetaria = captaciones de monedas y billetes del sector privado + depósitos bancarios con el Banco Central de Australia y otros pasivos para el sector bancario no privado.

Agregados monetarios en Nueva Zelanda

M1 = billetes y monedas en poder del público más depósitos en cheques − depósitos interinstitucionales − depósitos del gobierno central.

M2 = M1 + todo el fondeo canjeable no M1(depósitos nocturnos con efecto al día siguiente y los fondos que tienen derecho a ser reclamados sin que tenga efecto alguna infracción − el fondeo canjeable inter-institucional no M1.

M3 = el agregado monetario más amplio que representa todo el fondeo del dólar neozelandés por instituciones del M3 y cualquiera de los Repo = Acuerdo de recompra (acuerdo de recompra) del banco central con instituciones no M3.

M3 consiste en billetes y monedas en poder del público + el fondeo del dólar neozelandés − las deudas del inter −M3 institucional − los depósitos del gobierno central.

Agregados monetarios en India

El Banco Central de India —*Reserve Bank of India* (RBI)— define los agregados monetarios como:

Reserva monetaria (M0) = billetes y monedas en circulación + depósitos bancarios con RBI + otros

depósitos con el RBI + crédito neto RBI para el gobierno + crédito de la RBI para el sector comercial + las demandas de la RBI sobre los bancos + los activos netos extranjeros de la RBI + los pasivos monetarios del gobierno hacia el público en general – los pasivos netos no monetarios.

M1 = billetes y monedas en circulación + la demanda de depósitos con el sistema bancario + otros depósitos con la RBI.

M2 = M1+ ahorros en los bancos de ahorro de las oficinas de correos.

M3 = M1 + depósitos de tiempo del sistema bancario + crédito bancario neto para el gobierno + crédito bancario para el sector comercial + activos extranjeros netos del sector bancario + pasivos monetarios extranjeros en el sector del gobierno hacia el público − pasivos netos no monetarios del sector bancario.

M4 = M3 + todos los depósitos de ahorros en los bancos de las oficinas de correos (excluyendo los certificados de ahorro nacionales).

5.8.3 Banca central

¿Sabes qué es la banca central?

¿Sabes cuáles son las funciones de un banco?

Introducción

Comenzaremos esta unidad explicando el término *banca central*. La banca central es el organismo gubernamental (con cierta independencia) encargado en cada país de la política monetaria y es el responsable de la emisión de dinero (billetes y monedas). Las acciones provenientes de la banca central repercuten en la estabilidad de la moneda y en el crédito; influyen en las tasas de interés y, en algunos casos, también se encargan de regular algunos aspectos de la banca comercial (banca privada y banca de desarrollo, que en general suelen ser propiedad de la nación).

En cierta medida, también podemos decir que la banca central es algo así como el banco de los bancos; ya que sin ésta, los bancos no tendrían respaldo y todo su funcionamiento estaría supeditado a las determinaciones de la banca central. Pero ¿cómo surgen las bancas centrales? Como la mayoría de las innovaciones, la banca central nació de la necesidad de homogenizar las operaciones financieras en los países.

En los tiempos más turbulentos, cuando varias facciones se encontraban en pugna por el control de un país, era muy común que cada bando emitiera su propia moneda; válida, desde luego, en los territorios de influencia de dichos bandos. Al haber mayor estabilidad en los países, la necesidad de que todo el territorio operara con la misma moneda, no es desde luego un capricho.

Como vimos antes, las razones en que se sustenta la utilidad del dinero es que es un medio reconocido de cambio, una medida de valor y un depósito de valor. Por ejemplo, para llevar el registro de las cuentas nacionales, es muy importante que todo esté expresado en los mismos términos monetarios.

Pensemos en una situación donde, al tomar nuestro automóvil y transitar de un estado a otro, de repente nos encontráramos en una estación de gasolina imposibilitados de cargar combustible, ya que la moneda de nuestro estado (región o provincia) no es la misma que la del estado por el que estamos transitando, cuando los dos estados pertenecen al mismo país.

La idea de la existencia de una banca central tiene que ver con resolver este tipo de situaciones y facilitar la operación de la economía, misma que deriva de una efectiva aplicación de las políticas monetarias.

La creación de la banca central no fue sencilla. En la mayoría de los casos, la banca central surge después de periodos de ajuste, donde no todos los poderes de un país se encontraban perfectamente establecidos.

Pensemos en el caso del Banco de México, que se estableció durante el mandato de Plutarco Elías Calles (1925). Después de haber terminado la Revolución Mexicana en 1917, el país no se había estabilizado por completo; sin embargo, el momento de poner en orden la situación económica había llegado.

En otros países, el escenario era similar. El Banco Central de Argentina fue establecido en 1935, durante un periodo conocido como la Década Infame, que fue marcada por golpes de Estado y fraudes electorales. El caso de Chile tampoco dista de este enfoque. El Banco Central de Chile fue fundado en 1925, en un entorno de golpes de Estado.

Lo anterior significa que, en muchos casos, la fundación de la banca central en diferentes partes del mundo ha sido uno de los "remedios" para transitar de la frágil democracia y la inestabilidad, a estados más modernos y autosuficientes.

Al principio, la banca central era un organismo con mucha dependencia del gobierno federal. Conforme pasó el tiempo, la necesidad de que ésta fuera una entidad independiente provocó reformas y actualmente la tendencia predominante es que la banca central sea autónoma y sin dependencia alguna de los gobiernos federales. Esto es con el objetivo de impedir que los gobiernos obtengan créditos, cuyos fondos se obtendrían imprimiendo más dinero, lo que incide en que el gobierno se ocupe exclusivamente de la rectoría del Estado.

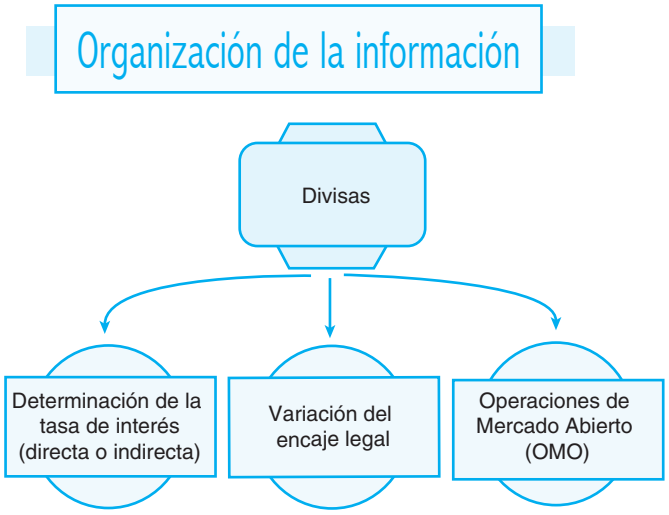
Investiga cómo se creó el banco central de tu país.

5.8.3.1 Funciones de la banca central

Como hemos dicho anteriormente, la banca central es la responsable de la política monetaria en los países. Esto quiere decir que es la responsable de mantener el poder adquisitivo de la moneda, de afianzar la estabilidad económica y también de asistir con estas medidas a conseguir el nivel de pleno empleo, que es el mayor nivel de empleo sustentable a largo plazo.

Pero ¿cómo lleva a cabo los ajustes necesarios la banca central para controlar la cantidad de dinero en circulación o la determinación de las tasas de interés?

Para ello existen mecanismos muy bien determinados y analizados que se utilizan de acuerdo con la situación correspondiente (variable objetivo). Dichos mecanismos son:



Determinación de la tasa de interés

Sabemos que la tasa de interés es el precio que se paga, por ejemplo, por obtener un préstamo o un crédito. De esta manera, podemos decir que el "precio" del dinero es la tasa de interés.

Como sucede con cualquier otra mercancía, el precio del dinero está relacionado, en gran medida, con su escasez. De tal manera que cuando el dinero es escaso, su precio es alto y cuando el dinero es muy abundante, el precio de tenerlo es muy bajo. Por lo tanto, la cantidad de dinero en circulación tiene una relación inversa con la tasa de interés.

La Banca Central tiene varias formas de influir en la tasa de interés. Primero es indispensable saber que la banca central es, a manera de símil, el banco de los bancos.

Los bancos privados (BP), requieren circulante (dinero líquido) para poder operar cotidianamente. Dicho circulante lo obtienen directamente del Banco Central (BC).

Los bancos privados piden fondos al banco central por diferentes métodos, como:

Préstamo: el BC presta dinero a la BP y le cobra una tasa de interés determinada (tasa de descuento), o bien otorga préstamos con otro tipo de reglas y asegura el cobro de por medio de colaterales, (garantías como propiedades, activos, etcétera).

Préstamos interbancarios: la BP se presta entre sí a partir de los depósitos que mantienen en el BC y se cobra una tasa denominada Tasa interbancaria o Tasa de fondos federales. En el caso de México esta tasa se conoce como Tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE).

Operaciones de mercado abierto (OMO por sus siglas en inglés): La BP compra o vende Certificados del tesoro (valores en pagarés emitidos por el gobierno) y de esta manera obtiene o retira dinero de circulación. El BC, al comprar certificados paga con dinero a la BP y ésta a su vez le da los valores, lo que da como resultado un aumento de circulante. Por otro lado, si la BC vende los valores, la BP le dará circulante a cambio de ellos y así éste se reduce.

Determinación directa

Algunos bancos centrales, como el banco de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED) determinan la tasa de interés que cobran por los préstamos que hacen a los bancos comerciales.

La tasa de descuento tasa a que presta la Reserva Federal de Estados Unidos se determina por la Junta de Gobernadores, conformada por los gobernadores del Sistema de la Reserva Federal de Estados Unidos y de su presidente.

Es de suma importancia entender que existen muchas tasas de interés, determinadas por las acciones económicas cotidianas (oferta y demanda de dinero). Sin embargo, las más importantes son las que aquí se mencionan, ya que de aquí se parte para determinar el resto.

Determinación indirecta

La tasa a que presta la banca central a los bancos está determinada por las acciones del mercado, donde la oferta y la demanda de dinero fijan continuamente la tasa de interés.

En este caso, pongamos como ejemplo el famoso "corto" aplicado por el Banco de México, mismo que es un mecanismo para lograr una tasa de interés objetivo y funciona de la siguiente manera: el Banco de México anuncia que parte de la liquidez, demandada por la banca privada, será "subastada a sobre cerrado" y quien ofrezca pagarle a la banca central la tasa de interés más alta, será el ganador. Esto quiere decir que parte del dinero (billetes y monedas) que la banca privada le solicita al banco central, no se le entrega directamente, sino que los bancos privados (bancos comerciales y bancos de desarrollo) compiten en una subasta a sobre cerrado, donde ningún participante sabe la oferta que hicieron los demás participantes. Al encontrarse en una subasta, los diferentes bancos tienen incentivos a ofrecerle al banco central mayores tasas de interés, ya que están interesados en "ganar" los fondos que se subastan. Finalmente, la institución bancaria que gana por haber ofrecido la mayor tasa de interés, podrá prestar los fondos que obtuvo a los demás bancos a una tasa de interés convenida entre ellos. Así, el Banco de México puede influir en la tasa de interés, a través de una subasta, logrando por lo general el nivel objetivo deseado.

Del mismo modo, los procesos normales de oferta y de demanda de dinero determinan constantemente las diferentes tasas de interés.

Algunos ejemplos de tasas de interés

Libor-London Interbank Offered Rate (Inglaterra)

Tasa de descuento (EUA)

Tiie = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (México)

Cetes = Tasa que pagan los Certificados de la Tesorería de México

Euribor = European Interbank Offered Rate (eurozona)

Variación del encaje legal (coeficiente de caja)

Como ya explicamos anteriormente, los bancos obtienen los recursos que luego prestan, a partir de los depósitos que reciben del público. Sin embargo, los bancos están obligados a mantener un porcentaje de dichos depósitos (encaje legal), por varios motivos. Uno de esos motivos es asegurar la disponibilidad del circulante, en caso de que los depositantes requieran retirar sus ahorros.

El **encaje legal** es el porcentaje de los depósitos que la autoridad monetaria de cada país obliga a los Bancos a mantener y es una parte esencial en el proceso de la creación de dinero.

A continuación ilustraremos con un ejemplo cómo funciona la creación del dinero a través de los depósitos bancarios, y cómo influye directamente el encaje legal en ello.

Supongamos que un individuo deposita 1,000 pesos en una cuenta de ahorros. El proceso que se desarrolla con este depósito es el siguiente:

	Depósito	Reservas (2% de encaje legal)	Préstamos
	$1,000.00	$20.00	$980.00
	$980.00	$19.60	$960.40
	$960.40	$19.21	$941.19
	$941.19	$18.82	$922.37
	$922.37	$18.45	$903.92
	$903.92	$18.08	$885.84
	$885.84	$17.72	$868.13
	$868.13	$17.36	$850.76
	$850.76	$17.02	$833.75
	$833.75	$16.67	$817.07
	$817.07	$16.34	$800.73
	$800.73	$16.01	$784.72
	...	...	...
	...	...	...
	...	...	...
	$31.60	$0.63	$30.97
	$30.97	$0.62	$30.35
	$30.35	$0.61	$29.74
	...	...	...
TOTAL	**$50,000.00**	**$1,000.00**	**$49,000.00**

Tabla 1

Al depositar 1,000 pesos, el banco se queda con 2% de los depósitos, en este caso, 20 pesos para las reservas. Los 980 pesos restantes del depósito se utilizan para otorgar créditos a otras empresas o individuos. Supongamos que los créditos otorgados por 980 pesos se depositan íntegros en una nueva cuenta de ahorros. Por lo tanto, el proceso volverá a iniciarse. De los 980 pesos, 2% se mantendrá en reservas por el banco ($19.60) y el resto, $960.40, se destinarán para otorgar nuevos créditos, que a su vez, se depositarán de nuevo. Así, este proceso se repetirá hasta que poco a poco los recursos se agoten. Al final, el depósito original de 1,000 pesos, habrá generado un total de 50,000 pesos en depósitos, con 1,000 pesos en reservas y 49,000 pesos en nuevos préstamos.

Multiplicador monetario simple

La creación progresiva de nuevos préstamos recibe el nombre de **multiplicador monetario simple**. La fórmula para obtener el total de préstamos-depósitos es:

$$\text{Multiplicador monetario simple: } \Delta D = \frac{1}{r} * \Delta R$$

Donde: ΔD es el cambio en los depósitos; r es la tasa del encaje legal, y ΔR es el cambio en las reservas.

La fórmula se lee entonces como el cambio en los depósitos es igual a uno entre la tasa de encaje legal, multiplicado por el cambio en las reservas. En este caso, el encaje legal es del 2%, que se puede interpretar en valor numérico como 0.02, mientras que el cambio original en reservas es el depósito original de 1,000 pesos, por lo tanto:

$$\Delta D = \frac{1}{0.02} \times \$1,000 = \$50,000$$

De las conclusiones que podemos obtener, es que cuanto menor sea el encaje legal, mayor será la cantidad de dinero que tenga el banco para préstamos o para destinar a otra actividad. Cuanto mayor sea el encaje legal, mayor parte de los depósitos se tendrá que conservar en reservas y no podrá prestarse, por lo que el circulante generado será menor.

$$\Uparrow \textit{Encaje Legal} \Rightarrow \Downarrow \textit{Circulante}$$
$$\Downarrow \textit{Encaje Legal} \Rightarrow \Uparrow \textit{Circulante}$$

Es muy importante señalar que este ejercicio es muy útil para entender cómo ocurre la creación de dinero a partir de los depósitos bancarios. Sin embargo, debemos saber que en la realidad este proceso no ocurre con dicha precisión.

En primer lugar, este ejercicio asume que todos los nuevos créditos se depositan de nueva cuenta en el banco. En segundo lugar, también asume que el banco utilizará todos estos recursos

para otorgar créditos. Sin embargo, la realidad es que si los bancos tienen alguna actividad más lucrativa para ejercer, tomarán los depósitos para el mejor proyecto y no necesariamente para otorgar créditos.

De cualquier forma, el ejercicio anterior no dista mucho de la realidad si pensamos en el ejemplo no desde el punto de vista de un solo banco, sino de todo el sistema financiero. Supongamos que un individuo recibe un crédito, pero no lo recibe en forma de un depósito, sino que se le entrega en efectivo. El efectivo se usará para comprar bienes y servicios o para ahorrar en otra institución financiera. Si se usa para lo primero, el vendedor de dichos bienes y servicios podrá depositar los ingresos de sus ventas en el banco. Si el deudor usa su crédito para depositarlo en otra institución financiera, el proceso de multiplicación de depósitos comenzará otra vez en este punto. Al final, es de esperarse que la actividad de intercambio haga que la mayor parte de los recursos monetarios termine dentro de las instituciones financieras.

Operaciones de mercado abierto

Como definimos al principio de esta sección, las operaciones de mercado abierto son la compra y la venta de certificados de la tesorería. Dichos certificados son básicamente títulos de deuda, donde la tesorería del gobierno central se compromete a pagar una determinada tasa de interés en cierto plazo a cambio de un préstamo. Por ejemplo, el gobierno emite certificados con un valor nominal de 100 pesos y promete pagar una tasa de interés del 4% al cabo de tres meses. El comprador (tenedor) del certificado desembolsará 100 pesos por el documento y al cabo de tres meses obtendrá sus 100 pesos más 4 pesos generados por los intereses. Lo que está detrás de estas operaciones no es más que lo que estaría detrás de un préstamo entre dos individuos. Un individuo decide efectuar un préstamo a otro si le tiene la confianza suficiente. Si no, quizá sólo correrá el riesgo de prestarle si éste le promete pagarle lo prestado más una tasa de interés, lo suficientemente elevada como para convencerlo de realizar el préstamo. Algo similar pasa con la Tesorería de la Federación, que está pidiendo prestado a los bancos y a través de ellos, al público en general, con la promesa de una tasa de interés por correr el riesgo de prestarle. Así, cuando un país no goza de la confianza del público nacional e internacional (pensemos en un escenario de inestabilidad política o económica) deberá ofrecer elevadas tasas de interés para obtener el financiamiento que requiere.

Dinero golondrino (*Hot Money*)

Gracias a la globalización y a los notables adelantos en la tecnología de la información y de la comunicación, es posible que los inversionistas de todo el mundo puedan invertir en cualquier país y a la velocidad que deseen. Si bien estas ventajas aportan beneficios al comercio y a la economía, también pueden resultar perjudiciales en algún momento. Cuando las condiciones de un país son favorables, capitales provenientes de todo el mundo comienzan a invertir en los mercados de dicho país. Sin embargo, la estabilidad de las naciones en desarrollo (naciones emergentes o economías en consolidación) es relativamente frágil o al menos así lo perciben los inversionistas extranjeros, de tal manera que cuando algún acontecimiento pone en juego la estabilidad, los inversionistas retiran su dinero apresuradamente y lo llevan a mercados de otros países con mejores tasas de rendimiento. El saldo de estos movimientos puede resultar muy costoso, ya que provoca que los mercados nacionales, de los que se retiró el dinero, experimenten pérdidas aún mayores de las que originalmente se hubieran dado por la inestabilidad aislada. En resumen, el dinero golondrino es el dinero de los especuladores que, por su naturaleza, constituye, al mismo tiempo, un beneficio y un riesgo para las economías que atraen a este tipo de inversiones. El dinero golondrino afecta a las monedas y a las tasas de interés de los países por los que transita.

En palabras simples: cuando la banca central busca inyectar circulante a la economía, acude a las operaciones de mercado abierto. Realiza una compra de certificados (bonos) en posesión del público y así ofrece dinero a cambio de dichos bonos, por lo que la cantidad de dinero en circulación aumenta. Por otro lado, si el deseo del banco central es el de reducir el circulante, llevará a cabo una venta de certificados, así recibirá circulante por parte del público y a cambio otorgará títulos de valor a cierta tasa de interés, por lo que el dinero que reciba ya no estará en circulación y de esta forma, el circulante disminuirá.

Como podemos ver, todos estos mecanismos influyen en la cantidad de dinero en circulación y en las tasas de interés.

Tipos de política monetaria

En la sección "Oferta y demanda agregada" describimos brevemente la política monetaria, que puede ser de dos naturalezas:

Política monetaria expansiva: aumentar el circulante

Política monetaria restrictiva: disminuir el circulante

Una vez analizados los diferentes instrumentos de ajuste para la política monetaria, explicaremos su funcionamiento teórico.

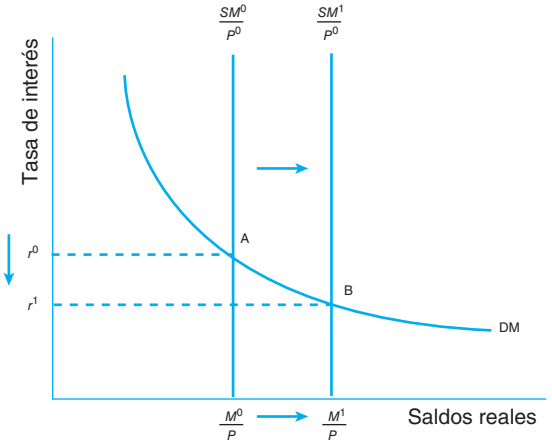
Política monetaria expansiva

Para llevar a cabo una política monetaria expansiva es necesario comprender el funcionamiento de los mecanismos que estudiamos con anterioridad. El aumento de la oferta monetaria (SM) se llevaría a cabo de acuerdo con los diferentes mecanismos de la siguiente manera:

a) La autoridad monetaria decide, directa o indirectamente, reducir la tasa de interés, lo que provoca que el público decida ahorrar menos, en virtud de que la tasa de interés que le ofrecen es baja. Al mismo tiempo, las empresas e individuos perciben las bajas tasas de interés como buenas oportunidades para pedir préstamos e invertir en sus empresas. Al disminuir el ahorro por las bajas tasas de interés, el dinero en circulación aumenta.

b) Si el mecanismo utilizado por el banco central para incrementar el circulante es el encaje legal, la autoridad monetaria (banco central) reducirá el encaje legal, de tal manera que las reservas obligatorias de los bancos serán menores y podrán destinar mayor parte de los depósitos a nuevos préstamos, con en un aumento del circulante.

c) Finalmente, si el mecanismo para modificar la oferta monetaria son las operaciones de mercado abierto, para aumentar la oferta monetaria el banco central compra Certificados de la Tesorería que estaban en posesión del público, por lo que ofrece billetes y monedas a cambio de valores, y el resultado es un aumento de la oferta monetaria.



Gráfica 1

Donde: SM/P es la oferta monetaria real (oferta monetaria nominal dividida entre los precios, que en este caso han permanecido constantes); DM = demanda de dinero; r = tasa de interés, y M es la cantidad de dinero en la economía y saldos reales M/P.

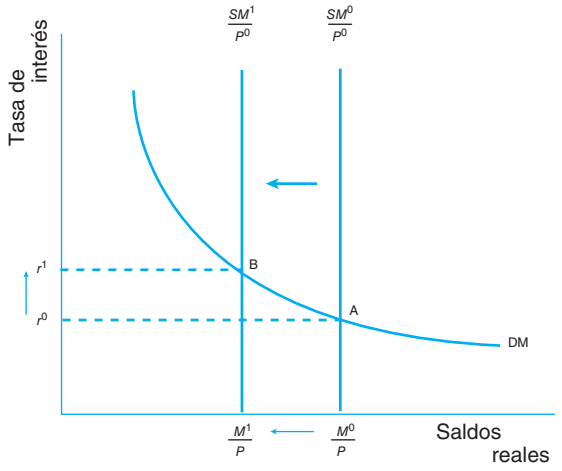
Política monetaria restrictiva

Si el propósito de la autoridad monetaria es retirar dinero de la economía, se procederá de la siguiente forma:

a) Si es a través de la tasa de interés, el banco central provocará (directa o indirectamente) que las tasas de interés aumenten. Esto propiciará que el público tenga incentivos para el ahorro y que, al mismo tiempo, estas altas tasas de interés provoquen que se desincentive la inversión (compra de nueva maquinaria y equipo) dentro de las empresas, ya que el financiamiento resultará caro por las altas tasas de interés. De esta manera, la oferta monetaria se contrae.

b) Por otro lado, si se quiere afectar la oferta monetaria utilizando el mecanismo del encaje legal, simplemente habría que aumentarlo. De esta manera, las instituciones financieras se verían obligadas a mantener un mayor porcentaje de sus depósitos como reservas y la capacidad de generar nuevos préstamos se vería reducida. En consecuencia, la oferta monetaria terminaría por contraerse.

c) En cuanto a las operaciones de mercado abierto, el banco central tendría que vender Certificados de la Tesorería al público, y el público, a su vez, entrega su dinero (circulante) al banco central, que lo retiene y de esta manera se reduce la oferta monetaria.



Donde:

SM/P = oferta monetaria real (oferta monetaria nominal dividida entre los precios, que en este caso han permanecido constantes); DM = demanda de dinero; r = tasa de interés; y M = cantidad de dinero en la economía. y saldos reales M/P.

Gráfica 2

Al incrementarse la tasa de interés de r^0 a r^1, las personas tendrán incentivos para depositar su dinero en el banco, disminuyendo la oferta de dinero en circulación ($M^0 - M^1$).

Actividad

El país está experimentando altas tasas de inflación. Elabora una gráfica y explica qué medidas tomarías para disminuirla o detenerla.

Si utilizas el instrumento _____
¿qué pasaría? _____
_____
_____

Si utilizas el instrumento _____
¿qué pasaría? _____
_____
_____

Analizando ambos escenarios, ¿qué crees que le convendría a la economía?

_____
_____
_____

Independencia de la banca central

Analizamos ya los efectos que trae consigo una excesiva oferta monetaria. Imaginemos que el gobierno de un país tiene el control sobre la emisión de la moneda. Al llegar la época para elegir a un nuevo presidente, el presidente en funciones decide emitir gran cantidad de billetes para la obra pública, de tal manera que la economía se siente sana por un repentino aumento en la demanda agregada. Por lo tanto, el consumo aumenta y la gente está más contenta, al sentir que las condiciones económicas son favorables.

Al efectuarse las elecciones y por haber un ambiente económico aparentemente "bueno", la gente, al sentirse con mayor bienestar, elige de nueva cuenta al candidato apoyado por el partido en el poder. Al cabo de unos meses, los efectos antes descritos, en la teoría, provocarían un proceso inflacionario y las personas se darían cuenta de que lo que había experimentado como una mejora en su economía, simplemente era una ilusión monetaria a partir del aumento de la oferta monetaria.

El anterior ejemplo ilustra lo peligroso que puede resultar que el control de la oferta monetaria esté en manos del gobierno y no sea autónomo.

Gracias a situaciones como la antes descrita, se comprobó que la mejor manera de abatir la inflación es que los países cuenten con bancos centrales autónomos, eliminando así los incentivos para tomar decisiones viciadas.

Por esta razón, el periodo de mandato de las autoridades de los bancos centrales no coincide con las elecciones de los gobiernos a cargo del poder ejecutivo (presidentes y primeros ministros). En general, los gobernadores del banco central son elegidos a principios de la segunda mitad del mandato del presidente del país y terminan su gestión

al final de la primera mitad del siguiente mandatario, existiendo, además, reglas particulares en cada país, con respecto a la posibilidad de ser ratificados en el puesto y así continuar por un periodo más su mandato.

Actividad

Describe con tus palabras qué es una ilusión monetaria.

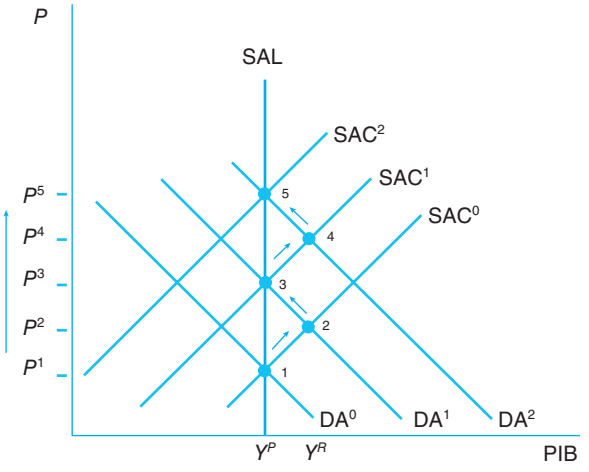
Cómo produce inflación el crecimiento injustificado del dinero

La inflación se produce cuando al aumentar la oferta monetaria (aumento del circulante), el nivel de producción de pleno empleo permanece constante (Gráfica 3). Esto impacta a la demanda agregada (DA^0 - DA^1) incrementándose del punto 1 al punto 2. Se llega a un equilibrio de corto plazo donde el nivel de empleo y producción real (Y^R) es mayor al nivel de pleno empleo (Y^P). Recordemos que el PIB real (Y^R) es la producción de la economía, independientemente de si ésta se encuentra en pleno empleo o no, y el PIB potencial (Y^P) se alcanza cuando todos los factores de producción se encuentran en pleno empleo y constituye la oferta agregada a largo plazo.

