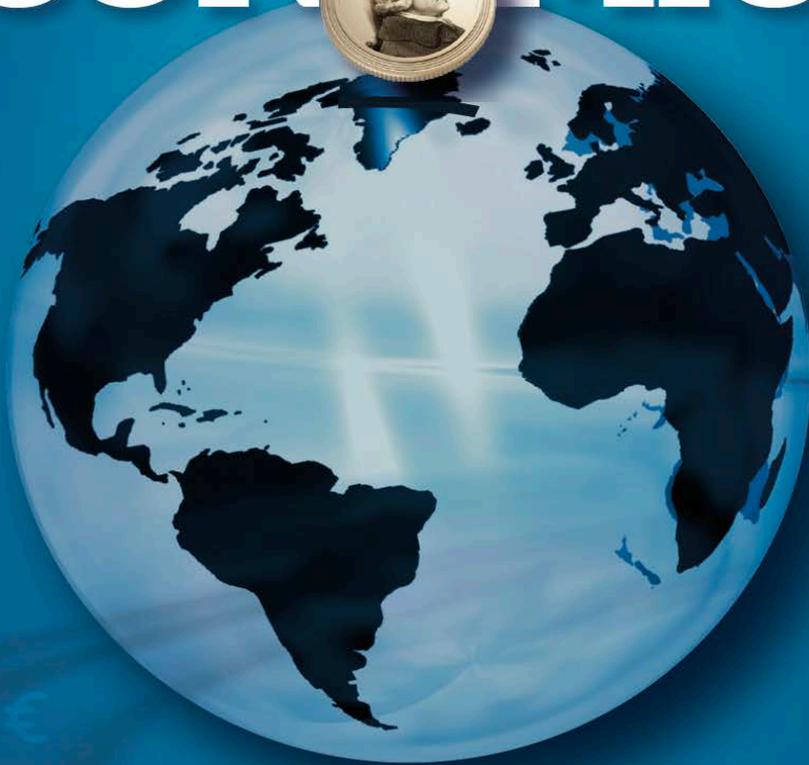




GRANDES PENSADORES DE LA CIENCIA ECONOMICA



BLANCA LUZ RACHE DE CAMARGO



GRANDES PENSADORES DE LA CIENCIA ECONÓMICA



GRANDES PENSADORES DE LA CIENCIA ECONÓMICA

BLANCA LUZ RACHE DE CAMARGO



© Institución Universitaria
Politécnico Gran Colombiano

**GRANDES PENSADORES
DE LA CIENCIA ECONÓMICA**

E-ISBN: 978-958-5142-20-6
Digital ISBN: 978-958-5142-19-0

Editorial Politécnico Gran Colombiano
Calle 61 No. 7 - 66
Tel: 7455555, Ext. 1516
Bogotá, Colombia

Autora:

Blanca Luz Rache de Camargo

Director editorial:

Eduardo Norman Acevedo

Analista de producción editorial

Carlos Eduardo Daza Orozco

Corrección de estilo:

Hernán Dario Cadena

Diseño y armada electrónica:

Nelson Rocha Sánchez

¿Cómo citar este libro?

Rache de Camargo, BL. (2020).
Grandes pensadores de la ciencia económica. Bogotá:
Institución Universitaria Politécnico Gran Colombiano.

No se permite la reproducción total o parcial de esta obra, ni su incorporación a un sistema informático, ni su tratamiento en cualquier forma o medio existentes o por existir, sin el permiso previo y por escrito de la Editorial de la Institución Universitaria Politécnico Gran Colombiano.

Para usos académicos y científicos, la Institución Universitaria Politécnico Gran Colombiano accede al licenciamiento *Creative Commons* del contenido de la obra con: Atribución – No comercial – Sin derivar - Compartir igual.

El contenido de esta publicación se puede citar o reproducir con propósitos académicos siempre y cuando se indique la fuente o procedencia.

Las opiniones expresadas son responsabilidad exclusiva del autor(es) y no constituye una postura institucional al respecto.

La Editorial del Politécnico Gran Colombiano pertenece a la Asociación de Editoriales Universitarias de Colombia (ASEUC).

El proceso de *Gestión editorial y visibilidad en las Publicaciones* del Politécnico Gran Colombiano se encuentra CERTIFICADO bajo los estándares de la norma ISO 9001: 2015 código de certificación ICONTEC: SC-CER660310

Creado en Colombia
Todos los derechos reservados.

AGRADECIMIENTOS

Es mi deseo expresar de forma especial a la Institución Universitaria Politécnico Grancolombiano mi agradecimiento, ya que por años me ha acogido de forma incondicional desde los espacios académico, administrativo y cultural, y me ha brindado el apoyo necesario para desenvolverme como docente, como administrativa y como autora de producción intelectual mediante los escritos de varios textos de apoyo en los temas de fundamentos de economía, microeconomía, macroeconomía, moneda y banca, y además producción de material de apoyo para los módulos del área económica de la modalidad de educación virtual de la de la Facultad de Negocios, Gestión y Sostenibilidad de la Institución, y realización de documentos de registro calificado para el programa académico de Economía.

Igualmente, ha sido para mí muy importante el apoyo de mi esposo Germán Alejandro Camargo Acosta, quien con sus valiosos consejos y apoyo tecnológico ha hecho posible el resultado de este trabajo. De la misma forma, mis hijos, Ángela, David Alejandro y Germán Leonardo, quienes por medio del amor familiar han promovido mi resultado intelectual.

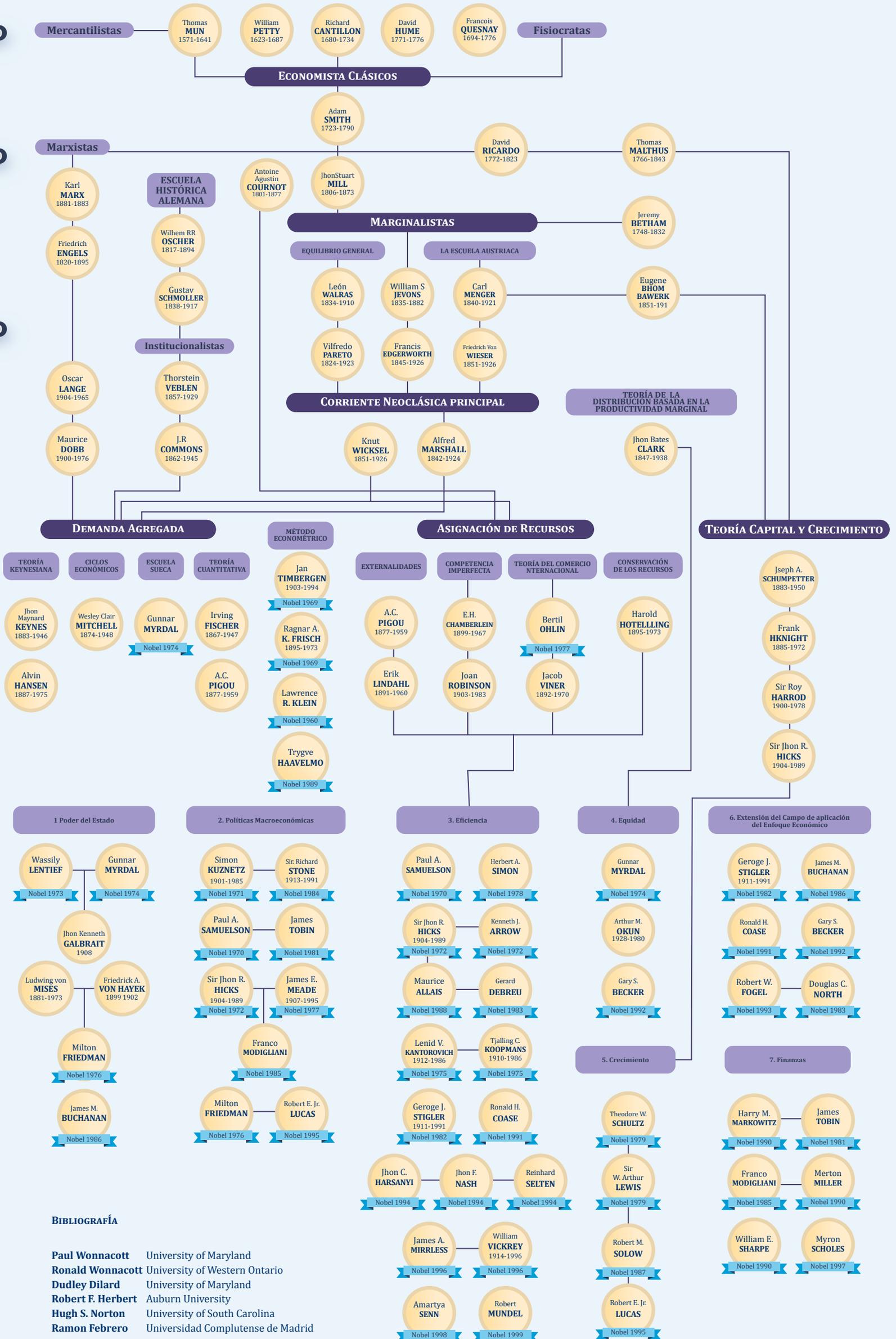
Entrego este trabajo a la Vicerrectoría académica, Departamento de Investigación y Editorial de la Institución, y agradezco sus aportes y valiosos comentarios, los cuales me permiten desarrollar un proceso de mejoramiento en beneficio especialmente de los estudiantes de la Institución Politécnico Grancolombiano.

EL PENSAMIENTO ECONÓMICO

1700

1800

1900



BIBLIOGRAFÍA

- Paul Wonnacott University of Maryland
- Ronald Wonnacott University of Western Ontario
- Dudley Dilard University of Maryland
- Robert F. Herbert Auburn University
- Hugh S. Norton University of South Carolina
- Ramon Febrero Universidad Complutense de Madrid

PENSAMIENTO ECONÓMICO

Apreciado estudiante y lector:

Me complace dar la bienvenida al estudio de la ciencia económica, y en particular al pensamiento económico.

A medida que penetramos al infinito mundo de los grandes representantes de la ciencia económica, al estudio del contexto y de los textos del pensamiento económico, resulta atractivo, dinámico, seductor y muy interesante, pues sus modelos no solamente permean el campo de la economía, sino que se introducen en espacios tan controvertidos como la filosofía, la moral, la historia, el derecho, la religión, la ética y las ciencias exactas como las matemáticas, generando y promoviendo un estudio cada vez más exigente frente a la problemática económica, social y política de la sociedad. El propósito de este texto es interpretar y analizar los modelos de los grandes pensadores que imprimieron el carácter científico a la economía y la convirtieron en la líder de las ciencias del campo económico-administrativo.

El texto contiene los siguientes núcleos temáticos:

1. Introducción al pensamiento económico.
2. Mercantilismo y fisiocracia.
3. El liberalismo económico. Adam Smith.
4. La escuela clásica británica.
5. El socialismo científico. Karl Marx.
6. Escuela neoclásica. El marginalismo. Primera y segunda generación.
7. El keynesianismo.
8. El monetarismo y la escuela de la CEPAL.

En cada núcleo temático usted encontrará las palabras clave, el objetivo, las competencias, el desarrollo temático, el glosario, las preguntas de estudio y la correspondiente bibliografía.

Espero que, mediante la lectura de este texto, se haya sentido atraído lo suficientemente como para indagar y estudiar más profundamente en los diversos temas tan interesantes que abordaron los grandes científicos del pensamiento económico, que consoliden su formación profesional e integral y así contribuyan al bienestar de la sociedad.

Blanca Luz Rache de Camargo

INTRODUCCIÓN

Para reconocer la importancia y comprensión del pensamiento económico es prioritaria la identificación e interpretación de los contextos económicos, políticos y sociales que promovieron e inspiraron las teorías de los grandes representantes de la ciencia económica.

A la mayoría de los pioneros del pensamiento de la ciencia económica no se les reconoce como héroes nacionales e internacionales, empuñando las armas en guerras, batallas o revoluciones, pero sí se les identifica como grandes hombres, con una gran misión y visión investigadora, capaces de marcar los derroteros y caminos por los que transita el desarrollo económico, político y social de los diversos países.

John Maynard Keynes escribió en su libro *La Teoría general de la ocupación el interés y el dinero*: “Las ideas de los economistas y las de los filósofos políticos, lo mismo cuando están en lo cierto que cuando se equivocan, son mucho más poderosas de lo que comúnmente se cree; a decir verdad, son ellas las que rigen casi totalmente al mundo”.

Las doctrinas de los grandes economistas han suscitado a lo largo de la historia económica muchas y fuertes controversias, enriqueciendo el carácter científico de la economía y sirviendo de base fundamental al pensamiento económico, político y social en la actualidad.

01

INTRODUCCIÓN AL PENSAMIENTO ECONÓMICO

Sócrates (470-399 A.C.)

Aristóteles (384-322 A.C)

Platón (427-347 A.C.)



CAPÍTULO UNO

PALABRAS CLAVE

Problema económico, pensamiento económico, edad antigua, Platón, Aristóteles, Edad Media, Santo Tomás de Aquino, Martín Lutero, Juan Calvino.

DESCRIPCIÓN

Iniciación al estudio del pensamiento económico con énfasis en sus grandes representantes en la Edad Antigua y Edad Media.

OBJETIVO

Estudiar la historia del pensamiento económico en la antigüedad y comprender el objeto y método de estudio de la historia económica.

COMPETENCIA

Contextualizar la evolución de la sociedad económica y la importancia del pensamiento económico para la ciencia económica durante la Edad Antigua.

Figura 1. Trilogía pinacular

Fuente: insertmedia.office.microsoft.com (s.f)

TABLA DE CONTENIDO

Introducción al pensamiento económico	12
Objeto y método de la historia y del pensamiento económico	12
Edad Antigua	12
Sócrates (470-399 A.C)	13
Platón (427-347 A.C.)	14
Aristóteles (384-322 A.C.)	15
La economía en la Edad Media (siglo V hasta el siglo XV d. C.)	16
San Alberto Magno	18
Santo Tomás de Aquino	18
La revolución protestante. Calvino y Lutero	19

Introducción al pensamiento económico

Los contextos económicos, políticos y sociales que promovieron e inspiraron a los grandes representantes de la ciencia económica son instrumentos prioritarios para reconocer la importancia y comprensión de la ciencia económica e identificar a sus grandes representantes mediante sus principales teorías.

Objeto y método de la historia y del pensamiento económico

El pensamiento económico pretende identificar y estudiar los grandes forjadores de la ciencia económica por medio de los diferentes contextos de la historia económica de la sociedad. Se trata de identificar los hilos conductores que dieron paso al surgimiento de la economía como ciencia con sentido social.

El pensamiento económico presenta no solamente los grandes aportes de los economistas a la construcción de la ciencia económica, sino que realiza una travesía por la historia de la sociedad económica resaltando los hechos fundamentales de los grandes cambios en la sociedad económica.

La gran mayoría de los científicos de la economía hacen apología de los modelos anteriores, ya que se constituyen en una base científica, bien sea para reiterar sus ideas o confrontarlas, analizando, comparando y examinando los diferentes contextos económicos.

El estudio sistemático del pensamiento y la historia económicos facilitan la comprensión de los modelos y problemas económicos de la actualidad.

Edad Antigua

Desde la edad primitiva la sociedad se ha enfrentado al fenómeno de la supervivencia. En principio logra esta supervivencia de forma promiscua, semi animal, viviendo en manadas y de forma canibalesca. El hombre utiliza los palos, las piedras y como un gran progreso descubre el fuego, lo que implica un nivel de supervivencia superior. Desarrolla actividades muy importantes como la caza y la pesca que facilitan la conducción de la sociedad a un estado sedentario. En la época de la barbarie la agricultura y la ganadería mejoran notablemente el nivel de vida de la sociedad, la producción de ganado aumenta más rápidamente que la de hombres, dando lugar a escasez de mano de obra para la domesticación de animales, hecho que genera guerras para procurarse ganado y fuerza laboral; de esta forma, el enemigo vencido en lugar de ser comido es tomado prisionero y puesto a trabajar desarrollándose de esta forma la figura del esclavo, acentuada mediante la explotación en las actividades de la minería.

Más adelante aparece **la primera gran división social del trabajo entre la agricultura y la ganadería**, facilitando la creación de plusproductos o excedentes, conllevando la aparición de la propiedad privada sobre los medios de producción y la aparición de la primera manifestación del dinero por medio del trueque. El aumento de la productividad genera **la segunda división social del trabajo mediante el desarrollo de la actividad artesanal**, y posteriormente surge la imagen del **comerciante que pasa a representar la tercera división social del trabajo**.

Con la producción cada vez más intensificada de excedentes se afianza la propiedad privada, la organización de la familia y la figura del Estado como formas de organización social, de tal forma que se desarrolla la sociedad esclavista, especialmente en la antigua Grecia y se extiende hasta la época de la desintegración del imperio romano. La base de esta sociedad es la guerra, elemento esencial de la economía. En Grecia se construyen los grandes legados en la cultura, la astronomía, las matemáticas, y la filosofía con los primeros aportes a la construcción de las ideas económicas de Sócrates, Platón y Aristóteles.

Cómo mejorar...

Estructure un mapa mental destacando las diferencias entre el desarrollo del esclavismo en Roma y el desarrollo del esclavismo en Grecia.

.....

Sócrates (470-399 A.C)

La ciencia que estudia los fenómenos económicos, las clases sociales y sus relaciones con el Estado inicia en la antigua Grecia con la llamada trilogía pinacular, Sócrates, Platón y Aristóteles, pues sus elevados argumentos y reflexiones intelectuales constituyen la fundamentación de la filosofía y de la Economía política, base esencial para la estructura del pensamiento económico.

Sócrates nunca escribió, sus reflexiones sobre la economía fueron recogidas por Jenofonte, en el diálogo sostenido entre Sócrates y Critóbulo, y plasma su pensamiento con base en el diálogo socrático denominado «El económico», en el que destaca la importancia de la Administración en la Economía, y del sector primario como creador de riqueza social; analiza la teoría del valor centrada en el valor de uso en términos de utilidad y desutilidad. Sócrates diferencia entre bienes que generan utilidad y bienes que generan desutilidad, siendo los primeros la base de la riqueza y el bienestar y los últimos, la base del malestar en la sociedad. Además, destaca el rol de la mujer en la economía y los beneficios de la división social del trabajo.

Platón (427-347 A.C.)

Sócrates, Platón, y Aristóteles de la Grecia clásica se dedicaron a escribir sobre filosofía, política y derecho. Las naciones de la Edad Antigua como Grecia, Roma, Fenicia, Egipto y Babilonia se basaron en la esclavitud, y allí el Estado no intervenía para nada en la orientación de la economía, pues la sociedad producía para la satisfacción de sus necesidades. Las derivaciones económicas de **Platón** se encuentran en una de sus principales obras, **La República**, y en esta se preocupa por el Estado ideal, que permita a los ciudadanos alcanzar la felicidad de forma comunitaria, pues no es posible alcanzarla de forma individual. Platón divide a la sociedad en tres grupos sociales, tal como se presenta en la siguiente tabla:

Tabla 1. División de la sociedad según Platón

Grupos sociales	Conformado por	Virtud	Característica
Superior	Filósofos y gobernantes	Sabiduría	Ejercitar el poder público en provecho de la comunidad
Intermedio	Guerreros	Coraje	Garantizar seguridad y tranquilidad
Inferior	Trabajadores y campesinos	Templanza	Desarrollar actividades agrícolas o de servilismo

Fuente: elaboración propia.

Para Platón, el Estado –conformado por sabios educados desde pequeños para gobernar– tendrá que intervenir especialmente en la educación de los jóvenes y de forma especial los que se dedicarán a la actividad pública, sustentada en el desapego por los bienes materiales y el afianzamiento por la cultura.

Platón considera que los sabios tienen derecho a la riqueza:

y porque las riquezas preparan tal porvenir y son a este fin un gran auxilio, es por lo que mis ojos son tan preciosos, no para todo el mundo, sino solo para los sabios. Porque a ellas se debe en gran parte el no haberse visto expuesto a hacer daño a tercero, ni aun sin voluntad, ni a usar de mentiras, con la ventaja además de abandonar este mundo libre del temor de no haber hecho todos los sacrificios convenientes a los dioses, o de no haber pagado sus deudas a los hombres. Las riquezas tienen además otras ventajas sin duda; pero, bien pesado todo, creo que daría a estas preferencias sobre todas las demás, por el bien que proporcionan al hombre sensato. (Platón, 1957, p.64)

Platón no profundiza en el valor de las mercancías, considera que el hombre virtuoso no necesita de la riqueza para ser feliz. Reprueba la usura y considera necesario limitar el uso de metales preciosos y la propiedad privada en ciertos casos.

El enfoque comunista en su obra de La República se encuentra atenuado en su otra obra, Las Leyes, en la que justifica el derecho a la propiedad sobre la tierra, pero con restricciones.

Platón hace honor a su maestro, cuando escribe Apología de Sócrates, en la que este hace énfasis en el conócete a ti mismo y su método de la mayéutica, consistente en la búsqueda del conocimiento y de la verdad.

Aristóteles (384-322 A.C.)

Aristóteles, igual que su maestro, Platón, se refiere a la economía de manera intuitiva más que de forma científica; incide en ellos el contexto tradicional en el que se desenvuelven.

Aristóteles no acepta la visión de Platón basada en la propiedad comunal, sino que se inclina por una propiedad privada de uso común, pues considera que la desaparición de la propiedad privada despoja a los ciudadanos de un gran estímulo para el crecimiento personal, económico y social. Aristóteles pensaba que la propiedad privada ejercía una función muy útil en la sociedad y que no deberían existir reglamentaciones que limitaran la cantidad de propiedad que estuviera en manos privadas.

Analiza el proceso de intercambio de forma diferente cuando se realiza por medio del trueque, cuyo objetivo fundamental es satisfacer necesidades naturales, que cuando se realiza mediante el dinero, en cuyo caso el objetivo es obtener un beneficio. Este filósofo entiende la economía como la administración de la casa y la riqueza; reconoce en los objetos dos propiedades: el valor de uso (capacidad de satisfacer necesidades), y el valor de cambio (poder de intercambio); considera que la actividad económica más importante es la agricultura, por su naturaleza particular.

Tanto para Platón como para Aristóteles el comercio fue considerado como una actividad no natural y no se preocupan por su estudio, puesto que su visión se basaba más en el estudio de las Ciudades-Estados, es decir ciudades independientes con su propia organización política y social, como por ejemplo Esparta, cuna del comunismo, y Atenas, cuna de la democracia.

Cómo mejorar...

Basándose en las diversas fuentes bibliográficas referenciadas al final del capítulo, establezca las diferencias fundamentales sobre el pensamiento económico de Sócrates, Platón y Aristóteles.

.....

La economía en la Edad Media (Siglo V hasta el siglo XV d. C.)

Con la caída del imperio romano, la fuerte hostilidad entre las relaciones de explotación esclavista-esclavo, y el encarecimiento de la mano de obra, se inicia el modo de producción que identifica a la Edad Media, el feudalismo, con sus siguientes características:

- Sistema autárquico, en el que se produce para satisfacer las necesidades y no para el mercado, como obtención de ganancia, comercio o negocio.
- Economía rural, basada en la agricultura, organizada sobre dos instituciones: el feudo, conformado por los señores feudales, dueños de los medios de producción, y la servidumbre, conformada por los campesinos siervos, quienes pagan una renta al señor feudal.

La forma que asume la explotación en el feudalismo es la renta de la tierra; esta renta está dada en especie, mediante la entrega de una parte de la cosecha al señor feudal; en trabajo, los campesinos siervos trabajan algunos días de la semana en las tierras del señor feudal; en dinero, el señor feudal cobra al campesino siervo la renta en dinero.

La técnica utilizada para el desarrollo agrícola es el cultivo por franjas, mediante rotación de tierras, dando lugar al descanso de las tierras para garantizar su fertilidad.

Con las guerras de los cruzados (guerras cristianas para liberar a la Ciudad Santa en poder de los árabes), los descubrimientos geográficos, la apertura de nuevos mercados y la aparición de los metales preciosos, se desarrolla fuertemente la actividad comercial, al inicio alrededor de los burgos, que más adelante pasan a conformar las ciudades.

En las ciudades se estructura una organización jerárquica de maestros, oficiales, aprendices, en la producción artesanal, dando inicio al desarrollo industrial, pero afianzando el sistema feudal, dadas sus prácticas de precio justo, competencia leal y respeto por la formación laboral e integral del individuo, características fundamentales de los llamados **gremios**.

Según Karl Marx, en la Edad Media el campo explota políticamente a la ciudad, pero la ciudad explota económicamente al campo, pues la autoridad sigue en la figura del señor feudal y los comerciantes compran los productos agrícolas y la materia prima a precios bajos para luego intercambiarlos a altos precios, y es así como resurge la actividad comercial mediante la cual son las ciudades y no el campo las que adquieren importancia económica y social.

El dinero se expresa en manifestaciones más desarrolladas a través de los metales preciosos, especialmente el oro y la plata, y renace la Banca y el Crédito muy fuertemente por medio de la práctica de la **usura**.

Se conforman en las ciudades la integración de los comerciantes mediante las llamadas **corporaciones**, con prácticas totalmente opuestas a las de los gremios de artesanos.

Comerciantes (encargados de obtener beneficios a partir del intercambio de mercancías), y **artesanos** (encargados de satisfacer las necesidades a partir de la producción de las mercancías), conforman la clase llamada de la **burguesía**.

Los factores que debilitaron el régimen feudal (las cruzadas, la revolución protestante, los comerciantes y su integración), dominaron sobre los factores que afianzaron a dicha sociedad feudal (el poder de la Iglesia, la agricultura, los artesanos y su integración), dando así lugar al inicio de la edad moderna, y con esta, el establecimiento del sistema capitalista.

El comercio promueve el desarrollo de las ferias, en donde se reúnen productores y consumidores, dando lugar a la utilización de instrumentos negociables como la letra de cambio, y la mayor utilización del dinero con manifestaciones en los metales preciosos.

El siguiente diagrama resume el orden jerárquico durante la Edad Media:



Figura 2. Jerarquía social de la Edad Media

Fuente: elaboración propia

San Alberto Magno

Perteneciente a la escuela escolástica, cuyos estudios centrales se realizaron en torno a la Ética y al Derecho, y los planteamientos económicos se subordinaron a estas dos disciplinas. Según este dominico, el valor de cambio de la mercancía debe ajustarse al tiempo de trabajo y los gustos, es decir, se debe relacionar con el costo de producción y la utilidad de los bienes.

Diferencia el orden natural y el orden económico; en el primer caso, los bienes existen por razones naturales como por ejemplo el aire, y en el segundo caso los bienes existen por la acción de la mano de obra y de su utilidad.

Sus ideas sobre el valor de cambio de la mercancía son tomadas como base para las teorías del valor expuestas por los clásicos de la economía.

Uno de los tópicos de discusión para los escolásticos fue la usura, que no era admitida en ninguna proporción; esta idea es acogida por San Alberto Magno, quien basándose en la traducción de las obras de Aristóteles se niega al pago de intereses, considerando que el dinero carece de valor intrínseco, por lo que un prestamista nada pierde realizando un préstamo y recibiendo la misma cantidad prestada. De todas formas, con el auge de la actividad comercial, la escuela escolástica a la que pertenecen San Alberto Magno y Santo Tomás de Aquino aceptaron ciertas excepciones a la prohibición universal del cobro de intereses, como por ejemplo el lucro cesante, y la no devolución del dinero en el tiempo establecido.

Santo Tomás de Aquino

Durante la Edad Media, el papel que juega la Iglesia se va transformando; es así como Santo Tomás de Aquino afirma que la propiedad privada estimula a los hombres a trabajar y a la economía a tener un orden social. De otra parte, considera que el factor trabajo ni es humillante ni degrada al individuo, si no, por el contrario, mediante el trabajo este puede lograr su sustento y estar en posibilidades de lograr su salvación. Los trabajadores tienen derecho a un salario justo y a integrarse bajo las normas de derecho al trabajo. Los gremios son una forma de integración laboral y no permite la entrada de extranjeros pues debe darse oportunidad a las nuevas generaciones que han heredado la ocupación de los padres. Para Santo Tomás, el individuo solamente debe disfrutar del producto de su trabajo y no utilizar la usura que consiste en aprovecharse del trabajo ajeno. Su preocupación, igual que la de algunos religiosos, fue el precio de los bienes; a este respecto considera que el precio justo se da cuando se ajusta al costo de trabajo; cuando se produce para el mercado y se obtienen ganancias, si se utilizan para la satisfacción de sus necesidades, para obras de caridad o para contribuir al bienestar público, bajo precios justos, el comerciante ha actuado correctamente.

La revolución protestante. Calvino y Lutero

Martín Lutero (1483-1546), monje agustino alemán, se opuso fuertemente a la práctica de la venta de indulgencias, y además planteo que el hombre era capaz de examinar libremente la interpretación de las Sagradas Escrituras, sin necesitar para ello de la intermediación de la Iglesia. Los religiosos debían tener poder de perdonar los pecados, no debían practicar el celibato, ni debían hacer parte de una estructura jerárquica. Según Lutero, el hombre estaba naturalmente inclinado hacia el mal y no era libre para escoger entre el bien y el mal, solamente su fe podía salvarlo. Desde el punto de vista económico consideró que el trabajo dignifica al hombre y se hace este recurso más importante, inclusive que los recursos naturales.

Juan Calvino (1509- 1564), monje francés, decía que los hombres estaban divididos entre los predestinados a salvarse y los predestinados a condenarse. En su teoría de la predestinación, Calvino manifestaba que el solo hecho de tener fe o de tener éxito en la vida era una simple muestra de que Dios lo había escogido para salvarse. De tal forma que sus teorías eran bastante revolucionarias para la época, teniendo en cuenta que por muchos siglos la Iglesia católica afirmaba que las almas se salvarían o condenarían dependiendo de sus acciones en la tierra, Calvino fomentó el préstamo a interés (usura), y exhortó a sus creyentes a hacerse individuos ricos.

Indiscutiblemente, las posiciones de Lutero y Calvino se constituyeron en elementos religiosos muy poderosos para debilitar la sociedad feudal y fortalecer el inicio de la sociedad capitalista.

GLOSARIO

Burguesía	Grupo social de finales de la Edad Media conformado por comerciantes y artesanos, los primeros con una condición económica muy pudiente, y los segundos con una condición económica inferior.
Corporaciones	Agrupación de comerciantes con la finalidad de incrementar beneficios económicos.
Economía autárquica	Economía tradicional en la que se produce para el consumo.
Edad Antigua	Identificada desde la aparición de la escritura, 5000 años a.C., hasta la caída del imperio romano, año 476 de nuestra era. Predomina el modo de producción asiático, basado en la agricultura, y más adelante Grecia y Roma, basadas en las relaciones sociales de producción, esclavista-esclavo.

Edad Media	Se inicia con la invasión de los bárbaros al imperio romano en decadencia, cuando finaliza la sociedad esclavista, dando lugar al régimen feudal desde los siglos V d.C. hasta el siglo XV, con predominio de la institución más poderosa de la época, la Iglesia.
Feudo	Concesión de tierras o rentas a un individuo obligándolo a guardar fidelidad.
Gremios	Agrupación de maestros, oficiales y aprendices, de una misma actividad.
Historia económica	Hechos, acciones, actividades y acontecimientos económicos destacados a través de la evolución de la sociedad económica.
Pensamiento económico	Ideas y modelos de los grandes pensadores de la ciencia económica y su relación con los diferentes contextos de la sociedad económica.
Revolución protestante	Rebeldía protagonizada por Calvino y Lutero durante los siglos XV y XVI, en contra de los dogmas de la Iglesia católica.
Sociedad clasista	Estratificación de la sociedad atendiendo el carácter económico.

CONCLUSIONES

El inicio del pensamiento económico se presenta en la Edad Antigua con las ideas desarrolladas por los exponentes de la trilogía pinacular, Sócrates, Platón y Aristóteles.

Con los cambios presentados en la economía en el contexto de la Edad Media surgen nuevas teorías económicas bajo San Alberto Magno y Santo Tomás de Aquino.

Durante la Edad Media se presentan algunos factores de carácter económico, religioso y social que afianzan el feudalismo, tales como el predominio de la agricultura, el poder de la Iglesia y la aparición y consolidación de los gremios.

Finalizando la Edad Media se presentan algunos factores de carácter económico, religioso y social que debilitan el feudalismo y promueven el inicio del capitalismo, tales como el predominio del comercio, las cruzadas, la revolución protestante y la integración de los comerciantes por medio de las corporaciones.



PREGUNTAS PARA ESTUDIO

1. Temas para investigar.

A. Un sistema económico puede estar regido por la tradición, el mercado o la autoridad; de acuerdo con su investigación al respecto, complete el cuadro siguiente:

Características	Sistema económico regido por la tradición	Sistema económico regido por el mercado	Sistema económico regido por la autoridad
Objetivo	Producir para el consumo.	Producir para el mercado.	Producir para satisfacer las necesidades de la sociedad y del Estado.
Propietarios y trabajadores	Existe unidad entre propietarios y trabajadores.	Los propietarios son un grupo diferente de los trabajadores,	Los propietarios son el Estado que organiza a los trabajadores.
División del trabajo			
Tipo de planeación			
Cite un ejemplo en cada caso			
¿QUÉ producen y consumen?			
¿CÓMO producen y consumen?			
¿PARA QUIÉN producen y consumen?			
Cite un país o región típico en cada caso			

B. Terminando la Edad Media se desarrolla el feudalismo en la ciudad, con características diferentes al feudalismo en el campo. De acuerdo con su investigación al respecto, complete el cuadro siguiente:

Características	Feudalismo en el campo	Feudalismo en la ciudad
Actividad económica como base.		
Grupos sociales o formas de organización.		
Cite razones del porqué el campo explota políticamente a la ciudad, y la ciudad económicamente al campo.		
Técnicas utilizadas.		
Aportes económicos.		
Hechos que lo debilitaron y hechos que lo fortalecieron.		

C. El siguiente cuadro relaciona los hechos históricos que debilitaron y los que fortalecieron a la sociedad medieval; de acuerdo con su investigación al respecto, justifique el cuadro siguiente:

Factores	Fortalecen la Edad Media	Debilitan la Edad Media
De carácter religioso	El poder de la Iglesia.	Las cruzadas y la revolución protestante.
De carácter económico	La agricultura.	El comercio.
De carácter social	Los gremios (integración de artesanos).	Las corporaciones (integración de comerciantes).

2. Conteste Falso o Verdadero y justifique su respuesta

- A. En el feudalismo el comercio era importante porque los señores feudales, más allá de suplir sus necesidades, buscaban ganancias ()
- B. Sócrates, Platón y Aristóteles contribuyen a la construcción de la ciencia económica por medio del estudio de la teoría del valor de la mercancía ()

3. Escriba dentro del paréntesis la letra que corresponda

Modo de producción		Características
a. Primitivismo	()	¿Qué, cómo y para quién producir? Los resuelve el mercado.
b. Socialismo	()	Base económica, la agricultura.
c. Feudalismo	()	La actividad económica más importante fue la minería.
d. Esclavismo	()	Los medios de producción pueden ser de propiedad estatal o cooperativa.
e. Capitalismo	()	Propiedad colectiva de los medios de producción y trabajo comunitario.

4. De las siguientes opciones, seleccione la correcta y justifique su respuesta:

- A. Las instituciones que en el feudalismo tenían como fines convertirse en centros de producción industrial (para la época), organizar la producción, regular la conducta social y conservar un modo de vida ordenado, corresponde a:
- a. Los feudos.
- b. Las ferias.
- c. Los gremios de artesanos.
- d. Las corporaciones de comerciantes.

- B. Las siguientes afirmaciones anuncian algún rasgo característico del sistema económico feudal. Señale la afirmación VERDADERA:
- a. En las orillas de los feudos surge el trueque y las primeras manifestaciones históricas del dinero.
 - b. En los feudos es notable el desarrollo de la filosofía, la astronomía, las matemáticas, la arquitectura y otras ciencias.
 - c. Algunos hechos históricos que fortalecieron el sistema feudal fueron el poder de la Iglesia y el desarrollo de la agricultura.
 - d. En el seno de los feudos aparecen los grandes inventos en la tecnología.
- C. El sistema de la sociedad primitiva es una etapa histórica cuya característica principal es:
- e. La mayoría de la sociedad trabaja para unos pocos hombres poseedores de la tierra a cambio de estabilidad alimentaria y de protección física.
 - f. Los hombres en conjunto construyen murallas y se organizan para que la repartición de los productos realizados se haga de acuerdo con la necesidad de cada uno de manera democrática.
 - g. Los mercaderes se encargan de facilitar las transacciones e introducen el sistema monetario a la sociedad, facilitando las tareas de recaudo de impuestos y demás transacciones comerciales.
 - h. La tierra pertenece a la comunidad, de tal manera que todos trabajan para todos y el fruto de este trabajo se reparte por reglas de tradición entre todos los miembros de la sociedad.

BIBLIOGRAFÍA

Heilbroner, R. (1977). *Vida y doctrina de los grandes economistas*. Madrid, España. Primera reimpresión. Ediciones Aguilar.

Herrerías, A. (2002). *Fundamentos para la historia del pensamiento económico*. México. Quinta edición. Editorial Limusa.

Kuczinsky J. (1974). *Breve Historia de la Economía*. La Habana, Cuba. Editorial de Ciencias Sociales

Pirenne, H. (1983). *Historia económica y social de la Edad Media*. México. Segunda reimpresión colombiana. Editorial Fondo de Cultura Económica.

Platón. (1957). *Obras escogidas*. México. Edición de Patricio de Azcárate. Compañía editorial continental

Rache, B., & Blanco, G. (2010). *Fundamentos de Economía*. Bogotá, Colombia. Editorial Politécnico Grancolombiano.

Roll, E. (1978). *Historia de las doctrinas económicas*. México. Décima reimpresión. Editorial Fondo de Cultura Económica.

<http://www.eco-finanzas.com/economia/historia.htm>

<http://www.eumed.net/cursecon/1c/pensamiento-economico.htm>

http://personal.telefonica.terra.es/web/felipefoj/PENSAMIENT_%20ECON.htm

<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo1.htm>

<http://www.slideshare.net/Lauralpezr2/escuelas-del-pensamiento-economico>

<http://cursoadministracion1.blogspot.com/2008/09/sistemas-histicos-de-la-organizacin.htm>

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>

02

MERCANTILISMO Y FISIOCRACIA

MERCANTILISMO	FISIOCRACIA
RIQUEZA ECONOMICA BASADA EN LA ACTIVIDAD COMERCIAL	RIQUEZA ECONOMICA BASADA EN LA EXPLOTACION DEL SECTOR PRIMARIO
Teorías basadas en el laissez faire, laissez passer , orden natural, liberalismo	

Figura 3. Diagrama de escuelas del mercantilismo y fisiocracia

Fuente: elaboración propia



CAPÍTULO DOS

PALABRAS CLAVE

Metalismo, mercantilismo, acervo metálico, fisiocracia, producto neto, orden natural, proteccionismo.

DESCRIPCIÓN

Estudio de la escuela mercantilista a través de sus grandes exponentes, especialmente en Inglaterra, España, Francia e Italia, y reacción a su pensamiento económico por medio de la escuela de la fisiocracia.

OBJETIVO

Comprender el surgimiento de la teoría económica y los múltiples matices en la consideración de la relación entre comercio y política, y la aproximación al pensamiento liberal.

COMPETENCIA

Identificar los factores claves que dieron lugar al inicio de la sociedad capitalista, y analizar la contribución de la revolución comercial, el pensamiento del mercantilismo y de la escuela de la fisiocracia en la construcción de la sociedad moderna.

TABLA DE CONTENIDO

Inicios y definición del mercantilismo	28
Mercantilismo español	29
Mercantilismo francés	30
Mercantilismo inglés	31
Mercantilismo italiano	32
William Petty (1623-1687)	32
Francisco Quesnay y la fisiocracia (fisis-cuerpo; cratos -gobierno)	33
Tabla de circulación del producto neto	34
Orden natural, laissez faire, laissez passer	36
Aportes del tablero de circulación del producto neto a la economía	37
Otros representantes de la escuela de la fisiocracia	37
Richard Cantillon (1680-1734)	37
Robert Turgot (1727-1781)	39
Etienne Bonnot de Condillac (1714-1780)	40
Capitalismo =Revolución comercial	40
+ Revolución francesa + Revolución industrial	

Inicios y definición del mercantilismo

Se denomina “mercantilismo” a la aparición, durante finales del siglo XIV e inicios del siglo XV, en diferentes países, de una serie de teorías centradas en la riqueza económica tomando como base la actividad comercial. Algunos sostienen que es necesario establecer una diferenciación entre el metalismo o bullonismo, que existió durante gran parte de la baja Edad Media, y el mercantilismo propiamente dicho, que aparece hacia el siglo XVII y se extiende hasta el siglo XVIII.

El siguiente diagrama relaciona los dos enfoques diferenciados por algunos autores:

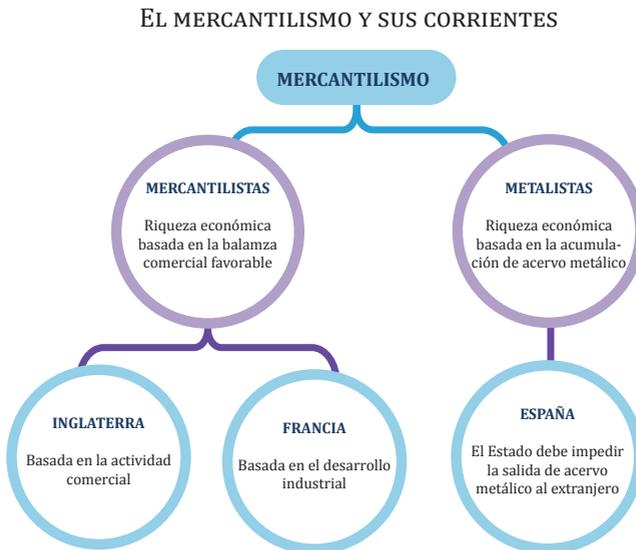


Figura 4. Mercantilismo y sus corrientes

Fuente: elaboración propia

Complementando el diagrama anterior, es necesario tener presente que Inglaterra y Francia –con poca disponibilidad del recurso minero- trataron de estimular su entrada impulsando el desarrollo del comercio y la industria, y para ello utilizaron los bajos salarios con la finalidad de incrementar la producción, bajar los precios y dinamizar la actividad comercial e industrial, mientras que en España predominaba el interés por la acumulación de acervo y explotación de la mano de obra de los esclavos en sus colonias.

Adicionalmente, como características comunes a los dos enfoques, tanto el mercantilista propiamente dicho como el metalista o bullonista, existe por parte de estos dos una confusión acerca de la riqueza económica, pues mientras para unos está basada en el

dinamismo de la actividad comercial, para otros lo está en la acumulación de metales preciosos. Además, los dos enfoques son consecuentes con un fuerte intervencionismo estatal, acompañado de un fuerte nacionalismo, los bullonistas con el propósito de aumentar el acervo metálico, y los mercantilistas promoviendo el proteccionismo a favor de las exportaciones. Ambas corrientes presentan muy favorable el aumento de la población, pues para los mercantilistas se expanden los mercados y aumenta la demanda, mientras que para los metalistas se favorece la explotación minera mediante la explotación de los esclavos. De igual manera, ambas corrientes eran conscientes del alza de precios debido a las tasas de interés bajas, por cuanto se estimulaba los créditos, la inversión y la demanda. Tanto España como Francia e Inglaterra asumieron una actitud de celo y dominio de sus colonias.

Con el desarrollo del mercantilismo finaliza el modo de producción feudal y se implanta el Estado-Nación, mediante el cual se organizan los límites territoriales, la organización gubernamental y se concreta el inicio del liberalismo económico.

El mercantilismo tiene especial centro en Inglaterra durante el siglo XVII, cuando se da paso a la propiedad privada, y mediante el sistema de cercos se consolida el minifundio otorgando propiedad y libertad al campesino para cultivar de acuerdo con las necesidades del mercado.

Con el desarrollo del mercantilismo se establecen los monopolios estatales, especialmente en servicios de transporte marítimo de mercancías. El Estado en Inglaterra y Francia consolidó el monopolio de las rutas marítimas para el transporte de mercancías a Europa, Asia y América; de igual forma obtuvo el monopolio de aduanas y de acuñación de moneda. De manera complementaria se consolida el monopolio británico mediante el cual los empresarios ingleses desarrollan de forma exclusiva el comercio con las Indias Orientales (hoy el continente asiático).

Mercantilismo español

Se caracteriza por la acumulación de metales preciosos provenientes de *bullion* o lingote de oro; predomina durante los siglos XVI y XVII. Su preocupación fue impedir la salida de metales preciosos provenientes de América, prohibiendo la exportación de materias primas y la entrada de mercancías extranjeras.

Sus representantes más importantes fueron:

Juan de Mariana: jesuita del siglo XVI. Considera dos valores en la moneda, uno intrínseco o natural representado en la calidad y peso del metal, y el extrínseco, que es el que los nobles le colocan por ley. El Estado debe apoyar la agricultura y ocuparse de los pobres.

Luis Ortiz: siglo XVI. Es más defensor de la balanza comercial favorable que de la acumulación de acervo metálico. Se deben colocar impuestos a la importación de mercancías, pues la actitud de los países extranjeros era comprar materias primas a España y sus colonias a precios bajos, para luego transformarlas y vender manufacturas a precios altos.

Damián de Olivares: profundamente nacionalista, considera que son superiores las manufacturas españolas a las extranjeras, igualmente afirma que Estado y religión católica conforman una unidad, y dicha unidad genera grandeza y prosperidad.

Jerónimo de Uztaiz: la alcabala, esto es el impuesto sobre las ventas y permutas, era responsable de la decadencia española, pues encarece las mercancías, haciendo difícil la competencia con las mercancías extranjeras. Defiende la balanza comercial favorable para impedir la fuga de acervo metálico.

Mercantilismo francés

Francia, a diferencia de España, no poseía minas de oro y plata. En el siglo XVI Francia crea importantes fábricas con fines de exportación. Aprovecharon el mercado español por sus condiciones favorables de acervo metálico y su bajo nivel de producción industrial. El Estado debe ser totalmente intervencionista e impedir la salida de materias primas, a su vez extraer materia prima del exterior para luego estimular la producción y exportación de manufacturas, con un alto valor agregado.

Sus representantes más importantes fueron:

Juan Bodino: inicia el estudio de la economía monetaria mediante la teoría cuantitativa del dinero cuando relaciona directamente la cantidad de acervo metálico con el nivel general de los precios. En su obra "La República" contribuyó con los lineamientos políticos y religiosos para la estructura de los Estados- Nación.

Antonio de Montchretien: en su obra "Tratado de economía política" analiza las propiedades de las mercancías, valor de uso y valor de cambio, la teoría cuantitativa del dinero (relación directa entre cantidad de oro y plata y nivel de precios), y los problemas de la producción y la competencia. Destaca la importancia de la agricultura y de la mano de obra; considera que el acervo metálico no es importante sin trabajo con laboriosidad.

Juan Bautista Colbert: gran constructor francés del mercantilismo y de la hacienda pública, afirma que Francia debe conseguir los metales preciosos por medio del comercio

exterior. En su afán de desarrollar la industria, considera que se debe otorgar importancia al sector agropecuario, pues es fundamental adquirir alimentos y materia prima a precios muy bajos para reducir los costos de producción en la industria y ser competitivo en el extranjero. Estableció las compañías de las Indias Occidentales y Orientales, verdaderos y fuertes monopolios comerciales que se encargaban de comerciar con las colonias.

Mercantilismo inglés

Mientras la agricultura de la parte oriental de Francia era muy próspera y básica para su desarrollo industrial, en Inglaterra su economía estuvo basada en el pastoreo de ovejas y desarrollo de la industria textil. Sin embargo, Inglaterra se moderniza con la llegada de artesanos y comerciantes franceses que abandonan su país por razones de carácter religioso. Igualmente, los holandeses transportistas y financieros se radican en Inglaterra, de tal forma que se convierte en el país naviero más importante de la época con la más notable flota mercante, llegándose a constituir en una potencia económica en materia marítima y comercial. Estos hechos, unidos a su agricultura de pastoreo, impulsaron la industria textil que, complementariamente, con el pago de salarios bajos, estimula la producción y fuertemente la industrialización, convirtiéndolo en imperio de orden comercial y más adelante cuna de la revolución industrial.

Sus principales representantes fueron:

Thomas Mun: el desarrollo fuertemente acentuado mercantilista de Inglaterra se debe en gran parte a este autor, con su obra “La riqueza de Inglaterra por el comercio exterior”. Defensor del proteccionismo que impulsa la balanza comercial favorable, este es el único medio que tiene un país para ser rico y poderoso, de no ser así, el oro y la plata se fugarían por cuenta de las importaciones. Mun, director de la compañía de las Indias Orientales, gran monopolio comercial, desea la libertad de comercio, pero limitada a las compañías reglamentadas.

Josiah Child: es importante que Inglaterra tenga un amplio imperio colonial, pero es necesario limitar la emigración de ingleses a sus colonias, pues es preocupación la escasez de mano de obra, que disminuya la producción y la exportación de mercancías.



Mercantilismo italiano

Igual que Francia e Inglaterra, Italia no disponía de acervo metálico, por tanto, era fundamental impulsar la producción y exportación industrial y así estimular la entrada de oro y de plata al país. Consigue industria del extranjero y se capacita a artesanos italianos.

Sus representantes más importantes fueron:

Antonio Serra: mientras gran parte de los mercantilistas trata del estudio de la balanza comercial favorable (exportaciones mayores a las importaciones de mercancías), para este representante su preocupación es la balanza de pagos favorable (cuenta corriente y cuenta de capital), por lo tanto, no solamente las exportaciones de mercancías mayores a sus importaciones, sino además el impulso de las exportaciones de servicios y de transporte, y analiza el impacto del tipo de cambio en la balanza de pagos.

Juan Botero: otorga mayor importancia a la industria que a la agricultura como medio de riqueza económica. En este sentido debe intervenir el Estado en impulsar a los industriales por medio de subsidios, importación de técnicos y expertos. Totalmente matriculado con las ideas poblacionistas, esto es, que para alcanzar la riqueza económica es fundamental grandes núcleos de población y mayores beneficios por los bajos costos de la mano de obra y de los costos de producción.

Gasparo Scaruffi: en sus estudios reconoce al dinero como la medida del valor de las mercancías y el principal instrumento de cambio, y considera que la problemática monetaria no debe estar reglamentada unilateralmente por los países, sino que esta debe obedecer a una regulación internacional.

William Petty (1623-1687)

Filósofo, médico, economista y estadístico inglés; según Karl Marx, “es el fundador de la moderna economía política, su genio y su originalidad son incontestables”. Otorga Petty toda la relevancia al trabajo como el principio activo de la riqueza económica, y las mercancías tendrán valor de acuerdo con el tiempo de trabajo invertido para producirlas. Identifica las ventajas de la división del trabajo a nivel nacional e internacional. El trabajador es el protagonista del proceso de transformación y producción, pero al factor tierra también le otorga protagonismo cuando analiza la renta del suelo y la renta monetaria. Concluye que el padre de la riqueza económica es el trabajo y la madre es la tierra, y juntos determinarán el costo de producción y serán portadores del valor de las mercancías.

En relación con el dinero, William Petty identifica tres funciones del dinero: medio de intercambio, medida del valor y depósito de valor, y consideró la función más importante servir como medida de valor. Según este economista, el dinero posee valor de uso y valor de cambio, por lo que su valor es un costo indirecto de producción determinado por la oferta de los metales preciosos que se exportan del Nuevo Mundo. Si hay un exceso de oferta de oro, el excedente que no es necesario para el intercambio deberá llevarse a la producción de otras mercancías tales como joyas, sortijas, pendientes, colgantes, copas, vasijas, cruces, entre otros.

Adicionalmente, Petty estudió la velocidad de circulación del dinero para determinar la cantidad óptima de numerario en el mercado para el pago de salarios, préstamos bancarios, pagos de renta e impuestos. A menores periodos en el cumplimiento de obligaciones financieras, mayor velocidad en la circulación del dinero e intenta Petty establecer una teoría de la paridad del valor entre la tierra y el trabajo, dos de los factores de producción más importantes en la actividad agrícola; con tal finalidad, intentó deducir el salario diario de un individuo a partir del tiempo de trabajo y de la cantidad de tierra necesarios para producir el alimento diario de un hombre adulto.

En síntesis...

William Petty desvía la atención del comercio a la producción y del comerciante y financiero a la de capitalista y trabajador. Con Petty se profundiza en el problema de precio y valor de la mercancía y se inicia el desarrollo del pensamiento de los grandes clásicos de la economía.

Francisco Quesnay y la Fisiocracia (fisis-cuerpo; cratos –gobierno)

Como reacción a la doctrina mercantilista, surge en el siglo XVIII, en Francia, la escuela de la Fisiocracia, con su principal representante, Francisco Quesnay (1694-1774), quien considera a la agricultura como la única actividad económica capaz de dar origen al producto neto (excedente después de satisfechas las necesidades de producción y de consumo), mientras que a la industria y al comercio las considera actividades estériles, pues no dan origen al producto neto sino que lo transforman, pero en la medida que el sector primario no genere excedentes, los sectores secundario y terciario no podrán producir nada.

El contexto para el que escribe Quesnay es el de una agricultura de conducción, comercial y capitalista, como era la parte oriental de Francia, en donde se utilizaban máquinas y mano de obra capacitada. Durante diez siglos, en la Edad Media la reina de la economía era la agricultura, de tal forma que no era admisible para Quesnay que esa posición tan destacada fuera de pronto arrebatada por la actividad comercial.

Así, divide a la sociedad económica en dos grupos de trabajadores:

Productivos (sector primario), dan origen al producto neto (excedente). Ejemplo, los campesinos que dan origen al excedente de algodón.

Estériles (sectores secundario y terciario), transforman el producto neto; están supeditados al excedente generado por la clase productiva. Ejemplo, las industrias de los textiles y de la confección no producen nada si no existe excedente de algodón. Por tanto, el orden para el desarrollo económico es sector primario, después sector secundario y por último sector terciario.

Tabla de circulación del producto neto

La siguiente tabla y el siguiente diagrama ilustran la circulación del producto neto, aporte fundamental de Quesnay:

Tabla 2. Clases sociales según la escuela de la fisiocracia

Clases sociales	Conformada por	Función	Necesidades
Productiva	Trabajadores agrícolas, ganaderos y mineros.	Dar origen al producto neto	Proveerse ellos mismos alimentos y materia prima. Pagar las rentas a los propietarios de la tierra. Comprar manufacturas a la clase estéril.
Propietarios	Feudales, nobles y clérigos.	Vivir de las rentas que tienen sobre la propiedad de los recursos naturales.	Comprar alimentos a la clase productiva. Comprar manufacturas a la clase estéril.
Estéril	Industriales y comerciantes.	Transformar el producto neto.	Proveerse ellos mismos las manufacturas. Comprar alimentos a la clase productiva. Comprar materia prima a la clase productiva.

FLUJOGRAMA DE CIRCULACIÓN DEL PRODUCTO NETO-EJEMPLO

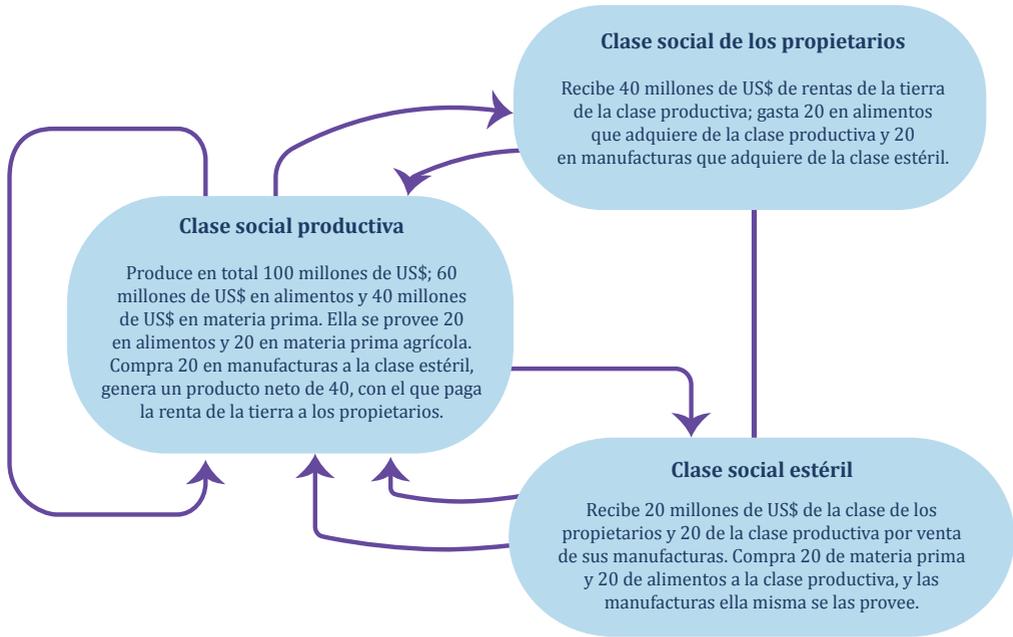


Figura 5. Flujiograma de circulación del producto neto-ejemplo

Fuente: elaboración propia

Explicación del diagrama de circulación del producto neto:

La clase productiva: produce 100 millones de dólares en productos agrícolas. Consume 20 millones en alimentos y 20 millones en materia prima que ella misma se provee para su proceso productivo. Paga 20 millones a la clase estéril por compra de manufacturas y con el producto neto paga 40 millones de rentas de la tierra a la clase de los propietarios.

La clase de los propietarios: no produce. Vive de las rentas de la tierra. Recibe 40 millones de la clase productiva, de los cuales gasta 20 en compra de alimentos a la clase productiva y 20 en compra de manufacturas a la clase estéril.

La clase estéril: produce 40 millones en manufacturas, de los cuales vende 20 a la clase productiva y 20 a la clase de los propietarios. Consume 20 en alimentos y 20 en materia prima que compra a la clase productiva. Las manufacturas ella misma se las provee. Así, el esquema de la circulación se resume de forma contable de la siguiente manera:

Tabla 3. Ejercicio

Clases sociales	Clase productiva		Clase de los propietarios		Clase estéril	
	Débito	Crédito	Débito	Crédito	Débito	Crédito
Clase productiva						
Compras a sí misma	40	40				
Rentas de la tierra		40	40			
Compras de manufacturas		20			20	
Clase de los propietarios						
Compras de alimentos	20			20		
Compras de manufacturas				20	20	
Clase estéril						
Compras de alimentos	20					20
Compras de materia prima	20					20
Total	100	100	40	40	40	40

Fuente: elaboración propia

Orden natural, laissez faire, laissez passer:

Quesnay, economista y médico, consideró que de la misma forma como funciona nuestro cuerpo fisiológicamente, de manera natural, sin algún agente externo que autorice su funcionamiento, de igual manera debe desarrollarse la sociedad económica; es decir, no debe existir un gobierno que le imprima orden, este se da de forma natural por la circulación del producto neto entre los diferentes grupos sociales. De acuerdo con el ejemplo anterior, la circulación del producto neto es capaz de promover la satisfacción de necesidades de la clase de los propietarios y de la clase estéril, para luego nuevamente iniciarse el proceso de circulación, por lo tanto, si el producto neto no es generado por la clase productiva los otros grupos sociales no pueden prosperar.

