

FUNDAMENTOS DE ECONOMÍA

Agustín Cue Mancera

Luis Quintana Romero

PRIMERA EDICIÓN EBOOK
MÉXICO, 2014



Para establecer comunicación
con nosotros puede hacerlo por:



correo:
Renacimiento 180, Col. San Juan
Tlihuaca, Azcapotzalco,
02400, México, D.F.



fax pedidos:
(01 55) 5354 9109 • 5354 9102



e-mail:
info@editorialpatria.com.mx



home page:
www.editorialpatria.com.mx

Dirección editorial: Javier Enrique Callejas
Coordinación editorial: Verónica Estrada Flores
Coordinación de diagramación: Gerardo Briones González
Diseño de interiores: Seditograf / Gustavo Vargas / Jorge Martínez
Diseño de portada: Juan Bernardo Rosado / Signx

Revisión técnica: Carlos Vara Aguirre
Universidad Banamex

Fundamentos de economía

Derechos reservados:

© 2014, Agustín Cue Mancera, Luis Quintana Romero

© 2014, GRUPO EDITORIAL PATRIA, S.A. DE C.V.

Renacimiento 180, Colonia San Juan Tlihuaca,

Delegación Azcapotzalco, Código Postal 02400, México, D.F.

Miembro de la Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana
Registro núm. 43

ISBN ebook: 978-607-438-847-3

Queda prohibida la reproducción o transmisión total o parcial del contenido de la presente obra en cualesquiera formas, sean electrónicas o mecánicas, sin el consentimiento previo y por escrito del editor.

Impreso en México

Printed in Mexico

Primera edición ebook: 2014

Para la maestra Luz María Cue Mancera

Agustín Cue Mancera

A mis amores, Lety y Emiliano

A mis padres, Francisco y Guadalupe

A mis amigos, por esas tardes insustituibles

Luis Quintana Romero

Agustín Cue Mancera ha impartido cursos y diplomados de macro y microeconomía, comercio y finanzas internacionales en instituciones de educación superior (UAM, UNAM y Universidad del Claustro de Sor Juana). Impartió cursos en la maestría de economía de la UAM-A. Colaboró regularmente en la sección Educación y Magisterio del periódico *El Día* durante cinco años. Ha colaborado en libros y revistas especializadas. Estudió la licenciatura en economía en la FE (UNAM), dos maestrías en economía (titulado en una de ellas). En la actualidad es profesor investigador titular del Departamento de Economía de la Universidad Autónoma Metropolitana (Azcapotzalco).

Luis Quintana Romero ha impartido cursos y diplomados de economía, econometría y series de tiempo en instituciones de educación superior (UNAM, UAM y Tecnológico de Monterrey). Es investigador nacional de nivel 1 del SNI y ha sido consultor para diversos organismos en los temas de desarrollo regional, entre otros. Ha colaborado en libros y revistas especializadas y escrito en la prensa nacional. Estudió la licenciatura de economía en la Facultad de Estudios Superiores-Acatlán (UNAM), dos maestrías en economía y el doctorado en ciencias políticas y sociales (UNAM). Actualmente es profesor titular de tiempo completo de la FES-Acatlán (UNAM) adscrito al Programa de Investigación y en el Programa de Posgrado en Economía de la UNAM.

CONTENIDO

| | | | |
|---|----|--|----|
| Prefacio | xv | Recuadro 1.2 El papel de las expectativas en la crisis financiera de Estados Unidos | 11 |
| | | <i>El impacto estadounidense</i> | 11 |
| | | <i>El impacto europeo</i> | 12 |
| Capítulo 1 | | | |
| La importancia del análisis económico | | | |
| ■ Resumen | 2 | ■ La elección del consumidor y la restricción tecnológica | 12 |
| ■ La importancia de las expectativas | 2 | ■ El enfoque integral del economista | 14 |
| La inversión | 2 | ■ El uso de modelos o teorías económicas | 15 |
| El consumo | 3 | El supuesto de que “todo lo demás permanece constante” | 15 |
| El tipo de cambio | 3 | ■ Algunos aspectos de la lógica del análisis económico | 15 |
| ■ El papel de los incentivos en el comportamiento económico | 4 | Primera falacia | 15 |
| ■ El concepto de costo en el análisis económico | 4 | Segunda falacia | 16 |
| ■ La eficiencia técnica y la eficiencia económica | 5 | Tercera falacia | 16 |
| Recuadro 1.1 La técnica y el análisis económico | 6 | ■ La micro, la macro y las políticas económicas | 16 |
| <i>La piedra filosofal y el acelerador de partículas</i> | 6 | El enfoque microeconómico | 17 |
| <i>Los combustibles biológicos</i> | 7 | El enfoque macroeconómico | 17 |
| ■ El lenguaje especializado del economista | 8 | Las políticas económicas | 17 |
| ■ El problema económico | 9 | La importancia de diferenciar las políticas económicas | 18 |
| ■ La racionalidad del individuo en el análisis económico | 10 | La enseñanza balanceada de la economía | 18 |
| ■ La leche en polvo contaminada procedente de China | 10 | ■ Más allá de los temas económicos tradicionales | 19 |
| | | La familia y los incentivos económicos . | 19 |
| | | La delincuencia y el análisis marginalista | 19 |
| | | El economista y la contaminación | 20 |
| | | Puntos para recordar | 22 |
| | | Problemas para resolver | 24 |