Al desplazarse la demanda agregada (punto 2) se produce un exceso de demanda de empleo, existe menos desempleo y escasea la mano de obra, por lo que los salarios aumentan. Al aumentar el salario, la oferta agregada a corto plazo se contrae (SAC^0 – SAC^1) debido a que mayores salarios constituyen mayores costos de producción y, por lo tanto, la oferta se contrae (punto 3). Otra vez se llega al nivel de pleno empleo, pero con precios más altos.

Si el banco central volviera a aumentar la oferta monetaria, el ciclo comenzaría de nuevo, la demanda agregada se desplazaría (DA^2) hasta llegar al punto 4, donde los salarios aumentarían, y se provocaría de nuevo que la oferta agregada de corto plazo se volviera a contraer hasta el punto 5.

La lección de este pequeño esquema es que la excesiva emisión de dinero conduce a procesos inflacionarios acelerados, conocidos como: "espiral inflacionaria".



Gráfica 3

Espiral inflacionaria

Donde: P = nivel de precios; PIB = Producto Interno Bruto real; Y^P = PIB potencial (pleno empleo); Y^R = PIB real; DA = demanda agregada; SAC = oferta agregada de corto plazo; SAL = oferta agregada de largo plazo.

Lo que genera inflación es el desequilibrio entre la oferta agregada y la demanda agregada.

Otros factores que provocan inflación

¿Puede la política fiscal provocar un aumento continuo en la inflación?

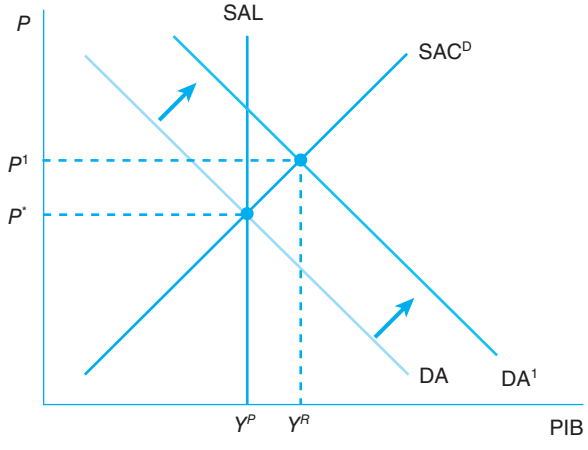
En la sección sobre "Oferta y demanda agregada" estudiamos que una política fiscal expansiva aumenta la demanda agregada y conduce a mayor inflación. Sin embargo, a diferencia de la política monetaria, la política fiscal no puede sostener una espiral inflacionaria indefinidamente. A continuación analizaremos por qué.

Un incremento en el gasto de gobierno incrementa la demanda agregada (DA – DA^1) (gráfica 4) del punto 1 al 2.

En algunos países todavía existen gobiernos que pueden manejar la economía a su antojo y, por lo tanto, pueden incrementar el gasto público

sin que exista ninguna instancia gubernamental que lo frene, provocando altas tasas de inflación. Sin embargo, en países democráticos, el presidente o el primer ministro no puede incrementar el gasto público a su antojo, ya que existen instancias gubernamentales como las Cámaras de Diputados y de Senadores, que son las que deciden el monto del gasto y su destino.

Pensemos en un gobierno que decide elevar su gasto en un periodo determinado. El efecto sería que al aumentar el gasto de gobierno (G), la demanda agregada se desplazaría del punto 1 al punto 2 en la gráfica 4. Si el gobierno decidiera seguir aumentando el gasto, se toparía con restricciones políticas que no se lo permitirían. Las instancias políticas como la Cámara de Diputados son muy estrictas en cuanto al gasto de gobierno se refiere. Sería muy difícil o casi imposible, en circunstancias normales, que las fuerzas políticas le permitieran al titular del gobierno ejercer un gasto por arriba de lo que se produce en el país. Es decir, su gasto nunca es mayor al PIB. Por lo tanto, las limitaciones para aumentar el gasto de gobierno son muchas y el proceso inflacionario llegaría al punto 3 de la gráfica 5, donde la producción está en el nivel de pleno empleo y no se podría volver a aumentar la demanda agregada por este mismo medio.



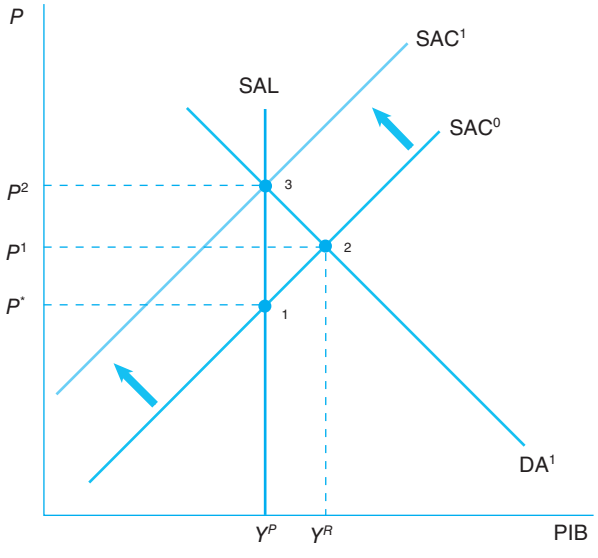
Donde:
P = nivel de precios; PIB = Producto Interno Bruto real; Y^P = PIB potencial (pleno empleo); Y^R = PIB real; DA = demanda agregada; SAC = oferta agregada de corto plazo; SAL = oferta agregada de largo plazo.

Gráfica 4

Por otro lado, si la política fiscal expansiva consistiera en bajar los impuestos, también aumentaría la demanda agregada, ya que aumentaría el consumo, que es uno de los componentes de dicha demanda. Sin embargo, esta política también tendría un límite. Las tasas impositivas (impuestos) no pueden ser iguales o menores a cero y, de hecho, la evidencia demuestra que los países más desarrollados tienen altas tasas impositivas.

¿Pueden los *shocks* de oferta agregada influir permanentemente en el nivel de precios?

Supongamos que los trabajadores piden un aumento en su salario y les es concedido. Por lo tanto, los costos de producción serán mayores (*ceteris paribus*) y la oferta agregada se reducirá pasando de SAC^0 a SAC^1 en la gráfica 6. Habrá un equilibrio temporal (corto plazo) en el punto 2.



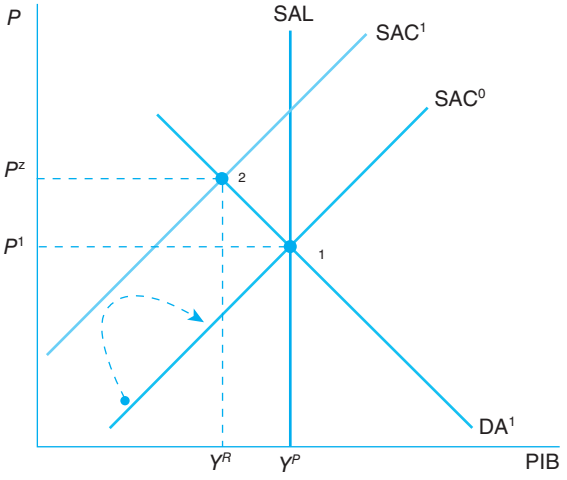
Donde:
P = nivel de precios; PIB = Producto Interno Bruto real; YP = PIB potencial (pleno empleo); YR = PIB real; DA = demanda agregada; SAC = oferta agregada de corto plazo; SAL = oferta agregada de largo plazo.

Gráfica 5

Debido a que la economía estará en un nivel inferior al pleno empleo (habrá más desempleo o en otras palabras, habrán más personas desempleadas dispuestas a trabajar por salarios más bajos), la oferta agregada de corto plazo se expandirá otra vez hasta el nivel de pleno empleo en el punto 1 de la gráfica 6.

Esto sucede debido a que la disminución en los salarios redujo los costos de producción.

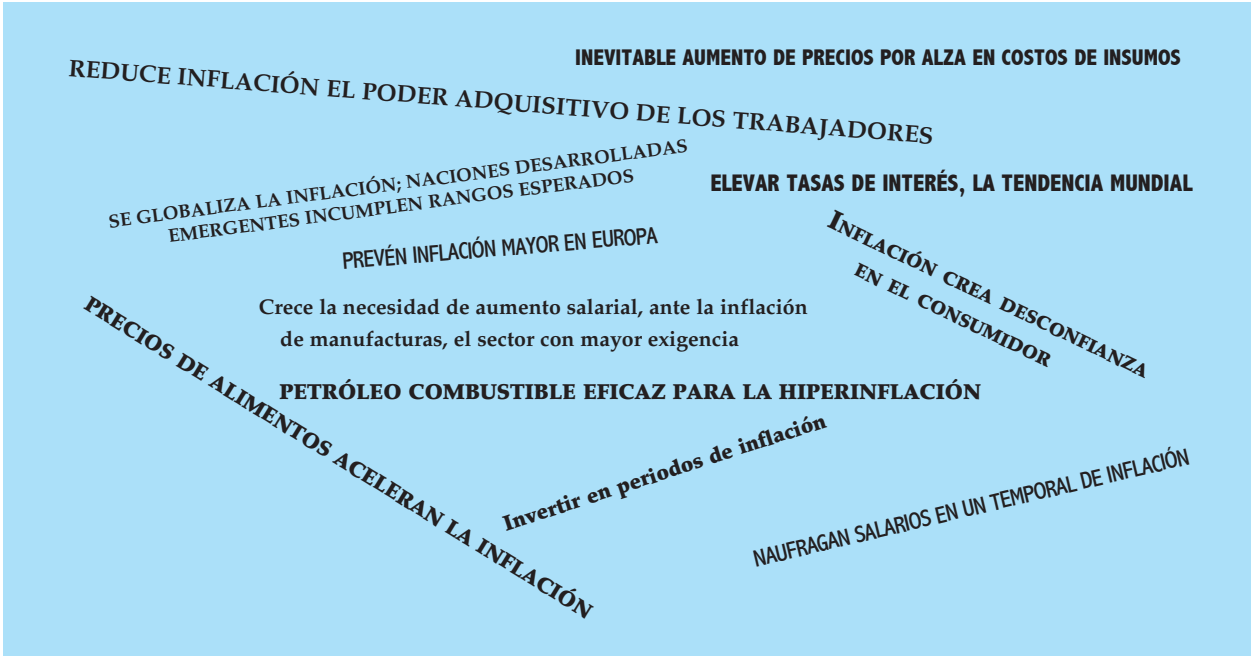
De tal manera que si dejamos claro que la inflación es el aumento sostenido y acelerado de los precios, podemos concluir que la inflación responde a aumentos acelerados en la oferta monetaria, que es un fenómeno monetario insostenible a largo plazo, como analizaremos a continuación con más detalle.



Donde: P = nivel de precios; PIB = Producto Interno Bruto real; Y^P = PIB potencial (pleno empleo); Y^R = PIB real; DA = demanda agregada; SAC = oferta agregada de corto plazo; SAL = oferta agregada de largo plazo.

Gráfica 6. *Shock* de oferta agregada

5.8.4 Inflación



¿Qué consecuencias crees que tenga para una economía una hiperinflación?

¿Si la tasa de inflación es del 0.0%, qué significa?

Durante tu vida ¿has vivido procesos inflacionarios notables?, ¿qué experiencias te han dejado?

Al principio de esta sección vimos las hiperinflaciones que recientemente se han dado en las economías de países como Argentina, Bielorrusia, Hungría y Yugoslavia, entre otros.

Estas hiperinflaciones se dan, en primer lugar, en los países políticamente inestables, donde por lo general los gobiernos pueden imprimir el dinero que necesitan, sin ningún tipo de control y de esta manera poder ejercer el gasto público. Al mismo tiempo, los instrumentos que tienen en esos países para ajustar las tasas de interés y poder estabilizar la economía no están bien articulados.

Recordemos que el gasto público se realiza con el dinero que recaba el gobierno a través de impuestos. Muchas veces, por una mala recaudación fiscal y una reducida capacidad para pedir préstamos, los gobiernos no pueden hacer frente a todas las necesidades que requiere su población, como seguridad, transporte y vías de comunicación, entre otras. Por lo tanto, el Estado, para obtener estos recursos, imprime dinero, lo que provoca inflación. A esto se le llama "impuesto a la inflación". En vista de que las personas tienen más efectivo que los bienes que existen en la economía, demandan más bienes de los que se ofrecen, provocando un incremento en los precios. En vista de que siguen recibiendo el mismo ingreso nominal (monetario), su ingreso real disminuye, gracias al aumento de precios. Como resultado, las personas tienen que pagar más por los artículos que adquieren y, además, su ingreso original les alcanza para comprar menos productos (menor ingreso real).

Cuando el gobierno de un país reúne sus ingresos imprimiendo dinero, se genera "impuesto a la inflación".

> Cuando el gobierno de un país imprime dinero para obtener ingresos, se le llama "Impuesto a la inflación".

Para ver de una manera más simple cómo disminuye el ingreso de las personas al incrementarse los precios, analizaremos el ingreso real de una persona (ingreso monetario dividido entre el nivel general de precios).

> Ingreso real = Ingreso nominal/nivel general de precios

Si una persona tiene un ingreso de 400 dólares y la media de los precios de los bienes que consume es de 10 dólares, 400/10 = 40, esta persona con un ingreso de 400 dólares puede comprar 40 productos. Si se incrementan los precios, y la media de los precios que consume es ahora de 16 dólares: 400/16 = 25. Por lo tanto, con el mismo ingreso puede comprar 15 productos menos (40-25). Es decir, su ingreso real ha disminuido.

Velocidad de circulación del dinero

Hasta 1980, la cantidad de dinero circulante dentro de una economía determinaba el nivel de precios. Irving Fisher, economista nacido en Estados Unidos y primer doctor en economía de la Universidad de Yale, aportó en 1911 la teoría

cuantitativa del dinero. Dicha teoría sostiene, que entre la cantidad de dinero en circulación y el nivel general de precios existe una estrecha relación A su vez, una mayor cantidad de dinero circulante es la causa principal de la inflación y ésta toma en cuenta, entre otras variables, la velocidad de circulación del dinero.

El dinero circula día a día de una mano a otra. Un billete de menor denominación va a cambiar más rápidamente de persona a persona. Esto significa que circula más rápidamente que un billete de mayor denominación, por ejemplo, un billete de un dólar puede pasar por muchas personas en un mismo día. En cambio, las transacciones que se lleven a cabo con un billete de 100 dólares son menores, por lo que un billete de 100 dólares tiene una menor velocidad de circulación que el billete de un dólar.

La velocidad de circulación del dinero es la tasa a la que el dinero cambia de una persona a otra, y se determina por la siguiente ecuación:

$$V = (P^*Y)/M$$

Donde: V, es la velocidad a que el dinero cambia de manos; Y, es el nivel de producción; P, es el nivel de precios; M, es la cantidad de dinero en circulación, y P^*Y, es el PIB nominal.

Analicemos dicha ecuación con un ejemplo muy simple. Si en una economía la producción agregada Y es de 20,000 dólares y el nivel de precios es de 16 dólares, y la cantidad de dinero circulante dentro de la economía es de 8,000 dólares, sustituyendo en la fórmula tenemos que:

$$V = (\$16 \times \$20{,}000)/\$8{,}000 = 40)$$

Esto significa que en esta economía cada dólar cambia de manos 40 veces. A su vez, si multiplicamos $16 \times 20{,}000 = 320{,}000$, obtenemos el PIB nominal. En este país se gastan un total de 320,000 dólares,en un año en bienes y servicios. Para que se puedan dar estas transacciones con la cantidad de dinero que esta economía tiene en circulación, cada dólar debe cambiar de manos 40 veces al año.

Para determinar la ecuación cuantitativa del dinero sólo tenemos que despejar la cantidad de dinero en circulación (M), y obtenemos la ecuación.

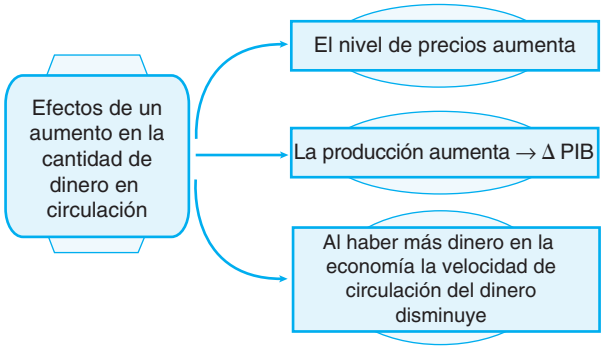
Ecuación cuatitativa del dinero: $M^*V = P^*Y$

Esta ecuación nos muestra que la cantidad de dinero en circulación en una economía, multiplicada por la velocidad de circulación del dinero, es igual al valor de la producción o PIB nominal.

Efectos de un incremento en la cantidad de dinero en circulación

De acuerdo con lo anterior, un incremento en la cantidad de dinero en circulación en una economía, ocasiona:

Organización de la información



Hasta 1980 se utilizaba la cantidad de dinero en circulación para controlar la inflación, ya que la velocidad de circulación del dinero era estable o al menos predecible. Sin embargo, esto no ocurrió en las últimas tres décadas, debido al desarrollo de los mercados financieros y a las innovaciones tecnológicas que conllevan la creación de activos sustitutos del dinero.

Actualmente, a 100 años de que Fisher aportara su teoría, el mundo ha cambiado: hay un uso extendido de tarjetas de crédito y de débito, pagos vía Internet y una gran facilidad para mover depósitos de un banco a otro o de un país a otro. Además, se puede pasar fácilmente de una moneda a otra o de un fondo a otro.

Todo esto ocasiona que la velocidad de circulación del dinero sea altamente volátil, y por lo tanto, sea mucho más difícil controlar la oferta monetaria

y por ende la inflación (exclusivamente con este método).

Por esta razón, hoy en día, los bancos centrales están utilizando una tasa de interés de referencia y no solamente los agregados monetarios, para controlar la inflación. Por ejemplo, si las expectativas de inflación aumentan, los bancos centrales pueden ajustar sus tasas de referencia, es decir, las incrementan y, al mismo tiempo, ajustan la oferta monetaria.

Al ser anunciada la tasa de referencia por los bancos centrales, las personas, las empresas y los negocios ajustan sus expectativas sobre la inflación, así como sus acciones sobre los precios y sobre la tasa de interés. De esta manera, el público tiene expectativas inflacionarias similares a las que dio el banco central, ajustando la oferta de dinero a la demanda de dinero.

Tasa de interés real y nominal

Es importante analizar la relación que existe entre el dinero, la inflación y la tasa de interés.

La tasa de interés que dan los bancos es la tasa de interés nominal.

> Tasa de interés nominal = tasa de interés real + tasa de inflación

Esta tasa de interés nominal no contempla el efecto de la inflación, y muchas veces las personas piensan que están obteniendo buenos rendimientos, cuando en realidad incluso están perdiendo.

La tasa de interés real corrige el efecto de la inflación de la tasa nominal.

Por ejemplo, si una persona hace un depósito en un banco y le dan una tasa de interés del 4% anual y la inflación en ese país ese año fue de 4.5%, quiere decir que en vez de obtener dinero por su depósito, al año siguiente tiene 0.5% menos. Esto significa que su capacidad de compra disminuyó en vez de haberse incrementado (ver tabla 2).

En general, el incremento en los precios hace que las personas, en cualquier tipo de empleo, pidan un aumento de salario. Sin embargo, estos aumentos en el salario no se dan conforme se va incrementando la inflación. Es decir, se efectúan cuando se hacen las revisiones salariales, por lo general una vez al año, y muchas veces los salarios no se incrementan en la misma proporción que la inflación, lo que hace que a través del tiempo se reduzca el nivel de vida de las personas. Por eso todos los países utilizan todas las medidas económicas a su alcance para reducir la inflación.

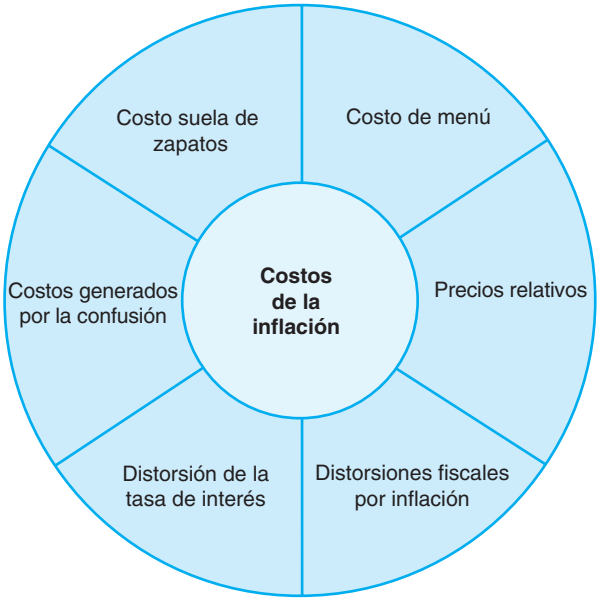
Analicemos la siguiente tabla, en la que se dan algunos ejemplos de lo anterior.

Tasa de interés nominal	Tasa de inflación	Tasa de interés real	Utilidad
4.5%	4.0%	0.5%	0.5%
4.5%	4.5%	0.0%	0.0%
4.5%	5.0%	–0.5%	–0.5%

Tabla 2

Costos de la inflación

Organización de la información



Costos suela de zapatos

Hemos repetido que la inflación es el aumento sostenido y generalizado del nivel medio de los

precios, y en consecuencia del poder adquisitivo de ingreso, que se ve continuamente afectado por ésta.

Conforme los precios se incrementan, los salarios de los trabajadores alcanzan para comprar menos bienes y servicios.

Los individuos, para tratar de contrarrestar este efecto, intentan no mantener dinero en sus manos (efectivo). Una forma de mantener su dinero real es depositándolo en el banco y ganando intereses por arriba de la inflación. Otra forma de no perder su poder adquisitivo es cambiándolo lo antes posible; es decir, comprando bienes o servicios antes de que suban los precios.

Tomemos por ejemplo a un individuo que quincenalmente gasta 1,000 pesos. Este individuo preferirá ir a retirar del banco 100 pesos cada vez, para que los restantes 900 no pierdan su valor.

El costo suela de zapato recibe su nombre precisamente de este hecho. Es decir, el individuo tiene que recorrer el trayecto al banco 10 veces en lugar de hacer un solo viaje, y terminará por desgastar las suelas de sus zapatos.

Evidentemente, el nombre de este costo no pretende ser literal, sino capturar el concepto de que los continuos desplazamientos al banco o a comprar bienes se traducen en costos por concepto de tiempo e incomodidad.

El término puede ser muy poco socorrido en economías que no sufren de altas inflaciones. Pensemos en alguno de los ejemplos que mencionamos el principio de esta sección. Por ejemplo: Hungría en el periodo de 1946, después de la Segunda Guerra Mundial, que tiene el récord de mayor inflación mensual registrada en toda la historia (41,900,000,000,000,000%), donde los precios se duplicaban cada 15 horas. Imaginemos un individuo que tuviera 100 pengös (moneda húngara), en la mano, al cabo de 15 horas, esos mismos pengös le servirían para comprar exactamente la mitad de lo que hubiera comprado antes. Así que lo más probable es que al momento de recibir el dinero tuviera que ir a comprar y a gastar todo su dinero lo antes posible para maximizar su ingreso. Sin embargo, trasvolando la situación a un contexto actual, imaginémonos yendo a pagar la luz, el agua, al mercado, a la panadería o por los víveres esenciales para vivir… todo en menos de 15 horas.

Costos del menú

Para nadie es extraño el hecho que los individuos o empresas dedicadas a la venta de bienes y servicios deben asignar un precio a sus productos. Lo usual es que los cambios en precios se den una vez anualmente o quizás dos. Sin embargo, para la mayoría de los comerciantes la inflación puede alterar esto gravemente.

Si suponemos que los precios aumentan de manera acelerada durante un periodo determinado, cuanto más se tarden los comerciantes en ajustar los precios, menores serán las utilidades. Por eso, en procesos inflacionarios, los precios se deben ajustar con rapidez.

Los costos del menú reciben este nombre tomando el ejemplo de los restaurantes que, ante el aumento de los insumos, deben imprimir los menús con los precios ajustados, cada vez que los precios aumenten. Desde luego, reimprimir los menús tiene un costo, que incluye el costo de los comensales molestos al ver los incrementos.

En el comercio en general, el cambio de precios tiene costos asociados. Por ejemplo, reetiquetar la mercancía, elaborar nuevas guías de precios, modificar los datos en los sistemas administrativos y dar a conocer los nuevos precios al mercado, entre otros.

Por ello, ante mayores tasas inflacionarias que se estén experimentando en un país, los costos del menú serán cada vez mayores. Ahora podemos tomar el ejemplo de Yugoslavia donde una comida al principio de 1990 costaba 100 dinares y que a mediados de 1994 hubiera costado $100,000,000,000,000,000,000,000,000,000 (cien mil cuatrillones) debido a la hiperinflación que experimentaron.

¿Puedes imaginar cuántas veces se reetiquetaron los bienes y con qué rapidez perdía su valor el dinero?

Para entender los costos del menú tenemos una noticia que describe, en forma real. cómo afecta a los restaurantes el incremento de los precios (inflación).

EL FINANCIERO

Restaurantes ajustan el precio de sus menús

Claudia Alcántara

La Cámara Nacional de la Industria de Restaurantes y Alimentos Condimentados (CANIRAC) informó que miembros de su gremio han comenzado a reflejar en los precios de sus menús el alza en el costo de los insumos alimenticios, registrada en los últimos meses.

Señaló que, acorde con los resultados preliminares de una encuesta aplicada a restaurantes asociados a ese organismo, se ha detectado que cerca del 55% de los establecimientos han aumentado entre 10 y 20% los precios de sus platillos al cliente final.

Según el informe, los incrementos de las tarifas en los menús han sido proporcionales al aumento en los insumos. Al menos 18% de los establecimientos han visto subir el precio de los insumos que utilizan en 10% y el resto en más de 20%.

La estrategia ahora es buscar un mayor volumen de comensales para compensar las posibles pérdidas, para no contribuir a generar una pirámide inflacionaria, ni un despido masivo de empleados.

Precios relativos

Cuando las personas realizan una compra hacen comparaciones de precios y de calidades, recordando su comportamiento de compras realizadas en meses anteriores o en algunos años atrás. Esto se puede hacer cuando no hay inflación. Sin embargo, al haber inflación, los precios relativos se distorsionan ya que las comparaciones no pueden ser las mismas.

Recordemos que los **precios relativos son el precio de** una mercancía o activo en relación con el **precio** de otros. Por ejemplo: tres refrescos cuestan más que dos bolsas de papas. La inflación distorsiona los precios, de tal manera que el consumidor no puede asignar adecuadamente sus decisiones de compra.

Lo anterior es relevante debido a que las decisiones de consumo se realizan observando los precios relativos, así que es de vital importancia saber cuantificarlos.

Distorsiones fiscales por inflación

Cuando las Cámaras de Diputados y de Senadores hacen y aprueban las leyes tributarias , no se toma en cuenta el efecto de la inflación, ya que al haber inflación en la economía, los ingresos y las utilidades parecen mayores de lo que en realidad son, por lo tanto, la carga fiscal es mayor.

Nos valdremos de un ejemplo para explicar este apartado. Supongamos que compraste una acción de Cemex en 1990 a 50 pesos. Pasan los años y esa misma acción la vendes a 250 pesos en 2008, obteniendo una ganancia (nominal) de 200 pesos. Sin embargo, sabemos que 50 pesos de 1990 no equivalen a 50 pesos en 2008, por los efectos de la inflación y del cambio de los precios relativos. Aplicando el efecto de la inflación, 50 pesos de 1990 equivalen a 150 pesos de 2008. Por lo tanto, al vender la acción la ganancia real habría sido de 100 pesos y no de 200 como se supone.

La distorsión se encuentra en el hecho de que el Impuesto Sobre la Renta (ISR) se cobrará sobre los 200 pesos de ganancia nominal y no sobre los 100 pesos de ganancia real.

Si el ISR es de 20%, en este caso tendríamos que pagar 40 pesos en lugar de 20 si se midieran las ganancias en términos reales.

Distorsiones de tasa de interés

Las tasas de interés también representan un costo un tanto complejo de analizar. Para ello usaremos la siguiente tabla para observar la forma en que la inflación altera los rendimientos generados a partir de las tasas de interés.

	Economía 1, sin inflación	Economía 2, con inflación del 10%
Tasa real	8	8
Inflación	0	10
Tasa nominal	8	18
Reducción por impuestos	1.6	3.6
Tasa nominal después de impuestos	6.4	14.4
Tasa real después de impuestos	6.4	4.4

Tabla 3

Supongamos dos economías: la economía 1 no tiene inflación. En esa economía, un bono paga una tasa real de 8%. Esto significa que la tasa nominal del bono es de 8%. A su vez, se cobra un impuesto sobre la ganancia del bono de 20%, por lo que la ganancia se reduce 1.6%. Por lo tanto, queda una ganancia real, después de impuestos, de 6.4%.