Aportes del tablero de circulación del producto neto a la economía:

- Por primera vez se asume el esquema de clases sociales, fundamental para la explicación marxista del sistema capitalista, basado en los trabajadores (dueños de su mano de obra), y generadores de plusvalía; terratenientes (dueños de la tierra), y capitalistas (dueños del capital), cuya función es la apropiación y transformación de la plusvalía en capital.
- Punto de partida para el análisis de flujo circular de la macroeconomía.
- Base para la cuantificación y contabilización de las variables económicas.
- Explicación de las relaciones de interdependencia entre los diferentes sectores de la economía mediante la matriz de filas y columnas.
- Importante como instrumento de diagnóstico y planeación de la economía.
- Resalta la importancia del equilibrio y la estabilidad para el buen desempeño de la economía.
- El modelo de Quesnay está proyectado para una economía estacionaria, es decir, que todo lo producido será consumido.

Sabías que...

El tablero de circulación del producto neto de la escuela de la fisiocracia se constituyó en la base teórica para la explicación de la teoría marxista de la reproducción del capital y su impacto en las clases sociales de los capitalistas, terratenientes y trabajadores, y para la escuela macroeconómica aportó el análisis del flujo circular del ingreso y del gasto a través de los sectores de familias, empresas, gobierno y sector externo.

.....

Otros representantes de la escuela de la fisiocracia

Richard Cantillon (1680-1734)

Banquero y economista irlandés. Su principal obra Ensayo sobre la naturaleza del comercio en general, publicado en 1755. En esta obra, Cantillon analiza el crecimiento de la población como parte integrante del proceso económico. A diferencia de Malthus, según este economista era necesario estimular el crecimiento de la población con la finalidad de aumentar la mano de obra agrícola disponible, reducir los costos salariales y fomentar políticas para la reducción de costos que facilitarían la competencia del país en el comercio internacional al producir bienes más baratos.

Según Cantillon, a medida que crece la población y se aumenta la demanda de bienes y servicios se estimula la creación de empresas, el comercio y, por tanto, el libre juego del mercado, de manera que los empresarios satisfacen las necesidades de la población creciente y el sistema económico tiende a ajustarse de forma natural; en este orden, el gobierno no debe intervenir.

Sus análisis sobre la importancia de la actividad agrícola sirvieron de base teórica al médico y economista francés François Quesnay para la construcción del flujo circular del *Tableau Economique*. Cantillon destaca la agricultura como la principal actividad económica, por lo que los terratenientes ocupan el estrato superior. Los empresarios (tanto artesanos o comerciantes como productores), ocupan el estrato medio y los agentes asalariados el estrato bajo. De acuerdo con este autor:

Cabe afirmar que, si se exceptúan el príncipe y los terratenientes, todos los habitantes de un Estado son dependientes, los cuales pueden dividirse en dos clases: empresarios y gente asalariada. Los empresarios viven de ingresos inciertos y todos los demás cuentan con ingresos ciertos... El general que tiene una paga, el cortesano que cuenta con una pensión y el criado que dispone de un salario, todos ellos quedan incluidos en este último grupo. Todos los demás son empresarios, ya se establezcan con un capital para desenvolver su empresa o bien sean empresarios de su propio trabajo, sin fondos de otra clase que no sea su conocimiento, pueden ser considerados como viviendo de un modo incierto; los mendigos y los ladrones son "empresarios" de esta naturaleza. (Cantillon, 1950, p.43)

Los empresarios están en libertad de abrir o cerrar empresas de acuerdo con las condiciones del mercado, su característica fundamental es el asumir riesgos, y el valor final de las mercancías en el mercado está determinado por los costos reales de producción en el mediano plazo; es decir, por el valor intrínseco: (calidad y cantidad de la tierra y calidad de la manufactura y del trabajo), y por la valoración subjetiva que hacen de las mercancías los demandantes, valoraciones que pueden no coincidir y dificultar así el equilibrio de mercado.

De forma similar, el mercado del trabajo se ajustará de manera natural con las migraciones e inmigraciones de los trabajadores donde mejor puedan conseguir trabajo; esta idea fue adoptada posteriormente por la escuela neoclásica de la economía sobre las migraciones y el fenómeno de la "*pata invisible*".

De otra parte, demuestra que un aumento de dinero proveniente del aumento de rentas aumentará el gasto y elevará los precios; por el contrario, si el aumento de dinero

viene del aumento del ahorro aumentarán los fondos para préstamos, produciendo baja de intereses y aumento de la inversión. En este sentido, Cantillon afirma:

Si la abundancia de dinero en el Estado viene a través de las gentes que lo prestan, disminuirá, sin duda, el interés corriente, conforme aumenta el número de prestamistas. Pero, si llegara por mediación de personas que lo gastan, tendrá el efecto inverso, y elevará el tipo de interés aumentando el número de empresarios que contratarán trabajo como consecuencia de este aumento en los gastos, viéndose obligados a tomar dinero a préstamo, para ampliar su industria a toda clase de clientes. (Cantillon, 1950, p.136)

En relación con la teoría del valor, analizó el precio final de las mercancías en términos de la calidad del trabajo y de los insumos necesarios para la manufactura del bien final. Richard Cantillon distingue entre el valor intrínseco y el valor de mercado, el primero representado en el tiempo de trabajo necesario para producir la mercancía y el segundo como el valor del mercado, determinado por la oferta y la demanda. Considera que la tierra es la fuente de donde se extrae la riqueza, y el trabajo es la forma de producir esa riqueza.

Sabías que...

Además de contribuir a la estructuración del tablero económico de circulación del producto neto de la escuela de la fisiocracia, Richard Cantillon también aporta a la teoría keynesiana en relación con la eficiencia marginal del capital, en la medida que analiza la forma en que por el efecto en el aumento en la demanda y en las ventas se estimula la producción e incentiva al empresario a tomar préstamos para ensanchar y ampliar la capacidad productiva de su empresa.

Robert Turgot (1727-1781)

No fue tan radical en reconocer la riqueza exclusivamente como fuente de la tierra, pero también considera la industria como actividad económica muy importante. No era partidario del Estado reglamentista, prefería el orden económico mediante el interés individual más que la acción del Estado. Defensor del principio de *laissez faire, laissez passer*, defiendo la regulación del mercado sobre la regulación del Estado.

Analizó las bondades de la división social del trabajo y su efecto en la productividad; mediante el análisis de la productividad en el campo agrícola inicia el estudio de la tendencia decreciente de los rendimientos.

Considero que el valor de la mercancía está relacionado con las necesidades del individuo e induce el estudio del decrecimiento de la utilidad marginal decreciente.

Etienne Bonnot de Condillac (1714-1780)

Inicia el estudio subjetivo del valor de la mercancía cuando afirma que el valor no es una cualidad intrínseca, sino que depende de la estimación que le tenga el hombre. No se detiene en la agricultura solamente como fuente de riqueza, sino también da importancia a la industria, y con esto al factor capital.

Sitúa el análisis de la ciencia económica entre el estudio de la escolástica y el liberalismo económico, los relaciona con la ética de la propiedad privada, y defiende las políticas defensoras de la propiedad privada.

Consideró que una de las condiciones esenciales del crecimiento económico era el respeto a la libertad. Fue conocedor y estudioso de las leyes del mercado y de los efectos negativos del intervencionismo gubernamental en el mercado.

Cómo mejorar...

Elabore un mapa conceptual que establezca las principales diferencias entre los representantes más destacados de la escuela de la fisiocracia.

.....

Capitalismo =

Revolución comercial + Revolución francesa + Revolución industrial

Así como el epicentro fundamental de la revolución comercial fue Inglaterra, el centro fundamental de la revolución social y política es Francia, en donde la clase de la burguesía (comerciantes e industriales), al constituirse como la clase económicamente más poderosa, luchan por adueñarse del poder político, apoyados por los campesinos ansiosos de libertad económica, y se van en contra de la Iglesia y la nobleza. Frente al deterioro de las finanzas públicas y el desprestigio de la Iglesia, el 14 de julio de 1789 los campesinos, apoyados por los burgueses, se sublevan, asaltan y se toman la fortaleza de la Bastilla, símbolo del poder absolutista del rey en Francia. Con el triunfo de la burguesía, apoyada por el

campesinado, la Asamblea Nacional aprueba la Declaración de los derechos del hombre y del ciudadano, en la cual se consagran los principios sociales fundamentales: los hombres son iguales entre sí, tienen derecho a su libre expresión, a profesar cualquier culto o religión, derecho a la propiedad privada, y no serán súbditos de ningún noble, simplemente serán ciudadanos cuyos derechos tendrán que ser reconocidos y respetados.

Con el impulso de la revolución comercial y la Revolución francesa se desarrolla, con epicentro en Inglaterra, la Revolución Industrial a partir de la segunda mitad del siglo XVIII, y muy fuertemente en el siglo XIX. Allí, los trabajadores remunerados por la clase de la burguesía protagonizan los principales inventos en materia de tecnología y de alta productividad económica, tales como la creación de la máquina de vapor, invento desarrollado por el inglés James Watt: a partir de esta se produce vapor de agua para dominarlo como fuente de energía con múltiples usos; de aquí surge la transformación moderna del transporte y la invención de la locomotora de vapor. De igual manera, se transforma la industria metalúrgica con el descubrimiento del acero y la fundición de este en los altos hornos; y de modo similar se desarrollan las comunicaciones con la invención de la electricidad. En esta actividad se debe recordar a Gramme como el inventor del dínamo, y Tomas Alva Edison como el inventor de la bombilla eléctrica y el fonógrafo, como primer aparato de reproducción eléctrica del sonido. Paralelamente, Samuel Morse, Alejandro Graham Bell y Guillermo Marconi descubren respectivamente el telégrafo eléctrico, el teléfono y el telégrafo inalámbrico. También revolucionarios aparecen los grandes desarrollos en la imprenta y el diseño de combustión interna, que da inicio al desarrollo de la industria automovilística, y más adelante los inicios de la industria de la aviación. A todos estos inventos en la técnica se suman los inventos en la medicina, con el descubrimiento de la penicilina y de las vacunas.

Con las tres revoluciones mencionadas anteriormente, la historia económica da paso a un sistema de producción moderno, basado en la propiedad privada sobre los medios de producción –como el capitalismo–, y en este contexto surgen más y modernas escuelas del pensamiento económico.



GLOSARIO

Balanza comercial	Registro total de mercancías exportadas e importadas de un país.
Bullonismo	Conjunto de teorías mercantilistas que toman como instrumento principal del desarrollo comercial la acumulación de metales preciosos. Esta tendencia se desarrolla especialmente en España.
Clase estéril	Trabajadores que laboran en la industria y el comercio quienes, según la escuela de la fisiocracia, transforman el producto neto.
Clase productiva	Trabajadores que laboran la tierra quienes, según la escuela de la fisiocracia, dan origen al producto neto.
Estado – Nación	Con la construcción de la sociedad moderna van apareciendo los grandes problemas de la economía, y con ello la necesidad de la intervención y participación del Estado.
Factores de producción	En la transición del feudalismo al capitalismo, la tierra, el trabajo y el capital pasan a tener movilidad en el mercado, son libremente susceptibles de compra y de venta y, por tanto, base de poder económico.
Fisiocracia	En reacción al mercantilismo en Francia surge esta escuela con su principal representante, Francisco Quesnay (1694-1774), considerando a la agricultura como la única actividad capaz de dar origen al producto neto, mientras que actividades como la industria y el comercio son consideradas estériles.
Laissez faire, laissez passer	Dejar hacer, dejar pasar, principio desarrollado por la escuela de la Fisiocracia en Francia, según el cual el gobierno no tiene por qué intervenir en las decisiones económicas.
Orden natural	Gobierno de la naturaleza. Ningún agente externo debe ordenar a la sociedad económica.
Producto neto	Plusproducto o excedente generado por los trabajadores productivos, después de satisfechas las necesidades de consumo y de producción.
Revoluciones: comercial, francesa e industrial:	Bruscos cambios afrontados por la sociedad económica durante los siglos XVI-XIX, en materia comercial, social, política y técnica, que dan inicio e impulsan la sociedad capitalista.



CONCLUSIONES

Durante la transición del feudalismo al capitalismo se desarrolla el pensamiento económico de la escuela mercantilista, en la que se demuestra que la base de la riqueza económica de los países es el comercio.

La escuela mercantilista presenta dos tendencias diferenciadas: una basada en la balanza comercial favorable y la otra fundamentada en la acumulación de acervo metálico.

Como reacción al pensamiento económico mercantilista surge la escuela de la fisiocracia, basada en el predominio de la agricultura como única fuente de riqueza económica.

La tabla de circulación del producto neto y el orden natural presentados por la escuela de la fisiocracia, por medio del *laissez faire*, *laissez passer*, promueven los modelos de contabilidad nacional y planeación de la economía.

PREGUNTAS PARA ESTUDIO

1. Temas para investigar:

A. Mediante un ejercicio de investigación estructurado, amplíe el estudio y la contribución al desarrollo del capitalismo de: la revolución comercial, la Revolución francesa y la Revolución Industrial, teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- a. Epicentro geográfico donde cada una de ellas se desarrolla.
- b. Causas de carácter económico, político y social.
- c. Efectos de carácter económico, político y social.
- d. Conclusiones.

B. De acuerdo con el conocimiento de las ideas religiosas en la Biblia, se afirma: “Es más fácil que un camello pase por el ojo de una aguja, que el que un rico entre al reino de los cielos”. A partir de esta afirmación y de las premisas de la Edad Media y el mercantilismo, elabore una disertación al respecto.

2. Conteste Falso o Verdadero y justifique su respuesta:

- a. En el feudalismo el comercio era importante porque los señores feudales, más allá de suplir sus necesidades, buscaban ganancias ()

- b. La economía como ciencia hace su aparición con el desarrollo de la sociedad capitalista ()
- c. Los comerciantes que actuaron bajo la obtención de su propia ganancia privada existieron en el mundo antiguo y en la sociedad medieval, aun así, a estas no se consideran economías de mercado ()
- d. La preocupación por el precio “justo” caracteriza a la sociedad regida por el mercado. ()
- e. El sistema de cercamientos de la tierra, que se inicia y desarrolla en Inglaterra finalizando la Edad Media, contribuye para que al recurso natural se le reconozca como factor de producción. ()

3.. Seleccione la opción correcta y justifique la respuesta:

A. Entre los siguientes factores, NO se considera factor de producción:

- a. El dinero.
- b. El trabajo.
- c. El capital.
- d. La tierra.

B. En un sistema capitalista, las soluciones a las preguntas: ¿qué, cómo y para quién producir?, las resuelve:

- a. La interacción libre entre la oferta y la demanda.
- b. Las ideas culturales y la tradición.
- c. Los miembros del Estado en forma centralizada.
- d. El emperador o rey del país.

4. Complete los siguientes espacios en blanco:

- a. La doctrina _____ aseguraba que la riqueza de una nación residía en el desarrollo de la acumulación de metales preciosos y la balanza comercial favorable. Como reacción surge la doctrina _____, cuya tesis principal es que la agricultura se constituye en el único sector productivo de la economía.
- b. En la ciencia económica el factor de producción capital está conformado por: _____.
- c. Si el trabajo fue el centro de construcción de la sociedad esclavista y la tierra el centro de la sociedad feudalista, el capital es _____.

BIBLIOGRAFÍA

Cantillon, R. (1950). *Ensayo sobre la naturaleza del comercio en general*. Fondo de Cultura Económica.

Colander, D. & Landreth, H. (1998). *Historia del pensamiento económico*. México: Primera edición. Compañía editorial continental.

Ekelund, R., & Hebert, R. (1992). *Historia de la teoría económica y de su método*. Madrid: Tercera edición. Editorial Mc Graw Hill.

Heilbroner, R. (1977). *Vida y doctrina de los grandes economistas*. Madrid, España: Primera reimpresión. Ediciones Aguilar.

Herrerías, A. (2002). *Fundamentos para la historia del pensamiento económico*. México: Quinta edición. Editorial Limusa.

Pirenne, H. (1983) *Historia económica y social de la Edad Media*. México: Segunda reimpresión colombiana. Editorial Fondo de Cultura Económica.

Roll, E. (1978). *Historia de las doctrinas económicas*. México: Décima reimpresión. Editorial Fondo de Cultura Económica.

<http://www.eco-finanzas.com/economia/historia.htm>

<http://www.eumed.net/cursecon/1c/pensamiento-economico.htm>

http://personal.telefonica.terra.es/web/felipefoj/PENSAMIENTO_%20ECON.htm

<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo1.htm>

<http://www.slideshare.net/Lauralpezr2/escuelas-del-pensamiento-economico>

<http://cursoadministracion1.blogspot.com/2008/09/sistemas-histicos-de-la-organizacin.html>

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>

<http://www.gestiopolis.com/canales6/eco/pensamiento-economico-mercantilismo-y-fisiocracia.htm>

03

ADAM SMITH EL LIBERALISMO ECONÓMICO



Adam Smith (1723-1790)

Figura 6. Adam Smith



CAPÍTULO TRES

PALABRAS CLAVE

Valor de uso, valor de cambio, trabajo productivo, trabajo improductivo, precio natural, precio de mercado, salario natural, salario de mercado, *laissez faire laissez passer*, mano invisible, ventaja absoluta, liberalismo económico.

DESCRIPCIÓN

Inicio del liberalismo económico con sus primeros exponentes: Thomas Hobbes, John Locke, y David Hume. Desarrollo del carácter científico de la economía mediante el pensamiento económico de Adam Smith, expuesto en sus dos grandes obras: Teoría de los sentimientos morales y Causa y naturaleza de la riqueza de las naciones.

OBJETIVO

Comprender las principales teorías de Adam Smith y su contribución a la construcción científica de la economía.

COMPETENCIA

Interpretar y analizar las diferentes teorías de Adam Smith desde el punto de vista de la ética y de la economía.

TABLA DE CONTENIDO

Inicios del liberalismo económico	48
Thomas Hobbes (1588-1679)	48
John Locke (1632-1704)	49
David Hume (1711-1776)	49
El liberalismo económico y la escuela clásica británica	49
Adam Smith (1723-1790)	49
La Teoría de los sentimientos morales, TSM (1759)	50
La simpatía	50
Sobre la virtud	52
Sobre la fortuna	55
La riqueza de las naciones (1776)	59
Teoría del valor trabajo	61
La mano invisible, el orden natural y el <i>laissez faire, laissez passer</i>	63
La ventaja absoluta y el comercio internacional	65

Inicios del liberalismo económico

Durante gran parte de la Edad Media la sociedad estuvo regida por la espiritualidad, y sujeta a los dogmas de la religión y de la Iglesia. Es así como durante los siglos XV y XVI, como reacción a tales posiciones extremas, florece en Europa un imponente y vigoroso movimiento artístico, literario, científico y cultural, con profundas implicaciones políticas y sociales, con el propósito de rescatar los múltiples aportes de las culturas griega y romana. Este movimiento renacentista, resultado de los grandes cambios económicos y sociales es protagonizado por grandes científicos como Nicolás Copérnico (1473- 1543), quien demostró que la tierra gira alrededor del sol; Juan Kepler, quien estudió el movimiento de los planetas; Galileo Galilei, quien avanzó notablemente al introducir en el análisis científico la práctica de la experimentación. En Italia, especialmente en las ciudades de Venecia, Florencia, Roma y Milán, la expresión renacentista se relaciona con los grandes pintores, escultores y filósofos como Leonardo Da Vinci, Miguel Ángel Buonarroti, Rafael Sanzio, Nicolás Maquiavelo, y otros. En España, la fuerza renacentista es manifestada en la pintura y la literatura, respectivamente, por Greco y Velásquez, y Miguel de Cervantes Saavedra. En este contexto se genera igualmente una expresión revolucionaria en la religión, protagonizada por Martín Lutero y Juan Calvino.

Es así como la edad moderna aparece en la escena económica y social como una era liberadora, centrada fundamentalmente en el individualismo y sus aportes al desarrollo científico. En este contexto son notables los aportes en la economía de Thomas Hobbes, John Locke y David Hume.

Thomas Hobbes (1588-1679)

En su obra principal, *Leviatán*, expresa su pensamiento acerca del absolutismo, en el que hace una apología del Estado, como institución sin limitación de sus facultades. La principal función del Estado es garantizar seguridad a los individuos, y para ello lo más importante es proteger la propiedad privada. Considera que las decisiones de la economía deben estar en manos de los individuos. Coincide con Aristóteles en que solamente deben existir tres clases de gobierno: monarquía, democracia y aristocracia, siendo la mejor la monarquía, en la que el interés del rey se confunde con el interés público.

Hobbes no es liberal ni demócrata, es individualista, pero no porque crea en el destino trascendente del hombre, sino porque para él, el mundo es y será siempre hecho por individuos. Para este pensador no existe el pueblo ni la voluntad común ni el bien general, ni el Leviatán se alimenta de individuos, por el contrario, la plena justificación de su existencia es que los mantiene. El Estado no es el fin del individuo, pero el individuo sí es ciertamente el fin del Estado. (Herrerías, 2002, p.107)

John Locke, (1632-1704)

Reconoce la importancia fundamental del trabajo cuando afirma que la tierra poco valdría sin el esfuerzo humano. Seguidor de las ideas de William Petty. Defensor de la balanza comercial favorable. Estudia el valor de la mercancía, con detenimiento en el valor de uso.

Locke atribuyó al dinero un doble valor. Uno nació de la facultad del dinero para producir un ingreso anual (análogo a la renta); el otro es el mismo que el de los demás artículos necesarios o útiles para la vida que el dinero puede procurar, mediante el cambio. Locke incurre así en el error mercantilista de identificar dinero con capital. (Roll, 1978, p.117)

Fundamentó sus estudios económicos en el liberalismo, el individualismo y la igualdad.

David Hume (1711-1776)

Ubica al individuo en el mismo nivel del soberano. El Estado no puede concentrarse en el poder de una sola persona y debe manejar una política fiscal, especialmente basada en impuestos bajos y orientados hacia bienes suntuarios para no desestimular la actividad económica. Se muestra defensor del desarrollo agropecuario como base del desarrollo industrial; además, es consecuente con la teoría cuantitativa del dinero. Partidario del libre cambio y de la división internacional del trabajo. Promueve la distinción entre consumo e inversión, cuando distingue la función del dinero para el consumo y cuando es utilizado como capital.

El liberalismo económico y la escuela clásica británica

Basados en las ideas de los mercantilistas y en la escuela de la fisiocracia, y en el contexto de la Revolución Industrial y la Revolución francesa, se impone el capitalismo contemporáneo y surgen las doctrinas formuladas por los máximos exponentes de la ciencia económica: Adam Smith, Robert Malthus, David Ricardo, Juan Bautista Say, John Stuart Mill y Karl Marx, este último radicalmente opuesto a las ideas liberales de sus antecesores.

Adam Smith (1723-1790)

Universalmente conocido como el padre de la economía liberal, gracias a su célebre obra, una investigación acerca de las causas de la riqueza de las naciones. Paradójicamente, Smith –discípulo y amigo de David Hume- no fue profesor de economía sino de filosofía moral en la universidad de Glasgow. Ello, además de darnos un dato muy útil a la hora de analizar su perspectiva económica, nos obliga a estudiar ese aspecto de su obra, que se encuentra

contenido en la Teoría de los sentimientos morales. Este libro, aunque mucho menos conocido que la Riqueza de las naciones, es clave en Smith para comprender de buen modo el liberalismo moral y el análisis de su pensamiento económico.

La Teoría de los sentimientos morales, TSM (1759)

Adam Smith escribe como filósofo, en 1759, una de sus grandes obras, la *Teoría de los sentimientos morales*, en donde desarrolla planteamientos acerca de la conducta humana que toma más adelante de base para escribir como economista la gran obra cumbre de la ciencia económica, *La riqueza de las naciones*, en 1776.

La siguiente síntesis es tomada de su libro *La teoría de los sentimientos morales*, en la que expone su pensamiento al respecto. Brevemente, los siguientes son los principales contenidos en esta obra.

La simpatía

Smith considera que el ser humano está en un mundo en manos de la fortuna, en donde es motivado por pasiones, y aunque busca su propia preservación necesita de la sociedad y la comunicación para su propia felicidad. El problema planteado por la filosofía de Smith es: ¿cómo puede un ser, dadas las condiciones anteriores, convertirse en un ser moral?

La simpatía es presentada como la solución a este problema, ya sea como sentimiento inmediato que nos hace salir de nosotros e interesarnos por la suerte del otro (TSM, p.49), ya sea como fundamento de nuestros juicios morales de aprobación/desaprobación (TSM, p.82), ya como campo de experiencia a partir del cual, por inducción, se fijan las reglas que informan nuestro sentido del deber moral (TSM, p.291)

Por simpatía entiende Adam Smith “nuestra compañía en el sentimiento ante cualquier pasión”.

Pero la simpatía depende de la imaginación del espectador y, debido a ello, es diferente dependiendo de la pasión y su intensidad. Por ejemplo, la ira muy intensa no despierta simpatía. En definitiva, las pasiones han de ser mostradas por alguien para suscitar simpatía e imaginadas por otro para conseguirla, por ejemplo, una cara triste nos produce melancolía.

Lo relevante es retener que el espectador simpatiza preferentemente con el gozo y las expresiones mesuradas o contenidas de las pasiones, huyendo pues, de la aflic-

ción y del exceso expresivo. El sujeto emocional smithiano no es solo ni principalmente alguien que puede otorgar o sentir simpatía por otro, arrastrado por las “virtudes tiernas, gentiles y afables” (TSM, p.74), que en él se encarnan, sino alguien que busca afanosamente la simpatía de los demás. El ser necesita de la mirada y el amor del otro o, más en concreto, del espejo emocional que le proporcionan los demás.

El tópico del espejo Smith lo generaliza: el espejo es la sociedad como conjunto de observadores empíricos. El argumento que propone es que un ser que estuviera aislado carecería de un espejo en el que pudiera observar lo que es: no sabría si es y/o lo que es.

Considera Adam Smith que el espejo (los reproches y aplausos de la sociedad), no son suficientes para un acertado juicio moral, sino que se requiere un espectador imparcial e informado, un superespectador que es la voz de la conciencia.

La moral del espejo emocional es más acorde con una ética de la vergüenza, relacionada con las apariencias, que con una de culpa, relacionada con las intenciones.

Pero lo que Smith quiere fundamentar es una ética en la que la vergüenza esté subordinada a la culpa, que mora en el interior de la conciencia y no se deja engañar por los fastos teatrales de la presentación ante el mundo: una ética que no sacrifique la interioridad moral a su pomposa visualización externa.

Una moral de la culpa no puede basarse en el espejo emocional de los otros empíricos (sociedad), ha de ir más allá, y esto lleva a que los otros empíricos se acaban convirtiendo en el espectador imparcial e informado; este será el tribunal supremo que mora en la conciencia y aquellos se limitarán a ser simples primeras instancias de un juicio moral provisional y a la espera de sanción definitiva (TSM, p.251)

Solo lo loable debe ser alabado, lo amable amado y lo admirable admirado, y cuando eso no ocurra los juicios socio-morales han de ser corregidos y/o desatendidos. Pues sobre el espejo moral y sus juicios morales equivocados priman los planes secretos de la naturaleza.

El espectador imparcial e informado es imparcial porque no depende de mis opiniones y sesgos, ni de las de cualquier otro, y está informado porque tiene la milagrosa capacidad de acceder a mi conciencia y saber no solo lo que muestra al mundo mi conducta, sino las interioridades más recónditas que guardo para mí, convirtiéndose así en un lector exacto de la intencionalidad y en el árbitro del rigor moral.

Cuando abordo el examen de mi propia conducta, cuando pretendo dictar una sentencia sobre ella, y aprobarla o condenarla, es evidente que en todos estos casos yo me desdoble en dos personas, por así decirlo; el yo que examina y juzga representa una personalidad diferente del otro yo, el sujeto cuya conducta es examinada y enjuiciada. El primero es el espectador, cuyos sentimientos en relación con mi conducta procuro asumir al ponerme en su lugar y pensar en cómo la evaluaría yo desde este particular punto de vista: El segundo es el agente, la persona que con propiedad designo como yo mismo, y sobre cuyo proceder trato de formarme una opinión como si fuera un espectador. El primero es el juez; el segundo la persona juzgada. Pero que el juez y el procesado sean en todo iguales es tan imposible como que la causa fuese en todo igual al efecto. (TSM, p.231)

Sobre la virtud

Tres son las virtudes perfectas que habrían de informar el carácter del sujeto liberal: prudencia, justicia y beneficencia. Pero este sistema tripartito precisa la presencia de una virtud adicional: la continencia, para alcanzar así su armoniosa administración. De ahí que un sujeto bien conformado moralmente, que, siguiendo la analítica de Smith, actúe correcta y meritoriamente, haya de ser un sujeto prudente, justo, benéfico y continente.

La continencia no es sino la “represión” (TSM, p.464), por parte de la voluntad, de los afectos pasionales; y el objetivo principal es captar la simpatía del espectador, ya que como se había mencionado anteriormente, las expresiones exageradas de las pasiones no generan simpatía.

Para Smith, las virtudes no son en realidad sino la manifestación inmediata de las pasiones o afectos que lo informan naturalmente.

La preocupación por nuestra propia felicidad nos recomienda la virtud de la prudencia; la preocupación por la de los demás, las virtudes de la justicia y la beneficencia que en un caso nos impide que perjudiquemos y en el otro nos impulsa a promover dicha felicidad. La primera de esas tres virtudes nos es originariamente recomendada por nuestros afectos egoístas, y las otras dos por nuestros afectos benevolentes. (TSM, p.463)

El sujeto moral tiene entonces múltiples impulsos pasionales, ninguno de esos efectos es en sí vicioso o inmoral, tanto los benevolentes como los egoístas pertenecen a la esfera moral con tal que sean atenuados por la continencia y compatibles entre sí.

No hay un núcleo de la virtud, y tanto las pasiones como sus correspondientes virtudes esperan la definición de un límite, por lo que es tan importante la virtud de la conti-

nencia, pero se necesita además algo que las armonice. El sujeto liberal es un yo dividido y en espera de un principio que lo haga armonioso.

Producto de los afectos egoístas, la prudencia es la virtud más útil para el individuo al estar orientada a la preservación de su salud, fortuna, posición y reputación (TSM, p.382). El objetivo de la prudencia es la consecución de la seguridad individual en un mundo poblado de riesgos que precisa un individuo cauto, competente en su esfera de acción, informado, previsor, laborioso, frugal en sus gastos y capaz de sacrificar el gozo presente en aras de un futuro mejor; no tiene un conjunto fijo de reglas, sino que opera de acuerdo con las circunstancias, especialmente en el plano económico.

“Producto de los afectos benevolentes, la justicia es en realidad la contraparte simétrica de la prudencia. La prudencia se orienta a la preservación de la propia esfera de acción, mientras que la justicia preserva la esfera inviolable de acción de los otros”. De ahí que la justicia sea fundamentalmente una “virtud negativa (pone límites), nos impide lesionar a nuestro prójimo” (TSM, p.178), y de ahí también que sus contenidos fundamentales sean respeto de la vida, de la persona y de la propiedad.

Constructora de las barreras que permiten la paz civil, la justicia es una virtud que se traduce en normas, en reglas públicas de acción. Resulta así que, a diferencia de la prudencia, la justicia se codifica y alcanza típicamente un estatuto jurídico.

Por su parte, la virtud de la beneficencia es la expresión más pura de los afectos benevolentes, de esas virtudes humanas que Smith califica de “tiernas gentiles y afables” (TSM, p.74), que nos inducen a interesarnos por la suerte de los demás, ayudarlos en su infortunio, promover su bienestar y, en última instancia, darles el amor que en su presentación de sí nos solicitan. El elogio de esa virtud es central en la argumentación de la TSM, llegando al extremo de presentarla como la virtud por excelencia, aquella que debería primar y a la que habrían de subordinarse el resto de nuestros afectos para alcanzar la perfección moral.

Cuando se procede a analizar las relaciones entre las tres virtudes, la relación crítica se presenta entre las dos virtudes benevolentes, la justicia y la beneficencia, la libertad moral depende de la correcta delimitación de lo que corresponde a una y otra. Para aclarar este problema apasionante para el sujeto liberal hay que partir de tres consideraciones estratégicas de Smith:

“La beneficencia siempre es libre, no puede ser arrancada por la fuerza, y su mera ausencia no expone a castigo alguno, porque la falta de beneficencia no tiende a concretarse en ningún mal efectivo real” (TSM, p.173).

“Hay, sin embargo, otra virtud, cuya observancia no es abandonada a la libertad de nuestras voluntades, sino que puede ser exigida por la fuerza, y cuya violación expone al rencor y, por consiguiente, al castigo. Esta virtud es la justicia” (TSM, p.175).

“Debemos, en todo caso, siempre diferenciar cuidadosamente lo que es solo reprochable, o el objetivo apropiado de la desaprobación, y lo que permite el uso de la fuerza para sancionar o prevenir” (TSM, p.176).

Estas tres propuestas son cruciales. Las dos primeras esperan fijar las esferas propias de la beneficencia y la justicia; la tercera, lo exigible de los juicios morales cuando operan a cada una de esas esferas.

La beneficencia encarna en su pureza la libertad moral: es siempre libre. En efecto, al ser benéfico cumplo ciertamente un deber moral y realizo algo que será grato al observador imparcial e informado, pero cumplo una obligación que es exclusivamente moral.

Consigo así la oportunidad de mostrar el valor que atesoro, mi categoría como ser humano, mi excelencia. De ahí que, siendo una virtud moral, la beneficencia se convierte en la virtud por excelencia, y que sea crucial diferenciarla de la justicia, esfera en que la libertad moral se encuentra restringida.

Al ser justo no disfruto de la misma libertad moral que al ser benéfico, ya que, si mi acción se apartara de la estricta justicia y lesionara los derechos de los demás, les provocaría un mal del que sería jurídicamente responsable y por el que recibiría la adecuada sanción. Por el contrario, si no soy benéfico y mi corazón no me mueve a ayudar al prójimo, no provoco un mal a nadie, sino que me limito a no reportarle un beneficio, sin transgredir un derecho defendible jurídicamente y limitándome a ser responsable moral ante el espectador imparcial e informado, pero quedando libre de toda responsabilidad jurídica.

Las distintas esferas de acción de las virtudes chocan entre sí debido a sus pretensiones incompatibles. Un primer choque es el que enfrenta a la esfera del orden social (justicia), con la que es propia del orden moral (beneficencia). La esfera de la juridicidad tiende a expandirse más allá de los límites donde solo debería reinar la virtud moral de la beneficencia. Resulta así endémica la lucha entre la juridicidad y la moralidad, sin que se pueda confiar en ningún mecanismo propiamente humano que la erradique.

Y un segundo y no menos dramático choque enfrenta a la esfera de la moralidad propiamente dicha con la de la economía. La esfera de la acción económica está informada por la virtud moral de la prudencia. Gracias a ella los individuos se adaptan a un medio do-

minado por la escasez y la acción estratégica de los demás. Según brillen por su capacidad para informarse, prever, reprimir el consumo en aras de la inversión productiva y adoptar las cautelas que permiten sortear los riesgos que los acechan, serán capaces en mayor o menor medida de tener éxito y prosperar. La prudencia es una virtud moral, a pesar de que consiga escasa simpatía social debido a la frialdad y distancia morales que imprime en quien actúa siguiendo sus dictados (TSM, p.387). Y es una virtud porque suaviza y moraliza los impulsos del amor de sí o pasiones egoístas. Ahora bien, los resultados de la prudencia pueden chocar y chocan típicamente con los de la beneficencia, y así asistimos al espectáculo deprimente del éxito de individuos que no encarnan virtudes benevolentes o que incluso son moralmente despreciables.

La conclusión que se alcanza tras el análisis de la teoría de Smith sobre la virtud es que el individuo liberal es múltiple y está abocado a cargar con las inconsistencias que esta multiplicidad comporta. Vive en esferas diferenciadas e inmediatamente no armonizadas; en consecuencia, está próximo a dilemas de acción, pues sabe que ninguna de sus decisiones es perfectamente inocente a pesar de que sea legítima en la esfera en que se produce. Si está llamado a los dilemas pragmáticos, entonces también se encuentra convocado al sacrificio, pues ha de sacrificar alguna de sus virtudes en aras de las demás. Se trata, además, de una situación propiamente trágica, pues las virtudes no están jerarquizadas, lo que impide ordenarlas y resolver los problemas de toma de decisiones, legitimar las decisiones en términos de preferencias bien ordenadas. Es por esto por el que, aproximado a la tragedia, pero horrorizado ante su eventualidad, intenta encontrar fuera de sí un garante de la compatibilidad de los mundos inarmónicos en que vive. Reaparecen las leyes naturales que se plasmarán en la “mano invisible” (TSM, p.333).

Sobre la fortuna

El sujeto liberal debe actuar en el mundo, pero esto implica arriesgarse a la acción de la fortuna. “Todas las consecuencias de la acción están bajo el imperio de la fortuna”.

Lo que en realidad le interesa a Smith es el tema de la fortuna moral, es decir, la falta de congruencia entre la moralidad de la acción y sus resultados, y también en lo que se denomina el accidente.

El sujeto liberal sabe que se pueden obtener ciertos resultados mediante las acciones, pero no puede tener una seguridad absoluta, porque este conocimiento total solo corresponde a Dios.

Smith concibe el mundo como riesgo: oportunidad y fracaso. Oportunidad, porque lo que sabemos y podemos permite ir más allá de lo que tenemos. Fracaso, porque

actuando con una sabiduría limitada y siendo impotentes ante los sucesos del mundo podemos acabar perdiendo lo que teníamos. Un mundo de riesgos incita a la prudencia en el sentido que le asigna Smith. De ahí que sea la gran virtud adaptiva, la prudencia, la que permite aprovechar la oportunidad y sortear el fracaso. No es, con todo, garantía absoluta de éxito, aunque lo sea normalmente. Y no es garantía porque el mundo está abierto al accidente, es decir, a una coincidencia imprevisible y fatal de distintas cadenas causales en la que puede quedar atrapada incluso la acción más prudente (informada, cauta, competente).

Si consideramos los criterios generales por los cuales la prosperidad y la adversidad exteriores son habitualmente distribuidas en esta vida, comprobaremos que a pesar del desorden que parece reinar entre las cosas de este mundo, incluso aquí cada virtud encuentra su retribución correspondiente, con la recompensa más idónea para estimularla y animarla; y esto es tan evidente que se requiere una confluencia extraordinaria de acontecimientos para frustrarla totalmente. (TSM, p.303)

En el fondo, el accidente pertenece a una legalidad del mundo que los hombres no son capaces de reconocer y que solo es accesible a Dios o al demonio.

Esta primera aproximación al tema concluye, pues, brindando seguridad a la acción mundana frente al riesgo del fracaso y asignando un estatuto marginal al accidente.

Por otra parte, el problema de la fortuna moral, que interesa a Smith, no es otro que el que resulta del hecho de que las intenciones al convertirse en actos del mundo ponen en marcha consecuencias que no habían sido tomadas previamente en consideración.

El problema moral radica en que el sujeto pasivo que padece los efectos de la acción enjuicia la conducta del otro en función de las consecuencias que tienen para él, con independencia de que sean o no intencionales. Es así como le asigna el mérito: agradeciendo las acciones de consecuencias positivas y mostrando rencor por las que tienen el efecto contrario. (TSM, p.206).

El juicio moral es equivocado al mirar solamente las consecuencias, ya que en opinión de Smith debe atenderse a las intenciones y dejar de lado las consecuencias, fruto típico del azar. Este azar de fondo, esta fortuna que tanto importuna han de ser reducidos.

La TSM contempla la posibilidad de que intenciones inmorales den lugar a consecuencias positivas, pero también de que buenas intenciones generen daños, lo que se muestra de forma dramática en lo que se denomina la culpa trágica. Son las heterogonías

(consecuencias contrarias a lo esperado), positivas y negativas. En cualquier caso, las unas y las otras son la base de un juicio desacertado sobre el mérito moral.

La solución que Smith brinda a este problema exigente es de enorme interés. Consiste en la construcción de un mecanismo poderoso de absorción moral de las heterogonías que disuelve en última instancia el problema de la fortuna moral y del accidente. Los resultados que aparentemente son negativos, mirados desde un punto de vista más universal, son positivos.

El resultado de ese mecanismo es triple: el juicio moral que se atiene a las consecuencias es absuelto moralmente al proporcionársele la garantía de una moralidad mayor en la que se integra; las heterogonías negativas desaparecen del panorama como accidentes marginales que encuentran su razón de ser en el gran principio que rige los destinos del mundo; las heterogonías positivas son ensalzadas como gran mecanismo de construcción del mundo social de los humanos, que muestra la mano de una Providencia que utiliza métodos incomprensibles para la obtención de sus fines.

El mal nunca es un fin, sino solo un medio para la obtención de algo que es sustantivamente su inverso, un bien.

También considera las heterogonías positivas (resultados benéficos a partir de acciones no correctas), como un mecanismo recurrente en el mundo de los procesos humanos. Es en el marco de esta argumentación donde aparece la imagen de la *mano invisible* que todo lo ordena para reconciliar aparentes contrarios y hacer que el amor de sí de los hombres que, guiado por la prudencia, los orienta a conservar y aumentar su patrimonio material, emerja sin que nadie lo busque, pero que todos lo encuentren, el bienestar público.

A pesar de su natural egoísmo y avaricia, aunque solo buscan su propia conveniencia, aunque el único fin que se proponen es la satisfacción de sus propios vanos e insaciables deseos, dividen con los pobres el fruto de sus propiedades. Una mano invisible los conduce a realizar casi la misma distribución de las cosas necesarias para la vida que habría tenido lugar si la tierra hubiera sido dividida en porciones iguales entre todos sus habitantes, y así sin pretenderlo, sin saberlo, promueven el interés de la sociedad, y aportan medios para la multiplicación de la especie. (TSM, p.333)

Según Smith, la Naturaleza tenía en miras la utilidad social cuando dispuso que los hombres sintieran resentimiento frente a la injusticia que cometen otros y remordimientos frente a la injusticia que ellos mismos cometen (y no frente a las faltas de beneficencia o gratitud). Hay, en efecto, tres grados de conexiones entre individuos: el mejor es aquel en

el que los miembros de la sociedad se prestan mutuo auxilio por amor, gratitud, amistad y estima. Este tipo de sociedad es feliz y pleno. Un segundo grado es aquel en el que el mutuo auxilio no se presta por esos nobles motivos, sino por el sentido de su utilidad, sin amor ni afecto mutuo. Este segundo grado existe, por ejemplo, en una sociedad de mercaderes. Este otro tipo de sociedad, aunque pueda subsistir, no es tan dichoso ni tan agradable como el primero. En el tercer grado y más bajo, en cambio, la sociedad no puede subsistir. Si los hombres se dañan mutuamente a cada paso no pueden vivir juntos. Aun en una sociedad de ladrones y asesinos, los miembros deben abstenerse de dañarse mutuamente. Se ve, entonces, que la justicia smithiana es más necesaria a la sociedad que la beneficencia, también smithiana. Nuestros naturales resentimientos o remordimientos frente a la injusticia son, por tanto, los grandes protectores de la asociación humana.¹

En conclusión, según la Teoría de los sentimientos morales, TSM, el individuo liberal es múltiple y está abocado a cargar con las inconsistencias que esta multiplicidad comporta. Vive en esferas diferenciadas y no armonizadas, en consecuencia, está abocado a dilemas de acción, pues sabe que ninguna de sus decisiones es perfectamente inocente, a pesar de que sea legítima en la esfera en que se produce.

Según Smith, la conducta humana es movida naturalmente por seis motivaciones: el egoísmo, la conmiseración (compasión de la desgracia del otro), el deseo de ser libre, el sentido de la propiedad, el hábito del trabajo, la tendencia a trocar, permutar y cambiar una cosa por otra. Dados estos resortes de la conducta, cada hombre, es por naturaleza el mejor juez de su propio interés, y debe por lo tanto dejársele en libertad de satisfacerlo a su manera. Si se le deja en libertad no solo conseguirá su propio provecho, sino que también impulsará el bien común. (Roll, 1998, p.148)

Cómo mejorar...

acerca del aspecto humanista de Adam Smith realice la lectura titulada “Del carácter de la virtud”, parte VI, extraída de su libro fuente, La teoría de los sentimientos morales, y realice un ensayo sobre el tema.

.....

1. En Casanova (2007), se muestra que es en este punto donde se conectan la Teoría de los sentimientos morales con la Riqueza de las naciones: de la prudencia depende el éxito en los negocios de este mundo; de la justicia y la beneficencia no depende el éxito, sino solo la estima de los hombres. Tienen razón tanto Raphael y Macfie, como Carrasco, en que no hay contradicción alguna entre estas dos obras de Adam Smith.

La riqueza de las naciones (1776)

Tomando como preámbulo la Teoría de los sentimientos morales, escribe Adam Smith en oposición y reacción a las teorías de los mercantilistas la obra cumbre de la ciencia económica, *La riqueza de las naciones*. En ese entonces ya se había escrito mucho acerca del QUÉ es la base de la riqueza económica de las naciones: para los mercantilistas, la respuesta estuvo en la balanza comercial favorable; para los metalistas, en la acumulación de acervo metálico; para los fisiócratas, en la agricultura; para William Petty, en el trabajo y la tierra, en fin, eran muchos los factores generadores de riqueza económica en aquella época. Adam Smith, quien vive en un mundo en el que se abren cada vez más fábricas movidas por el impulso de la tecnología, desea dar respuesta a la preocupación del QUÉ es la base de la riqueza económica, encontrando su respuesta en el trabajo.

En su obra *La riqueza de las naciones*, eran dos los elementos básicos de la riqueza económica, tal como se presenta en el siguiente diagrama:

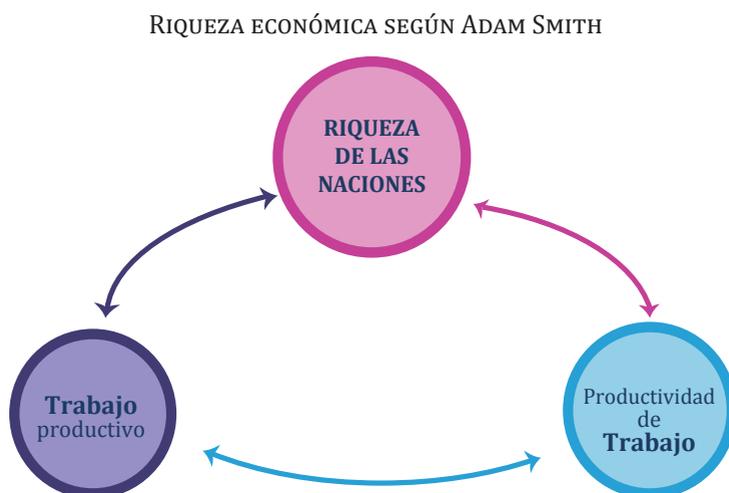


Figura7. Riqueza económica

Fuente: elaboración propia

Trabajo útil o productivo: basándose en la clasificación del trabajo de la escuela de la fisiocracia, entre trabajo productivo y estéril, Smith clasifica el trabajo en productivo e improductivo. Según su concepción, el trabajo productivo es todo aquel capaz de generar riqueza material. Obviamente en esta categoría incluye no solamente a los agricultores, sino a artesanos, obreros, manufactureros y, en general, a todos aquellos trabajadores cuyo resultado de su proceso de trabajo tuviera un bien tangible. Mientras que músicos, poetas,

políticos, filósofos, educadores, etc., los consideraba como trabajadores improductivos o inútiles, pues el resultado de su trabajo era un bien inmaterial e intangible. En este sentido, Smith promueve la polémica acerca de la medición de la riqueza económica supeditada exclusivamente a los bienes materiales.

La productividad del trabajo: partiendo de la división del trabajo, como un acto innato en el individuo, enuncia y analiza sus bondades: la disminución de los costos de producción, el desarrollo de las habilidades y destrezas de los trabajadores, el ahorro de tiempo en la medida en que hay concentración en el desarrollo de una sola actividad y, fundamentalmente, **la especialización**, generándose unos medios de producción cada vez más modernos y más sofisticados, los que finalmente redundarán en **mayor productividad de la mano de obra**.

Así, la sociedad capitalista para Adam Smith era como la colmena de abejas, en donde se distingue tres grupos: las abejas reinas (los capitalistas), las abejas zángano (los terratenientes), y las abejas obreras (los trabajadores), en donde la base de la riqueza está en la contribución de las abejas obreras y no en la dirección y gerencia de las abejas reinas, ni en el consumo exclusivo de las abejas zángano, por tanto, la única fuente real y verdadera de la riqueza económica de un país está representada en el trabajo de los asalariados, y el grado de división del trabajo está limitado por la extensión del mercado, y se va afianzando en la medida en que la sociedad permita a sus individuos especializarse en ciertas actividades.

Reconoce Smith la ventaja de la industria sobre la agricultura respecto a la aplicación de la división del trabajo, y la especialización y sus ventajas cuando cita como ejemplo la producción de la más ínfima de las mercancías como es la industria de alfileres:

Tomemos como ejemplo una manufactura de poca importancia, pero a cuya división del 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 día la fabricación de alfileres, no solo la fabricación misma constituye un oficio aparte, sino que está dividida en varios ramos, la mayor parte de los cuales también constituyen otros oficios distintos. Un obrero estira el alambre, otro lo endereza, un tercero lo va cortando en trozos iguales, un cuarto hace la punta, un quinto obrero está ocupado en limar el extremo donde se va a colocar la cabeza; a su vez, la confección de la cabeza requiere 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 diferentes, aunque en otras un solo hombre desempeñe a veces dos o tres operaciones. He visto una pequeña fábrica de esta especie que no empleaba más de 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, podían, 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 ochocientos 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 doscientas cuarentava 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, 1968, pp.8-9)

Teoría del valor trabajo

Distingue dos propiedades en las mercancías:

Valor de uso: capacidad de la mercancía de satisfacer necesidades.

Valor de cambio: poder de compra de la mercancía representada en la cantidad de tiempo de trabajo necesario para producirla. El elemento común de las mercancías es que son producto de un proceso de trabajo, y entre mayor trabajo contenido, mayor será su valor de cambio. Intercambiar mercancías equivale a intercambiar cantidades iguales de trabajo. Aquellos bienes como el aire y el agua puros no son producto de un proceso de trabajo, por tanto, no son mercancía, se distinguen como bienes no económicos.

Paradoja del valor: considera Adam Smith que existe una discrepancia en relación con el valor de uso y el valor de cambio, y la explica a través del agua y los diamantes. El agua nos da la vida, su valor de uso es infinito, pero su valor de cambio es ínfimo, pues a cambio no podemos obtener casi nada (en condiciones normales, pues no se trata del sediento en el desierto); al contrario, los diamantes nos sirven para satisfacer un capricho, una vanidad, su valor de uso es ínfimo, pero su valor de cambio es infinito, pues a cambio podríamos tener todo lo que queramos. Paradoja que resuelve a través del trabajo, pues la cantidad de trabajo contenida en los diamantes no se puede comparar con la cantidad de trabajo contenida en el agua.

Sin embargo, Adam Smith considera que la teoría del valor trabajo era válida para épocas primitivas, pero en las sociedades capitalistas la teoría del valor basada en el trabajo podría considerarse como una teoría de los precios. El elemento común a todas las mercancías es el hecho de que son producto de un proceso de trabajo, y la división del trabajo y la especialización aumenta la productividad de los trabajadores, por tanto, sus salarios aumentarán, y de igual forma los precios de las mercancías.

En su teoría del valor considera el dinero como una medida monetaria, pero defectuosa, pues el valor de este cambia con el tiempo; a partir de este razonamiento distingue entre los precios naturales y los del mercado, que más adelante se tratan en la economía como precios nominales y reales, o precios corrientes y precios constantes.

Partiendo de los conceptos anteriores distingue entre:

- Precio natural, determinado por la cantidad de mano de obra necesaria para producir la mercancía.
- Precio de mercado, determinado por el juego de la oferta y la demanda.

De igual forma, cuando analiza el valor del trabajo humano distingue dos clases de salario:

- Salario natural: determinado por la cantidad de tiempo de trabajo necesario para que el trabajador reproduzca lo correspondiente a su nivel físico de subsistencia.
- Salario de mercado: determinado por la oferta y la demanda laboral.

Así, de acuerdo con el grado de desarrollo de las economías, se pueden presentar tres situaciones diferentes:

Tabla 4. Salario según el grado de desarrollo de las economías

Economías desarrolladas	Salario de mercado > Salario natural	La demanda de mano de obra excede a la oferta de mano de obra.
Economías atrasadas	Salario de mercado < Salario natural	La oferta de mano de obra excede a la demanda de mano de obra.
Economías estacionarias	Salario de mercado = Salario natural	La oferta y la demanda de mano de obra son iguales.

Fuente: elaboración propia.

- Reconoce la relación inversa entre salarios y ganancias, pues entre los trabajadores y los capitalistas siempre existirá intereses opuestos:

Tabla 5. Intereses opuestos de trabajadores y capitalistas

Trabajadores	Capitalistas
Tienen propiedad sobre su mano de obra.	Tienen propiedad privada sobre los medios de producción.
Grupo mayoritario.	Grupo minoritario.
Difíciles sus acuerdos y agrupaciones	Fáciles sus acuerdos y agrupaciones.
Difícil apoyo por parte del Estado	Fácil apoyo por parte del Estado.
Mayor división del trabajo y especialización implica mayor productividad y mayores salarios.	Mayores salarios implica menores ganancias para los capitalistas.
Al disminuir la demanda de mano de obra los salarios disminuyen.	Menores ganancias implican menor demanda de mano de obra.
Frente a las discrepancias con los capitalistas, los trabajadores deben ceder, pues su único medio de subsistencia es el salario.	Frente a las discrepancias con los trabajadores, los capitalistas encuentran fácilmente soluciones alternas, inclusive en caso de huelgas y paros.

Fuente: elaboración propia

La mano invisible, el orden natural y el laissez faire, laissez passer

ELEMENTOS DEL ORDEN NATURAL SEGÚN ADAM SMITH

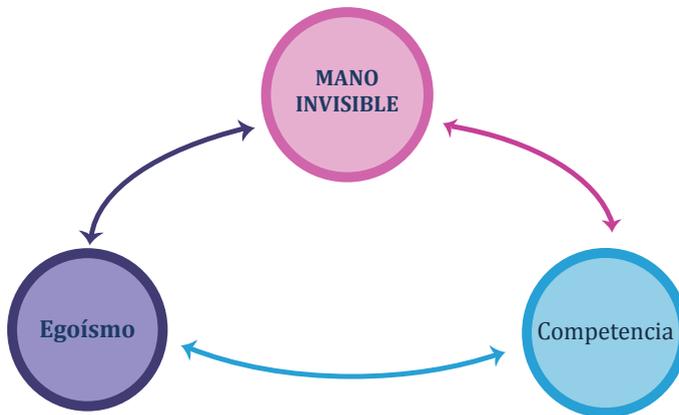


Figura 8. Elementos del orden natural

Fuente: elaboración propia

De acuerdo con el diagrama anterior; nuevamente basándose en su libro, la Teoría de los sentimientos morales, reconoce dos elementos humanos, básicos para el desarrollo natural de la sociedad económica:

- **El egoísmo:** cuando el panadero produce no lo hace movido por la benevolencia de satisfacer el hambre al consumidor, sino por el ansia de obtener beneficios; al igual, cuando el consumidor compra el pan no lo hace movido por la preocupación de que al panadero se le va a quemar el pan en el horno, y va a obtener pérdidas, sino que simplemente desea satisfacer su hambre, pero si no fueran movidos por esos intereses egoístas no se generaría ni oferta ni demanda de pan, ni de otros bienes y servicios a la sociedad. De tal forma, afirma Smith, la sociedad económica no vive gracias a la benevolencia de los productores y consumidores, sino gracias a sus intereses egoístas.
- **La competencia:** no es suficiente, según Smith, contar con un puñado de egoístas que garanticen la oferta y demanda de bienes y servicios, sino que se hace necesario que estén compitiendo unos a otros, para de esta forma tomar las decisiones económicas movidas por el orden natural, bajo el *laissez faire*, *laissez passer*. Por ejemplo, usted hace parte de un grupo de 100 panaderos en su región, y ha decidido bajar el precio del pan, simplemente movido por sus intereses egoístas de querer vender más, obtener mayores beneficios y desplazar a sus competidores del mercado, de esta forma a sus competidores no les quedará otra opción distinta a bajar el precio del pan si no quieren verse desplazados por usted en el mercado. Análogamente, usted decidió subir los salarios a sus panaderos, igualmente impulsado por sus intereses egoístas, buscando mejor calidad en su producto y obtener mayores beneficios y no la consideración y compasión hacia sus trabajadores, implicando este hecho que sus competidores deban subir los salarios, pues los trabajadores preferirán emplearse en su empresa. En conclusión, según Smith, usted tiene **tres manos, dos visibles** que le sirven para satisfacer sus necesidades, y **una invisible que lo lleva a satisfacer las necesidades de los demás**, sin habérselo propuesto, a través de la contribución a un mayor bienestar. Su tercera mano, la invisible, ha regulado los precios, los salarios, las ganancias, la calidad del producto en la economía, de tal forma que las decisiones en materia económica por parte del Estado no tienen ninguna justificación en el mundo liberal y maravilloso creado por Adam Smith.



En síntesis !

Son dos los enemigos del desarrollo económico para un país según Smith, el Estado y el Monopolio, pero entre estos dos, el peor es el monopolio, pues este significa total competencia desleal y dominio sobre precios y calidad del producto, contrario al esquema vivido por Smith, como fue el modelo de competencia perfecta compatible totalmente con el bienestar.

El Estado debe ocuparse de lo que le compete como generador de bienestar, atender la invasión de fronteras, agresión extranjera, las leyes, la Constitución, la infraestructura y el orden público, y la economía la debe dejar en manos del mercado y de la iniciativa privada.

.....

La ventaja absoluta y el comercio internacional

La importancia del trabajo productivo la deja ver Adam Smith en el desarrollo del comercio exterior, cuando afirma que el empleo de oro y plata para comprar en el extranjero artículos suntuarios fomenta la prodigalidad y no aumenta la producción, en cambio, si se utilizan para comprar materia prima y producir bienes que empleen trabajadores productivos se estimula la transformación, la industria, se genera mayores ingresos y se promueve el consumo con generación de ganancias.

La división del trabajo y la especialización promueven la acumulación mediante la producción de bienes de capital con disminución de costos de producción y aumento de la productividad de los trabajadores, dando por resultado mayores excedentes que deben utilizarse en el desarrollo del libre comercio internacional y contribuir así a su desarrollo con el intercambio por medio de precios bajos. Los aportes al comercio internacional los desarrolla fundamentalmente mediante la teoría de la ventaja absoluta, que se explicará enseguida.