Capítulo 2
El dinero, el sistema financiero
y el banco central

| | |
|---|----|
| ■ Resumen | 27 |
| ■ El dinero como refugio ante la incertidumbre | 28 |
| ■ El sistema bancario | 28 |
| ■ El mercado accionario | 30 |
| El financiamiento a través del mercado accionario | 30 |
| La reciente crisis de los mercados accionarios en el mundo | 32 |
| ■ Las principales funciones de la banca central | 32 |
| La gestión de la liquidez del sistema bancario | 32 |
| La gestión de la liquidez para la economía en su conjunto | 33 |
| <i>Operaciones de mercado abierto:</i> <i>compra o venta de bonos públicos . .</i> | 34 |
| <i>Las operaciones de mercado abierto</i> <i>y los bancos</i> | 34 |
| <i>El coeficiente de encaje legal.</i> | 35 |
| <i>La crisis de la década de 1930</i> <i>y el temor a que se repita</i> | 35 |
| La gestión de la deuda pública | 35 |
| <i>La deuda pública interna</i> | 36 |
| <i>La deuda pública externa</i> | 36 |
| La gestión de la reserva internacional . . . | 37 |
| La supervisión de los intermediarios financieros | 39 |
| <i>Algunos problemas de la supervisión</i> <i>financiera</i> | 39 |
| ■ La política monetaria del banco de México | 40 |
| La reforma monetaria | 40 |
| La autonomía | 40 |
| La política cambiaria | 40 |
| El régimen de objetivos inflacionarios . . | 41 |
| Los cortos monetarios | 41 |
| ■ El ámbito internacional de las finanzas . | 41 |
| La crisis financiera reciente | 41 |

| | |
|---|----|
| Recuadro 2.1 <i>Un cambio forzado de nacionalidad</i> | 42 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| ■ La Comercial Mexicana y el uso de los derivados | 43 |
| Las coberturas cambiarias | 44 |
| Los usos especulativos de las coberturas cambiarias | 45 |

| | |
|---|----|
| Recuadro 2.2 <i>El precio de los bonos y las tasas de interés</i> | 46 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Los bonos a largo y corto plazo | 47 |
| Puntos para recordar | 47 |
| Preguntas y ejercicios | 49 |

Capítulo 3
Oferta, demanda y elasticidades

| | |
|---|----|
| ■ Resumen | 53 |
| ■ Introducción | 53 |
| ■ La escasez y el problema económico . . . | 53 |
| La frontera de posibilidades de producción | 56 |
| La teoría de la utilidad | 59 |
| El comportamiento maximizador | 63 |
| La demanda individual | 64 |
| ■ La importancia del mercado | 66 |

| | |
|--|----|
| Recuadro 3.1 <i>Los mercados en la red</i> | 67 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| ■ La demanda de mercado | 68 |
| ■ Determinantes de la demanda | 69 |

| | |
|---|----|
| Recuadro 3.2 <i>Cambios en las preferencias de los consumidores en Estados Unidos</i> | 72 |
|---|----|

| | |
|-----------------------|----|
| ■ La oferta | 72 |
|-----------------------|----|

| | |
|--|----|
| Recuadro 3.3 <i>La oferta y el precio del petróleo</i> | 74 |
|--|----|

| | |
|--|----|
| ■ Equilibrio del mercado | 75 |
| ■ Las elasticidades y sus aplicaciones | 77 |
| ■ Otras elasticidades relevantes | 80 |

| | | | |
|---|----|----------------------------------|-----|
| ■ Cálculo de elasticidades | 81 | Puntos para recordar | 120 |
| ■ Preguntas y ejercicios | | Preguntas y ejercicios | 122 |
| Recuadro 3.4 | | | |
| <i>Estimación de funciones de oferta</i> | | | |
| <i>y demanda</i> | 83 | | |
| Puntos para recordar | 84 | | |
| Preguntas y problemas para resolver | 85 | | |