En el caso de la economía 2, este país tiene una inflación de 10%. Por lo tanto, debe establecer una tasa nominal de 18% para poder obtener una ganancia real de 8% (tasa real + inflación). Sabemos que debemos pagar un 20% de impuestos, calculados sobre la tasa nominal, lo que nos da por resultado descontar 3.6% de las ganancias, dejando la tasa nominal en 14.4%. Cuando descontamos la inflación para obtener la tasa real después de impuestos, vemos que la utilidad es de 4.4%, dos puntos porcentuales menos que en la economía que no experimenta inflación.

De esta manera observamos claramente cómo la inflación crea distorsiones en las tasas de interés y, por lo tanto, en sus rendimientos.

Efectos de la inflación en la tasa de interés

Por lo general, cuando se pide un préstamo bancario para la compra de un automóvil o de un inmueble, el acreedor tiene que tener previsto cómo se comportará la inflación en ese periodo, y de esta forma fijar la tasa de interés que el deudor tiene que pagar.

Analicemos algunos ejemplos mostrando la tasa de interés real.

Si una persona decide comprar un automóvil y en el contrato de compraventa se establece una tasa de interés de 5% anual y la inflación en ese año es de 4%, la tasa de interés real que está cobrando el acreedor es de 1%. En este caso la persona que compró el automóvil se benefició, ya que sólo pagó 1% de interés.

Otro caso sería si una persona decide comprar un departamento a plazos. El acreedor establece una tasa de interés anual de 4.5%. Si la inflación anual fue de 5.3%, la tasa de interés real es negativa del 0.8% y, en este caso, el acreedor es el perjudicado.

De esta forma podemos concluir:

> Cuando la inflación es más alta que la tasa de interés real que se determinó en la compra de un producto, los deudores van a resultar beneficiados.

> Cuando la inflación es más baja que la tasa de interés real que se determinó en la compra de un producto, los acreedores resultan beneficiados.

Costos de confusión e incomodidad

Por todo lo que hemos explicado anteriormente, es fácil ver cómo la inflación distorsiona y confunde a los agentes en la economía. Quizá lo más notorio sea que el dinero pierde su valor de medida ante inflaciones muy elevadas. Es decir, 100 dólares en el presente no tendrán, quizás, el mismo valor que 100 dólares al cabo de un mes. Sin embargo, no todos los agentes en la economía son capaces de notar estas diferencias que, en algunos casos, pueden resultar muy pequeñas, pero que en otros, como en los casos de hiperinflación, el cambio del valor (poder de compra) del dinero puede ser extremadamente grande.

Es difícil asignar un valor objetivo a estas pérdidas por concepto de confusión. Pensemos, por ejemplo, en un inversionista extranjero que está analizando diferentes acciones en nuestro país. Para decidir en qué empresa invertir; analiza sus estados financieros y se interesa particularmente en una empresa que muestra ganancias muy elevadas. Sin embargo, este inversionista no notó el hecho de que el país en cuestión experimentaba altísimas tasas de inflación, de modo que lo que parecía ganancias muy grandes, no era nada más que la consecuencia de un aumento drástico en los precios de los bienes comercializados por la compañía, de tal manera que las ganancias reales de la empresa, descontando los efectos de la inflación, eran virtualmente inexistentes.

Como en el caso anterior, podemos pensar en muy variados escenarios que provocan pérdidas cuantificables, tan sólo por la confusión y la distorsión que generan los procesos inflacionarios.

La inflación también afecta la distribución de la riqueza, ya que no afecta por igual a los diferentes sectores de la población. En general, los más afectados son los sectores de más bajo ingreso, ya que cualquier aumento en los precios les significa una disminución de su ingreso real.

De una manera muy simple analicemos cómo afecta la inflación a la distribución del ingreso. Supongamos que el alimento básico de una persona

de bajos recursos son los frijoles. Si una persona gana 50 dólares al día y el precio del kilogramo de frijol aumenta de 10 a 15 dólares, un individuo que gana 1,000 dólares al día no sufrirá ante este aumento tanto como un individuo que gana 50 dólares al día. Para el primero, comprar un kilogramo de frijol le representaría el 1.5% de su ingreso, en tanto que para el otro representaría el 30% de su ingreso.

Aunque es muy difícil precisar para quién resulta más dañina la inflación, los más afectados suelen ser los sectores más pobres y con menos información.

Precios rígidos (*sticky prices*)

Se conoce como precios rígidos a los precios que, por su naturaleza, no pueden cambiar tan fácilmente, debido a diferentes motivos como contratos, acuerdos previos, sindicatos y controles gubernamentales, entre otros.

Un ejemplo fácil de entender es el del salario (precio del trabajo para los productores). Es decir, en caso de que se registrara una deflación (disminución sostenida en los precios), los trabajadores se negarían a que su salario se redujera, a pesar de que la reducción en los precios permitiría que su salario real permaneciera sin cambios. Es decir, que a pesar de que con menos ingresos les alcanzaría para comprar lo mismo que antes, se ne-garían a que su salario nominal se redujera. De esta misma forma, una gran variedad de bienes y servicios tienen precios rígidos y es importante notar que la rigidez sólo se da en una dirección en cada caso, a la alza o a la baja.

En estos casos, los productores se ven seriamente afectados cuando la inflación los impacta. Es decir, como no pueden transferir el efecto de la inflación a sus productos, ya que el precio de los mismos no es susceptible de cambiar con tanta facilidad, la inflación les representa un costo adicional.

Analicemos las siguientes noticias, que son un claro ejemplo de un proceso inflacionario mundial, por el alza en el precio del petróleo y en los alimentos.

EL FINANCIERO

Se globaliza la inflación; naciones desarrolladas y emergentes incumplen rangos esperados
Suben los precios hasta en 13% anual; política monetaria, instrumento de ajuste en el mediano plazo

E. Gutiérrez / R. Martínez

El riesgo inflacionario se globalizó en el primer cuatrimestre del año, lo que provocó que las economías desarrolladas y emergentes incumplieran con sus objetivos de crecimiento de los precios.

El contagio de la inflación mundial fue derivado del aumento en el costo de energéticos y de alimentos, que llevó a reportar incrementos en los precios de más de 4% en las naciones avanzadas, y de hasta de 13% en las naciones subdesarrolladas.

En este contexto, la política monetaria surge como un factor de ajuste para contener los embates del alza generalizada en los precios. Sin embargo, la economía mundial está encaminada a enfrentar la presencia de la inflación como uno de los principales factores de riesgo, variable que se presenta como reflejo del inicio de una era de sobredemanda por productos primarios.

Sobrecalentamiento en China

En contraparte, el caso de China se considera un factor de riesgo ante la posibilidad de un sobrecalentamiento económico. Esto debido a que su inflación está en un rango de 8.3% anual y su crecimiento se situó en una tasa de 9% real al cierre del primer trimestre del año.

Por ejemplo, en el caso de Rusia la inflación promedio se sitúa entre 6 y 7% anual y también con tendencia alcista.

El contagio inflacionario que comparten las naciones, tanto desarrolladas como emergentes, se debe al alza del precio del petróleo y del precio de los alimentos, a la moderación en el crecimiento económico y a la subutilización de la capacidad instalada, entre otros factores.

EL ECONOMISTA

Prevén mayor inflación en China para este año. Los precios subirán hasta 7%

REUTERS

Pekín. Los precios al consumidor de China podrían aumentar 7% este año tras haberse incrementado 4.8% en el 2007, consideró Fan Jianping, economista del Centro Estatal de Información, la agencia de planeación económica. "Las presiones de precios serán bastante serias en 2008 y 2009, y será difícil llevar la inflación nuevamente a los niveles mínimos de los últimos años".

¿Cómo cambiarían las tendencias del mundo, si el precio del barril de petróleo llegara a más de 200 dólares?

Durante todo el siglo xx el desarrollo económico mundial se basó en los hidrocarburos. Hoy en día, el petróleo sigue siendo la base para el desarrollo económico. Sin embargo, en los últimos años el precio del petróleo se ha incrementado sustancialmente de $10 dólares el barril en 1999, a 130 dólares el barril en los primeros meses de 2008.

¿A qué se debe que se haya incrementado tanto el precio del petróleo?

En primer lugar, por la gran demanda de hidrocarburos que en los últimos años han tenido China y la India; por los conflictos en el Medio Oriente (Irak) y en Nigeria; por la baja en las estimaciones de las reservas probadas de petróleo; y, al mismo tiempo, y quizás la causa más importante es que si la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) disminuye la producción, se incrementan los precios.

Esto constituye un *parteaguas* para el desarrollo económico, ya que si el precio del barril de petróleo llega a 200 dólares, las estrategias de crecimiento económico e incluso de nuestras costumbres, tendrán que cambiar.

Actualmente hay una gran resistencia, de muchos países, a comprar productos provenientes de China y de Asia en general ya que su precio es mucho menor a los precios de mercado locales, lo que provoca una competencia desleal, que ha hecho que muchas industrias pidan a los gobiernos cerrar las fronteras a estos productos.

Hoy en día decimos que ya no existen fronteras, que se puede producir en el lugar del mundo donde se obtenga la mayor ventaja. Es decir, se puede comprar el mejor algodón o la mejor seda en China e India, y se pueden comprar los diseños de ropa en Italia o en Francia, para elaborar los productos en talleres en el Oriente, con un costo menor que en el propio país, para después distribuirse por todo el mundo.

Con un precio del petróleo de 200 dólares el barril, ¿seguirá siendo esto posible?

Las distancias se van a convertir en un gran obstáculo y el comercio ya no será global, sino más bien regional. América Latina tiene la oportunidad de volver a incrementar sus exportaciones a la economía más grande del mundo (Estados Unidos), a donde países orientales la habían desplazado.

El incremento en el precio del petróleo vuelve costosa la agricultura. En vista de que los alimentos representan más de la mitad del gasto de una familia pobre, un alza en los precios de los alimentos, tendrá un gran efecto sobre su nivel de vida.

La industria automotriz diseñará autos con consumo de combustible más eficiente y, al mismo tiempo, dejará de fabricar automóviles o camiones grandes. General Motors cerrará tres fábricas de camiones y camionetas deportivas en Canadá y en Estados Unidos, debido a que el aumento de los precios del combustible trae como consecuencia un cambio de preferencias por vehículos pequeños y ecológicos. Las aerolíneas también se verán afectadas por el incremento de la turbosina, haciendo

que las tarifas aéreas se incrementen y además se prevé cerrar algunas rutas, cobrar por la segunda maleta y, en algunos casos, también se tendrá que pagar por las bebidas y los alimentos dentro del avión; todo esto, para bajar sus costos.

Por lo tanto, los viajes a lugares lejanos serán muy costosos y disminuirán; al mismo tiempo, se van a incrementar los viajes a lugares cercanos.

Al aumentar el precio de la gasolina, las distancias se convierten en un problema, pues muchas personas dejarán su automóvil en la cochera y utilizarán el transporte colectivo.

Viviendas que se encuentran a grandes distancias de los centros de trabajo serán incosteables. Incluso, puede darse el caso de que tengan que pagar más por el transporte que por la mensualidad de su vivienda.

Todos los procesos productivos utilizan de alguna forma los combustibles y, al mismo tiempo, necesitan de la gasolina para su distribución. Por lo tanto, se produce un incremento en los costos de producción y, en consecuencia, en el precio del producto final, lo que genera inflación, ya sea interna o lo que llamamos inflación importada, la cual se genera al comprar productos del exterior, que han incrementado su precio.

El incremento en los precios de la gasolina provoca que todo suba de precio, haciendo que el ingreso real de las personas disminuya. Por lo tanto, se ven obligados a cambiar sus hábitos de consumo y, por lo tanto, la demanda por bienes y servicios que no sean los estrictamente necesarios, va a bajar.

Desgraciadamente, en los próximos años no contaremos con una tecnología que sustituya al petróleo. Es bien sabido que el etanol todavía no puede constituir un sustituto perfecto del petróleo, ya que su producción es mucho menor de lo que se necesita. También se están buscando tecnologías alternativas como las que está implementando Israel, que quiere convertirse en el líder global del uso de tecnologías alternativas que permitan sustituir gradualmente a los hidrocarburos. Ellos pretenden sustituir en 20% el consumo de energía eléctrica por energía solar, a partir de uso de paneles solares.

Por lo tanto, estamos ante un probable cambio de paradigma sabiendo que la transición no va a ser sencilla y que en los próximos años se esperan altas tasas de inflación con bajo crecimiento económico.

Cuestionario

1. ¿Cuáles fueron las razones para que surgiera la primera moneda?, ¿dónde surgió?

2. ¿Cómo fue el primer mecanismo utilizado por los bancos para obtener dinero?

3. ¿Qué es dinero fiduciario?

4. ¿Qué es dinero-mercancía y cuál es su importancia en épocas inflacionarias?

5. ¿Cómo surgió el papel moneda y a través de qué mecanismo se obtenía?

6. Define qué es el dinero y menciona sus funciones. Escribe ejemplos de cada función.

7. ¿Qué es la "liquidez"?

8. Escribe cinco ejemplos de activos, con el número 1 el más líquido y con el número 5 el menos líquido. Explica cada caso.

9. Explica qué características debe tener una moneda para ser considerada divisa.

10. Escribe tres ejemplos de casos reales en que se utilicen divisas.

11. ¿Cómo se clasifican los agregados monetarios?

12. Después de estudiar los agregados monetarios en los diferentes países ¿qué similitudes y diferencias encuentras entre todos ellos?

13. Explica cuáles son las necesidades que llevaron a la creación de la banca central.

14. ¿Qué se espera suceda si la banca central no es autónoma?

15. ¿Cuáles son las funciones de la banca central? Menciona la principal característica que debe alcanzar.

16. Elabora una gráfica de los mecanismos para incrementar o reducir la oferta monetaria y explícala.

17. ¿Por qué cada vez es más volátil la medición de la circulación del dinero y cómo afecta esto a las políticas monetarias?

18. ¿Qué es el encaje legal?

19. ¿Qué se espera suceda si se aumenta el encaje legal? Elabora una gráfica y explica.

20. ¿Cómo ocurre el proceso de la creación del dinero a través de los depósitos.

21. Elabora una gráfica donde expliques qué pasaría en el mercado de dinero ante un aumento de la tasa de interés.

22. Elabora una gráfica y explica por qué los incrementos en la oferta de dinero, *ceteris paribus*, provocan una espiral inflacionaria.

23. ¿Puede el gasto público generar también una espiral inflacionaria indefinida? Elabora una gráfica y explica.

24. ¿Qué es la teoría de la velocidad de circulación del dinero?

25. Explica la diferencia entre la tasa de interés real y la tasa de interés nominal. Menciona un ejemplo de ambos.

26. ¿Cómo afecta la inflación a los restaurantes?

27. Describe un ejemplo de una situación en donde enfrentes altas tasas de inflación y, por lo tanto, costos de suela de zapatos.

28. ¿Qué es un precio relativo y cuál es su importancia en la economía?

29. Escribe dos ejemplos de tasas de interés real y tasas de interés nominal. ¿En cuáles te debes fijar al tomar una decisión de inversión?

30. Escribe un ejemplo en donde experimentes ganancias nominales y pérdidas reales, debidas a las distorsiones fiscales por inflación.

31. Escribe algunos ejemplos de bienes y servicios que tengan *sticky prices*.

Comentarios sobre tu estudio

Después de estudiar este tema ¿ha cambiado tu percepción sobre lo que es el dinero, las tasas de interés y el funcionamiento de los bancos, entre otros puntos? Explica y debate en clase.

5.9 Curva de Phillips

Antes de estudiar este tema

¿Crees que a mayor inflación exista mayor nivel de empleo o menor?

Después de estudiar este tema

Introducción

Todos los gobiernos están atentos a cómo se comportan las variables macroeconómicas. Dos de las más importantes son la tasa de inflación y la tasa de desempleo. Por esta razón, cuando Alban William Phillips en 1958 dio a conocer una teoría de la relación inversa que encontró entre la tasa de inflación y la tasa de desempleo, fue aceptada y utilizada por muchos gobiernos.

La curva de Phillips fue un instrumento fundamental en las décadas de 1960 y 1970 y fue muy utilizada para influir en estas variables. Los responsables de tomar las decisiones tenían que elegir entre una tasa de desempleo baja/alta y una tasa de inflación alta/baja, dependiendo de la opción que creían que fuera la mejor en ese momento.

La curva de Phillips muestra una relación inversa entre la tasa de inflación y la tasa de desempleo.

Alban William Phillips nació en Nueva Zelanda en 1914 y se graduó como ingeniero electrónico en 1950. Ingresó a la London School of Economics como profesor de economía. De 1958 a 1967 fue *tooke professor* de economía, ciencia y estadística en la Universidad de Londres.

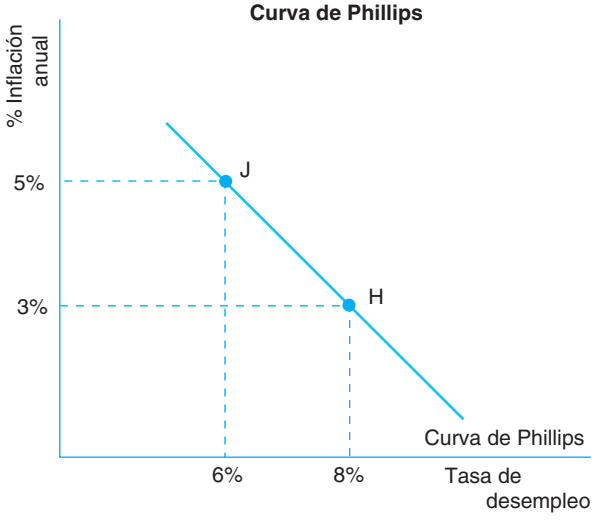
Publicó en 1958 un artículo en una revista económica en Inglaterra titulado "La relación entre el desempleo y la tasa de variación de los salarios monetarios en el Reino Unido, de 1861 a 1957", haciéndose famoso por este hecho.

Asimismo, Paul Samuelson y Robert Solow utilizaron la metodología de Phillips para hacer un análisis con datos de la economía de Estados Unidos, comprobando la correlación inversa entre la tasa de inflación y la tasa de desempleo, dos años después.

La curva de Phillips fue un instrumento muy utilizado, reiteradamente, para reforzar cualquier modelo macroeconómico en la segunda mitad del siglo xx, donde demostró que existía una relación inversa entre la tasa de inflación y la tasa de desempleo.

Inflación mayor → Desempleo menor
Inflación menor → Desempleo mayor

Curva de Phillips



Gráfica 1

La gráfica 1 muestra la curva de Phillips. En el eje de las *x* se mide la tasa de desempleo y en el eje de las *y* se mide la tasa de la inflación anual,

donde observamos que con una inflación de 3% anual, la tasa de desempleo es de 8% (punto H). Si la tasa de inflación se incrementa a una tasa de 5% anual, la tasa de desempleo disminuye a 6% (punto J). De esta manera se demuestra la relación inversa entre la tasa de desempleo y la tasa de inflación anual.

5.9.1 Oferta y demanda agregada y la curva de Phillips

Para analizar el comportamiento de la curva de Phillips tenemos, en primer lugar, que ver el comportamiento de la demanda agregada dentro de una economía. Es importante recordar que los gobiernos pueden aumentar la demanda agregada incrementando la oferta monetaria, así como el gasto público o reduciendo los impuestos. De la misma forma, se puede reducir la demanda agregada incrementando los impuestos o reduciendo el gasto público así como la oferta monetaria.

En la gráfica 2(a), partimos de una situación inicial en donde la economía se encuentra en un nivel de precios como P_1 y una producción como Q_1, punto K. Si estos datos los trasladamos a la gráfica 2(b), nos damos cuenta de que la economía de este país tiene una tasa de desempleo del 8% cuando la tasa de inflación es del 3%, punto H gráfica 2(b).

Si la demanda agregada se incrementa a DA_1, el nivel de precios aumenta a P_2 y la producción a Q_2, punto L de la gráfica 2(a). Viendo estos datos en la curva de Phillips, observamos que con una inflación del 5%, la tasa de desempleo disminuye a 6% (punto J de la gráfica 2(b)).

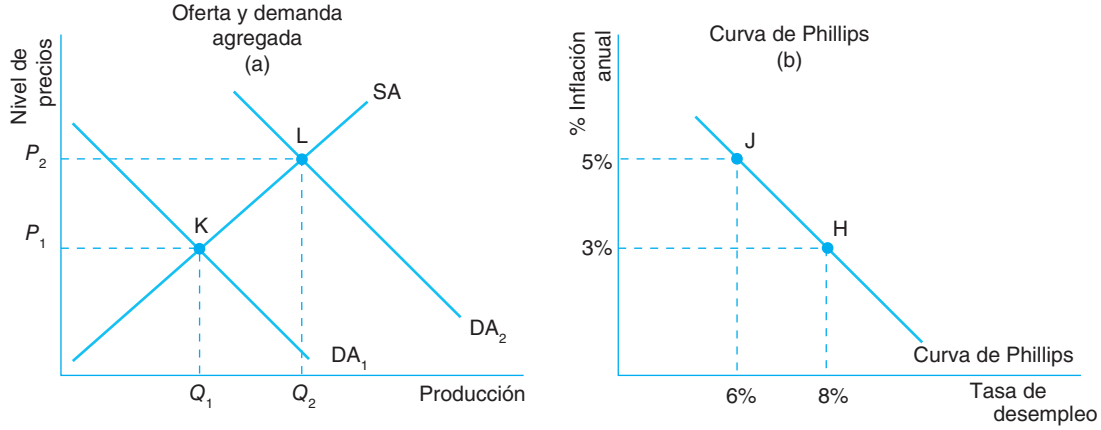
Es decir, a una mayor tasa de inflación, la tasa de desempleo disminuye.

5.9.2 La curva de Phillips en la actualidad

Tanto en la década de 1960 como al principio de la década de 1970, la curva de Phillips fue el instrumento más preciso para explicar la tasa de inflación y la tasa de desempleo. Sin embargo, las condiciones cambiaron a mediados de los años setenta.

Fue entonces cuando las tasas de inflación y de desempleo empezaron a crecer conjuntamente, apareciendo el fenómeno de la estanflación (inflación con desempleo creciente), sin que los modelos keynesianos dieran alguna explicación. Tanto Milton Friedman como Edmud Phelps demostraron que la curva de Phillips no funcionaba, ya que consideraban que la tasa de desempleo disminuye sólo si la expansión fiscal o monetaria es inesperada, provocando un incremento inesperado en la tasa de inflación. Para ellos, las expectativas que tienen las personas juegan un papel muy importante y demostraron que tratar de reducir la tasa de desempleo vía inflación sólo se puede dar en el corto plazo.

Milton Friedman propuso la curva de Phillips a largo plazo, argumentando que cualquier intento por parte del gobierno de aumentar el empleo, sólo tendrá éxito a corto plazo y provocaría un desplazamiento de la curva de Phillips. Esto debido a que ya existe una tasa natural de desempleo y todo intento de restringirla está condenado al fracaso a largo plazo.



Gráfica 2

En 2006 el Comité Nobel anunció que el premio de economía de 2006 se había concedido al Dr. Edmund Phelps, de Columbia. El principal logro académico de Phelps es su acertada **refutación** de uno de los principios fundamentales del keynesianismo moderno, "La curva de Phillips". Los intentos de estimular el crecimiento y el empleo emitiendo dinero, inevitablemente fracasaron. Por el contrario, cuando se dan periodos de estabilidad monetaria y estabilidad de precios, trae como consecuencia que la tasa de desempleo disminuya.

A su vez, la teoría de las expectativas racionales y adaptativas refuta aún más la curva de Phillips; ya que si los agentes económicos pueden prever las consecuencias de las políticas económicas, pueden actuar para evitarlas o en su caso mitigarlas.

5.9.3 Expectativas racionales

Las expectativas racionales son supuestos que se establecen en la teoría macroeconómica moderna y predicen cómo actúan los "agentes" racionales ante los diferentes impulsos.

Si bien es imposible predecir el futuro, sabemos que en promedio los individuos se comportarán de cierta manera, con base esencialmente en las experiencias pasadas e incorporando toda la información disponible para formar sus expectativas. De esta forma, las expectativas racionales recogen la riqueza de la experiencia pasada y la ponen al servicio de la teoría económica.

Desde luego, al hablar de materia económica, las expectativas no sólo son el compendio de lo que sucedió en el pasado, sino que también requieren un efectivo reconocimiento de todas las variables que afectan o influyen en el evento esperado. Las expectativas racionales son, en muchos casos, complejos modelos que incorporan la información necesaria para establecer el mejor pronóstico posible.

Es también claro que la elaboración de dichos modelos y predicciones es algo muy polémico, pues al final se trata simplemente de buscar el evento más probable.

5.9.4 Expectativas adaptativas

Las expectativas adaptativas profundizan en el hecho de que las personas forman sus expectativas basándose en experiencias pasadas.

Por ejemplo, para formar la expectativa para las tasas de interés del "año 2", tomamos en cuenta las expectativas de la tasa de interés esperada del "año 1" y del "año 0", así como las tasas reales del "año 1" y del "año 0".

La diferencia entre las tasas esperadas y las reales también son útiles de cuantificar para que la nueva expectativa formada a raíz de éstas resulte más acertada.

Por lo general, en estas expectativas se ,da una mayor importancia a los datos más recientes y se va disminuyendo dicho peso conforme aumenta la antigüedad de los datos, de tal manera que el "error de hace dos años" tendrá menos "peso" en la evaluación, que el "error" de hace un año.

5.9.5 Edmund Phelps

Edmund Phelps nació en Evanston, Illinois, el 26 de julio de 1933. Inicialmente, se interesó por la filosofía, pero su padre lo convenció de que tomara cursos de economía, recomendación que llevó a la práctica.

Comenzó su carrera académica en la Comisión Cowles, en Yale, luego prosiguió en la Universidad de Pennsylvania, y en 1971 en la Universidad de Columbia, Nueva York, donde ha sido profesor de economía política desde 1982.

Fue nombrado miembro de la Academia Nacional de Ciencias de Estados Unidos y en el año 2000 se convirtió en miembro distinguido de la Asociación de Economía Americana. Phelps ha trabajado para el Departamento del Tesoro, el Comité de Finanzas del Senado, la Reserva Federal, el Observatorio Francés de Coyunturas Económicas y para otras instituciones extranjeras.

En 2006 recibió el Premio Nobel de Economía por su análisis de intercambios intertemporales de la política macroeconómica. Para Phelps, la tasa de desempleo no sólo depende de la tasa de inflación, sino que también depende del nivel de precios, del nivel de salarios y de las expectativas racionales y adaptativas. Phelps demostró que las políticas de estabilización sólo reducen las fluctuaciones del desempleo en el corto plazo y que los efectos futuros van a depender de las decisiones de políticas presentes.

El Premio Nobel concedido al doctor Edmund Phelps brinda la oportunidad a la Reserva Federal, a los analistas de Wall Street y a la prensa financiera de enterrar para siempre el tan destructivo error teórico que es la curva de Phillips.

Jerry Bowyer.[1]

La curva de Phillips es un claro ejemplo de cómo la economía es una ciencia social y cómo una herramienta teórica que fue fundamental en las décadas de 1960 y 1970, al cambiar las condiciones económicas dejó de ser un instrumento útil para modelar la realidad.

Conclusión

Este argumento, visto del lado de un empresario o de cualquier persona que tenga un negocio y personal a su cargo, si su país tiene tasas de inflación altas, lo que hará es tratar de reducir sus costos e incrementar su productividad para mantener el mismo nivel de producción. Sin embargo, si sus costos se elevan, seguramente reducirá el nivel de producción. No suena lógico que el empresario, al enfrentar altas tasas de inflación (incremento en los costos), contrate, por esta causa, más personal.

Si la economía de un país presenta signos inflacionarios, la autoridad monetaria generalmente aumentará las tasas de interés, frenando la inflación; sin embargo, al mismo tiempo provocará recesión y estancamiento económico.

Por otro lado, si la economía presenta signos de estancamiento, la autoridad monetaria puede reducir las tasas de interés para que las empresas inviertan a un bajo costo de financiamiento, propiciando el crecimiento económico.

Estas dos medidas económicas se contraponen totalmente en épocas de estanflación, ya que lo que corrige un efecto aumenta el otro.

Por ejemplo, si la economía experimenta signos de inflación y se aumenta la tasa de interés para reducirla, ocasiona también un freno a la economía ya que será más costoso invertir para las empresas, con el consiguiente desempleo y estancamiento económico.

Una de las medidas que se puede utilizar es el incremento de la productividad, tanto de las personas como de las empresas. ¿Qué quiere decir esto? Producir más y mejor con los mismos recursos. Desde luego, para alcanzar mayor productividad se necesita que todo el personal esté comprometido en el proceso productivo y sea lo más eficiente posible.

Al mismo tiempo, las autoridades monetarias deben estar regulando continuamente la tasa de interés para que siga de forma correcta el ritmo de la economía y, de la misma forma, la oferta monetaria.

Si estas medidas funcionan, las expectativas de las personas serán positivas y generarán confianza en la economía y en las instituciones, lo que a su vez se traduce en un ambiente propicio para que se dé el crecimiento económico.