Se trata de un ejemplo hipotético en el que se explica la forma como partiendo de la teoría del valor trabajo de Adam Smith se llega a su teoría de la ventaja absoluta, relacionando las posibilidades de producción frente a dos productos en dos países.

Colombia y Argentina son países con ventaja en la producción agrícola y en la producción ganadera, y en la siguiente tabla se relaciona las posibilidades de producción frente a estos dos productos en los dos países:

Tabla 6. Ventaja absoluta

D A T O S			VENTAJA ABSOLUTA	
Países	Tiempo de trabajo para producir 1 @ de papa.	Tiempo de trabajo para producir 1 @ de carne.	Total de @s de papa en 48 horas laboradas a la semana.	Total de @s de carne en 48 horas laboradas a la semana.
Colombia	1 hora	3 horas	48 @s de papa	16 @s de carne
Argentina	2 horas	1 hora	24 @s de papa	48 @s de carne

Fuente: elaboración propia

De acuerdo con la información relacionada en el cuadro anterior, en Colombia se requiere de 1 hora de trabajo para producir 1 @ de papa y 3 horas de trabajo para producir 1@ de carne, mientras que en Argentina se requiere de 2 horas de trabajo para producir 1 @ de papa y 1 hora de trabajo para producir 1 @ de carne. Las dos últimas columnas de la tabla anterior representan la **ventaja absoluta**, expuesta por Adam Smith, según la cual es la comparación entre los productores atendiendo la productividad, es decir, los resultados en la producción final bajo igualdad de condiciones en la producción, en este caso, ambos países cuentan con una jornada de 48 horas semanales.

Por lo tanto, según la ventaja absoluta de Adam Smith, los países se deben especializar de acuerdo con sus resultados en la productividad: Colombia se debe especializar en la producción de papa y exportar este producto e importar carne, y Argentina se debe especializar en la producción de carne, exportar este producto e importar papa.

Esta teoría de la ventaja absoluta más adelante sería controvertida por David Ricardo en su estudio sobre la ventaja comparativa como base del comercio internacional.

Cómo mejorar!

usted debe remitirse a la fuente directa de Adam Smith, estudiar y sintetizar acerca de los libros III y IV de su obra *La riqueza de las naciones* para reforzar sus teorías acerca del comercio y la riqueza.

.....

GLOSARIO

Capitalismo	Sistema económico basado en la propiedad privada sobre los medios de producción, y sustentado bajo las relaciones sociales de producción entre trabajadores asalariados, dueños de su mano de obra y capitalistas dueños de los bienes de capital.
Categorías económicas	Salario, renta y ganancia, precios respectivos del trabajo, la tierra y el capital, factores de producción con libre movilidad en el sistema económico capitalista.
Laissez faire, laissez passer	Dejar hacer, dejar pasar. Máxima expresión del liberalismo, iniciada por la escuela de la fisiocracia en Francia, divulgada, promovida y difundida por el pensamiento liberal de Adam Smith.
Liberalismo económico	Doctrina desarrollada por la escuela clásica británica, según la cual las decisiones económicas deben estar en manos del mercado, es decir, la oferta y la demanda.
Mano invisible	Según Adam Smith, interacción e intervención del egoísmo y la competencia para desarrollar un orden natural en la economía.
Precio natural	Según Adam Smith está determinado por el tiempo de trabajo necesario para producir la mercancía.
Precio de mercado	Según Smith está el determinado por el juego de la oferta y la demanda.
Salario natural	Según Adam Smith, el representado en el costo de los medios de subsistencia físicos que requiere reproducir el trabajador para su subsistencia.
Salario de mercado	Según Smith, el determinado por la oferta y la demanda.
Trabajo productivo	Según Adam Smith, el que crea riqueza material.
Trabajo improductivo	Según Smith, el que crea riqueza inmaterial.
Valor de cambio	Capacidad de poder de compra de las mercancías.
Valor de uso	Capacidad de las mercancías para satisfacer necesidades.
Ventaja absoluta	Diferencia entre los productores de un bien, atendiendo los resultados en la producción final produciendo en igualdad de condiciones.



CONCLUSIONES

Con el pensamiento económico de Thomas Hobbes, John Locke, David Hume y otros se desarrolla la economía basada en el liberalismo económico, reafirmando el orden natural y el principio del *laissez faire, laissez passer*.

La Teoría de los sentimientos morales de Adam Smith es el punto de partida para exponer su gran obra, Causa y naturaleza de la riqueza de las naciones.

El pensamiento económico de Adam Smith imprime el carácter científico al estudio de la economía, y consolida el modelo liberal de la economía.

PREGUNTAS PARA ESTUDIO

1. Elabore un mapa conceptual acerca de las teorías que reflejan el orden natural y el *laissez faire, laissez passer* para:
 - a. La escuela de la fisiocracia
 - b. Adam Smith
2. Elabore y explique un mapa mental representativo de la teoría del crecimiento económico de Adam Smith.
3. Enumere y explique los obstáculos principales que se oponían a la competencia en la época de Adam Smith y en la actualidad.
4. Adam Smith consideró muy ventajosa la especialización. En otras diversas teorías se explica acerca de las desventajas de la especialización. Identifíquelas y explíquelas.
5. Diríjase a la fuente directa de Adam Smith, Estudio sobre la naturaleza y causa de la riqueza de las naciones, y elabore una síntesis de:
 - a. Libro uno: causas de la capacidad productiva del trabajador.
 - b. Libro dos: sobre la moneda.

BIBLIOGRAFÍA

Casanova, C. (2007). La concepción de la justicia en la obra Teoría de los sentimientos morales, de Adam Smith. *Revista chilena de derecho*, 34(3), 421-438.

Colander, D., & Landreth, H. (1998). *Historia del pensamiento económico*. Primera edición. Compañía editorial continental. México.

Ekelund, R., & Hebert, R. (1992). *Historia de la teoría económica y de su método*. Madrid: Tercera edición. Editorial Mc Graw Hill.

Heilbroner, R. (1977). *Vida y doctrina de los grandes economistas*. Madrid, España: Primera reimpresión. Ediciones Aguilar.

Herrerías, A. (2002). *Fundamentos para la historia del pensamiento económico*. México: Quinta edición. Editorial Limusa.

Pirenne, H. (1983) *Historia económica y social de la Edad Media*. México: Segunda reimpresión colombiana. Editorial Fondo de Cultura Económica.

Roll, E. (1998). *Historia de las doctrinas económicas*. México: Décima reimpresión. Editorial Fondo de Cultura Económica.

Smith, A. (1997). *Teoría de los sentimientos morales*. Madrid, España: Alianza Editorial.

Smith, A. (1968). *Riqueza de las naciones*. México: Fondo de Cultura Económica. México.

<http://www.eco-finanzas.com/economia/historia.htm>

<http://www.eumed.net/cursecon/1c/pensamiento-economico.htm>

http://personal.telefonica.terra.es/web/felipefoj/PENSAMIENT_%20ECON.htm

<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo1.htm>

<http://www.slideshare.net/Lauralpezr2/escuelas-del-pensamiento-economico>

<http://cursoadministracion1.blogspot.com/2008/09/sistemas-histicos-de-la-organizacin.html>

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>

04

ESCUELA CLÁSICA BRITÁNICA

David Ricardo (1772-1835)

Robert Malthus (1776-1834)

Juan Bautista Say (1767-1832)

John Stuart Mill (1806-1873)

Figura 9. Escuel Británica

Fuente: insertmedia.office.microsoft.com (s.f)



CAPÍTULO CUATRO

PALABRAS CLAVE

Ventaja absoluta, ventaja comparativa, renta absoluta, renta diferencial, deflación, inflación, crisis económica, desempleo, ley de los mercados, desempleo friccional, progresión aritmética, progresión geométrica, producción, distribución costo de oportunidad, frontera de posibilidades de producción, liberalismo económico, proteccionismo.

DESCRIPCIÓN

Estudio del pensamiento económico de los principales representantes de la escuela clásica británica: David Ricardo, Robert Malthus, Juan Bautista Say y John Stuart Mill y sus principales aportes respectivamente al comercio internacional, la demografía y las crisis económicas, la ley de los mercados y la importancia de la economía solidaria.

OBJETIVO

Comprender las principales teorías de David Ricardo, John Stuart Mill, Robert Malthus y Juan Bautista Say, y su contribución a la construcción científica de la economía.

COMPETENCIA

Contextualizar y diferenciar los diversos modelos teóricos de la escuela clásica británica e identificar sus principales aportes en la construcción científica de la economía.

TABLA DE CONTENIDO

Robert Malthus (1776-1834)	72
La teoría malthusiana de la población	72
Teoría malthusiana de las crisis económicas	75
David Ricardo (1772-1835)	76
Teoría del valor de David Ricardo	76
Teoría de los salarios	78
Teoría de la renta diferencial y la distribución	79
Teoría de la ventaja comparativa	81
Juan Bautista Say (1767-1832)	84
La ley de los mercados	85
La oferta y la demanda de dinero	86
John Stuart Mill (1806- 1873)	87
Teoría del valor	87
La producción depende de leyes económicas y la distribución depende de leyes sociales	88
Responsabilidad del Estado frente al gasto público	88
John Stuart Mill promotor del emprendimiento y de la economía solidaria	89
John Stuart Mill y los impuestos	91

Robert Malthus (1776-1834)

Este economista, estudiante de la Universidad de Cambridge, se ordena como clérigo anglicano; vive en Inglaterra los efectos de un mundo económico con el eje central de la Revolución Industrial, tales como desplazamiento masivo de los trabajadores a las ciudades, aumentos desbordados en la población por los adelantos de la tecnología y sus impactos en la química, la medicina y el mejoramiento de los niveles de vida de la población.

La teoría malthusiana de la población

En una de sus reconocidas obras, Ensayo sobre el principio de la población, demuestra su famosa teoría malthusiana según la cual **la población crece en progresión geométrica y la producción de bienes y servicios en progresión aritmética**, es decir, la población corre como un conejo mientras que la producción corre como una tortuga, implicando este hecho que la demanda es muy superior a la oferta. De tal forma que el problema central de la ciencia económica ya no debe estar centrado en el QUÉ producir, sino en lograr la estabilización entre las fuerzas del mercado.

Para Malthus, la solución a este desequilibrio económico no podía estar por el lado de la oferta, por medio de la mayor producción de alimentos, pues en su momento Inglaterra estaba saturada en su proceso productivo mediante los adelantos en la tecnología y sus limitadas tierras; a corto plazo no podían responder favorablemente a las adiciones y adelantos de los insumos o factores de producción variables.

Sabías que...

El análisis de Malthus es un inicio de la llamada ley de los rendimientos marginales decrecientes, fuertemente trabajada por la escuela neoclásica, en donde se prueba que a medida que a factores de producción fijos se añaden sucesivas unidades de uno o de algunos factores de producción variables la productividad marginal tiende a decrecer. Situación que fue superada en el largo plazo por medio del proceso histórico de colonización de los ingleses, penetrando en grandes extensiones de tierra en países como India, Argentina, Nueva Zelanda, Australia, Estados Unidos, etc., similares a los procesos colonizadores de Francia y España.

.....

Dada la inelasticidad perfecta de la oferta de tierra a corto plazo, para este clérigo, economista, es esta una limitación al desequilibrio entre la oferta y la demanda vía oferta, pues la elasticidad de oferta de tierras igual a cero implica que este factor de producción a corto plazo es fijo, constante e inamovible, e impide a corto plazo aumentar los volúmenes de producción de alimentos dada la ley de la productividad marginal decreciente; por lo tanto, la solución a la inestabilidad del mercado la presenta por el lado de la demanda, es decir, se hace necesario detener el aumento desmesurado de la población para disminuir la demanda de alimentos, y para ello plantea algunas soluciones relacionadas en el siguiente diagrama:

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DE LA TEORÍA MALTHUSIANA DE LA POBLACIÓN

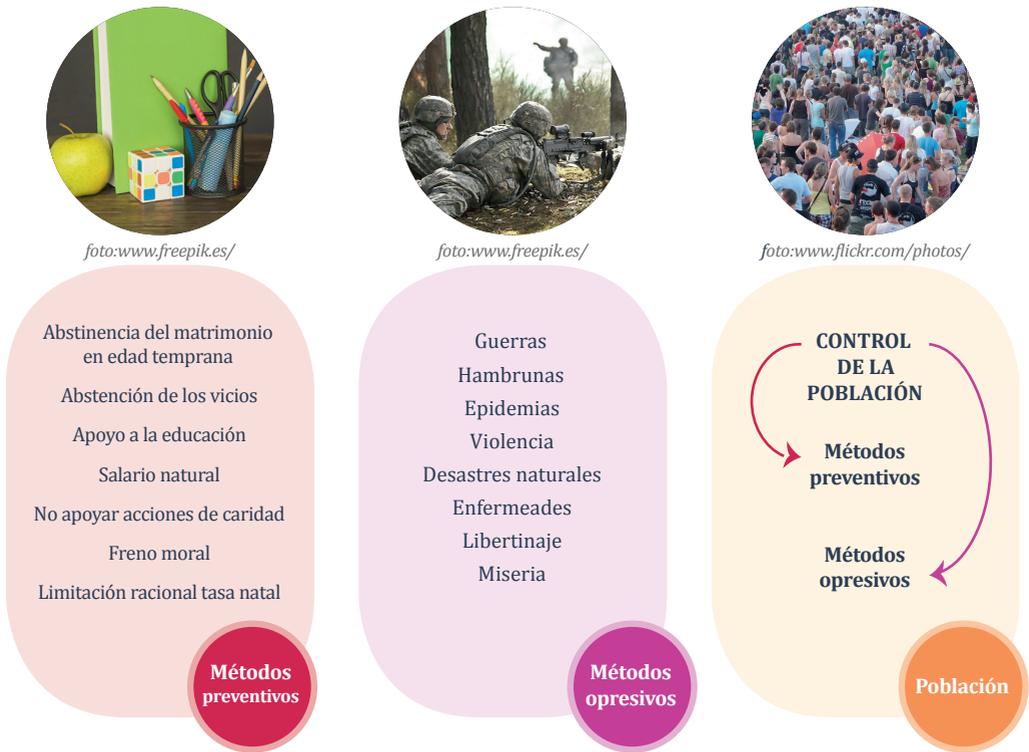


Figura 10. Teoría malthusiana de la población

Fuente: elaboración propia.

Malthus, igual que Adam Smith, hace defensa de las ideas liberales y del orden natural. Basándose en la ley natural, la cual afirma que las especies nacen, crecen, se reproducen y mueren, tiene presente que en este proceso natural la gran limitante son los

medios de subsistencia. En las especies inferiores (animales y plantas), el equilibrio se da por la ley natural del más fuerte, así es que entre una manada de leones y una de ovejas el equilibrio se dará por medios opresivos, a través de la violencia, la guerra y la muerte fatal, propia de estas especies, pero sin importar el medio de estabilización, pues viven la violencia, aunque no son conscientes de ello. Pero en las especies superiores (la sociedad), los medios indicados y propios de ella son los preventivos ligados a la moral, la ética, la voluntad, la religión, la razón, tales como la abstinencia de los vicios, el pago del salario atado al nivel físico de subsistencia (como lo plantea la mayoría de los clásicos, a excepción de Karl Marx), en razón a que si el trabajador recibe ingresos por encima de este nivel se aumenta la población, hecho que agravaría la problemática demográfica y, por tanto, la económica; en este sentido justifica la acción del Estado en su responsabilidad frente a las acciones sociales, especialmente la educación, que contribuye notoriamente a la toma de conciencia de los individuos y a asumir con responsabilidad sus obligaciones. Igualmente, considera contraproducente el apoyo a la mendicidad y al desarrollo de obras de caridad, pues estos son problemas debidos al aumento natural y geométrico de la población, y el apoyo a estas acciones agravaría el problema poblacional y, por ende, el económico.

En algunas ocasiones se otorga mala interpretación a la teoría malthusiana de la población, afirmando que las soluciones demográficas planteadas por este economista van en contra de los valores humanos, y sucede todo lo contrario. Para Malthus, el camino más indicado para solucionar el problema demográfico era el camino de la moral, la ética, la religión, y a partir de acá la estabilización entre la oferta y la demanda, pero no descartaba el hecho de que existieran sociedades que se comportaran como fieras salvajes, dejándose llevar por el instinto animal, y de esta forma se llegara también a la disminución demográfica y a la estabilización del mercado, sin ser estos los métodos apropiados de las especies superiores.

A partir del análisis malthusiano de la población se empieza a analizar el aspecto demográfico como un elemento clave en el desarrollo económico, tanto que hoy algunos países exageran su control del crecimiento, generando como resultado escasez de población joven, lo que es perjudicial para el consumo como elemento dinamizador del crecimiento económico, la creatividad en los procesos productivos y el futuro y esperanza de las economías.



Teoría malthusiana de las crisis económicas

La teoría malthusiana de las crisis económicas se explica por medio del siguiente diagrama:

REPRESENTACIÓN GRÁFICA
DE LA TEORÍA MALTHUSIANA DE LAS CRISIS ECONÓMICAS



Figura 11. Teoría malthusiana de las crisis económicas

Fuente: elaboración propia.

Partiendo del diagrama anterior, Malthus clasificó los consumidores en productivos e improductivos: los primeros como individuos que consumen, pero producen, propio de la clase trabajadora; los segundos consumen, pero no producen, propio de la clase de los terratenientes, clérigos, usureros, etc.

Partiendo de la teoría del valor basada en el trabajo, Malthus considera que la clase trabajadora debería recibir en contraprestación por su trabajo unos salarios equivalentes al tiempo de trabajo necesario (costo) para producir los medios de subsistencia que requieren para satisfacer sus necesidades. Pero, dado que el propósito central del sistema capitalista es producir para obtener ganancias, nunca el capitalista dará al trabajador el resultado de su trabajo, sino un valor menor (tácitamente inicia la llamada plusvalía del modelo de Karl Marx), generándose así un exceso de oferta sobre demanda, característica fundamental de las llamadas crisis económicas, solucionadas por la acción de los consumidores improductivos, cuya función esencial es consumir, pero no producir. En este sentido, Malthus le da una connotación especial al consumo más que a la producción como elemento vital para no caer en las crisis. Concepto que será base para la macroeconomía y su representante, John Maynard Keynes, en su planteamiento central de la demanda efectiva.

La historia del pensamiento económico identifica a Malthus como un clásico trágico y pesimista, tanto por su teoría de la población como por la teoría de las crisis económicas. En la primera vislumbra un panorama sombrío acerca de la imposibilidad que tiene la sociedad capitalista para alimentarse y satisfacer sus necesidades. En la segunda deja en manos de los perezosos y zánganos la solución a las crisis del capitalismo.

Cómo mejorar...

Usted debe remitirse a la fuente de Malthus, “Ensayo sobre el principio de la población”, y comparar la situación demográfica vivida por Malthus con la actual.

David Ricardo (1772-1835)

Londinense dedicado a la banca y a la bolsa de valores, que pudo acumular una cuantiosa fortuna. Para sus escritos toma como base a sus antecesores, especialmente a Adam Smith y su radical pensamiento liberal, y escribe una de sus principales obras, fuente básica de la ciencia económica, “Principios de economía política y tributación”, en donde desarrolla su pensamiento económico con relación a la teoría del valor, los salarios, la distribución, los costos comparativos y la renta diferencial.

Teoría del valor de David Ricardo

El siguiente diagrama ilustra la teoría del valor del clásico David Ricardo:

REPRESENTACION GRÁFICA DE LA TEORÍA DEL VALOR DE DAVID RICARDO

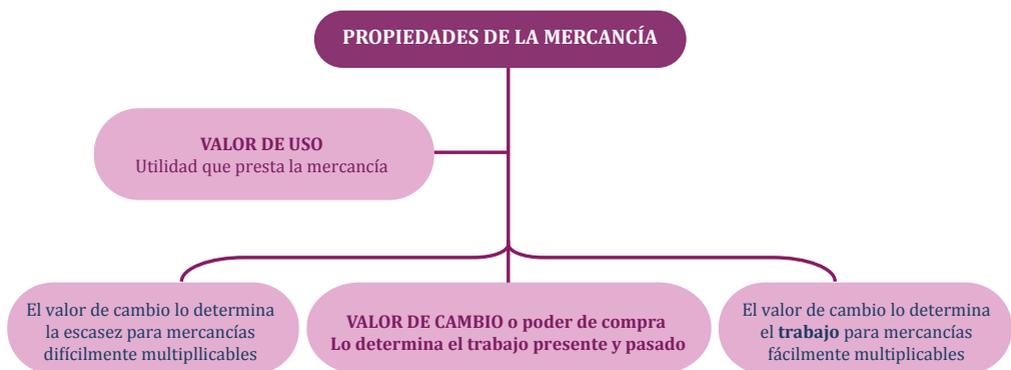


Figura 12. Teoría del valor de David Ricardo

Fuente: elaboración propia.

Para Adam Smith y todos los clásicos, el tema central en torno al valor de la mercancía es el valor de cambio representado en el tiempo de trabajo necesario para producir la mercancía. Según David Ricardo, esto es cierto cuando se trata de mercancías fácilmente multiplicables, como la gran mayoría, pero existen algunas raras, muy escasas, difíciles de reproducir, como por ejemplo las famosas obras de arte de figuras gruesas del pintor colombiano Fernando Botero, en cuyo caso, si el valor de cambio fuera determinado por el trabajo, su valor sería muy reducido, pues la destreza y habilidad del artista, daría por resultado un reducido tiempo de trabajo. De tal manera que, para aquellas mercancías difíciles de reproducir, que presentan una oferta totalmente inelástica, su valor lo determinará la escasez y no el trabajo, pero estos casos son poco comunes y cuando se presentan predomina el valor de uso, pues la rareza o escasez del producto proporciona gran satisfacción al individuo.

Para las mercancías fácilmente reproducibles, como la gran mayoría, su valor está determinado por el trabajo y toma en consideración el trabajo presente y el trabajo pasado, el primero representado por el salario que recibe el trabajador por su capacidad para producir mercancías, y el segundo representado en la producción de los bienes de capital de propiedad del capitalista, necesarios para producir la mercancía. Por lo tanto, cuando se trata de cuantificar dicho valor por medio del precio, este será igual a salarios más utilidades.

En su teoría del valor está diferenciando Ricardo entre capital circulante, por ejemplo, salarios, que se consume en un solo proceso productivo, y capital fijo, como maquinaria, equipo, edificios, que sirve para muchos procesos productivos; el circulante perece rápidamente y el fijo se consume lentamente. De tal forma que el valor relativo de las mercancías estaba determinado por la cantidad relativa de trabajo necesaria para producirla y por la tasa de utilidades, durante el tiempo en que el capital permaneciese inactivo, y hasta que las mercancías fuesen llevadas al mercado.

Su pensamiento sobre el análisis del valor de la mercancía se puede reflejar en la siguiente cita:

Supongamos que dos personas empleen cada una cien hombres, durante un año, en la construcción de dos máquinas, y que otra persona emplee el mismo número de individuos para cultivar maíz. Al final del año, cada una de las máquinas tendrá el mismo valor que el maíz, ya que cada una de ellas fue producida con la misma cantidad de trabajo. Supongamos que uno de los propietarios de las máquinas utilice una de estas, con la ayuda de cien hombres al año siguiente, para fabricar paño, y que el propietario de la otra máquina la use también con igual ayuda de cien hombres, en la fabricación

de tejidos de algodón, mientras el agricultor sigue empleando los mismos cien hombres que antes para cultivar maíz. Durante el segundo año, todos habrán empleado la misma cantidad de trabajo, pero los productos y la máquina del fabricante de paño, e igualmente los del fabricante de tejidos de algodón, serán el resultado del trabajo de doscientos hombres empleados durante un año, o, más bien, del trabajo de cien hombres durante dos años, mientras que el maíz será producido por el trabajo de cien hombres por un año. En consecuencia, si el maíz tuviera un valor de 500 libras, la máquina y el paño del primer fabricante debería tener un valor de 1000 libras, y la máquina y los tejidos de algodón del otro fabricante también deberían tener un valor equivalente al doble que el del maíz. Pero, de hecho, tendrán un valor mayor que eso, ya que las utilidades de capital de los dos manufactureros en el primer año han sido agregadas a sus capitales, mientras que las del agricultor han sido gastadas y disfrutadas. Por consiguiente, y debido a los diferentes grados de durabilidad de sus capitales, o lo que viene a ser la misma cosa, al tiempo que debe transcurrir hasta que un conjunto de bienes pueda llevarse al mercado, tendrán un valor no precisamente proporcional a la cantidad de trabajo utilizado en ellos... sino algo mayor, para compensar el mayor lapso que debe transcurrir hasta que los bienes más valiosos puedan situarse en el mercado. (Ricardo, 1976, pp.25,26)

Teoría de los salarios

Para Adam Smith, la remuneración recibida por el trabajador por la venta de su mano de obra debía estar sujeta al salario natural, es decir, al tiempo de trabajo necesario en el que el trabajador es capaz de reproducir el costo de los bienes que le garanticen su nivel físico de subsistencia y la reproducción de su especie. Adicionalmente, consideró Smith la relación inversa entre salarios y utilidades, debida a que la intensificación en la división del trabajo genera mayores y mejores medios de producción dando por resultado mayor productividad, mayor demanda de mano de obra y mayores salarios generando menores utilidades, lo que a su vez hace que disminuya la demanda de obra, bajen los salarios y aumente las utilidades y así sucesivamente.

David Ricardo, partiendo del planteamiento anterior, realiza similar consideración acerca del salario, pero considera que el nivel físico de subsistencia debe estar atado a los hábitos y costumbres de los individuos, dependiendo del nivel cultural de los países, es decir, el salario debe estar atado al nivel sicofísico. De otra parte, considera inversa la relación entre los salarios y las utilidades, pero no en razón a la especialización y la productividad, sino en razón a la necesidad de tener que recurrir cada vez más a la explotación de tierras de mala calidad, dado el deterioro creciente de la fertilidad de las tierras por la utilización intensa de métodos tecnológicos cada vez más avanzados y sofisticados.

Teoría de la renta diferencial y la distribución

David Ricardo, contemporáneo con Malthus, tiene la preocupación del exceso de demanda sobre la oferta, dado el crecimiento geométrico de la población, pero a diferencia de Malthus –quien plantea la solución vía demanda- considera que la solución se encuentra por el lado de la oferta; es decir, no se trata de controlar el crecimiento de la población, sino de explotar cada vez más las tierras y proveer de alimentos a esa población que crece desmesuradamente. Pero el importante factor de producción tierra cuenta con unas propiedades que lo convierten en un factor desventajoso para el proceso productivo, tales como ser un factor fijo, limitado, con una oferta totalmente inelástica, inamovible, con un fuerte poder de monopolio, y lo más preocupante en el análisis ricardiano, con un alto grado de heterogeneidad en su calidad y gran tendencia a su deterioro, dado el avance de la tecnología propio de la sociedad capitalista.

El siguiente diagrama explica la teoría de la renta diferencial de David Ricardo:

RENDA DIFERENCIAL Y LA LEY DE LOS RENDIMIENTOS DECRECIENTES

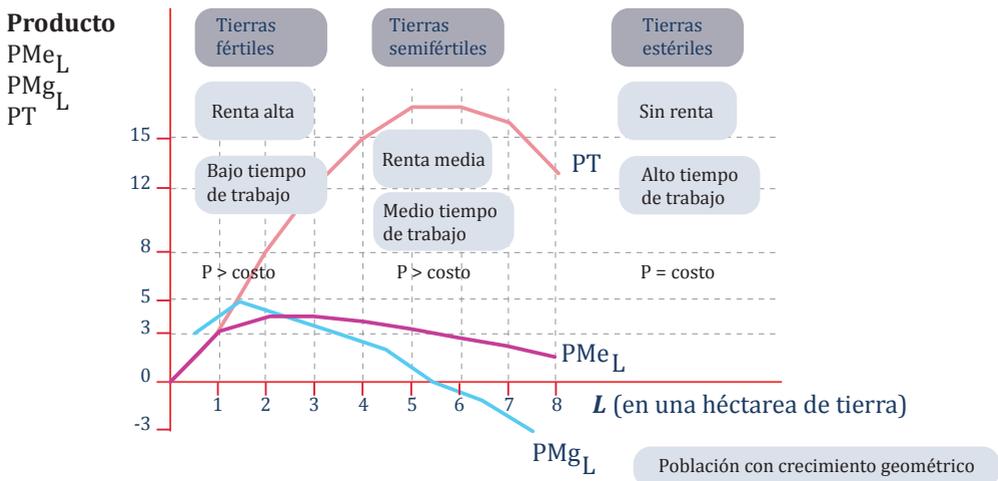


Figura 13. Renta diferencial y rendimientos decrecientes

Fuente: elaboración propia.

En el anterior diagrama se explica el sentido de la renta diferencial de David Ricardo, en el que, dada su diversidad en la calidad, las tierras están clasificadas como tierras buenas o fértiles, que requieren pocas horas de trabajo y responden de forma fácil y rápida a los adelantos tecnológicos; tierras regulares o semifértiles, que requieren más horas de trabajo y no responden de forma tan fácil ni tan rápida a los adelantos tecnológicos; y las tierras malas o estériles, que requieren de gran cantidad de trabajo y muy difícilmente

responden a los adelantos tecnológicos. Aun así, para responder a la satisfacción de necesidades de esa población que crece en progresión geométrica, se requiere de la mayor explotación de las tierras; las primeras en explotar son las fértiles, con costos de producción muy bajos, dado que requieren de poco trabajo y poca cantidad de bienes de capital, pero su cada vez mayor explotación dará por resultado el deterioro en su calidad, por lo que se hace necesario recurrir a las tierras semifértiles, con costos de producción más altos, pues requieren de más trabajo y de mayor utilización de bienes de capital, y su mayor explotación dará por resultado el deterioro en su calidad, y el aumento ininterrumpido de la población hace necesario recurrir a las tierras estériles, con muy altos costos, ya que requieren de mucho trabajo y de una gran cantidad y utilización de bienes de capital. De esta manera, los costos de producir los alimentos son diferentes, pero el precio de estos debe ser uniforme, pues no es común afirmar “este producto tiene un mayor precio, dado que se cultivó en tierra mala”, o “este tiene un menor precio, dado que se cultivó en tierra buena”; el precio debe ser uniforme y lo suficientemente alto como para cubrir el costo de producción más alto, es decir, el precio lo determina la tierra mala. El resultado al final será que en la tierra buena el precio es muy alto y el costo es muy bajo, en la tierra semifétil el precio es muy alto y el costo es mediano, y en la tierra mala el precio es muy alto y el costo es muy alto, dando por resultado una atractiva ganancia en el cultivo de tierras buenas, una mediana ganancia en el cultivo de tierras medianas, y ninguna ganancia en las tierras malas, por tanto, quien cultive en tierras buenas debe pagar alta renta y altos impuestos, quien cultive en tierras regulares debe pagar mediana renta y medianos impuestos, y quien cultive en tierras malas no debe pagar renta alguna como tampoco ningún impuesto. De acá se infiere la definición de renta diferencial de David Ricardo: ***renta diferencial es la ganancia producida por la diferencia en los costos de producción, dada la diferencia en la calidad de las tierras.***

Malthus, con su teoría de la población, y David Ricardo, con su teoría de la renta diferencial, dan origen a la ley de los rendimientos marginales decrecientes, en la que se diferencia claramente tres etapas de la producción: la primera, en la que crece el producto medio, el producto marginal supera a este por la gran eficiencia de los insumos variables y el producto total crece aceleradamente; la segunda, en la que decrece el producto medio, el producto marginal está por debajo de este por la poca eficiencia de los insumos variables y el producto total crece de manera desacelerada; la tercera, en la que decrece fuertemente el producto medio, el producto marginal es negativo por la ineficiencia de los insumos variables y el producto total decrece.

En conclusión, el panorama que presenta David Ricardo –igual que Malthus- es triste y sombrío, pues llega a esta conclusión: dado el incremento en la población es necesario la mayor explotación de las tierras. Se inicia con las tierras fértiles, pero su explotación capi-

talista va deteriorando su calidad, de manera que se debe recurrir a las tierras semifértiles, igualmente estas se deterioran por su mayor utilización, quedando la esperanza y el futuro de la economía en manos de las tierras estériles, de tal modo que estas serán al final las más importantes y necesarias, implicando que los costos de producir alimentos serán cada vez más altos, las rentas de la tierra siempre tenderán a subir, los precios de los alimentos se incrementarán, las ganancias de los capitalistas bajarán, resultando como el único beneficiado de este proceso el terrateniente, que nunca verá reducida su renta, a expensas del deterioro del poder adquisitivo del trabajador, pues su salario nunca subirá en igual proporción a los precios de los alimentos, y los capitalistas se enfrentarán a una permanente reducción de las utilidades por la tendencia alcista de los costos, las rentas y los salarios. Por tanto, el problema de la economía no es el QUÉ producir sino CÓMO DISTRIBUIR lo producido; en este sentido, desvía el objeto de estudio de la economía de la producción a la distribución, y propone su solución por medio de su teoría de la ventaja comparativa.

Teoría de la ventaja comparativa

Para explicar la teoría de la ventaja comparativa, David Ricardo toma como base a Adam Smith, y desarrolla conceptos muy cercanos al problema de la escasez, como el costo de oportunidad y la frontera de posibilidades de producción.

Costo de oportunidad es el sacrificio en que incurre una economía al dejar de producir un bien Y para producir un bien X, literalmente expresado como:

$$\Delta Y / \Delta X$$

Frontera de posibilidades de producción de un país representa las mejores posibilidades de producir bienes y servicios en condiciones óptimas, esto es, con pleno empleo de los recursos productivos y eficiencia económica.

Para facilitar su comprensión se va a tomar el ejemplo explicado anteriormente en relación con la ventaja absoluta de Adam Smith.

Colombia y Argentina son países con ventaja en la producción agrícola y en la producción ganadera. El siguiente cuadro relaciona las posibilidades de producción frente a estos dos productos en los dos países.



Tabla 7. Ejemplo de ventaja absoluta, ventaja comparativa y frontera de posibilidades de producción

DATOS			VENTAJA ABSOLUTA		VENTAJA COMPARATIVA	
Países	Tiempo de trabajo para producir 1 @ de papa	Tiempo de trabajo para producir 1 @ de carne	Total de @s de papa en 48 horas laboradas a la semana	Total de @s de carne en 48 horas laboradas a la semana	Costo de oportunidad de papa/c	Costo de oportunidad de carne/p
Colombia	1 hora	3 horas	48 @s de papa	16 @s de carne	1/3	3/1
Argentina	2 horas	1 hora	24 @s de papa	48 @s de carne	2/1	1/2

Fuente: elaboración propia.

De acuerdo con los datos de la tabla anterior se realizan las gráficas respectivas de las fronteras de posibilidades de producción (FPP), para Colombia y para Argentina.

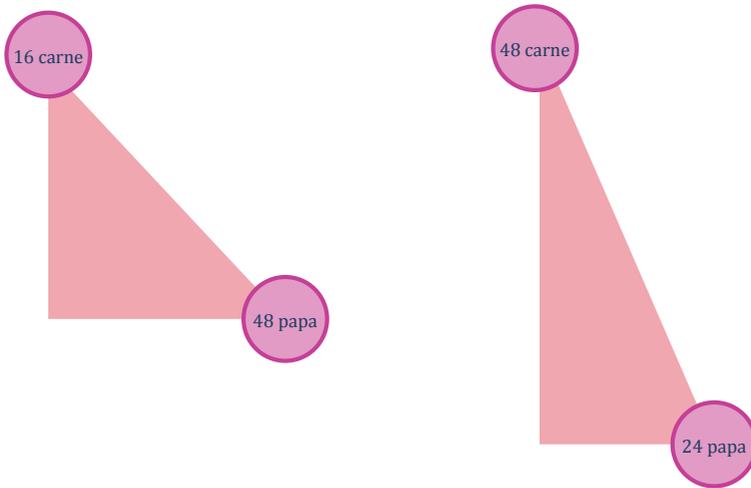


Figura 14. Gráficas de fronteras de posibilidades de producción.

Fuente: elaboración propia.

Cualquier punto sobre las FPP de los dos países están mostrando las combinaciones óptimas en la producción de los dos productos. A partir de estas se identifica el costo de oportunidad.

Para Colombia:

- Costo de oportunidad de la papa en términos de carne, $CO_{pc} = \text{sacrificio al dejar de producir carne para producir papa} = \Delta C / \Delta P = 16 / 48 = 1/3$

Es decir, en Colombia se debe sacrificar 1 unidad de carne para producir 3 de papa.

En caso de haber tomado en el eje X carne y en el eje Y papa, se refiere al

- Costo de oportunidad de la carne en términos de papa,
- $CO_{cp} = \text{sacrificio al dejar de producir papa para producir carne} = \Delta P / \Delta C = 48/16 = 3/1$

Es decir, en Colombia se debe sacrificar 3 unidades de papa para producir 1 de carne.

Se puede observar que los dos razonamientos anteriores son equivalentes.

Para Argentina:

- Costo de oportunidad de la papa en términos de carne,

$$CO_{pc} = \text{sacrificio al dejar de producir carne para producir papa} = \Delta C / \Delta P = 48/24 = 2/1$$

Es decir, en Argentina se debe sacrificar 2 unidades de carne para producir 1 unidad de papa.

En caso de haber tomado en el eje X carne y en el eje Y papa, se refiere al

- Costo de oportunidad de la carne en términos de papa,

$$CO_{cp} = \text{sacrificio al dejar de producir papa para producir carne} = \Delta P / \Delta C = 24/48 = 1/2$$

Es decir, en Argentina se debe sacrificar 1 unidad de papa para producir 2 unidades de carne.

Igualmente, se puede observar que los dos razonamientos anteriores son equivalentes.

Estos datos se leen en la última columna de la tabla anterior, y esta se refiere a la ventaja comparativa, que no es otra cosa sino la diferencia en los costos de oportunidad soportados en las diferencias de los requerimientos de trabajo relacionados en la primera columna de la misma tabla.

De acá concluye David Ricardo que los países se deben especializar, no precisamente basados en la ventaja absoluta, sino en la ventaja comparativa. Si se vuelve a la última

columna de la tabla, observamos que en papa la ventaja comparativa la tiene Colombia, cuyo costo de oportunidad es menor; mientras que en carne la ventaja comparativa la tiene Argentina, cuyo costo de oportunidad es menor; en conclusión, según la ventaja comparativa, Colombia debe especializarse y exportar papa e importar carne, y Argentina debe especializarse y exportar carne e importar papa, y este comercio se debe realizar libre y sin barreras, pues en el momento que decida intervenir el Estado, por ejemplo mediante aranceles, los precios subirían entrando en contradicción con la teoría de la renta ricardiana, pues precisamente se requería de un instrumento que disminuyera los costos y, por tanto, los precios. Es decir, sería la ventaja comparativa la determinante en la reducción de los costos y, por consiguiente, la reducción en los precios de los alimentos, dando lugar a que aumenten las ganancias de los capitalistas y el poder adquisitivo de los trabajadores, lo que al final daría por resultado –a través del libre comercio internacional- solución al problema central del capitalismo que tanto preocupó a David Ricardo: la mala distribución del producto social y su tendencia a concentrarse solamente en la clase terrateniente.

Cómo mejorar...

Basándose en las fuentes directas, realice un cuadro comparativo sobre la visión del comercio internacional según Smith y Ricardo. Riqueza de las naciones: Adam Smith. Principios de economía política y tributación: David Ricardo

Juan Bautista Say (1767-1832)

Igual que Adam Smith, se identifica a Juan Bautista Say como un estudioso, optimista y abanderado del liberalismo económico.

Dentro de sus contribuciones considera necesario adicionar la organización empresarial como un cuarto factor de producción después de la tierra, el trabajo y el capital. La empresa moderna requiere de mayor acumulación de capital, creándose la necesidad de aumentar su capitalización por medio de la sociedad anónima, haciendo imprescindible la figura del empresario, quien debe tomar decisiones de forma objetiva e independiente de la propiedad accionaria de la empresa.

Se le reconoce por sus ataques a la escuela de la fisiocracia y su ponderación a la industria, se le identifica como el teórico del industrialismo.

La ley de los mercados

El principal aporte a la ciencia económica es la llamada la ley de Say o ley de los mercados, que enuncia: ***toda oferta genera su correspondiente demanda***, siendo la oferta más importante que la demanda. Si el productor produce 100 unidades de sillas es porque encuentra en el mercado 100 consumidores o un consumidor que demandará el producto, dado que el fin de la sociedad económica es producir para el consumo, o para satisfacer las necesidades de los consumidores. Si en algún momento la oferta supera la demanda, de forma inmediata los precios bajarán, haciendo que los productores produzcan menos y los consumidores consuman más, conllevando nuevamente al equilibrio en el mercado. Adicionalmente, la única razón que podría provocar tal situación sería la presencia de desempleo friccional, es decir, aquel desempleo que se produce simplemente por el cambio voluntario de ocupación de los trabajadores. Mientras esto se da, se amontonan en las estanterías las mercancías y se generaría exceso de oferta sobre demanda, pero no hay que preocuparse pues al cabo de un muy corto tiempo se llegará al equilibrio por las fuerzas del mercado. Con esta idea niega la posibilidad de que en el capitalismo se presenten crisis económicas, tan temidas en la actualidad. Análogamente, si en algún momento la demanda superara la oferta se presentaría subida en los precios, inflación, que sería atacada y solucionada casi de forma inmediata por la ley de los mercados. Es decir, tampoco es probable que existan periodos largos de inflación.

Esta ley la explica en el mercado monetario, afirmando que, si en el mercado de bienes y servicios la oferta se ajusta a la demanda por el mecanismo de los precios, también en el mercado monetario se ajusta la oferta con la demanda de dinero mediante las tasas de interés.



La oferta y la demanda de dinero

Juan Bautista Say toma en su enfoque el ahorro como la oferta de dinero, el cual depende de la tasa de interés de forma directa, esto es, a mayor tasa de interés mayor ahorro, a menor tasa de interés menor ahorro. La contraparte será la inversión o demanda de dinero, y dependerá también de la tasa de interés, pero de forma inversa, es decir, a mayor tasa de interés menor inversión, o a menor tasa de interés mayor inversión, siendo el ahorro más importante que la inversión.

Las siguientes gráficas explican tanto la imposibilidad de recesión o crisis económica como la permanencia de situaciones de inflación.

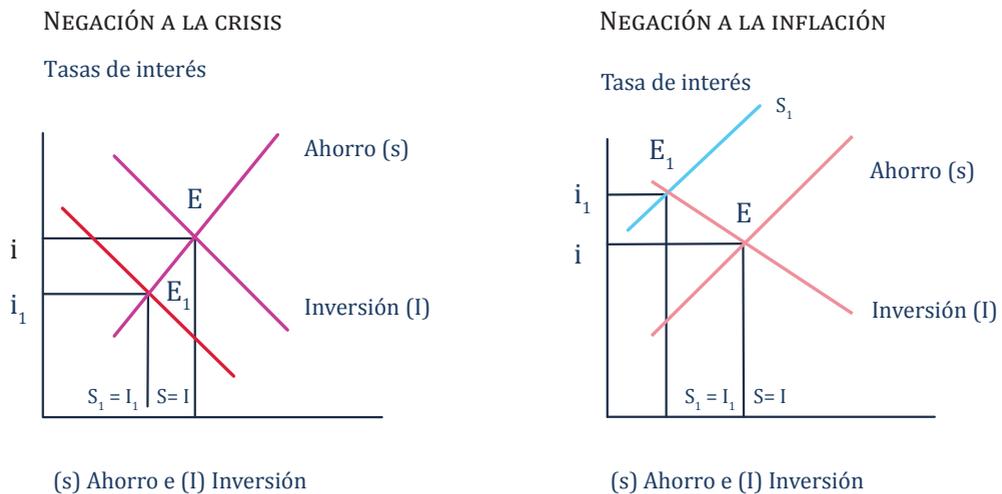


Figura15. Negación a la crisis y negación a la inflación

Fuente: elaboración propia.

Tomando las gráficas anteriores en consideración, según Juan Bautista Say se explica:

Negación a las crisis: el gráfico de la izquierda representa las funciones correspondientes a la oferta de dinero (el ahorro), y la demanda de dinero (la inversión), cuando hay recesión la función de inversión se desplaza hacia la izquierda, dando por resultado que los niveles de inversión sean menores que los niveles de ahorro, situación que hará reducir la tasa de interés hasta encontrar la nueva situación de equilibrio, de tal forma que la reducción de precios o, en este caso, de tasas de interés fue transitoria y se demoró lo que la oferta y la demanda necesitó para alcanzar nuevamente el equilibrio en donde todo el dinero ahorrado está siendo invertido.

Negación a la inflación: de manera similar, el gráfico de la derecha representa las funciones de oferta y demanda de dinero según este clásico. Cuando existe exceso de consumo, la función de ahorro se contrae, dando por resultado que los niveles de ahorro sean menores a los niveles de inversión, situación que hará aumentar las tasas de interés hasta encontrar la nueva situación de equilibrio, de tal forma que la tendencia alcista de los precios y de las tasas de interés se detendrá cuando por las leyes del mercado, oferta y demanda se encuentre la nueva situación de equilibrio.

En este modelo lo más importante son los bienes y los servicios, es decir, el flujo real; el dinero carece totalmente de importancia, es un velo que cubre la economía y su función es la de servir simplemente como medio de pago, de intercambio, de circulación para satisfacer las necesidades, carece de la función como generador de acumulación de valor; su función –representada por medio de los precios y de la tasa de interés– es regular los mercados, situación totalmente opuesta a la del modelo keynesiano.

En síntesis...

en los modelos de Adam Smith y Juan Bautista Say existe un mundo optimista y maravilloso en donde el Estado debía ocuparse solamente de sus obligaciones políticas y sociales, y dejar las decisiones económicas en manos de la mano invisible y la ley de los mercados respectivamente.

John Stuart Mill (1806- 1873)

Filósofo, político y economista inglés. Se le conoce por sus dos grandes obras: “Principios de economía política” y “Sobre la libertad”; en la primera realiza su contribución a la ciencia económica y en la segunda, su aporte a la filosofía.

Teoría del valor

A diferencia de Adam Smith y David Ricardo, John Stuart Mill no profundiza acerca del tema del valor, y con relación a este afirma:

Es preciso distinguir el valor en cambio y el precio. Los primeros economistas políticos usaron las palabras valor y precio como sinónimos, y el mismo Ricardo no siempre las distinguió. Pero los escritores modernos más precisos, para evitar el gasto inútil de dos bue-

nos términos científicos para designar una misma idea, han empleado la palabra precio para expresar el valor de una cosa en función del dinero, esto es, la cantidad de dinero por la cual se cambiará. Por consiguiente, de aquí en adelante, entenderemos siempre por precio de una cosa su valor en dinero; por valor, o valor en cambio de una cosa, su capacidad general de compra; el dominio que su posesión concede sobre todas las mercancías. (Mill, 1951, p.386)

La producción depende de leyes económicas y la distribución depende de leyes sociales

Adam Smith vive un capitalismo inofensivo, David Ricardo vive un capitalismo en donde se vislumbra el problema social de la distribución, y John Stuart Mill vive un capitalismo basado en la competencia desleal, con la tendencia a presentarse problemas de crisis y recesión, por tanto, considera que la libre competencia puede desencadenar caos económico.

En su libro Principios de economía política, dedica los libros I, II, III al análisis de las leyes de la producción, mientras que el libro IV lo dedica al análisis de las leyes de la distribución, y el libro V lo dedica a la posición del gobierno.

En relación con las leyes de la producción, John Stuart Mill asignó especial importancia al capital y a su acumulación. Se basó en la ley de Say y afirma que el empleo y los mayores aumentos de producción dependen de la acumulación e inversión del capital, y estas, a su vez, dependen del ahorro.

David Ricardo, cuando analiza la ley de los rendimientos marginales decrecientes, llega a la conclusión de que inevitablemente la economía se enfrentará finalmente a un **estado estacionario**, producido por la necesidad de echar mano del uso de las tierras malas y la tendencia alcista, de las rentas, los costos, los salarios y la disminución de las ganancias. En el análisis de John Stuart Mill, el estado estacionario era una especie de utopía, pues el Estado debía resolver los problemas frente a la desigualdad de la riqueza y de las oportunidades, pero conservando el respeto a la propiedad, la libertad, y la dignidad individuales. El libro V, que lo dedica al análisis de la distribución, considera que el Estado debe enfocar su interés hacia la redistribución de la riqueza, la igualdad de las mujeres, los derechos de los trabajadores, la educación y el consumismo.

Responsabilidad del Estado frente al gasto público

Considera John Stuart Mill que el *laissez faire* o la libertad de hacer dentro de las economías de mercado está garantizada por la justicia de la distribución, y no está relacionada solamente con la libertad de derechos, sino, principalmente, con la igualdad de oportunidades. Por lo que tal debería ser el fundamento del gasto público social:

Muchos, es cierto, no tienen éxito a pesar de que sus esfuerzos son mayores que los que realizan los que consiguen, no por diferencia en los méritos respectivos, sino en las oportunidades; pero si se hiciera todo lo que pudiera hacer un buen gobierno por medio de la instrucción y la legislación para disminuir esa desigualdad de oportunidades, las diferencias de fortuna que se derivan de las ganancias personales no podrían causar recelos. (Mill, 1951, p.692)

John Stuart Mill, igual que Adam Smith, considera que una de las funciones más importantes del gasto público es evitar el deterioro de la dignidad de las clases sociales más pobres; para ello, el gobierno debe procurar la educación civil y ciudadana, así como la educación técnica, y encontrar oportunidades de progreso y superación de la pobreza, pues de lo contrario las clases sociales más pobres pierden la confianza en las instituciones públicas e intentarán suprimirlas.

La pobreza significa pérdida de conocimiento y por ende, de libertad, de autonomía, de autorrealización, de capacidad de autodeterminación; de allí que la educación de la sociedad sea el eje del progreso civilizado de las instituciones políticas y de la sociedad para la vida pacífica, laboriosa y de felicidad general. Una educación para la vida laboriosa debe fundamentarse en las capacidades que poseen los individuos, en el buen uso social de sus habilidades, lo que requiere estudios para el descubrimiento de las potencialidades de los individuos, que faciliten la apropiada orientación de las instituciones de formación y el logro de la felicidad personal, pues ellos aprenderán a hacer lo que les gusta hacer y no lo que les toca hacer para el sustento económico. Lo primero lo descubre como ser humano creativo e innovador, lo segundo, como medio o instrumento para la realización de una tarea pagada.

John Stuart Mill, promotor del emprendimiento y de la economía solidaria

De acuerdo con el pensamiento de J. S. Mill, una de las tareas fundamentales de la política económica del *laissez faire* es promover la libertad de hacer y de crear entre los hombres, de formar empresa y lograr grandes ganancias. Brindar ayudas o subsidios, sin acosar con gravámenes las iniciativas empresariales de los jóvenes o de emprendedores que buscan salir adelante. Limitar la acumulación de riqueza y fomentar la libre iniciativa de empresa. Controlar los monopolios y los oligopolios y limitar los exagerados afanes de riqueza entre los hombres fomenta la prudencia, los valores ciudadanos de la solidaridad, el empleo y, sobre todo, los valores democráticos de la inclusión social. Protege la libertad individual y la democracia al brindar a cada ciudadano la oportunidad de hacer posible su proyecto de vida.



De nuevo, en palabras de Mill:

La condición del pobre tiene que dejar de ser, como ha llegado a serlo, objeto de deseo y envidia para el trabajador independiente. Hay que facilitar ayuda; no debe permitirse la inanición; los niveles mínimos de vida y de salud tienen que estar a disposición de cuantos lo soliciten; pero todos los que son capaces de trabajar deben ser atendidos en términos tales que hagan que la necesidad de aceptarlos sea considerada como una desgracia... con este fin, solo debe concederse ayuda a cambio de trabajo, y un trabajo, por lo menos, tan molesto y difícil como el menos afortunado de los trabajadores independientes. (Mill, 1951, p.361)

La ayuda de los gobiernos a las poblaciones pobres de la nación no puede anular la capacidad creativa que hay en ellos, ni atentar contra su capacidad de ser espontáneos (como afirmara Kant) o ser políticos (como afirmara Aristóteles). Las ayudas públicas deben tener un límite, un objetivo de logro, un seguimiento y una planeación, de manera que quienes disfrutan de dichas ayudas no pierdan su condición de hombres libres y de amor propio para sí mismos. De allí que Mill afirme:

Siempre que la asistencia no sea tanta que se pueda prescindir de la ayuda propia, que no se sustituya con el trabajo, la habilidad y la prudencia de la persona, sino que se limite a alentarlo en la esperanza de poder alcanzar el éxito, poniendo en juego medios legítimos. Esta es, por lo tanto, la prueba a que deben someterse todos los planes filantrópicos, ya se intenten en beneficio de los individuos o de las clases y tanto si se conducen bajo el principio voluntario como bajo los auspicios del gobierno. (Mill, 1951, p.827)

El fin del gasto público es mejorar las condiciones de vida de los ciudadanos respetando su naturaleza de seres libres. En otras palabras, preservar las conductas humanas de seres libres y espontáneos. Las ayudas públicas no deben hacer de los hombres mendigos, seres incapaces de hacer, crear y de inventar nuevas formas de vida. El *laissez faire* tiene como objetivo garantizar la libertad, no la dependencia.

No es con hombres sometidos que se hacen grandes las naciones, sino con hombres libres; de allí la importancia que tiene para todo hombre vivir conforme a sus capacidades (Sen, 1993). Del buen gobierno depende la formulación de políticas distributivas que garanticen la igualdad de oportunidades y el estímulo a ser mejores. Los gastos públicos que hacen del beneficiado un ser atendido y asocial alimentan el despilfarro público, el clientelismo político y la demagogia. En otras palabras, el atraso de las naciones.

Para John Stuart Mill, la verdadera reforma social debía orientarse a la combinación entre la prudencia y la frugalidad, y el establecimiento de un adecuado sistema legislativo, compatibles todos estos elementos con la justicia. Dada la gran preocupación de Mill frente al problema de la mala distribución propia del capitalismo, defiende la formación de cooperativas de producción y considera que por medio de estas no solamente los trabajadores deben recibir sus salarios, sino además las ganancias e intereses de dichas cooperativas, conllevando este hecho al incremento de la productividad. Además, las cooperativas arrasan con la figura del trabajo subordinado, establecido mediante la relación contradictoria obrero –patrón, e impulsan valores como ayuda mutua, democracia, equidad, igualdad y solidaridad.

John Stuart Mill y los impuestos

De acuerdo con Mill, es deber del gobierno financiar sus gastos a partir de impuestos directos sobre las herencias, por cuanto no son producto del esfuerzo propio sino ocasional, y no sobre la base de impuestos directos a los ingresos o al capital formado con esfuerzo. En palabras de Mill:

Imponer sobre los grandes ingresos un porcentaje más elevado que sobre los pequeños es imponer una contribución a la actividad y a la economía; imponer un castigo a los que han trabajado y han ahorrado más que sus vecinos. No son las fortunas que se han ganado, sino las que se han heredado, las que es conveniente limitar para bien del público. (Mill, 1951, p.691-692)

Esto expresa una medida de justicia distributiva que hace a todos los individuos iguales ante las posibilidades de competencia, estimula el trabajo y pone límite al afán de acumulación. Por otra parte, esta medida hace de los individuos seres racionales y disciplinados en el uso de los recursos, y estimula la acción y vida solidarias, por cuanto se fomenta la prudencia y la templanza ciudadana. Cada hombre ha de entender los proyectos de vida de los otros y no limitarse al afán de lucro o a la concentración de todos los recursos, en tanto que las familias han de ser más prudentes y racionales en el legado que les dejarán a sus hijos. De allí que John Stuart Mill afirme:

Los impuestos que ahora producen casi todos los ingresos de aduanas y de consumo los gravan el azúcar, el café, el té, el vino, la cerveza, los licores y el tabaco, y son de por sí, cuando se necesitan fuertes ingresos, impuestos muy apropiados; pero en la actualidad resultan muy injustos por el hecho de que gravan en forma desproporcionada a las clases más pobres... es probable que pudieran disminuirse bastante esos impuestos sin que se redujera en forma apreciable la recaudación. (Mill, 1951, p.747)

El gasto público tiene como fin mejorar las condiciones de los más pobres, y el cobro de los impuestos deberá contribuir en sus razones recaudatorias a este loable fin. El cobro de impuestos deberá limitar los afanes de avaricia de las personas y estimular la solidaridad, dado que su razón de ser es corregir conductas de riqueza, promover el orden y hacer de la vida presente un bien común para cada ciudadano.

En síntesis...

Para John Stuart Mill la sociedad debía funcionar bajo un esquema mixto en donde los problemas de la producción se desarrollen bajo leyes económicas y los problemas de la distribución bajo leyes sociales. En la producción se debe ser capitalista y en la distribución se debe ser socialista.

GLOSARIO

Costo de oportunidad	Sacrificio al dejar de producir un bien para producir otro. Matemáticamente pendiente de la frontera de posibilidades de producción.
Estado estacionario	Según David Ricardo, la tendencia de la economía a largo plazo era hacia un estancamiento de la economía por la tendencia decreciente de las tasas de ganancia. Situación criticada por Jhon Stuart Mill.
Economía abierta	Economía con sector externo.
Economía autárquica	Economía para el consumo y la satisfacción de las necesidades sin comercio internacional.
Frontera de posibilidades de producción	Posibilidades de producir bienes X y Y que tiene un país en condiciones de pleno empleo y eficiencia económica.
Frugalidad	Ahorrar, base económica muy importante para la escuela clásica liberal.
Ley de los mercados	Según Juan Bautista Say, toda oferta genera su correspondiente demanda.
Renta diferencial	Según David Ricardo, ganancia producida por la diferencia en los costos de producción, dada la diferencia en la calidad de las tierras.
Trabajo presente	Según David Ricardo, el representado en tiempo inmediato por la intervención de mano de obra necesaria para producir un bien final.

Trabajo pasado	Según David Ricardo, el representado en tiempo acumulado por la intervención de mano de obra necesaria para producir los bienes de capital que se requirieron para producir el bien final.
Ventaja absoluta	Según Adam Smith, diferencia entre productores atendiendo los resultados de la producción bajo igualdad de condiciones.
Ventaja comparativa	Según David Ricardo, diferencia entre productores atendiendo las diferencias en los costos de oportunidad.

CONCLUSIONES

La teoría de la ventaja comparativa y la teoría de la renta diferencial de David Ricardo se constituyen en la base del estudio del comercio internacional libre y sin barreras, las cuales –según este representante del pensamiento económico- solucionarán el gran problema de distribución propio del capitalismo.

Las teorías malthusianas de la población y de las crisis económicas analizan respectivamente la demografía como parte del problema económico y la gran posibilidad del capitalismo de enfrentarse a las crisis económicas.

Juan Bautista Say consolida el liberalismo económico con la ley de los mercados, mediante la cual desconoce la trascendencia de la inflación y del desempleo en el contexto del capitalismo.

Las teorías económicas expuestas por John Stuart Mill reconocen las ventajas del capitalismo desde el punto de vista de la producción y sus desventajas desde el punto de vista de la distribución, y propone la puesta en marcha de una combinación de sistemas económicos.