Capítulo 4

La producción y los costos de las empresas

| | |
|---|-----|
| ■ Resumen | 89 |
| ■ La teoría de la producción | 89 |
| ■ El principio de los rendimientos decrecientes en la producción | 92 |
| ■ Las decisiones a corto y largo plazo | 94 |
| ■ Las decisiones de la empresa a largo plazo | 95 |
| ■ Los rendimientos a escala | 98 |
| ■ La organización empresarial | 100 |
| ■ Los costos de producción | 102 |
| El concepto económico de los costos | 102 |
| ■ Los costos de producción a corto plazo | 103 |
| ■ La relación entre la producción y los costos | 104 |
| Recuadro 4.1 | |
| <i>La empresa estadounidense Enron: los libros en la cocina</i> | 107 |
| Recuadro 4.2 | |
| <i>Una aplicación de las isocuantas: el combustible y el tiempo</i> | 108 |
| <i>El aspecto técnico del problema</i> | 108 |
| Recuadro 4.3 | |
| <i>La geometría de las curvas de costos</i> | 109 |
| ■ El costo de producción a largo plazo | 111 |
| La senda de expansión | 113 |
| Las curvas de costo a largo plazo | 115 |
| ■ La relación entre corto y largo plazos | 116 |
| Las economías de alcance | 117 |
| ■ La estructura de mercado y las curvas de costos | 118 |

Capítulo 5

Las estructuras de mercado

| | |
|--|-----|
| ■ Resumen | 125 |
| ■ La competencia perfecta | 125 |
| ■ La curva de demanda del productor | 126 |
| ■ La curva de oferta de la empresa a corto plazo | 130 |
| ■ La empresa ante una variación del precio de los insumos | 131 |
| ■ La curva de oferta de la industria a corto plazo | 131 |
| ■ La oferta y la demanda a corto plazo | 132 |
| ■ El equilibrio a largo plazo de la industria competitiva | 133 |
| ■ La curva de oferta a largo plazo de la industria | 134 |
| Industria con costos constantes | 134 |
| Industria con costos crecientes | 135 |
| ■ El intervencionismo en mercados competitivos | 136 |
| ■ El monopolio | 139 |
| ■ La empresa monopolista y la elasticidad de la demanda | 144 |
| Ejemplo numérico | 146 |
| ■ La amenaza del ingreso de nuevas empresas a la industria | 147 |
| ■ Los efectos del monopolio sobre la eficiencia | 148 |
| El análisis de eficiencia del monopolio | 149 |
| ■ La competencia monopolista | 150 |
| Las características de la curva de demanda | 150 |
| Algunos problemas respecto a la eficiencia | 151 |
| ■ El oligopolio | 153 |
| Puntos para recordar | 157 |
| Preguntas y ejercicios | 158 |

Capítulo 6

Externalidades y otras fallas de mercado

- Resumen 161
- Introducción. 161
- Eficiencia económica 161

Recuadro 6.1

Análisis de la eficiencia 162

- Fallas de mercado. 163
- Las externalidades 164

Recuadro 6.2

Externalidades medioambientales 164

Recuadro 6.3

El derecho de los fumadores 166

- Soluciones a las externalidades. 167

Recuadro 6.4

Un impuesto a la obesidad 168

- Las fallas del Estado 169

Recuadro 6.5

Fallas del Estado, privatización y crisis 170

- Nuevo institucionalismo económico y externalidades 171

Recuadro 6.6

Eficiencia institucional y costos de transacción 171

- Solución a las externalidades y el teorema de Coase 172
- Soluciones a las externalidades medio ambientales. 174

Recuadro 6.7

Enfrentando el deterioro medioambiental en México 175

- Los bienes públicos y los bienes privados. 176
- La tragedia de los comunes. 177
- Niveles de eficiencia en el suministro de los bienes públicos 177
- Problemas de información 179