Cuestionario

1. ¿Qué conclusiones obtuviste del contenido de este apartado?

[1] Jerry Bowyer es consejero económico de Blue Vase Capital Management y autor de *The Bush Boom*.

2. Explica por qué la economía es una ciencia social.

3. ¿Qué importancia tiene revisar la validez de las teorías económicas, ante la realidad de momentos históricos siempre cambiantes?

4. ¿Qué son las expectativas racionales?

5. ¿Qué son las expectativas adaptativas?

6. ¿Quién ganó el Premio Nobel de Economía de este año? ¿Por qué investigación obtuvo este premio?

Comercio internacional

UNIDAD 6

Las competencias genéricas y disciplinares en esta unidad se logran a través de los siguientes desempeños:

- Explica la diferencia entre ventaja absoluta y ventaja comparativa utilizando información actual.
- Utiliza el concepto de balanza comercial y las subcuentas que la conforman en el análisis del comercio internacional.
- Identifica los determinantes de las importaciones y exportaciones de bienes y servicios en la economía de algunos países.
- Examina cómo ocurren los movimientos de bienes y de capitales en su país.
- Asume una postura crítica ante el libre comercio y el proteccionismo que vive el mundo actual.
- Detecta el desarrollo del mercado internacional de dinero y los tipos de cambio para comprender el alcance en la economía local.
- Emplea los regímenes de tipo de cambio en diferentes casos.
- Evalúa cómo se introduce el comercio exterior en el mercado de oferta y demanda utilizando los fondos prestables y las divisas para obtener equilibrio en una economía abierta.
- Demuestra cómo afectan las políticas económicas de un país –como el déficit presupuestario, las políticas comerciales y la inestabilidad– a las variables macroeconómicas más importantes.

Introducción

La especialización y el libre comercio benefician a los socios comerciales. Por esta razón, cuando un país es más eficiente y tiene un costo menor en la producción de algunos bienes, se especializa en éstos y compra a otros países los bienes en los que no es eficiente, pero que su economía necesita, ya que producirlos tiene un costo de oportunidad mayor.

Para iniciar el tema de comercio internacional recordaremos lo que vimos en Historia económica sobre la ventaja absoluta de Adam Smith y la ventaja comparativa de David Ricardo.

Antes de estudiar el tema

1. ¿Qué importancia tiene para tu país el comercio internacional?

2. ¿Qué son las exportaciones y qué son las importaciones?

3. ¿Qué significa que un país tenga una balanza comercial deficitaria?

4. ¿Qué significa que un país tenga una balanza comercial superavitaria?

Después de estudiar este tema responde estas mismas preguntas

6.1 Ventaja absoluta y ventaja comparativa

La ventaja absoluta significa que un país puede producir todos los bienes más eficientemente y a un costo más bajo que los demás. En este caso, este país no necesitaría del comercio entre naciones.

> **Ventaja absoluta** significa que un país puede producir todos los bienes más eficientemente y a un costo más bajo.
> **Ventaja comparativa** significa que un país puede producir un bien con un costo total mejor, con respecto a otro país

Un país puede tener ventaja absoluta en la producción de todos los bienes, desde los agrícolas hasta los de tecnología de punta, y aún así resultarle benéfico el comercio si se especializa en bienes en los cuales pueda tener una ventaja comparativa y al mismo tiempo una mayor ganancia dejando que otros países produzcan otros bienes y fomentando el comercio entre naciones.

Tomemos como ejemplo el caso de Estados Unidos y de América Latina, en cuanto a la actividad agrícola y en el desarrollo de nuevas tecnologías. Indudablemente, Estados Unidos tiene una ventaja absoluta sobre América Latina en la producción de estos dos bienes, ya que los puede producir con más eficiencia. Lo lógico sería que produjera ambos bienes. Sin embargo, en la realidad no ocurre así. ¿La razón? Aunque Estados Unidos puede producir eficientemente los bienes agrícolas que necesita, sabe que en el mercado internacional son más valiosos los bienes tecnológicos que produce, por lo que prefiere destinar la mayor parte de sus recursos de "capital" a la producción de bienes tecnológicos.

Por ejemplo, si cada unidad de capital empleada en la producción de bienes tecnológicos produce el equivalente a 1,000 dólares, y por cada unidad de capital empleada en la producción de bienes agrícolas produce el equivalente a 400 dólares, es entendible que se enfoque en generar lo prime-ro. Sin embargo, si ha dejado de producir bienes agrícolas por destinar su capital a otras tareas más redituables, tendrá que encontrar la forma de adquirir los bienes que dejó de producir. Por otro lado, por cada unidad que invierte de capital en la agricultura, América Latina produce el equivalente a 200 dólares.

A su vez, Estados Unidos preferirá emplear sus recursos en ganar 1,000 dólares produciendo tecnología, y pagarle a los diferentes países de América Latina por sus productos agrícolas

200 dólares, generando así una utilidad neta de 800 dólares.

En todo este proceso, los países de América Latina que exportaron productos también ganan con el intercambio. Es decir, basta que América Latina destine cinco unidades de capital a la agricultura, para que pueda pagar los 1,000 dólares que vale la tecnología de Estados Unidos, y así obtener los bienes que de otra manera le costaría mucho más capital y tiempo producir.

6.2 Beneficios del comercio

Todos los países involucrados en el comercio se benefician con la especialización y el intercambio, ya que cada uno gana al especializarse en la producción de algunos bienes para exportarlos; a su vez, importa a un costo relativamente menor aquellos bienes que no produce pero que necesita.

Para que haya una especialización benéfica para todos, no es necesario que cada país tenga una ventaja absoluta. En nuestro ejemplo, Estados Unidos tiene ventaja absoluta en productos agrícolas y en productos tecnológicos; sin embargo, decide especializarse en los bienes en los que tiene ventaja comparativa, en este caso, el desarrollo de productos tecnológicos, ya que en productos agrícolas es dos veces más productivo que América Latina, pero en desarrollo tecnológico es inclusive cinco veces más productivo.

6.3 Exportaciones e importaciones: la balanza comercial

Cuando estudiamos el flujo circular del ingreso y del gasto (y como veremos en el Sistema monetario), hablamos un poco de conceptos y de definiciones del comercio internacional y de la balanza comercial. Para empezar este tema, retomemos los conceptos básicos del comercio.

El intercambio entre países ha sido muy importante para el desarrollo de las economías, provocando grandes ventajas para el mundo. Esto se debe a que algunas regiones son mejores que otras para la producción de cierta clase de bienes. Por ejemplo, países en los que la mano de obra es abundante e intensiva, las manufacturas son generalmente más baratas de producir. También podemos tomar el ejemplo de los productos agrícolas, donde los países tropicales son los más apropiados para el cultivo de determinadas frutas.

Así, es fácil observar cómo la cooperación entre países, a través del comercio, puede incrementar el bienestar en las diferentes economías del mundo.

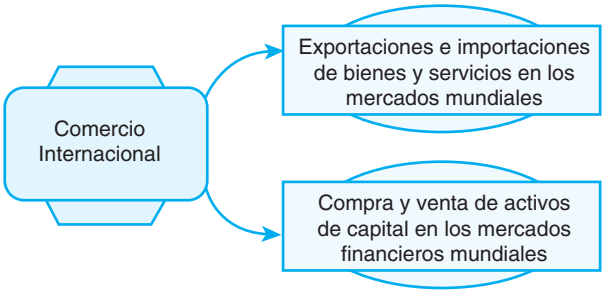
Recordemos que las **exportaciones (X)** son los bienes y servicios que una economía vende u ofrece al extranjero y las **importaciones (M)** son los bienes y servicios que una economía compra del extranjero.

Conocemos como balanza comercial la relación entre exportaciones e importaciones. De tal manera que cuando la economía exporta más de lo que importa (X>M) se dice que la balanza comercial presenta un **superávit**; es decir, se venden más productos al exterior de los que se compran. Asimismo, se dice que la balanza comercial presenta un **déficit** cuando una economía importa más de lo que exporta; es decir, se compran más productos del exterior de los que se venden.

Otro concepto clave son las exportaciones netas (XN), que son el resultado de restar el total de las importaciones al total de las exportaciones, es decir:

$$X - M = XN$$

Los países que tienen un libre comercio se relacionan con el mundo de dos formas: una es la importación y la exportación de bienes y servicios en los mercados mundiales, y la otra es la compra y la venta de activos de capital en los mercados financieros mundiales.

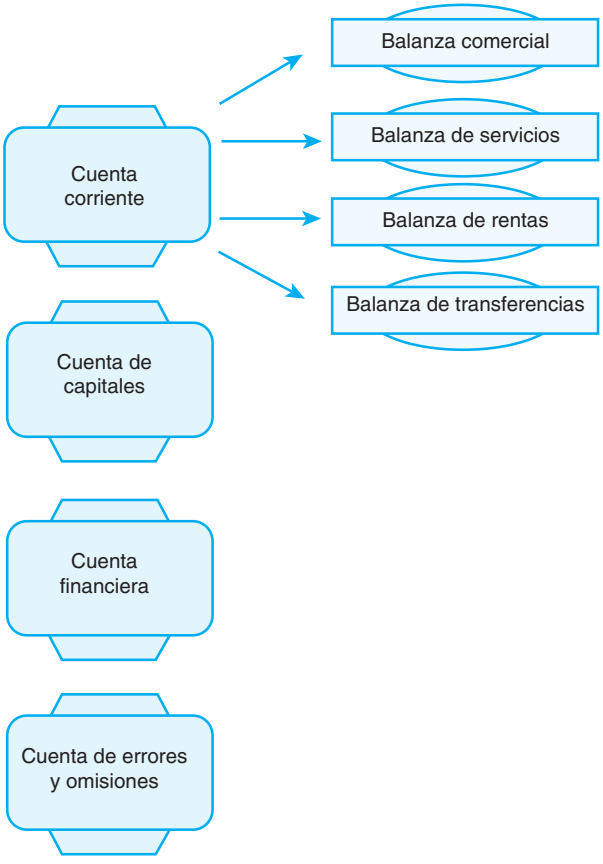


6.4 La balanza de pagos

La balanza de pagos es un elemento contable en el cual se registran todas las transacciones económicas internacionales de bienes y servicios, así como los movimientos de capital. Éstos representan el dinero que un país gasta en el extranjero y la cantidad que ingresa de otras naciones. Por ejemplo: las inversiones extranjeras, los gastos militares, la amortización de la deuda pública e incluso la ayuda para el desarrollo económico. Dichos movimientos de capital los realizan los residentes de un país con el resto del mundo, en un periodo determinado de tiempo que normalmente es de un año.

La balanza de pagos muestra tanto los ingresos como los gastos de una economía. Por lo tanto, siempre está equilibrada. Esto significa que su saldo es cero.

La balanza de pagos tiene cuatro subcuentas principales:



A continuación abordaremos cada una de ellas.

Cuenta corriente

Aquí se registran las transacciones derivadas del intercambio de bienes y servicios, así como las ganancias y los dividendos de las inversiones realizadas en el exterior.

A su vez, la cuenta corriente se subdivide en:

a) Balanza comercial.
b) Balanza de servicios.
c) Balanza de rentas.
d) Balanza de transferencias.

a) Balanza comercial

Aquí se contabilizan todas las exportaciones y las importaciones de bienes, a partir de los registros de Aduana y de Hacienda.

En la práctica, los cargamentos aparecen con la clasificación FOB (*Free On Board*) para las exportaciones y CIF (*Cost, Insurance, and Freight*) para las importaciones. Ambos términos se emplean cuando se concretan los negocios, en donde cada parte debe entender las implicaciones que estos términos conllevan.

Esta clasificación es importante porque en las importaciones las fianzas, los seguros y los transportes se contabilizan por separado como servicios, no como mercancías.

b) Balanza de servicios

Como el nombre lo indica, en este rubro se contabilizan los ingresos y los egresos derivados del intercambio de servicios entre países y no de mercancías o bienes tangibles como en el apartado anterior. Los ingresos/egresos por los factores de producción trabajo y capital no se consideran servicios sino rentas, de modo que tampoco se contabilizan aquí.

Los servicios de seguros, fianzas y transportes también se contabilizan en este rubro.

Otro de los apartados que engrosa esta categoría es el turismo. Para algunas naciones el turismo representa su principal fuente de ingresos; en otros casos, si bien no es la primera actividad económica, generalmente es un rubro de vital importancia.

Asimismo, todo tipo de servicios, como telefonía, entretenimiento, honorarios, y construcción, entre otros, forman parte de esta categoría contable.

c) Balanza de rentas

Contabiliza los ingresos y los egresos producidos por los factores de producción de un país: tierra, trabajo, capital y capacidad empresarial.

En este apartado en particular, el factor de producción "capacidad empresarial" no está muy claro, pues se vincula con los otros tres. Por esta razón la teoría moderna lo considera factor de la producción, en virtud de que sin este último, los tres restantes no son productivos. De tal forma que las ganancias, las rentas y los dividendos que recibe el propietario nacional de los factores de producción en el exterior, se consideran ingresos. Por el contrario, las ganancias, las rentas y los dividendos que se pagan a los propietarios extranjeros de los factores de producción alojados dentro del país se consideran egresos.

d) Balanza de transferencias

Contabiliza los movimientos de dinero de los residentes de un país, hacia otro país o viceversa, sin importar su nacionalidad.

Cuando hablamos de transferencias monetarias, los "conceptos" que pueden tener son muy variados, desde las remesas de los emigrantes hasta las ayudas monetarias de los países ricos a los pobres, o los fondos internacionales de ayuda que reciben los países que han sufrido catástrofes naturales o sociales.

Por ejemplo, cuando el tsunami de 2004 azotó la región asiática de Myanmar, todas las aportaciones económicas, donaciones y otras transferencias se contabilizaron en la balanza de transferencias.

En casi todos los países existen instituciones preocupadas por recaudar fondos para diversas contingencias, o asistencia para los niños en condiciones de pobreza extrema. Las donaciones que se realizan y son posteriormente transferidas al país en necesidad, son también contabilizadas en esta balanza.

De igual forma se consideran las remesas de los emigrantes, que en los últimos años han sido una de las fuentes más importantes de ingresos en México, después del petróleo, particularmente debido a los envíos de dinero de los mexicanos que laboran en Estados Unidos.

Cuenta de capitales

Contabiliza los movimientos relativos a bienes de capital entre los países, como la maquinaria, el equipo y las instalaciones, entre otros.

Es importante señalar que en materia económica la cuenta de capital y la cuenta financiera son las mismas. Sin embargo, haremos la distinción porque en la práctica los bancos centrales en su contabilidad pueden o no tenerlas por separado.

En algunos sistemas, la cuenta de capital además de ser la que contabiliza las divisas y las reservas en oro, también incluye lo correspondiente a la cuenta financiera. Por lo tanto, en algunas economías la cuenta de capital ***incluye*** la cuenta financiera.

Cuenta financiera

Esta división contable contempla los movimientos de activos/pasivos de capital financiero entre un país y el resto de los países. Aquí se contabilizan los depósitos, los préstamos y las garantías de deuda externa, por citar algunos.

Como observamos, las categorías anteriores son propias de la banca, y por obvias razones se contabilizan en ellas las actividades de la banca central, de la banca privada, de la banca de desarrollo y de otras instituciones financieras, incluyendo el mercado de dinero y el mercado accionario.

Como se mencionó anteriormente, la cuenta de capital en algunos países incluye a la cuenta financiera. Sin embargo, la mencionamos sólo para destacar que la diferencia entre ellas, cuando así se prefiere, estriba en que la cuenta financiera es la que incluye a las inversiones directas y a las inversiones en cartera. Aunque insistimos, este criterio se determina por cada país. En el caso de México, la cuenta de capital incluye la cuenta financiera.

Cuenta de errores y omisiones

Como tradicionalmente ocurre en contabilidad, la cuenta de errores y omisiones existe para que la balanza entre los componentes de la misma esté saldada.

Algunos ejemplos de balanzas de pagos en Estados Unidos, México y España

EUA – Balanza de pagos

Cuenta corriente
- Exportaciones de bienes/servicios y recibos de ingresos
  - Bienes
  - Servicios
    - Transferencias por ventas al ejército de EUA
    - Viajes
    - Tarifas de pasajeros
    - Otros transportes
    - Honorarios y licencias
    - Otros servicios privados
    - Servicios misceláneos de EUA
  - ***Recibos de ingresos***
    - Recibos de ingresos de activos de EUA en el exterior
    - Recibos de inversión directa
    - Otros recibos privados
    - Recibos del gobierno de EUA
  - Compensación de empleados
- ***Importaciones de bienes/servicios y pago de los ingresos (a los activos en EUA en posesión de extranjeros)***
  - Bienes
  - Servicios
    - Gastos directos de la defensa
    - Viajes
    - Tarifas de pasajeros
    - Otros transportes
    - Honorarios y licencias
    - Otros servicios privados
    - Servicios misceláneos de EUA
  - Pagos de ingresos (a los activos en EUA en posesión de extranjeros)
    - Pagos de los ingresos obtenidos por los activos extranjeros en EUA
      - Pagos de Inversión directa
      - Otros pagos privados
      - Pagos del gobierno de EUA
    - Compensación de empleados
- ***Transferencias corrientes unilaterales netas***
  - Donaciones del gobierno de EUA
  - Pensiones y otras transferencias del gobierno de EUA
  - Remesas privadas y otras remesas

Cuenta de capital
- ***Transacciones netas de la cuenta de capital***
- ***Activos de EUA en el exterior, excluyendo derivados financieros***
  - Reserva de activos oficial de EUA
    - Oro
    - Derechos especiales de retiro
    - Posición de las reservas en el Fondo Monetario Internacional (FMI)
    - Moneda extranjera
  - Activos del gobierno de EUA, sin las reservas oficiales
    - Créditos de EUA y otros activos a largo plazo
    - Repagos en créditos de EUA y otros activos de largo plazo
    - Tenencias de moneda extranjera y activos de corto plazo de EUA
  - Acivos privados
    - Inversión directa
    - Títulos extranjeros (acciones, títulos de deuda, etcétera.)
    - Cobros de EUA diversos
- ***Activos en EUA en posesión de extranjeros, excluyendo derivados financieros***
  - Activos oficiales en EUA en posesión de extranjeros
    - Títulos del gobierno (de deuda por ejemplo)
    - Títulos del tesoro de EUA
    - Otros pasivos del gobierno
    - Pasivos de EUA reportados por bancos nacionales no incluidos en otras partidas
    - Otros
  - Otros activos en EUA en posesión de extranjeros
    - Inversión directa
    - Títulos del tesoro de EUA
    - Otros títulos, no del Tesoro de EUA
    - Moneda de EUA
    - Pasivos de EUA diversos
- ***Derivados financieros netos***

Discrepancias estadísticas (errores y omisiones)

México – Balanza de pagos

Cuenta corriente
- ***Ingresos***
  - Exportación de mercancías
  - Servicios no factoriales
    - Viajeros internacionales
    - Otros
  - Servicios factoriales
    - Intereses
    - Otros
  - Transferencias
- ***Egresos***
  - Importación de mercancías
  - Servicios no factoriales
    - Fletes y seguros
    - Viajeros internacionales
    - Otros
  - Transferencias
- ***Egresos***
  - Importación de mercancías

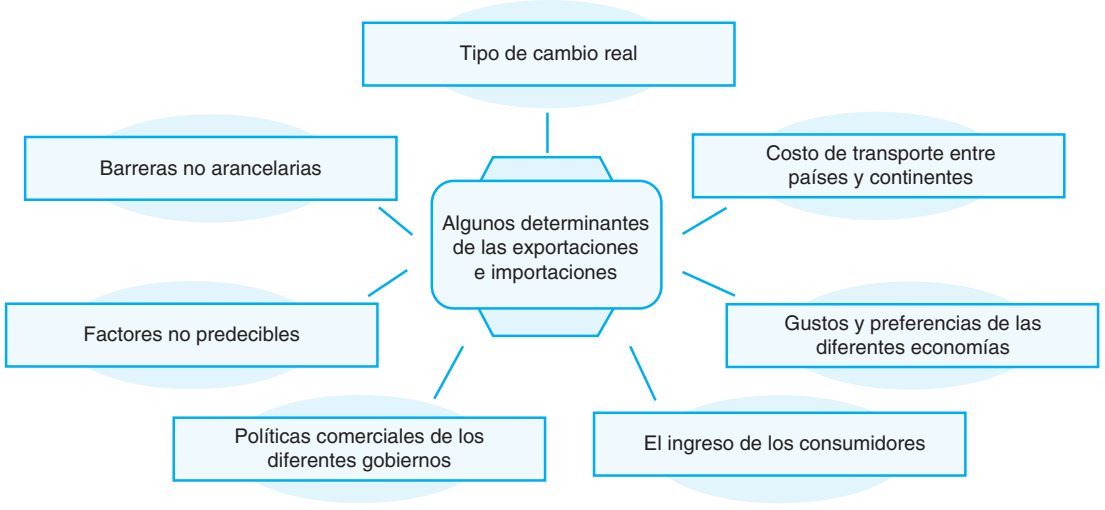
Servicios no factoriales
Fletes y seguros
Viajeros internacionales
Otros
Servicios factoriales
Intereses
Otros
Transferencias
Cuenta de capital
Pasivos
Por préstamos y depósitos
Banca de desarrollo
Banca comercial
Banco de México
Sector público no bancario
Sector privado no bancario
Pidiregas
Inversión extranjera
Directa
De cartera
Mercado accionario
Mercado de dinero
Sector público
Sector privado
Valores emitidos en el exterior
Sector público
Sector privado
Pidiregas
Activos
En bancos del exterior
Inversión directa de mexicanos
Créditos al exterior
Garantías de deuda externa
Errores y omisiones

España – Balanza de Pagos

Cuenta Corriente
Balanza Comercial
Servicios
Turismo y viajes
Otros
Rentas
Transferencias
Cuenta de capital

Cuenta financiera
Excluido Banco de España
Inversiones directas
De España en el exterior
Del exterior en España
Inversiones de cartera
De España en el exterior
Del exterior en España
Otras inversiones
De España en el exterior
Del exterior en España
Derivados financieros
Banco de España
Reservas
Activos netos del Banco de España frente al Eurosistema
Otros activos netos
Errores y omisiones

6.5 Algunos determinantes de las exportaciones y las importaciones



6.5.1 Tipo de cambio real

El tipo de cambio real incorpora la información tanto de precios de los bienes y servicios, como del tipo de cambio. Expresa claramente el poder adquisitivo de las economías y a partir de éste se toman las decisiones sobre exportaciones e importaciones.

6.5.2 Costos en transporte entre países y continentes

- Tecnología de transporte y combustibles.
- Facilidad de almacenaje.
- Reglamentación de trasporte.

6.5.3 Gustos y preferencias de las diferentes economías

- Calidad, innovación y tecnología de punta de los productos.
- Condiciones salubres, recordemos la pandemia de las "vacas locas" o alguna otra plaga que se detecte en productos comerciados. Al final, aunque la situación salubre se resuelva, persiste en el mercado la mala impresión de los productos y, por lo tanto, la reducción de las exportaciones/importaciones.

6.5.4 El ingreso de los consumidores

- El nivel de ingreso per cápita determina el tipo de importaciones que realiza un país. Los segmentos de la población de alto o bajo ingreso tienen patrones de consumo diferentes.
- *Shocks* de demanda o de oferta. Por ejemplo: se descubre un yacimiento importante de petróleo y la economía modifica sus expectativas de ingreso. Por lo tanto, exportaciones e importaciones resultan afectadas.

6.5.5 Las diferentes políticas comerciales de los gobiernos hacia las importaciones y las exportaciones

- Aranceles, cuotas y subsidios.
- Políticas proteccionistas.
- Tratados de libre comercio.

6.5.6 Factores no predecibles

- Guerras y golpes de estado.
- Fenómenos naturales, como terremotos, huracanes e incluso epidemias. (Fiebre asiática, por ejemplo.)

6.5.7 Barreras no arancelarias

Muchas veces la exportación o la importación de bienes se ve limitada por la corrupción que existe en las aduanas y a la que se enfrentarán los productos (y productores) al pasar por ellas, puesto que las autoridades las usan para obtener beneficios ilegales, y los particulares para abatir costos o simplemente para poder introducir su producto de manera más fácil, o bien poder pasar productos ilegales (que no tienen la certificación o la denominación de origen, etcétera.).

Otra barrera no arancelaria es el tiempo exagerado de espera en las garitas. Se puede comparar con una barrera arancelaria ya que interfiere con el comercio entre dos países.

Los cuellos de botella en los cruces de fronteras ocasionan una pérdida de competitividad a las empresas, ya que los productos no llegan a tiempo a su destino; y si lo que transportan son bienes perecederos, éstos pueden llegar en mal estado.

El siguiente es un ejemplo claro de una estrategia de Estados Unidos para no permitir la comercialización de un producto mexicano, más que una barrera por motivos de salud (introducir un producto con salmonela) es porque ellos cuentan, en Nuevo México, con una producción de 30 mil toneladas de ese producto.

EL FINANCIERO

Acusa Estados Unidos al chile jalapeño mexicano de portar salmonela

Héctor A. Chávez Maya

Luego de que la Administración de Alimentos y Medicamentos (FDA) de Estados Unidos anunció que encontró la bacteria responsable de los brotes de salmonela, ocurridos en los últimos meses en su territorio, en importaciones de chile jalapeño procedente de México, la Secretaría de Agricultura informó que no se ha demostrado que nuestra producción sea la causante de la enfermedad.

El director del Servicio Nacional de Sanidad, Inocuidad y Calidad Agroalimentaria (Senasica), mencionó que diversos tipos de contaminación suceden con frecuencia, lo que obliga al gobierno a regresar los productos al país.

Se realizan las investigaciones para determinar si las acusaciones están bien fundamentadas. Si se comprobara la presunta contaminación del chile jalapeño mexicano, ocasionaría pérdidas de al menos 3.5 millones de dólares a los productores nacionales.

El representante del Comité Nacional del Sistema Producto –Chile consideró necesario que el gobierno mexicano inicie un fuerte cabildeo con las autoridades de Estados Unidos para eliminar las barreras que aplican en aspectos comerciales.

"Se trata de una estrategia de Estados Unidos para no permitir comercializar el producto mexicano; nosotros como productores solicitaríamos que sean laboratorios de otros países los que analicen la producción nacional para evitar que se distorsione la información."

Insistió en que más que una situación de sanidad, se trata de una barrera comercial, ya que hace apenas unos días se empezó a levantar la producción de 30 mil toneladas de Nuevo México, Estados Unidos.

Aseveró que se están dejando los embarques diez días en los límites con las fronteras, por lo que están en riesgo de perderse al menos tres mil 500 toneladas del chile mexicano, al dificultarse su comercialización.

En México, la producción de chile es de 120 mil toneladas al año, de las cuales 25 por ciento se exporta a Estados Unidos, generando empleos para 340 mil jornaleros en todo el territorio nacional.

6.6 Movimientos de bienes y de capitales

El comercio internacional se mueve de manera conjunta entre el mercado de bienes y los mercados financieros del mundo.

Por ejemplo, si se compra un producto importado, como una televisión, una computadora o un automóvil, se mueve el mercado de bienes, y al mismo tiempo se mueve el mercado de capital, ya que para realizar estas transacciones se utilizó dinero (divisas) que se deposita en los bancos de los diferentes países, y este dinero vuelve a entrar en el mercado de fondos prestables.

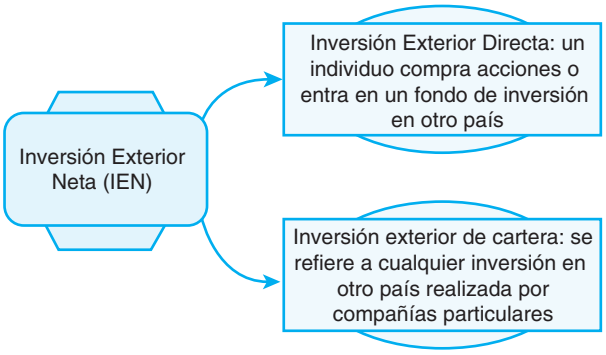
Los movimientos de capital se dan continuamente en el mundo. En este momento están ocurriendo múltiples movimientos de capital entre países y entre continentes. Por ejemplo: con base en datos del Banco Mundial, en 2006 las exportaciones totales del mundo fueron de 14.85 billones (millones de millones) de dólares, como una cifra de referencia, y la producción total del mundo fue de 48.46 billones de dólares. El valor de las acciones intercambiadas fue de 69.5 billones de dólares y la inversión extranjera directa del sector privado fue de 1.36 billones de dólares, que corresponde al 2.8% del PIB mundial.[1]

6.7 Inversión exterior neta (IEN)

IEN es el término que se utiliza para cuantificar la compra de activos de otro país por parte de ciudadanos nacionales, menos la compra de activos nacionales por parte de extranjeros.