PREGUNTAS PARA ESTUDIO

1. Elabore un mapa conceptual acerca de las teorías que reflejan el orden natural y el *laissez faire, laissez passer* para:
 - a. La escuela de la fisiocracia.
 - b. El liberalismo de Adam Smith.
 - c. Los mercados de Juan Bautista Say.

2. Identifique y explique las teorías mediante las cuales Adam Smith y Juan Bautista Say son reconocidos como los optimistas del pensamiento económico.
3. Identifique y explique las teorías mediante las cuales Robert Malthus y David Ricardo son reconocidos como los pesimistas del pensamiento económico.
4. Todos los clásicos liberales aprueban el ascenso de la burguesía, ¿está usted de acuerdo con esta afirmación? Argumente.
5. Complete y justifique los siguientes conceptos:
 - a. Para Malthus, la pobreza era debida a causas de carácter natural y sus soluciones debían estar basadas en _____
 - b. Para David Ricardo, el problema central de la ciencia económica era _____
 - c. La teoría malthusiana de la población y la renta diferencial están relacionadas con la ley de los rendimientos _____
 - d. La ley de bronce de los salarios afirma _____
 - e. Para John Stuart Mill, la economía debía ser capitalista en el proceso de producción y _____ en el proceso de _____
6. Seleccione y justifique la respuesta correcta:
 - A. John Stuart Mill se diferencia de Smith, Ricardo y Malthus en las ideas sobre:
 - a. La competencia.
 - b. El trabajo como motor de la economía.
 - c. Las leyes de la distribución.
 - d. La defensa de la propiedad privada.
 - B. El aporte principal de los representantes del modelo clásico liberal a la economía es:
 - a. La defensa del liberalismo.
 - b. La creación de la economía como ciencia.
 - c. La defensa del capitalismo.
 - d. La contribución a la filosofía.

C. Todos los representantes del modelo clásico liberal estudian la economía del lado de la oferta; el único que difiere de esta orientación es:

- a. Adam Smith.
- b. Robert Malthus.
- c. David Ricardo.
- d. John Stuart Mill.

7. Conteste Falso o Verdadero y justifique su respuesta

- a. La escuela clásica ata el salario del trabajador al aguijón del hambre ()
- b. Malthus aprueba las acciones de beneficencia pública y privada ()
- c. Para Smith, los principales enemigos de su teoría del desarrollo eran el Estado y el monopolio, pero el peor es el Estado ()
- d. Para Malthus y Ricardo, la tierra presenta una oferta perfectamente inelástica ()
- e. Para Malthus, las principales limitantes al crecimiento geométrico de la población debían ser de carácter ético y moral ()

8. Argumente acerca de la validez de la teoría malthusiana de la población en la actualidad.

9. Relacione a cada autor con las siguientes ideas:

- | | | |
|--------------------------|-----|--|
| Robert Malthus | () | 1. Padre de la economía. |
| Adam Smith | () | 2. Padre del comercio internacional. |
| David Ricardo | () | 3. Padre de la demografía. |
| John Stuart Mill | () | 4. Entre la oferta y la demanda es más importante la oferta, y entre el ahorro y la inversión es más importante el ahorro. |
| Juan Bautista Say | () | 5. Las leyes económicas se deben complementar con leyes sociales. |

BIBLIOGRAFÍA

Colander, D., & Landreth, H. (1998). *Historia del pensamiento económico*. Primera edición. Compañía editorial continental. México.

Ekelund, R., & Hebert, R. (1992). *Historia de la teoría económica y de su método*. Madrid: Tercera edición. Editorial Mc Graw Hill.

Heilbroner, R. (1977). *Vida y doctrina de los grandes economistas*. Madrid, España: Primera reimpresión. Ediciones Aguilar.

Herrerías, A. (2002). *Fundamentos para la historia del pensamiento económico*. México: Quinta edición. Editorial Limusa.

Mill, J. (1951). *Principios de economía política*. México: Fondo de Cultura Económica.

Ricardo, D. (1976). *Principios de economía política y tributación*. México. Fondo de Cultura Económica.

Roll, E. (1978). *Historia de las doctrinas económicas*. México: Décima reimpresión. Editorial Fondo de Cultura Económica.

<http://www.eco-finanzas.com/economia/historia.htm>

<http://www.eumed.net/cursecon/1c/pensamiento-economico.htm>

http://personal.telefonica.terra.es/web/felipefoj/PENSAMIENTO_%20ECON.htm

<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo1.htm>

<http://www.slideshare.net/Lauralpezr2/escuelas-del-pensamiento-economico>

<http://cursoadministracion1.blogspot.com/2008/09/sistemas-histicos-de-la-organizacin.html>

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>

<http://mvch.wordpress.com/category/clasicos/>

<http://www.eumed.net/libros/2005/jmfb/4a.htm>

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>

05

KARL MARX EL SOCIALISMO CIENTÍFICO

Friedrich Engels (1820-1895)

Karl Marx (1818-1883)



Figura 16. Friedrich Engels y Karl Marx. . .

Fuente: insertmedia.office.microsoft.com (s.f) . . .



CAPÍTULO CINCO

PALABRAS CLAVE

Trabajo concreto, trabajo abstracto, tiempo de trabajo necesario, tiempo de trabajo adicional, plusvalía, plusvalía absoluta, plusvalía relativa, proletariado, reproducción simple, reproducción ampliada, clases sociales, materialismo, dialéctica, fuerza de trabajo, capital constante, capital variable, composición orgánica del capital, concentración del capital, centralización del capital, socialismo científico, comunismo, propiedad estatal, renta absoluta, renta diferencial, concentración del capital, centralización del capital, ejército industrial de reserva, ciclo económico.

DESCRIPCIÓN

Presentación de las ideas antagónicas al liberalismo económico por medio de los llamados socialistas utópicos y estudio de las principales teorías de Karl Marx y su modelo del socialismo científico.

OBJETIVO

Estudiar los inicios del socialismo y el pensamiento económico de Karl Marx y su modelo del socialismo científico.

COMPETENCIA

Interpretar y analizar el modelo marxista del socialismo científico.

TABLA DE CONTENIDO

Inicios del socialismo. Representantes del socialismo utópico	100
Karl Marx (1818-1883) y el socialismo científico	103
Dialéctica y materialismo histórico	104
Elementos del materialismo histórico	105
Teoría marxista del valor de la mercancía	108
Teoría de la plusvalía	109
Tasa de plusvalía	110
Clasificación de la plusvalía	111
Tasa de ganancia	112
Reproducción del capital según Karl Marx	112
Reproducción simple del capital	113
Reproducción ampliada del capital	114
Ejército industrial de reserva	115
Teoría de la circulación de Karl Marx	117
Circulación del capital en una economía estacionaria	118
Circulación del capital en una economía no estacionaria	119
Ciclo económico y tendencia decreciente de la tasa de ganancia	122

Inicios del socialismo. Representantes del socialismo utópico

Diversos estudiosos de la economía se propusieron promover el principio de igualdad, tanto en la teoría como en la práctica. La mayor parte de las propuestas implican una reorganización social y política para asegurar que el poder político y la propiedad se distribuyan efectivamente entre todos.

Entre otros, se mencionan a los siguientes: Tomás Moro (1480-1535), quien propuso a *Utopía* (1516, lugar que hoy no existe), como sociedad ideal; *La Ciudad del sol* (1599), de Tommaso Campanella (1568-1639); *La nueva Atlántida* (1627), de Francis Bacon; Barón de Verulam (1561-1626), a quien se le reconoce como el pionero de la ciencia moderna; y *La paz perpetua* (1795), de Immanuel Kant (1724-1804). La Revolución francesa tuvo en François Noël Babeuf (1760-1797), un defensor de la propiedad colectiva y de la igualdad política y económica para todos los ciudadanos. En América, Simón Bolívar es el que encarna esa tendencia y propone constituir una federación de repúblicas fundadas en la igualdad, la que considera ley de leyes.

Sin embargo, es a partir de los intelectuales radicales de comienzos del siglo XIX que se reconoce el comienzo de las ideas de lo que hoy se conoce como socialismo, con autores europeos como Claude Henri de Rouvroy (1760-1825), más conocido como conde de Saint-Simon, quien fue un crítico de la propiedad privada, por considerarla una fuente de disturbios y porque como monopolio otorgaba derechos a la apropiación de la renta sin trabajar, como lo hacen los industriales y los obreros. Supone que la sociedad futura sería liderada por los industriales con base en un igualitarismo liberal (igualdad de oportunidades). Sus principales tesis las expuso en *Sobre la industria* (1817), *Catecismo de la industria* (1819) y *El nuevo cristianismo* (1825).

Otros tan solo han pretendido una forma particular de ejercicio económico que puede coexistir con el sistema económico principal, como es el caso de Charles Fourier, filósofo y socialista francés; en su *Teoría de los cuatro movimientos y de los destinos generales* (1808), expuso un sistema social que incluía la organización de la producción a partir de cooperativas compuestas hasta por 1.600 personas que vivirían en un edificio comunal ubicado en el centro de un área agrícola y que denominó falansterio.

Robert Owen fue un socialista británico al que se considera como el fundador del movimiento cooperativo, promovió el sindicalismo y fue fundador del primer sindicato inglés (1833).

Si la economía había sido la ciencia de la riqueza, para Juan Carlos Sismonde de Sismondi debería ser la ciencia del bienestar social. Critica y contradice la teoría de la mano invisible de Adam Smith. Consideró que el liberalismo económico desembocó en concentración del capital, miseria del obrero, desempleo y rivalidad industrial de las naciones. La triste situación de las clases laborales se agrava con la maldición social que significa el maquinismo. La máquina, al producir más, genera la sobreproducción y al suplir al hombre genera más desempleo, promulga la intervención del Estado para proteger a las clases débiles; la propiedad privada no debe desaparecer, sino dársele una clara vocación social para que no sea instrumento de explotación, sugiere planteamientos de lo que sería la seguridad social, como seguro al desempleo, accidentes de trabajo y enfermedades profesionales, pues estos eventos condenan al trabajador a la miseria si no se le proporciona un ingreso sustitutivo.

Pedro Jose Proudhon consideró que la propiedad es injusta y perjudicial, porque nadie ha creado el suelo; la experiencia demuestra que el trabajo no conduce a la propiedad, porque los obreros son pobres. Solo está justificada la posesión de los objetos que cada uno ha creado por su propio esfuerzo, los poseedores de los medios de producción se apropian de una parte del producto ajeno en forma de renta territorial, provecho e interés, para suprimir este injusto estado de cosas; propone una sociedad en donde los trabajadores puedan expedir los valores creados por ellos a trueque de otros valores iguales, debe haber crédito barato, de tal manera que los artesanos puedan trabajar de forma independiente y luego cambiar entre ellos por valores iguales los productos de su trabajo. Así no se requerirá de un Estado, sino de una libertad y una igualdad completas.

Louis Leblanc: ante la injusticia social propone los talleres sociales, que serían cooperativas de producción refaccionadas por el gobierno. De las utilidades de los talleres, un tercio correspondería a los cooperativistas, otro a los ancianos inválidos, y otro a la adquisición y reposición de equipo. El gobierno no sería el propietario de estos centros, sino que solo vigilaría su funcionamiento y otorgaría crédito barato y suficiente. Se establecería de esta manera un nuevo orden que no se base en la explotación del obrero. La sociedad capitalista basada en la competencia ha originado las cruentas luchas del siglo XIX, se ha engendrado miseria, prostitución, degradación, crimen y guerra. La competencia hace que el trabajador se someta a una subasta, y como hay mucha oferta de trabajo su salario irá disminuyendo. Las teorías de Leblanc establecen el derecho al trabajo y la obligación del Estado a proporcionar ese trabajo. La facultad de exigir una ocupación decorosa es, dentro de las modernas doctrinas, de igual naturaleza que el derecho a la salud y a la cultura

A los anteriores autores se les identifica como representantes del **socialismo utópico**, nombre dado por Louis Blanqui en 1839, y comprende el período que va desde 1815 hasta 1848.

Perseguían una sociedad caracterizada por la paz, la igualdad y la armonía, pero se proponían lograrla por medios pacíficos; llamaron la atención sobre las injusticias del sistema económico sin estudiar en detalle su dinámica; además, todos ellos intentaron poner en práctica formas de compensar esas injusticias mediante diversas propuestas de desarrollo económico.

En conclusión:

Owen no era economista, sino un industrial que trató de suavizar la brutalidad y los excesos de la Revolución industrial. Trató de demostrar que Inglaterra no necesitaba ser construida sobre unos cimientos de mano de obra barata y maltratada; en su comunidad modelo de New Lanark trató de demostrar que el trato humano a los trabajadores era a la vez moralmente correcto y lucrativo.

Saint Simón, aristócrata y demócrata francés, descendiente de Carlomagno combatiente en la revolución norteamericana, también propuso la reorganización de la sociedad sobre bases completamente diferentes a las del capitalismo del laissez faire. Saint Simón destacó las virtudes de la cooperación y exaltó la dignidad de los trabajadores de todas clases: les industriels. Creía en el trabajo del que en realidad hizo un evangelio y propugnaba que las recompensas deberían guardar proporción con la contribución social de cada uno. Lo que Saint Simón predicó fue una especie de himno lírico al proceso industrial y una protesta de que en una sociedad de trabajadores las clases ociosas se llevan la parte del león, al ser repartida la riqueza.

Fourier fue un excéntrico que detalló su visión de la utopía de la manera más minuciosa. La sociedad debería organizarse en falanges, que vendrían a ser una especie de grandes hoteles con bastantes puntos de semejanza con las aldeas cooperativas de Owen. La idea central era que cada cual haría el trabajo que más le gustase; en consecuencia, los trabajos inferiores serían realizados por aquellos a quienes más le gustasen, es decir, por los niños. Los grupos fourieristas iniciaron comunidades en los Estados Unidos, que variaban enormemente entre sí. En conjunto no tuvieron más éxito que la comunidad de Owen en New Harmony. (Heilbroner, 1977, p.167, 168)



Es decir, los socialistas utópicos escribían en términos literarios, apelaban a la buena voluntad de la sociedad, diseñaron una sociedad ideal mediante la conversión de las clases altas, destacaban las virtudes de la cooperación y promovieron la propiedad comunal sobre los medios de producción.

El clásico antiliberal, Karl Marx, presenta una fuerte crítica al capitalismo, y su objetivo al escribir su obra, *El Capital*, era descubrir las leyes del movimiento de la sociedad capitalista; para su desarrollo se basa en la filosofía dialéctica y el materialismo histórico, y construye un modelo científico en el que concluye que la explotación de la clase trabajadora por los capitalistas conduciría inevitablemente a este sistema económico a su auto-destrucción; su propuesta del socialismo científico basado en la propiedad estatal sobre los medios de producción pretende alcanzar una nueva calidad de sociedad que niegue las contradicciones del capitalismo.

Karl Marx (1818-1883) y el socialismo científico

Filósofo, sociólogo, economista, abogado, pero ante todo se le identifica como un gran revolucionario, pues sin lanzar piedras, granadas, disparar fusiles, fue capaz de dividir al mundo entre occidente y oriente: el occidente que sigue las ideas de los economistas liberales y el oriente que se identifica con las ideas marxistas.

Karl Marx, con el apoyo económico e ideológico del industrial Federico Engels, y basado en la filosofía de Hegel, encontró fuertes antagonismos en la economía capitalista y sus escritos están orientados a condenar dicho sistema por sus fuertes contradicciones sociales, posición radicalmente opuesta a la de la escuela clásica liberal británica, en la que sus modelos están orientados a la justificación del capitalismo. Paradójicamente, en su principal obra, *El Capital*, escrita en 1846, desarrolla un exhaustivo análisis con la pretensión de debilitar la economía capitalista, pero a partir de allí dicho sistema económico adquiere mayor fuerza y potencia.

Entre 1847 y 1848, por encargo de la organización obrera internacional, llamada la Liga de los Comunistas, Marx y Engels redactaron el primer programa político de la clase obrera, llamado el Manifiesto del Partido Comunista, en el que analizan a través de la historia la lucha de clases, con gran acogida y difusión en Europa.

Rusia, en 1917, a través de la revolución bolchevique se acoge al modelo de Marx y en la Primera Guerra Mundial, 1914-1919, otros países de la Europa oriental se adhieren al marxismo. En la década de los ochenta, con el escrito de Mijail Gorbachov en Rusia,

La Perestroika y el Glasnost, reforma interna y reforma externa, y la caída del muro de Berlín (1989), algunos de los países socialistas abandonan la ideología marxista y dan giro a sus economías hacia el capitalismo.

Dialéctica y materialismo histórico

Para explicar su pensamiento, Karl Marx parte de la gran división de la filosofía entre el idealismo y el materialismo. Para los idealistas, primero fue el pensar y luego el ser. Por encima del hombre existe algo muy poderoso, superior a este. Esta corriente está sustentada en las corrientes de la religión. Al contrario, para los materialistas, primero está el ser y luego el pensar, y el individuo, mediante el contacto con la naturaleza ha desarrollado su razón y su pensar, no hay nada superior a él, por tanto, esta filosofía está desligada de los esquemas religiosos.

La base filosófica para Marx está contemplada en la dialéctica materialista, centrada en el análisis de la verdad en un mundo en continuo movimiento y enfrentado a permanentes contradicciones.

Su punto de partida son las tres leyes generales de la dialéctica materialista:

- Unidad y lucha de contrarios: todos los elementos de la naturaleza están conformados por unidades de contrarios, la noche-el día, la tristeza-la alegría, en el átomo el polo positivo y negativo, y su natural forma de coexistencia es a través de una lucha permanente, de lo contrario, pierde su funcionalidad. Para Marx, la sociedad económica históricamente se ha desarrollado, bajo esa unidad fundamental de contrarios y en permanente lucha entre esclavista-esclavo, feudal-campesino siervo, capitalista-asalariado, mientras que los sistemas económicos primitivista y socialista se han desarrollado bajo contradicciones permanentes, pero no fundamentales.
- Tránsito de los cambios cuantitativos a cambios cualitativos: la filosofía dialéctica afirma que los cambios fuertes en la cantidad se traducen en cambios en la calidad. De igual forma, considera Marx que por medio de la historia de la sociedad económica se han presentado grandes y fuertes cambios en las fuerzas productivas, de tal manera que cuando dichos cambios cuantitativos llegaron a su límite dieron por resultado un nuevo sistema económico, siempre más avanzado que el inmediatamente anterior.
- Ley de la negación de la negación: esta ley, encadenada con la enunciada previamente, afirma que con el nacimiento de la nueva calidad se niega la anterior, pero el desarrollo no se detiene con el nacimiento de lo nuevo, llegará otra calidad novísima y mejor negando a la anterior. Marx y Engels relacionan el desarrollo de la

sociedad económica con una cadena de negaciones: cuando se tuvieron grandes avances cuantitativos en el primitivismo, este fue negado por el esclavismo; igual, esta sociedad y sus grandes cambios dio por resultado el feudalismo, siendo este la negación de la negación, pero el progreso y desarrollo de la sociedad económica continúa de esta forma a partir de la negación en cadena de las bases de las relaciones sociales de producción, construidas sobre la propiedad comunal, privada o estatal sobre los medios de producción, para continuar con un desarrollo en espiral, de tal forma que el socialismo y su propiedad estatal sea negada por una sociedad superior como lo es el comunismo, basada en la propiedad comunal sobre los medios de producción y poder reiniciar así la evolución de la sociedad económica.

Elementos del materialismo histórico

El siguiente diagrama ilustra acerca de los elementos del materialismo histórico a los que se refiere Karl Marx, basado en la historia y en la filosofía dialéctica materialista, analizados por medio de un vocabulario muy preciso y desarrollado para el análisis de la sociedad económica.

DIAGRAMA DE ELEMENTOS DEL MATERIALISMO HISTÓRICO

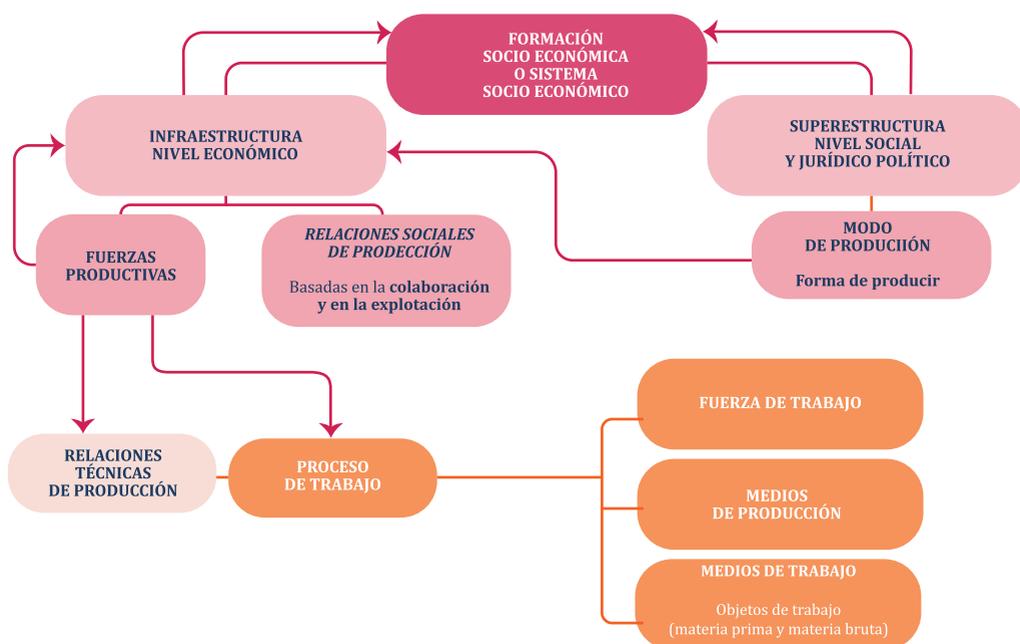


Figura 17. Elementos del materialismo histórico

Fuente: elaboración propia.

A continuación, los términos del diagrama anterior que ilustra los elementos del materialismo histórico se explican de abajo hacia arriba de la siguiente forma:

Los objetos de trabajo están constituidos por la materia prima, la que ha pasado por un proceso de transformación mediante el trabajo (ej. la madera) y la materia bruta, la proporcionada directamente por la naturaleza (ej. el árbol).

Los medios de trabajo están constituidos en sentido estricto por los instrumentos y las máquinas, y en sentido más amplio por edificios, infraestructura, lotes, etc.

La unión de los objetos de trabajo y los medios de trabajo, determinan los medios de producción, es decir, bienes que satisfacen necesidades de producción, o sea bienes que producen más bienes.

Pero los medios de producción por sí solos no son capaces de producir, se deben unir al elemento más importante, según Karl Marx, la fuerza de trabajo, o energía física y mental de los trabajadores para dar resultado este proceso.

El proceso de trabajo, desarrollado bajo ciertas relaciones de producción determinadas históricamente, asume la forma de proceso de producción.

Históricamente, el proceso de producción ha estado ligado con la división social del trabajo, esto es repartición de actividades en la sociedad (ejemplo, agricultura, ganadería...), y la división técnica del trabajo, reconocida como división del trabajo dentro de un mismo proceso de producción (ejemplo, división de tareas para el cultivo de la papa), de tal forma que los individuos involucrados en el proceso de producción deben entablar relaciones sociales de producción (relaciones con la sociedad), y relaciones técnicas de producción (relaciones con las máquinas).

Las determinantes son las **relaciones sociales de producción**, y la historia de la sociedad económica se ha enfrentado a dos clases de relaciones sociales de producción: las basadas en la colaboración y ayuda mutua, y acá estudia Karl Marx el primitivismo y el socialismo, el primero construido con base en la propiedad comunal sobre los medios de producción, y el segundo con base en la propiedad estatal sobre los medios de producción. De otra parte, se tiene las basadas en la explotación, y acá estudia el esclavismo, el feudalismo y el capitalismo, sistemas construidos con base en la propiedad privada sobre los medios de producción, respectivamente y de forma especial sobre el trabajo, la tierra y el capital.

De las relaciones sociales de producción dependerán las relaciones sociales en los procesos de intercambio, distribución y consumo.

De la integración del proceso de trabajo, de las relaciones técnicas de producción y las relaciones sociales de producción se obtienen las fuerzas productivas, siendo las relaciones sociales de producción no simplemente relaciones humanas, sino relaciones históricamente establecidas entre los propietarios y los no propietarios de los medios de producción.

Los modos de producción los identifica Karl Marx como la forma que ha caracterizado a la sociedad económica históricamente en su proceso de producción. Cada sociedad no se identifica por lo que hace, sino cómo lo hace. Así, por ejemplo, el primitivismo produce de forma tradicionalista y sobre la base del respeto y la colaboración, mientras que en el esclavismo se produce con técnicas más avanzadas sobre la base de la explotación y la hostilidad. Por tanto, se distinguen en la historia de la sociedad económica cinco modos de producción diversos: primitivismo, esclavismo, feudalismo, capitalismo y socialismo.

Las fuerzas productivas, los modos de producción y las relaciones sociales de producción constituyen la **infraestructura**, que es la base económica de la sociedad, siendo lo determinante las relaciones sociales de producción; si cambia esta base, cambia todo lo demás.

De otra parte, se encuentra la superestructura, conformada por dos niveles: **el cultural**, en el que está la forma de pensar, de expresar, de sentir, el arte, la religión, etc., es decir, lo concerniente a la parte social e ideológica, y el importante nivel **jurídico-político** y todas sus instituciones correspondientes.

La infraestructura y la superestructura conforman la realidad concreta históricamente determinada, o también llamado el sistema socioeconómico (o formación socioeconómica). Igualmente, en la historia de la sociedad económica se han distinguido cinco sistemas socioeconómicos: primitivista, esclavista, feudalista, capitalista y socialista.



El siguiente diagrama ilustra los componentes de cualquier sistema socioeconómico, según Karl Marx:

COMPONENTES DE CUALQUIER SISTEMA SOCIOECONÓMICO



Figura 18. Componentes de cualquier sistema socio económico

Fuente: elaboración propia.

Teoría marxista del valor de la mercancía

El siguiente diagrama identifica los principales elementos de la teoría del valor de la mercancía, según Karl Marx:

DIAGRAMA DE LA TEORÍA DEL VALOR DE LA MERCANCÍA



Figura 19. Diagrama de la teoría del valor de la mercancía, según Karl Marx

Fuente: elaboración propia.

Para Karl Marx, igual que para los clásicos anteriores, es el trabajo el elemento común a todas las mercancías; también se refiere a dos clases de trabajo, **concreto, resultado del proceso de trabajo**, y portador del valor de uso, y **abstracto**, o erogación social de energía, lo define como el **tiempo de trabajo socialmente necesario para producir la mercancía**, medido con el promedio de horas de trabajo que implicó a la sociedad producir la mercancía y el promedio de destrezas o habilidades de los trabajadores, pues no toma al trabajador más hábil como tampoco al trabajador más lento para cuantificar dicho valor. **Es muy importante señalar la distinción precisa que hace Karl Marx entre el trabajo y la fuerza de trabajo**. El trabajo es el resultado de un proceso, mientras que la fuerza de trabajo es la capacidad mental y física del trabajador, de tal manera que cuando el trabajador es contratado por el capitalista, le contrata su fuerza de trabajo, pero no su trabajo, y en el capitalismo esa capacidad mental y física le pertenece al trabajador, y este es libre de ofrecerla, situación que distingue al capitalismo de los modos de producción feudalista y esclavista en los que esa energía no le pertenecía al trabajador, sino al señor feudal y al amo esclavista.

Teoría de la plusvalía

Karl Marx considera que de todas las mercancías la más importante es la fuerza de trabajo, pues esta mercancía piensa, siente, crea, pero lo más importante es que históricamente ha podido producir por sí sola por encima de su mismo sustento, pues el individuo en los inicios del primitivismo solamente contaba con palos y piedras e instrumentos que le proporcionaba la naturaleza, y aun así de esta forma pudo producir un excedente o un plusproducto, que en el primitivismo se distribuía por partes iguales, dada la propiedad comunal sobre los medios de producción; en el esclavismo y en el feudalismo, dada la propiedad privada sobre los medios de producción, ese plusproducto se acumulaba y era utilizado para la ostentación de los señores esclavistas y terratenientes con derroche y lujos en sus castillos y sus palacios; en el modo de producción capitalista se convierte en **plusvalía**, valor que es capaz de producir la fuerza de trabajo, por sí sola y por encima de su mismo sustento, generando un plusvalor que es apropiado por el capitalista, no para fines de ostentación, sino para reproducir su capital y hacer que su empresa se ensanche y sea cada vez más próspera. Este es el valor de uso de la fuerza de trabajo, es decir, la producción generada y no remunerada. El valor de cambio de esta mercancía está representado en el salario, el cual debe satisfacer los límites físico, social y psicológico del trabajador, y no estar atado al aguijón del hambre, es decir, solo al nivel físico de subsistencia, pues el trabajo humano difiere del trabajo animal, pues mientras este se hace instintivamente, el humano se desempeña bajo la conciencia, el espíritu y la razón, por tanto, su salario no debe estar al mismo nivel del salario del animal.

El siguiente diagrama resume los elementos anteriores en relación con la teoría de la plusvalía:

DIAGRAMA DE LA PLUSVALÍA

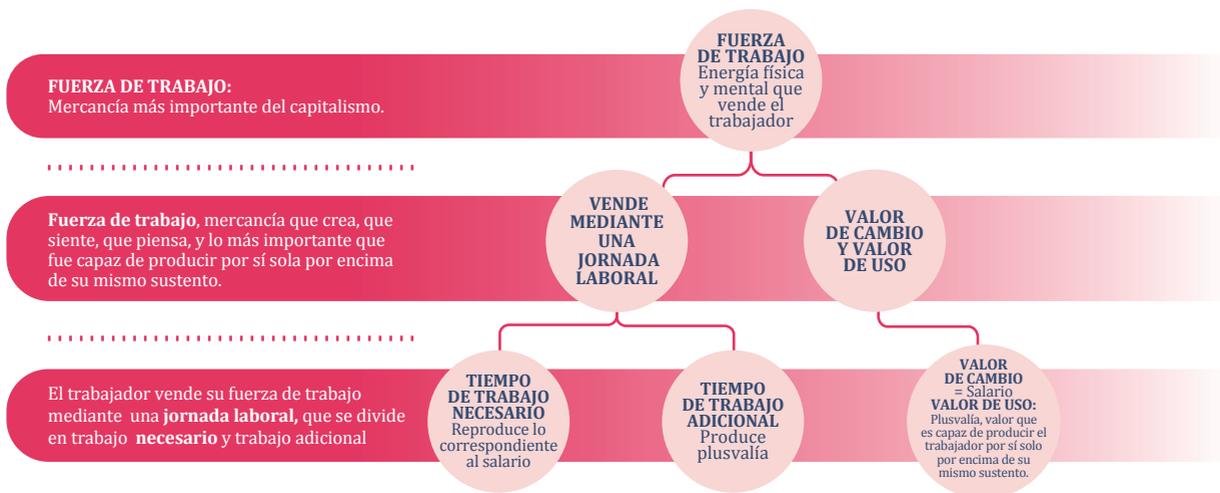


Figura 20. Diagrama de la plusvalía

Fuente: elaboración propia.

Tasa de plusvalía

Cuando al trabajador se le contrata su energía física y mental (fuerza de trabajo), se realiza un contrato mediante la negociación de una jornada laboral en la cual destinará el trabajador una parte de esta jornada para reproducir el costo correspondiente a sus necesidades físicas, sociales y psicológicas (salario), y en otra parte de su jornada laboral generará plusvalía, característica propia de la mano de obra (valor capaz de producir por sí solo por encima de su mismo sustento).

Por lo tanto, la jornada laboral que vende el trabajador se divide en dos partes:

- Tiempo de trabajo adicional en el que el trabajador genera la plusvalía.
- Tiempo de trabajo necesario en el que el trabajador reproduce lo correspondiente a su salario.

Entonces, Marx expresa así la tasa de plusvalía:

$$\text{Tasa de plusvalía} = \left(\frac{\text{Tiempo de trabajo adicional (A)}}{\text{Tiempo de trabajo necesario (N)}} \right) * 100$$

También se puede expresar así:

$$\text{Tasa de plusvalía} = \left(\frac{\text{Plusvalía}}{\text{Salarios}} \right) * 100$$

Marx considera como capital variable a la parte que se invierte en el pago de salarios, en razón a que el valor de la mercancía es mayor o menor dependiendo del tiempo de trabajo necesario para producirla; y capital constante considera al pago de todos los demás factores de producción, a excepción del trabajo, y con este criterio ubica al trabajador como centro del proceso productivo. De esta forma se refiere a la composición orgánica del capital como la relación existente entre el capital constante y el capital variable, y la tasa de plusvalía la identifica también como:

$$\text{Tasa de plusvalía} = (\text{Plusvalía} / \text{Capital variable}) * 100$$

Clasificación de la plusvalía

Basándose en la tasa de plusvalía, clasifica Marx la plusvalía en absoluta y relativa.

Plusvalía absoluta: se produce por la prolongación de la jornada laboral.

Ejemplo: se asume que el trabajador vende su fuerza de trabajo en una jornada laboral de 8 horas, de las cuales 4 pueden corresponder al tiempo de trabajo adicional en el que el trabajador es capaz de producir la plusvalía, y 4 pueden corresponder al tiempo de trabajo necesario en el que el trabajador es capaz de reproducir el costo de los bienes y servicios correspondientes a su salario, de tal forma que:

$$\text{Tasa de plusvalía} = (\text{Adicional} / \text{Necesario}) * 100, \text{reemplazando,}$$

$$\text{Tasa de plusvalía} = (4 / 4) * 100 = 100\%$$

Ahora considere que su jefe le exige trabajar 2 horas adicionales, por lo tanto, la jornada laboral sube hasta 10 horas diarias, pero siguen siendo necesarias 4 horas de trabajo para reproducir lo correspondiente al costo de los bienes y servicios que usted necesita para satisfacer sus necesidades, de manera que el tiempo de trabajo adicional ya no son 4 horas sino 6, en tal caso quedaría:

$$\text{Tasa de plusvalía} = (6/4) * 100 = 150\%$$

Plusvalía relativa: se produce por el avance en la tecnología.

Una de las características del capitalismo es desarrollar técnicas cada vez más modernas y avanzadas, de tal forma que, de una jornada laboral de 8 horas, si antes eran necesarias 4 para que el trabajador reprodujera lo correspondiente a su salario, ahora con medios de producción más sofisticados solamente necesitará 2 horas, de manera que el tiempo de trabajo necesario se ha reducido, y el tiempo de trabajo adicional se ha aumentado a 6, por tanto:

$$\text{Tasa de plusvalía} = (\text{Adicional} / \text{Necesario}) * 100, \text{reemplazando,}$$

$$\text{Tasa de plusvalía} = (6/2) * 100 = 300\%$$

En conclusión, siempre se obtendrá mayor plusvalía por medio del avance en la ciencia y la tecnología.

Tasa de ganancia

Es importante tener presente la distinción que hace Karl Marx entre la tasa de plusvalía y la tasa de ganancia, pues:

$$\text{Tasa de plusvalía} = pl/v = (\text{Plusvalía} / \text{Capital variable}) * 100$$

$$\text{Tasa de ganancia} = pl/c+v = (\text{Plusvalía} / \text{Capital constante más Capital variable}) * 100$$

En conclusión, siempre la tasa de plusvalía será mayor que la tasa de ganancia, pues el valor del denominador es mayor en el cálculo de la tasa de ganancia que en el cálculo de la tasa de plusvalía.

Reproducción del capital según Karl Marx

Basándose en los elementos anteriores explica Marx la reproducción del capital. El siguiente diagrama resume esta teoría.

DIAGRAMA DE REPRODUCCIÓN DEL CAPITAL

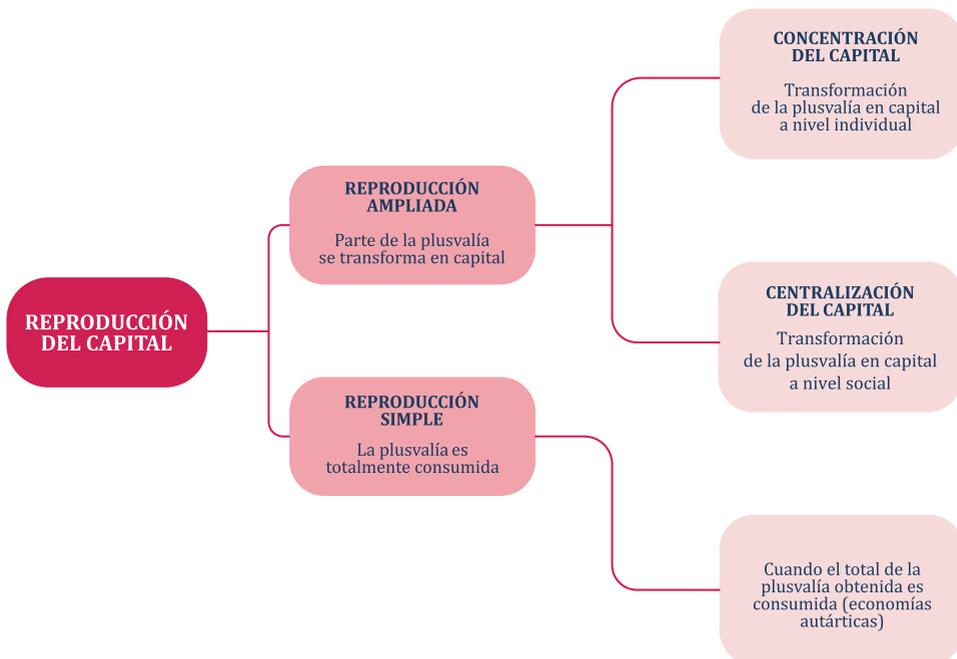


Figura 21. Diagrama de reproducción del capital.

Fuente: elaboración propia.

De acuerdo con el diagrama anterior se explica, según Karl Marx, cómo la plusvalía obtenida en el proceso productivo de nada serviría si no se reinvierte; de esto va a los procesos de reproducción ampliada y simple del capital.

Reproducción simple del capital: se da cuando la plusvalía obtenida es consumida totalmente. Economías aproximadas a la competencia perfecta.

Ejemplo:

Usted inicia con	Invierte: en capital constante:	En capital variable:	El capital variable le genera,	Al final del periodo, su empresa cuenta con un capital de:
US\$ 1.000.000	US\$ 800.000	US\$ 200.000	US\$ 200.000 de plusvalía	US\$ 1.200.000

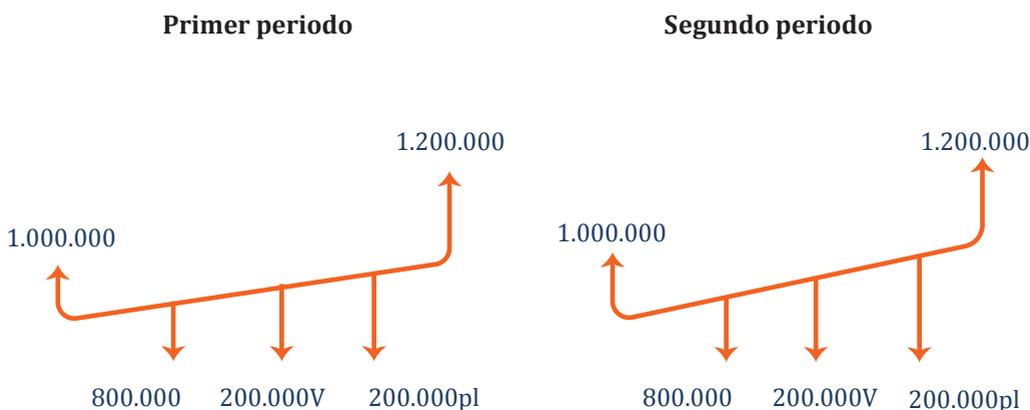


Figura 22. Reproducción simple del capital

Fuente: elaboración propia.

El diagrama anterior es representativo de un empresario que inició su empresa con un capital de US\$1.000.000, del cual invirtió US\$ 800.000 en compra de maquinaria y equipo (capital constante), y US\$ 200.000 en pago de salarios (capital variable), y este capital variable le generó una plusvalía, por ejemplo, del 100%, pero toda la consumió, por lo tanto, en el segundo periodo dicho empresario repite el mismo proceso y en el tercer periodo igual y así sucesivamente, es decir, su empresa apenas subsiste en el mercado para escasamente satisfacer sus necesidades de consumo y de su familia.

\$

\$

Reproducción ampliada del capital: se da cuando parte de la plusvalía obtenida en el proceso productivo es consumida y otra parte es reinvertida y transformada en capital. El siguiente ejemplo ilustra este proceso:

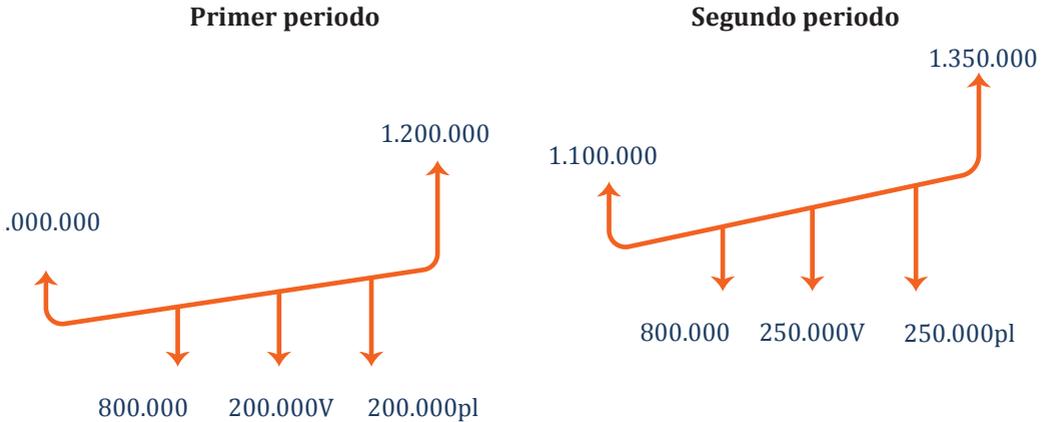


Figura 23. Reproducción ampliada de capital

Fuente: elaboración propia.

De acuerdo con el diagrama anterior, esta es una empresa que en el primer periodo inicia con un capital de US\$ 1.000.000, e invierte US\$800.000 en capital constante y US\$200.000 en capital variable, este le genera, por ejemplo, una plusvalía de 100%, de tal forma que cuenta con un plusvalor de US\$200.000, y al finalizar el periodo consume solamente US\$100.000 y los otros US\$100.000 los transforma en capital, invirtiendo US\$50.000 en maquinaria y equipo y US\$50.000 en pago de salarios, para un total de capital constante de US\$850.000 y un total de capital variable de US\$250.000, y este le genera una plusvalía de US\$250.000, por tanto, al final del segundo periodo contará con un capital total de US\$1.350.000 y así sucesivamente, por lo tanto su empresa crece y se ensancha cada vez más y su capital es cada vez mayor periodo a periodo, implicando transformación de una parte de la plusvalía en capital y crecimiento de su empresa. **Este proceso que se da a nivel individual es lo que se denomina concentración del capital** y es la típica situación que enfrenta un monopolio, pero esto no es suficiente, pues la modernización y la fuerte competencia del capitalismo implica que se debe contar con un muy grande y fuerte capital para resistir la competencia imperfecta, de manera que la empresa del ejemplo tendrá que asociarse con otras igualmente fuertes o más fuertes para poder enfrentar la modernización y resistir la competencia desleal; a esta **reproducción del capital a nivel social, Karl Marx la llamó centralización del capital**, que

es la típica situación de los oligopolios y la competencia monopolista. Las siguientes gráficas ilustran estos procesos:

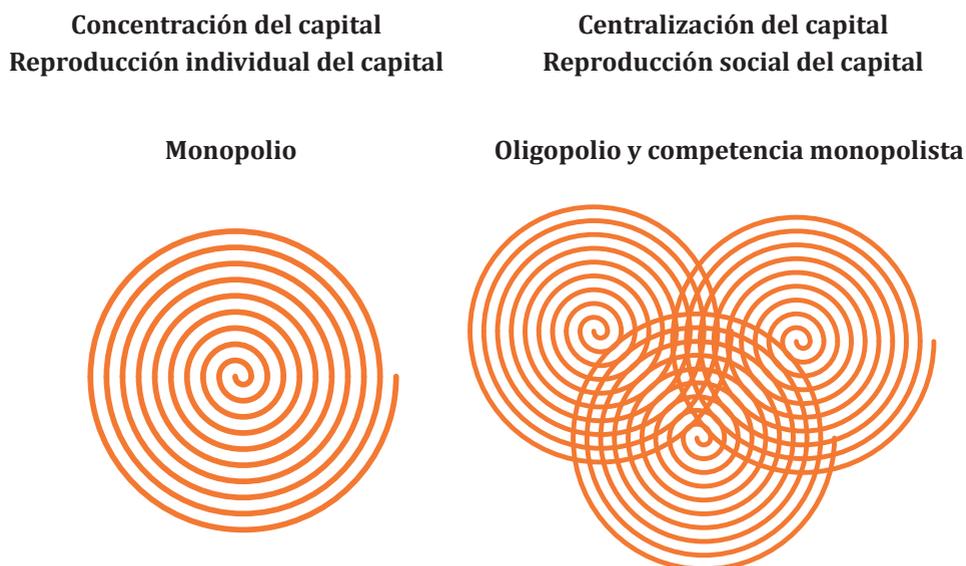


Figura 24. Concentración y centralización del capital

Fuente: elaboración propia.

Para investigar...

Investigue acerca de la colusión perfecta, colusión imperfecta y acción independiente a la que se enfrentan los oligopolios para disminuir las expectativas y resistir la competencia desleal.

Ejército industrial de reserva

Partiendo de los anteriores planteamientos, Karl Marx considera que los más importantes para el crecimiento del capitalismo son los procesos de reproducción ampliada del capital, pues la finalidad del capitalismo es la producción para el mercado y la obtención de beneficios, y para ello recurrirá a la plusvalía relativa modernizando sus procesos mediante el avance científico y tecnológico, lo que implica mayor necesidad de capital y en tal caso requerirá cada vez más de la reproducción ampliada a nivel social, buscando asociarse con los demás capitalistas que se encuentren en similares condiciones, conllevando inevitablemente a la conformación de una cada vez mayor y larga fila de desempleados o ejército

industrial de reserva, en espera de ser contratados por los empresarios capitalistas, fila conformada en síntesis por tres corrientes:

- Fila 1: desempleados desplazados por la tecnología.
- Fila 2: desempleados debido a la inminente quiebra de los pequeños empresarios, absorbidos o quebrados por la competencia desleal.
- Fila 3: desempleados dado el alto grado de proletarización del capitalismo; es decir, la tendencia es que el número de empresas sea cada vez menor y más fuertes y el número de trabajadores sea cada vez más numeroso y más débil, por tanto, es imposible que la poca demanda laboral satisfaga las necesidades de una gran oferta laboral cada vez mayor y disponible y en espera pacientemente de ser contratada.

El siguiente diagrama ilustra las diversas corrientes que conforman el ejército industrial de reserva:

DIAGRAMA DEL EJÉRCITO INDUSTRIAL DE RESERVA

FILA 1: Desempleados desplazados por el avance tecnológico

FILA 2: Desempleados, dada la inminente quiebra de los pequeños empresarios arruinados por la competencia desleal a la que se deben enfrentar

FILA 3: Desempleados provenientes del grado de proletarización cada vez mayor del capitalismo, es decir, el grupo de trabajadores será cada vez mayor y más débil y el grupo de capitalistas será cada vez menor y más fuerte



Figura 25. Diagrama del ejército industrial de reserva

Fuente: elaboración propia.



De acuerdo con el diagrama anterior, las tres filas conforman un ejército de desempleados en reserva, el cual, al igual que en la milicia, estarán allí disponibles por si algún día se pudieran utilizar. Por tanto, el desempleo es un gran problema social inevitable, propio del capitalismo, y su gran disponibilidad de oferta laboral conduce a un desmejoramiento de su nivel salarial y a la pauperización de la clase trabajadora a expensas del fortalecimiento y enriquecimiento de la clase capitalista.

Teniendo en cuenta los aspectos anteriores, considera Karl Marx que si la base sobre la cual está construido el capitalismo es el trabajo asalariado y este es incapaz de responder satisfactoriamente a las expectativas de la clase trabajadora, dicho sistema debe desaparecer y ser sustituido por un sistema basado en la propiedad estatal sobre los medios de producción y conducido por un grupo de gobernantes formados bajo los principios de la ética y la moral, complementados con los criterios de la ciencia, la economía y la política. De allí se le conoce como el constructor del socialismo científico.

Teoría de la circulación de Karl Marx

Karl Marx, basándose en la estratificación de clases sociales de la escuela de la fisiocracia y la circulación del producto neto por medio de estas, inicia el análisis de circulación capitalista dividiendo la sociedad en dos sectores:

Sector I: empresas que producen los medios de producción, es decir, los que sirven para satisfacer las necesidades de producción.

Sector II: empresas que producen los medios de consumo, es decir los que sirven para satisfacer las necesidades de consumo.

Tanto en el sector I como en el sector II se utiliza capital constante (el invertido en todos los factores de producción a excepción de la mano de obra), y capital variable (el invertido en mano de obra).

El capital constante, a su vez, lo divide en capital fijo y capital circulante; el primero, que sirve para muchos procesos productivos representado en edificios, maquinaria, instrumentos de trabajo, etc., y el segundo, que sirve para un solo proceso productivo como materia prima y productos semiterminados.

Por lo tanto, el producto total anual generado por cada uno de los sectores se descompone en capital constante +capital variable +plusvalía, y representado así: $P=c+v+pl$.

Circulación del capital en una economía estacionaria

El siguiente diagrama representa un ejemplo numérico de la circulación del capital para una economía estacionaria, es decir, que tiene como único fin consumir toda la plusvalía generada en satisfacer sus necesidades:

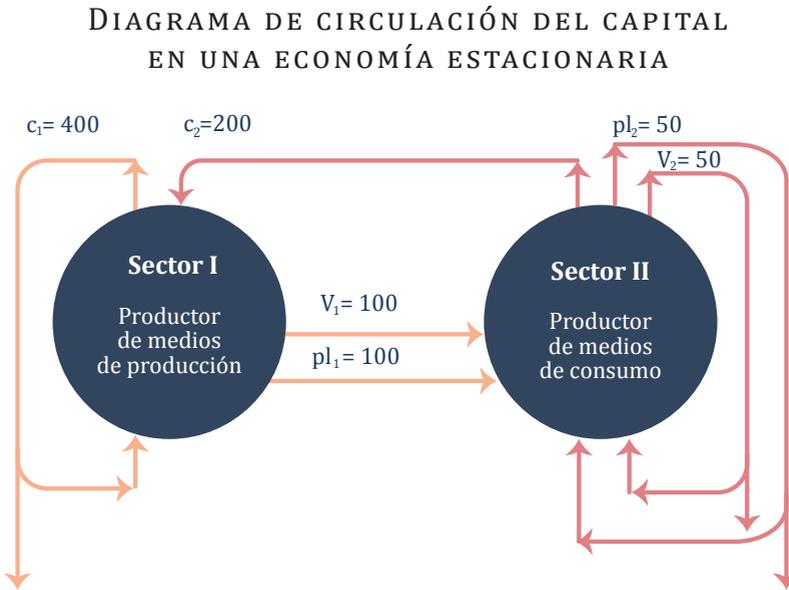


Figura 26. Circulación del capital en una economía estacionaria.

Fuente: elaboración propia.

El ejemplo ilustrado en el diagrama anterior se explica a continuación:

Sector I. Productor de medios de producción:

Produce $C_1 = 400$ millones de unidades monetarias en capital constante (maquinaria, equipo, edificios, etc.), e igualmente los consume su sector.

De otra parte, este sector produce $C_2 = 200$ millones de unidades monetarias en capital constante (maquinaria, equipo, edificios, etc.), que consume el sector II.

Paga $V_1 = 100$ millones de unidades monetarias en capital variable a sus trabajadores, los cuales son consumidos en la adquisición de medios de consumo y son recibidos por el sector II.

El capital variable invertido por el sector I genera una plusvalía del 100%, es decir, $pI_1 = 100$, la cual es gastada por el sector I en la adquisición de medios de consumo para satisfacción de sus necesidades, ingreso recibido por el sector II.

El producto total originado por el sector I será: $400C1+100V1+100p1=600$

Sector II. Productor de medios de consumo:

Este sector compra al sector I capital constante (maquinaria, equipo, edificios, etc.), por un valor de $C2 = 200$ millones de unidades monetarias.

Además, este sector invierte en capital variable en pago a sus trabajadores salarios por un valor de $V2 = 50$ millones de unidades monetarias, que son gastados en medios de consumo para satisfacer sus necesidades de consumo.

A su vez, el capital variable invertido en este sector genera una plusvalía de 100%, es decir, $p2 = 50$ millones de unidades monetarias, valor que es consumido totalmente por los capitalistas de este sector II en bienes de consumo para satisfacer sus necesidades de consumo.

El producto total originado por el sector II será: $200C2 + 50V2 + 50p2 = 300$

Entonces, valor de la producción total de la economía = 900

De tal manera, en una economía estacionaria (que produce para consumir), podemos establecer la siguiente igualdad:

$C2 = V1 + p1$, reemplazando $200 = 100 + 100$, es decir, el valor del capital constante, $C2$, invertido en la producción de bienes de consumo es igual a la renta percibida por los trabajadores del sector I, y gastada en medios de consumo, $V1$, más la plusvalía obtenida por los capitalistas del sector I, y gastada totalmente en medios de consumo.

Circulación del capital en una economía no estacionaria

De forma similar se presenta un ejemplo numérico de la circulación del capital para una economía no estacionaria, es decir, que tiene como fin satisfacer sus necesidades mediante el consumo de una parte de la plusvalía generada y otra parte transformarla en capital, tal como se observa en el siguiente diagrama:

\$

\$

DIAGRAMA DE CIRCULACIÓN DEL CAPITAL
EN UNA ECONOMÍA NO ESTACIONARIA

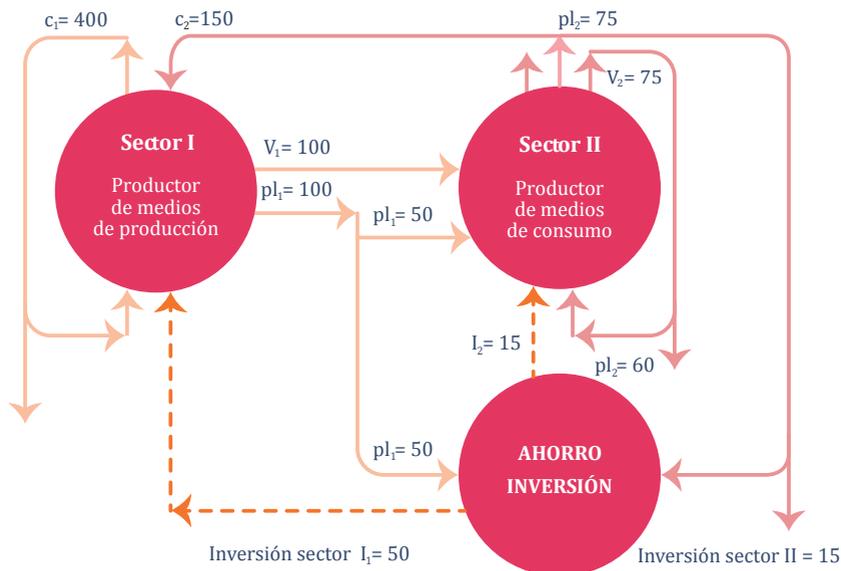


Figura 27. Circulación del capital en una economía no estacionaria

Fuente: elaboración propia.

Observado el diagrama anterior, se procede a su correspondiente explicación:

Sector I. Productor de medios de producción:

Produce $C_1 = 400$ millones de unidades monetarias en capital constante (maquinaria, equipo, edificios, etc.), e igualmente los consume su sector.

De otra parte, este sector produce $C_2 = 150$ millones de unidades monetarias en capital constante (maquinaria, equipo, edificios, etc.), que consume el sector II.

Paga $V_1 = 100$ millones de unidades monetarias en capital variable a sus trabajadores, los cuales son consumidos en la adquisición de medios de consumo y son recibidos por el sector II.

El capital variable invertido por el sector I genera una plusvalía del 100%, es decir, $pl_1 = 100$ millones de unidades monetarias, de los cuales el valor de 50 millones de unidades monetarias es gastado por el sector I en la adquisición de medios de consumo para satisfacción de sus necesidades, ingreso recibido por el sector II, y 50 millones de unidades monetarias son llevadas por el sector I al ahorro y posteriormente convertido en inversión garantizando el inicio del proceso en el siguiente periodo con un capital mayor.

Sector II. Productor de medios de consumo:

Este sector compra al sector I capital constante (maquinaria, equipo, edificios, etc.), por un valor de $C_2 = 150$ millones de unidades monetarias.

Además, este sector invierte en capital variable en pago a sus trabajadores en salarios un valor de $V_2 = 75$ millones de unidades monetarias, que son gastados en medios de consumo para satisfacción de sus necesidades.

A su vez, el capital variable invertido en este sector genera una plusvalía de 100%, es decir, $pl_2 = 75$ millones de unidades monetarias, de los cuales el valor consumido por los capitalistas de este sector II en bienes de consumo corresponde a 60 millones de unidades monetarias, y el valor de 15 millones de unidades monetarias es llevado al ahorro y convertido en inversión, de tal forma que el siguiente periodo productivo iniciará con un capital mayor.

De este modo, en una economía no estacionaria (que produce para el mercado y obtención de beneficios), podemos establecer la siguiente igualdad:

$C_2 < V_1 + pl_1$, reemplazando $150 < 100 + 100$, es decir, el valor del capital constante, C_2 , invertido en la producción de bienes de consumo es menor a la renta percibida por los trabajadores del sector I, V_1 , y gastada en medios de consumo más la plusvalía obtenida por los capitalistas del sector I, pl_1 .

Tomando los aspectos anteriores de circulación del capital para una economía estacionaria y para una economía no estacionaria, es decir,

$C_2 = V_1 + pl_1$; $C_2 < V_1 + pl_1$, se puede concluir que en la primera expresión de la economía estacionaria el costo en que incurre el sector II en capital constante es recuperado por los salarios y la plusvalía del sector I, y gastados en bienes de consumo, mientras que en la segunda expresión correspondiente a la economía no estacionaria los costos en que incurre el sector II en capital constante son menores a la sumatoria de salarios y plusvalía obtenida por el sector I, es decir, hay un excedente o ganancia que implica para el siguiente periodo el inicio del proceso con un capital mayor, pues $C_2 + I_1 = V_1 + pl_1$, $150 + 50 = 100 + 100$, esto es el capital constante producido por el sector II más la inversión del sector I (plusvalía transformada en capital), es igual al valor de los salarios pagados por el sector I más la plusvalía generada en el sector I.