Recuadro 6.8

Las barras libres y la información asimétrica 179

- Puntos para recordar 180
- Preguntas y problemas para resolver 181

Capítulo 7

La oferta y la demanda de trabajo

- Resumen 184
- La oferta de trabajo 184
- La elección del número de horas de trabajo 185
- Un incremento de la tasa salarial 186
- La oferta de trabajo individual con pendiente negativa 187
- La curva de oferta de trabajo de mercado 188
- La curva de demanda de trabajo individual. 189
- Desplazamientos de las curvas del mercado de trabajo 192
 - Aumento de la demanda de trabajo 192
 - Aumento de la oferta de trabajo. 192
- El desempleo tecnológico. 194
- La diferenciación salarial entre actividades. 194
 - El capital humano 195
 - Las capacidades diferentes 196
 - Las diferencias salariales compensatorias 196
- Una aplicación del modelo: el salario mínimo superior al equilibrio 197
- El salario de eficiencia 197
- Las organizaciones sindicales y el mercado de trabajo 198
- La vida después del empleo: las pensiones de los trabajadores 199

Recuadro 7.1

Productividad y competitividad: dos conceptos diferentes 200

Recuadro 7.2
El bienestar de los trabajadores 201

Puntos para recordar 202

Preguntas y ejercicios 204

Capítulo 8
Conceptos macroeconómicos básicos

- Resumen 207
- Introducción. 207
- La medida económica 207
- La medida económica en México 208
- Los agregados macroeconómicos 208
- El producto 209
- La inflación 210
- El empleo. 212
- La medición del producto interno bruto. 213
- Medición del PIB por el lado del gasto 213
- Medición del PIB por el lado del ingreso 215
- Medición del PIB por el lado del producto 216
- El PIB nominal y el PIB real 217

Recuadro 8.1
Cambio de año base en México 220

- El PIB y los ciclos económicos 221

Recuadro 8.2
Identificación de los periodos cíclicos de Estados Unidos 223

Recuadro 8.3
Movimientos cíclicos en la economía mexicana 224

- Limitaciones del PIB 225

Recuadro 8.4
Bienestar, riqueza y felicidad 226

- Ingreso y ahorro 227

Puntos para recordar 228

Preguntas y problemas para resolver 230

Capítulo 9
Los modelos clásico y keynesiano

- Resumen 232
- Introducción. 232
- Las crisis económicas y la reflexión teórica 232
- La temporalidad económica 233
- El modelo keynesiano. 234
- El consumo 235

Recuadro 9.1
El consumo en tiempos de crisis 236

- La inversión y el gasto público 237
- El multiplicador keynesiano del gasto. 238
- El modelo keynesiano en acción 240

Recuadro 9.2
¿Keynes nuevamente? 241

- El largo plazo y la flexibilidad de los precios. 241
- El dinero y la demanda. 243

Recuadro 9.3
La velocidad de circulación del dinero en México. 245

- El dinero y la tasa de interés. 245
- Conjuntando los mercados de bienes y de dinero, el modelo IS-LM 246
- Las curvas IS y LM. 247