La IEN llega a los diferentes países, movida principalmente por la tasa de interés real que se paga a los activos que vienen del exterior e

[1] Datos del Banco Mundial.



igualmente a los activos del país, como ya lo hemos analizado. Si en un país la tasa de interés es alta, las personas preferirán invertir su dinero en una institución financiera dentro de ese país. Si el país tiene tasas de interés bajas, las personas buscarán un lugar en el mundo donde las tasas de interés sean mayores. Este comportamiento lo observamos claramente cuando vimos el dinero golondrino (*Hot-Money*). Sin embargo, el dinero no solamente se mueve motivado por las tasas de interés. Es decir, el dinero se va a invertir en lugares donde se tenga la seguridad de no perderse, en mercados seguros, en países donde no haya guerra o golpes de Estado o cualquier tipo de inseguridad política o económica.

6.8 Inversión exterior neta e importaciones netas: una igualdad

La inversión exterior neta (IEN) y las exportaciones netas (XN) ocurren de manera simultánea. Esto obedece a que todos los bienes que compra un país o sus empresas se deben pagar con algún tipo de divisa, con lo que el mercado de bienes y el mercado de capitales se mueven al mismo tiempo. Al final del movimiento se genera una igualdad entre lo que se compra, lo que se vende, y el dinero necesario para efectuar estas transacciones.

$$IEN = XN$$

Las exportaciones menos las importaciones dan como resultado las Exportaciones Netas (XN), lo que también se conoce como Balanza Comercial.

6.9 Gasto agregado incorporando al sector externo

Retomemos ahora la ecuación del Producto Interno Bruto, que estudiamos cuando analizamos las cuentas nacionales, y veamos cómo se relaciona el ahorro interno de un país con los movimientos internacionales de capital.

Recordemos que el producto (Y) es igual al consumo de bienes y servicios dentro de un país, más la inversión, más el gasto que ejercen los gobiernos, más las exportaciones netas.

$$Y = C + I + G + XN \quad ...(1)$$

Donde:

$$IEN = XN$$

Lo cual quiere decir que el gasto total de las economías es igual al gasto de consumo, de inversión, de gobierno y de las exportaciones netas.

El ahorro nacional es lo que resulta después de restar el gasto de consumo y el gasto de gobierno del producto. De esta manera tendríamos:

$$S = Y - C - G \quad ...(2)$$

Si reacomodamos los términos de la ecuación (1), obtenemos:

$$Y - C - G = I + XN$$

Como las XN son iguales a la IEN...

El ahorro es igual a la inversión nacional, que es la que se da por los ahorradores dentro de un país, más la inversión extranjera neta, que es lo que los habitantes de otro país invierten en el exterior.

Por lo tanto, concluimos que el ahorro de una economía se convierte en la inversión dentro del país o en la inversión en el extranjero.

$$S = I + IEN$$

Si las importaciones de un país son mayores a sus exportaciones $M > X$ la balanza comercial es deficitaria, lo que significa que el ahorro del resto del mundo está financiado por la inversión del país; a su vez, si $X > M$ significa que parte del ahorro en este país está financiando la inversión del resto del mundo.

Déficit gemelo

Se conoce como déficit gemelo a una relación entre la cuenta corriente y el gasto de gobierno.

La cuenta corriente es, a grandes rasgos, en donde se registran las actividades comerciales con el resto del mundo, así como los dividendos, intereses y demás beneficios provenientes de la inversión. De tal manera que si esta cuenta es deficitaria, estaremos hablando de que en general el país en cuestión consume (importa) más de lo que produce (exporta). En términos simples, se compra más de lo que se vende y se recibe n cada vez menos dividendos (o incluso hay pérdidas) por las inversiones realizadas con el exterior.

Por otro lado, un déficit del gobierno es sencillamente cuando el gobierno gasta más de lo que recauda.

Otra forma de explicar el déficit gemelo, es por medio de las siguientes identidades:

$Y = C + I + G + NX$, que es el PIB por el enfoque gasto

También se interpreta como

$Y = C + S + T$, que es el PIB por el enfoque ingreso

Como Y = Y. Entonces podemos establecer que

$$C + I + G + NX = C + S + T$$

Lo cual podemos simplificar como

$$G - T = (S - I) - NX$$

Tomando en cuenta lo anterior, la teoría del déficit gemelo nos dice que un déficit del gobierno conduce a un déficit de cuenta corriente porque para financiar ese déficit el gobierno tuvo necesariamente que "tomar" los recursos de otro lado; por lo que puede recurrir a dos mecanismos.

Por un lado puede tomar prestados los ahorros, tanto de nacionales y extranjeros (a través del sistema financiero), lo que propicia que haya menos fondos disponibles para inversión, dado que el gobierno ya los ha utilizado. Cuando los recursos son escasos se encarecen; en este caso, eso se interpreta en la tasa de interés: pedir prestado es más caro (mayor tasa de interés) y por lo tanto ni la gente ni las empresas invierten, lo que resulta finalmente en un menor crecimiento económico.

$$\mathbf{G - T = (S - I)} - NX$$

En este caso, el gasto de gobierno se financia con el ahorro neto (S-I), por lo que también se afecta la inversión.

El otro mecanismo para financiar el déficit de gobierno es reduciendo las exportaciones netas; lo que genera un déficit de cuenta corriente: por eso se le conoce como déficits gemelos (sube importación, baja exportación, sube déficit).

$$\mathbf{G - T} = (S - I) - \mathbf{NX}$$

En este caso, el gasto de gobierno se financia con NX, lo que afecta la balanza comercial.

Las consecuencias son muchas: en primer lugar parte del déficit de gobierno está financiado con los ahorros de los usuarios del sistema financiero por lo que incluso "nuestros" ahorros están comprometidos. Por otro lado, cuando las tasas de interés suben en, digamos, Estados Unidos, esto puede ocasionar efectos en el tipo de cambio, ya que capitalistas que tienen su dinero en el país (digamos, México) comienzan a comprar dólares para mandarlos a Estados Unidos, debido a que ese país paga mayores intereses; esa mayor demanda de dólares hace que suba su precio y termina "debilitando" la moneda del país en cuestión.

Otro efecto es que si Estados Unidos aumenta sus importaciones (suponiendo en este caso que el déficit de Estados Unidos provenga de mayores importaciones) los precios de los bienes del resto del mundo se eleva rán. Concentrándonos exclusivamente en el caso de un país en particular, si Estados Unidos compra más productos de ese país, los precios de esos productos subirán y los de Estados Unidos se harán *relativamente* más baratos por tener menos demanda.

Al final, el resto del mundo puede comprar más bienes estadounidenses, al resultarles relativamente más baratos. De esta manera, el déficit de Estados Unidos puede conducir a un déficit en otros países.

Los consecuencias son muy extensas, y en general repercuten a todos los mercados, afectando los niveles de empleo (vía producción, por ejemplo), inflación (vía tasas de interés), crecimiento económico (vía ahorro e inversión).

6.10 Regulaciones al comercio

Una actividad tan importante como el comercio internacional está muy regulada en cada país, adicionalmente a las reglamentaciones de organismos internacionales cuyo objetivo es resolver querellas.

En general, estas reglamentaciones incluyen barreras de comercio con múltiples finalidades, como regular, proteger e incluso incentivar la industria del país.

Entre las barreras comerciales destacan los aranceles, las cuotas y los subsidios a las exportaciones

Los **aranceles** son los impuestos que el gobierno local cobra por la importación de bienes y su naturaleza es muy variada, estableciéndose cada impuesto por rubro y de acuerdo con las estrategias comerciales que cada país busque satisfacer.

Por ejemplo: en México, los productos chinos pagan muy altos aranceles, con la finalidad de proteger a la industria nacional de dichas importaciones.

Actividad

Investiga cuáles son los productos de tu país que tienen los aranceles más elevados y por qué.

Las **cuotas** son volúmenes o cantidades de importación que fijan un límite a las mercancías importadas.

Dichas cuotas pueden ser voluntarias u obligatorias y se negocian directamente entre los gobiernos de los países involucrados.

Una cuota voluntaria es cuando un país accede con libertad a limitar sus exportaciones hacia el país que lo haya solicitado.

En el caso de las obligatorias, el país que importa las mercancías limita por ley la cantidad de bienes procedentes de otro país que pueden entrar.

Las cuotas están activas por todo el mundo. Un ejemplo de esto puede ser la cuota que impuso Estados Unidos a la importación del atún mexicano.

Por último, tenemos los **subsidios a las exportaciones** que son asistencia (pagos) del gobierno, para que productores de ciertos bienes reciban un ingreso extraordinario de lo que el mercado pagaría por sus productos. Los subsidios para la exportación se pueden dar por varios motivos. Sin embargo, generalmente aparecen para fomentar las exportaciones y para apoyar a la industria local ante productos más competitivos de otras naciones.

Un ejemplo conocido son los subsidios que otorgan los países europeos a sus agricultores, en donde se les paga un sobreprecio importante por sus productos. Si estos mismos productos son vendidos en un libre mercado, sus precios van a ser menores. Por lo tanto, tendrían una mayor demanda. Sin embargo, esto es una práctica desleal.

La siguiente noticia nos ofrece un panorama real de cómo los subsidios distorsionan el comercio internacional, y los esfuerzos que la OMC está haciendo para reducirlos.

EL FINANCIERO

Ofrece Unión Europea reducir en 60% los subsidios agrícolas

(Agencia)

Ginebra. La Unión Europea dijo estar dispuesta a reducir las tarifas agrícolas en un 60 por ciento, como parte de un nuevo pacto global de comercio. Se trata de la disminución más grande ofrecida hasta ahora por el bloque que está constituido por 27 países.

Peater Mandelson, comisionado de comercio de la UE, aclaró que no se trata de un regalo, sino que depende de que economías emergentes como la de Brasil, la de India y la de China respondan mejorando sus ofertas sobre la baja de tarifas industriales, para dar a los fabricantes europeos más acceso a sus mercados.

El propósito de los negociadores es concretar un convenio para liberar la agricultura y la manufactura de productos en el curso de esta semana.

La intención es que los 153 miembros de la OMC alcancen un acuerdo para reducir tarifas y subsidios antes de concluir el año 2008.

Susan Schwab, representante comercial de Estados Unidos, aseguró que Washington hará una nueva propuesta para el recorte de subsidios.

La funcionaria resaltó al respecto que también espera ver nuevas propuestas de las demás naciones "inclusive de los más importantes países en desarrollo, que tienen un papel fundamental".

La liberación de los mercados, "y no la cuestión de los subsidios" es el punto que más puede contribuir para el crecimiento y para el desarrollo económico en una negociación comercial.

El último texto de acuerdo propuesto requiere que Estados Unidos rebaje su gasto en "respaldo general distorsionante del comercio" a un rango de entre $13 millones y $16 mil 400 millones de dólares, desde el actual techo de $48 mil 200 millones.

Algunos observadores han indicado que el marco de las negociaciones refleja el mundo de 2001, sin concentrarse en problemas nuevos y graves, como los altos precios del crudo o las tarifas de biocombustibles.

6.10.1 El dumping

El **dumping** también es muy sonado en el comercio internacional. El dumping consiste, en términos simples, en que un país vende a otros productores un artículo por debajo de su costo de producción, de tal manera que cuando los productos importados llegan al mercado local, resultan ser mucho más baratos que los productos locales, lo que ocasiona que la industria local enfrente incluso la quiebra. Los productos importados, al quedarse sin competencia, pueden subir sus precios por arriba de los anteriores del precio de mercado, recuperando así las pérdidas antes generadas por sus bajos precios, y de esta manera llegar a obtener ganancias extraordinarias a raíz de ser los líderes en la industria.

El **dumping** es una práctica comercial prohibida en casi todo el mundo.

La dificultad del dumping consiste en identificarlo y hacer que los causantes asuman sus responsabilidades, que suelen ir acompañadas de grandes multas.

Seguramente habrás escuchado de los diferentes acuerdos comerciales que se realizan entre países, como el tratado de libre comercio de México con América del Norte y los de América del Norte con otros países.

También conocemos que la Unión Europea a través de compartir una moneda común y acuerdos comerciales preferenciales, fortalece económicamente la zona.

¿Qué acuerdos comerciales conoces que haya efectuado tu país y qué impacto consideras que han tenido?

6.11 Libre comercio o proteccionismo

¿Crees que sea bueno el proteccionismo?

¿Crees que los factores de producción nacionales se ven afectados por las importaciones?

6.11.1 Proteccionismo

Es una idea generalizada que el importar productos extranjeros resulta en detrimento de los factores de producción nacionales (L, T, K) especialmente del trabajo, ya que muchas veces las personas preferirán los productos extranjeros, lo que provoca que la demanda de productos nacionales disminuya. Al bajar la demanda de dichos productos, se afecta directamente el mercado de trabajo, y en consecuencia se origina el despido de algunos trabajadores, al tiempo que se generan menos fuentes de empleo.

Sin embargo, este punto de vista resulta parcial. El comercio internacional termina por reorganizar la producción haciendo que la competitividad de cada país lo ubique en los ramos donde correspondan. Por lo tanto, a largo plazo la pérdida de empleos por el cierre de empresas poco competitivas será compensada por el surgimiento de empresas que puedan ser competitivas en el país.

Una de las grandes justificaciones del comercio internacional es la óptima utilización de los recursos (ventajas comparativas) y el incentivo que siempre acarrea la competencia.

Esto nos lleva a pensar que debido a la mano de obra barata, que es predominante en muchos países del mundo, hace casi imposible competir con ella.

A menudo, al hablar de mano de obra barata dejamos fuera el valioso concepto de productividad. En la medida en que las economías acumulan más capital, su mano de obra se vuelve más productiva. Al hablar de capital también nos referimos a los conocimientos y experiencia que se van forjando con el tiempo, de tal manera que la productividad justifica los salarios más altos en las diferentes economías.

Por ejemplo, en los últimos años China e India han tenido un crecimiento económico sostenido, el cual también se ha visto reflejado en el incremento de los salarios de los trabajadores de esas naciones, con un aumento en su consumo de alimentos básicos y, por lo tanto, la demanda mundial de alimentos, así como sus precios.

Este ejemplo es interesante, ya que nos permite visualizar la gran amenaza que actualmente sufren muchos países por los productos baratos chinos que están inundando el mundo, y para frenar su entrada los países están poniendo barreras arancelarias y cuotas.

Sin embargo, estas condiciones pueden modificarse en el largo plazo, ya que estos países, al incrementar los salarios de sus trabajadores, harán que se incrementen los costos de las empresas. Esto provocará, a su vez, que los precios de los productos que exportan se incrementen, con lo que se llega a un equilibrio internacional de precios en el largo plazo.

Sin embargo, es decisión de cada gobierno el poner aranceles o cuotas a los productos que crean que pueden afectar su industria y al mismo tiempo dar subsidios a la producción de productos que para ellos son estratégicos.

6.12 Mercado internacional de dinero

6.12.1 Tipo de cambio nominal y real

Evidentemente, al ser el comercio internacional la práctica habitual en nuestro mundo, también lo es, en consecuencia, el intercambio de divisas. Por ejemplo: cuando Argentina compra bienes provenientes de Estados Unidos debe pagarlos en dólares

estadounidenses, por lo que debe comprar (cambiar) pesos argentinos por dólares. Estas transacciones que ocurren todo el tiempo, tienen impacto en los mercados de divisas y originan movimientos en los precios de las mismas. Esto influye directamente en los consumidores de todo el mundo.

Para entender estos movimientos, comenzaremos por definir y explicar cómo se calculan el tipo de cambio real y el tipo de cambio nominal.

Tipo de cambio nominal

Se refiere a la razón (cantidad) por la que podemos intercambiar la divisa de un país por la divisa de otro. En otras palabras, cuando acudimos a un banco o a una casa de cambio, podemos observar que el tipo de cambio entre un peso mexicano y un dólar estadounidense es de, por ejemplo, 11 pesos. Lo cual quiere decir que por cada 11 pesos mexicanos, recibiremos a cambio 1 dólar estadounidense.

Es importante saber que en las instituciones donde podemos efectuar los cambios, se muestran dos tipos de cambio: el tipo de cambio de compra y el tipo de cambio de venta.

El **tipo de cambio de compra** es el válido cuando la institución compra del público las divisas y es más barato, ya que el negocio de dichas instituciones es comprar barato y vender más caro.
Como se podrán imaginar, el tipo de cambio de venta es el válido cuando la institución VENDE divisas al público y es más caro que el de compra.

Así que, en general, los consumidores se enfrentan al tipo de cambio de venta, ya que es el válido cuando necesitamos comprar divisas (la institución nos las vende).

Para efectos teóricos no nos ocuparemos de estas dos divisiones, ya que sólo las establecen las casas de cambio e instituciones financieras para obtener una ganancia por concepto del intercambio, es decir, la diferencia entre el tipo de cambio de compra y el tipo de cambio de venta.

Tipo de cambio real

A diferencia del tipo de cambio nominal, aquí se mide la razón a la que se pueden intercambiar los bienes y servicios de un país por los de otro.

Tal cual como definimos antes, el ingreso real es la cantidad de bienes y servicios que se pueden adquirir con un determinado ingreso; de la misma manera, el tipo de cambio real expresa la razón de intercambio de bienes y servicios entre diferentes países y con diferentes monedas.

Supongamos un intercambio entre Estados Unidos y la Unión Europea, en el que un kilogramo de tomate vale en Europa 4 euros, mientras que en Estados Unidos cuesta 3 dólares. Sabemos que el tipo de cambio nominal es de 1.5 dólares por cada euro, de tal forma que en Estados Unidos un kilogramo de tomate comprado en Europa costaría 6 dólares. Es decir, que por cada kilogramo de tomate que se compra en Europa podríamos comprar dos kilogramos en Estados Unidos.

El cálculo anterior está expresado en la siguiente fórmula.

$$\text{Tipo de cambio real} = \frac{\text{Tipo de cambio nominal} * \text{Precio local}}{\text{Precio extranjero}}$$

Que puede resumirse en:

$$TCR = \frac{(e * P)}{P^*}$$

Si aplicamos la fórmula con el ejemplo anterior tendríamos:

$$TCR = \frac{(1.5 * 4)}{3} = 2$$

Que se interpreta como: dos kilogramos de tomate de Estados Unidos por un kilogramo de tomate de Europa.

Por lo tanto, el tipo de cambio real incorpora el tipo de cambio nominal y los precios de los bienes y servicios de los países relacionados en el intercambio.

Entonces, este tipo de cambio es el que se toma en cuenta cuando se realizan decisiones sobre exportaciones e importaciones, porque aquí se refleja el precio real en nuestra moneda de las mercancías en otros países.

Ahora es tiempo de retomar la importancia del tipo de cambio sobre las exportaciones de nuestro país, y desde luego, sobre nuestras importaciones.

Podemos observar que cuando el tipo de cambio real se deprecia (baja de precio) significa que los bienes locales se han hecho más baratos en comparación con los extranjeros.

Por ejemplo: si el tipo de cambio real cambia de 3 pesos a 2 pesos, querrá decir que ahora los bienes que se compraban con 3 pesos, se podrán comprar con 2.

En el caso contrario, cuando el tipo de cambio se aprecia (sube de precio) querrá decir que los bienes locales se habrán encarecido en comparación con los extranjeros.

Retomando el ejemplo anterior, si el tipo de cambio era de 2 pesos y sube a 3, quiere decir que los bienes por los que antes se pagaban 2 pesos, ahora se tendrán que pagar 3.

Desde luego, el ejemplo anterior sólo busca ilustrar el hecho de que cuando el tipo de cambio se deprecia y los bienes locales se hacen más baratos, esto impulsa un aumento en las exportaciones. De acuerdo con las leyes de la oferta y la demanda, cuando una mercancía se abarata, la cantidad demandada aumenta. Esto quiere decir que el resto del mundo demanda más productos de nuestro país, resultando en un aumento en las exportaciones. Al mismo tiempo, a los habitantes de nuestro país les resulta más caro comprar mercancías del exterior, por lo que las importaciones disminuyen.

Cuando el tipo de cambio real se aprecia, el precio relativo de los bienes de nuestro país aumenta, por lo que el extranjero demandará menos de nuestros productos y servicios, resultando en una disminución de las exportaciones. Al mismo tiempo, los productos extranjeros serán relativamente más baratos, por lo que compraremos más del exterior, con el consiguiente aumento de las importaciones.

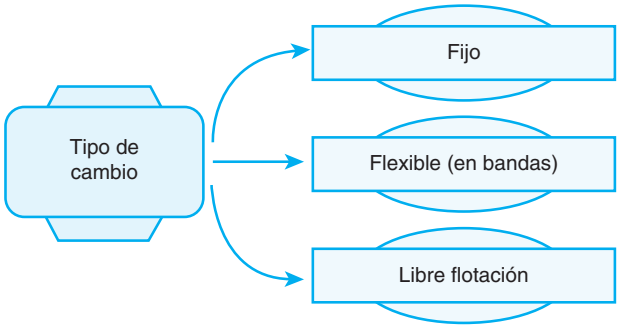
6.12.2 Regímenes de tipo de cambio

Cada país tiene la soberanía para determinar sus políticas comerciales. La tendencia actual es a la apertura comercial. Es decir, el libre intercambio de bienes y servicios entre países. La postura contraria es el proteccionismo, que puede estar en el extremo de no permitir del todo el intercambio con el exterior.

La postura que cada país sostiene es consecuencia de lo que se piensa que es estratégicamente mejor para la economía en cada caso. Algunos **Estados** se deciden por el proteccionismo con el propósito de fortalecer la industria y el mercado interno, o pueden decidir no tener importaciones, pero sin cancelar sus exportaciones.

Por el lado del libre comercio, se debe de entender que NINGÚN país tiene una libertad de comercio del 100%. Todos, como hemos visto antes, imponen FILTROS al comercio internacional, pero no lo impiden del todo.

En este sentido, cada **Estado** también puede determinar su política en el tipo de cambio, según las posibilidades siguientes: un tipo de cambio fijo, un tipo de cambio flexible (en bandas) y el tipo de cambio en libre flotación.



Tipo de cambio fijo

Este tipo de cambio ocurre cuando el **Estado** y no el mercado (oferta y demanda) determina el valor del tipo de cambio. Generalmente, el valor que se toma está ligado al valor de la moneda de otro país, a las reservas de oro, a las reservas internacionales o a alguna referencia internacional válida; por lo general, se permiten fluctuaciones de la moneda de menos de 1%.

Es muy importante señalar que las economías que acuden a este régimen, "renuncian" al uso de la política monetaria como un instrumento de control económico, debido a que ésta no dependerá más del Estado, sino del manejo exterior de la referencia a que esté ligada.

Por ejemplo: durante la década de 1990, Argentina mantenía una relación de paridad de su moneda con respecto al dólar de Estados Unidos.

Uno de los métodos que emplean los **Estados** para mantener el tipo de cambio fijo es que el

Estado compra su propia moneda cuando ésta pierde valor, provocando que la demanda suba y así se logre estabilizar su valor. De la misma manera, cuando la moneda gana valor, el gobierno puede vender más de su moneda para evitar que suba más de precio e incentivar, por ejemplo, las exportaciones (recordemos que a menor tipo de cambio, mayor aumento en exportaciones).

Este régimen lo utiliza China con su moneda llamada *renminbi*, cuyas unidades se denominan *yuan* y cuyo valor está asociado a una "canasta" de diferentes divisas.

No hay que olvidar que cuando los **Estados** deciden cambiar el precio de su moneda en un escenario de tipo de cambio fijo, estaremos hablando de una devaluación o de una revaluación de la moneda, debido a que se hace prácticamente por decreto gubernamental y NO a partir de una depreciación o de una apreciación, como en el caso del libre mercado (tipo de cambio flotante).

También en esta categoría están los **Estados** que han renunciado al uso de una moneda propia y utilizan la moneda de otro **Estado**, generalmente de mayor poder económico; como es el caso de El Salvador y de Panamá que utilizan el dólar estadounidense como moneda oficial, o El Vaticano y San Marino que utilizan el euro.

Tipo de cambio flexible

Se refiere a cuando el tipo de cambio está sujeto a una "banda de flotación" marcada alrededor de un valor central, con una variabilidad superior a 1%.

La banda de flotación se refiere, por ejemplo, a un margen en donde el valor de la moneda puede variar. Por ejemplo: el peso mexicano tenía una banda de flotación frente al dólar de Estados Unidos entre 3.05 y un "techo" que aumentaba diariamente en 0.0002 nuevos pesos[2] por dólar. Es decir, el tipo de cambio del peso contra el dólar podía fluctuar entre los límites de 3.0512 y 3.2000 por ejemplo.

También en estos casos de tipo de cambio flexible, el Estado interviene en la compra o venta de su propia moneda con el fin de estabilizar su precio; desde luego, para realizar dicha compra es necesario que el Estado cuente con reservas de divisas u otros activos líquidos para financiar tales operaciones; ésta es otra de las razones por las cuales, aun cuando los tipos de cambio sean fijos o flexibles, deben estar respaldados por reservas internacionales.

También en estos casos hablamos de devaluación y revaluación de la moneda.

Tipo de cambio flotante

Este régimen cambiario es el que utilizan casi todas las economías más desarrolladas del planeta, y consiste en dejar que el valor del tipo de cambio lo determinen la oferta y la demanda de la moneda en los mercados internacionales de divisas.

Cuanto más se demande la moneda, ya sea por aumento en las exportaciones o por un aumento en las tasas de interés locales, más se apreciará la moneda (aumentará su precio). Si la demanda por la moneda disminuye, también lo hará el precio de la misma (depreciación de la moneda).

Desde luego, al utilizar el tipo de cambio flotante, los Estados tienen la opción de utilizar su política monetaria como un instrumento regulador de la economía.

A pesar de que la libre flotación implica la no intervención en la moneda, esto no es del todo cierto, ya que las economías pueden modificar en cualquier momento sus políticas comerciales o monetarias (tasas de interés y oferta monetaria, entre otras) y así influir de cierta manera en el tipo de cambio.

El dólar de Estados Unidos, el euro, la libra de Gran Bretaña, el yen japonés, y casi todas las monedas más importantes del mundo, están en el régimen de libre flotación.

Cuando alguna moneda está dentro de este régimen, se habla de depreciación (si baja su precio) y de apreciación (cuando sube su precio).

Distinción entre depreciación y devaluación

Se utilizan los términos devaluación y revaluación cuando la moneda está en un régimen de tipo de cambio fijo o un tipo de cambio flexible.

Se utilizan los términos depreciación y apreciación cuando la moneda está en un régimen de tipo de cambio flotante.

[2] Nombre dado a los pesos después de que se eliminaron tres ceros a las denominaciones en México.

6.12.3 Teoría de la paridad del poder de compra (*Purchasing-Power-Parity*)

Esta teoría indica en términos simplificados que las monedas del mundo se ajustarán de tal manera que productos similares tendrán un precio igual en los diferentes países.

Por ejemplo: si en Europa un kilogramo de arroz vale un euro y en Argentina se tienen que pagar 5 pesos argentinos por el mismo kilogramo de arroz, entonces querrá decir que el euro debe valer cinco veces más de lo que vale el peso argentino. Es decir, un euro equivale a cinco pesos argentinos.

La paridad del poder de compra (PPC) también reconoce el hecho de que los bienes y servicios no comerciables (bienes y servicios que por su naturaleza son muy caros de comercializar internacionalmente), son más caros en las economías con mayores ingresos y más baratos en las de menor ingreso. Por ejemplo, el servicio de lavandería y tintorería es más barato en Chile que en Alemania, en virtud de que el nivel de ingresos es más alto en el país europeo.

De esta manera, la PPC (Paridad de Poder de compra) en realidad considera una canasta de los bienes y servicios más representativos de una economía y supone que todo el ingreso de la economía se gasta localmente, de tal forma que se refleje el poder de compra real.

Cálculo de la paridad de poder de compra

La PPC se calcula de una manera muy simple y se establece como la razón entre los dos tipos de cambio nominales.

$$PPC = PS/PS^* = \$/\$^*$$

Donde PS es el precio nacional de una canasta de bienes, PS* es el precio de la misma canasta de bienes en el extranjero, $ es el valor de la moneda local y $* es el valor de la moneda extranjera.

Lo que esta relación determina es la paridad del poder de compra. Por lo tanto, si la canasta representativa de bienes mexicanos cuesta 10 pesos mexicanos y en Argentina la misma canasta de bienes cuesta 4 pesos argentinos, quiere decir que la paridad del poder de compra es de 2.50 pesos mexicanos por cada peso argentino (10/4).

Siguiendo el ejemplo anterior, si el tipo de cambio en el mercado fuera de 3 pesos mexicanos por 1 peso argentino (y no de 2.50 como es el valor de PPC), querría decir que el tipo de cambio está sobrevaluado por $0.50 pesos mexicanos.

De la misma manera, si el tipo de cambio en el mercado fuera de 2 pesos mexicanos por 1 peso argentino, querría decir que el tipo de cambio está subvaluado en 0.50 pesos mexicanos.

La ley del un solo precio

Según esta ley, si los mercados son eficientes y los bienes idénticos. Éstos deben tener un solo precio.