Tal como se puede observar en el ejemplo numérico, inicialmente el sector I produce 550 millones de unidades monetarias compuesta por $C_1+C_2= (400+150)$, y al siguiente periodo puede producir 600 millones de unidades monetarias, $C_1+C_2+I_1= 400+150+50$.

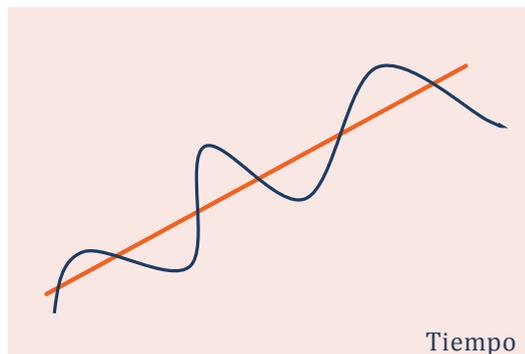
De forma similar, el sector II produce 75 millones de unidades monetarias de capital variable que paga a sus trabajadores y son consumidos en bienes de consumo, y 60 de plusvalía consumida por los capitalistas de este sector, para un valor total de $75+60=135$; en el siguiente periodo el valor total de la producción de este sector será: $75+60+15=V_2+pl_2+I_2=150$, lo cual implica el inicio del proceso con un capital mayor.

Ciclo económico y tendencia decreciente de la tasa de ganancia

Mediante las teorías anteriormente descritas, Karl Marx contradice el pensamiento clásico acerca del carácter lineal del crecimiento capitalista y lo presenta mediante fluctuaciones económicas o movimientos ondulatorios, identificando el ciclo económico y sus diferentes fases, tal como se representa en el siguiente diagrama:

DIAGRAMA DEL CRECIMIENTO CAPITALISTA Y EL CICLO ECONÓMICO

PIB real



PIB real

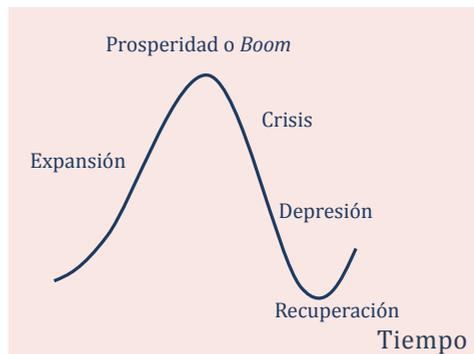


Figura 28. Crecimiento capitalista y ciclo económico

Fuente: elaboración propia.

La gráfica de la izquierda implica que a medida que el tiempo pasa crecen las economías, pero no en línea recta –lo que implicaría siempre en el mismo porcentaje– sino por medio de movimientos ondulatorios, lo que significa que a lo largo del tiempo la tendencia

es a crecer, aunque en ese crecimiento se darán auges y caídas, de tal manera que cada fluctuación caracteriza un ciclo económico como se puede observar en la gráfica de la derecha con sus diferentes fases, descritas a continuación:

- **Expansión:** inicia con inversión neta o líquida representada en nuevas inversiones para ensanche de las empresas y la economía, generando crecimiento de la producción, el empleo, los salarios, el ingreso, el consumo, los precios, las ganancias.
- **Prosperidad o boom:** Los indicadores anteriormente citados llegan a su nivel máximo, y algunos sectores están obteniendo mayores ganancias que otros, de forma que se producirá movilidad de capitales monopolistas hacia aquellos sectores generadores de la máxima ganancia, dando por resultado superproducción, baja de precios, tendencia decreciente de la tasa de ganancia y un viraje crítico hacia la siguiente fase del ciclo.
- **Crisis:** caracterizada por demasiada producción e insuficiencia de demanda, pues la tendencia decreciente de la tasa de ganancia ha generado quiebra de empresas y altas tasas de desempleo. Dada su gravedad, esta fase es la más corta del ciclo económico.
- **Depresión:** la fase de crisis inicialmente genera recesión (enfermo grave), y los fuertes efectos nocivos en los indicadores económicos desembocan en depresión (enfermo moribundo), fase caracterizada por fuerte y amplia conmoción económica con quiebra de empresas, alta deflación y alto desempleo.
- **Recuperación:** a medida que se presenta la deflación económica se recupera el poder adquisitivo, y así se va reactivando la demanda, los monopolistas retoman la confianza en la economía y vuelven a invertir en nuevas adquisiciones de maquinaria y equipo para así iniciar un nuevo ciclo económico. Por lo tanto, es importante tener presente que el ciclo se inicia con inversión líquida y termina con inversión líquida.

Sabías que...

Nikolai Dmitrievich Kondratiev (1892-1938), economista ruso, basándose en la teoría cíclica del capitalismo de Karl Marx hizo extensiva esta teoría estudiando, clasificando y analizando el comportamiento de los ciclos de corto, mediano y especialmente de largo plazo para las economías capitalistas.



GLOSARIO

Capital constante	El invertido en todos los factores de producción, a excepción del trabajo.
Capital variable	El invertido en el trabajo humano mediante el pago de salarios.
Concentración del capital	Reproducción ampliada del capital a nivel individual.
Centralización del capital	Reproducción ampliada del capital a nivel social.
Composición orgánica del capital	Relación existente entre el capital constante y el capital variable.
Crisis económica	Fase más grave del ciclo económico, caracterizada por superproducción y subconsumo.
Dialéctica	Filosofía que estudia las leyes del raciocinio como producto de movimiento y cambio continuos.
Ejército industrial de reserva	Desempleados por la maquinización, pequeños empresarios arruinados, e incremento de proletarización del capitalismo.
Fuerza de trabajo	Capacidad física y mental libremente ofrecida por el trabajador y contratada por el capitalista.
Materialismo histórico	Método científico desarrollado por Karl Marx y Friedrich Engels, según el cual la base del desarrollo social es el ser, analizado por medio de la evolución histórica de la sociedad económica.
Plusvalía	Cualidad propia de la fuerza de trabajo de producir por sí sola por encima de su mismo sustento. Trabajo no remunerado.
Plusvalía absoluta	Plusvalor generado por el trabajador a causa de la ampliación de la jornada laboral.
Plusvalía relativa	Plusvalor generado por el trabajador, producido por el avance de la tecnología.
Reproducción simple del capital	Cuando toda la plusvalía obtenida en el proceso productivo es consumida.
Reproducción ampliada del capital	Cuando parte de la plusvalía obtenida es invertida y transformada en capital.
Trabajo concreto	Resultado del proceso de trabajo. Portador del valor de uso.
Trabajo abstracto	Tiempo de trabajo socialmente necesario, o erogación social de energía. Portador del valor de cambio.

Tiempo de trabajo necesario	Jornada laboral en la que el trabajador reproduce lo correspondiente a su salario.
Tiempo de trabajo adicional	Jornada laboral en la que el trabajador produce la plusvalía.
Tiempo de trabajo socialmente necesario	Promedio de tiempo, destreza y habilidades en que la sociedad produce la mercancía.
Socialismo científico	Modelo científico de sistema económico desarrollado por Karl Marx, basado en la propiedad estatal sobre los medios de producción.
Socialismo utópico	Grupo de estudiosos que rechazaron el capitalismo, y propusieron comunidades ideales, basadas en la buena fe, la reflexión de las clases altas, las cooperativas y el carácter comunal de la propiedad.

CONCLUSIONES

El desarrollo de las economías de mercado y sus fuertes contradicciones, especialmente en cuanto al proceso de distribución de la riqueza, promueven las ideas de los llamados socialistas utópicos, que refutan y debaten las teorías basadas en la defensa del liberalismo económico.

Karl Marx, apoyado en los estudios de historia de la economía, la filosofía materialista, las ciencias políticas y, en general, las humanidades, estudia la economía con un lenguaje y análisis muy particular por medio del materialismo histórico, el cual, con su lenguaje y análisis muy particular explica la consolidación y desarrollo de los sistemas económicos a lo largo de la evolución histórica de la sociedad económica.

En sus obras *Manifiesto del partido comunista* y *El Capital*, Karl Marx explica y analiza el fracaso social del capitalismo y propone la puesta en marcha de un sistema económico construido sobre la base de la propiedad estatal de los medios de producción, liderado por el Estado bajo la planificación del desarrollo.



PREGUNTAS PARA ESTUDIO

1. Responda como falso (F) o verdadero (V) y justifique su respuesta.

- a. Utopía es un lugar inglés de gran desarrollo industrial. ()
- b. Marx fue el más importante de los socialistas utópicos. ()
- c. Robert Owen propuso y experimentó el cooperativismo. ()
- d. Louis Blanqui acuñó el término –socialismo científico. ()
- e. Plusvalor es igual a plusproducto. ()

2. Complete y proporcione brevemente una explicación:

- a. La principal obra de Marx es _____ y tuvo por objetivo_____.
- b. Charles Fourier y Robert Owen fueron identificados como socialistas _____ por las siguientes razones_____.
- c. El Manifiesto comunista fue escrito por _____y _____ cuyos objetivos y efectos fueron_____.
- d. El falansterio fue una propuesta de _____, que consistió en _____.

3. Elabore un mapa conceptual del desarrollo capitalista según Karl Marx.

4. Elabore un cuadro comparativo entre Jhon Stuart Mill y Karl Marx, en relación con los siguientes ítems:

Temas	Jhon Stuart Mill	Karl Marx
Teoría del valor		
Teoría del salario		
Teoría de la renta		
Conclusiones capitalistas		



5. Complete y justifique la tabla siguiente en relación con las diferencias en el pensamiento económico de Adam Smith, David Ricardo y Karl Marx

No	Temas	Adam Smith	David Ricardo	Karl Marx
1	Contexto			
2	Teoría del valor			
3	Clasificación del trabajo			
4	Teoría del salario			
5	Relación inversa entre salarios y ganancias			
6	Teoría de la renta			
7	Función del Estado			
8	Tendencia decreciente de la tasa de ganancia			
9	Ciclos económicos			
10	Conclusiones sobre el capitalismo			

6. Elabore un cuadro comparativo entre el socialismo utópico y el socialismo científico acerca de:

Temas	Socialismo utópico	Socialismo científico
Tiempo cronológico de inicio y permanencia		
Principales representantes		
Base teórica para su estudio		
Diferencias de contenidos		
Diferencias metodológicas		
Principales aportes		
Principales conclusiones		

7. Basándose en la teoría del ciclo económico, establezca las diferencias del comportamiento del ciclo económico para una economía capitalista en desarrollo frente a una economía capitalista desarrollada.

8. Basándose en el contexto histórico de la economía norteamericana, explique las fases del ciclo económico en el periodo 1919-1939 para EE. UU.

BIBLIOGRAFÍA

- Colander, D., & Landreth, H. (1998). *Historia del pensamiento económico*. Primera edición. Compañía editorial continental. México.
- Ekelund, R., & Hebert, R. (1992). *Historia de la teoría económica y de su método*. Madrid: Tercera edición. Editorial Mc Graw Hill.
- Engels, F. (2007). *Papel del trabajo en la evolución del mono en hombre*. México: Ediciones Mexicanos Unidos.
- Engels, F. (1970). *El origen de la familia, la propiedad privada y el Estado*. Medellín, Colombia: Ediciones PEPE.
- Harnecker, M. (1976). *Los conceptos elementales del materialismo histórico*. Colombia: Siglo XXI editores.
- Heilbroner, R. (1977). *Vida y doctrina de los grandes economistas*. Madrid, España: Primera reimpresión. Ediciones Aguilar.
- Herrerías, A. (2002). *Fundamentos para la historia del pensamiento económico*. México. Quinta edición. Editorial Limusa.
- Karataiev, V. (1962). *Fundamentos de filosofía*. Moscú: Ediciones en lenguas extranjeras.
- Lenin, V. (1968). *Imperialismo, fase superior del capitalismo*. Pekín: Ediciones en lenguas extranjeras.
- Lenin, V. (1972) *La enfermedad infantil del "izquierdismo" en el comunismo*. Pekín: Ediciones en lenguas extranjeras.
- Marx, K., & Engels, F. (2002). *El Capital*. México: Siglo XXI editores.
- Marx, K., & Engels, F. (2008). *Manifiesto del partido comunista*. New York: Fundación de investigaciones marxistas.
- Marx, K., & Engels, F. (1955). *Obras escogidas*. Tomos I y II. Moscú: Editorial Progreso.
- Marx, K. (1964). *Introducción general a la crítica de la economía política*. Berlín: Ediciones Dietz.
- Marx, K., Althusser, L., Della, G., & Rieser, V. (1975). *Teoría marxista del método*. Bogotá, Colombia: Ediciones El faro.
- Marx, K. (1968). *Manuscritos económicos filosóficos de 1844*. México: Colección 70.
- Napoleoni, C. (1974). *Fisiocracia, Smith, Ricardo, Marx*. España: Editorial Oikos.
- Pesenti, A. (1962). *Lecciones de economía política*. Colombia: Ediciones Ideas.
- Roll, E. (1978). *Historia de las doctrinas económicas*. México: Editorial Fondo de Cultura Económica.

<http://www.eumed.net/cursecon/1c/pensamiento-economico.htm>
http://personal.telefonica.terra.es/web/felipefoj/PENSAMIENT_%20ECON.htm
<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo1.htm>
<http://www.slideshare.net/Lauralpezr2/escuelas-del-pensamiento-economico>
<http://cursoadministracion1.blogspot.com/2008/09/sistemas-histicos-de-la-organizacin.html>
<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>
<http://mvch.wordpress.com/category/la-economia-marxista/>
<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no%209/Ciclope6.htm>

06

ESCUELA NEOCLASICA EL MARGINALISMO



Heinrich Gossen (1810-1858),
León Walras (1834-1910),
William Jevons (1835-1882),
Carl Menger (1840-1921)



Alfred Marshall (1842-1924),
Friedrich Von Wieser (1851-1926),
Eugen Bohm Bawerk (1851-1914),
Vilfredo Pareto (1848-1923)

CAPÍTULO SEIS

PALABRAS CLAVE

Sujeto económico, teoría subjetiva del valor, satisfacción, utilidad total, utilidad marginal, equilibrio del consumidor, equilibrio general, elasticidades, producto total, producto medio, producto marginal, equilibrio del productor, etapas de la producción, equilibrio parcial.

DESCRIPCIÓN

Estudio de las teorías de la escuela neoclásica, la cual –basada en la teoría subjetiva del valor y enfocada en el análisis del lado de la demanda- contradice las teorías de la escuela clásica basada en la teoría objetiva del valor y enfocada en el análisis del lado de la oferta.

OBJETIVO

Comprender la transformación teórica de la ciencia económica, desde la perspectiva de la escuela neoclásica bajo los modelos de sus principales representantes.

COMPETENCIA

Contextualizar, comparar y distinguir el modelo neoclásico del modelo clásico liberal y el desarrollo de sus principales funciones bajo los representantes de la primera y segunda generación de la escuela neoclásica marginalista.

Figura 29. Escuela neoclásica primera generación

Fuente: *insertmedia.office.microsoft.com (s.f)*

Figura 30. Escuela neoclásica segunda generación

Fuente: *insertmedia.office.microsoft.com (s.f)*

TABLA DE CONTENIDO

Características generales del modelo neoclásico	132
Marginalismo. Primera generación	134
Hermann Heinrich Gossen. (1810- 1858)	135
William Stanley Jevons (1835-1882)	137
Carl Menger. (1840-1921)	138
León Walras. (1834-1910)	142
Marginalismo. Segunda generación	146
Alfred Marshall. (1842-1924)	146
Friedrich Von Wieser. (1851-1926)	148
Eugen Bohm Bawerk. (1851-1914)	149
Vilfredo Pareto. (1848-1923)	150

Características generales del modelo neoclásico

Las siguientes son las características generales de la escuela neoclásica:

Su base científica está fundamentada en la escuela clásica

Para la escuela clásica, el estudio de la economía estuvo desarrollado del lado de la oferta, el proceso de producción y el costo, mientras que para la escuela neoclásica está desarrollado del lado de la demanda, el proceso de consumo y la utilidad o la satisfacción. Contradice este modelo la teoría del valor trabajo de los representantes de la escuela clásica y la desarrollan tomando como base la utilidad marginal, entendida esta como la satisfacción experimentada por el consumidor cuando consume una unidad adicional de determinado bien o servicio.

Su objeto de estudio es el sujeto económico

El centro del estudio para este modelo es el sujeto económico, quien se enfrenta a la satisfacción de necesidades ilimitadas con bienes y recursos escasos. Coloca al sujeto económico como un individuo insaciable, inconforme, que aspira a ser mejor y tener cada vez más de tal forma que él mismo, y el desarrollo y avance de la sociedad, impone el carácter de ilimitadas a las necesidades, pero para satisfacerlas cuenta con unos bienes y recursos escasos o limitados, teniendo que inevitablemente enfrentarse a tomar decisiones, es decir, sujeto económico es quien se convierte en un centro de decisiones.

El sujeto económico como consumidor conoce los medios, pero desconoce los fines: por ejemplo usted, sabe que hoy dispone de escasos \$20.000, y debe con este recurso limitado pagar su almuerzo, su transporte, sus fotocopias, su teléfono, su internet, su refresco, su empanada, etc., de tal forma que debe convertirse en un centro de decisiones y procederá a hacer un orden de prioridades, empezando por lo que para usted como consumidor sea lo más importante, lo que le proporcione la mayor satisfacción, de tal manera que si usted decidió gastarse todo el dinero en empanadas, esta acción es la que le proporciona la máxima satisfacción; según el subjetivismo, usted como consumidor procede a tomar decisiones muy subjetivamente, de acuerdo con lo que usted desea, independiente de los deseos de los demás, ***el principio que lo guía es el del máximo placer.***

El sujeto económico como productor conoce los fines, pero desconoce los medios: el productor tiene muy claro que su meta es producir, para obtener el máximo de beneficios, pero debe indagar acerca del método o el camino más fácil y rápido para lograr los fines. Es así como, por ejemplo, el productor de papa debe encontrar los medios y las com-

binaciones de insumos mejores y más económicos para lograr su finalidad; de igual forma, considera la escuela neoclásica que este procederá a tomar sus decisiones muy subjetivamente basándose en **el principio del mínimo esfuerzo o del mínimo costo**.

El hedonismo. Para la escuela neoclásica, una de las características a resaltar del sujeto económico es el hedonismo, es decir, la permanente búsqueda del placer y el permanente rechazo al dolor. El consumidor siempre en la búsqueda del máximo placer y el productor en la permanente acción de minimizar el esfuerzo, el costo o el dolor.

La psicología económica: a la mayoría de los representantes de la escuela neoclásica los identifican como los psicólogos de la economía, pues su objetivo fundamental fue estudiar la **conducta del consumidor** por medio de la función demanda y todas sus derivaciones, y la **conducta del productor** mediante la función oferta y todas sus derivaciones.

La teoría de los precios: considera esta escuela que los precios son el mecanismo regulador más importante en la toma de decisiones del sujeto económico, como consumidor y como productor. De allí construyen las funciones de oferta y demanda con base en la variable precios.

Enfoque marginalista: nuevamente se toma en consideración la paradoja del valor tomada por Adam Smith, en la que según la teoría clásica el valor de cambio de los diamantes es mayor que el del agua, teniendo el agua un valor de uso muy superior al valor de uso de los diamantes, debido a que el tiempo de trabajo contenido en los diamantes es muy superior al tiempo de trabajo contenido en el agua. Sin embargo, la escuela neoclásica da un giro radical desviando la importancia del proceso de producción al proceso de consumo y del valor de cambio al valor de uso, encontrando respuesta a la paradoja del valor en la utilidad marginal, es decir, los diamantes valen mucho más que el agua, debido a que la utilidad marginal proporcionada por el consumo de una unidad adicional de diamante es mucho mayor que la utilidad marginal proporcionada por el consumo de una unidad adicional de agua. De tal forma que el consumidor toma sus decisiones al margen del mundo que lo rodea y siempre centrado en el principio de la **utilidad marginal**, de igual manera lo hará el productor centrado en el principio de la **productividad marginal**, entendida esta como la variación experimentada en la producción total cuando se añade una unidad adicional de uno o algunos insumos variables a un insumo fijo.

Ingenieros de la economía: para desarrollar el estudio del sujeto económico como consumidor y como productor, la escuela neoclásica se apoya en el uso de las matemáticas, el cálculo, la estadística, la geometría, es decir, las ciencias exactas, más que las cualitativas

o ciencias sociales, como lo hicieron los clásicos. Su objetivo era imprimirle mayor rigurosidad científica y exactitud a la economía.

Constructores de la microeconomía: la ciencia económica se identifica como una ciencia social, pues su objetivo es la satisfacción de las necesidades de la sociedad, y se clasifica en economía positiva, que estudia lo que es, y economía normativa, que estudia lo que debe ser; la escuela neoclásica se fundamenta en el estudio de lo que es el consumidor y en el estudio de lo que es el productor, por tanto, en esta se encuentran los representantes de la economía positiva, y dentro de esta, una parte muy importante como es la microeconomía, cuyo propósito es analizar de forma individual, con mirada microscópica, la conducta del consumidor y del productor, a diferencia de la macroeconomía, que estudia telescópicamente los fenómenos económicos.

En conclusión, a la escuela neoclásica se le identifica como escuela marginalista, subjetivista, hedonista, microeconómica, positivista, o teoría de los precios.

Marginalismo. Primera generación

La primera generación de marginalistas la integran: Hermann Heinrich Gossen, William Stanley Jevons, Carl Menger y León Walras, todos basados en las teorías utilitaristas e identificadas con la determinación del valor de cambio de la mercancía, en la utilidad marginal.

El inglés Jeremy Bentham (1748-1832), lideró un grupo de reformistas, conocidos como los radicales filósofos o utilitaristas. El punto de partida de este científico inglés es el análisis del egoísmo como la identidad artificial de intereses, diferente a la forma como lo concibe Adam Smith, una identidad natural de intereses y un principio innato en el individuo. Para Jeremy Bentham, el interés individual debe ser compatible con el interés social, pero esto no se logra de forma natural, sino que se requiere de la intervención y mediación de las leyes estatales, pues el individuo está enfrentado siempre a dos situaciones: el placer y su deseo de maximizarlo, y el dolor y su tendencia a evitarlo o rechazarlo. De manera que era necesaria una reforma social basada en elaboración de leyes que conllevaran a la cuantificación del máximo de placer y el mínimo sufrimiento a un número cada vez mayor de individuos, y así conciliar el interés individual con el interés social. Esta doctrina filosófica influyó sobre muchos economistas, entre ellos, John Stuart Mill y el grupo de marginalistas que se exponen a continuación.

Hermann Heinrich Gossen (1810- 1858).

Gossen, economista alemán influenciado por las ideas del utilitarismo, plantea las conocidas leyes de Gossen:

La primera ley de Gossen afirma: en la medida que el individuo consume un determinado número de unidades de cualquier bien o servicio, su goce total va aumentando de forma decreciente, hasta llegar a la saturación, y de ahí en adelante ira declinando, principio conocido como la **utilidad total**.

La segunda ley de Gossen afirma: en la medida que el individuo consume una unidad adicional de un bien o servicio cualquiera, su goce marginal o adicional va disminuyendo, hasta anularse y hacerse negativo, principio conocido como la **utilidad marginal**.

En el siguiente ejemplo y diagramas se ilustran las dos leyes de Gossen:

Las tablas que se presentan a continuación se refieren a los útiles hipotéticos (grados de placer o satisfacción), de un individuo hambriento, consumidor de chocolates:

Tabla 8. Utilidad total y Utilidad marginal

Chocolates	0	2	4	6	8	10	12
Utilidad total (placer acumulado)	0	200	380	520	600	600	500
Utilidad marginal (variación en la utilidad total / variación en las unidades consumidas)	-	100	90	70	40	0	-50

Fuente: elaboración propia.



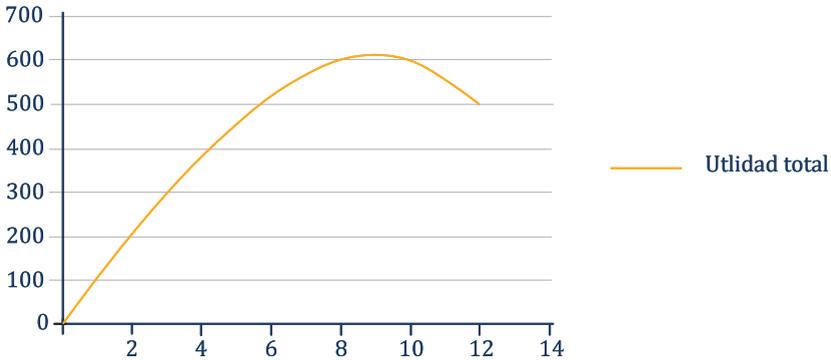


Figura 31. Gráfica de la utilidad total (primera ley de Gossen)

Fuente: elaboración propia.

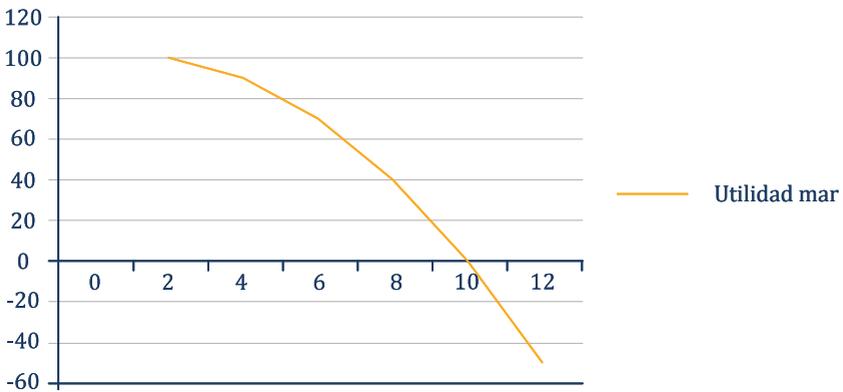


Figura 32. Gráfica de la utilidad marginal (segunda ley de Gossen)

Fuente: elaboración propia.

Según la primera ley de Gossen, el individuo hipotético del ejemplo anterior, a medida que consume chocolates su utilidad total (placer acumulado) irá en ascenso, pero cada vez en menor proporción, hasta llegar al consumo entre 8 y 10 chocolates que le proporcionarán empalagamiento; de ahí en adelante, el mayor consumo le proporcionará dolor o desutilidad e insatisfacción, fase que debe evitar o rechazar.

De acuerdo con la segunda ley de Gossen, cada vez que consuma una unidad adicional de chocolate esta le proporcionará menos goce o satisfacción que la anterior. Es así como se obtiene la utilidad marginal, como la variación en la utilidad total/variación en el número de unidades consumidas, dando por resultado una función decreciente de pendiente negativa.

Matemáticamente, la utilidad marginal no es otra cosa que la pendiente de la utilidad total. De esta forma, la escuela neoclásica maneja los conceptos marginalistas atendiendo

variaciones infinitesimales mediante el concepto matemático de la derivada. En este caso, la pendiente o derivada de la función de utilidad total es la utilidad marginal.

William Stanley Jevons (1835-1882)

La idea central de este economista inglés fue otorgar el carácter subjetivo a la teoría del valor de la mercancía, es decir, el valor de cambio depende directamente de su utilidad marginal. La relación que estudia es: “El costo de producción o el trabajo determina la oferta, la oferta determina el grado final de utilidad, y el grado final de utilidad determina el valor de cambio de la mercancía”. Esto es, la cantidad mayor o menor de trabajo determina el costo mayor o menor de la mercancía, lo que implica menor o mayor oferta de esta, la escasez de esta aumenta el deseo o la satisfacción y la hace importante, mientras que la abundancia de esta reduce el deseo o la satisfacción y la hace despreciable; en conclusión, el determinante directo del valor es la utilidad marginal, y el papel del trabajo es indirecto y secundario.

Las siguientes gráficas del agua y los diamantes representan la teoría del valor de Jevons relacionada directamente con el principio de la utilidad marginal:

En ambas mercancías, agua y diamantes, el consumo total es de 6 unidades, y a medida que se aumenta su consumo la satisfacción o utilidad marginal disminuye, pero siempre la utilidad marginal de los diamantes estará muy por encima de la utilidad marginal del agua, por ello la función demanda de los diamantes estará muy por encima de la función demanda del agua y su representación gráfica se observa en la parte inferior.

Adicionalmente, tanto la demanda como la utilidad marginal se manejan con ecuaciones lineales, de pendiente negativa, pero se establecen diferencias entre las dos funciones, que se detallan en la tabla siguiente:

Tabla 9. Utilidad marginal y función demanda

Función de utilidad marginal	Función demanda
Relaciona cantidad consumida contra útiles o grados de satisfacción.	Relaciona cantidad consumida y precios por unidad.
Los útiles se miden hipotéticamente.	Las variables relacionadas son reales.
La función abarca primero y cuarto cuadrante de la circunferencia.	La función abarca solamente el primer cuadrante de la circunferencia.
En Q se enfrenta el consumidor a saturación, es el punto de utilidad total máxima y utilidad marginal cero.	En Q unidades el precio es cero, pues no proporciona ninguna satisfacción su consumo.
Alcanzado el punto de máximo consumo y saciedad, el consumidor experimenta desutilidad o insatisfacción.	Alcanzado el punto de máximo consumo y saciedad, el consumidor no está dispuesto a pagar ningún precio.

Fuente: elaboración propia.

Las consideraciones anteriores se pueden observar mediante las siguientes gráficas:

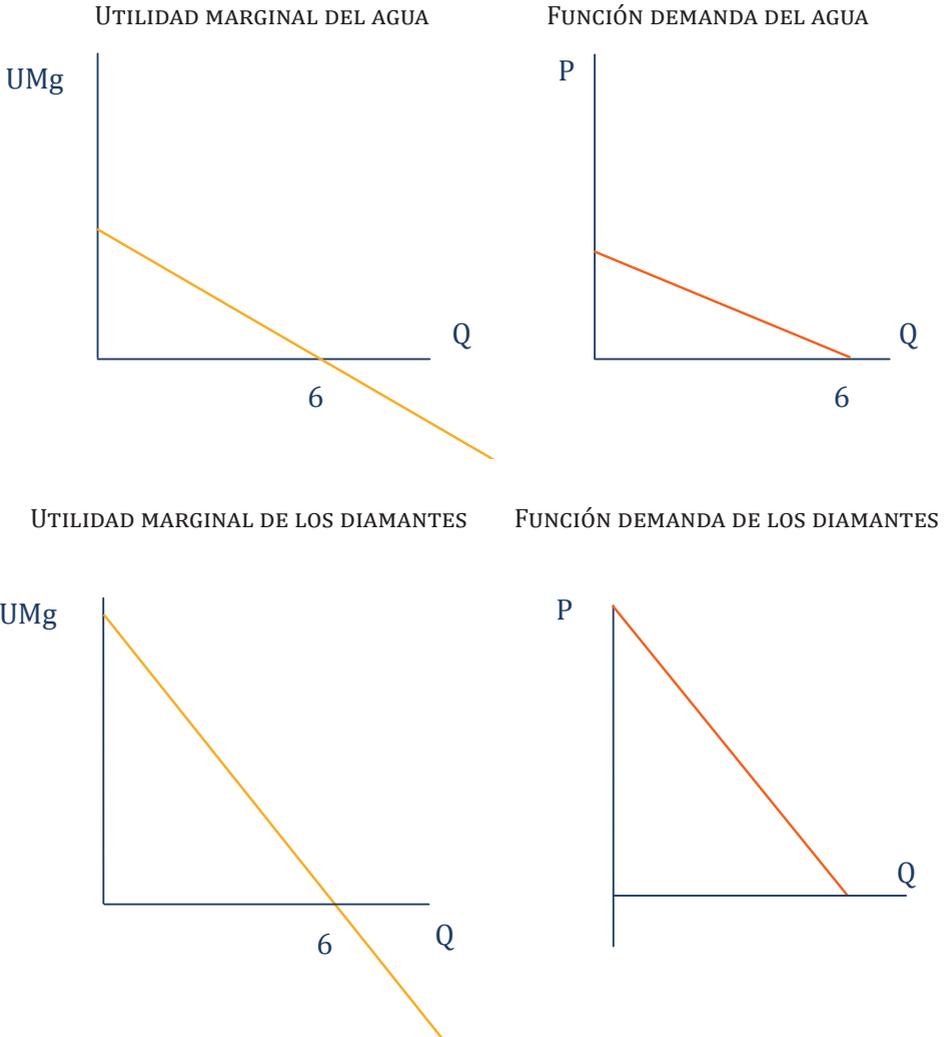


Figura 33. Utilidad marginal y demanda para el agua y los diamantes

Fuente: elaboración propia.

En conclusión, para Jevons el valor de las mercancías está determinado directamente por la utilidad marginal, el trabajo es un elemento que incide, pero de forma indirecta.

Carl Menger (1840-1921)

Este economista es el fundador de la escuela austriaca y sus principales seguidores son Bohn Bawerk y Von Wieser.

Teoría del valor. Para Menger, definitivamente el determinante del valor de la mercancía está relacionado estrechamente con la utilidad, la satisfacción de las necesidades y la demanda. Basándose en este enfoque subjetivo del valor, clasifica los bienes económicos de acuerdo con su aproximación al consumo. En la siguiente tabla se coloca un ejemplo de dicha perspectiva:

Tabla 10. Clasificación de los bienes económicos según Menger

Bienes de primer orden	La arepa	Muy próximo al consumo. Satisface directamente la necesidad. Muy valioso.
Bienes de segundo orden	La harina, y todos los que se necesitaron para producir los de primer orden.	Más lejos del consumo. Satisface indirectamente la necesidad. Menos valioso.
Bienes de tercer orden	El molino, y todos los que se necesitaron para producir los de segundo orden.	Mucho más alejado del consumo. Satisface mucho más indirectamente la necesidad. Menos valioso.
Bienes de cuarto orden	Los metales, y todos los que se necesitaron para producir los de tercer orden.	Demasiado alejado del consumo. Satisface de forma totalmente indirecta la necesidad. Menos valioso.
Bienes de quinto orden	Así sucesivamente	... hasta llegar a los
Bienes de último orden u orden superior	La tierra y el trabajo.	Llamados bienes originarios e irreducibles, y de estos se desprenden todos los demás. Por tanto, los menos valiosos.

Fuente: elaboración propia.

Con la anterior clasificación de los bienes que realiza Menger, se evidencia la importancia del valor de uso sobre el valor de cambio. En este enfoque de Menger podemos observar el papel secundario del proceso de producción y del trabajo, tanto es así que llega a considerar el salario como la remuneración que recibe el trabajador dada la desutilidad marginal que le representa la laboriosidad. En estos enfoques del modelo marginalista, el trabajo es casi considerado como un castigo para el individuo, tal es así que no está dispuesto a pagar por conseguirlo, sino que estará siempre dispuesto a que le paguen por su oferta laboral.

El enfoque anterior se contradice totalmente con la clasificación que hizo la escuela clásica acerca de los bienes económicos, en la que predomina la producción y el trabajo. En la siguiente tabla se puntualiza esta perspectiva.



Tabla 11. Clasificación de los bienes económicos enfoque clásico

Bienes producidos que son factores de producción.	Bienes de capital	Maquinaria, equipo e insumos, resultado de un proceso productivo, y que sirven para producir más bienes y servicios.
Bienes producidos que no son factores de producción.	Bienes de consumo	Alimentación, vestido, vivienda etc., resultado de un proceso productivo y que sirven para satisfacer necesidades de consumo.
Bienes no producidos que son factores de producción.	La tierra y el trabajo	No son el resultado de un proceso productivo y son factores de producción.

Fuente: elaboración propia.

Equilibrio del consumidor. Otra de las teorías importantes de Carl Menger es la referente al equilibrio del consumidor. Considera este economista que, a pesar de la limitación de los recursos y los bienes, el consumidor puede alcanzar la felicidad, aunque en términos relativos, pues esta no solamente depende de factores de carácter económico, sino que entran en juego otros aspectos como el social, el personal, el profesional, etc. De tal forma que el consumidor alcanzará su punto de equilibrio o máximo de satisfacción, cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Sus gastos se deben realizar de acuerdo con su nivel de ingresos, esto es: $X \cdot P_x + Y \cdot P_y + Z \cdot P_z = \text{Ingreso}$
- La equimarginalidad, expresada así: $(U_{mg} x / P_x) = (U_{mg} y / P_y)$, es decir, el último peso gastado en X, le debe proporcionar igual satisfacción que el último peso gastado en Y.

Ejemplo numérico: Usted dispone de 12.000 US\$ para gastarlos en los bienes X, Y, Z; cuyos precios son $P_x = \text{US\$}2.000$, $P_y = \text{US\$}2.000$, $P_z = \text{US\$}2.000$. La tabla de prioridades, preferencias o utilidad, llamada la tabla de Menger, establece los siguientes niveles de satisfacción para el consumo de los tres bienes, y su orden de prioridades es X (comida), Y (vestido), Z (diversión).

Consumo de X	Consumo de Y	Consumo de Z
Utilidad marginal (x). Útiles	Utilidad marginal (y). Útiles	Utilidad marginal (z). Útiles
10000 *		
8000	8000	
6000	6000	6000
4000	4000	4000
		2000

Partiendo de la información anterior, la pregunta es: ¿Cuántas unidades de X, Y, Z debe consumir, con sus recursos limitados, para alcanzar su punto de equilibrio o nivel máximo de satisfacción?

Para llegar a la respuesta procedemos de la siguiente forma:

Los primeros US\$2.000 los puede gastar en:

La primera unidad de X, que le proporciona 10.000 útiles

La primera unidad de Y, que le proporciona 8.000 útiles

La primera unidad de Z, que le proporciona 6.000 útiles

Por tanto, los gastará en la primera unidad de X, pues es la que le proporciona el mayor nivel de satisfacción.

Los siguientes US\$2.000 los puede gastar en:

La segunda unidad de X, que le proporciona 8.000 útiles

La primera unidad de Y, que le proporciona 8.000 útiles

La primera unidad de Z, que le proporciona 6.000 útiles

Por tanto, los gastará en la segunda unidad de X, pues, aunque Y le proporciona la misma satisfacción, en el orden de prioridades es más importante X.

Los otros US\$2.000 los puede gastar en:

La tercera unidad de X, que le proporcionaría 6.000 útiles

La primera unidad de Y, que le proporciona 8.000 útiles

La primera unidad de Z, que le proporciona 6.000 útiles

Por tanto, los gastará en la primera unidad de Y, pues es la que le proporciona el mayor nivel de satisfacción.

Los subsiguientes US\$2.000 los puede gastar en:

La tercera unidad de X, que le proporciona 6.000 útiles

La segunda unidad de Y, que le proporciona 6.000 útiles

La primera unidad de Z, que le proporciona 6.000 útiles

Por tanto, los gastará en la tercera unidad de X, pues las otras le proporcionan igual satisfacción, pero de acuerdo con la tabla, la prioridad es X.

Los subsecuentes US\$2.000 los puede gastar en:

La cuarta unidad de X, que le proporciona 4.000 útiles

La segunda unidad de Y, que le proporciona 6.000 útiles

La primera unidad de Z, que le proporciona 6.000 útiles

Por tanto, los gastará en la segunda unidad de Y, pues la primera de Z le proporciona igual satisfacción, pero la prioridad, según la tabla, es Y.

Los finales US\$2.000 los puede gastar en:

La cuarta unidad de X, que le proporciona 4.000 útiles

La tercera unidad de Y, que le proporciona 4.000 útiles

La primera unidad de Z, que le proporciona 6.000 útiles

Por tanto, los gastará en la primera unidad de Z, pues X y Y le proporcionan menor satisfacción.

El consumidor del ejemplo ha consumido en total 3 unidades de X, 2 unidades de Y, y una unidad de Z, y esta combinación ha sido compatible con las condiciones del equilibrio de Menger, las cuales son:

- Su ingreso de US\$12.000 = 3 (2.000) + 2(2.000) + 1(2.000)
- Equimarginalidad: $6.000/2.000 = 6.000/2.000 = 6.000/2.000$; $3=3=3$, lo que equivale a decir que el último dólar gastado en X, Y y Z le proporcionan igual placer.

Adicionalmente, la combinación anterior le proporciona la mayor satisfacción cuantificada en los útiles acumulados, (píldoras de satisfacción) esto es:

$$UT(3X) + (2Y) + (1Z) = 10000 + 8000 + 8000 + 6000 + 6000 + 6000 = 44000$$

Cualquier combinación diferente a la anterior no cumple las dos condiciones ni alcanzaría el máximo nivel de 44.0000 útiles.

León Walras (1834-1910)

La principal teoría de Walras enuncia que en un mercado donde rija la competencia se logrará el equilibrio, cuando el precio sea tal que se igualen la oferta y la demanda. El problema del equilibrio general se tiene cuando en el precio de equilibrio se tienen las ecuaciones de la oferta y la demanda.

En el equilibrio general de Walras, todos los sectores de la economía son considerados simultáneamente, por tanto, se toman los efectos directos e indirectos de cualquier impacto del sistema. Fue el primer economista en explicar el equilibrio general mediante el uso de las matemáticas.



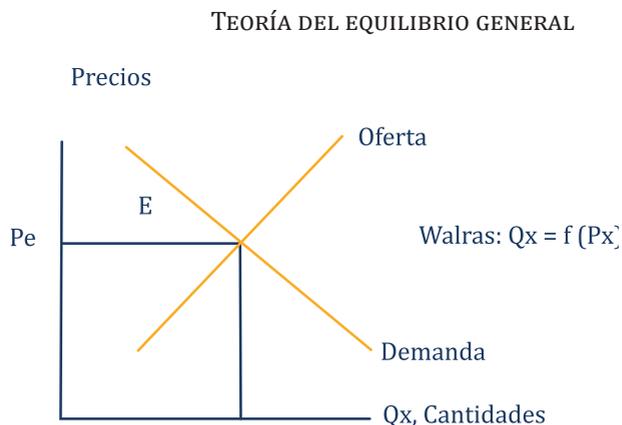


Figura 34. Equilibrio general

Fuente: elaboración propia.

Walras considera los precios como la variable de ajuste, cuando los mercados se encuentran en desequilibrio. Adicionalmente, la considera como la variable independiente. Es la cantidad demandada y ofrecida la que depende de los precios. De tal manera que en el modelo walrasiano el diagrama de oferta y demanda es estable, pues por encima del punto de equilibrio habrá exceso de cantidades ofrecidas sobre cantidades demandadas y el precio tenderá a bajar, y por debajo las cantidades demandadas exceden las cantidades ofrecidas, por tanto, el precio tenderá a subir.

De otra parte, profundizó acerca del equilibrio del consumidor desde el punto de vista ordinalista, es decir, partiendo del diagrama de curvas de indiferencia y líneas de restricción presupuestal. El siguiente ejercicio ilustra las condiciones de maximización de utilidad y equilibrio para un consumidor, según el análisis walrasiano:

Ejemplo numérico: Considere a un consumidor con un presupuesto de US\$90, el cual se asigna entre los bienes A y B. Inicialmente, el precio de A es US\$3 y el precio de B es US\$4.

- a. Trace la línea de presupuesto del consumidor.
- b. Agregue una curva de indiferencia a su gráfico e identifique el punto de equilibrio del consumidor.

Solución: a. La línea de presupuesto del consumidor son las diferentes combinaciones de los bienes X y Y conocidos: el ingreso monetario del consumidor y los precios de los bienes:

PRODUCTOS	COMBINACIONES			
A	30	20	10	0
B	0	7,5	15	22,5

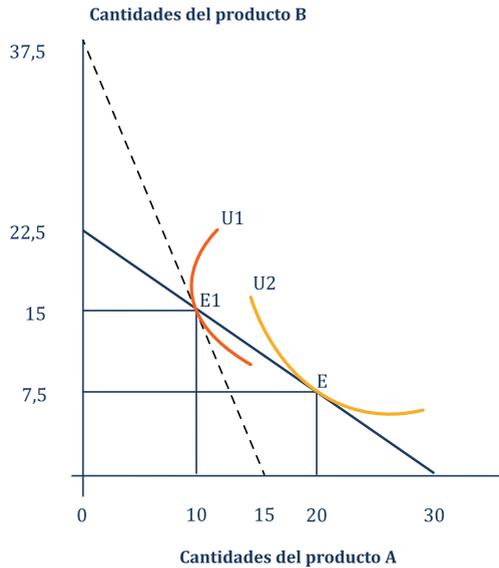


Figura 35. Equilibrio del consumidor, enfoque ordinalista

Fuente: elaboración propia.

Para este ejercicio se va a considerar que el bien A equivale a X y el bien B equivale a Y.

La línea de restricción presupuestal o recta de balance se maneja con la ecuación de la línea recta, es decir: $Y = -m X + b$, donde:

Y = cantidades del bien Y

m = pendiente (negativa, si la función es decreciente, o positiva, si la función es creciente)

X = cantidades del bien X

b = término independiente o punto de corte con el eje Y

Por tanto, la ecuación de la línea de presupuesto del gráfico será:

$Y = -0,75 X + 22,5$; esta ecuación también la podemos expresar así:

$$X \cdot P_x + Y \cdot P_y \dots = I$$

En donde:

X = cantidades del bien X

P_x = precio unitario del bien X

Y = cantidades del bien Y

P_y = precio unitario del bien Y

I = ingreso monetario del consumidor

De la ecuación del recuadro se despeja Y, entonces:

$Y \cdot P_y = I - X \cdot P_x$, por tanto: $Y = I / P_y - X \cdot P_x / P_y$, donde:

$I / P_y = 90 / 4 = 22,5$ = punto de corte con el eje Y

$P_x / P_y = 3 / 4 = 0,75$ = pendiente de la línea de presupuesto (negativa)

Se llega a la ecuación inicial de la recta:

$Y = -mX + b$, reemplazamos: $Y = -0,75X + 22,5$

El equilibrio del consumidor o su máxima satisfacción lo encontrará en donde su línea de presupuesto sea tangente a la más alta curva de indiferencia que pueda alcanzar el consumidor. En este caso, en el punto E del gráfico. Esto significa matemáticamente que en dicho punto las dos pendientes son iguales, es decir, la pendiente de la línea de presupuesto y la pendiente de la curva de indiferencia que es la tasa marginal de sustitución en el consumo de X con relación a Y, o sacrificio al dejar de consumir Y para poder consumir una unidad adicional de X, expresada así: $TMSC_{xy} = -\Delta Y / \Delta X$.

Si observamos el gráfico, se establece que en el punto E la pendiente de la línea de presupuesto es:

- 0,75. Recordemos que en cualquier punto de la recta la pendiente será la misma; adicionalmente, la tangente de la curva de indiferencia I, en el punto E, es: $-\Delta Y / \Delta X = -7,5 / 10 = 0,75$; mientras que en el punto E1 la tangente o pendiente de la curva de indiferencia es: $-\Delta Y / \Delta X = -15 / 5 = -3$; esto significa que en el punto E debe sacrificar 7,5 unidades de Y para poder consumir 10 unidades del bien X, mientras que en el punto E1 su cuota de sacrificio sería muy alta, es decir, tendría que sacrificar 15 unidades del bien Y, para poder consumir solamente 5 unidades del bien X, esto es mucho sacrificio por menor consumo de X; y geométricamente la curva de indiferencia no es tangente sino secante a la línea de presupuesto, ya que no la toca sino que la corta en dos puntos, por tanto, la pendiente de la línea (0,75), no coincide con la pendiente de la curva de indiferencia I (3), y adicionalmente el consumidor podría alcanzar solamente la curva de indiferencia I, pudiendo alcanzar con el mismo ingreso la curva de indiferencia II.

En conclusión, para que económicamente el consumidor encuentre su felicidad o máxima satisfacción, se requiere que el nivel de sus gastos sea compatible con el nivel de sus ingresos, es decir, el despilfarrador o el tacaño no es posible que alcance el equilibrio y, adicionalmente, las dos pendientes de las dos funciones, línea de presupuesto y curva de indiferencia, deben ser iguales; en el ejercicio presentado estas dos condiciones solamente se cumplen en el punto E, comprando 20 unidades del bien X y 7,5 unidades del bien Y.

De forma similar se explica la optimización del productor por medio de las líneas isocostas y las curvas isocuantas.

En conclusión, la teoría de León Walras es una forma de expresar interrelaciones en el comportamiento económico de los individuos, por lo que resulta que dados los presupuestos, los excesos de demanda y oferta de todos los bienes y servicios deben ser iguales a cero, destacando siempre el concepto de margen y analizando situaciones de equilibrio expresados en términos de variaciones o tasas marginales de sustitución mediante el concepto matemático de pendiente, que en términos infinitesimales necesariamente requiere el uso intensificado del cálculo y las matemáticas por medio del uso de las derivadas.

Marginalismo. Segunda generación

El análisis de la utilidad marginal se convirtió en el centro de construcción científico para la escuela neoclásica. En esta segunda generación de la escuela de la utilidad marginal se distinguen tres grupos: el inglés, el austriaco y el de la escuela de Lausana.

Alfred Marshall (1842-1924)

Destacado economista inglés, llamado el padre de la microeconomía y maestro de John Maynard Keynes, padre de la macroeconomía. Su obra principal "Principios de Economía" se publicó en 1890. Utiliza las matemáticas, el cálculo y la geometría para explicar las relaciones entre las diferentes variables económicas para situaciones muy puntuales y definidas.

Marshall aceptó la teoría del valor basada en la utilidad marginal. Estudia la demanda paralela con la utilidad marginal, reflejada en los precios de la demanda de los consumidores, y la oferta con la productividad marginal, reflejada en los costos y precios de la oferta.

Consideró la propuesta de Walras sobre el análisis del equilibrio general muy complejo y poco práctico a causa de la cantidad casi infinita de relaciones que pueden afectar la economía; a cambio propuso analizar el equilibrio parcial entre dos variables, considerando constantes todas las demás, es decir, *ceteris paribus*. Aunque este tipo de análisis es considerado muy restrictivo, según Marshall ofrece la ventaja de estudiar los hechos económicos individuales que son esenciales para la economía en general. En sus teorías utiliza los análisis gráficos y matemáticos. Dentro de sus contribuciones se encuentran los conceptos de oferta y demanda y su equilibrio parcial. Las hojas de la llamada tijera marshalliana, que representan la oferta, determinada por los costos de producción, y la demanda, determinada por la utilidad marginal. La idea detrás de esta imagen es que estas fuerzas que actúan tras la oferta y la demanda determinan el valor, de forma tal que, como con las hojas de unas tijeras, es inútil preguntar cuál de las dos es la que corta.

Basado en la utilidad marginal y la productividad marginal analiza respectivamente el excedente del consumidor y el excedente del productor, igualmente, los efectos sobre estos, producidos por la fijación de impuestos *advalorem* y específicos, y el impacto de estos últimos cuando se trata de demanda elásticas e inelásticas.

Contribuyó con los conceptos de uso real y generalizado, como son los conceptos de elasticidad precio de la demanda, elasticidad precio de la oferta, elasticidad cruzada de la demanda, elasticidad de sustitución de la producción. Analizó los efectos de sustitución y renta derivados de los cambios en los precios y los cambios en los niveles de renta e ingreso.

Desde el punto de vista del estudio del productor analiza su conducta para periodos de corto y largo plazo, respectivamente mediante la teoría de la productividad marginal, los rendimientos crecientes, decrecientes y constantes a escala, economías internas y economías externas.

Analiza puntualmente el equilibrio de corto plazo y largo plazo para una empresa representativa de competencia perfecta, y concluye que en el largo plazo las remuneraciones de los factores de producción tenderán a ser iguales a sus costos marginales, la tasa de interés tenderá a igualarse con el sacrificio marginal que implica el ahorro, y los salarios con la desutilidad marginal del esfuerzo, mientras que para una empresa representativa de competencia imperfecta no era posible en el largo plazo llegar a tales resultados. La variable tiempo ocupó en sus análisis un lugar muy especial, pues el proceso de equilibrio cambiaba de sentido básico de acuerdo con el proceso de ajuste de la economía dentro de un periodo de corto plazo o de largo plazo. La forma de análisis utilizado por Alfred Marshall para el estudio de la economía es identificada como el método paso a paso o de equilibrio parcial, cuyo objetivo era concluir acerca de situaciones muy puntuales y realistas.

Se conoce a Marshall como el padre de la microeconomía, pues indiscutiblemente sus estudios contribuyeron a perfeccionar el cuerpo de la teoría económica del lado de la demanda, y se le reconoce como el representante de mayor prestigio en esta tendencia.

Para complementar...

Acerca de los aportes de Alfred Marshall a la microeconomía estudie y consulte los ejercicios del texto de Microeconomía, ideas fundamentales y talleres de aplicación, Blanca Luz Rache de Camargo, Gloria Nancy Blanco Neira, 2011, Editorial Politécnico Grancolombiano, Bogotá, Colombia.

.....

Friedrich Von Wieser (1851-1926)

Discípulo del economista austriaco, Carl Menger, se manifiesta partidario del análisis subjetivo de su maestro.

Su teoría fundamental del costo y de la distribución no utiliza el concepto de costo real. Solamente la utilidad es la determinante del valor de la mercancía. La desutilidad del trabajo y el sacrificio de la espera pueden explicarse adecuadamente en términos de preferencia por la ganancia o por el ocio, y por bienes presentes y futuros.

El individuo es la raíz de todas las decisiones y estas se toman frente a unas restricciones. Las instituciones entran definiendo las restricciones que afectan la formación de las decisiones individuales. Los sistemas de derechos de propiedad, los contratos, las leyes, la moral y la estructura financiera establecen restricciones y determinan indirectamente el nivel colectivo de utilidad en la sociedad. Adicionalmente, consideraba que el Estado jugaba un papel importante en el fomento del espíritu de la economía social, pues frente al poder del capitalista el Estado tiene la obligación de proteger al débil. El Estado tiene gran responsabilidad en mercados imperfectos, especialmente en aquellas empresas en donde se generan beneficios no ganados, tales como rentas urbanas elevadas por el aumento de la población, rentas de terrenos rurales, abusos de las compañías por acciones y especulación en mercados bursátiles. Además, debe garantizar los bienes sociales, como infraestructura mediante el análisis de costo-beneficio o, de lo contrario, otorgar derechos de propiedad a proyectos productivos de gran utilidad social. Para su financiamiento, el Estado debía ser muy cuidadoso con los impuestos progresivos (impuestos directos, sobre la renta y el patrimonio), pues su inadecuado manejo sería contraproducente para el espíritu privado e iría en contra de la economía social.

Se mostró a favor de los sindicatos como una fuerza compensadora en el mercado laboral, pues dada la competencia imperfecta, tanto en el mercado de productos como en el mercado de factores de producción, consideraba que los trabajadores no recibían el valor de sus productos marginales.

El éxito del pensamiento de Wieser, según los estudiosos de la economía, radica en la combinación de la teoría austriaca de la utilidad con una teoría evolutiva de las instituciones, para contribuir en la solución de la paradoja entre la propiedad individual y la maximización de la utilidad.



Eugen Bohm Bawerk (1851-1914)

Igualmente, discípulo del economista austriaco, Carl Menger, creador de la teoría austriaca del capital. Realiza importantes aportes acerca de la variable **tiempo** en el análisis económico. La producción de los bienes y servicios finales requiere tiempo y los métodos indirectos para la producción de estos son más productivos que los métodos directos, debido a que son más productivos (lo que constituye una ventaja), pero también consumen más tiempo (lo que constituye una desventaja). Los medios de producción originarios, es decir, las semillas, los recursos naturales y el trabajo se utilizan en la producción inmediata, o también para producir bienes de capital o medios de producción que mediante el proceso de transformación producen bienes de consumo. Cuanto más largo fuera el periodo productivo esto significaba un método más indirecto e intensivo en capital, y mayor sería el resultado del producto total; de tal forma que el tiempo se convierte en un factor de producción y la duración del periodo de producción de los bienes de consumo es una de las variables más importantes en el proceso de producción capitalista.

El siguiente análisis gráfico ilustra la teoría del capital de Bohm Bawerk:

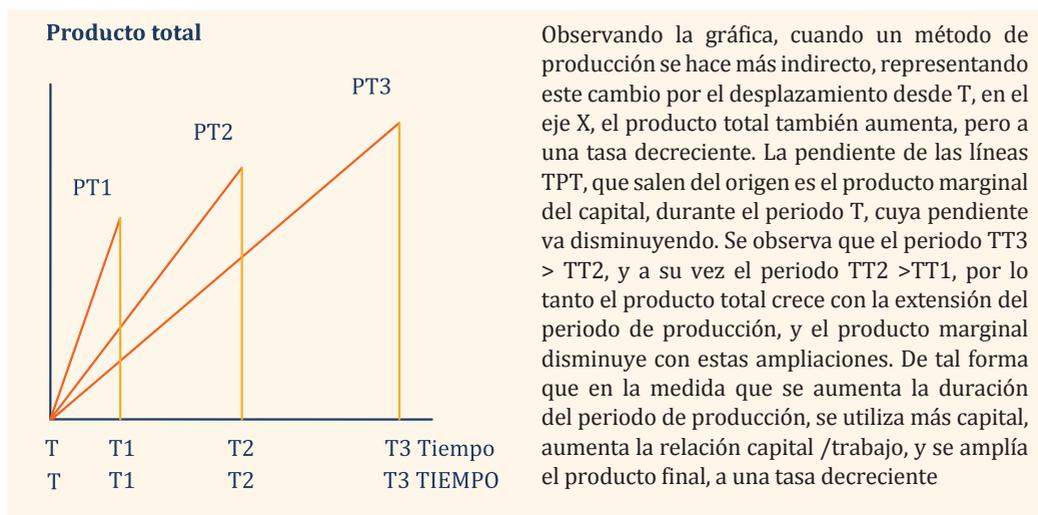


Figura 36. Teoría del capital de Bohm Bawerk

Fuente: Ekelund, Hebert (1992).

Afirma Bohm Bawerk que los individuos al tener que elegir entre bienes presentes y futuros, por lo general, sobreestiman los recursos futuros y subestiman las necesidades futuras, la esperanza es la causa de lo primero, y la falta de imaginación y una voluntad débil las de lo segundo, peculiaridad de las elecciones que suponen un periodo de tiempo. Estas dos causas actúan para aumentar la utilidad marginal de los bienes en el presente en comparación con su utilidad marginal en el futuro. Se crea una especula-

ción en la que se debe pagar para que exista una oferta de bienes presentes a cambio de bienes futuros. De tal forma que si los factores originales, trabajo y recursos naturales son más productivos que los bienes de consumo tienen que ser usados de una forma cada vez más indirecta. El progreso de la civilización consiste en la adopción de métodos de producción cada vez más indirectos. El progreso ha significado embarcarse en la interpolación de más etapas intermedias entre los factores de producción originarios y los bienes de consumo terminados. La producción por métodos indirectos crea una demanda de capital. Se necesitan medios de subsistencia para mantener a los propietarios de los factores de producción durante el tiempo que ha de transcurrir antes de que se pueda disponer de bienes de consumo nuevos y más abundantes, y la gran productividad de estos métodos capitalistas de producción permite que se ofrezca a un precio con el que pueda superarse el descuento de tiempo entre los bienes presentes y los futuros. He ahí una explicación de por qué había que pagar interés y por qué podía pagarse, y se daba para demostrar que la tasa de interés era un fenómeno natural, una necesidad a la que no podía escapar ni siquiera una economía socialista. (Roll, 1978, p.440)

Vilfredo Pareto (1848-1923)

Discípulo de León Walras. Se le conoce como el padre de la economía del bienestar. Con el exigente uso de las matemáticas en el análisis económico, se les identifica a Walras y Pareto como los líderes de la escuela de Lausana.