Recuadro 9.4
Crisis y trampa de la liquidez en Estados Unidos 249

Puntos para recordar 252

Preguntas y problemas 253

Capítulo 10
El crecimiento económico

- Resumen 255
- Introducción. 255
- Regiones ricas y regiones pobres. 255

| | | | |
|---|-----|---|-----|
| ■ El punto histórico de ruptura | 256 | ■ La inflación y la deflación | 283 |
| Recuadro 10.1 | | ■ La política económica mexicana: | |
| <i>La valuación del PIB a PPP</i> | 258 | aspectos básicos | 284 |
| ■ Una distribución desigual del ingreso | 259 | ■ La política económica mexicana | |
| ■ El crecimiento económico | 260 | y los mercados financieros | 285 |
| ■ Frontera de posibilidades de producción | | ■ La política económica a corto plazo | 286 |
| y crecimiento | 261 | ■ La política económica a largo plazo | 288 |
| ■ Nuevos recursos productivos: | | ■ Los choques económicos: | |
| el capital | 262 | ¿transitorios o permanentes? | 289 |
| Recuadro 10.2 | | ■ Los rezagos de la política | |
| <i>La rentabilidad de la educación</i> | 263 | económica | 290 |
| ■ Nuevos recursos productivos: el trabajo | 264 | ■ Los alcances de la política | |
| Recuadro 10.3 | | de estabilización | 291 |
| <i>La educación sí importa</i> | 265 | ■ El debate sobre la efectividad de | |
| ■ Productividad y desarrollo tecnológico | 265 | la política económica | 294 |
| Recuadro 10.4 | | ■ Aspectos básicos de la política | |
| <i>La batalla por la productividad</i> | 266 | cambiaria | 295 |
| ■ La teoría del crecimiento | 267 | La política cambiaria y la política | |
| ■ La hipótesis de convergencia | 270 | monetaria | 296 |
| Recuadro 10.5 | | La Unión Monetaria Europea | 297 |
| <i>Convergencia absoluta y condicional</i> | | Recuadro 11.1 | |
| <i>en el mundo</i> | 271 | <i>La economía informal y la política</i> | |
| Recuadro 10.6 | | <i>económica</i> | 298 |
| <i>Crecimiento y convergencia en las</i> | | Recuadro 10.2 | |
| <i>entidades federativas de México</i> | 272 | <i>La banca de desarrollo y la política</i> | |
| ■ La nueva teoría del crecimiento | 273 | <i>económica en México</i> | 299 |
| Puntos para recordar | 274 | Puntos para recordar | 300 |
| Preguntas y problemas para resolver | 275 | Preguntas y ejercicios | 302 |

Capítulo 11

Fundamentos de la política económica

| | |
|---|-----|
| ■ Resumen | 278 |
| ■ La gran depresión de la década de 1930 | |
| y el debate actual | 278 |
| ■ Algunas lecciones para enfrentar | |
| la crisis actual | 280 |
| ■ La credibilidad y la política económica | 282 |

Capítulo 12

La importancia de la dimensión espacial en la economía

| | |
|--|-----|
| ■ Resumen | 304 |
| ■ Introducción | 304 |
| ■ El espacio en la economía | 304 |
| Recuadro 12.1 | |
| <i>Espacio y concentración económica</i> | |
| <i>en el mundo</i> | 305 |
| ■ ¿Qué es el espacio? | 307 |

| | | | |
|---|-----|---|-----|
| ■ Economía urbana y economía regional . . . | 308 | Recuadro 12.4 | |
| ■ La localización de la actividad económica | 310 | <i>El desarrollo de centros y subcentros en la ciudad de México</i> | 318 |
| ■ Economías y deseconomías externas . . . | 312 | ■ El modelo de Dixit-Stiglitz | 319 |
| Recuadro 12.2 | | Recuadro 12.5 | |
| <i>El coeficiente de localización</i> | 313 | <i>El costo de transporte</i> | 320 |
| ■ Localización y tamaño de las ciudades . . | 314 | ■ La NGE y el uso de las computadoras . . | 321 |
| Recuadro 12.3 | | Recuadro 12.6 | |
| <i>El crecimiento de la Ciudad de México . .</i> | 315 | <i>Los sistemas de información geográfica (SIG)</i> | 322 |
| ■ Concentración y Nueva Geografía Económica | 316 | Puntos para recordar | 324 |
| ■ El papel de la historia | 317 | Preguntas y problemas para resolver | 325 |

PREFACIO

Fundamentos de economía está escrito con el propósito de que el alumno comprenda los aspectos esenciales que utilizan los economistas profesionales, al analizar los problemas microeconómicos y macroeconómicos. Durante 20 años de experiencia docente hemos confirmado, de manera reiterada, la conveniencia de que el estudiante de economía, así como de las carreras relacionadas, entienda desde el principio los aspectos fundamentales que distinguen al enfoque económico del correspondiente a otras disciplinas científicas. ¿Qué es particular del enfoque económico? y ¿cuál su aporte al análisis de la realidad cotidiana? En este libro se responden estas preguntas, recurriendo a los principios básicos de la economía y a sus aplicaciones al mundo en que vivimos.

El lector sabrá que es posible utilizar con provecho el enfoque económico en una gran variedad de situaciones, aunque a primera vista algunas, parecieran no relacionarse con la economía. Por ejemplo, muchos temas de otras ciencias sociales, e incluso de la contabilidad o ingeniería, pueden estudiarse con mayor eficiencia si se comprenden los aspectos fundamentales de la ciencia económica. En este sentido podemos afirmar que los profesionales de carreras diferentes a la economía, encontrarán en este libro un medio para aventajar a sus colegas, que carezcan de estos conocimientos.