Por mercados eficientes nos referimos, para empezar, a que la información es perfecta y las barreras del comercio son prácticamente nulas (cero aranceles y bajos costos de transporte, entre otros).

El índice *Big Mac* y el índice *iPod*



El índice *Big Mac* es una medida de la paridad del poder de compra creada por la publicación especializada *The Economist*. La idea es que se toma base la hamburguesa *Big Mac* en diferentes partes del mundo y se analiza qué tanto varía el precio de un país a otro. De esta forma se compara un bien homogéneo a valor de mercado, con la ventaja de tener referencias válidas por todo el mundo.

Actualmente, una idea similar surgió desde un banco en Australia (Commonwealth Bank), pero ahora comparando los precios de los iPods por todo el mundo. Específicamente se compara un iPod nano de 2 GB para establecer, a partir de su precio, relaciones entre las diferentes monedas del mundo.

El resultado de estos experimentos es un medidor informal económico de comparación de la paridad del poder de compra que a veces resulta muy efectivo.

Críticas a la paridad del poder de compra y la ley de un solo precio

Ante las siempre cambiantes condiciones de la economía mundial, establecer una paridad del poder de compra entre todas las economías representa un reto casi imposible; las razones son muchas, empezando porque no todas las economías tienen regímenes de tipo de cambio en libre flotación, por lo que de origen, la paridad del poder de compra podría ser desarticulada por simple intervención gubernamental en los mercados.

Adicionalmente, la elaboración de canastas de bienes representativos de cada economía supone otro gran reto: ¿Cómo representar los gustos y preferencias de manera acertada? Y ¿cómo anticipar los cambios en estos mismos?

Obviamente, los gustos y preferencias en cada país son muy diversos y su comparación está sujeta a supuestos que, desde un punto de vista objetivo, podrían llegar a ser rebatibles.

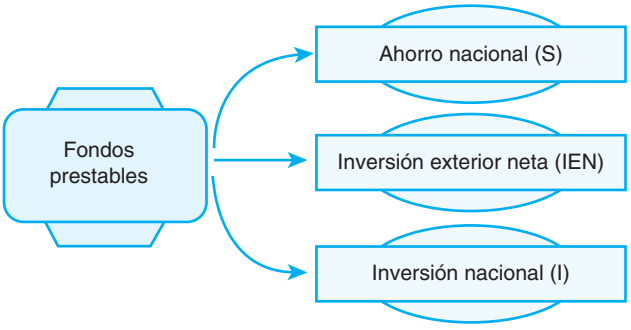
En cuanto a la ley de un solo precio, ésta asume la información perfecta en los mercados y desde aquí podemos empezar a suponer muchas razones para que en la práctica la información no sea perfecta.

Por otro lado, la imposición de barreras comerciales es la práctica habitual en el mundo, y también es una regulación siempre sujeta a cambios, a partir de la estrategia comercial de cada país. La evidencia demuestra que la ley de un solo precio no se cumple tal cual se describe.

6.12.4 Mercado de oferta y de demanda en una economía abierta, y su relación con los fondos prestables (*Loanable Funds*) y las divisas

Para determinar los movimientos de la balanza comercial y el tipo de cambio dentro de un país, se requiere analizar el mercado de divisas y el de fondos prestables. Pero ¿qué es el mercado de fondos prestables?

El mercado de fondos prestables comprende el ahorro, la inversión total de la economía y la inversión exterior neta (IEN).



Por lo tanto, el mercado financiero es el que coordina estos mercados, donde la oferta de fondos prestables proviene del ahorro nacional (S) y la demanda de fondos prestables proviene de la inversión nacional (I) y de la inversión exterior neta (IEN).

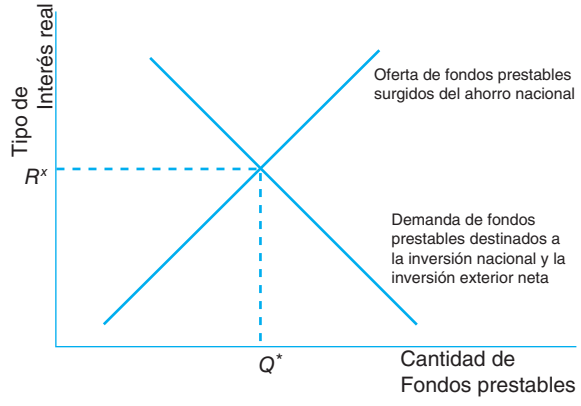
La tasa de interés se ajusta hasta conseguir el equilibrio entre la demanda y la oferta de fondos prestables.

Este equilibrio se logra cuando la cantidad que las personas desean ahorrar es exactamente igual a la cantidad deseada de fondos para la inversión nacional y para la inversión exterior neta.

$$S = I + IEN$$

Oferta de fondos = Demanda de fondos

La oferta de fondos prestables surge del ahorro nacional (S).
La demanda de fondos prestables se forma con la inversión nacional. (I) y con la inversión exterior neta (IEN).

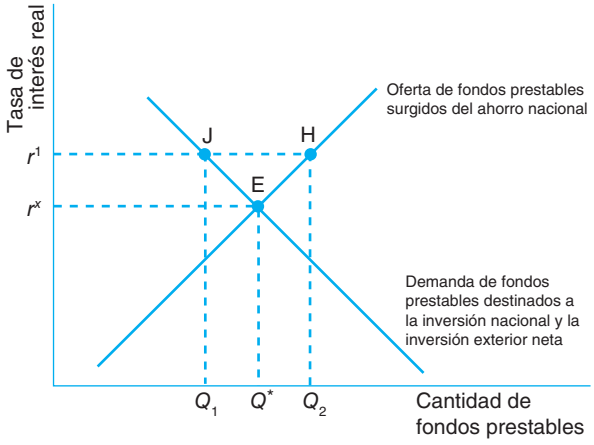


Gráfica 1

La cantidad demandada y ofrecida de fondos prestables se va a determinar de acuerdo con la tasa de interés real (*r*) (gráfica 1).

La curva de demanda de fondos prestables tiene pendiente negativa, ya que si la **tasa de interés real aumenta** a r^1, **la cantidad de fondos prestables se reduce**, del punto E al punto J (gráfica 2).

La curva de oferta de fondos prestables tiene pendiente positiva, ya que si la **tasa de interés real aumenta** a $r^{1,}$ **la cantidad ofrecida de fondos prestables incrementa** del punto E al punto H (gráfica 2).



Gráfica 2

Si la tasa de interés es más alta, las personas querrán depositar su dinero en el banco, incrementándose la cantidad ofrecida de fondos prestables, punto H (Q^* a Q_2) en la gráfica 2. Al mismo tiempo, hay que recordar que cuando en un país aumenta la tasa de interés, muchas personas en diferentes países querrán invertir en ese país (dinero golondrino-*hot money*), comprando sus activos. De igual forma, los residentes del país no tendrán incentivos para sacar su dinero del país.

La siguiente nota periodística nos permite ver claramente cómo llega el capital foráneo en busca de mayores tasas de interés.

EL FINANCIERO

Alza en tasas atrae capital foráneo

El alza en las tasas de interés en México aceleró la entrada de capitales extranjeros al mercado de deuda, lo cual fortaleció al tipo de cambio.

Tan sólo en los primeros ocho días hábiles de este mes, estos capitales registraron un incremento de mil 578 millones de dólares, o sea casi 200 millones de dólares por día.

La mayor entrada de recursos se debe al incremento en el diferencial de tasas de interés entre México y Estados Unidos.

En estos días, la tasa de referencia en Estados Unidos se encuentra en dos por ciento, contra ocho por ciento en el caso de México.

Con esto se entiende que el diferencial de tasas es de seis puntos porcentuales, cuando hace un año la cifra era de dos puntos porcentuales.

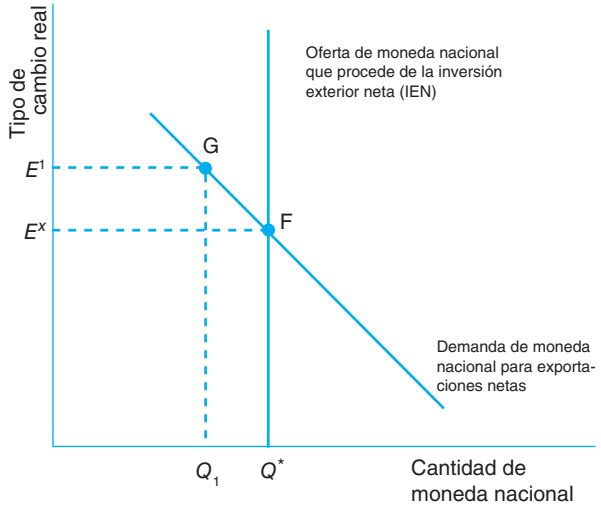
Mientras que en Estados Unidos la Reserva Federal recortó las tasas de interés con el propósito de minimizar los efectos de la crisis financiera en la actividad económica, en México, el banco central las aumentó para contener las presiones inflacionarias.

6.12.5 Mercado de divisas

En el mercado de divisas se intercambia la moneda nacional por monedas extranjeras. El precio que equilibra tanto a la oferta como a la demanda de moneda nacional o de divisas es el tipo de cambio real ([ep/p*] tipo de cambio nominal multiplicado por el precio de la canasta, dividido entre el precio de los bienes en el extranjero).

La curva de demanda tiene pendiente negativa, ya que si la moneda se aprecia (punto "G" de la gráfica 3), se reduce la demanda de moneda nacional "Q_1".

Por ejemplo: si el peso o el euro se aprecian, significa que con ese peso o euro podemos comprar más dólares y los productos estadounidenses resultan más baratos. Esto es, que se necesitan menos pesos o euros para comprar un bien en Estados Unidos. Sin embargo, viéndolo desde otra perspectiva, si la moneda se aprecia, los bienes del país se encarecen en términos relativos, provocando que las exportaciones disminuyan.



Gráfica 3

La oferta de moneda nacional es vertical y esto se debe a que la cantidad de moneda nacional **no depende del tipo de cambio real (E)**.

El equilibrio se da con un tipo de cambio real, donde la cantidad de moneda nacional demandada para las exportaciones netas es igual a la oferta de moneda nacional que se quiere intercambiar por divisas, para comprar activos financieros en el extranjero (punto "F", gráfica 3).

Actividad

Elabora una gráfica y explica qué sucede en el mercado de divisas si la moneda se deprecia, qué sucede con la cantidad de moneda nacional, qué sucede con el precio de los productos extranjeros en relación con la moneda nacional y qué sucede con las exportaciones e importaciones.

6.12.6 Equilibrio macroeconómico en una economía abierta

Después de analizar el mercado de fondos prestables y el de divisas, tenemos que ver cómo se relacionan. Para ello retomemos nuestras identidades, donde:

Mercado sin fondos prestables
$S = I + IEN$
Oferta = Demanda

Mercado de divisas
$IEN = XN$
Oferta = Demanda

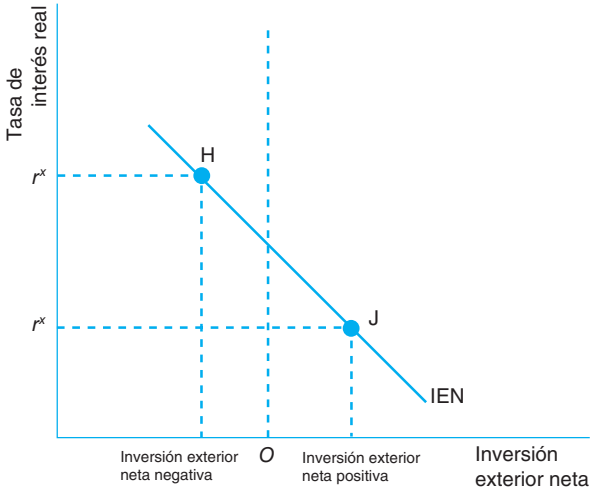
Nos damos cuenta que estos dos mercados se relacionan por la inversión exterior neta (IEN). Es decir, la IEN es el nexo entre estos mercados.

En el mercado de fondos prestables, la IEN forma parte de la demanda.

En el mercado de divisas, la IEN forma parte de la oferta, y el determinante fundamental de la IEN es **la tasa de interés real**.

¿Cómo depende la inversión exterior neta de la tasa de interés real?

Si la tasa de interés aumenta, hace más atractiva la inversión en ese país y disminuye la inversión exterior neta (punto "H" de la gráfica 4). Esto quiere decir que las personas prefieren tener sus activos dentro del país que en el extranjero. Si la tasa de interés nacional disminuye (punto "J"), la IEN va a aumentar, ya que los activos salen del país para colocarse en el lugar donde la tasa de interés sea mayor. Es importante hacer notar que la IEN puede ser positiva o negativa.



Gráfica 4

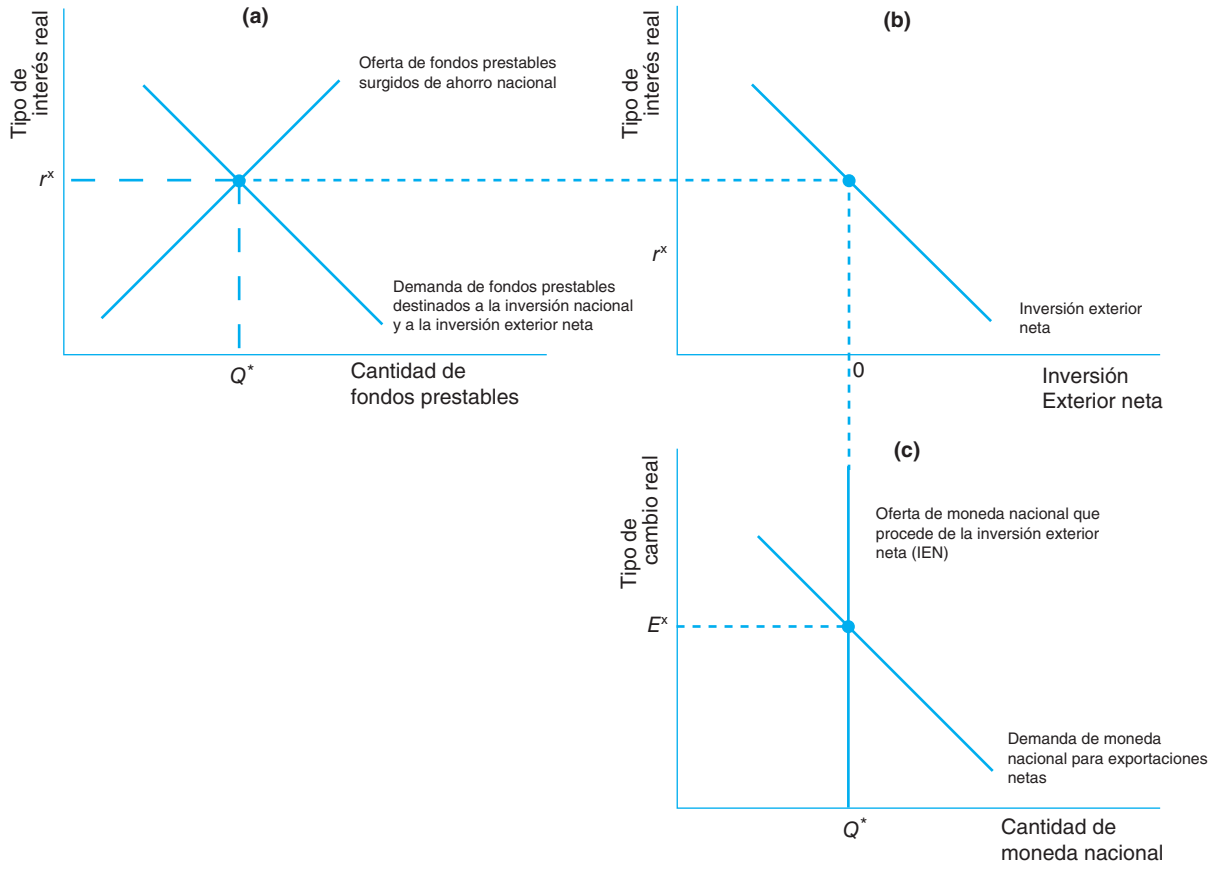
Para poder determinar el equilibrio en una economía abierta es necesario analizar de manera conjunta el mercado de fondos prestables (gráfica 5a); la inversión exterior neta (gráfica 5b); y el mercado de divisas (gráfica 5c).

La tasa de interés real "r^x" determina la cantidad ofrecida y la cantidad demandada de fondos prestables (gráfica 5a), sin olvidar que el ahorro interno del país es la oferta de fondos prestables y la demanda de fondos prestables es la inversión nacional y la inversión exterior neta.

En la gráfica 5b, que representa la inversión exterior neta, se muestra cómo la tasa de interés real determina la IEN. Si la tasa de interés real de ese país aumenta, se reduce la IEN, ya que las personas, por la alta tasa de interés que se da en su país, preferirán tener ahí sus activos. A su vez, si la tasa de interés real disminuye, la IEN aumenta, ya que los activos se destinarán a otro lugar donde les den un mayor rendimiento.

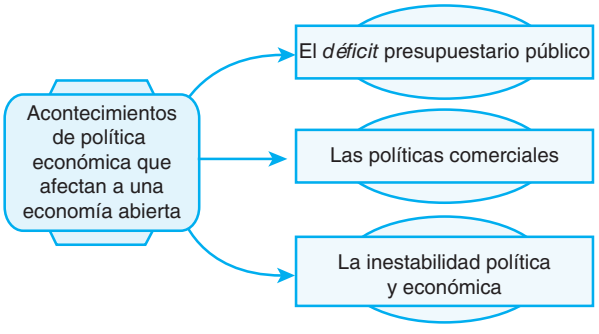
La gráfica 5c nos muestra el mercado de divisas. En este mercado se intercambia moneda nacional por divisas. La inversión exterior neta se adquiere con divisas. Por lo tanto, el tipo de cambio real determina la oferta y la demanda de moneda nacional, que debe ser cambiada por divisas.

De esta forma se determina la tasa de interés real "r^x", el tipo de cambio real "E^x" y las variables macroeconómicas como son el ahorro interior, la inversión nacional y la inversión exterior neta, y las exportaciones netas (ya que IEN = XN).



Gráfica 5

6.12.7 Cómo afectan las políticas económicas de un país a las variables macroeconómicas más importantes

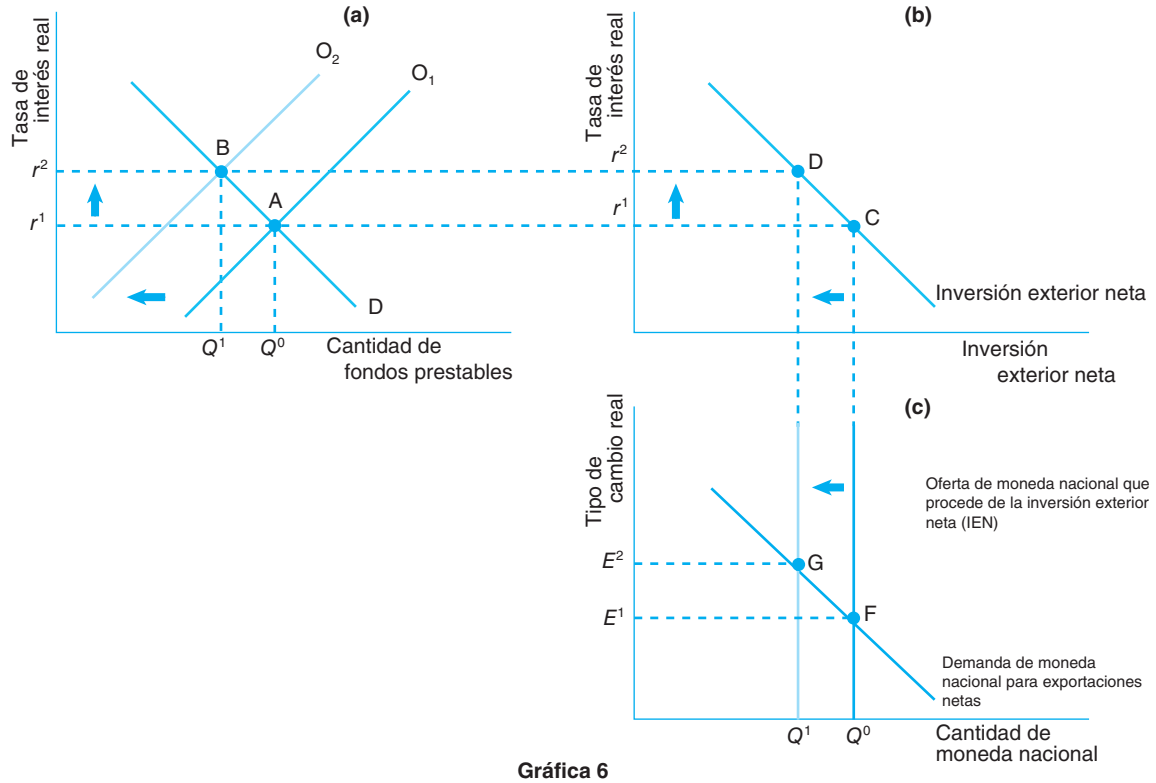


Consecuencias de un déficit presupuestario público

Cuando los gobiernos gastan más dinero del que recaban a través de sus impuestos, se reduce el ahorro nacional (S). Esto se debe a que el ahorro está compuesto por el ahorro de las familias y por el ahorro público, lo que hace que la oferta de fondos prestables se reduzca del punto A al punto B de la gráfica 6a. Al haber menos fondos prestables ($Q^0 - Q^1$), éstos se encarecen, provocando que la tasa de interés aumente de ($r^1 - r^2$) (gráfica 6a).

Al mismo tiempo, una tasa de interés más alta como (r^2), provoca que los préstamos bancarios que piden los negocios, las empresas o familias se encarezcan y, por lo tanto, disminuyan (movimiento del punto Q^0 al punto Q^1 en la gráfica 6a).

Cuando la tasa de interés aumenta, se reduce la inversión exterior neta, ya que las personas prefieren invertir su dinero dentro del país y no fuera



Gráfica 6

de éste (punto C al punto D, en la gráfica 6b). Al mismo tiempo, la alta tasa de interés va a atraer capitales golondrinos que buscan la mejor opción para invertir, lo cual reduce aún más la inversión exterior neta.

Al tener las personas su dinero invertido en el país, van a demandar menos divisas, ya que no quieren invertir en el extranjero. Esto provoca que disminuya la oferta de moneda nacional para comprar divisas (del punto Q^0 al punto Q^1 en la gráfica 6c), y hace que la moneda nacional se aprecie. Esto significa que la moneda nacional vale más en relación con la moneda extranjera. Como observamos en la gráfica 6c, del punto E^1 al E^2 se aprecia la moneda nacional, provocando a su vez que se encarezcan los bienes que se exportan, que disminuyan las exportaciones y que los productos extranjeros se vuelvan más baratos, incrementándose las importaciones.

Esto puede hacer que las exportaciones disminuyan pues los precios de los bienes nacionales no son competitivos en el exterior y que, al mismo tiempo, las importaciones se incrementen, lo que provocará un *déficit* comercial X < M.

Consecuencias de una política comercial. Cuotas y aranceles

Recordemos que las políticas comerciales, como las cuotas y los aranceles, son impuestas por los gobiernos, ya sea para frenar las importaciones o las exportaciones, o simplemente para limitarlas.

> Las **políticas comerciales** son reglas que un país adopta para regular su comercio y sus pagos exteriores.

En el caso anterior analizamos cómo afecta un déficit presupuestario a las variables macroeconómicas. Ahora analizaremos qué sucede, cuánto se limita la importación o la exportación, ya sea por medio de una cuota o de un arancel, en mercados específicos (aguacate, pollo, atún y automóviles, entre otros).

Puesto que nos referimos a mercados específicos, no se van a afectar las variables macroeconómicas, sino los mercados moderados por estas reglas. Por otro lado, los efectos que traen consigo estas políticas comerciales son más del ámbito

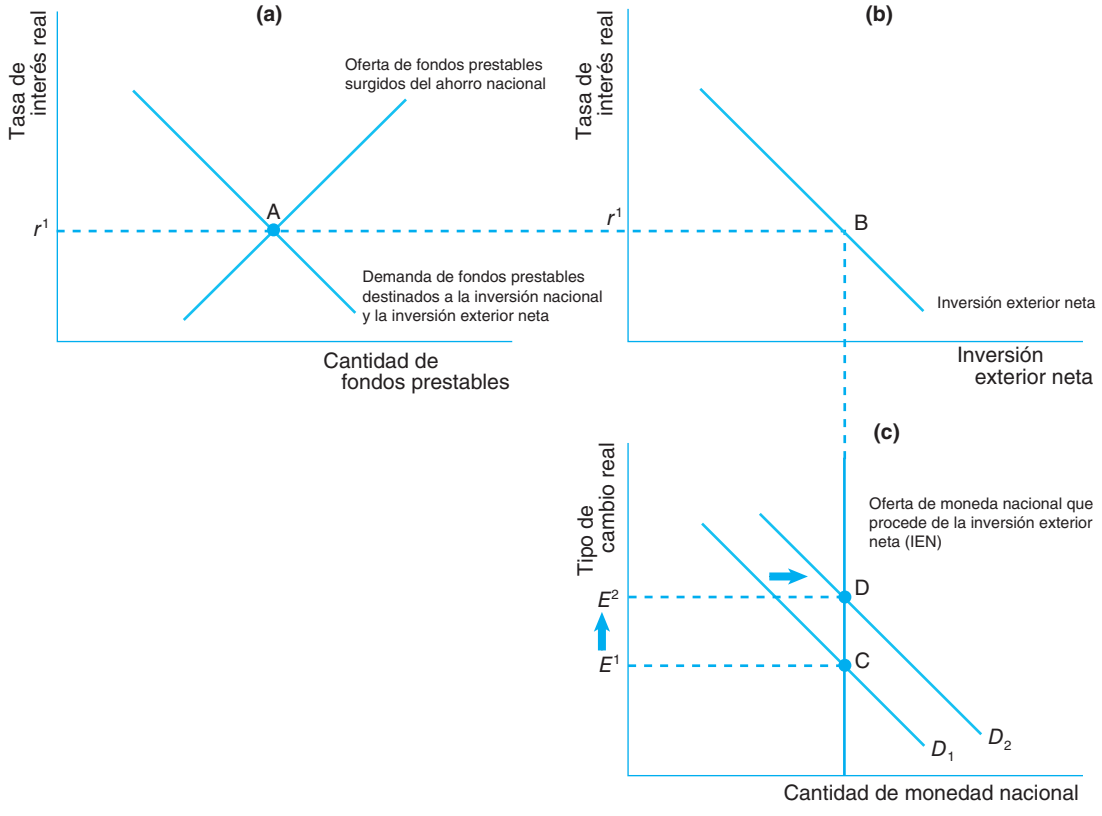
microeconómico. Sin embargo, también tienen un efecto sobre el tipo de cambio real.

Para hacer el análisis, primero diríamos que se aplica un arancel o una cuota a la importación de un bien específico que se produce en cualquier parte del mundo, ya que muchas veces un país limita la importación de un bien de un determinado país pero lo compra en otro. Por ejemplo: el caso del aguacate mexicano que por muchos años no se podía exportar a Estados Unidos por el veto impuesto por este país. Esta política data de 1914, cuando oficiales de sanidad vegetal estadounidenses vetaron la importación del aguacate michoacano, argumentando una posible infestación del hueso. Dicha prohibición se mantuvo por 80 años. Finalmente, en 1994 la USDA/APHIS permitió la entrada del aguacate mexicano a Alaska; es importante mencionar que EUA lo importaba de otras partes del mundo. Otro asunto de veto a la comercialización es el también conocido embargo atunero, que es el mismo caso que el anterior.

Para analizar los efectos macroeconómicos que traen consigo estas restricciones a la importación, pensemos que España limita la importación de motocicletas para incentivar la industria de este producto.

Como se reducen las importaciones, se incrementan las exportaciones netas (XN). Recordemos que las importaciones menos las exportaciones, son las exportaciones netas (X−M=XN). Al elevarse las exportaciones netas aumenta la demanda de divisas, en este caso euros, ya que más personas quieren adquirir los productos españoles. Este aumento en la demanda de euros provoca una apreciación del euro (movimiento del punto C al punto D en la gráfica 7c).

La apreciación de la moneda trae consigo que los productos españoles se encarezcan. Esto significa que cuestan más y, por lo tanto, que disminuya la demanda de exportaciones netas españolas y la demanda de euros.



Gráfica 7

Como podemos ver en la gráfica 7, la política comercial no afecta al mercado de fondos prestables ni a la inversión, ni al ahorro, ni a las "XN". Sólo se da un ajuste en el tipo de cambio real (movimiento del punto C al punto D en la gráfica 7c).

Podemos concluir que se va a importar menos del producto al que se le aplicó la cuota o el arancel. A su vez, el alza en el tipo de cambio provoca que las exportaciones disminuyan, supliendo el aumento que en un principio tuvieron las "XN".

Este tipo de medidas afecta a los productores de los bienes con cuotas o aranceles, con un efecto sobre el tipo de cambio real y sobre las exportaciones e importaciones.