Su teoría se refleja en la famosa caja de Edgeworth de la microeconomía mediante el estudio iniciado por este economista sobre curvas de indiferencia y curvas isocuantas, y continuado por Pareto, que por medio de estas y las líneas de presupuesto analiza la conformación de curva de contratación, conformada por puntos óptimos Pareto, cuyas características son pleno empleo y eficiencia económica, y matemáticamente significa que las tasas marginales de sustitución en el consumo y en el mercado deben ser iguales, pues los consumidores –al maximizar su satisfacción- se ven impulsados a intercambiar productos hasta que sus tasas marginales de sustitución sean iguales, de igual forma, los productores, para alcanzar el máximo de beneficios, se ven impulsados a intercambiar factores hasta el punto en que sus tasas marginales de sustitución técnica sean iguales, por tanto, un cambio en la distribución de los recursos mejorará el bienestar si una persona puede estar en una mejor situación económica a expensas de que otra se encuentre en una situación no tan satisfactoria. Determinó Pareto que la única situación en las que las políticas de optimalidad adquieren gran importancia es en los mercados de competencia perfecta, situación que distancia su modelo del mundo real, lo que implicó que los estudios posteriores de la economía se alejaran del análisis formalista de Alfred Marshall y Vilfredo Pareto, y se orientaran hacia análisis más próximos a la realidad.

Abandona la teoría del valor en función de la utilidad marginal y la determina en función del precio. Contribuye a las teorías del comercio internacional por medio de los óptimos paretianos.

Consideró que la desigualdad en la **distribución** de los ingresos refleja la desigualdad de la capacidad humana, y su teoría del **bienestar** es tomada como una extensión del modelo de Adam Smith en el sentido de que en un sistema libremente competitivo es posible un óptimo de bienestar social. De forma similar, su pensamiento en relación con la teoría del **equilibrio** general se toma como una extensión de su maestro León Walras. Alfred Marshall y Vilfredo Pareto son considerados los padres de la escuela microeconómica y grandes exponentes del pensamiento neoclásico.

GLOSARIO

Bienestar	Pleno y eficiente empleo de los recursos productivos.
Curvas de indiferencia	Combinación de bienes y servicios que proporcionan igual nivel de satisfacción.
Curvas isocuantas	Combinación de factores productivos que proporcionan igual nivel de producción.
Economía del lado de la demanda	Conjunto de estudiosos neoclásicos que toma como punto de partida la teoría de la utilidad marginal y proporciona mayor importancia a la demanda que a la oferta, contrario a la escuela clásica.
Equilibrio general	En el equilibrio general de Walras todos los sectores de la economía son considerados simultáneamente, por tanto, se toman los efectos directos e indirectos de cualquier impacto del sistema.
Equilibrio parcial	Principal aporte de Alfred Marshall, según el cual la economía se analiza bajo el principio <i>ceteris paribus</i> (solamente considerando una variable manteniendo constantes las demás), para llegar a situaciones de optimización exactas y puntuales.
Escuela neoclásica	Pensamiento de los representantes cuyas teorías están basadas en los clásicos y basadas en la teoría de la utilidad marginal como determinante del valor de la mercancía.
Elasticidad precio de la demanda y de la oferta	Variación porcentual que sufre la cantidad frente a la variación porcentual en el precio.

Equimarginalidad	Principio del marginalismo, según el cual para alcanzar el máximo placer o mínimo costo tanto consumidor como productor deben consumir o producir de tal forma que el último peso gastado o invertido en los diversos bienes y factores genere igual satisfacción o igual rentabilidad.
Función demanda	Relación inversa entre precios y cantidades a consumir.
Función oferta	Relación directa entre precios y cantidades a producir.
Hedonismo	Acción humana en permanente búsqueda del placer.
Líneas de presupuesto o rectas de balance	Combinaciones de bienes y servicios o de factores partiendo del presupuesto y los precios de los bienes y los factores para el consumidor y el productor.
Marginalismo	Análisis subjetivo al margen del mundo económico tomando la utilidad marginal y la productividad marginal para el estudio del consumidor y del productor.
Microeconomía	Análisis particular o microscópico de los fenómenos económicos.
Subjetivismo	Estudio individual del consumidor y del productor con base en los principios del máximo placer y el mínimo dolor.
Tasa marginal de sustitución en el consumo	Sacrificio al dejar de consumir un bien Y, para poder consumir una unidad adicional de un bien X, matemáticamente pendiente de la función de indiferencia.
Tasa marginal de sustitución en el mercado	Sacrificio al dejar de utilizar el factor capital para utilizar una unidad adicional de trabajo, matemáticamente pendiente de la función isocuanta.
Teoría objetiva del valor	Desarrollada por la escuela clásica y basada en la determinación del valor de la mercancía en el trabajo.
Teoría subjetiva del valor	Desarrollada por la escuela neoclásica y basada en la determinación del valor de la mercancía en la utilidad marginal.
Utilidad total	Satisfacción acumulada de un determinado número de unidades consumidas.
Utilidad marginal	Satisfacción proporcionada por el consumo de una unidad adicional de determinado bien o servicio.



CONCLUSIONES

Basados en las teorías de los clásicos de la economía surge la primera generación de la escuela neoclásica, H. Gossen, L. Walras, W. Jevons, C. Menger, cuyo análisis se enfoca en el carácter marginalista del consumidor y del productor centrado en las teorías de la utilidad marginal y de la productividad marginal respectivamente.

Continuando con el estudio marginalista y subjetivo del consumidor y del productor, surge la segunda generación de la escuela neoclásica con A. Marshall, F. Wieser, E. Bawerk, V. Pareto enfocando el estudio de la economía hacia los problemas del equilibrio, el bienestar y la distribución.

Con las teorías de los representantes de la escuela neoclásica se consolida un método particular de estudio de la ciencia económica, tal como es la microeconomía.

PREGUNTAS PARA ESTUDIO

1. Suponga que tenemos dos individuos idénticos. El individuo A y B donde c/u tiene un ingreso de US\$12, pero los precios de los bienes varían para cada individuo, ya que A vive en Bogotá y el individuo B en Chía

Para el individuo A, el precio del bien X = US\$2 y el del bien Y = US\$1, y para el individuo B el bien X = US\$1 y el bien Y = US\$2. De acuerdo con la siguiente tabla determine:

- ¿Cómo cada individuo gasta sus ingresos?
- ¿Cuál es la cantidad total de satisfacción que c/u recibe?
- Mostrar si hay bases para un intercambio mutuamente provechoso entre A y B.
- ¿Cuánto ganaría c/u con el intercambio?

Q	Consumidor A		Consumidor B	
	UMg X	UMg Y	UMgX	UMgY
Cantidades				
1	16	11	18	16
2	14	10	16	15
3	12*	9	14	14*
4	10**	8***	12***	13**
5	8***	7**	10**	12***
6	6	6*	8*	11
7	4	5	6	10
8	2	4	4	9

Solución

Hallamos el equilibrio del consumidor A y B, tal como procedimos en el ejercicio 1 de este capítulo, en tal caso, el consumidor A alcanzará el equilibrio o su máxima satisfacción cuando consume 3X y 6Y, a su vez el individuo B alcanzará el equilibrio cuando consume 6X y 3Y.

El consumidor A con el consumo de equilibrio alcanzará una totalidad de 93 útiles, y el consumidor B alcanzará una totalidad de 123 útiles.

Sí hay bases para un intercambio mutuamente provechoso, puesto que:

Para el individuo A: $UM_{gx} / UM_{gy} = 12/6 = 2$, mientras que,

Para el individuo B: $UM_x / UM_y = 8/14 = 0,57$, lo que significa que el consumidor A se encuentra en mejor nivel de satisfacción que el consumidor B, aspecto que no es muy lógico si ambos consumidores cuentan con la misma cantidad de dinero, cada uno con US\$12, por tanto, hay bases para realizar entre los dos consumidores un proceso de intercambio, que se explica de la siguiente manera:

El consumidor A está dispuesto a sacrificar la sexta unidad de Y a cambio de una unidad adicional de X, en tal caso pierde 6 útiles y gana 10 útiles, de tal forma que a la final gana 4 útiles.

El consumidor B, por su parte, obtendrá 13 útiles por recibir una unidad adicional de Y que le entrega el consumidor A, y pierde 8 útiles por una unidad de Y que le entrega al consumidor A, en total gana 5 útiles.

Ahora el consumidor A quedó consumiendo 4X y 5Y, y el consumidor B quedó consumiendo 5X y 4Y, y las razones de las utilidades marginales son:

Para el consumidor A: $UM_{gx}/UM_{gy} = 10/7 = 1,42$, y Para el consumidor B: $UM_{gx}/UM_{gy} = 10/13 = 0,76$, como podemos observar la diferencia entre estos dos resultados es menor que la anterior; la idea es que continúe el proceso de intercambio hasta encontrar iguales niveles de satisfacción entre los dos consumidores.

Continuando con el proceso de intercambio, el consumidor A está dispuesto a sacrificar la quinta unidad de Y a cambio de una unidad adicional de X que le entrega el consumidor B, es decir, pierde 7 útiles y gana 8 útiles, al final ganará 1 útil.

El consumidor B, por su parte, obtendrá 12 útiles por recibir una unidad adicional de Y que le entrega el consumidor A, y pierde 10 útiles por la quinta unidad de X que le entrega al consumidor A, y ahora las razones de las utilidades marginales son:

Para el consumidor A: $UM_{gx}/UM_{gy} = 8/8 = 1$, y

Para el consumidor B: $UM_{gx}/UM_{gy} = 12/12 = 1$, llegado a este punto cesa el proceso de intercambio, dado que los niveles de bienestar para los dos consumidores es el mismo.

Con el proceso de intercambio, el consumidor A ganó en total 5 útiles y el consumidor B ganó en total 7 útiles.

2. Un estudiante universitario que se prepara para los exámenes finales solo dispone de 6 horas para estudiar. Desea obtener el promedio de calificaciones más elevado posible en tres materias: economía, matemáticas y estadística. Debe decidir cómo distribuir su tiempo entre estas materias. De acuerdo con los mejores cálculos que puede hacer, su calificación en cada materia dependerá de tiempo que le dedique, según el cuadro siguiente:

Economía		Matemáticas		Estadística	
Horas estudio	Calificación	Horas estudio	Calificación	Horas estudio	Calificación
0	20	0	40	0	80
1	45	1	52	1	90
2	65	2	62	2	95
3	75	3	71	3	97
4	83	4	78	4	98
5	90	5	83	5	99
6	92	6	86	6	99

¿Cómo deberá distribuir su tiempo este estudiante? Justifique su respuesta por medio de la teoría de la utilidad marginal.

3. Responda falso (F) o verdadero (V) y justifique su respuesta.

- a. El marginalismo se identifica como una escuela objetiva. ()
- b. Gossen creó las leyes de la utilidad total y la utilidad marginal. ()
- c. Menger estudia el principio de equimarginalidad para el logro del máximo placer del consumidor y el mínimo dolor del productor. ()
- d. A los neoclásicos marginalistas se les reconoce como los ingenieros de la economía. ()

4. Establezca las principales diferencias y justifique su respuesta.

- Teoría objetiva del valor *versus* teoría subjetiva del valor.
- Clasificación de los bienes por su aproximación al consumo *versus* clasificación de los bienes por su proceso de producción.
- Salario según la escuela clásica *versus* salario en la escuela neoclásica.
- Principio del máximo placer *versus* principio del mínimo dolor.

5. Responda falso (F) o verdadero (V) y justifique su respuesta.

Vilfredo Pareto está de acuerdo con Adam Smith en que la competencia y el bienestar son complementarios perfectos para el alcance del bienestar. ()

6. Relacione:

1. Padre de la economía del bienestar	Adam Smith	()
2. Padre de la ciencia económica	Karl Marx	()
3. Padre del socialismo científico	David Ricardo	()
4. Padre del equilibrio general	Vilfredo Pareto	()
5. Padre del equilibrio parcial	Alfred Marshall	()
6. Padre del comercio internacional	Leon Walras	()

7. Establezca las diferencias y semejanzas más importantes entre la primera generación del marginalismo frente a la segunda generación.

8. Remítase al capítulo 16 del libro Historia de la teoría económica y de su método, Robert Ekelund, Robert Hebert, acerca del equilibrio general y el equilibrio parcial, y establezca las principales diferencias entre la teoría del equilibrio general de León Walras y la teoría del equilibrio parcial de Alfred Marshall.



BIBLIOGRAFÍA

Colander, D. & Landreth, H. (1998). *Historia del pensamiento económico*. México: Primera edición. Compañía editorial continental.

Ekelund, R., & Hebert, R. (1992). *Historia de la teoría económica y de su método*. Madrid: Tercera edición. Editorial Mc Graw Hill.

Heilbroner, R. (1977). *Vida y doctrina de los grandes economistas*. Madrid, España: Primera reimpresión. Ediciones Aguilar.

Herrerías, A. (2002). *Fundamentos para la historia del pensamiento económico*. México. Quinta edición. Editorial Limusa.

Rache, B., & Blanco, G. (2010). *Fundamentos de Economía*. Bogotá, Colombia. Editorial Politécnico Grancolombiano.

Roll, E. (1978). *Historia de las doctrinas económicas*. México. Décima reimpresión. Editorial Fondo de Cultura Económica.

Schneider, E. (1970). *Teoría económica*. Volumen I. Madrid, España: Ediciones Aguilar.

<http://www.eco-finanzas.com/economia/historia.htm>

<http://www.eumed.net/cursecon/1c/pensamiento-economico.htm>

http://personal.telefonica.terra.es/web/felipefoj/PENSAMIENTO_%20ECON.htm

<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo1.htm>

<http://www.slideshare.net/Lauralpezr2/escuelas-del-pensamiento-economico>

<http://cursoadministracion1.blogspot.com/2008/09/sistemas-historicos-de-la-organizacin.html>

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>

07

ESCUELA KEYNESIANA

John Maynard Keynes (1893-1946)



Figura 37. John Maynard Keynes

Fuente: insertmedia.office.microsoft.com (s.f)



Cambridge, Inglaterra - Fotografía: <https://www.flickr.com>

CAPÍTULO SIETE

PALABRAS CLAVE

Demanda efectiva, consumo, ahorro, inversión, producto interno bruto, renta disponible, propensión marginal a consumir, propensión marginal a ahorrar, propensión media a consumir, propensión media a ahorrar, recesión, depresión, inflación, multiplicador de la inversión, política fiscal, política monetaria, política económica, pleno empleo.

DESCRIPCIÓN

Basado en la escuela clásica, y como respuesta a los problemas económicos de inflación y desempleo presentados durante las guerras mundiales y la Gran Depresión de los años 30, surge John Maynard Keynes con sus teorías económicas del lado de la demanda y su visión cortoplacista de la economía, justificando y exponiendo la importancia de la intervención del Estado como estabilizador de la economía mediante sus instrumentos de política económica.

OBJETIVO

Estudiar el contexto de los años 30 y las guerras mundiales para comprender el modelo keynesiano y su contribución a la estabilidad macroeconómica.

COMPETENCIA

Interpretar y analizar las principales teorías keynesianas y su aporte a la estabilidad macroeconómica y al crecimiento de las economías.

TABLA DE CONTENIDO

Contexto keynesiano. Siglo XX. La Gran Depresión y las guerras mundiales	160
John Maynard Keynes (1893-1946)	162
Contradicción a la ley de los mercados de Juan Bautista Say	163
Flujograma de circulación económica para una economía de mercado	163
Principales agregados macroeconómicos	166
Función consumo keynesiana	168
Factores objetivos y subjetivos que inciden en la función consumo	168
Ecuación de la función consumo keynesiana	168
Función ahorro keynesiana	170
Ecuación de la función ahorro (S)	171
Gráficas correspondientes a las funciones consumo y ahorro keynesianas	172
Factores objetivos y subjetivos que inciden en el ahorro	173
Función Inversión	174
Función inversión según Keynes	174
Clases de inversión	175
Ecuación de la función inversión	176
Ejemplo de equilibrio en una economía simple	177
El multiplicador de la inversión	181
Representación gráfica del multiplicador de la inversión	184
Economía con tres sectores	185
Política económica	186
Política fiscal y sus multiplicadores	187
Multiplicador del gasto público	187
Multiplicador de los impuestos	187
Multiplicador de las transferencias	188
Mercado monetario y política monetaria	189
Oferta monetaria (M) y sus componentes	190
Demanda de dinero	191
Política monetaria	193
Equilibrio en economía abierta, política cambiaria y comercial	194
Política cambiaria	196
Política comercial	196

Contexto keynesiano. Siglo XX. La Gran Depresión y las guerras mundiales

A inicios del siglo XX, la alianza entre la nueva potencia europea, Rusia, y las dos economías más desarrolladas de Europa, Inglaterra y Francia, se enfrentan en su poderío económico y político a la triple alianza del centro de Europa integrada por, Alemania, el Imperio austro-húngaro e Italia, durante la Primera Guerra Mundial, en 1914. Estados Unidos interviene de forma indirecta bajo el apoyo financiero y militar a los países de Inglaterra y Francia. La guerra culmina con la firma del tratado de Versalles en 1919, y por medio de este Alemania reparte sus colonias a los países vencedores, el Imperio austro-húngaro se desintegra, y de igual forma sucede con el Imperio turco, quedando reducido a lo que es hoy Turquía, en la península del Asia Menor.

Finalizando el siglo XIX e iniciando el siglo XX se habían desarrollado fuertemente los partidos socialistas y socialdemócratas, inspirados en las teorías del socialismo utópico y del socialismo científico de los grandes economistas, y se habían alineado en la guerra según las diferentes posiciones de cada partido; es así como los trabajadores europeos quedan divididos y enfrentados. De Rusia, como el país más extenso y contradictorio que interviene en la guerra, surgen varios líderes como Ilich Uliánov, llamado Lenin, la dirigente polaco-alemana, llamada Rosa Luxemburgo, y León Davidovich Bronstein, llamado Trotsky, quienes se distinguen como la corriente internacionalista, con la idea de que la lucha de la clase obrera debe ser una sola, a nivel internacional, pues los trabajadores del mundo capitalista tienen similitud de intereses.

En ese entonces, la industria más moderna de Europa se concentraba en Petrogrado, región rusa, en inmensas industrias metalúrgicas y textiles con gran explotación de obreros, grupo minoritario, pero muy dinámico y organizado, aunque la mayoría de la población era campesina y desarrollada bajo rezagos de la economía feudal. La burguesía se desarrolló fuertemente antes de la Primera Guerra Mundial, pero en Rusia su fuerza política era opacada por la total autoridad y control del Estado en el régimen monárquico del zar. En este contexto y en la guerra de Rusia contra Japón en 1905, estalla la primera revolución obrera. Los trabajadores rusos se organizan en consejos obreros llamados soviets, con representación de delegados de todas las fábricas, que liderados por Trotsky se convierten en la contrafuerza del zar y del ejército.

En 1917, la revolución obrera destrona al zar y da poder a la burguesía, pero esta no da respuesta a las inconformidades de la clase obrera. El partido dirigido por Lenin, los bolcheviques, dirección mayoritaria de los soviets, niega el apoyo al gobierno provisional burgués, y es así como el 25 de octubre, en una insurrección dirigida por Trotsky, en nombre de los

bolcheviques, los soviets se toman el poder. De esta forma se divide el mundo económico entre occidente y oriente, los primeros guiados por el modelo liberal y los segundos liderados por el modelo del socialismo científico de Karl Marx. Lenin muere en 1924 y continúa liderando su pensamiento Trotsky. Surge luego Stalin, y su gobierno con fuerte concentración de poder, convirtiendo al Estado en una clase social dominante. Rusia se convierte en las décadas de los años 30 y 40 en la segunda potencia industrial del mundo.

Terminada la Primera Guerra Mundial, Estados Unidos reafirma su poderío como primera potencia mundial del capitalismo, construida bajo el símbolo de la estatua de la libertad, y del *laissez faire, laissez passer*, cuyo sector financiero se había consolidado como el principal acreedor del mundo capitalista. La gran liquidez bancaria y el desmesurado crecimiento de las industrias americanas dan por resultado el recalentamiento de su economía, caracterizado por la sobreproducción, la baja en la tasa de ganancia, la quiebra de las empresas, el masivo desempleo y el estallido de la gran crisis capitalista en octubre de 1929, con la caída de la Bolsa de Valores de Nueva York, de donde surge el llamado salvador del capitalismo, John Maynard Keynes y sus teorías de reactivación mediante la política económica.

En esta situación reaccionan las fuerzas burguesas muy consolidadas en el momento en Italia y en Alemania, lideradas por Benito Mussolini y su poder fascista, y Adolfo Hitler y su poder nazista. En agosto de 1939, Hitler y Stalin firman un pacto de no agresión con el que Alemania gana tiempo, ocupa Dantzing en Polonia y estalla la Segunda Guerra Mundial. Francia, Inglaterra y la Unión Soviética (Finlandia, Estonia, Letonia, Lituania), comprometidas con Polonia, enfrentan el poder de los alemanes.

Francia es ocupada por los alemanes, y los burgueses de este país –encabezados por Charles de Gaulle- organizan desde el exterior la resistencia. Italia, bajo el poder de Mussolini, se toma el oriente-sur de Europa, ocupa los Balcanes y extiende su poder por el norte del continente africano con el apoyo de Alemania. Por su parte, los japoneses se expanden por el Lejano Oriente, invaden la base militar norteamericana de Pearl Harbor, tratando con esto de evitar la intervención de Estados Unidos en el conflicto, con el resultado totalmente opuesto al esperado. De esta forma se enfrentan los llamados aliados, Estados Unidos, Inglaterra y Rusia junto con todos los países de su lado, Francia, Holanda, Bélgica, Luxemburgo, Polonia, Checoslovaquia, Yugoslavia, Grecia, Noruega, Dinamarca, China y la mayoría de los países de América Latina contra Alemania, Italia, Japón, junto con Rumania y Bulgaria.

De esta forma, la gran herencia económica de la Segunda Guerra Mundial es la hiperinflación causada por el exceso de consumo frente a la deteriorada oferta de bienes y servicios, situación opuesta a la presentada durante los años de la Gran Depresión, afectando

muy positivamente a los países fuertes y muy negativamente a los países débiles; de allí, la famosa frase: la inflación enriquece al poderoso y empobrece al débil. A partir de entonces se habló de países desarrollados y subdesarrollados, situación que obliga la creación de un nuevo orden económico internacional mediante instituciones muy importantes creadas en 1945, como el Fondo Monetario Internacional, para superar los déficits en balanza de pagos; instituciones financieras internacionales, como el Banco Mundial, la Agencia Internacional de Desarrollo, la Corporación Financiera Internacional, con la función de otorgar créditos de fomento a largo plazo; e instituciones creadas por las Naciones Unidas, con la responsabilidad de disminuir los niveles de desigualdad social y económica, como la FAO, para el desarrollo agrícola y la seguridad alimentaria, la UNICEF, para la asistencia a la niñez y a la infancia, la UNESCO, para la educación y la cultura, la OEA, para el fortalecimiento de los estados americanos, la OIT, para la organización de la clase trabajadora, etc.

En este contexto toma gran impulso las ideas del economista John Maynard Keynes, cuya obra está orientada a la solución de los dos grandes problemas del capitalismo, como son el desempleo y la inflación.

John Maynard Keynes (1893-1946)

Hijo de familia británica, estudiante de la Universidad de Cambridge y discípulo de Alfred Marshall. Durante la Primera Guerra Mundial desempeñó un importante cargo en la Tesorería de París. En aquella época, con ocasión del Tratado de paz de Versalles, escribió “Consecuencias económicas de la paz”, que le proporciona reconocimiento mundial. Con la caída de la economía británica, finalizada la Primera Guerra Mundial, la economía norteamericana empieza a presentar un crecimiento vertiginoso, especialmente en la producción de maquinaria y bienes de capital, generándose superproducción en estos sectores, a la vez que se descuida el sector agropecuario y se da una de las peores quiebras financieras de la Bolsa de valores de Wall Street, y con esta, la masiva quiebra de bancos y de empresas tanto a nivel nacional como internacional, provocando deflación de alrededor del 44% y tasas de desempleo aproximadas del 30 %, con muy graves efectos nocivos para la imagen de la economía capitalista. En este contexto surge, en 1936, su importante obra “Teoría general de la ocupación el interés y el dinero”, en la que identifica como causa fundamental de la crisis capitalista la insuficiencia de demanda efectiva y propone las fórmulas reactivadoras de política económica, como aumento de la inversión pública, disminución de impuestos, aumento de subsidios, expansión de los medios de pago conducentes a la caída de la tasa de interés e iguales medidas comerciales y cambiarias que evitaran enterrar el sistema capitalista. Así es como el gobierno norteamericano con su presidente, Franklin Delano Roosevelt, pone en marcha las fórmulas doctrinales de corto plazo de J.M. Keynes, dando por resultado no solamente la recuperación de la economía norteamericana, sino su ascenso espectacular posterior a los difíciles años 30 del siglo XX.

Contradicción a la ley de los mercados de Juan Bautista Say

El punto de partida de la teoría keynesiana es la contradicción analítica a la famosa ley de los mercados o llamada ley de Say, clásico de la economía, en la que se afirma que toda oferta genera su correspondiente demanda e igual todo ahorro genera su correspondiente inversión, asignando al mercado el perfecto papel regulador de la economía. Para los clásicos, la economía era un columpio que sube y baja, pero igual por sí solo alcanza su estabilidad, mientras que para el llamado salvador del capitalismo, J.M. Keynes, la economía es un ascensor que sube y baja, pero igual se puede atascar en el piso más alto o en el piso más bajo y por sí solo no se estabiliza, así que habrá necesidad de darle un empujón hacia abajo o hacia arriba, siendo el Estado, en estas situaciones de alta inflación o alto desempleo, el directamente responsable de garantizar la estabilidad del sistema económico mediante las fórmulas de política económica.

Mientras que para la mayoría de los clásicos la oferta ocupó el lugar más importante en el desarrollo capitalista, para, Jhon Maynard Keynes es la demanda la directamente responsable de la estabilidad del sistema capitalista. Este economista es llamado el padre del empirismo, de la macroeconomía y del corto plazo, el asistente de los primeros auxilios, pues su visión está orientada a la solución práctica y rápida de los dos problemas más graves que consideró del capitalismo, la inflación y el desempleo, con una visión totalmente generalizada de la economía, contraria a la visión individualizada de los marginalistas.

Sabías que...

Mientras para los clásicos liberales el equilibrio con pleno empleo y sin inflación es un punto de partida, para John Maynard Keynes al equilibrio se llega acompañado de inflación o de desempleo y es por medio del Estado que se garantiza la estabilidad económica en ausencia de inflación o desempleo, mediante la aplicación de la política económica.

.....

Flujograma de circulación económica para una economía de mercado

John Maynard Keynes, con su visión empírica y cortoplacista, es llamado el padre de la macroeconomía, en la que se analiza el capitalismo partiendo del funcionamiento general de una economía de mercado representada en el siguiente diagrama con participación de los sectores familias, empresas, gobierno y sector externo, y regida por el mercado, la oferta y la demanda, tanto de factores de producción como de bienes y servicios de consumo. Cada uno de estos sectores cumple funciones propias de las economías de mercado, tal como se describen a continuación:

CIRCUITO ECONÓMICO

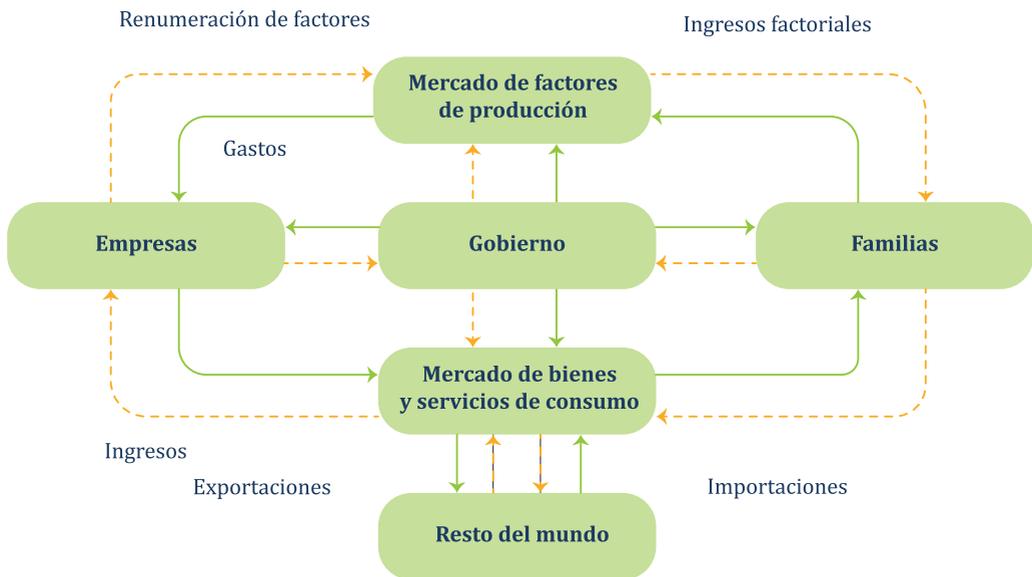


Figura 38. Flujograma de circulación económica

Fuente: elaboración propia

Las empresas tienen dos funciones: ofrecen los bienes y servicios de consumo a las familias y a la vez demandan de estas los factores de producción.

Las familias en estas economías tienen posesión sobre los factores de producción, por lo tanto, los ofrecen a las empresas y a la vez demandan de estas los bienes y servicios de consumo.

Diferente de la visión clásica en la que, según el gobierno, no debe intervenir, pues la economía se debe dejar en manos del mercado; en el enfoque keynesiano, el gobierno debe intervenir buscando la estabilidad macroeconómica. El gobierno es una empresa y se comporta como tal, de forma que ofrece bienes y servicios de consumo y de producción, respectivamente a las familias y a las empresas y, a su vez, demanda factores de producción de las familias.

El sector externo está representado por las exportaciones de productos e insumos al resto del mundo y las importaciones de productos e insumos que vienen del resto del mundo, identificando la diferencia de exportaciones e importaciones como exportaciones netas: $X-M=X_n$.

Las líneas punteadas del diagrama anterior relacionan los ingresos factoriales pagados por las empresas a las familias, por tener estas posesión sobre los factores de producción y representados por la sumatoria de salarios + intereses + rentas + ganancias, los cuales serán gastados por las familias en el mercado de bienes y servicios de consumo para la satisfacción de sus necesidades, gastos que se convertirán en ingresos para las empresas, por ser estas las oferentes de dichos bienes; nuevamente, con dichos ingresos, las empresas realizarán la remuneración de factores de producción a las familias, ingresos a costo de factores que serán gastados por estas en la compra de bienes y servicios de consumo a precios de mercado, gastos que se convertirán en ingresos para las empresas para repetir nuevamente este ciclo, denominado flujo nominal o flujo monetario de la economía, compuesto por la sumatoria de salarios, intereses, rentas y ganancias percibidos por las familias dueñas del trabajo, del capital, de los recursos naturales y de las empresas, proceso de circulación continuo, pues el dinero nunca termina su proceso de circulación. A su vez, tanto las empresas como las familias con parte de los ingresos que reciben unas y otras deben pagar al gobierno impuestos, y a su vez recibirán del gobierno transferencias corrientes y de capital respectivamente, las primeras representadas en subsidios a las familias para el consumo, y las segundas representadas en subsidios a las empresas para la inversión.

Las líneas continuas del diagrama relacionan los factores de producción ofrecidos por las familias a las empresas y los bienes y servicios ofrecidos por las empresas a las familias; además, el gobierno como empresa produce bienes y servicios para satisfacer necesidades de familias y empresas para satisfacción de necesidades de consumo y de producción, mercancías que identifican la corriente del flujo real, cuyo proceso de circulación termina cuando tanto factores de producción como bienes y servicios son llevados a la producción y al consumo.

Para ayudar a la estabilidad de las economías de mercado en la que se espera que el flujo nominal o monetario sea igual al flujo real, interviene el sector externo, de tal forma que de presentarse mayor el flujo real al flujo nominal se realizarán las exportaciones o, al contrario, harán presencia las importaciones. El proceso de exportación e importación implica gastos a nivel interno y externo en materia de transporte, fletes, aduanas, préstamos internacionales e inversión extranjera, transacciones internacionales que se realizan por medio de los intermediarios del mercado financiero y cambiario afectando no solo el flujo real, sino la corriente de dinero o flujo nominal.



Principales agregados macroeconómicos

Del circuito económico representado en el diagrama anterior se puede determinar que el PIB, producto interno bruto, a precios de mercado es igual a:

$$\text{PIBpm} = \text{C} + \text{I} + \text{G} + \text{X} - \text{M}, \text{ donde:}$$

C=bienes y servicios de consumo para satisfacción de las necesidades de las familias.

I=bienes y servicios de capital o inversión bruta para satisfacción de las necesidades de las empresas. A su vez, la inversión bruta se descompone en inversión neta o líquida para ensanche de las empresas más inversión de reposición o depreciación para reponer maquinaria y equipo deteriorado. En la medida que haya más inversión neta o líquida el ciclo económico aumentará su velocidad.

G=gastos gubernamentales representados en gastos de funcionamiento que le permiten operar como una empresa y gastos de inversión representados en infraestructura y bienes meritorios, salud, justicia y educación.

X-M, la diferencia entre las exportaciones y las importaciones dará por resultado las exportaciones netas, también llamada la balanza comercial.

El PIBpm es utilizado como medida de crecimiento de las economías, pero resulta más preciso para efectos de tener una medición más veraz el producto interno neto a precios de mercado, que es el resultado de la medición del PIBpm menos la inversión de reposición o depreciación, y este es otro agregado macroeconómico que lo podemos identificar así:

$$\text{PINpm} = \text{PIBpm} - \text{Depreciación (Inversión de reposición)}$$

También de acuerdo con el diagrama del circuito económico, el ingreso nacional o renta nacional a costo de factores es la sumatoria de salarios, intereses, rentas, ganancias, percibidas por las familias dueñas del trabajo, del capital, de los recursos naturales y de las empresas, y lo identificamos así:

$$\text{YNalcf} = \sum \text{S} + \text{i} + \text{r} + \text{g}, \text{ también llamado Valor Agregado de la economía.}$$

Al ingreso nacional a costo de factores también podemos llegar por la siguiente igualdad:

$$\text{YNcf} = \text{PINpm} - (\text{impuestos indirectos} - \text{subsidios}), \text{ o también destruyendo el paréntesis, } \text{YNcf} = \text{PINpm} - \text{impuestos indirectos} + \text{subsidios.}$$

Si recordamos el flujo circular, las familias reciben de las empresas el ingreso nacional por el costo de los factores, y este a su vez las familias lo gastan en el mercado de mercancías comprando bienes y servicios a precios de mercado, que incluye los impuestos indirectos que se pagan por medio de la compra de bienes y servicios, los cuales suben los precios y los subsidios pagados por el gobierno a los productores de dichos bienes y servicios que bajan los precios; por lo tanto, para que el ingreso nacional a costo de factores sea igual al producto interno neto a precios de mercado es necesario hacerle los ajustes correspondientes a los impuestos indirectos y los subsidios.

De la igualdad anterior se puede también despejar el PIB, así:

YNcf= (PIB-Depreciación) - impuestos indirectos + subsidios

YNcf=PIB-Depreciación - impuestos indirectos + subsidios, por tanto:

YNcf + Depreciación + impuestos indirectos -subsidios=PIB, y esta es la forma de medir el PIB, vía ingresos. Anteriormente lo medimos vía gastos de las familias, de las empresas, del gobierno y del sector externo así: $C + I + G + Xn = PIB$.

Renta personal o ingreso personal

Es el ingreso total que se queda en los hogares y recibido por las familias que está disponible para el consumo, el ahorro y el pago de impuestos personales (a la renta y al patrimonio). Este se obtiene restando del ingreso nacional los impuestos a la renta de las sociedades, las contribuciones del empleado y del empleador al programa de seguridad social, las ganancias o utilidades no distribuidas por las sociedades y sumando los pagos por transferencias, los intereses netos y los dividendos. Por lo tanto:

Ingreso personal, YP= YN-impuestos a la renta de las sociedades-contribuciones a la seguridad social-ganancias no distribuidas + transferencias + intereses netos + dividendos

Renta o ingreso personal disponible

Es el ingreso que las familias realmente tienen para gastar o ahorrar después del pago de los impuestos personales, por ejemplo, el impuesto sobre rentas de salarios, ganancias ocasionales, sobre utilidades e impuestos sobre el patrimonio como el predial y la valorización. Por lo tanto:

Ingreso personal disponible, Ypd= =YP-impuestos directos, este ingreso será destinado una parte para el consumo y otra parte para el ahorro, que es canalizado por los intermediarios financieros y colocado en las empresas para realizar la inversión. Por lo tanto, otra forma de identificar el ingreso personal disponible es: **Ypd=C+S**

Función consumo keynesiana

Esta función está representada en el valor de los bienes de consumo y servicios comprados por las familias. Para John Maynard Keynes el factor objetivo que incide de forma directa en el consumo de las familias es el ingreso personal disponible. De manera que: **$C=F(YPD)$** .

Factores objetivos y subjetivos que inciden en la función consumo

Sin embargo, existen otros factores objetivos que pueden alterar la función consumo de las familias, que se detallan a continuación:

- a. El ingreso futuro esperado que depende principalmente de la seguridad y de las perspectivas de crecimiento del ingreso proveniente de los empleos que tienen los miembros de una familia. Cuando todo lo demás permanece constante, mientras más alto sea el ingreso futuro esperado de una familia, mayor es su gasto actual de consumo.
- b. Crédito de consumo, su disponibilidad y su costo alto o bajo hace que los consumidores disminuyan o aumenten el consumo.
- c. Existencia de activos, relacionada con la riqueza de las familias, hace que disminuya o aumente el consumo.
- d. La tasa de interés puede afectar el consumo al alterarse el costo del endeudamiento de las familias.

Los factores subjetivos que inciden en el consumo están representados por factores de carácter psicológico tales como el orgullo, la vanidad, la publicidad, las expectativas, acción impulsiva al consumo.

Ecuación de la función consumo keynesiana

La **función consumo keynesiana** es analizada en el corto plazo y relaciona el gasto de consumo y el nivel del ingreso personal disponible. De acuerdo con esta relación entre los gastos de consumo y el ingreso (personal disponible), se puede presentar analíticamente así: **$C = f(Ypd)$** . Matemáticamente, la función consumo keynesiana está expresada así:

$$C = C_a + PMgC(Ypd), \text{ donde:}$$

C =consumo agregado y se presenta como una función lineal positiva del nivel del ingreso personal disponible.

Ca=consumo autónomo, y representa el nivel de consumo registrado cuando el ingreso personal disponible es cero. El consumo autónomo es la constante de la función y la ordenada en el origen.

PMgC= $\Delta C/\Delta Ypd$: propensión marginal a consumir, que es la variación que sufre el consumo respecto a la variación en el ingreso personal disponible; matemáticamente es la pendiente de la función consumo. Los valores entre los que se mueve la PMgC son: $0 < PMgC < 1$, esto significa que la PMgC será siempre positiva pero menor a 1, pues de cualquier aumento en el ingreso personal disponible no todo se llevara al consumo, sino que otra parte se destinará al ahorro.

Ypd= ingreso personal disponible con el que cuentan los hogares, ya sea para gastar o ahorrar.

GRÁFICA FUNCIÓN CONSUMO KEYNESIANA

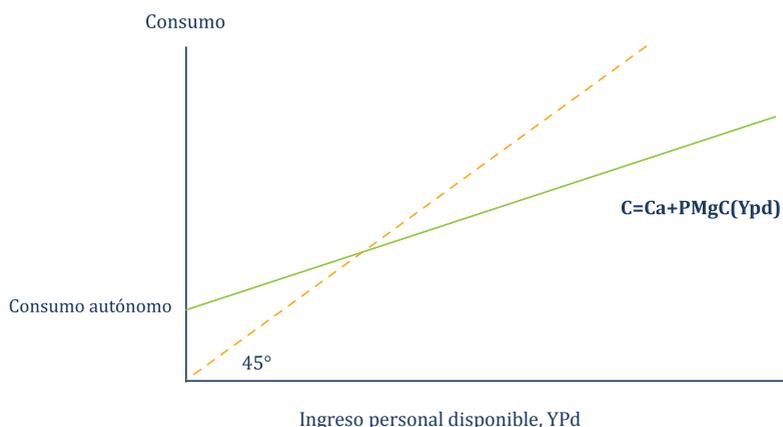


Figura 39. Función consumo keynesiana

Fuente: elaboración propia.

La gráfica anterior presenta la función consumo keynesiana midiendo en el eje horizontal el ingreso personal disponible y en el eje vertical el gasto de consumo (ambos en unidades monetarias). Como herramienta auxiliar se traza una recta de 45°. Esta une los puntos en los que el consumo es igual al ingreso. Cuando la función consumo está por encima de la recta de 45° el consumo es mayor que el ingreso personal disponible; cuando la función consumo está por debajo de la recta de 45° el consumo es menor que el ingreso disponible; y en el punto donde la función consumo corta la recta de 45° el consumo y el ingreso son iguales.

Otro concepto keynesiano en relación con la función consumo es la propensión media a consumir, PM_eC , la cual se define para cada nivel determinado del ingreso como la relación entre el consumo total y el ingreso personal disponible.

$$PM_eC = C / Y_{pd}. \quad PM_eC = \text{consumo total} / \text{ingreso personal disponible}.$$

Keynes demostró que la propensión media a consumir tiende a ser decreciente, a medida que a lo largo de diversos periodos de tiempo se aumenta el ingreso.

Los anteriores conceptos se pueden sintetizar en el siguiente diagrama:



Figura 40. Función consumo keynesiana

Figura 40. Función consumo keynesiana

Fuente: elaboración propia.

Función ahorro keynesiana

Los valores de ahorro correspondientes a los distintos niveles de renta se calculan teniendo en cuenta que la suma del consumo y el ahorro es igual al ingreso personal disponible: $Y_{pd} = C + S$. De manera que tanto el consumo como el ahorro dependen directamente del ingreso personal disponible. Entonces, tanto la función consumo como la función ahorro se pueden expresar así: $C = f(Y_{pd})$, $S = f(Y_{pd})$

Por lo tanto, la función consumo, al mostrar el nivel de consumo para cada posible nivel de ingreso, indica en forma simultánea el nivel del ahorro. Así, al relacionar el ahorro y el ingreso se obtiene la función ahorro. Las economías domésticas realizan la elección entre consumo y ahorro en función de su nivel de ingreso personal disponible.

Ecuación de la función ahorro (S)

A partir de la igualdad $Y_{pd} = C + S$, y de la función consumo, $C = C_a + PMgC(Y_{pd})$, se reemplaza y se despeja el ahorro (S), así:

$$Y_{pd} = C + S; Y_{pd} = C_a + PMgC(Y_{pd}); \text{ además, } Y_{pd} - C = S; \text{ entonces,}$$

$$Y_{pd} = C_a + PMgC(Y_{pd}) + S$$

$$\text{Entonces, } Y_{pd} - [C_a + PMgC(Y_{pd})] = S$$

$$\text{Destruyendo el paréntesis, } Y_{pd} - C_a - PMgC(Y_{pd}) = S;$$

$$\text{Reagrupando, } [Y_{pd} - PMgC(Y_{pd})] - C_a = S;$$

Sacando factor común: $Y_{pd}(1 - PMgC) - C_a = S$, esta es la ecuación de la función ahorro, donde:

Y_{pd} = ingreso personal disponible

$(1 - PMgC) = PMgS$, propensión marginal a ahorrar.

Siempre se dará que: $PMgC + PMgS = 1$; $PMgC = c$; $PMgS = s$;

entonces, $c + s = 1$, por lo tanto, $s = 1 - c$, o también, $PMgS = 1 - c$.

Keynes demostró que el ahorro aumenta cuando se incrementa el ingreso, pero en una proporción menor a como este lo hace. La suma de la propensión marginal al consumo y la propensión marginal al ahorro es igual a la unidad, pues toda variación en el Y_{pd} irá al consumo y/o al ahorro.

$PMgS = \Delta S / \Delta Y_{pd}$, la propensión marginal a ahorrar es el aumento que experimenta el ahorro por cada variación en el Y_{pd} . Matemáticamente es la pendiente de la función ahorro.

$-C_a$ = valor negativo del consumo autónomo de la función consumo. Puede ser considerado para el caso de la función ahorro, como el ahorro autónomo, que se define como el componente del ahorro que es independiente del nivel de ingreso.

S: Ahorro total registrado

Gráficas correspondientes a las funciones consumo y ahorro keynesianas

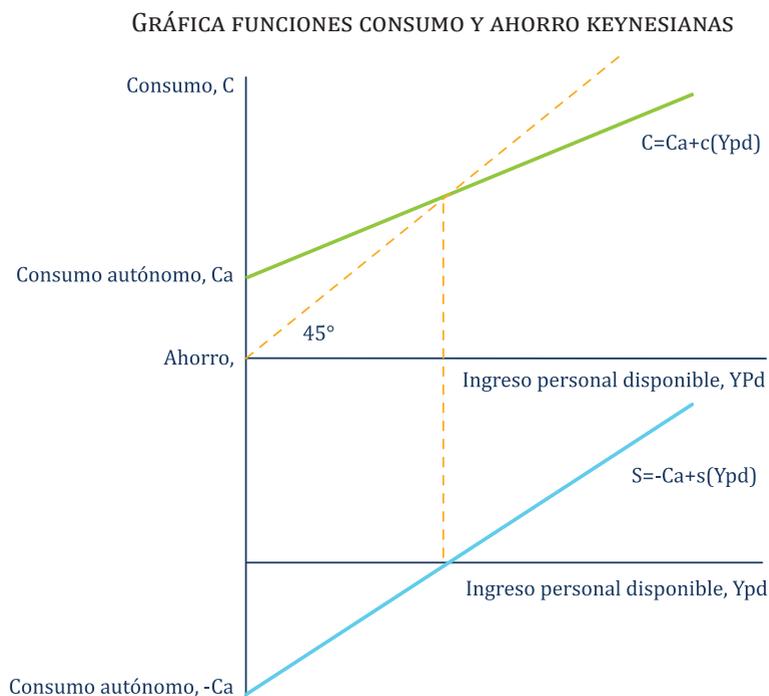


Figura 41. Funciones consumo y ahorro keynesianas

Fuente: elaboración propia.

La gráfica anterior presenta la función ahorro keynesiana medida a partir de la función consumo, calculando en el eje de las abscisas el ingreso personal disponible y en el eje de las ordenadas el nivel de ahorro –ya sea una cantidad positiva o negativa-. Tanto el ingreso como el ahorro se presentan en unidades monetarias. La función ahorro procede directamente de la gráfica de la función consumo. Cuando la función consumo está por encima de la recta de 45°, siendo el consumo mayor que el ingreso personal disponible, el ahorro de los hogares es negativo (desahorro); cuando la función consumo está por debajo de la recta de 45°, siendo el consumo menor que el ingreso disponible, el ahorro de los hogares es positivo; y en el punto donde la función consumo corta la recta de 45°, el consumo y el ingreso son iguales, mostrando un nivel de ahorro nulo.

Otro de los conceptos keynesianos frente a la función ahorro es la propensión media al ahorro (PMeS), que se define para cada nivel determinado del ingreso como la relación entre el ahorro total y el ingreso personal disponible total.

$$\text{PMeS} = S / Y_{pd}$$

La suma de la propensión media al consumo y la propensión media al ahorro es igual a la unidad. Así, $PM_eC + PM_eS = 1$.

Factores objetivos y subjetivos que inciden en el ahorro

Los factores objetivos y subjetivos mencionados anteriormente en el estudio de la función consumo inciden igualmente en la función ahorro.

Dentro de los factores objetivos que inciden en la función ahorro, además del factor determinante como es el ingreso personal disponible, Y_{pd} , y sus cambios también inciden: la precaución para enfrentar eventualidades en el futuro, deseo de emprendimiento, relación entre sacrificio de bienes presentes para obtener bienes futuros, expectativas frente a la inflación o deflación, política económica.

Sabías que...

La paradoja de la frugalidad muestra que un aumento del deseo de ahorrar puede no alterar el ahorro y solo reducir el nivel de producción. Si bien se suele considerar que el ahorro es algo bueno, el aumento del ahorro en las épocas de demanda agregada insuficiente no es una virtud.

RESUMEN FUNCIÓN AHORRO KEYNESIANA

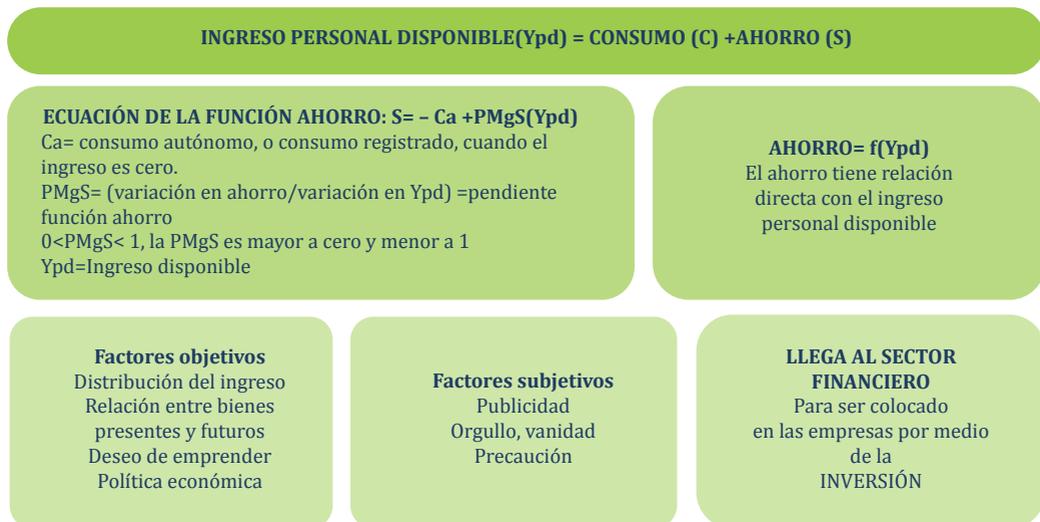


Figura 42. Función ahorro keynesiana

Fuente: elaboración propia.

Función inversión

Otro gran componente del gasto agregado es la inversión. Por inversión no se quiere decir comprar acciones, bonos u otro activo financiero. La inversión consiste en el gasto en (a) fábricas nuevas y nuevo equipo, (b) casas nuevas y (c) variaciones en los inventarios. Hay inversión cuando se crea capital real.

La inversión desempeña un doble papel al afectar a la producción a corto plazo, por medio de su influencia en la demanda agregada y al afectar al crecimiento de la producción a largo plazo, por medio de la influencia de la formación de capital en la producción potencial y en la oferta agregada.

Una inversión representa un compromiso de los recursos corrientes con la expectativa de un flujo futuro de utilidades. Debido a que la recompensa ocurre en el futuro, un inversionista potencial debe estimar cuánta utilidad obtendrá una inversión en particular en los años futuros cubierto por la vida productiva de la inversión. Las empresas realizan inversión solamente si esperan que esta sea más rentable que otros usos posibles de sus fondos. Se realiza inversión porque los administradores creen que tal gasto aumentará las utilidades de la empresa.

Función inversión según Keynes

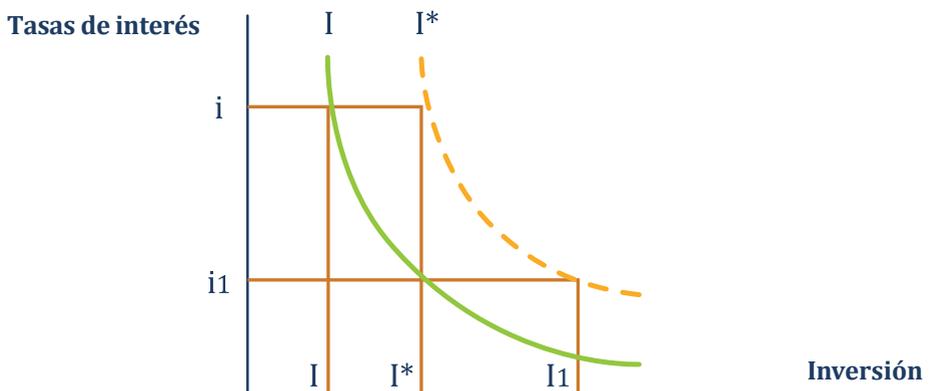


Figura 43. Función inversión keynesiana

Fuente: elaboración propia.

Mientras para los economistas clásicos el factor determinante de la inversión es solo la tasa de interés (i), para los keynesianos son tres los principales determinantes de la inversión: a. Tasa de interés b. La eficiencia marginal DEL CAPITAL (EMGK) Y C. LAS EXPECTATIVAS.

- a. De acuerdo con la gráfica anterior, la curva de demanda de inversión de la economía se presenta como la relación negativa entre la cantidad de inversión demandada y la tasa de interés del mercado, manteniéndose constantes los otros factores (ingresos, expectativas). Para John Maynard Keynes la tasa de interés es el premio por no ahorrar, es la recompensa por renunciar a la liquidez por un tiempo determinado. La relación existente entre la tasa de interés y la inversión es inversa. A medida que se aumenta la tasa de interés se reduce la inversión o viceversa.
- b. “La eficiencia marginal del capital (EMgK) es igual a la tasa de descuento que, aplicada a la serie de rendimientos futuros que se calcula para toda la vida de una unidad adicional de capital, nos da un valor actual de todos esos rendimientos equivalentes al costo de tal unidad” (Prebisch, 1947, p.70-71). Gráficamente, la EMgK es la pendiente de la función de inversión, la cual a corto plazo tiende a decrecer en valor absoluto debido a que en el inicio de una nueva inversión se asumen costos altos y rendimientos bajos.

La tasa de interés es algo distinto a la eficiencia marginal del capital. La curva de eficiencia expresa los términos en que se demandan fondos prestables para nuevas inversiones, y la tasa de interés los términos en que se ofrecen.

- c. Las buenas expectativas (económicas, políticas o sociales) inciden de forma favorable sobre la inversión o, al contrario, las malas expectativas desfavorecen la inversión. Tal como se puede observar en la gráfica anterior, la demanda de inversión punteada se ha desplazado a la derecha y aun teniéndose una alta tasa de interés se realiza una gran inversión, I^* , debido a las favorables expectativas, bien sea de orden económico político o social, generando gran confianza a los inversionistas.

Clases de inversión

- a. Inversión planeada o deseada: cuando nos referimos a los planes de los agentes, en este caso de los inversores, que solo se cumplen en la situación de equilibrio.
- b. Inversión realizada o efectiva: como la cantidad que en realidad se ha invertido. En situación de equilibrio, la inversión efectiva es igual a la inversión planeada.
- c. Inversión autónoma: la inversión es autónoma cuando es independiente del nivel de renta o ingreso de la economía.

Ecuación de la función inversión

Dado que la función de demanda de inversión es decreciente respecto a la tasa de interés, se maneja con la ecuación de la línea recta, $Y = -mX + b$, en la que gráficamente la curva de demanda de inversión se presenta midiendo en el eje de las "X" el gasto en inversión dado en unidades monetarias y en el eje de las "Y" la tasa de interés, i (%).

Así es que por ejemplo la ecuación de la recta de la gráfica es: $Y = -mX + b$, reemplazando de acuerdo con la siguiente gráfica: $i = -(20/100) * Inversión + 20$, por lo tanto: $i = -0,2I + 20$.

Ecuación de la recta, $Y = -mX + b$

$I = 100 - 5i$, ecuación de la inversión

Reemplazando: $i = -0,2I + 20$, donde:

$I =$ Inversión deseada

$0,2I = 20 - i$; $I = 20 / 0,2 - i / 0,2$

$100 =$ Inversión autónoma

Ecuación de la recta, $Y = -mX + b$
 Reemplazando: $i = -0,2I + 20$, donde:
 $0,2I = 20 - i$; $I = 20 / 0,2 - i / 0,2$
 $I = 100 - 5i$, ecuación de la inversión
 $I =$ Inversión deseada
 $100 =$ Inversión autónoma

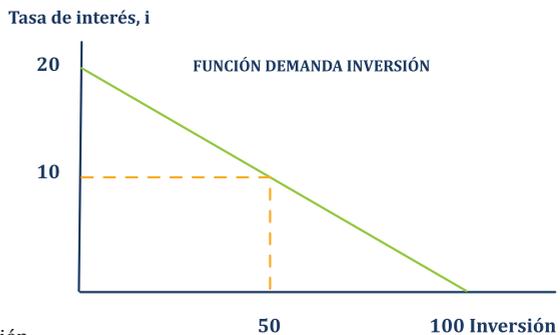


Figura 44. Ecuación y gráfica de la función inversión

Fuente: elaboración propia.

RESUMEN FUNCIÓN INVERSIÓN KEYNESIANA

INVERSIÓN, TODO LO QUE NO ES CONSUMO.
 Ejemplos: su auto de uso particular es consumo, su taxi de servicio público es inversión

ECUACIÓN DE LA FUNCIÓN INVERSIÓN: $I = I_a - mi$
 $I =$ inversión planeada; $I_a =$ inversión autónoma;
 $-m =$ pendiente; $i =$ tasa de interés
FACTORES QUE INCIDEN EN LA INVERSIÓN
 Tasa de interés
 Eficacia marginal del capital
 Expectativas

INVERSIÓN = $f(i)$
 La inversión tiene relación inversa con la tasa de interés

INVERSIÓN EN EQUIPO Y BIENES DE CAPITAL

INVERSIÓN EN VARIACIÓN DE EXISTENCIAS Inventarios

INVERSIÓN EN VIVIENDA NUEVA

Figura 45. Resumen función inversión keynesiana

Fuente: elaboración propia.

Ejemplo de equilibrio en una economía simple

En un modelo de economía simplificada, constituida por familias y empresas, el gasto total de la economía se obtiene a partir del consumo, sumándole, en cada nivel de ingreso, la demanda dada de bienes de inversión.

El equilibrio se alcanza cuando la suma del gasto de consumo de las familias y el gasto de inversión de las empresas se hace igual al producto (PIB) o ingreso nacional, es decir, cuando el gasto agregado se hace igual al producto.