Este libro comenzó a escribirse en 2008, coincidiendo con el estallido de la crisis financiera más severa que se ha conocido, a excepción de la Gran Depresión de la década de 1930. El colapso del mercado hipotecario, la quiebra de importantes instituciones financieras y empresas automotrices estadounidenses; ha colocado a la mayor parte del mundo frente a severos problemas económicos que todavía no se resuelven. No debe perderse de vista que en este colapso, han participado tanto las instituciones financieras privadas estadounidenses como su propio gobierno. La globalización ha ocasionado que la crisis económica se convirtiera rápidamente en un fenómeno internacional afectando de manera severa y diferenciada a muchas naciones, entre ellas México. Debido a lo anterior, incorporamos numerosos ejemplos de la crisis en curso, con lo que creemos que se fortalece la capacidad analítica del alumno para comprender problemas relevantes y de actualidad.

Al igual que en nuestros libros previos editados por Grupo Editorial Patria, en *Fundamentos de economía* se mantienen las características didácticas que han gustado a muchos lectores. Los nuevos ejemplos también se han elegido para mostrar que el estudio de la ciencia económica no tiene

que ser tedioso ni abrumador y, sobre todo, para enfatizar la utilidad práctica del conocimiento adquirido. En todos los casos en que ha sido posible, se han incorporado estadísticas del sistema de cuentas nacionales de México, lo cual acerca al lector a la realidad de nuestro país.

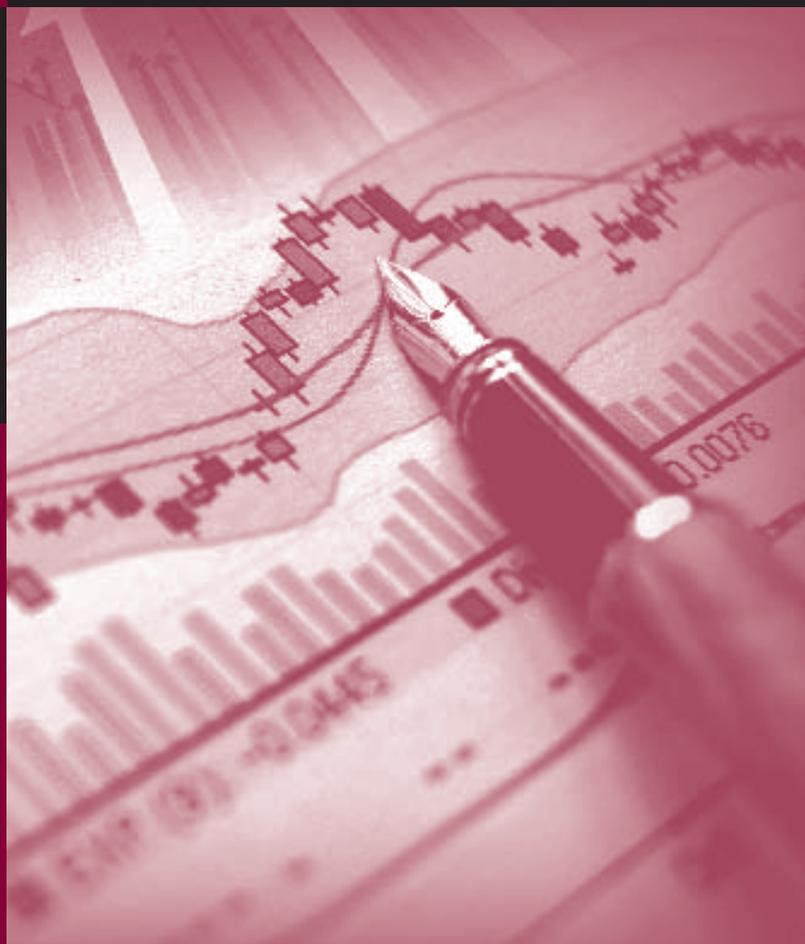
Los autores agradecemos a Enrique Callejas y Verónica Estrada del Grupo Editorial Patria por su constante apoyo durante el periodo en que se elaboró el libro.

Agustín Cue Mancera agradece a su esposa, Laura Moya, por su cariño y solidaridad en todo momento. Asimismo, agradece a los profesores, alumnos y autoridades de la Universidad Autónoma Metropolitana (Azcapotzalco) por contribuir al ambiente de libertad académica en que la institución se desenvuelve, lo que permite la difusión de enfoques diversos del análisis económico.