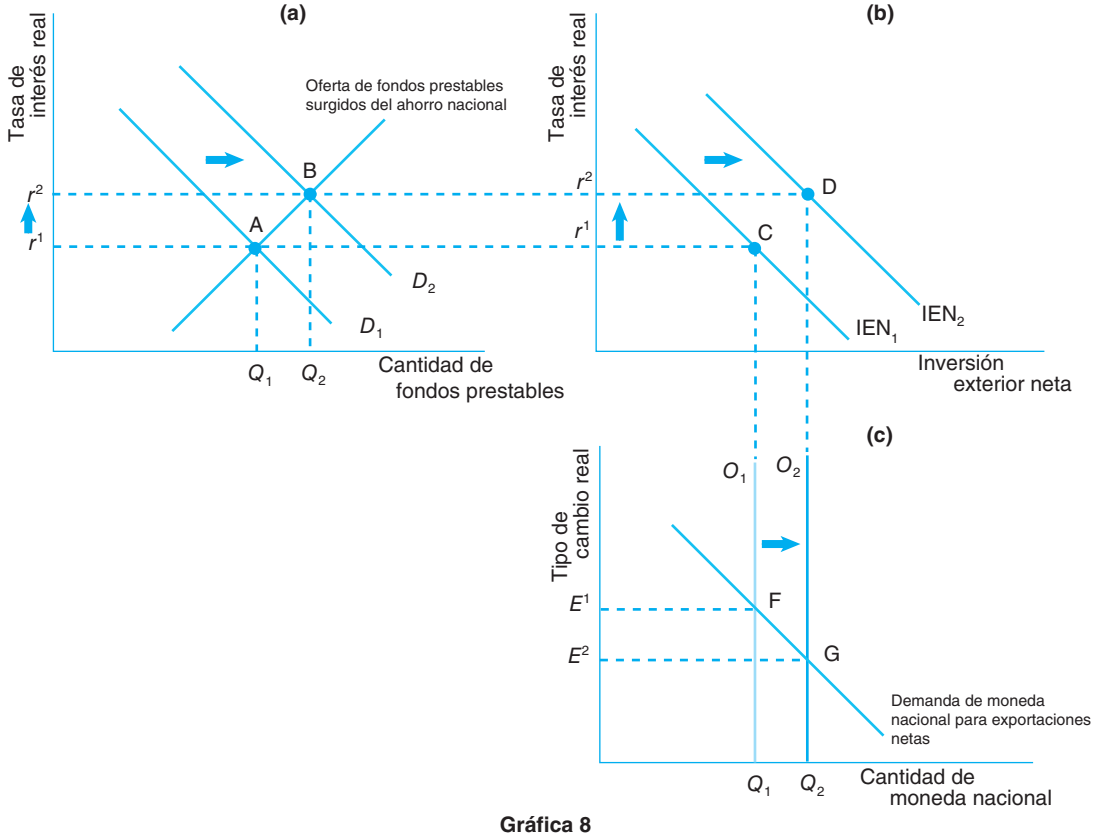
Inestabilidad política y fuga de capitales

La inestabilidad política se puede dar en todos los países. Las causas pueden ser muchas, como golpes de Estado, guerras, líderes populistas y la mala actuación de los gobiernos ante crisis inesperadas, entre otros.

Al mismo tiempo, vale la pena recordar que el dinero (euro, dólar o peso), es, por así decirlo, el producto más elástico que existe. Esto significa que a cualquier síntoma de temor o de inestabilidad política o económica, se traslada a puntos más seguros. Dicho fenómeno se conoce como fuga de capitales.

Analicemos en nuestros tres mercados (fondos prestables, inversión exterior neta y divisas) qué sucede en un país con fuga de capitales.

En primer lugar, cuando los inversionistas nacionales y extranjeros ven algún tipo de inestabilidad política o económica en el país donde tienen invertido su dinero, venderán esos activos, colocándolos en países más estables. Esto provoca que la demanda de fondos prestables aumente de D_1 a D_2 (gráfica 8a). Para evitar esta fuga de capitales, las autoridades monetarias del país incrementan la tasa de interés de r^1 a r^2 (gráficas 8a y 8b).



Gráfica 8

Como la inversión exterior neta es mayor (IEN↑), provoca un desplazamiento de la demanda de la IEN1 a la IEN2 (del punto C al punto D en la gráfica 8b).

En el mercado de divisas (gráfica 8c), la oferta de la moneda nacional se incrementa, ya que las personas tratan de deshacerse de ella y compran una moneda más segura (O_1 a O_2), lo que provoca una depreciación de la moneda de E^1 a E^2. Es decir, se reduce el tipo de cambio real de la moneda (movimiento del punto F al punto G sobre la curva de demanda en la gráfica 8c).

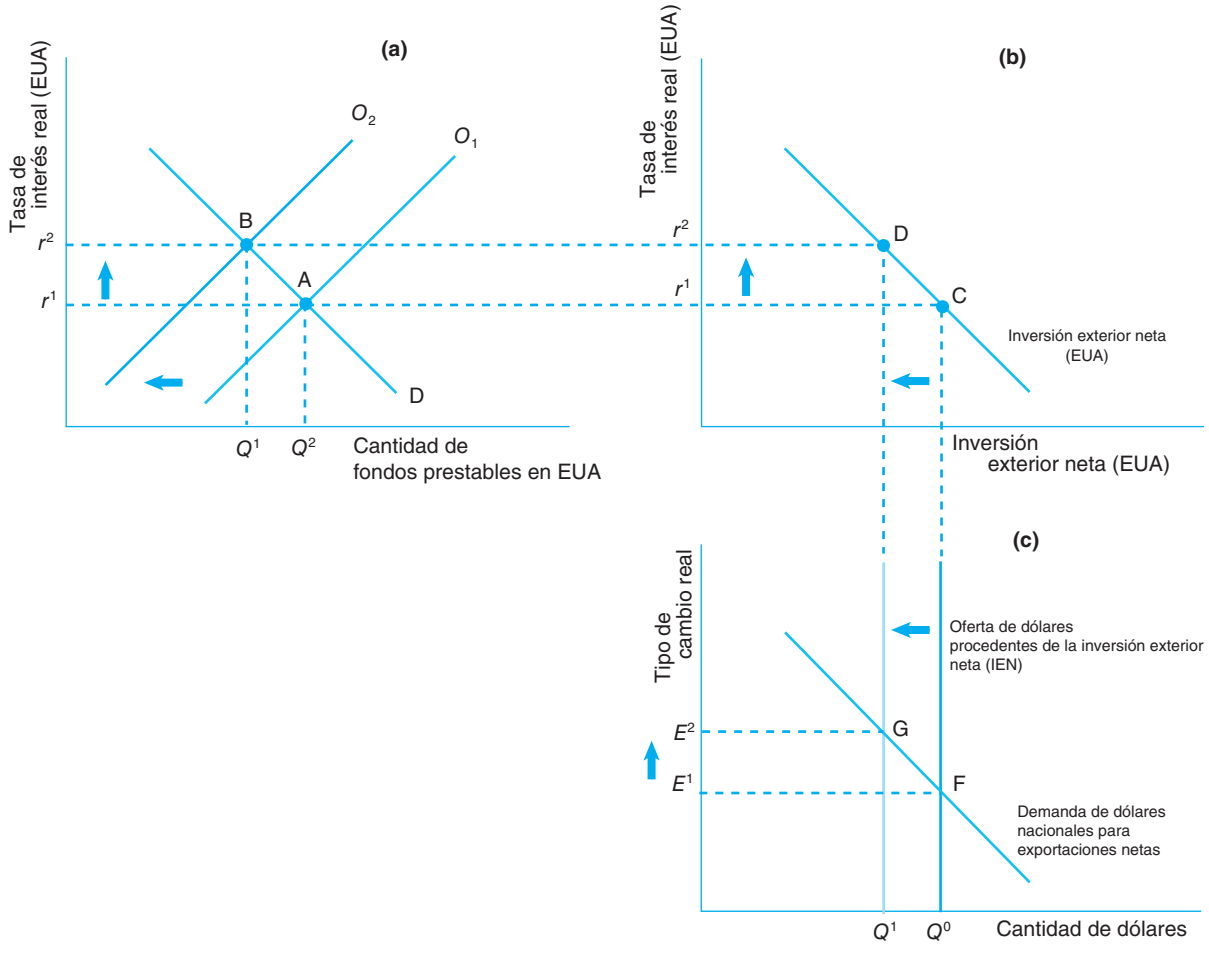
La fuga de capitales también tiene consecuencias en los países que invertían su capital en ese país, ya que los capitales regresan a su país de origen. Dicha reducción de la IEN provoca que la tasa de interés baje y que la moneda se aprecie. Esto sucede siempre y cuando la IEN regrese a su país de origen. Es decir, si este dinero se invierte en otro país, seguirá el incremento en la IEN.

Consecuencias de la crisis global de 2008

Con este modelo, analicemos ahora la crisis económica de 2008, tomando como base a Estados Unidos, por ser el país donde se originó.

Recordemos que la oferta de fondos prestables proviene del ahorro nacional (S), la demanda de fondos prestables es la inversión nacional, y la IEN inversión exterior neta.

Con las pérdidas multimillonarias por la adquisición de instrumentos derivados y el derrumbe del mercado inmobiliario, llegó la otra fase de la crisis: la crisis de liquidez. Con limitada liquidez en el sistema financiero, la oferta de fondos



Gráfica 9

prestables se redujo de la forma como se ilustra en la gráfica 9a (del punto A al punto B). La tasa de interés real también aumentó como consecuencia de este movimiento.

Durante ese periodo hubo anuncios por parte de las grandes compañías estadounidenses sobre la reducción de sus inversiones en otros países. De manera similar, muchos inversionistas de ese mismo país retiraron su dinero de otros países para tratar de invertirlo en Estados Unidos, buscando opciones más rentables o más seguras, tomando como base que la tasa de interés que podían obtener en su propio país era ahora más atractiva, como se puede apreciar en la gráfica 9b (del punto C al punto D).

Con esta reducción de la IEN, la cantidad de dólares disponibles en el mercado internacional de divisas disminuyó, ya que regresó a su país de origen. Por lo que la oferta de dólares que procedían de la inversión exterior neta disminuyó, como se ilustra en la gráfica 9c (del punto F al punto G), con un aumento en el tipo de cambio real.

Como se observó en dicho periodo, el dólar se encareció frente a la mayoría de las monedas del orbe; sin embargo, este hecho afectó las exportaciones estadounidenses debido a que, en general, todos los bienes exportados le resultaban más caros a los países que los importaban.

Esta crisis financiera global provocó una gran incertidumbre, ya que el sistema financiero mundial fue utilizado de una manera totalmente irresponsable.

Este hecho ocasionó que el temor y la aversión al riesgo se incrementaran; por lo que muchas personas buscaron instrumentos de inversión mucho más seguros, como el oro o el cambio de divisas (dólar-euro) lo que provocó que el precio del oro se incrementara y el dólar y el euro se apreciaran, ocasionando que se depreciaran las monedas locales con la consecuente inflación.

Con esa gran incertidumbre, el dinero golondrino y las inversiones que se encontraban colocadas por todo el mundo, en las diferentes bolsas de valores, buscaron opciones más seguras con la consecuente reducción de la IEN en forma global, provocando la caída de las bolsas de valores de todo el mundo.

Conclusiones

Con la globalización, el comercio internacional, tanto de bienes como de activos, ha cobrado una gran importancia. Es por ello que entender claramente cómo se interrelacionan estos mercados es de vital importancia no sólo para los gobiernos, sino también para las empresas que importan y exportan productos. Además de poder extender sus fronteras con fábricas y tiendas en otros países e invertir comprando activos en cualquier parte del mundo, el público en general debe conocer y entender cómo se lleva a cabo el comercio entre naciones, qué beneficios trae consigo y cómo beneficia la inversión extranjera.

De igual manera, es muy importante que comprenda el peligro que en un momento dado puede tener un país cuando se da una fuga de capitales y los efectos que trae consigo la depreciación de la moneda. Finalmente, podrá comprende cómo se calcula el tipo de cambio con las diferentes monedas y entender claramente cómo se forma la balanza comercial en los diferentes países.

Cuestionario

1. Explica la diferencia entre ventaja absoluta y ventaja comparativa.

2. Expón un ejemplo en el que un país “X” tenga ventaja comparativa sobre un país “Y”.

3. ¿Cuándo se dice que la balanza comercial es deficitaria?

4. ¿Cuándo se dice que la balanza comercial es superavitaria?

5. Menciona las cuatro subcuentas de la balanza de pagos.

6. ¿En qué cuenta de la balanza de pagos se registran las actividades turísticas?

7. ¿Por qué el tipo de cambio real es un determinante de las exportaciones/importaciones?

8. Explica lo que a tu parecer constituyen los “factores no predecibles” como determinantes de las exportaciones e importaciones.

9. Presenta un ejemplo de cómo las creencias religiosas pueden constituirse como determinantes para X/M.

10. ¿Qué es la inversión exterior neta?

11. ¿Cuál es la diferencia entre la inversión exterior directa y la inversión exterior de cartera?

12. Explica con las identidades matemáticas, cómo el ahorro nacional es igual a la inversión nacional y a la inversión extranjera.

13. ¿Qué son los aranceles y qué impacto tienen sobre el comercio?

14. ¿Qué son las cuotas y qué impacto tienen sobre el comercio?

15. ¿Qué son los subsidios a las exportaciones y qué impacto tienen sobre el comercio?

16. Explica qué es el dumping e investiga y comenta un caso que se haya presentado en tu país.

17. ¿En proteccionismo es benéfico o no para las naciones?

18. Explica la diferencia entre el tipo de cambio nominal y el tipo de cambio real.

19. Menciona y describe los tres diferentes regímenes de tipo de cambio.

20. ¿Para qué sirven las cuotas y los aranceles?

21. ¿Cómo se relacionan el mercado de divisas y el mercado de fondos prestables?

22. ¿Por qué depende la IEN de la tasa de interés? Escribe un ejemplo que haya en ocurrido tu país y comenta en clase qué sucede con la IEN si cambia la tasa de interés.

23. ¿A quién y cómo afecta una cuota o un arancel en el mercado de divisas, en el mercado de IEN y en el mercado de fondos prestables?

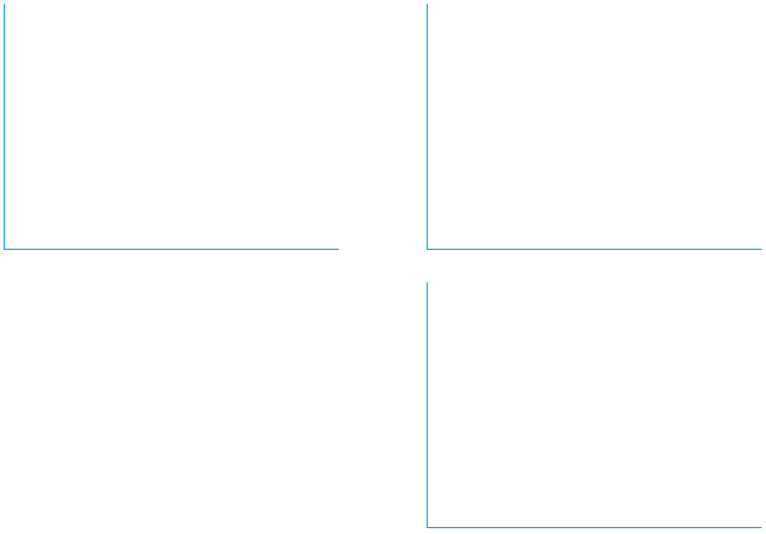
24. ¿Qué es una política comercial? Escribe un ejemplo.

25. ¿Qué son las exportaciones netas?

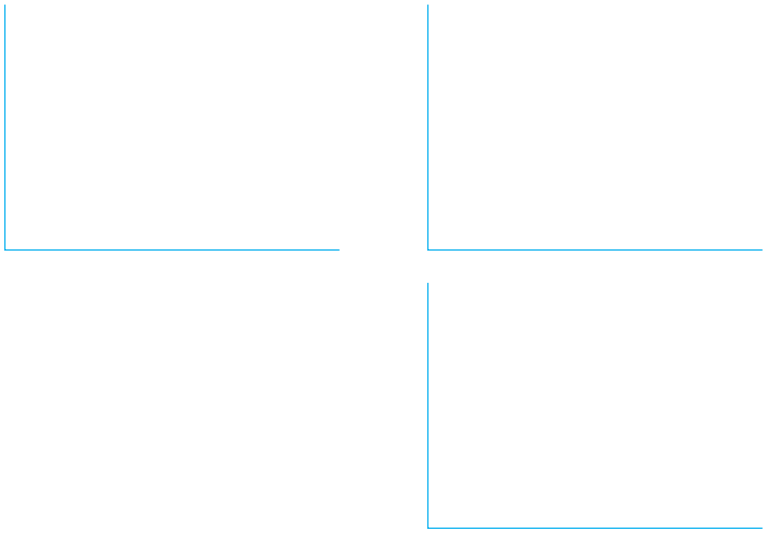
26. ¿A qué mercados afectan y cómo una cuota y un arancel?

27. *Pregunta para debate en clase*: ¿Dónde tienen lugar las inestabilidades políticas en el mundo y cuáles crees que son sus causas?

28. Elabora una gráfica y explica qué sucede en el mercado de fondos prestables, en el de inversión exterior neta y en el mercado de divisas, cuando se da una fuga de capitales.



29. De acuerdo con el punto anterior, ¿qué sucede en estos tres mercados cuando entran capitales del exterior?



6.13 Distribución del ingreso y la riqueza

Antes de estudiar el tema

1. Define, sin investigar, qué consideras que sea un individuo pobre.

2. Define igualmente, qué consideras que sea un individuo de clase media.

3. Finalmente define qué consideras que sea un individuo rico.

4. Comenta qué piensas de la distribución del ingreso y la riqueza; si deben o no existir diferencias económicas entre los individuos y las naciones (las respuestas deberán ser comentadas en clase).

Después de estudiar este tema responde estas mismas preguntas

6.13.1 La curva de Lorenz

El estudio de la desigualdad económica en las sociedades del mundo es un tema de central importancia, ya que aborda cómo están distribuidos el ingreso y la riqueza, ya que es la base de reconocimiento para combatir las grandes desigualdades de nuestra época en todo el mundo.

En este sentido, grandes economistas han hecho aportaciones para estudiar dichas distribuciones, y de entre las más destacadas están para la ciencia económica la curva de Lorenz y una de sus derivaciones, el coeficiente de Gini.

Max Otto Lorenz (1880-1962) fue un economista estadounidense de principios del siglo xx que en su tesis doctoral para la universidad de Wisconsin-Madison, en 1906, propuso una medida de concentración del ingreso en los hogares de EUA.

Una publicación realizada por él, titulada "Métodos para medir la concentración de la riqueza", fue la base de esta curva, donde utiliza el coeficiente de Gini, que se llama así por su creador, Corrado Gini.

Corrado Gini (1884-1965) fue un estadístico, demógrafo y sociólogo italiano que desarrolló el coeficiente que lleva su nombre, el cual es una forma de medición de la desigualdad del ingreso en una sociedad.

Para entender tanto la curva de Lorenz como el coeficiente de Gini, es importante distinguir entre el ingreso y la riqueza.

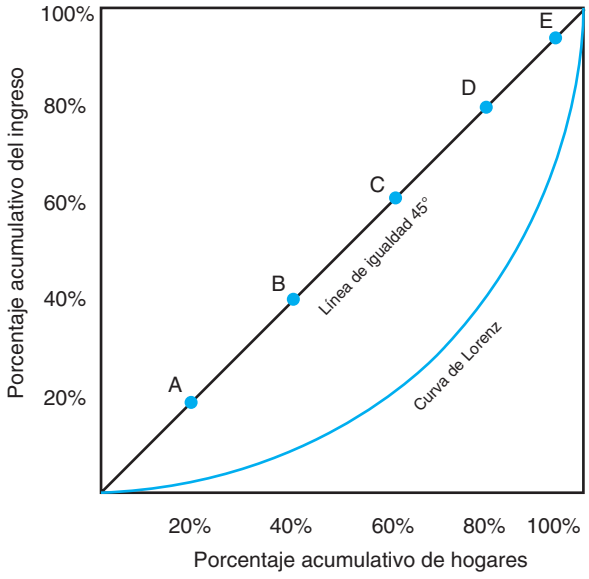
> **Ingreso del hogar o persona:** se refiere al flujo de activos (efectivo, bonos, propiedades, etc.) que un hogar o persona percibe durante un periodo determinado.
> Riqueza del hogar o persona se refiere al acervo (acumulado) de activos con que cuenta un hogar o persona en un momento determinado del tiempo.
> Por ejemplo, si un trabajador recibiera como pago una casa, en el periodo que la recibe ésta constituye un ingreso. Pero en periodos posteriores ya no contará como tal, sino como riqueza, por ser parte de su acervo de capital, y no contará como ingreso porque no se recibió en los subsecuentes periodos.

6.13.2 Análisis de la curva de Lorenz

En la curva de Lorenz se representa la relación entre el porcentaje acumulativo de hogares en un territorio, y el porcentaje acumulativo del total de ingresos en el mismo, empezando desde los

niveles de menor ingreso, de tal manera que se pueda cuantificar la distribución del ingreso entre la población.

En el eje *x* de la gráfica de la curva de Lorenz se muestra el porcentaje acumulativo de hogares, mientras que en el eje *y* se muestra el porcentaje acumulativo de ingresos (gráfica 1).



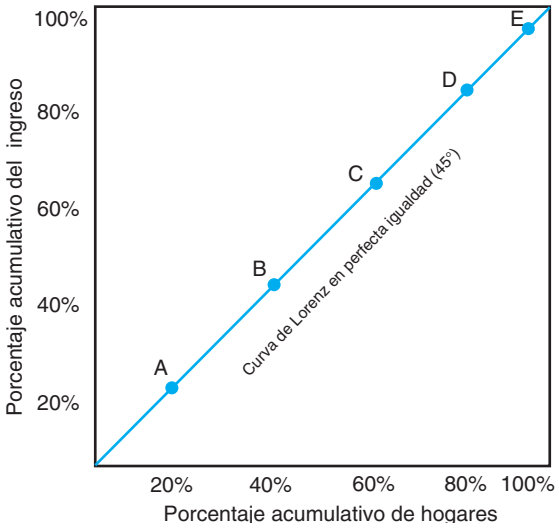
Gráfica 1. Curva de Lorenz

De tal forma, que cada punto en la curva se debe interpretar como: "el n% de los hogares más pobres, tienen concentrada el n% del ingreso, mientras que el n% de los hogares más ricos, concentra el n% del ingreso del país".

Para entender mejor esta curva es útil dividir la línea en cinco partes iguales, llamadas "quintiles (quinta parte)"; de esta manera se puede leer de la siguiente forma:

> Un **quintil** es la quinta parte de una muestra estadística, así como un decil es la décima parte y así sucesivamente, ordenadas de menor a mayor.

En un escenario de distribución perfecta de la riqueza se leería que 20% de los hogares tiene 20% de los ingresos (punto A de la gráfica 2), y así sucesivamente; 60% de los hogares tiene 60% de los ingresos (punto C de la gráfica 2) y de la misma manera hasta alcanzar el 100%.



Gráfica 2

Lamentablemente, lo anterior es muy difícil de apreciar en la realidad. La evidencia en la mayoría de los países es que, desafortunadamente, el 10% más rico de la población posee la mayor parte de las riquezas/ingresos de ese país, como casos más notorios los de Brasil, donde el 10% más rico de los hogares tiene 48% de los ingresos totales del país.

En el caso de México, el 10% más pobre únicamente tiene un alarmante 1.3% de los ingresos. Aunque lo anterior no es exclusivo de los países en desarrollo o de los países pobres, los países desarrollados también experimentan grandes desigualdades. En el caso de España, el 10% más pobre de su población concentra apenas 2.8% de los ingresos. (Fuente: Banco Mundial, 2002).

Ahora analizaremos un escenario de desigualdad en el que el primer quintil (20% más pobre de los hogares) tiene 1.5% de los ingresos (punto A, gráfica 3).

El siguiente quintil tiene 6.5% de los ingresos (punto B), con el acumulado de los dos primeros quintiles (40% de los hogares de más bajos ingresos) 8% de los ingresos, que de éstos corresponde 1.5% al primer quintil y 6.5% al segundo.

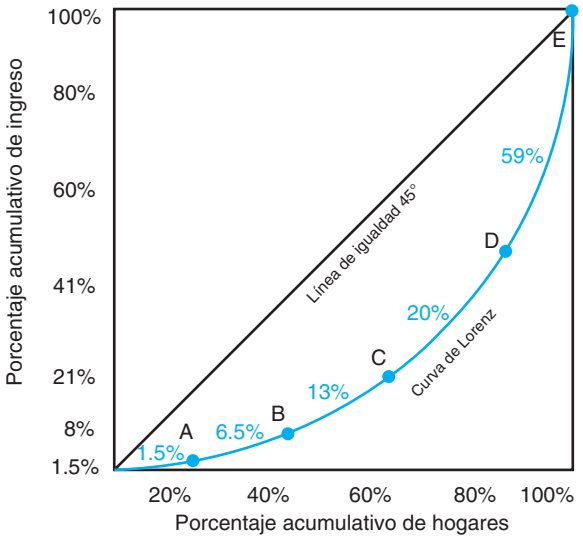
En esta primera etapa ya apreciamos cómo incluso en los dos primeros quintiles ya se nota una diferencia importante de ingresos.

Observamos a continuación que el tercer quintil tiene 13% de los ingresos (punto C) y el acumulado de los tres quintiles llega a 21% (primer quintil 1.5% + segundo quintil 6.5% + tercer quintil 13% = TOTAL 21%).

El cuarto quintil tiene 20% de los ingreso (punto D), y la suma de los cuatro quintiles llega a 41% de los ingresos.

El último quintil de la población (punto E), que es el más rico, concentra 59% de los ingresos, completando así el 100% del total.

Con el anterior ejemplo observamos cómo a través de la curva de Lorenz podemos conocer la distribución del ingreso en diferentes segmentos de la población.



Gráfica 3

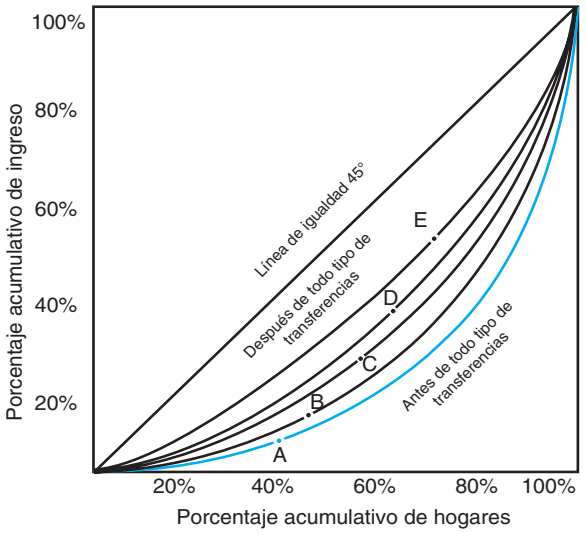
6.13.3 Transferencias y asistencia social

Cuando analizamos la desigualdad en la distribución del ingreso es importante observar qué efectos tienen las transferencias y las asistencias sociales sobre dicha distribución. A continuación presentamos un gráfico que ilustra estos efectos.

En el punto A de la gráfica 4, observamos la curva de Lorenz antes de cualquier asistencia o transferencia. Como notamos, es una curva más amplia que dibuja una mayor desigualdad.

En el punto B observamos cómo la seguridad y asistencia social reducen la desigualdad; posteriormente, al agregar las transferencias monetarias la desigualdad se reduce aun más (punto C). Al contabilizar las transferencias en especie (repartición de bienes básicos) llegamos a un punto como D. Finalmente llegamos a un punto como E cuando quitamos el efecto de los impuestos.

Así, es fácil notar que las medidas implementadas por los gobiernos ayudan a mejorar la distribución de los ingresos, aunque no está de más señalar que ello sucede sólo sí las políticas de asistencia están bien implementadas.

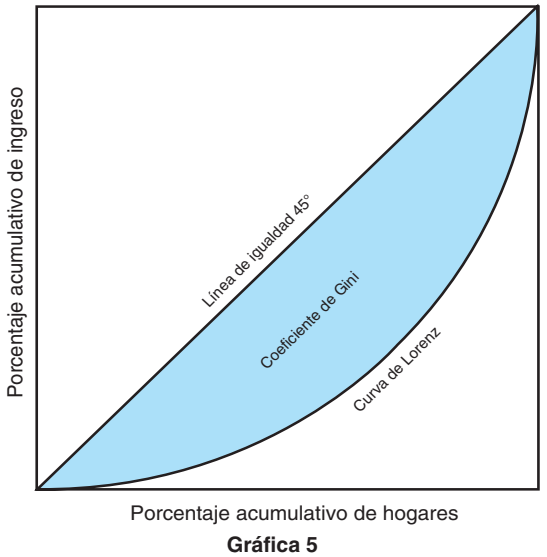


Gráfica 4

6.13.4 El coeficiente de Gini

El **coeficiente de Gini** es un cociente del 0 al 1 que representa el área entre la línea de igualdad (45º) y la curva de Lorenz, siendo "0" el valor que expresa una perfecta distribución de la riqueza o perfecta igualdad y el "1" la concentración absoluta.