Ejemplo: Las familias están representadas por la función consumo:

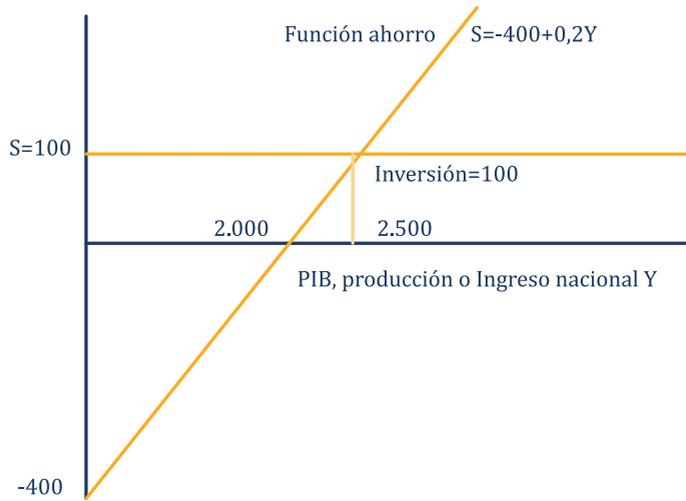
$C=400+0,8Y$, donde: C =consumo inducido; 400=consumo autónomo; 0,8=PMgC; Y =ingreso nacional. La inversión autónoma para dicha economía simplificada es igual a 100. Con la información anterior encuentre:

- El nivel de ingreso o producción de equilibrio.
- La cuantía del consumo de las familias en la producción de equilibrio.
- La ecuación del ahorro en la situación de equilibrio.
- Pruebe que en dicha situación el ahorro es igual a la inversión.
- Realice y explique gráficamente la situación de equilibrio mediante las funciones
A) Ahorro e inversión, y mediante B) Producto ofrecido =Producto demandado.

Solución:

- En una economía simple: $PIB=C+I$, o también, $Y=C+I$, reemplazamos:
 $Y=400+0,8Y+100$; entonces, $Y-0,8Y=500$; $0,2Y=500$; por tanto: $Y=500/0,2$; **$Y=2.500$**
- Cuantía del consumo: $C=400+0,8(2.500)=$ **2.400**
- Ecuación del ahorro y cuantía: $S=-400+0,2Y$; reemplazando,
 $S=-400+0,2(2.500)$; entonces, $S= 100$
- Con la producción o ingreso de equilibrio, $Y=2.500$, las familias consumen 2.400 y las empresas consumen en inversión, $I=100$. Es decir, lo producido es igual al gasto de familias y empresas.
- Gráfica a continuación:

A) Ahorro e Inversión EQUILIBRIO: AHORRO (S) = INVERSIÓN (I)



B) EQUILIBRIO: PIB = GASTO AGREGADO = C+I

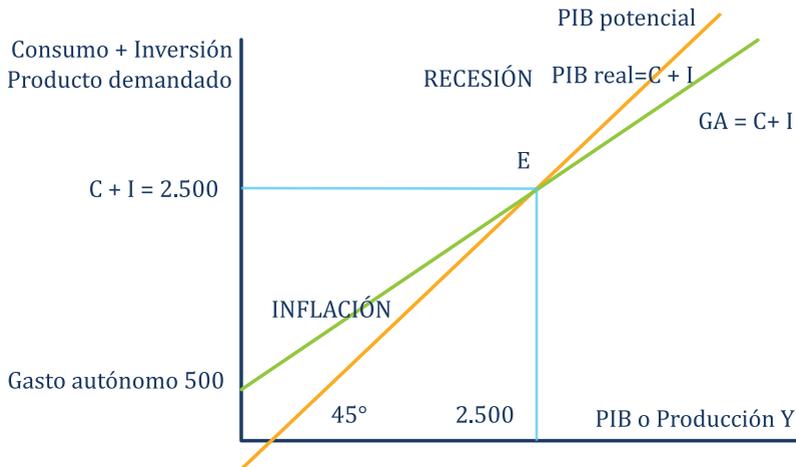


Figura 46. Equilibrio macroeconómico

Fuente: elaboración propia.

De acuerdo con la gráfica, B) el nivel de equilibrio del ingreso se presenta en el eje de ordenadas el gasto agregado total, y en el eje de abscisas, el ingreso, Y , o nivel de producción PIB. El gasto agregado, $C+I$, se presenta en la línea recta creciente de color azul y resume el gasto de las familias, mediante el consumo más el gasto de las empresas por medio de la inversión. La recta de color rojo con un ángulo de 45 grados indica que en cualquier punto su pendiente es igual a 1, e indica que todo lo producido es igual a lo consumido, o que toda oferta genera su correspondiente demanda, posición clásica debatida por John Maynard Keynes, quien demuestra que del nivel de producción o ingreso generado en la economía una parte va al consumo y otra parte va al ahorro canalizado por los intermediarios financieros y colocado en las empresas en forma de inversión, de manera que: $Y=C+S$ o también $P=C+I$.

El punto de corte entre la línea de 45 grados muestra que el nivel de producción, Y , es igual al gasto agregado, $C+I$, compuesto por el consumo de las familias más la inversión de las empresas. Así, el mercado de bienes (bienes de consumo +bienes de capital), se encuentra en equilibrio cuando el nivel de producción ofrecido es igual al gasto agregado, situación gráfica representada en el punto E de la gráfica B.

De la gráfica anterior se puede concluir:

El PIB potencial es el nivel que puede alcanzar la producción o ingreso nacional, Y . El PIB real está representado en el producto efectivamente demandado. Cuando el nivel de equilibrio del PIB real no coincide con el PIB potencial se produce una brecha. La brecha se refiere a la diferencia que hay entre el PIB real en equilibrio efectivo y el PIB potencial, es decir al cambio en los gastos agregados planeados que se necesita para alterar el equilibrio del PIB real, de modo que este coincida con el PIB real potencial. Las brechas pueden ser de recesión o de inflación. Cuando el PIB real en equilibrio es menor que el PIB potencial, se produce una brecha recesionista (exceso de oferta sobre demanda). Cuando el nivel de equilibrio del PIB real es superior al PIB potencial se presenta una brecha inflacionaria (exceso de demanda sobre oferta).



El equilibrio solo tendrá lugar cuando el gasto agregado planeado sea exactamente el suficiente para absorber la cantidad ofrecida, es decir, la producción total. En esta situación las empresas comprobarán que sus existencias se mantienen a los niveles deseados y no tendrán, por tanto, incentivos para alterar su producción, representado así:

$Y = \text{PIB}$; también, $Y = C + I$; también, $Y = cY + C_a + I_a$, donde

Y = nivel de producción

c = PMgC, propensión marginal a consumir

C_a = consumo autónomo

I_a = inversión autónoma

En la gráfica presentada en la parte A) se relaciona otra forma de presentar el equilibrio por medio del enfoque ahorro/inversión, ahorro = inversión, $S = I$, y se explica así: Ingreso = consumo + ahorro; $Y = C + S$;

Función consumo, $C = cY + C_a$; Función ahorro, $S = -C + (1-c)Y$ entonces:

$Y - C = S$, ingreso menos consumo igual al ahorro; reemplazando la función consumo:

$Y - (cY + C_a) = S$; reemplazando la función ahorro:

$Y - (cY + C_a) = -C_a + (1-c)Y$

Tomamos la inversión autónoma, I_a : Otra de las formas de mostrar el ingreso de equilibrio o la producción de equilibrio es cuando, el ahorro es igual a la inversión autónoma así: $S = I_a$.

También, reemplazando la función ahorro, se tiene: $-C_a + (1-c)Y = I_a$, despejamos, Y , así:

$Y = (C_a + I_a) / (1-c)$. Mediante esta igualdad reemplazando de acuerdo con el ejemplo numérico anterior encontramos el nivel de producción o ingreso de equilibrio:

$$Y = (400 + 100) / (1 - 0,8) = \mathbf{2.500}$$

\$

\$

En síntesis...

de acuerdo con el análisis keynesiano en el contexto del capitalismo, inevitablemente la economía se enfrenta a dos brechas a corto plazo, por lo que se hace necesario la intervención del sector gobierno y del sector externo para garantizar la estabilización, en el caso de recesión estimulando la demanda y en el caso de inflación desestimulando la demanda; pues la solución a estos problemas vía oferta sería posible, pero a largo plazo, y es necesario en cualquiera de los dos casos prestar los primeros auxilios a la economía de forma inmediata, para garantizar la estabilidad e iniciar el crecimiento económico.

El multiplicador de la inversión

Uno de los aportes más valiosos de Keynes a la macroeconomía es su teoría sobre el multiplicador del gasto de inversión, con la cual explica los efectos que sobre la renta nacional y la producción tiene un cambio en la inversión.

El multiplicador de la inversión es el número que indica las veces que varía el ingreso nacional o la producción nacional, Y , en relación con la variación de la inversión. Una variación en el gasto agregado (por medio de la inversión) originará una variación mayor del ingreso o producción de equilibrio. Para mayor claridad se explicará mediante un ejemplo numérico y gráfico.

Ejemplo: Usted como empresario de la industria de calzado decidió realizar una inversión adicional, como la ampliación de su taller de producción, y necesita ladrillo, cemento, etc.; las fábricas que producen estos insumos aumentarán su producción, contratarán trabajadores y obtendrán un nuevo ingreso por la venta de sus mercancías, a su vez los obreros contratados recibirán nuevos sueldos y salarios y aumentarán su consumo de alimentos, vestidos etc.

Para concretar, asuma que usted dispone de un capital de 100 millones de unidades monetarias para realizar la inversión en la ampliación del taller, por lo tanto, usted adquirió en los depósitos de construcción mercancías por el valor de 100 millones que recibieron un grupo de intermediarios; supongamos que en esta economía la propensión marginal a ahorrar es el 20% y la propensión marginal a consumir el 80%, lo que significa que este grupo de intermediarios ahorrará 20 millones y consumirá 80 millones que serán reci-

bidos por una segunda cadena de intermediarios, los que a su vez ahorrarán el 20%, es decir, 16 millones, y consumirán 64 millones, que serán recibidos por una tercera cadena de tiendas e intermediarios, los cuales ahorrarán el 20%, es decir, 12 millones 800 mil y consumirán 51 millones 200 mil, y así sucesivamente; este proceso lo podemos describir en la siguiente tabla:

Tabla 12. Ejercicio sobre multiplicador de la inversión

Incremento en la inversión de 100 millones que implica un ingreso para la economía de esta cuantía. Y	Propensión marginal a ahorrar. PMgS=20%=20/100=1/5 S(ahorro)	Propensión marginal a consumir. PMgC=80%=80/100=4/5 C(consumo)
100.000.000	20.000.000	80.000.000
80.000.000	16.000.000	64.000.000
64.000.000	12.800.000	51.200.000
51.200.000	10.240.000	40.960.000
40.960.000	8.192.000	32.768.000
▼	▼	▼
500.000.000	100.000.000	400.000.000

Fuente: elaboración propia.

Observando la tabla anterior, es claro que usted realizó solamente una inversión de 100 millones y estos se han multiplicado; para saber el número de veces en que se ha multiplicado su inversión inicial de 100 millones, que han entrado a la economía, se ha generado una cadena de ingresos que, descrita anteriormente en la tabla, identifica una progresión geométrica, la cual numéricamente se puede relacionar así:

Totalidad de ingresos que entran a la economía:

$$100.000.000+80.000.000+64.000.000+51.200.000+40.960.000 \dots\dots\dots$$

O también se puede representar así: $100m + 80\%(100m) + 80\%(80m) + 80\%(64m) + \dots\dots\dots$

O también se puede representar así: $100m + (4/5)100m + (4/5)^2 100m + (4/5)^3 100m \dots\dots\dots$

Y se aplica la fórmula de las matemáticas para resolver una progresión geométrica, la cual es: $k=1/(1- \# \text{ que se repite } n \text{ veces})$

Por lo tanto, $k=1/(1-4/5)$; $k=1/(1/5)$; $k=5$; este número es el valor del multiplicador de su inversión en la ampliación de su taller de producción.

El número 5 significa que si usted realizó una inversión inicial de 100 millones, esta le ha generado a la economía unos ingresos multiplicados por 5, de tal forma que la primera columna de la tabla sumará 500 millones; la segunda columna corresponde al 20% que representa el total de ahorro, y la tercera columna corresponde al 80% que representa el total del consumo, pero la verdad es que solamente le ingresó a la economía sus 100 millones que, por efecto del multiplicador de la inversión, crecieron hasta 500 millones. Si observamos el ejemplo, las fórmulas del multiplicador de la inversión se pueden expresar de la siguiente manera, y llegamos siempre al mismo resultado, así:

Multiplicador de la inversión: número de veces que varía el ingreso, la producción o PIB de un país respecto a la variación en la inversión, que se expresa:

$$k = \Delta Y / \Delta I; \text{ o también, } k = 1 / (1 - PMgC); \text{ o también, } k = 1 / PMgS,$$

PMgC=c; PMgS=s; entonces: $k = 1 / (1 - c)$; $k = 1 / s$; para el ejemplo numérico anterior el multiplicador es: $k = 50 / 10 = 5$; $k = 1 / (1 - 4/5) = 5$; $k = 1 / (1/5) = 5$

Continuando con el ejemplo anterior, asuma ahora que la propensión marginal a ahorrar baja del 20% hasta el 10%, o sea, 1/10; por lo tanto, la propensión marginal a consumir será el 90%, o sea 9/10; ¿cuál será el multiplicador de la inversión? Para responder a esta pregunta simplemente aplicamos la fórmula del multiplicador, $k = 1 / (1 - c)$ o también $k = 1 / s$, por lo tanto, el nuevo valor del multiplicador será 10.

Pero ahora considere que la propensión marginal a ahorrar sube desde el 20% hasta el 25%, o sea, 1/4; por lo tanto, la propensión marginal a consumir será el 75% o sea, 3/4; ¿cuál será el multiplicador de la inversión? Igualmente, para responder, simplemente aplicamos la fórmula del multiplicador, y será $k = 1 / (1 - 3/4)$, o $k = 1 / (1/4)$, por lo tanto, el nuevo valor del multiplicador será 4. De estas apreciaciones podemos observar la importancia del consumo para una economía; es claro que cuando la PMgS sube, la PMgC baja y a la inversa. De este análisis se puede detectar lo importante que es para una economía, especialmente en recesión, estimular el consumo y no tanto el ahorro, pues un alto ahorro implica un bajo consumo, un multiplicador de la inversión bajo, bajos ingresos, poco empleo, situación muy difícil para una economía en época de vacas flacas. A este respecto escribió Raúl Prebisch:

En una economía rica no solamente la propensión a consumir es débil, sino que, debido a la gran magnitud de su acumulación de capital, las oportunidades para ulteriores inversiones son menos atractivas, a no ser que la tasa de interés descienda con suficiente rapidez. La tasa de interés, en efecto, tiene gran importancia en la teoría keynesiana. Juntamente con la eficiencia marginal del capital determina el volumen de inversiones,

y el volumen de inversiones determina, a su vez, junto con la propensión a consumir, la cantidad de ocupación y, por consiguiente, la de la producción y el ingreso total de la comunidad. (Prebisch, 1947)

Representación gráfica del multiplicador de la inversión

Por supuesto que, si la propensión marginal a consumir es alta, un aumento en la inversión originará un aumento mayor del ingreso en equilibrio, y si la PMgC es baja el ingreso no aumentará en gran proporción. Lo mismo sucede, pero en sentido contrario, cuando hay una disminución en la inversión: el PIB, el ingreso, el empleo disminuirán. El ejemplo numérico anterior, detallado en el numeral 5, se puede representar en la gráfica siguiente:

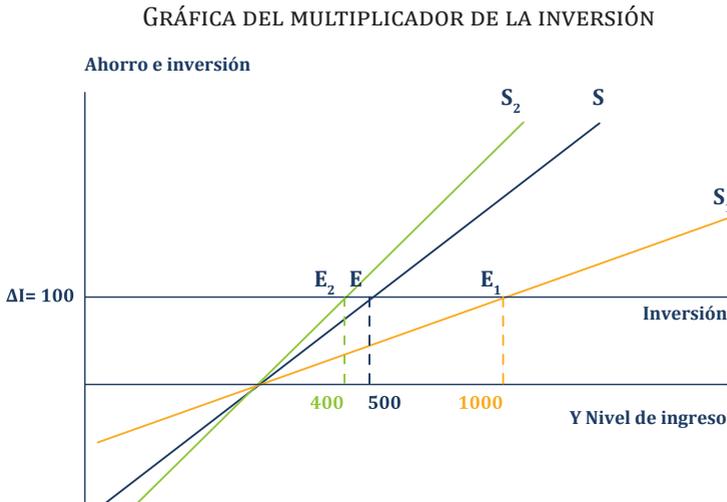


Figura 47. Multiplicador de la inversión

Fuente: elaboración propia.

Observando la gráfica anterior, podemos resumir las tres situaciones descritas en la siguiente tabla:

TABLA 13. MULTIPLICADOR DE LA INVERSIÓN

Punto de equilibrio	PMgS	PMgC	Vlr del multiplicador, k	Pendiente de la función ahorro de la gráfica
E	20%=20/100=1/5	80%=80/100=4/5	5	Pendiente de S= $\Delta I/\Delta Y=100/500=1/5$
E ₁	10%=10/100=1/10	90%=90/100=9/10	10	Pendiente de S ₁ = $\Delta I/\Delta Y=100/1000=1/10$
E ₂	25%=25/100=1/4	75%=75/100=3/4	4	Pendiente de S ₂ = $\Delta I/\Delta Y=100/400=1/4$

Fuente: elaboración propia.

Del ejercicio anterior, mostrado mediante los datos de la tabla y de la gráfica, se puede llegar a las siguientes conclusiones:

$$PMgC + PMgS = 1$$

La $PMgC = \Delta C / \Delta Y$, es la pendiente de la función consumo

La $PMgS = \Delta S / \Delta Y$, es la pendiente de la función ahorro

El multiplicador de la inversión, k , es el inverso de la pendiente de la función ahorro

A medida que la $PMgS$ sube, es decir, la función ahorro es más pendiente, la $PMgC$ baja, y el multiplicador de la inversión, k , será menor

A medida que la $PMgS$ baja, es decir, la función ahorro es menos pendiente, la $PMgC$ sube y el multiplicador de la inversión, k , será mayor

Economía con tres sectores

Al añadir al modelo simplificado de dos sectores, el sector gubernamental, el gasto agregado o demanda agregada resulta afectado por el gasto del gobierno, los impuestos y las transferencias (dinero que otorga el gobierno a las familias y/o a las empresas sin contraprestación alguna); en tal caso, el equilibrio macroeconómico se representa así:

$Y = PIB = C + I + G$, donde G = gastos de funcionamiento del gobierno + gastos de inversión pública. En este caso se precisa la función consumo así: $C = C_a + c(Y_d)$, donde:

C = consumo inducido

C_a = consumo autónomo

c = $PMgC$, propensión marginal a consumir

Y_d = ingreso disponible, $Y_d = Y$ (ingreso nacional) + Tr (transferencias) - T_x (impuestos)

Entonces: $C = C_a + c(Y + Tr - T_x)$, por lo tanto: $C = C_a + cY + cTr - cT_x$

En equilibrio: $Y = PIB = C + I + G$, se supone la inversión autónoma y el gasto público autónomo:

En equilibrio: $Y = C + I_a + G_a$, se reemplaza la función consumo en función del ingreso

disponible así:

$$Y=(Ca+cY+cTr-cTx)+Ia+Ga, \text{ entonces:}$$

$$Y=Ca+cY+cTr-cTx+Ia+Ga, \text{ por lo tanto:}$$

$$Y-cY=Ca+cTr-cTx+Ia+Ga, \text{ entonces:}$$

$$Y(1-c)=Ca+cTr-cTx+Ia+Ga, \text{ entonces:}$$

$$Y=(Ca+cTr-cTx+Ia+Ga)/1-c, \text{ esta es una forma de presentar el equilibrio con tres sectores.}$$

Otra forma de presentar el equilibrio es por medio de la inversión total y el ahorro total, así: S =ahorro privado; $(Tx-Tr)$ =ahorro público,

Entonces, ahorro total, $St=S+(Tx-Tr)$, y en equilibrio el ahorro total debe ser igual a la inversión total, $I+G$, inversión privada +inversión pública, por lo tanto:

El equilibrio se da cuando: $S+(Tx-Tr)=Ia+Ga$, el ahorro total =inversión total; $S=I$

Política económica

Dado que la economía de mercado no es un columpio que automáticamente alcanza su estabilización, tal como consideraban los clásicos de la economía, sino más bien un ascensor como Keynes lo considera, este se puede quedar atascado en el piso más bajo o en el piso más alto y es el Estado, en tal caso, el que debe propinarle un empujón hacia arriba o un empujón hacia abajo mediante normas de política económica, diseñadas por el mismo Estado. De manera que cuando se está en la brecha de la recesión por insuficiencia de la demanda, según Keynes, el gobierno debe actuar con política económica expansionista para estimular la demanda, por ejemplo, aumentando el gasto público, bajando los impuestos o aumentando las transferencias, y así generar más empleo, más ingresos, más consumo para estimular la producción; o al contrario, si la economía se enfrenta a la brecha de la inflación, se hace necesario desestimular la demanda mediante política económica contraccionista. El siguiente diagrama presenta los componentes de la política económica relacionados con sus correspondientes mercados, tales como:

Política fiscal: flujo real, o mercado de bienes y servicios.

Política monetaria: flujo nominal, o mercado monetario.

Política cambiaria: mercado de divisas.

Política comercial: exportaciones e importaciones.

DIAGRAMA DE LA POLÍTICA ECONÓMICA Y SUS COMPONENTES

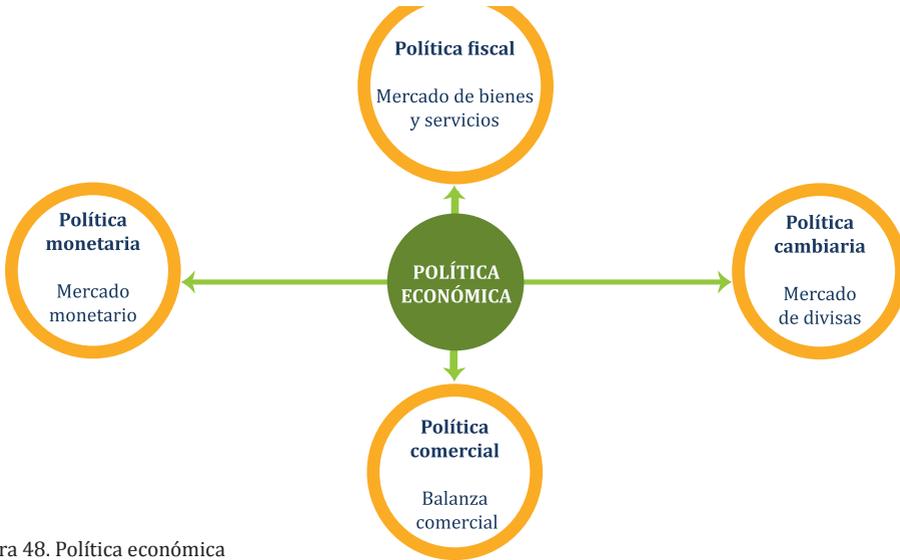


Figura 48. Política económica

Fuente: elaboración propia.

Política fiscal y sus multiplicadores

En respuesta a la solución de las brechas que inevitablemente enfrenta la economía de mercado, John Maynard Keynes demuestra que, en cualquiera de las situaciones, bien sea recesión o inflación, se producirá un efecto multiplicador conllevando la estabilidad de la economía.

Multiplicador del gasto público

Mide la variación en el volumen de producción o ingreso de la economía, Y, frente a una variación del gasto público, y se expresa así:

$\Delta Y / \Delta G = 1 / 1 - PMgC$, donde:

ΔY =variación en la producción o ingreso de la economía

ΔG =variación en el gasto público

PMgC=propensión marginal a consumir=c

Multiplicador de los impuestos

Mide la variación en el volumen de producción o ingreso de la economía, Y, frente a una variación en los impuestos y se expresa así:

$\Delta Y / \Delta Tx = -PMgC / 1 - PMgC$, donde:

ΔY =variación en la producción o ingreso de la economía

ΔTx =variación en los impuestos

PMgC=propensión marginal a consumir=c

Multiplicador de las transferencias

Mide la variación en el volumen de producción o ingreso de la economía, Y , frente a una variación en las transferencias gubernamentales y se expresa así:

$\Delta Y/\Delta Tr = PMgC/1-PMgC$, donde:

ΔY =variación en la producción o ingreso de la economía

ΔTr =variación en las transferencias

$PMgC$ =propensión marginal a consumir= c

Ejemplos:

1. Si la $PMgC$ en una economía determinada es 0,75, y la tasa de impuesto sobre la renta es 2%, encuentre la variación del nivel de equilibrio en el ingreso cuando el Estado decide aumentar el gasto público en 10 millones de unidades monetarias.

$$\text{Por tanto, } \Delta Y/\Delta G = 1/(1-c+ct), \text{ reemplazando,} \\ \Delta Y/10 = 1/1-0,75+0,75*0,02 = \Delta Y = 37,73.$$

Este resultado significa que cuando el Estado realizó un aumento en el gasto público de 10 millones, la producción o ingreso de la economía se aumentó en 37,73 millones. Es decir, el multiplicador del gasto público en este ejemplo es igual a: $\Delta Y/\Delta G = 3,77$.

2. Si la $PMgC$ en una economía determinada es 0,75, y la tasa de impuesto sobre la renta es 2%, encuentre la variación del nivel de equilibrio en el ingreso cuando el Estado decide aumentar los impuestos en 10 millones de unidades monetarias.

$$\text{Por tanto, } \Delta Y/\Delta Tx = -c/(1-c+ct), \text{ reemplazando,} \\ \Delta Y/10 = -0,75/(1-0,75+0,75*0,02) = \Delta Y = -28,3.$$

Este resultado significa que cuando el Estado realizó un aumento en los impuestos en una cuantía de 10 millones, la producción o ingreso de la economía se disminuyó en 28,3 millones. Es decir, el multiplicador de los impuestos en este ejemplo es igual a: $\Delta Y/\Delta Tx = -2,83$.

Tal como se puede observar, con las mismas condiciones cuando el Estado aumenta los impuestos, la renta o producción de la economía se disminuyó en -28,3 millones, es decir, el multiplicador de los impuestos es el mismo de las transferencias, pero va precedido de un signo negativo, pues la relación entre los niveles de producción y los impuestos es inversa, como se observó en el ejemplo: los impuestos se aumentaron y la producción de la economía se disminuyó.

3. Si la PMgC en una economía determinada es 0,75, y la tasa de impuesto sobre la renta es 2%, encuentre la variación del nivel de equilibrio en el ingreso cuando el Estado decide aumentar las transferencias a los municipios en 10 millones de unidades monetarias.

Por tanto, $\Delta Y/\Delta Tr = c/(1-c+ct)$, reemplazando,
 $\Delta Y/10 = 0,75/(1-0,75+0,75*0,02) = \Delta Y = 28,3$.

Este resultado significa que cuando el Estado realizó un aumento en las transferencias a los municipios, la producción o ingreso de la economía se aumentó en 28,3 millones. Es decir, el multiplicador de las transferencias en este ejemplo es igual a: $\Delta Y/\Delta Tr = 2,83$.

Tal como se puede observar, con las mismas condiciones es más fuerte el multiplicador del gasto público que el multiplicador de las transferencias; una de las razones es que el manejo y las decisiones frente al gasto público son inmediatas y más fáciles, mientras que las decisiones frente al manejo de las transferencias requieren de mayor trámite, análisis y estudio para su aprobación.

Comparando los tres ejemplos, se puede observar que el aumento del gasto público o de las transferencias estimula la demanda agregada, o sea que tuvieron un efecto expansionista, mientras que el aumento de los impuestos redujo la demanda agregada, es decir, esta política presentó un efecto contraccionista para la economía.

Mercado monetario y política monetaria

El mercado complementario del mercado de bienes y servicios en la economía es el **mercado monetario**. Los efectos resultantes de la política monetaria aclaran el papel que el suministro monetario puede desempeñar sobre los flujos reales de la producción, del ingreso y del empleo. Hay una correlación significativa entre el suministro de moneda y el desarrollo normal de las actividades básicas de oferta y demanda globales. Una oferta monetaria insuficiente, que provoca el racionamiento del crédito, no solo eleva la tasa de interés haciendo financieramente no viables muchos proyectos de inversión, sino también reduce los gastos de consumo; consecuentemente, tendrá efectos negativos sobre los niveles de la demanda global, con subsecuentes reflejos sobre los niveles de la oferta y del empleo. Un exagerado suministro monetario puede provocar baches inflacionarios, elevando los niveles nominales del poder adquisitivo y de la demanda por encima de la oferta global de pleno empleo.

Entre las dos posiciones opuestas anteriormente presentadas debe haber un nivel adecuado de oferta monetaria y de crédito suficiente para activar el sistema, sin desajustes deflacionarios o inflacionarios.

Debido a que el suministro monetario mantiene nexos con los flujos reales de la economía, el gobierno puede aplicar la política monetaria regulando la oferta de crédito para influir en la demanda y la oferta globales. El dinero como elemento fundamental en el estudio del mercado monetario es todo aquello que constituye un medio de cambio generalmente aceptado por la colectividad para la realización de transacciones y la cancelación de deudas, y que evita el trueque. Cumple con cuatro funciones:

- Medio de cambio.
- Unidad de cuenta.
- Depósito de valor.
- Patrón de pagos diferidos.

Oferta monetaria (M) y sus componentes

Medios de pago = $M1 = E + D$

E = efectivo (billetes y monedas) en manos del público.

D = depósitos a la vista.

$M2 = M1 + \text{cuasidineros}$

Cuasidineros: son activos considerados sustitutivos muy cercanos del dinero, que cumplen las funciones del dinero en forma imperfecta e indirecta, que poseen un menor grado de aceptación debido a la restricción dada por su liquidez. Ejemplos de cuasidineros son los depósitos de ahorro en el sistema bancario, certificados de depósito a término en bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial, depósitos a término en corporaciones financieras, los fondos de inversión en el mercado de dinero, etcétera.

$M3 = M2 + \text{depósitos de mayor cuantía y a más largo plazo, cédulas hipotecarias, repos y, en general, todos los pasivos sujetos a encaje.}$

Oferta monetaria ampliada = $M3 + \text{bonos}$

Es necesario distinguir la oferta monetaria, M, de la base monetaria, en tal caso:

$B \text{ (base monetaria)} = E \text{ (efectivo)} + R \text{ (reserva de encaje)}$

La base monetaria es llamada el dinero de alto poder, pues es dinero bajo la responsabilidad de la banca central, la cual dentro de sus funciones tiene la emisión de dinero, respaldada por la producción de bienes y servicios. La base monetaria está constituida por el efectivo, E, más la reserva de encaje, R. A continuación, se explica cada uno de los anteriores componentes:

Efectivo= Monedas y billetes en circulación – billetes y moneda en caja del sector financiero (CSF) + depósitos especiales en la banca central, (depósitos muy líquidos que constituyen un medio de pago).

Reserva (reserva de encaje)= Depósitos del sector financiero en el Banco de la República + caja del sector financiero (billetes y monedas en caja del sector financiero).

Se conoce como Encaje legal a la proporción que deben mantener los bancos en efectivo o en depósitos en el banco central sobre los depósitos recibidos del público en dinero o en valores, con la finalidad de respaldar a los usuarios del sector financiero y de controlar la cantidad de dinero en circulación en la economía.

En el mercado monetario, la oferta y la demanda de dinero determinan la tasa de interés. Para los economistas clásicos la tasa de interés es el premio por ahorrar; es el reconocimiento por el sacrificio del consumo. Los teóricos clásicos abogan por el establecimiento de la banca libre en la economía, tipo banca suiza, islas Nassau, Panamá (los llamados paraísos fiscales). Dentro de la teoría clásica, los bancos sí cumplen con su papel de verdaderos intermediarios financieros.

En la medida en que se presenten tasas de interés reales altas en el mercado habrá mayor oferta de dinero (mayor ahorro), y viceversa. Gráficamente, la oferta de dinero se presenta como una curva de dirección ascendente con pendiente positiva.

Para Keynes, la tasa de interés es el precio por **no ahorrar**; es el reconocimiento por haber sabido manejar bien el dinero, especulando con él. Aboga por la intervención del gobierno en el manejo de los asuntos monetarios; está a favor del establecimiento de la banca central. La banca central es la encargada de manejar la oferta de dinero teniendo en cuenta la producción de bienes y servicios de la economía; esto quiere decir que, si es alta la producción de bienes y servicios, la oferta monetaria (M) será elevada y viceversa.

Al analizar el dinero desde el lado de la oferta, se ha hecho desde el punto de vista de las instituciones financieras, como el total de dinero que en la economía es ofrecido en un momento determinado por parte de la autoridad monetaria central (el banco central), y por los bancos e instituciones financieras.

Demanda de dinero

Al analizar el dinero desde el lado de la demanda, el punto de vista clásico sostiene que la colectividad demanda dinero al considerarlo solo como un medio para realizar transacciones. El dinero es tomado como un elemento que se demanda teniendo en cuenta dos

motivos: primero, el de servir como intermediario entre las mercancías, mercancía-dinero-mercancía, circunscribiéndose su papel a servir de regulador de la actividad económica, y segundo, el de servir como un medio de precaución, es decir, para hacer frente a imprevistos. Así, los clásicos tienden a menospreciar el papel del dinero como factor determinante de la actividad económica, considerándolo esencialmente como un lubricante, mediante el cual se adquieren insumos para producir mercancías y luego venderlas a cambio de dinero y volver nuevamente al ciclo de subsistencia.

En la teoría keynesiana el dinero es considerado como la más fundamental de todas las mercancías. A diferencia de los clásicos, no es considerado como un medio, sino como el fin de todo proceso productivo, Dinero-mercancías-Dinero, en el que se toma dinero prestado del sector financiero para producir mercancías que luego se venderán a cambio de mayor dinero con el que se inició el ciclo. El análisis keynesiano se basa en un conjunto de supuestos, por lo que respecta a la determinación de las tasas de interés. Suponen que la preferencia por la liquidez (L) determina la demanda de dinero y el sistema bancario determina la oferta (M); juntas, la demanda y la oferta de dinero determinan la tasa de interés.

La preferencia por la liquidez es una abreviatura para describir la cantidad de dinero que la gente desea retener, y la no preferencia describe la cantidad de dinero que la gente está dispuesta a prestar. Es el resultado de varios motivos y factores que tienen relación con el lapso entre los días de pago, la disponibilidad de créditos, sus esperanzas de que los precios disminuyan o se eleven y el rendimiento en términos del interés que pueden obtener mediante la adquisición de activos productivos.

De acuerdo con la teoría keynesiana, se demanda dinero por los siguientes motivos:

El motivo transacción (L_t): para cubrir los pagos involucrados en transacciones económicas. El análisis keynesiano supone que la cantidad requerida de dinero por este motivo es una proporción más o menos constante del nivel de ingresos nacional $L_t = f(Y)$.

El motivo precaución (L_p): para casos imprevistos, tales como alguna enfermedad o necesidad repentina. La demanda de dinero por este motivo depende del nivel de los ingresos y de las expectativas psicológicas de los individuos $L_p = f(Y)$.

La demanda de dinero para transacciones y por precaución se presenta en forma conjunta mediante $K(Y)$, donde K =transacciones y precaución que dependen de forma directa del nivel de ingreso, Y ; o también la simbolizan como M_T .

El motivo especulación (Li): donde L=preferencia por la liquidez; i=tasa de interés; este es el factor que puede considerarse básico en el análisis monetario keynesiano. La gente puede tener un rendimiento, en términos de interés, mediante la adquisición de activos financieros (bonos de tesorería, por ejemplo), o simplemente depositando su dinero en cuentas de ahorros. Disponer su dinero en cuentas de ahorros o en activos no productivos (ambos con vencimiento a futuro), implica la inconveniencia de no tener liquidez. El supuesto keynesiano es que, si la tasa de interés pagada en las cuentas de ahorros o los bonos es alta, los individuos querrán tener menor liquidez en su poder (dinero), mientras que, si dichas tasas son bajas, los individuos considerarán que la inconveniencia de no tener liquidez es mayor que la conveniencia que representan los rendimientos de los activos.

Por lo tanto, el motivo especulación se simboliza: $Li = f(i)$; también simbolizada como ML, en donde i, tasa de interés real; en este motivo la preferencia por la liquidez, L, depende de forma inversa de la tasa de interés. La idea al hablar de la demanda especulativa del dinero es que el dinero es también una forma de ahorrar y de enriquecerse. Así, cuando aumenta la tasa de interés la demanda especulativa de dinero se reduce, puesto que resulta muy caro tener el dinero en el bolsillo. La demanda especulativa va a solicitar más dinero en efectivo cuando la tasa de interés real sea menor. En consecuencia, cuando la tasa de interés sea muy baja (incluso negativa), los especuladores querrán tener dinero en efectivo, puesto que su valor en el futuro es mayor.

Política monetaria

La política monetaria está constituida por los instrumentos monetarios utilizados, bien sea por la banca central (control primario), o por la banca comercial (control secundario), con la finalidad de estabilizar la economía.

DIAGRAMA DE LA POLÍTICA MONETARIA

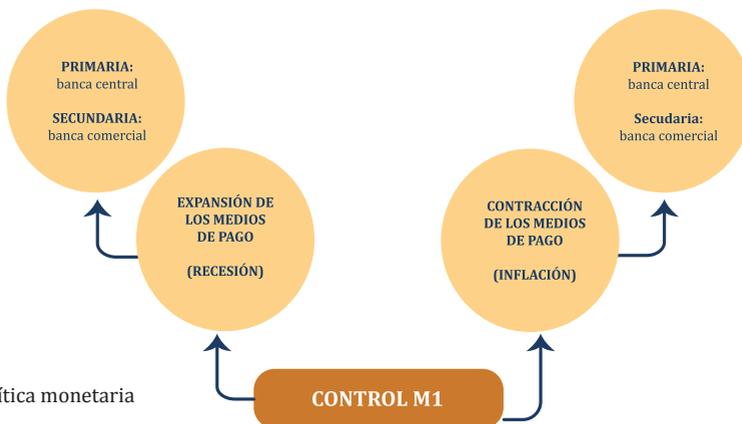


Figura 49. Política monetaria

Fuente: elaboración propia.

Para complementar e investigar...

mediante un ejemplo numérico explique el multiplicador monetario y los principales instrumentos de control primario y secundario utilizados para solucionar la recesión y la inflación.

Equilibrio en economía abierta, política cambiaria y comercial

En el análisis keynesiano, el análisis de la demanda agregada se analiza con la participación del comercio internacional y las finanzas internacionales, por lo tanto, se incluyen las exportaciones de bienes y servicios que se producen de una forma más barata en nuestro país y las importaciones en las que otros países tienen una ventaja en términos de costos.

Así, las variaciones del comercio exterior afectan a la economía de la misma forma que la inversión y el gasto público. Por lo tanto, el cuarto componente del PIB son las exportaciones netas (X_n), que son las exportaciones de bienes y servicios, menos las importaciones de bienes y servicios.

$$\text{ENTONCES, DEMANDA AGREGADA TOTAL} = \text{PIB} = C + \bar{I} + \bar{G} + X_N$$

Las exportaciones (X), las determinan las decisiones tomadas en el resto del mundo y dependen principalmente de las rentas y de los productos de nuestros socios comerciales, así como de los precios relativos de nuestras exportaciones y de los bienes con los que compiten. El tipo de cambio es también un factor determinante de importancia. Cuando aumenta la producción extranjera o cuando baja el tipo de cambio de nuestra moneda, el volumen y el valor de nuestras exportaciones tienden a crecer.

En el desarrollo del modelo keynesiano se trabaja bajo el supuesto de que las exportaciones son autónomas o independientes del nivel de ingreso disponible, son consideradas como exógenas al modelo. Así, $X = \bar{X}$ Las importaciones son determinadas por cuatro factores principales: el PIB real del país importador, el grado de especialización internacional, los precios de los bienes y servicios producidos en el exterior en relación con los precios de bienes y servicios similares producidos en el país importador, y los tipos de cambio. Cuando sube el tipo de cambio de un país bajan los precios de los bienes importados, mientras que las exportaciones se encarecen para los extranjeros. Como consecuencia, el país es menos competitivo en los mercados mundiales y las exportaciones netas disminuyen. Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar profundamente a la producción, al empleo y a la inflación.

Las importaciones toman la siguiente forma funcional: $M = \bar{M} + m Y$; en donde,

M = total de importaciones; \bar{M} = es el componente autónomo; importaciones autónomas, independientes del nivel de ingreso; m = es la propensión marginal a importar (PMgM): $\Delta Y / \Delta M$, cuyo valor, como el de toda propensión marginal, está comprendido entre cero y la unidad. Así, por cada punto adicional de renta, una parte se filtra hacia el ahorro y otra hacia las importaciones; Y = nivel de ingreso.

Una vez estudiado el cuarto componente del gasto agregado, las exportaciones netas, se puede determinar el ingreso de equilibrio y el multiplicador en una economía abierta.

La suma del consumo C , inversión planeada \bar{I} , las compras del gobierno \bar{G} , y las exportaciones netas, $X - M$, se presenta como gasto agregado planeado, e indica el monto que las familias, las empresas, el gobierno y el resto del mundo planean gastar en la producción de un país a cada nivel de ingreso. El único componente del gasto que varía con el nivel del PIB real es el consumo. Mientras que el PIB real aumenta también lo hace el ingreso disponible, por lo que se incrementa el monto gastado en el consumo.

En una economía, el gasto de equilibrio tiene lugar cuando el gasto agregado planeado es igual al PIB real. El principal factor de influencia que produce la igualdad del PIB real y el gasto agregado planeado es el comportamiento de los inventarios. Cuando el gasto agregado planeado excede al PIB real, los inventarios bajan. Para reponer sus inventarios, las empresas aumentan la producción y esta acción aumenta el PIB real. Cuando el gasto planeado se halla por debajo del PIB real hay acumulación de inventarios y las empresas reducen su producción. Esta acción reduce el nivel del PIB real. Solo cuando no hay variaciones no planeadas de inventarios las empresas mantienen constantes su producción y, por tanto, el PIB real permanece constante.

Para obtener el equilibrio en una economía abierta a la demanda interna ($C + \bar{I} + \bar{G}$), se le añade el nivel de exportaciones netas correspondiente a cada nivel de ingreso. El equilibrio ocurrirá en el punto en el que la función de gasto agregado planeado total corte la recta del ingreso (o PIB real).

De manera que el multiplicador de la inversión para una economía de cuatro sectores es: $k = 1 / (1 - c + ct + PMgM)$; identificado con el nombre de multiplicador de una economía abierta, en donde: k =multiplicador de la inversión; c =PMgC; t =%impuesto a la renta; $PMgM$ =propensión marginal a importar.

Política cambiaria

Tanto la política cambiaria como la política comercial están estrechamente relacionadas con la balanza de pagos que involucra a la balanza comercial (registro de exportaciones e importaciones), y la balanza cambiaria, la cual es un registro estadístico de las transacciones en divisas efectuadas por los intermediarios del mercado cambiario, IMC, que son instituciones aprobadas por la junta directiva de la banca central para tramitar operaciones en moneda extranjera, tales como son los bancos comerciales, las corporaciones financieras, las firmas comisionistas, las casas de cambio identificadas como SICA y SFE, sociedades de intermediación cambiaria, y servicios financieros especiales, etc.

La balanza cambiaria no debe confundirse con la balanza de pagos, ya que esta última es un registro de todas las transacciones que se realizan entre un país y el resto del mundo, y no todas sus operaciones implican un movimiento de divisas.

Política comercial

El siguiente diagrama sintetiza los principales instrumentos de política comercial para estimular exportaciones en épocas de recesión o estimular las importaciones en épocas de inflación.

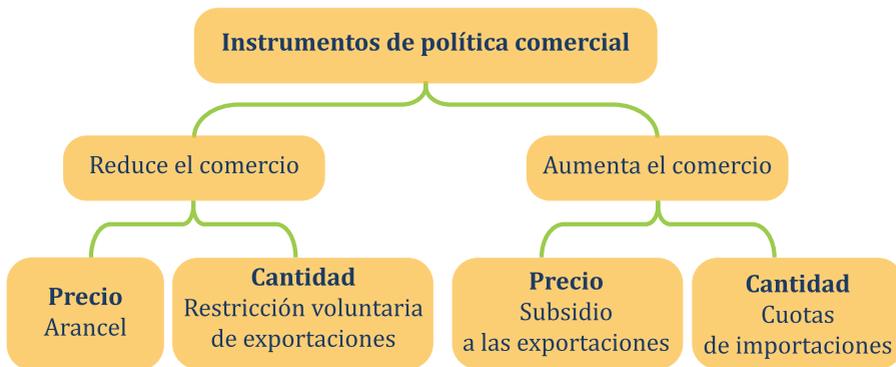


Figura 50. Instrumentos de la política comercial

Fuente: elaboración propia.

Para complementar e investigar...

explique las razones de John Maynard Keynes, acreedor del mayor defensor de la política fiscal, como el mejor instrumento para superar situación de recesión y alto desempleo, e investigue acerca de los instrumentos de política cambiaria y comercial actualmente en su país.

.....

GLOSARIO

Ahorro	La diferencia entre el ingreso disponible y el consumo. Inversión. Abstención del consumo.
Consumo	Todo lo que no se lleva a inversión.
Demanda efectiva	Consumo real efectuado por los diversos sectores de la economía.
Depresión	Situación de la economía con crecimiento en las tasas de desempleo por encima de 10%. Disminución drástica en el volumen de producción.
Demanda de dinero	Según Keynes, motivo transacción + precaución+ especulación.
Eficacia marginal de la inversión	Rendimiento futuro esperado por unidad adicional de capital invertida.
Inflación	Alza permanente y constante en el nivel de precios.
Multiplicador de la inversión	Variación que sufre la producción frente a la variación en la inversión.
Oferta de dinero	Totalidad de medios de pago en una economía, independiente de la tasa de interés, según Keynes.
Propensión marginal a consumir	Variación que sufre el consumo frente a la variación en el ingreso disponible.
Propensión marginal a ahorrar	Variación que sufre el ahorro frente a la variación en el ingreso disponible.
Propensión media a consumir	Relación entre el consumo y el ingreso disponible.
Propensión media a ahorrar	Relación entre el ahorro y el ingreso disponible.
Política fiscal	Normas en materia de gasto público, impuestos y subsidios dictadas por el gobierno.
Política monetaria	Normas en materia de manejo de medios de pago dictadas por el gobierno.
Política económica	Conjunto de normas fiscales, monetarias, cambiarias y comerciales dictadas por el gobierno para garantizar la estabilidad de la economía.
PIB producto interno bruto	Bienes y servicios finales producidos por los nacionales y extranjeros residentes en un país, dentro de sus fronteras, en un periodo de tiempo determinado.
Recesión	Estancamiento en la economía. No crece la producción.
Renta nacional	Sumatoria de ingresos percibidos por los propietarios de los factores de la producción.
Renta personal	Renta nacional – contribuciones a la seguridad social – ganancias no distribuidas de las empresas + transferencias.
Renta personal disponible	Renta personal – impuestos directos. De lo que se puede disponer para el consumo y para el ahorro.
Tasa de interés	Costo del dinero a lo largo del tiempo.

CONCLUSIONES

John Maynard Keynes se ubica en un lugar intermedio entre los enfoques extremos clásico y neoclásico, defensores del liberalismo económico basados en la defensa de la propiedad privada, y Karl Marx, quien centra su enfoque en la negación total del liberalismo económico y el desarrollo de la economía manejado 100% por el Estado bajo la propiedad estatal de los medios de producción y conducido bajo el esquema de la planificación central del desarrollo.

John Maynard Keynes no considera la economía como un columpio que sube y baja e igual por sí solo se puede estabilizar, tal como lo consideran los clásicos, sino más bien como un ascensor que sube y baja y se puede quedar atascado en el piso más alto enfrentando problemas graves de inflación, o en el piso más bajo enfrentando problemas graves de desempleo.

Considera Keynes que si el ascensor se quedó atascado en el piso más alto debe propinársele un empujón hacia abajo con medidas contraccionistas de política económica que desestimulan la demanda, y si el ascensor se quedó atascado en el piso más bajo debe propinársele un empujón hacia arriba con medidas expansionistas de política económica que estimulan la demanda.

A John Maynard Keynes, con su obra la Teoría general de la ocupación el interés y el dinero, se le reconoce como el defensor del capitalismo, pues con el estudio de los efectos de la Gran Depresión y la posguerra el capitalismo no solo se recuperó, sino que se desarrolló más fuertemente.

PREGUNTAS PARA ESTUDIO

Seleccione la opción correcta y justifique su respuesta

1. De acuerdo con la función de consumo planteada por Keynes:
 - a. El consumo nunca puede ser superior al ingreso.
 - b. **Existe una parte del consumo que no depende del nivel del ingreso.**
 - c. El consumo siempre es igual al ingreso cuando la economía está en equilibrio.
 - d. El consumo disminuye en la medida en que crece el ingreso.

2. Posterior a Keynes, se han formulado planteamientos respecto de la función consumo, como las teorías del ciclo vital y de la renta permanente. Según la teoría del ciclo vital:
 - a. El consumo aumentará siempre que aumenten las rentas presentes o futuras.
 - b. **El consumo aumentará ante una variación positiva y permanente de los ingresos.**
 - c. El consumo aumentará, aunque los aumentos de ingresos no sean permanentes.
 - d. La propensión marginal al consumo crece en la medida en que aumenta la edad de las personas.
3. Si la propensión marginal al consumo pasa de ser 0,6 a 0,7, entonces:
 - a. **La propensión marginal al ahorro ha disminuido.**
 - b. La propensión marginal al consumo y al ahorro aumentan simultáneamente en la misma cuantía.
 - c. La propensión marginal al ahorro aumentará o disminuirá según haya aumentado o disminuido la renta.
 - d. No se puede saber qué ha ocurrido con la propensión marginal al ahorro si no conocemos la renta inicial y la renta final.
4. Para una economía en un año determinado, la propensión media a ahorrar fue $-0,02$. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones sobre la relación ahorro–renta es correcta?
 - a. Por cada peso (\$) de renta adicional se dejan de ahorrar dos (2) centavos.
 - b. Por cada peso de renta adicional se va a consumir 98 centavos.
 - c. **Con respecto a un determinado nivel de renta, el desahorro es de 2%.**
 - d. Con respecto a un nivel determinado de renta, el consumo es de 98%.
5. La razón por la que se afirma que existe la paradoja del ahorro es:
 - a. Si aumenta el deseo por ahorrar, la renta aumenta y aumenta entonces el consumo y, por tanto, el ahorro no aumenta.
 - b. Si aumenta el deseo por ahorrar, la producción disminuye, entonces, aumentan las importaciones, lo que hace que el ahorro disminuya.
 - c. Si aumenta el deseo por ahorrar, la producción disminuye, entonces, la renta disminuye y el ahorro no aumenta.
 - d. Si aumenta el deseo por ahorrar, la renta disminuye, entonces, el nivel de tributación baja por lo que disminuye el superávit presupuestario.

6. Con los siguientes datos iniciales:

$$C_a \text{ (Consumo autónomo)} + I_a \text{ (Inversión autónoma)} = \$100$$

$$PMgC = c \text{ (propensión marginal a consumir)} = 0,8$$

$$C = \$400$$

- Hallar en cuánto varía el ingreso de equilibrio en esta economía, al pasar la propensión marginal a ahorrar a $1/4$.
- Hallar en cuánto varía el consumo (C), encontrándose la economía en equilibrio, si la propensión marginal a ahorrar pasa a ser $1/4$.
- Analice los datos obtenidos y concluya.

Solución:

- $Y = (C_a + I_a) / (1 - c)$; reemplazando: $Y = 100 / (1 - 0,8) = 500$, este es el nivel de ingreso o producción de equilibrio, Y_e .

Si el consumo inducido es $C = 400$, entonces, $Y = C + I$; $500 = 400 + 100$. Cuando la $PMgS = s$, propensión marginal a ahorrar es $1/4$, entonces la $PMgC = 3/4 = 0,75$.

Entonces el nivel de ingreso o de producción de equilibrio será:

$$Y = (C_a + I_a) / (1 - c); \text{ reemplazando: } Y = 100 / (1 - 0,75) = 400$$

- Entonces nuevo ingreso de equilibrio: $Y = 400$, lo que significa que el nuevo consumo para esta economía será: $Y = C + I$; $400 = 300 + 100$, es decir, el consumo ha disminuido desde 400 hasta 300.
- El ingreso de equilibrio de la economía se redujo en 100 y el nivel de consumo de la economía se redujo en 100.

7. Establezca las principales diferencias entre el modelo clásico y el keynesiano.

Diferencias entre el modelo clásico y el modelo keynesiano

Clásicos	Keynes
Tasa de interés: premio por atesorar.	Tasa de interés: premio por no atesorar.
Ahorro: depende de la tasa de interés de forma directa.	Ahorro: depende del ingreso disponible de forma directa
Todo ahorro genera inversión.	Toda inversión genera ahorro.
Solamente se presentan motivos transacción y precaución en la demanda de dinero; no consideran el motivo especulación.	Existe motivo transacción, precaución y especulación en la demanda de dinero, siendo el más importante el especulativo.
Variables determinantes: ahorro e inversión.	Variable determinante: tasa de interés.
Variable determinada: tasa de interés.	Variables determinadas: ahorro e inversión.
Toda oferta genera su correspondiente demanda.	Toda demanda genera su correspondiente oferta.
La oferta de dinero es el ahorro y varía con la tasa de interés.	La oferta de dinero es perfectamente inelástica, y su nivel constante es determinado por la banca central e independiente de la tasa de interés.
La demanda de dinero es la inversión.	La demanda de dinero está determinada por los motivos transacción, precaución y especulación.
Entre las mercancías y el dinero son más importantes las mercancías.	Entre las mercancías y el dinero es más importante el dinero.
Importa los términos reales, pero no los nominales.	Importa los términos nominales, pero no los reales.
No existe ilusión monetaria ni preferencia por la liquidez.	Existe ilusión monetaria y preferencia por la liquidez.
Los salarios son flexibles al alza y a la baja.	Los salarios son flexibles al alza, pero insensibles a la baja.
No hay incertidumbre ni expectativas en la economía.	Existe mucha incertidumbre y expectativas en la economía.
Es la economía con la visión del largo plazo.	Es la economía con la visión del corto plazo.
Es la economía del lado de la oferta.	Es la economía del lado de la demanda.
La economía tiende al equilibrio con pleno empleo.	La economía tiende al equilibrio con desempleo o con inflación.
El libre mercado es el instrumento regulador de la economía. El Estado no debe intervenir en la economía.	El Estado es el instrumento regulador de la economía mediante los instrumentos de política económica.

BIBLIOGRAFÍA

Blanchard, O. (2005). *Macroeconomía*. España: Editorial Pearson.

Colander, D. & Landreth, H. (1998). *Historia del pensamiento económico*. México: Primera edición. Compañía editorial continental. Dillard, D. (1977). *La teoría económica de John Maynard Keynes*. España: Ediciones Aguilar.

Diulio, E. (1992). *Macroeconomía*. México: Editorial Mc Graw Hill.

Dornbusch, R., Fischer, S., & Startz, R. (2004). *Macroeconomic*. España: Editorial Mc Graw Hill.

Ekelund, R., & Hebert, R. (1992). *Historia de la teoría económica y de su método*. Madrid: Tercera edición. Editorial Mc Graw Hill.

Gimeno, J., Guirola, J., & González, M. (2001). *Introducción a la economía*. Libro de prácticas de *Macroeconomía*. Madrid, España: Editorial Mc Graw Hill.

Heilbroner, R. (1977). *Vida y doctrina de los grandes economistas*. Madrid, España: Primera reimpresión. Ediciones Aguilar.

Herrerías, A. (2002). *Fundamentos para la historia del pensamiento económico*. México: Quinta edición. Editorial Limusa.

Keynes, J. (1981). *Teoría general de la ocupación el interés y el dinero*. México: Fondo de Cultura Económica.

Prebisch, R. (1947). *Introducción a Keynes*. México: Editorial Fondo de Cultura Económica.

Rache, B., & Blanco, G. (2010). *Macroeconomía*. Ideas fundamentales y talleres de aplicación. Bogotá, Colombia: Editorial Politécnico Granacolombiano.

Rache, B. (2010). *Moneda y banca*. Ideas fundamentales y talleres de aplicación. Bogotá, Colombia: Editorial Politécnico Granacolombiano.

Roll, E. (1978). *Historia de las doctrinas económicas*. México: Décima reimpresión. Editorial Fondo de Cultura Económica.

Schneider, E. (1970). *Teoría económica*. Volumen I. Madrid, España: Ediciones Aguilar.

<http://www.eco-finanzas.com/economia/historia.htm>

<http://www.eumed.net/cursecon/1c/pensamiento-economico.htm>

http://personal.telefonica.terra.es/web/felipefoj/PENSAMIENTO_%20ECON.htm

<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo1.htm>

<http://www.slideshare.net/Lauralpezr2/escuelas-del-pensamiento-economico>

<http://cursoadministracion1.blogspot.com/2008/09/sistemas-historicos-de-la-organizacin.html>

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no8/Ciclope5.htm>

<http://mvch.wordpress.com/category/la-economia-keynesiana/>

08

ESCUELA MONETARISTA Y LA CEPAL

Milton Friedman (1912-2006)



Figura 51. Milton Friedman

Fuente: insertmedia.office.microsoft.com (s.f)

CAPÍTULO OCHO

PALABRAS CLAVE

Teoría cuantitativa del dinero, neutralidad del dinero, ecuación de Fisher, ecuación de Cambridge, tasa de interés, método de transacciones, método de saldos en efectivo, monetarismo, política monetaria, estructuralismo, centro, periferia.

DESCRIPCIÓN

Partiendo de la escuela clásica defensora del liberalismo económico, Milton Friedman crea la escuela de Chicago o neoliberal, fundamentada en el modelo monetarista y la política monetaria como único instrumento al alcance del Estado para solucionar los problemas de inflación; retoma el enfoque de largo plazo y la dinámica y defensa de la economía en manos del sector privado.

Al final del capítulo se expone el enfoque de la CEPAL, liderado por Raúl Prebisch, con un enfoque estructuralista de la economía bajo la comisión económica para América Latina.

OBJETIVO

Estudiar el marco teórico de la escuela monetarista y de la CEPAL para comprender el pensamiento monetarista y la problemática estructuralista planteada por la comisión económica para América Latina.

COMPETENCIA

Contextualizar el pensamiento monetarista y estructuralista para analizar sus respectivas teorías y aportes al pensamiento económico y a la problemática latinoamericana.