Luis Quintana Romero agradece a sus numerosos estudiantes de la Facultad de Estudios Superiores Acatlán que han sido el motivo principal para escribir este libro y a la Dirección General de Asuntos del Personal Académico de la UNAM que bajo el marco del proyecto PAPIIT IN302608 le ha proporcionado el apoyo necesario para la investigación. El cariño de Leticia Villalobos y de Emiliano Quintana ha sido un ingrediente indispensable para llevar a buen fin este libro, a ellos les hace un agradecimiento especial.

CAPÍTULO

1



LA IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS ECONÓMICO

■ RESUMEN

El análisis económico tiene como principal objetivo contribuir a la comprensión del mundo real, así como buscar soluciones para muchos de sus problemas. Sin embargo, en ocasiones se distorsionan las aportaciones del economista o se cree que su función puede ser desempeñada por otro profesional. El propósito de este capítulo es contribuir a definir la identidad del economista, es decir, establecer aquellas características que distinguen su enfoque del de las demás disciplinas científicas.

Todas las profesiones, en mayor o menor medida, tienen algo interesante que aportar en la resolución de problemas que afectan a la sociedad o al individuo. Se sabe que cada profesión tiene una identidad propia, lo que nos permite distinguir a un ingeniero de un administrador, o al contador del sociólogo. Por ello, nos preguntamos cuál es la identidad del economista, es decir, ¿cuáles son las características fundamentales que distinguen al enfoque del economista, del de otros profesionistas? La respuesta a esta pregunta será de utilidad para quien comienza sus estudios en economía, porque es frecuente que, sobre todo en esta etapa, los familiares o amigos no cesen de preguntarle sobre la relevancia del análisis económico, o bien traten de saber si en realidad el economista se diferencia, por ejemplo, del contador o del administrador.

Consideramos que la mejor manera de darle la bienvenida a quien está a punto de comenzar sus estudios en economía, consiste en mostrarle las características básicas del método de análisis que el economista utiliza. Para lograr dicho objetivo, intentaremos que nuestra exposición siempre esté cercana a la realidad que nos rodea, evitando en la medida de lo posible las complicaciones innecesarias que poco ayudan a la comprensión básica de los temas económicos.

Entre los rasgos más sobresalientes del enfoque que los economistas utilizamos, y con los que podemos distinguarnos de los enfoques prevalecientes en otras disciplinas, se encuentran los siguientes.

■ LA IMPORTANCIA DE LAS EXPECTATIVAS

LA INVERSIÓN

Una de las decisiones económicas más trascendentales, es aquella que se refiere a la cuantía de los recursos destinados a la inversión productiva en una sociedad. La expansión de la actividad económica puede deberse al aumento de la inversión, así como su contracción a la disminución de esta última. Por tanto, el economista le concede gran importancia a la comprensión de los factores que motivan a los individuos a invertir. Debido a que los frutos de la inversión productiva se distribuyen a lo largo del tiempo, se establece un fuerte vínculo entre la decisión de invertir, la cual debe tomarse en el presente, y el flujo de ingresos de la misma, los cuales se recibirán en periodos subsecuentes. De esta manera, las expectativas que los inversionistas tengan respecto a lo que el futuro traerá consigo, se convierten en uno de los determinantes fundamentales de la decisión que adoptarán en el presente.

Si los inversionistas consideran que la política económica del próximo presidente de su país afectará negativamente a sus intereses, porque se espera que aumente desmesuradamente los

impuestos a las empresas, o aplique medidas confiscatorias, la inversión disminuirá de manera considerable. Lo contrario podría suceder, si se esperará que la política económica que lleve a cabo el próximo gobierno sea favorable a los intereses empresariales.

Para el economista, en general, el papel de las expectativas en la toma de decisiones es de una importancia decisiva. En los días previos a la aprobación, por parte del Congreso estadounidense, del plan de rescate financiero presentado por el presidente George W. Bush, el mundo entero se encontraba expectante por su resultado. Bush había declarado que, de no aprobarse su plan de rescate financiero, ocurriría el desastre en la economía estadounidense. Al declararlo enfáticamente el presidente reducía drásticamente cualquier margen de maniobra, al margen de la aprobación de su plan, modificando las expectativas en una sola dirección: se aceptaba el plan propuesto o sobrevendría el desastre nacional. Ante esa presión, el Congreso estadounidense aprobó la propuesta antes de la apertura de los mercados financieros del lunes 29 de septiembre de 2008.