El **índice de Gini** es lo mismo que el coeficiente, pero expresado en porcentajes; por ejemplo, si el coeficiente es de 0.54, el índice será de 54%.



Gráfica 5

Ventajas del coeficiente

Debido a que el método con que el índice de Gini arroja resultados en la medida de un área, resulta más adecuado para medir la desigualdad que instrumentos como las variables per cápita.

También, como hemos ejemplificado anteriormente, nos permite distinguir la distribución entre los diferentes segmentos que componen un país o sociedad, de una forma muy fácil de entender.

A su vez, permite la fácil comparación entre diferentes países y observar la evolución de la distribución a través del tiempo, haciéndose posible calificar si las economías han presentado avances o retrocesos en materia de distribución.

Críticas y problemas de la teoría

Una de las primeras observaciones importantes que notamos es que cuando se comparan países muy diferentes en términos territoriales y de ingresos, se pueden establecer comparaciones poco precisas.

Lo anterior puede darse porque en los países más grandes sus diferentes regiones (estados o provincias) pueden ser muy desiguales en términos de ingresos. Bastaría tener una sola región con ingresos muy inferiores en comparación a las muchas otras para que el coeficiente de Gini apareciera más grande de lo que en realidad experimenta el grueso de la población. Por ello, cuando comparamos países muy grandes y diversos contra más pequeños y homogéneos, el índice por sí solo no es quizá tan ilustrativo para cuantificar la verdadera diferencia entre la distribución del ingreso de un país a otro y cómo ello se traduce en calidad de vida.

Por ejemplo, el país más grande del mundo, Rusia (Gini 40.5%), puede aparecer con un coeficiente de desigualdad mayor que Ucrania (Gini 31%); sin embargo, al considerar que Rusia triplica la población de Ucrania, y tiene un producto interno bruto casi 8 veces mayor, no podríamos concluir a partir tan sólo del coeficiente de Gini, que en términos de calidad de vida, por ejemplo, la distribución de la riqueza en el grueso de la población sea tan diferente. Hipotéticamente podría significar simplemente que hay regiones en Rusia con mucho menores ingresos que el resto, pero que en términos generales la distribución es muy similar a la de Ucrania.

Por lo tanto es muy importante investigar otras estadísticas como el Índice de Desarrollo Humano o esperanza de vida, por citar algunos, para no caer en juicios precipitados acerca de la salud de una economía. Es decir, el coeficiente de Gini sólo nos habla de la distribución del ingreso.

Otro ejemplo de las precauciones que debemos de tener al realizar una interpretación es que un país podría tener un coeficiente de Gini muy bajo, lo cual significaría que la distribución de los ingresos es muy buena, aunque ello no nos dice nada acerca del estado general de la población y la economía. Podría ser que ese país estuviera en condiciones de suma pobreza y 100% de sus habitantes fueran pobres, de tal manera que la lectura adecuada sería que si bien los ingresos están eficientemente distribuidos, ello sucede porque toda la población es igual de pobre.

Adicionalmente, países con ingresos y coeficientes de Gini muy similares, pueden tener en el fondo muy diferentes desigualdades, ya que la forma del área entre la curva de Lorenz y la línea de perfecta igualdad puede tomar diferentes formas, resultando —casi—, en la misma área, lo que daría como resultado coeficientes similares.

En la gráfica 6, por ejemplo, vemos dos economías representadas por las gráficas a y b, en ellas el coeficiente de Gini es exactamente igual, dado que el área entre las líneas es exactamente igual, pero con la forma inversa.

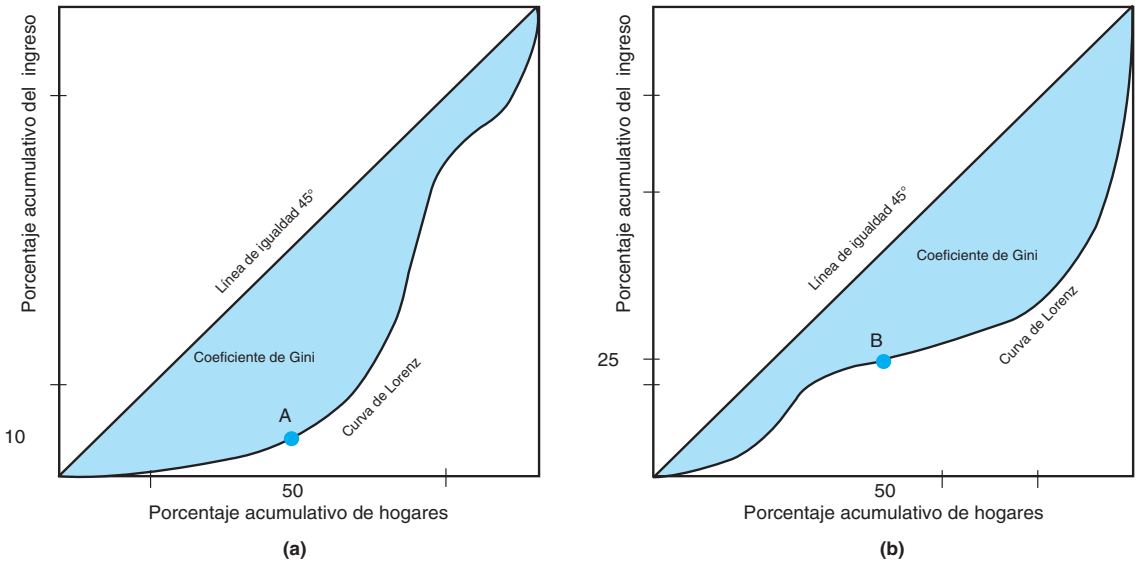
Esto implica que en la economía (A) la primera mitad de los hogares (50%) tiene tan sólo 10% de los ingresos, mientras que en la economía (B) el primer 50% de los hogares tiene 25%.

De tal forma, que a pesar de que el coeficiente de Gini es igual, la distribución **no** es igual.

Finalmente, otro tema es que al medir el ingreso actual y no el acumulado, podría suceder que en sociedades que tienen muy buenas distribuciones del ingreso apareciera un coeficiente que marca lo contrario.

El ejemplo más claro es que los individuos durante las diferentes edades tienen niveles de ingreso distintos, y aunque en el acumulado a lo largo de toda su vida hubieran tenido los mismo ingresos, cuando se toman los datos de un punto específico en el tiempo, evidentemente un estudiante de 20 años que tiene pocos ingresos aparecerá desigual a otro individuo de 40 años cuyos ingresos corrientes son mayores.

Por otro lado, se encuentran los problemas típicos de las mediciones estadísticas que tienen que ver con la manera en que cada país hace



Gráfica 6

sus definiciones o clasificaciones: si se toman en cuenta o no las asistencias sociales; si se mide el ingreso por hogares o por individuos; si se dan subsidios en efectivo o en especie; etcétera.

De cualquier forma es oportuno recordar que cuando aplicamos la estadística o las matemáticas a fenómenos sociales, debemos recordar que los resultados **no** se pueden interpretar sin tener presente que se está hablando de **individuos** profundamente diferentes unos de los otros.

Por ejemplo, sí suponemos un inventario nacional de 100 medicinas en una población de 100 individuos y tenemos que al cabo de un año las 100 medicinas se han usado, una simple división para obtener un promedio, nos daría como resultado 1 medicina por individuo; sin embargo, el promedio no incorpora la información de si efectivamente una medicina fue entregada a cada individuo. En la realidad pudo haber sucedido que un solo individuo se quedara con las 100 medicinas.

El promedio simple mucho menos dice si las 100 medicinas eran requeridas por cada individuo o si solamente 60 de ellos las necesitaron.

El anterior ejemplo, aunque simplista, deja ver cómo al hablar de estadísticas humanas es importante no formar conclusiones precipitadas ignorando datos o información que la estadística o la matemática no pueden o simplemente no reflejaron.

De esta forma nos damos cuenta que cuando el índice Gini es menor, existe una mejor distribución del ingreso y, por lo tanto, en estos países la distribución del ingreso en la población es más igualitaria, lo que se traduce en que el porcentaje mayor de la población es de clase media.

Índice de Gini 2007 para varios países

A continuación presentamos una lista de 80 países con su correspondiente índice de Gini, teniendo presente que cuanto mayor sea el índice, mayor será la desigualdad del ingreso entre la población; en el caso de Namibia el índice Gini es de 70.7%, país que representa la mayor desigualdad, hasta llegar a Dinamarca que tiene un 23.2% representando la mejor distribución del ingreso.

Lugar	País	Índice de Gini
1	Namibia	70.7
2	Botsuana	63
3	Sierra Leona	62.9
4	Bolivia	60.6
5	Guatemala	59.9
6	Paraguay	56.8
7	Zimbabue	56.8
8	Brasil	56.7
9	Panamá	56.4
10	Nicaragua	55.1
11	Honduras	55
12	México	54.6
13	Chile	53.8
14	Colombia	53.8
15	Zambia	52.6
16	El Salvador	52.5
17	Hong Kong	52.3
18	Tailandia	51.1
19	Nigeria	50.6
20	Perú	49.8
21	Venezuela	49.1
22	Rep. Dominicana	47.4
23	Costa Rica	46.5
24	Malasia	46.1
25	Filipinas	46.1
26	Uruguay	45.2
27	Estados Unidos	45
28	China	44
29	Irán	43
30	Ecuador	42
31	Turquía	42
32	Armenia	41
33	Pakistán	41
34	Rusia	40.5
35	Camboya	40
36	Túnez	40
37	Israel	38.6
38	Portugal	38.5
39	Japón	38.1
40	Georgia	38

Lugar	País	Índice de Gini
41	Nepal	37.7
42	Reino Unido	36.8
43	Jordania	36.4
44	Nueva Zelanda	36.2
45	Vietnam	36.1
46	Italia	36
47	Irlanda	35.9
48	Corea del Sur	35.8
49	Australia	35.2
50	Grecia	35.1
51	Indonesia	34.8
52	Egipto	34.4
53	Polonia	34.1
54	Suiza	33.1
55	Canadá	33.1
56	Estonia	33
57	España	32.5
58	India	32.5
59	Austria	31
60	Ucrania	31
61	Holanda	30.9
62	Etiopía	30
63	Kirguistán	29
64	Croacia	29
65	Ruanda	28.9
66	Rumania	28.8
67	Eslovenia	28.4
68	Alemania	28.3
69	República Checa	27.3
70	Hungría	26.9
71	Finlandia	26.9
72	Uzbekistán	26.8
73	Francia	26.7
74	Albania	26.7
75	Bosnia y Herzegovina	26.2
76	Eslovaquia	25.8
77	Noruega	25.8
78	Bélgica	25
79	Suecia	25
80	Dinamarca	23.2
Promedio ponderado		40.5

Gráfica 7. Índice de Gini para 2007 de 80 países, de mayor a menor desigualdad

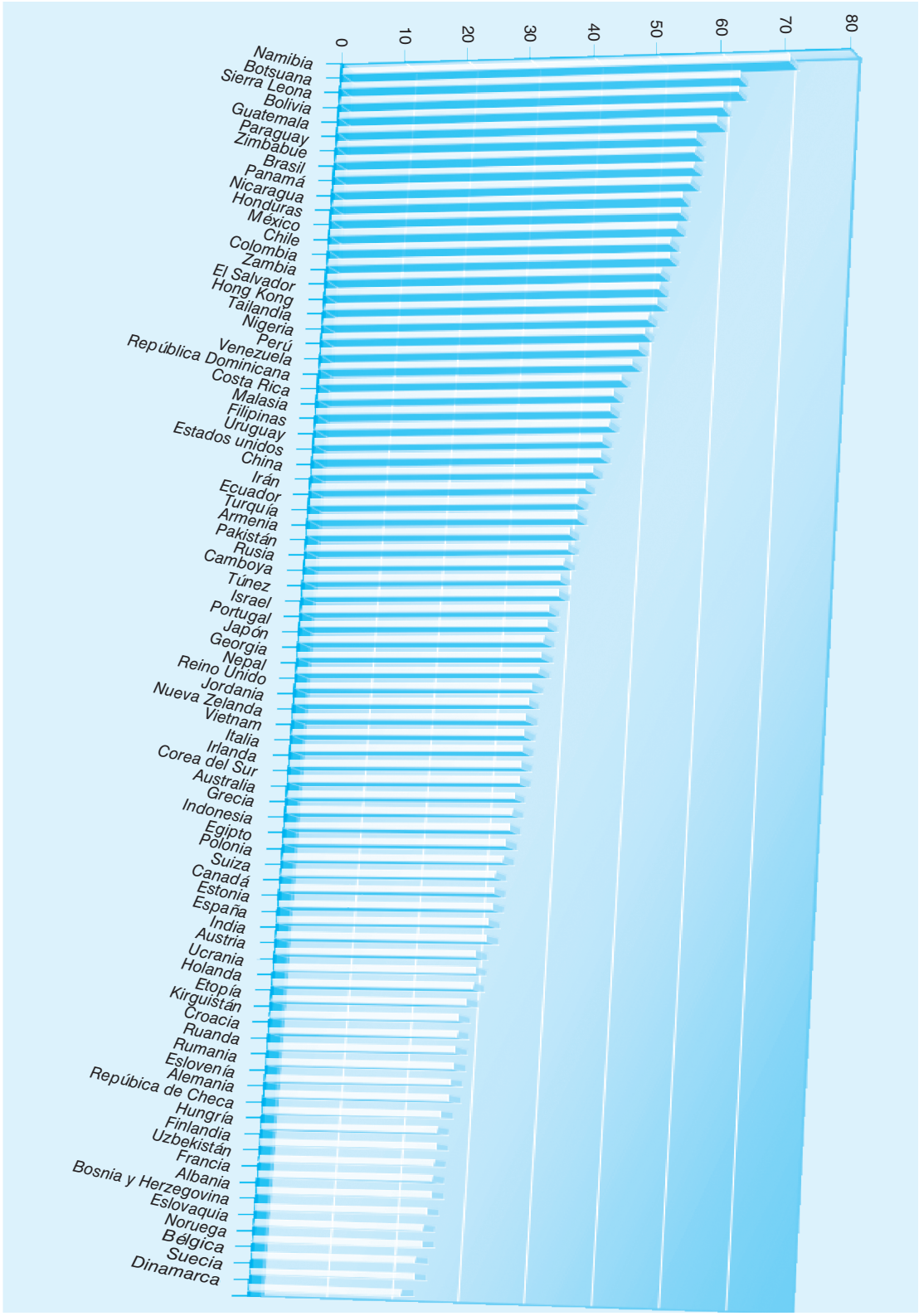

0
10
20
30
40
50
60
70
80
Namibia
Botsuana
Sierra Leona
Bolivia
Guatemala
Paraguay
Zimbabue
Brasil
Panamá
Nicaragua
Honduras
México
Chile
Colombia
Zambia
El Salvador
Hong Kong
Tailandia
Nigeria
Perú
Venezuela
República Dominicana
Costa Rica
Malasia
Filipinas
Uruguay
Estados unidos
China
Irán
Ecuador
Turquía
Armenia
Pakistán
Rusia
Camboya
Túnez
Israel
Portugal
Japón
Georgia
Nepal
Reino Unido
Jordania
Nueva Zelanda
Vietnam
Italia
Irlanda
Corea del Sur
Australia
Grecia
Indonesia
Egipto
Polonia
Suiza
Canadá
Estonia
España
India
Austria
Ucrania
Holanda
Etopía
Kirguistán
Croacia
Ruanda
Rumania
Eslovenía
Alemania
República de Checa
Hungría
Finlandia
Uzbekistán
Francia
Albania
Bosnia y Herzegovina
Eslovaquia
Noruega
Bélgica
Suecia
Dinamarca

Figura 1

En la figura 1 se observan claramente los niveles de desigualdad, donde Dinamarca es el país que presenta una mayor igualdad en la distribución del ingreso y Namibia la mayor desigualdad.

EL FINANCIERO

Observaciones sobre la clase media en el mundo

Ivette Saldaña

En América Latina, 56.8 por ciento de la población se considera de clase media, el promedio mundial es de 62 por ciento.

Pese a que los países latinoamericanos tienen la clase media más reducida que el promedio internacional, y que 40 por ciento de los mexicanos viven en condiciones de pobreza, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) considera a México como una economía de ingreso medio alto.

Ello, porque los recursos promedio anuales que obtienen los mexicanos se ubican entre tres mil 596 y 11 mil 115 dólares, pero hay un marcado problema de desigualdad en la distribución de los ingresos.

En el estudio "La clase media y el proceso de desarrollo", el organismo explica que mientras en América Latina 56.81 por ciento de la población se considera de clase media, el promedio mundial es de 62 por ciento.

La gran diferencia, expone, es que mientras las naciones con mayor cantidad de ricos y de clase media tienen economías estables, fuertes sistemas democráticos e igualdad en la distribución de sus ingresos; en los países latinoamericanos y aquellos con menor población de clase media presentan problemas con la democracia, hay desigualdad y en muchos casos tienen gobiernos populistas.

Otro elemento que contempla son los niveles de educación, ya que las poblaciones con mayor clase media tienen habitantes con mayor nivel de estudios, en tanto que hay una baja calidad educativa en las naciones pobres.

El autor de la investigación y economista del organismo regional de Naciones Unidas, Andrés Solimano, advierte que la clase media es importante para el desarrollo de los países, porque es fuente de capacidades productivas, tiene poder de compra y actúa como elemento estabilizador del sistema político.

Lo anterior es así porque el principal papel productivo de la clase media está en las pequeñas y medianas empresas (Pymes), aunque también el Estado es una de las fuentes que dan mayor empleo a este tipo de personas.

Entre más crezca la clase media, más se reactivará el consumo, y en el mercado habrá clientes más exigentes pidiendo bienes y servicios de mejor calidad, lo que impulsa a una economía.

Nivel de ingresos

En el siguiente análisis se clasifican tres niveles de ingreso: pobres, y medio bajo con ingresos menores a 3,596 dólares anuales, la clase media, y los ricos con ingresos mayores a 11,115 dólares anuales.

Aunque Latinoamérica es de las regiones con menor porcentaje de clase media, de los 24 países incluidos en el estudio en el estatus de ingreso medio alto, hay ocho del área: Argentina, Brasil, Chile, Costa Rica, Panamá, Uruguay, Venezuela y México.

En el cuadro se exponen sólo 3 niveles de ingreso en diferentes regiones geográficas, que suman 100% de la población: pobres, clase media y ricos.

Sin embargo, el documento no ofrece detalle de la ubicación de cada país, aunque clasifica por regiones. Por ejemplo, en la Unión Europea (UE) el 67.34 por ciento de la población es de clase media y 24.75 son ricos, niveles que se comparan con el promedio de los 29 miembros de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), de 69.05% y 25.28% en la misma relación.

Cuadro comparativo

El siguiente cuadro presenta los porcentajes de gente pobre, de clase media y rica. Podemos ver claramente que los países de la UE concentran la mayor población de clase media, 67.34%, mientras que Latinoamérica y el Caribe tienen un 56.81%, siendo la región del mundo que tiene una menor clase media, por debajo de África Subsahariana (57.60%) y del sur de Asia (60.21%). Si comparamos el porcentaje de gente rica, la UE tiene el 24.75%, África Subsahariana el 37.30%, y Latinoamérica y el Caribe 39.55%: el mayor porcentaje

de la tabla y donde más acentuada se observa la diferencia entre clase sociales.

Participación de cada grupo en el ingreso económico regional (%)			
	Pobres	**Clase media**	**Ricos**
Asia Oriental y Pacífico	6.53	62.75	30.72
Europa, Asia Central y Norteamérica	7.72	66.67	25.61
Miembros de la UE	7.91	67.34	24.75
Latinoamérica y el Caribe	3.64	56.81	39.55
Medio Oriente y Norte de África	6.62	63.64	29.74
Sur de Asia	7.70	60.21	32.09
África Subsahariana	5.10	57.60	37.30
Todos los países	6.17	61.88	31.95

Fuente: CEPAL

Tabla 1

Si observamos la tabla 1 y la comparamos con la tabla 2, podemos notar que los miembros de la UE tienen en promedio bajos coeficiente de Gini y el mayor porcentaje de la población es de clase media (tabla 1), lo que nos sugiere pensar que a mayor clase media, mejor distribución del ingreso tendrán los países.

	Año		
País	**2003**	**2004**	**2005**
Austria	27	26	26
Bélgica	28	26	28
Dinamarca	25	24	24
Estonia	34	37	34
Finlandia	26	25	26
Francia	27	28	28
Grecia	35	33	33
Luxemburgo	28	26	26
España	31	31	32
Unión Europea (15 países)	30	30	30
Unión Europea (25 países)	29	30	31

Fuente: Banco Mundial

Tabla 2 Índice de Gini de algunos países de Europa

NOTA: las muestras de las dos tablas comparadas no son de los mismos años, pero sirven para ilustrar este punto y sugerir una vía de investigación.

Cuestionario

1. Explica la diferencia entre ingreso y riqueza.

2. ¿Qué métodos existen para medir la concentración del ingreso?

3. ¿Qué significa “quintil”?

4. ¿Qué es la curva de Lorenz? Elabora una gráfica al respecto.

5. En la curva de Lorenz, ¿qué es la línea de igualdad? Da un ejemplo de cómo interpretarla.

6. ¿Qué es el coeficiente de Gini?

7. ¿Qué diferencia hay entre el coeficiente y el índice de Gini?

8. En una gráfica, marca con una curva de Lorenz dónde se encuentra el coeficiente de Gini.

9. ¿Cuáles son las ventajas del coeficiente de Gini?

10. ¿Cuáles son las críticas y desventajas de esta teoría?

11. ¿Por qué en países con ingresos y coeficientes de Gini similares, se pueden presentar muy distintas distribuciones del ingreso?

12. Localiza en un mapamundi los países de la tabla 1; busca sus respectivos coeficientes de Gini y comenta si encuentras algunas relaciones entre regiones o países.

13. Analiza los índices de Gini de la tabla 2 y escribe algunas conclusiones sobre la distribución del ingreso que puedes observar con esta información

ÍNDICE

A

Activistas, 94
Agentes económicos, 108
    empresas, 108
    familias, 108
    gobierno, 108
Agregado
    ingreso, 281
    producto, 281
Agregados monetarios, 324
Ahorro, función 284
Análisis económico, 11
Analítico, método, 12
Aproximación, 12
Aquino, Tomás de, 37
Aristófanes, 23
Aristóteles, 27

B

Balanza
    comercial, 356
    de pagos, 357
Banca central, 327
Bautista Colbert, Juan, 50
Botero, Juan, 50
Buridan, Jean, 38

C

Cantillon, Richard, 53
Carlos Marx, 78
Child, Josiah, 50
Clásica, escuela, 61
Coeficiente de Gini, 389
Comercio internacional, 46, 354
Competencia
    del mercado, 125
    monopolística, 210
    perfecta, 203
Conducta del consumidor, 116
Consumo, 268
Costo
    de almacenamiento, 169
    de oportunidad, 109
        constante, 109
        creciente, 110
Costos, 195
    a corto plazo, 195
    a largo plazo, 196
    clasificación, 195
    de la inflación, 338
Crisis financiera global de 2008, 249
Cuentas nacionales, 46
Curva
    de demanda
        construcción, 122
        desplazamientos, 129
    de ingreso consumo, 122
    de Lorenz, 387
    de oferta
        desplazamientos, 140
        movimientos, 139
    de Phillips, 349
    de posibilidades de producción, 109
Curvas de indiferencia, 117

D

De Montchreten, Antonio, 50
Deductivo, método, 13
Demanda, 125
    agregada, 295
    inelástica, 159
    perfectamente elástica, 159
    totalmente inelástica, 160
Depreciación, 267
Dinero, 46
    definición, 320
Distribución del ingreso y la riqueza, 387
Dow Jones, Índice, 255
Economía, 4
    descriptiva, 10
    medieval, 35
    normativa, 10
    positiva, 10
    social de mercado, 99
Elasticidad, 157
    de la demanda, 158
        determinantes, 160
    de la oferta, 168
        cálculo, 168
        determinantes, 169
    ingreso, 165
Empresa, 186
Equilibrio de mercado, 147
Escasez y elección, 109
Esclavitud, 20
Escuelas
    clásica, 61
    neoclásica, 80
Español, mercantilismo, 49
Expectativas
    adaptativas, 351
    racionales, 351
Exportaciones netas, 269

F

Fallas de mercado, 238
Fisiócratas, 52

Flujo circular del ingreso/gasto, 262
Francés, mercantilismo, 50
Friedman, Milton, 95
Frimaria, Enrique de, 38
Frontera de posibilidades de producción, 111
    crecimiento de la frontera, 111
Función de ahorro, 284
Funciones de la banca central, 327

G
Gasto
    agregado, 292
        al incorporar al sector externo, 292
    de gobierno, 268
    público, 290
General, teoría, 93
Gini, coeficiente de, 389
Gorbachov, Mijaíl, 100
Gran Depresión, 90

H
Hebreos, 29
Hesíodo, 21

I
Imperio romano, 34
Índice Dow Jones, 255
Inductivo, método, 12
Inglés, mercantilismo, 50
Ingreso
    agregado, 281
    marginal, 232
    nacional, 267
Ingreso/gasto, flujo circular, 262
Instrumentos de control macroeconómico, 261
Insumos, capacidad de sustitución, 170
Inversión, 268, 285
Italiano, mercantilismo, 50

J
Jenofonte, 22

K
Keynes, John Maynard, 92
Keynesiana, teoría, 93

L
Lenin, 88
Lorenz, curva, 387

M
Macroeconomía, 12, 245, 246
    a partir de 1970, 247
    periodos históricos, 246
Magno, Alberto, 37
Malthus, Thomas Robert, 73
Mariana, Juan de, 49
Marshall, Alfred, 81
Marxismo, 78
Medición
    del PIP, 267
    del Producto Nacional Bruto, 269
Medieval, economía, 35
Medievo y Renacimiento, 246
Mercado, 201
    Bursátil, 200
    de bienes y servicios, 264
    de capital, 176
    de commodities, 200
    de deuda, 201
    de dinero, 200
    de divisas, 201
    de factores, 264
        productivos, 174
    de tierra, 177
    de trabajo, 178
    equilibrio, 147
    financiero, 264
    internacional de dinero, 367
    tipos de, 201
Mercantilismo
    español, 49
    francés, 50
    inglés, 50
    italiano, 50
Mercantilistas, 43
Método
    analítico, 12
    deductivo, 13
    inductivo, 12
    sintético, 13
Microeconomía, 12, 107
Monetarismo, 95
Monetaristas, 94
Monopolio, 230
    con beneficio cero, 233
    con pérdidas, 234
    legl, 231
    natural, 231
Mun, Thomas, 50

N
Neoclásica, escuela, 80
Neoliberalismo, 101
Neomarxista, pensamiento, 87

O
Odonis, Gerardo, 38
Oferta, 138

agregada, 295
de capital, 176
elástica, 169
inelástica, 169
y demanda
agregada, 295
causas del desplazamiento, 149
Oligopolio, 219
Olivares, Damián de, 49
Óptimo del consumidor, 119
Oresme, Nicolás de, 39
Organización de la industria, 200
Ortiz, Luis, 49

P
Pago de factores
tasa de interés, 191
trabajo, tierra y capital, 191
Pareto, Wilfredo, 86
Pensamiento
económico, 43
en los siglos XVII y XVIII, 43
preclásico, 19
neomarxista, 87
Perestroika, la, 100
Periodo
keynesiano, 247
neoclásico, 246
Periodos históricos de la macroeconomía, 246
Petty, Sir William, 50, 52
Phelps, Edmund, 351
PIB
nominal, 273
real, 273
PIP, medición, 267
Platón, 26
Política
económica, 11
monetaria, 331
Principio de escasez, 5
Problemas económicos, 8
Producción, 187
curva de posibilidades, 109
de bienes y servicios, 5
frontera de posibilidades, 111
Producto agregado, 281
Producto Nacional Bruto
medición, 269

Q
Quesnay, François, 56

R
Restricción presupuestal, 120
Ricardo, David, 69

S
Say, Jean Baptiste, 68
Scaruffi, Gasparo, 50
Sector externo, 291
Serra, Antonio, 50
Sintético, método, 13
Sistema
monetario, 316
tributario, 29
Smith, Adam, 62
Stanley Jevons, William, 80
Stuart Mill, John, 74

T
Teoría
económica, 11
general, 93
keynesiana, 93
Tercera Vía, 102
Transferencias y asistencia social, 389

U
Utilidad
marginal, 116
total, 116
Utopía, 40
Uztariz, Jerónimo, 50

V
Ventaja
absoluta, 355
comparativa, 355

W
Walras, León, 85