TABLA DE CONTENIDO

Escuela monetarista. Milton Friedman (1912- 2006)	206
Versiones de la teoría cuantitativa del dinero	206
Versión mercantilista de la teoría cuantitativa del dinero	207
Versión clásica de la teoría cuantitativa del dinero	209
Ecuación de cambio de Irving Fisher, o método de transacciones	211
Versión keynesiana de la teoría cuantitativa del dinero, o método de los saldos en efectivo	213
Relación entre la ecuación de cambio de Irving Fisher y la ecuación de Cambridge	215
Versión monetarista, expresión moderna de la teoría cuantitativa del dinero	216
Premisas de Milton Friedman sobre la teoría cuantitativa del dinero	216
Ecuación que identifica la demanda agregada de dinero según Milton Friedman	217
Escuela estructuralista de la CEPAL, origen y antecedentes	219
Etapas de la escuela cepalina y sus representantes	219
Origen e inicios de la industrialización. Raúl Prebisch	220
Reformas para la industrialización. José Medina Echavarría (1903-1977)	221
Diversificación de las exportaciones. Osvaldo Sunkel (1929-)	222
Problema de la deuda externa. Robert Devlin y Joseph Ramos	223
Impulso del sector externo y apertura económica. Fernando Fajnzylber	223
Teorías cepalinas	224
Dependentismo	224
Estructuralismo	226
Desarrollismo	226
Síntesis de los elementos analíticos de la CEPAL	228

Escuela monetarista. Milton Friedman (1912- 2006)

Economista norteamericano, nacido en la ciudad de Nueva York, principal representante de la escuela de Chicago, en donde sus alumnos serían posteriormente los principales asesores de las fuertes economías capitalistas y se encargarían de la difusión de su pensamiento. Dentro de sus principales obras se destacan *Capitalismo y libertad*, y *Libertad de elegir*. Su punto de partida es el pensamiento *liberal* de Adam Smith, y en general la escuela clásica, con los que comparte sus ideas en relación con la defensa de la propiedad privada, la libertad económica, la libre competencia, el largo plazo, la tendencia a la estabilidad económica, de ahí el nombre de su corriente de pensamiento económico, llamado el *neoliberalismo*, entrando en algunos tópicos en fuerte contradicción con las teorías keynesianas. Considera que en el siglo XX la inversión pública a nivel mundial se ha aumentado significativamente sin obtener los beneficios esperados en materia económica y social, y desestimula la producción y la iniciativa privadas.

El marco teórico de su escuela es la teoría cuantitativa del dinero, cuyas versiones se describirán a continuación.

Versiones de la teoría cuantitativa del dinero

Las versiones de la teoría cuantitativa del dinero se han constituido en el marco teórico de referencia, muy importante para comprender y analizar el comportamiento del dinero. A pesar de ser muy antigua, la teoría cuantitativa del dinero sigue vigente, pues los países y sus gobiernos, frente a los problemas de inestabilidad económica, utilizan como medio o instrumento monetario muy importante el control de los medios de pago, y en última instancia recurren a programas estructurales de mediano y largo plazo para superar los problemas de inflación o desempleo. El siguiente diagrama resume las diversas versiones

A pesar de que el análisis en torno a la teoría cuantitativa del dinero ha suscitado a lo largo de la historia económica muchas y fuertes controversias, lo cierto es que ha enriquecido el carácter científico de la economía en torno al mercado monetario y continúa utilizándose y sirviendo como instrumento fundamental de las decisiones de política monetaria.



VERSIONES DE LA TEORÍA CUANTITATIVA DEL DINERO

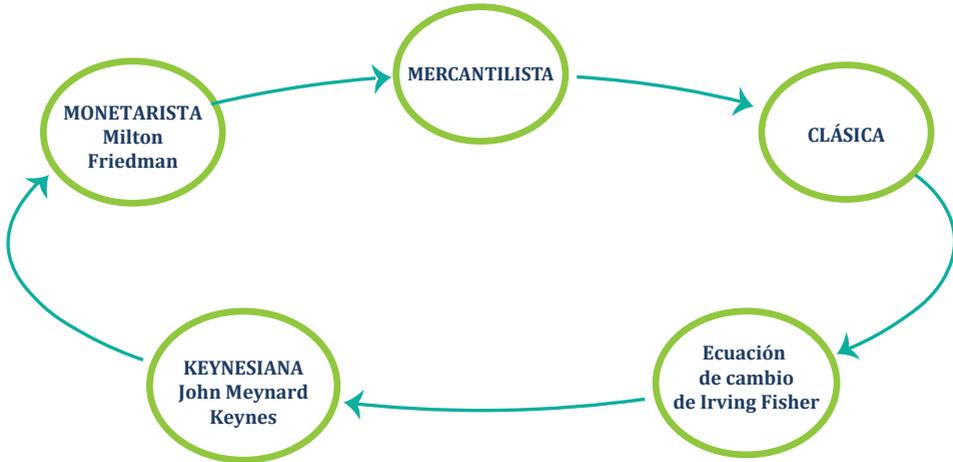


Figura 52. Versiones de la teoría cuantitativa de dinero

Fuente: elaboración propia.

Versión mercantilista de la teoría cuantitativa del dinero

Como producto de algunos hechos históricos como las guerras de los cruzados, la revolución protestante, el descubrimiento del nuevo mundo, la piratería y el fuerte poder de los comerciantes, surge a finales del siglo XIV e inicios del siglo XV, en diferentes países, una serie de teorías centradas en la riqueza económica, tomando como base la actividad comercial, llamada la escuela mercantilista.

Dichas ideas en torno al mercantilismo se desarrollan en países como España, Francia, Inglaterra, Italia, con características diferentes de acuerdo con las condiciones económicas, políticas y sociales de cada país; por ejemplo, en España, con Juan de Mariana y otros representantes, es fuerte el mercantilismo con el enfoque metalista o bullonista, en donde predomina la idea de la acumulación de acervo metálico como base de la riqueza económica de un país, y en ese sentido el Estado debe procurar por todos los medios conservar la acumulación de metales preciosos e impedir su salida al extranjero mediante drásticas reglamentaciones. Mientras que en países como Francia, Inglaterra e Italia, con algunos de sus principales representantes –Juan Bautista Colbert, Thomas Mun, y Antonio Serra– naciones que no poseían minas de oro y plata, aprovechan el mercado español en sus condiciones favorables de acervo metálico y se centran en la idea de que el Estado debe ser totalmente intervencionista e impedir la salida de materias primas, y a su vez promocionar la libre importación de estas para estimular y apoyar la producción y exportación de manufacturas, con un alto valor agregado.

Influenciados por las ideas de los mercantilistas, surgen a finales del siglo XVII e inicios del siglo XVIII los primeros pensadores de la escuela económica liberal, como John Locke, quien muy influenciado por la corriente mercantilista insistió en que un país se enriquece si exporta más de lo que importa, y desarrollaron junto con otros promovedores del mercantilismo como Dudley North, John Law y Richard Cantillon, **la teoría cuantitativa del dinero**, analizando la relación directa entre los precios y la cantidad de dinero en circulación, e igual que William Petty llegaron a la conclusión de que cualquier cantidad de dinero bastaba para que un país pudiera realizar su comercio. John Law consideraba que el dinero poseía una fuerza activa, y que era necesaria una buena cantidad de él para crear fuentes de trabajo. Como buen mercantilista, deseaba que el Estado tuviera una buena cantidad de acervo de tesoro y que los billetes ocuparan el lugar del dinero en metálico.

Uno de los aportes más importantes al estudio del dinero, los precios y el interés lo realiza David Hume (1711-1776), seguidor de John Locke en la teoría cuantitativa del dinero, en la que demuestra que **los precios están determinados de forma directa por la cantidad de dinero**.

Uno de los libros de mayor importancia en la investigación sobre la relación entre la cantidad de dinero y los precios es el escrito por sir W.T. Layton, titulado La introducción al estudio de los precios, y toma como base el patrón oro, que divide en cuatro periodos diferentes, dos de precios ascendentes y dos de precios descendentes, así: (Layton,2009)

1. 1820-1849, descensos en los precios del 25%.
2. 1849-1873, alza en los precios equivalente a la baja del periodo anterior.
3. 1873-1896, descenso en los precios del 45%.
4. 1896-1914, alza en los precios del 40%.

Layton se dedica a estudiar las principales razones que originaron los movimientos de precios anteriormente citados y precisó:

En el primer periodo las existencias monetarias de los países provenían de las explotaciones realizadas por España en Suramérica, y la mayor parte de la producción se vio interrumpida por las guerras de independencia, en consecuencia, se presentó bajas en los precios.

En el segundo periodo, la producción aurífera aumentó notoriamente por el descubrimiento de las minas en Australia y California, con el efecto de alza de precios.

En el tercer periodo, en 1873 se presenta la crisis capitalista en Estados Unidos con fuertes efectos mundiales, identificados en una fuerte deflación. Durante este periodo,

Layton precisa la causa de baja en los precios debido a una disminución de las existencias monetarias.

En el cuarto periodo se descubre la explotación de minas de Alaska y Suráfrica, y se reanuda la explotación de las minas en California, incrementándose la cantidad de moneda en circulación con efecto en alza de precios.

De los estudios anteriores surgen las siguientes expresiones elementales sobre *la teoría cuantitativa del dinero*: (Gaviria, 2006, p.309)

- 1) $\Delta O \longrightarrow \Delta M \longrightarrow \Delta P$;
- 2) $\Delta T \longrightarrow 1/\Delta P$;
- 3) $\Delta O/\Delta T \longrightarrow \Delta M/\Delta T \longrightarrow \Delta P$

La lectura de la primera expresión anterior implica que un incremento en la cantidad de oro conduce a un incremento en la cantidad de medios de pago, y este a un incremento en el nivel general de precios.

La lectura de la segunda expresión implica que el volumen de transacciones es inverso al nivel general de precios, es decir, si bajan los precios suben las transacciones o a la inversa.

La lectura de la tercera expresión implica que la producción inicial de oro, manteniendo el resto de los factores constantes, debe complementarse con el volumen de las transacciones, factor de influencia en el nivel general de precios, implicando que entre los medios de pago, M, y los precios la relación sea directa, y entre las transacciones, T, y el nivel de precios la relación sea inversa.

Versión clásica de la teoría cuantitativa del dinero

Los clásicos de la economía, basados en las ideas de los mercantilistas, desarrollan el análisis del dinero sobre las funciones de este como medio de pago, de cambio, de circulación, para realizar las transacciones y prevención o precaución, para afrontar eventualidades que se presentan a nivel individual o social, pero de ninguna manera identifican al dinero como acumulador de valor o medio de especulación. Uno de los principales exponentes del enfoque clásico es Jean Baptiste Say (1767-1832), cuya principal teoría enuncia que *toda oferta genera su correspondiente demanda*, siendo la oferta más importante que la demanda. Si el productor produce 100 unidades de sillas es porque encuentra en el mercado 100 consumidores o un consumidor que demandará el producto, dado que el fin de la sociedad

económica es producir para el consumo, o para satisfacer las necesidades de los consumidores. Si en algún momento la oferta supera la demanda, de forma inmediata los precios bajarán, haciendo que los productores produzcan menos y los consumidores consuman más, conllevando nuevamente al equilibrio en el mercado. La única razón que podría provocar tal desequilibrio, sería la presencia de desempleo friccional, es decir, aquel desempleo que se produce simplemente por el cambio voluntario de ocupación de los trabajadores; mientras esto se da, se amontonan en las estanterías de los almacenes las mercancías y se generaría exceso de oferta sobre demanda, pero en la época de Say no había que preocuparse, pues al cabo de un muy corto tiempo se llegaría al equilibrio por la ley de los mercados. Con esta idea niega la posibilidad de que en el capitalismo se presenten crisis económicas, tan temidas en la actualidad. Análogamente, si en algún momento la demanda supera a la oferta se presentará subida en los precios, inflación que sería solucionada casi de forma inmediata por la ley de los mercados, por tanto, tampoco es probable que existan periodos largos de inflación; es decir, en este enfoque el desempleo y la inflación carecen de importancia.

La ley se explica en el mercado monetario, afirmando que si en el mercado de bienes y servicios la oferta se ajusta a la demanda por el mecanismo de los precios, también en el mercado monetario se ajusta la oferta de dinero con la demanda de dinero mediante las tasas de interés, siendo la oferta de dinero el ahorro que depende de forma directa de la tasa de interés, y la demanda de dinero la inversión que depende de forma inversa de la tasa de interés.

Para los economistas clásicos, la tasa de interés es el premio por ahorrar; es el reconocimiento por el sacrificio del consumo. Los teóricos clásicos basados en el *laissez faire, laissez passer* abogan por el establecimiento de la banca libre en la economía, tipo banca suiza, islas Nassau, Panamá (los llamados paraísos fiscales). Dentro de la teoría clásica, los bancos sí cumplen con su papel de verdaderos intermediarios financieros (Rache, 2010, p.12).

Sabías que...

En reacción a las teorías mercantilistas, Adam Smith, clásico de la economía y padre del liberalismo económico, escribe el libro base de ciencia económica, *Una investigación sobre la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones*, en el que a través de toda su obra demuestra que la riqueza de una nación depende de su ventaja absoluta centrada en el trabajo productivo que genera riqueza material, y en el comercio internacional, y no propiamente dependiente de la cantidad de acervo metálico o de dinero disponible de los países.

.....

Ecuación de cambio de Irving Fisher, o método de transacciones

Irving Fisher (1867-1947), basado en los clásicos de la economía, explica por qué varía el poder adquisitivo del dinero y muestra como los cambios en el nivel general de precios están directamente relacionados con los cambios en la cantidad de dinero en circulación. Es claro que mientras más dinero tenga un individuo mayor será la demanda por bienes y servicios, aumentando los precios, o también –en sentido contrario- a menor cantidad de dinero menor demanda de bienes y servicios y menores precios.

Esta teoría, junto con la **velocidad del dinero**, determina el nivel de precios. La **velocidad de circulación** representa el grado de utilización del dinero por parte de una comunidad y se define como el número de veces que la unidad monetaria en circulación cambia de una persona a otra, de ahí que sea tan importante, pues equivale a una multiplicación de los medios de pago.

Si la velocidad de circulación de la moneda aumenta un 20%, por ejemplo, este cambio tiene un impacto en el nivel de precios de cualquier economía similar al que produciría la creación de dinero por parte del banco central.

La teoría cuantitativa explica en términos generales que el nivel general de precios en una economía depende de la oferta de dinero: a mayor cantidad de dinero mayor será el nivel de precios, es decir, la inflación depende de la cantidad de dinero existente.

A esta teoría, que se basa en la “**ecuación de Fisher**”, por Irving Fisher su creador, es también llamada “**ecuación de cambio**” y expresa que el valor de la cantidad de moneda (M) existente en un determinado período multiplicado por el número de veces (V) que esa moneda pasó de una persona a otra, es igual a los precios (P) de cada uno de los bienes y servicios vendidos multiplicados por las cantidades (Q) transadas en ese mismo período.

La ecuación de cambio de Irving Fisher se expresa así:

$$MV = PQ$$

M= Cantidad de dinero, medios de pago, oferta del dinero.

V= Número de veces que cada peso se gasta en una economía.

Se considera un factor constante.

P= Nivel de precios.

Q= Cantidad o volumen físico de bienes y servicios producidos, o PIB real, Y.

MV= Gasto total. Es el dinero gastado en un periodo, en la adquisición de bienes y servicios.

PQ = Valor total de todas las transacciones realizadas; corresponde al valor de todos los bienes y servicios producidos, y equivale al valor nominal del PIB.

Fisher considera que el dinero bancario en cuenta corriente y su velocidad juegan un papel muy importante en la economía, incrementando el gasto, y por eso los adiciona en MV, así:

$$MV + M'V' = PQ$$

M = Cantidad de dinero circulante.

V = Velocidad de circulación del dinero (este factor se considera estable).

M' = Depósitos en cuenta corriente.

V' = Velocidad de circulación de los depósitos bancarios. Para conocer esta velocidad se requiere disponer del valor total de los cheques pagados, directamente o por compensación, y dividirlo por el saldo promedio de las cuentas corrientes dentro de un período.

De las anteriores ecuaciones se puede deducir:

- a. El nivel de precios es directamente proporcional a M y a V.
- b. El nivel de precios es inversamente proporcional al volumen de transacciones físicas (Q).

Despejando **P**, en **MV = PQ**, se tiene **MV/Q=P**, que refuerza las dos conclusiones anteriores.

$$Q=Y= \text{PIB real (mercancías)}. \text{ Entonces: } [M(V)/Y]=P$$

En síntesis...

$P = M(V) / (Y)$, donde en este enfoque los factores V y Y tienden a ser fijos por la estabilidad a la que tiende la economía a largo plazo (enfoque clásico). Por lo tanto, los precios, P, dependen solamente de la cantidad de dinero en circulación, M; y entre M y P la relación es directamente proporcional.

.....

Versión keynesiana de la teoría cuantitativa del dinero, o método de los saldos en efectivo

Teniendo en cuenta el contexto del modelo keynesiano, años 30, Gran Depresión, y años 40, gran inflación, en su obra principal *La teoría general de la ocupación el interés y el dinero*, John Maynard Keynes (1883-1946), gira el modelo clásico 180 grados, es decir, es la demanda la que genera la oferta y es la inversión la que genera el ahorro, siendo las variables más importantes la demanda y la inversión. La oferta de dinero no es el ahorro, ni depende de la tasa de interés, sino que esta debe estar determinada por la banca central, independientemente de la tasa de interés; además, la variable que incide en el ahorro es el ingreso disponible de forma directa. Adicionalmente, la demanda de dinero no es solamente la inversión, sino que presenta tres motivos por los que los individuos demandan dinero: transacciones, precaución y especulación, dependiendo los dos primeros del ingreso y el tercero, de la tasa de interés. El equilibrio y la estabilización de la economía no es un punto de partida sino de llegada, en el que ocupa un lugar muy importante el Estado, no solamente por medio de su política fiscal sino también mediante la política monetaria.

Alfred Marshall, Arthur Pigou, y John Maynard Keynes, de la Universidad de Cambridge, se pusieron en la tarea de estudiar detenidamente la teoría cuantitativa del dinero y desarrollaron una nueva versión con el nombre de **ecuación de Cambridge**, que se expresa así:

$$M = k * YP$$

M = Oferta monetaria nominal.

P = Nivel general de precios.

k = Proporción de la renta nacional (o del ingreso) que el público desea mantener como saldos en efectivo, es decir sin gastar.

Y = Producción real.

PY = Valor monetario del PIB.

Supongamos, por ejemplo, que por cada US\$100 de renta mensual, la gente desea mantener US\$20 en saldos en efectivo. En este caso, $20/100=k$, entonces $k= 0.2$. Así, si la renta fuera de US\$100 millones, la demanda de saldos monetarios, M_d , sería de US\$20 millones.

A nivel macroeconómico, la renta nacional nominal, Y , es el valor monetario del producto del país, esto es, el nivel físico del producto nacional, Q , multiplicado por el precio medio P , de ese producto.

Entonces: $M= k*PQ$, o también $M= k*PY$. Esta igualdad implica que la oferta de di-

nero, M , debe ser igual a la demanda de dinero, pero existe una parte del ingreso que se deja en los bolsillos de las personas por la preferencia de la liquidez o ilusión monetaria, pues si toda la oferta de dinero se demandara y las personas se quedarán sin dinero efectivo en el bolsillo se sentirían psicológicamente insatisfechas.

Suponiendo unos tipos de interés flexibles, el mercado del dinero estará en equilibrio cuando la demanda de dinero (M_d) sea igual a la oferta de dinero (M_s).

$M_d = M_s$. Así: $M_s = kPQ$, y $M_s / kQ = P$. En la postura clásica, k y Q se determinaban con independencia de la oferta monetaria. Por tanto, siendo k y Q constantes con respecto a M , debe cumplirse la teoría cuantitativa del dinero que dice: *El nivel de precios está en función de la oferta monetaria.*

Keynes rechazó la teoría cuantitativa clásica, pues si la economía está deprimida una expansión de la oferta monetaria puede llevar a un incremento del nivel de producción y del empleo en lugar de un aumento en el *nivel de precios*, y **comprobó que la teoría cuantitativa es válida para situaciones de pleno empleo, pero no es válida para situaciones de recesión.**

La teoría cuantitativa keynesiana se puede sintetizar así:

$\Delta M \downarrow i, \Delta I, \Delta G, \Delta X \Delta Y \rightarrow \Delta \text{Empleo} \rightarrow \Delta \text{Consumo} \rightarrow \Delta \text{Precios}$

La lectura anterior nos dice que un aumento de la oferta monetaria reducirá la tasa de interés, incrementará la inversión privada y la inversión pública, aumentará las exportaciones, lo que a su vez generará mayores niveles de ingresos, de empleo, mayor consumo y, por último, aumentarán los precios.

Mientras para la versión clásica de la teoría cuantitativa del dinero un aumento en M , de inmediato, aumentaba P , pues las funciones del dinero son las transacciones y la satisfacción de las necesidades, para Keynes, un aumento en M tiene efecto mediante la ilusión monetaria del inversionista, por medio de la baja en la tasa de interés, afectando las variables reales de la economía por medio de la demanda agregada, y en última instancia se afectarán los precios. Según esto, el dinero puede ser un importante determinante de algo más que el nivel de precios y ser capaz de solucionar problemas de recesión de las economías, es decir, el dinero no es solamente un velo que cubre la economía y simplemente satisface nuestras necesidades mediante las transacciones, sino que tiene el poder de sacar del hueco a la economía postrada en situaciones de paro o depresión, y reactivarla

mediante una política monetaria expansiva. Sin embargo, lo anterior no se cumple cuando las tasas de interés son muy bajas, pues se puede presentar la trampa de la liquidez –que es la debilidad de la política monetaria- consistente en la ejecución de una política monetaria expansiva sin efecto alguno en la tasa de interés. Esta es una de las razones por las que en el modelo keynesiano se muestra preferencia por la política fiscal más que por la política monetaria como estrategia para alcanzar la estabilidad y el pleno empleo.

En síntesis...

Para Keynes, si la economía está operando por debajo del pleno empleo, el gobierno debe utilizar la política monetaria expansiva, es decir, aumentar M, y así elevar la demanda agregada, Y, para solucionar el paro o la depresión de la economía. Sin embargo, una demanda agregada excesiva provoca inflación; en tal caso, la política monetaria también puede utilizarse para eliminar el exceso de demanda. En todo caso, según este economista, la economía capitalista no es un columpio que sube o baja y por sí solo consigue su estabilidad, sino un ascensor que sube o baja e igual se puede quedar atascado en el piso más alto o en el más bajo y, en tales casos, no obra el liberalismo económico de los clásicos, sino que se necesita del empujón hacia arriba o hacia abajo de parte del Estado para controlar el paro o la inflación.

Relación entre la ecuación de cambio de Irving Fisher y la ecuación de Cambridge

La relación entre el enfoque del método de transacciones y saldos en efectivo se puede describir a partir de sus correspondientes igualdades:

Tabla 14. Relación ecuación de cambio y ecuación de Cambridge

Método de transacciones-Fisher	Método de saldos en efectivo-Keynes
$MV=PQ$	$M=kPQ$
$MV/Q = P$	$M/kQ = P$
Entonces: $MV/Q = M/kQ$	
Por lo tanto: $MV/M= Q/kQ$	
En conclusión: $V= 1/k$; o también, $k= 1/V$	
Es decir, entre los saldos en efectivo y la velocidad de circulación del dinero la relación es inversa	

Fuente: elaboración propia.

La relación anterior nos lleva a la conclusión que, a mayores fugas de efectivo o saldos en efectivo, k , o preferencia por la liquidez, la velocidad de circulación del dinero es menor y mayor será el efecto multiplicador del dinero, o a la inversa, entre menores saldos en efectivo, k , mayor será la velocidad de circulación del dinero y mayor su efecto multiplicador.

Versión monetarista, expresión moderna de la teoría cuantitativa del dinero

Los monetaristas, liderados por Milton Friedman (1912-2006), principal representante de la escuela monetarista, o escuela de Chicago, retoman el modelo clásico del lado de la oferta, y reafirman el carácter liberal de la economía mediante el llamado pensamiento neoliberal, y defensa del *laissez faire, laissez passer*, mediante el cual prueban una relación directamente proporcional entre la oferta monetaria y el nivel de precios. Igual que los economistas clásicos, los monetaristas sostienen que el producto y el empleo se determinan con independencia de la oferta monetaria, lo que significa que una política monetaria contraccionista reducirá la inflación, pero no provocará a largo plazo ni caída del empleo ni del nivel de producción. En este enfoque toman el dinero como un bien de consumo duradero que debe generar utilidades.

Premisas de Milton Friedman sobre la teoría cuantitativa del dinero

El marco de referencia de la formulación moderna de la teoría cuantitativa del dinero que desarrolla Milton Friedman está sustentado en las siguientes premisas:

- La teoría cuantitativa del dinero es, ante todo, una teoría de demanda de dinero y no una teoría de producción ni de ingresos monetarios, como tampoco determinante del nivel de precios.
- La demanda de dinero de los individuos se estudia de igual forma que la demanda de un servicio de consumo, el cual depende de tres factores principales:
 - a. La riqueza total que se mantiene en varias formas.
 - b. El precio de esta forma de riqueza y su rentabilidad en las varias formas alternativas.
 - c. Las preferencias y los gustos de los individuos.
- El dinero representa una clase de activo, o una manera de mantener riqueza de servicios consumibles. Una de dichas fuentes es la capacidad productiva de los individuos y es esta una de las formas en que puede mantenerse riqueza. Desde este punto de vista, la tasa de interés (i), expresa la relación entre el nivel de riqueza, en un determinado momento (W), y el flujo de esta, o sea la corriente de ingresos (Y). De tal forma que se expresa la riqueza como: $W=Y/i$.
- La riqueza puede mantenerse de forma muy variada:

- a. En dinero, **M**, aceptado en pago de deudas. Según Friedman, el dinero carece en sí de una rentabilidad monetaria y la tiene en la medida en que con él se pueden adquirir bienes y servicios cuyo volumen varía en proporción inversa con el nivel de precios.
- b. Papeles de renta fija, **B**, bonos. El rédito de un bono está sujeto a la tasa de interés fija y el precio en el mercado de los bonos.
- c. Papeles de renta variable, **E**, acciones. El rédito de las acciones depende de los dividendos, del precio de la acción y de las expectativas de este mercado.
- d. Bienes físicos no humanos, **G**, cuyos réditos dependen de las fluctuaciones de precios de dichos bienes.
- e. Capital humano, **H**, cuya remuneración depende de su productividad marginal.

Introduce en esta estructura de riqueza, **w**, que corresponde a la proporción existente entre capital humano y capital no humano, y la preferencia de sustituir uno por otro. Otra de las variables que incluye dentro de la estructura de la riqueza depende de los gustos y preferencias de las unidades poseedoras de riqueza, identificada como **u**.

Ecuación que identifica la demanda agregada de dinero según Milton Friedman

De acuerdo con las diferentes formas de riqueza anteriormente mencionadas y sus correspondientes variables de rendimiento, Milton Friedman expresa la demanda de dinero por medio de la siguiente igualdad:

$M = f(P; [rb - (1/rb) * (drb/dt)] ; [re + (1/P) * (dP/dt) - (1/r) * (dr/dt)] ; [(1/P) * (dP/dt)] ; w; Y/r;$
Siendo: rb=rentabilidad de los bonos; re=rentabilidad de las acciones

Es decir, la demanda de dinero, **M**, está en función de:

- El rendimiento de los bienes que depende de los precios.
- El rendimiento de los bonos o papeles de renta fija.
- El rendimiento de las acciones o papeles de renta variable.
- De la valorización esperada de los bienes físicos.
- De las alternativas entre capital humano frente a capital físico, **w**.
- Del flujo de los ingresos con relación a las tasas de interés, es decir, la riqueza total, **Y/r**.
- De los gustos y preferencias de las unidades poseedoras de riqueza, **u**.



Milton Friedman, apoyado en las matemáticas financieras, aplica las fórmulas anteriores para cada una de las formas de riqueza, para finalmente expresar la teoría cuantitativa del dinero así:

$$P*Q = V [rb; re; (1/P)*(dP/dt); w; Y/r; u] M$$

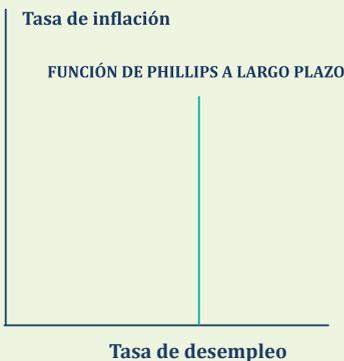
También, $Y = V (\dots\dots\dots) M$

$$P*Q = V (\dots\dots\dots) M$$

De acuerdo con las identidades anteriores, se puede observar que Milton Friedman vuelve a retomar la preliminar teoría cuantitativa del dinero, $P*Q=V*M$, llegando a la conclusión de que la inflación o la deflación es el único problema al que se tendrá que enfrentar la economía y su solución está en el manejo del control monetario por parte del gobierno, defendiendo la tendencia a la estabilidad económica a largo plazo y eliminando la volatilidad de la velocidad de circulación del dinero, en razón a que la incertidumbre y las expectativas son perfectamente manejables por medio de los modernos instrumentos de cuantificación monetaria y financiera.

Según los estudios monetaristas, la estanflación, existencia simultánea de una mayor inflación y un mayor desempleo a causa de los altos precios del petróleo y los aumentos significativos en la población económicamente activa en los años setenta, fue manejada con una combinación de desplazamientos a la derecha de la curva de Phillips, debido a un empeoramiento de los problemas económicos coyunturales y estructurales y por los gobiernos que intentaban continuamente reducir el desempleo mediante expansiones de la oferta monetaria. De este análisis obtuvieron los monetaristas la gráfica de la curva de Phillips a largo plazo, una función *perfectamente inelástica*, tal como la presenta la siguiente gráfica:

GRÁFICA DE LA CURVA DE PHILLIPS A LARGO PLAZO

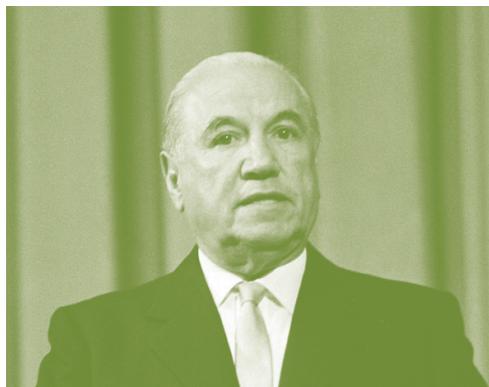


De acuerdo con la gráfica de la izquierda, mediante los estudios monetarios Milton Friedman concluye que a largo plazo a los trabajadores les importa los salarios reales, no los nominales (posición clásica), por tanto, negociarán permanentemente con los empresarios sus salarios, acorde con los niveles de precios, y las economías -mediante su proceso de planeación del desarrollo- tienden a acercarse a la tasa de desempleo natural (friccional o voluntario, para nada problemático), y esta tasa es compatible con cualquier tasa de inflación. Por lo tanto, el único papel del Estado es el control de la inflación por medio de sus instrumentos de control monetario.

Figura 53. Gráfica de la curva de Phillips a largo plazo
Fuente: elaboración propia.

En conclusión, la curva de Phillips a largo plazo relaciona la tasa de desempleo y la tasa de inflación cuando esta se anticipa correctamente. Milton Friedman revive la teoría clásica del liberalismo económico, en la que la economía debe estar en manos de la empresa privada y la única función del Estado es el control de los precios mediante el control de **M** (oferta monetaria), pues, $[M(V)/(Y)] = P$ en donde **V** y **Y** son estables y predecibles a largo plazo.

Escuela estructuralista de la CEPAL, origen y antecedentes



Raúl Prebisch, 1901 -1986

centró sus investigaciones en el modelo de desarrollo “hacia adentro” para los países latinoamericanos, y redactó el llamado Manifiesto de la CEPAL, en el que sentó las bases del enfoque centrado en las particularidades del desarrollo de los países de la periferia del sistema mundial, especializados en la producción de materias primas y alimentos.

Fotografía: www.flickr.com

Figura 54. Escuela estructuralista de la Cepal

Fuente: insertmedia.office.microsoft.com (s.f)

La gran inflación heredada de la Segunda Guerra Mundial afectó positivamente a los países fuertes y muy negativamente a los países débiles, especialmente a los de América Latina, profundizando las brechas económicas y sociales a nivel mundial, y dando por resultado la división entre países desarrollados y países subdesarrollados. En este contexto aparece un grupo de economistas que coinciden en que los problemas de América Latina se deben a deficiencias en la estructura del sistema capitalista, y proponen reformas a nivel estructural. Así es que surge la CEPAL, Comisión Económica para América Latina, como una escuela de pensamiento económico para la región, que identifica –entre otras- las siguientes características a nivel regional:

- Las asimetrías de las relaciones comerciales en los niveles internacionales deben ser superadas mediante un programa de industrialización, con el fin de sustituir las importaciones, pues el gran problema de las economías de América Latina es la mono exportación de productos de demanda elástica (mercancías con muchos sustitutos), en su mayoría, y a su vez la alta importación de productos de demanda bastante inelástica (mercancías con pocos sustitutos), dando por resultado una relación de intercambio totalmente desigual.

- El Estado de cada país de la región debe coordinar y asumir la responsabilidad del proceso de industrialización, mediante la puesta en marcha de medidas proteccionistas por medio de instrumentos de política comercial como imposición de aranceles, establecimiento de cuotas de importación, subsidios a las exportaciones, restricción voluntaria de exportaciones para promover la construcción de un complejo industrial compuesto por empresas estatales, empresas privadas y empresas de economía mixta.
- Promover la integración económica entre los países latinoamericanos, con la finalidad de desarrollar un comercio exterior regido por unas leyes de mayor equidad, que faciliten la inserción internacional.
- El pensamiento económico estructuralista de la CEPAL acepta las leyes del mercado, pero la acción estatal juega un papel muy importante como protector y planeador de estas economías.
- La CEPAL identifica y analiza el contexto histórico en el que se han desarrollado las economías de América Latina, y bajo el enfoque estructuralista desarrolla la relación centro-periferia.
- Analiza las condiciones estructurales internas del crecimiento y el progreso técnico, y los problemas de empleo y distribución del ingreso.

Etapas de la escuela cepalina y sus representantes

Origen e inicios de la industrialización. Raúl Prebisch

Desde los años 50 del siglo XX, Raúl Prebisch (1901-1986), economista argentino, comienza a desarrollar la teoría centro-periferia como un modelo desarrollista. Denomina a los países desarrollados como países del centro y a los países subdesarrollados como la periferia. Posterior a la Segunda Guerra Mundial, con inflación y desempleo estructurales, con efectos perversos en América Latina, profundizados en las ventajas para los países del centro y desventajas para los países de la periferia, se enfrentan los dos polos de desarrollo desigual e inicia el proceso de industrialización en el que la relación “centro- periferia” está caracterizada por una débil relación de intercambio, con un desequilibrio estructural de la balanza de pagos y un fuerte requerimiento de integración regional.

Concibió a la CEPAL como un centro para la investigación y elaboración de políticas de desarrollo para América Latina, profundamente enraizado en las problemáticas específicas de la región, que pudiera ser un lugar de acogida para intelectuales y estadistas que no encontraran ámbitos adecuados de inserción en universidades y otros centros de estudio de la región y de los países industrializados.

Lideró la CEPAL durante más de una década con mucho rigor intelectual y gran despliegue de energía en las propuestas de políticas. Durante ese período, la CEPAL ganó

una sólida posición como referente en la región e incluso fuera de ella. Sus ideas tuvieron una notable incidencia en las políticas aplicadas en varios países latinoamericanos, aunque siempre de manera muy diversa y determinada por las particulares condiciones económicas, sociales, políticas y culturales de cada caso. También fue considerable el efecto que ejerció la CEPAL sobre la formación de recursos humanos para la gestión pública y para la implementación de los sistemas estadísticos y de planificación nacionales.

Prebisch y la CEPAL se involucraron también activamente en los diversos procesos de construcción de instituciones supranacionales, en especial en las iniciativas emprendidas para promover la integración económica regional. Si bien en una primera etapa la CEPAL dio mayor énfasis a los problemas de las relaciones externas y a la inserción internacional de la región, poco después se centra intensamente en la necesidad de lograr la integración latinoamericana para así superar la estrechez de los mercados internos y potenciar políticamente a la región; ya en la década de 1960 el análisis de los problemas estructurales, económicos y sociales internos de diversa índole fue ganando terreno en las preocupaciones, estudios y políticas de los países de la región.

En 1963, Raúl Prebisch asume la presidencia de la UNCTAD, Confederación de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, mediante la cual se permite una mayor irradiación y promoción de las ideas de la CEPAL. Posteriormente retorna a la CEPAL para liderar el ILPES, Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social. En 1976 creó la Revista de la CEPAL, de la que fue editor hasta su muerte, en 1986. Esta publicación ha servido hasta el día de hoy como foro académico para el debate de ideas gestadas en la CEPAL y la difusión de los trabajos de investigadores sobre enfoques, estrategias y políticas que contribuyan al desarrollo con igualdad en la región.

Reformas para la industrialización. José Medina Echavarría

Para los años 60, los estudios de la CEPAL identifican los problemas principales que impedían el desarrollo en América Latina, tales como «insuficiencia dinámica», «dependencia» y «heterogeneidad estructural», principalmente la idea de “dependencia”, ubicando la problemática latinoamericana desde dos ángulos, uno económico y otro político. Para esta época, se tiene la influencia de José Medina Echavarría, español que había introducido la sociología del desarrollo en la CEPAL en los años cincuenta y en sesiones de Mar del Plata presenta un documento en el que la CEPAL reconoce un consenso inédito frente a la necesidad de planificar el desarrollo, profundizar la industrialización, redistribuir el ingreso y realizar la reforma agraria. Dentro de sus prestigiosos escritos se identifican Aspectos sociales de desarrollo económico y Consideraciones sociológicas del desarrollo económico.

En los años 60, en América Latina se crean reformas con la finalidad de reducir la dependencia y fragilidad de los países de la periferia con respecto a los del centro, con el

apoyo del Estado con políticas económicas proteccionistas y liderazgo de la ejecución de los planes de desarrollo con reformas estructurales a nivel del sector primario e industrialización dirigida hacia una modernización del sector secundario y sector terciario, especialmente a nivel de comercio exterior.

En los primeros años es importante para la CEPAL el análisis histórico de Karl Marx y sus teorías sobre la dependencia, y las teorías keynesianas en el aspecto de la negación de no dejar en manos del mercado el desarrollo de la economía, sino una intervención bajo una acertada política económica y un proceso de industrialización debidamente direccionado e inducido por el Estado

En 1966-1967 es relevante el pensamiento de Fernando Henrique Cardoso (1931) y Enzo Faletto (1935-2003), expresado en el escrito titulado Dependencia y desarrollo en América Latina (1969), en el que se defiende el modelo estructuralista y se escribe como reacción a la tesis moderna de la ejecución de un modelo de desarrollo hacia afuera. Cardoso es fundador del centro brasileño de planificación y análisis y presidente de la República de Brasil entre 1995-2002.

Otro de los representantes destacados de la CEPAL es Celso Furtado (1920-2004), quien cuando inicia su trabajo en la CEPAL y estudia la economía de Brasil, en 1949, constata que para ese entonces Brasil era una economía atrasada en América Latina; Argentina, cuya población no alcanzaba un tercio de la brasileña, tenía una producción industrial superior. La renta per cápita del conjunto de la América hispánica, sin incluir a Argentina, era muy superior a la de la población brasileña. Furtado publica más de 20 libros y varios artículos de reflexiones sobre la economía del Brasil en los ámbitos regional e internacional, e igualmente estudia la evolución de Estados Unidos y de América Latina. De 1959 a 1964 ocupó diversos cargos en el gobierno de Brasil, entre ellos el de director general de la Superintendencia para el desarrollo del nordeste del Brasil.

Diversificación de las exportaciones. Osvaldo Sunkel

En el periodo de los años 70, la escuela estructuralista de la CEPAL orienta la diversificación de las exportaciones para América Latina con apoyo a las empresas nacionales y endeudamiento externo en aras de una buena inserción internacional. Durante el primer lustro de esta década, con la creación de la OPEP, Organización de Países Exportadores de Petróleo, se mantiene una relativa estabilidad con el monopolio de petróleo, lo que ayudó con la reputación crediticia de la región; los buenos precios del crudo para los países de la región les permite asumir irresponsablemente un endeudamiento externo finalizando la década.

Para esta época se distingue a Oswaldo Sunkel, chileno, cuyo argumento central parte del postulado de que en el mundo había una sola economía capitalista, y tanto respecto a los patrones tecnológicos como a los patrones de consumo estaba totalmente integrada, sobre todo mediante la expansión mundial de las empresas transnacionales. De tal forma que el problema del subdesarrollo residía en el hecho de que mientras en el “centro” la mayoría de los trabajadores se hallaban integrados al mundo moderno, en la “periferia” esto ocurría solamente con una pequeña fracción de la población.

María da Conceicao Tavares (1940) y José Serra (1942), también surgen en 1971, con el artículo “Más allá del estancamiento, una discusión sobre el estilo de desarrollo reciente en Brasil”, bajo la influencia directa de su maestro, Aníbal Pinto, quien analiza la forma como la industrialización conllevó la heterogeneidad estructural, pero no acabó con las diferencias en el crecimiento y desarrollo, sino más bien cambió su formato y amplió su visibilidad.

Problema de la deuda externa. Robert Devlin y Joseph Ramos

En la década de los años 80 del siglo XX cabe resaltar la problemática que vivía Latinoamérica, con la crisis de petróleo, y su consecuente caída de los precios del crudo. Esta década es la llamada década perdida latinoamericana, pues los países se vieron envueltos en una crisis con problemas fiscales, burocráticos y de deuda externa, debido a la dinámica del desarrollo económico latinoamericano, de 1940 a 1970 con la estrategia desarrollista, donde se daba el amparo de una fuerte intervención del Estado.

Este periodo es caracterizado por una asfisia financiera en cuanto a la inversión internacional, pues se comienza esta década con alto endeudamiento externo acompañada de bajos precios del crudo, y violencia en el caso particular de Colombia. Las condiciones estructurales de esta época obligaron a la región a ejecutar planes de renegociación y refinanciación de la deuda externa con fuertes ajustes macroeconómicos y resultados nocivos para el crecimiento económico y bienestar social.

Para esta época, uno de los textos más representativos es el referido a las políticas de ajuste y renegociación de la deuda externa en América Latina (CEPAL, 1984), elaborado por Robert Devlin y Joseph Ramos. El estudio contiene una contribución sobre políticas de ajuste y otras sobre las políticas de estabilización. Ambas revelan la proximidad entre la posición cepalina y la heterodoxia latinoamericana que entonces debatía estas cuestiones.

Impulso del sector externo y apertura económica. Fernando Fajnzylber

Para los años 90 es importante por parte de la CEPAL la propuesta de transformación y modernización productiva con equidad, cuyo autor principal fue Fernando Fajnzylber; según este autor, la CEPAL debe tomar posición frente al proceso de reformas de apertura

económica que se propagaría por la región, por tanto, es necesaria una nueva forma de actuación del Estado, diferente de la que prevaleció en las décadas pasadas. También Fajnzylber toma los dos objetivos centrales del desarrollo económico-social, es decir, crecimiento y distribución del ingreso, y mediante el análisis de América Latina entre el periodo 1970-1984 demuestra que los países en dicha región se dividían en tres grupos: los que habían crecido rápidamente, pero tenían un ingreso concentrado; los que tenían un ingreso relativamente bien distribuido, pero crecían poco, y los que se encontraban en el peor de los mundos, o sea, tenían un ingreso concentrado y no crecían.

Según los estudios cepalinos, durante los años 90 la región entra en una apertura económica con una equivocada inserción internacional, mediante una especialización exportadora ineficaz, vulnerabilidad de los movimientos de capital y alta dependencia de las importaciones.

Este periodo se caracteriza por una afluencia de capitales del extranjero y el intento de un desarrollo hacia afuera, y se implanta la idea de una transformación de productividad con equidad, en una nueva forma de actuación del Estado. Según Fernando Fajnzylber, se dio paso a una serie de estrategias, enfocadas a una estabilización de precios, mejorar el sistema fiscal de los países y orientar la apertura económica hacia el crecimiento y la transformación productiva con equidad.

Teorías cepalinas

Los representantes de la CEPAL anteriormente mencionados están enmarcados en el pensamiento estructuralista y caracterizados por las siguientes teorías.

Dependentismo

En esta teoría se destacan los aportes de Fernando Henrique Cardoso y Enzo Faletto, cuyo objetivo fue promover la discusión sobre los beneficios que comportaba el crecimiento de las economías exportadoras de materia prima, la naturaleza de su conexión con el mercado internacional, las causas del desarrollo y subdesarrollo de las naciones, y el rol del Estado y de los diversos actores políticos y sociales presentes en los países del tercer mundo. Según estos autores, el impacto nocivo de los procesos de crecimiento económico en los regímenes de los países del tercer mundo tenía que ver con la forma en que estos estaban insertos en el mercado internacional, y con la articulación y naturaleza de sus actores políticos. Por lo tanto, no podía inferirse una relación directa entre crecimiento y desarrollo, y de este con la emergencia y consolidación de sistemas democráticos.

Igualmente, manifiestan que conforme las economías del tercer mundo se volvían más complejas, más penetradas por el capital y la tecnología foránea, y más dependientes de bajos salarios para mantener su ventaja comparativa, actores como las fuerzas armadas, los tecnócratas o la burguesía internacionalizada, adquirirían una mayor centralidad, en detrimento de actores con mayor representatividad, como los partidos o los sindicatos.

De acuerdo con estudios de la CEPAL, las economías de los países del tercer mundo, centrados en la exportación de productos primarios, habían experimentado históricamente un deterioro en los términos de intercambio, respecto a las economías exportadoras de productos industriales y tecnológicos. Por tanto, elaboraron la hipótesis de que, en el orden internacional, existe un centro y una periferia, que están relacionados comercialmente de forma asimétrica en cuanto a la distribución de las ganancias del intercambio. La otra premisa es la teoría del intercambio desigual, la cual supone la inviabilidad de un proyecto nacional interclasista, es decir, la imposibilidad de gestar un proyecto democrático, sin antes haber quebrado el modelo de dominación política existente, tanto a nivel internacional como interior.

Con base en los elementos anteriores, muchos de los teóricos partieron de las ideas marxistas y esgrimieron la necesidad de una ruptura de los países del tercer mundo con sus élites, para poner fin a la dependencia de los países periféricos y, por ende, conseguir el desarrollo y la democracia, en el caso de países que estén bajo otra forma de dominación política.

Por tal motivo, la corriente dependentista combina elementos neo-marxistas con la teoría económica keynesiana (ideas económicas liberales que surgieron en Estados Unidos y Europa como respuesta a la depresión de los años 30). A partir del enfoque económico de Keynes, la corriente dependentista está compuesta por cuatro puntos fundamentales: a). Desarrollar una considerable demanda interna efectiva en términos de mercados nacionales; b). Reconocer que el sector industrial es importante para alcanzar mejores niveles de desarrollo nacional, especialmente porque este sector generará mayor valor agregado a los productos, en comparación con el sector agrícola; c). Incrementar los ingresos de los trabajadores como medio para generar mayor demanda agregada dentro de las condiciones del mercado nacional; d). Promover un papel gubernamental más efectivo para reforzar las condiciones de desarrollo nacional y aumentar los estándares de vida del país.

Este enfoque es expuesto especialmente por Raúl Prebisch, principal representante de la escuela cepalina, quien analiza el carácter dependentista hacia la necesidad de crear condiciones de desarrollo dentro de los países de la periferia a partir de los siguientes elementos:

- Controlar la tasa de cambio monetario, poniendo mayor énfasis en políticas fiscales que en políticas monetarias.
- Promover un papel gubernamental más eficiente en términos de desarrollo nacional.
- Crear una plataforma de inversiones, dando prioridad al capital nacional.
- Permitir la entrada de capitales externos siguiendo prioridades ya establecidas en planes de desarrollo nacionales.
- Promover una demanda interna más efectiva en término de mercados internos como base para consolidar el esfuerzo de industrialización en Latinoamérica en particular y en naciones en desarrollo en general.
- Generar una mayor demanda interna incrementando los sueldos y salarios de los trabajadores.
- Desarrollar un sistema social más eficiente por parte del gobierno, especialmente para sectores pobres, a fin de generar condiciones para que estos puedan llegar a ser más competitivos.
- Desarrollar estrategias nacionales que sean coherentes con el modelo sustitución de importaciones, protegiendo la producción nacional al imponer cuotas y tarifas a los mercados externos.

Estructuralismo

En 1949, la escuela de la CEPAL, en cabeza de Raúl Prebisch, economista argentino, propone desarrollar la industrialización como único medio para superar el subdesarrollo. Dicho proceso de industrialización se debía realizar con el desarrollo del sector primario, el aumento del comercio exterior y el fortalecimiento de un sector exportador diversificado, con el apoyo de la inversión extranjera y la implementación de la política fiscal, monetaria, cambiaria y especialmente comercial mediante el apoyo al sector exportador.

De acuerdo con la escuela estructuralista de la CEPAL, había necesidad de reformar la estructura del comercio internacional promoviendo el sector exportador de alto valor agregado y mejorando los términos de intercambio. El estudio hace énfasis en la necesidad de sustituir importaciones y poner en marcha medidas proteccionistas de fomento a las exportaciones, todo bajo la adecuada intervención y planeación del Estado.

Desarrollismo

El desarrollismo, propuesto por la CEPAL, consistente en la ejecución de políticas económicas aplicadas en varios países de América Latina por los gobiernos para enfrentar los problemas del atraso, el estancamiento y la insuficiencia de las economías de la región, y promover una fórmula de independencia económica para la región. En relación con estos aspectos se crearon argumentos que defendían la teoría cepalina, los cuales se basan en la tecnificación, la racionalización y la eficiencia para mejorar la educación por la vía del desarrollo de la industrialización. Para tal fin, las empresas de los países subdesarrollados

o de la periferia empezarían a tener mejores procesos de producción, más eficientes, y esto activaría la economía por medio de la gran población joven consumidora de bienes y servicios, que con la ayuda del capital de los países desarrollados podría incentivar la inversión nacional y extranjera para fortalecer la industrialización.

La CEPAL, como una escuela de pensamiento estructuralista especializada en el examen de las tendencias económicas y sociales de mediano y largo plazo de los países latinoamericanos y caribeños, consideró que el atraso industrial de estas naciones se debía principalmente a su modelo mono-exportador de materias primas e importaciones de manufacturas, que no permitía que hubiera desarrollo industrial interno. La CEPAL se enfocó a desarrollar la idea de ISI (industrialización por sustitución de importaciones), la cual pretendía una mejor productividad, y como consecuencia de esta evolución industrial se esperaba atraer el capital de los países del centro; al hacer esto, los países subdesarrollados tendrían los componentes necesarios para disminuir su dependencia, pues las empresas nacionales podrían producir los bienes necesarios para su consumo interno y el bienestar social mejoraría, pues se crearían mayores empleos y, por ende, la situación económica de los países empezaría a prosperar, para pasar a denominarse países en desarrollo. De otra parte, mediante el instrumento de política comercial más poderoso, los aranceles, los bienes de consumo serían más difíciles de ingresar al país en cuestión y, por consiguiente, las empresas del país tendrían la oportunidad de cubrir la demanda poco a poco; adicionalmente, los aranceles para los bienes de capital deberían disminuir, de tal modo que las compañías puedan conseguir capital para financiarse y con esto disminuir los controles de capital y así las empresas tendrían más oportunidades; paralelamente, se debía complementar la política comercial con la política cambiaria orientada a promover la devaluación de la moneda, con el fin de beneficiar a los exportadores; además, consideran el impulso a la infraestructura de los países, clave en el desarrollo de la industrialización como proyectos de arrastre para impulsar la inversión del capital privado.

Sabías que...

Basándose en la escuela estructuralista de la CEPAL, a partir de los años 60 los gobiernos de los llamados tigres asiáticos, Corea del Sur, Hong Kong, Singapur y Taiwán ponen en marcha gran parte de las teorías de Raúl Prebisch y sus seguidores, fomentando la promoción de las exportaciones y activando la sustitución de importaciones mediante políticas que trascienden la protección arancelaria; en la actualidad, América Latina –que pudo haber superado los problemas del desarrollo con reformas estructurales- se encuentra rezagada respecto a aquellas economías asiáticas

.....

Síntesis de los elementos analíticos de la CEPAL

Periodos	Características	Problemas	Modelos
Años 50 Raul Prebisch Henrique Cardozo Enzo Faletto	Origen CEPAL. Deterioro de los términos de intercambio. Desequilibrio de la balanza de pagos.	Dependencia mediante el modelo centro -periferia. La monoexportacion. Inflación estructural causada especialmente por deterioro del sector primario.	Estructuralismo. Industrialización dirigida por el Estado. Diversificación de exportaciones. Promoción de exportaciones.
Años 60 Celso Furtado Anfbal Pinto Jose Medina Echavarria	Disminución de la dependencia. Revisión del modelo de industrialización. Heterogeneidad estructural. Reformas estructurales para el desarrollo regional.	Modernización del sector agrícola mediante reformas estructurales. Alianza para el progreso. ALALC, Asociación Latinoamericana de Libre Comercio, posteriormente ALADI; UNCTAD, Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo	Historico-estructural Revision del modelo de industrialización Impulso al modelo ISI, Industrialización mediante sustitución de importaciones Reorientación de la política comercial y de la política cambiaria.
Años 70 Robert Devlin Joseph Ramos	Diversificación exportadora. Disminución de la dependencia.	Reforma agraria y redistribución del ingreso base del crecimiento justo y sostenido hacia la heterogeneidad estructural.	Desarrollismo. Modernización de los sectores productivos. Combinación mercado interno, industrialización y exportación. Transformación económica y social.
Años 80 Enrique Iglesias Oswaldo Sunkel	Década perdida	Crecimiento insostenible de la deuda externa. Análisis de la inflación inercial.	Ajuste con crecimiento, deuda-inflación. Renegociación y refinanciación de la deuda externa.
Años 90 Fernando Fajnzylber Gert Rosenthal	Inicio apertura y globalización.	Transformación productiva con equidad. Desarrollo sostenible. Problemática fiscal.	Neoestructuralismo. Apertura gradual y selectiva. Modificar estilo de intervención estatal.
Siglo XXI Ricardo Bielschowsky	Problemas de la globalización.	Asimetrías macroeconómicas y financieras. Sostenibilidad ambiental.	Desarrollo sostenible. Combinación elementos económicos, sociales, ambientales.

Para complementar...

Remítase a la Revista de la CEPAL No. 82, abril de 2004, y concluya acerca del documento titulado La sustitución de importaciones en las industrias de alta tecnología, Prebisch renace en Asia, y deduzca sus propias conclusiones al respecto.

.....

GLOSARIO

Ecuación de cambio	Igualdad analizada por Irving Fisher, $MV=PQ$, según la cual entre M , V y P la relación es directamente proporcional y entre P y Q la relación es inversamente proporcional.
Ecuación de Cambridge	Igualdad analizada por Keynes, $M=k*PY$, donde: M =oferta monetaria, P =nivel de precios, Y =PIB real, k =fracción de la renta nacional que el público desea mantener en efectivo.
Dependentismo	Según la CEPAL, uno de los problemas centrales de los países de la periferia tiene que ver con la dependencia de las leyes desiguales del comercio internacional y el sometimiento de sus cuadros políticos respecto a los países del centro.
Desarrollismo	Modernización e industrialización orientada por el Estado según la CEPAL, para América Latina, para superar problemas de atraso y estancamiento.
Estructuralismo	Según la CEPAL, había necesidad de reformar la estructura del sector productivo y del comercio internacional, promoviendo el sector exportador de alto valor agregado para mejorar los términos de intercambio.
Monetarismo	Modelo económico expuesto por Milton Friedman, quien demuestra que la única responsabilidad del Estado está en el manejo de la política monetaria.
Política monetaria	Normas dictadas por el Estado mediante el mercado monetario para control de la inflación y de la deflación.

CONCLUSIONES

Milton Friedman, creador del neoliberalismo, retoma y defiende las teorías económicas defensoras del liberalismo económico.

El modelo monetarista y neoliberal de Milton Friedman se convierte en un ataque científico a la teoría keynesiana cuando defiende el liberalismo económico y retoma el enfoque de estudio de largo plazo de la economía.

Mientras Keynes es un convencido de la política fiscal como gran mecanismo regulador de la economía, Milton Friedman la cuestiona y en su lugar se presenta como un convencido de la política monetaria como gran mecanismo para solucionar los problemas de inflación o deflación de la economía.

Raúl Prebisch presenta un estudio propio de América Latina, desarrollado bajo el esquema centro-periferia, con graves problemas estructuralistas expuestos por la CEPAL, Comisión Económica para América Latina.

BIBLIOGRAFÍA

Abel, A., & Bernanke, B. (2004). *Macroeconomía*. Madrid: Pearson Educación.

Alzamora, C., & Iglesias, E. (1983). Bases para una respuesta de América Latina a la crisis económica internacional. *Revista de la CEPAL*, agosto 1983, 17-47. Naciones Unidas, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

Arévalo, D. (1997). Misiones económicas en Colombia 1930-1960. *Revista Historia crítica*, (14), 7-24. Recuperado de: <https://revistas.uniandes.edu.co/doi/abs/10.7440/histcrit14.1997.01>

Blanchard, O. (2005). *Macroeconomía*. España: Editorial Pearson.

Cayuela, J. (1988). *CEPAL 40 años (1948 - 1988)*. Libros de la CEPAL. Naciones Unidas, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

CEPAL. (2003). *Información histórica - Evolución de las ideas de la CEPAL*. Recuperado de: http://www.cepal.org/sites/default/files/pages/files/informacion_historica.pdf

Chandler, L. (2017). *Introducción a la teoría monetaria*. México: Fondo de cultura económica.

Di Fillippo, A. (1998). La visión centro-periferia hoy. *Revista de la CEPAL*, Número extraordinario, octubre 1998, 175-185. Naciones Unidas, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

Fajnzylber, F. (1983). *La industrialización trunca en América Latina*. Centro de economía transnacional.

Friedman, M. (2011). *La libertad de elegir*. CIRO.

Friedman, M. (2012). *Capitalismo y libertad*. Fundación ICO

Gaviria, F. (2006). *Moneda, banca y teoría monetaria*. Editorial ECOE.

Krugman, P. (1999). *Economía internacional*. Editorial McGraw Hill.

Layton, W. (1938). *An introduction to the study of prices*. Londres: Macmillan and Co.

Mejía, S. (2013). Juan Carlos Villamizar. *La influencia de la CEPAL en Colombia, 1948-1970*. Bogotá: Universidad del Rosario, 2013. 380 páginas. *Anuario Colombiano de Historia Social y de la Cultura*, 40(1), 367-372. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=1271/127128090020>

Prebisch, R. (1981). *Capitalismo periférico crisis y transformación*. México: Fondo de cultura económica.

Rache, B. (2010). *Macroeconomía*. Bogotá, Colombia: Editorial Politécnico Gran colombiano.

Sunkel, O. (1981). *La dimensión ambiental en los estilos de desarrollo de América Latina*. PNUMA

www.imf.org

www.cepal.org

www.un.org

www.unal.edu.co

banrep.gov.co



Esta obra contiene las ideas y teorías de los grandes pensadores de la economía que durante la edad antigua, medieval y moderna condujeron los derroteros en los órdenes económico, político y social en los diferentes países a nivel mundial.

Se evidencia a través de la obra la secuencia del pensamiento económico y la importancia de sus aportes especialmente para las economías regidas respectivamente por la tradición, el mercado y el Estado.

La lectura de esta obra nos invita a la reflexión, al análisis, a la investigación acerca de la conveniencia e inconveniencia del mercado en las decisiones privadas y del eficiente o ineficiente papel del Estado en estas economías y las ventajas y desventajas de las economías centralizadas regidas por el Estado.

ISBN 978-958-5142-20-6



9 789585 142206