EL CONSUMO

Otra de las decisiones cruciales que determinan el nivel de actividad económica y que, en general, es mucho más estable que el gasto de inversión, es el gasto de consumo de los individuos. Una parte de este gasto se destina a la compra de bienes no duraderos, como los alimentos, mientras que otra a la adquisición de bienes de consumo duraderos, como los aparatos electrodomésticos. Supón que las expectativas se tornan adversas y se espera que la economía disminuya notablemente su ritmo de crecimiento, con un mayor nivel de desempleo. En este caso, el economista pronostica la disminución del gasto en bienes de consumo duradero. Es decir, la compra de electrodomésticos, automóviles y mobiliario, es un gasto que el individuo puede posponer hasta nuevo aviso. Lo contrario sucedería si los individuos estuvieran convencidos de que la situación mejoraría, es decir, si las expectativas se hubieran vuelto favorables.

EL TIPO DE CAMBIO

Otra de las variables económicas que es muy sensible a las modificaciones de las expectativas es el tipo de cambio. El número de pesos que corresponden a un dólar estadounidense en el mercado cambiario, es el tipo de cambio más importante en la economía mexicana. Supongamos que muchos individuos se convencen de que la crisis financiera de Estados Unidos repercutirá con severidad en el mercado cambiario mexicano, depreciando a nuestra moneda nacional. Por lo que aumentará considerablemente la compra de dólares y la venta de pesos, provocando una depreciación cambiaria de una magnitud mayor de la que se habría dado en ausencia de un vuelco tan fuerte en las expectativas.

La importancia que las expectativas tienen en el comportamiento del individuo es una de las características más importantes del enfoque del economista. Las expectativas se conforman a partir de la información de que dispone el individuo, sea fidedigna o no. En general, los individuos adquieren la cuantía de información con que tomarán sus decisiones, en función de la utilidad que esperen obtener de la misma, así como del costo que deban pagar por ella.

■ EL PAPEL DE LOS INCENTIVOS EN EL COMPORTAMIENTO ECONÓMICO

Una de las profesiones que mayor importancia otorga al papel de los incentivos sobre el comportamiento de los individuos es la de economista. Supongamos que todos los alumnos inscritos en un curso obtuvieran la misma calificación, independientemente del esfuerzo realizado y de los resultados obtenidos; sin duda, la mayoría optaría por la línea del menor esfuerzo, al no existir la diferenciación de la calificación. Un resultado similar se obtendría en una sociedad en la cual todos los individuos recibieran la misma remuneración, sin importar su desempeño productivo.

Supongamos que un gobierno adquiere la producción agrícola a un precio inferior al establecido por el mercado. En principio, si los campesinos pudieran decidir libremente no le venderían al gobierno, sino lo comercializarían en el mercado. Si la venta al gobierno fuera obligatoria, tratarían de vender subrepticamente algún porcentaje de su producción en el mercado negro. Si esto fuera imposible, dado el grado de control gubernamental, entonces la producción agrícola se reduciría sensiblemente. Aunque lo anterior podría parecer una historia inventada y sorprendente, creada para explicar el funcionamiento de los incentivos, ha sucedido de manera reiterada en muchas sociedades que han practicado un excesivo intervencionismo gubernamental. En cambio, cuando se le ha permitido a los productores agrícolas disponer de una parte o del total de su cosecha, para venderla libremente a los precios de mercado, su producción se incrementa de modo considerable. La lección es evidente: los individuos responden a los incentivos.

No debe pensarse que para el economista los incentivos deben ser siempre remuneraciones de tipo material, es decir, medidas en pesos y centavos; por el contrario, en muchas ocasiones los incentivos adoptan la forma de una gratificación personal o emocional. Por ejemplo, la satisfacción que conlleva cumplir a tiempo con un trabajo o ser solidario con amigos, familiares o desconocidos, puede ser tan grande como para que un individuo esté dispuesto a realizar actividades “a cambio de nada”. En casos extremos, observamos a algunos individuos dispuestos a salvar la vida de otros, poniendo en riesgo la suya, debido a que consideran que la satisfacción de intentarlo es mayor al riesgo involucrado.

■ EL CONCEPTO DE COSTO EN EL ANÁLISIS ECONÓMICO

Otra característica distintiva del enfoque del economista respecto a otras disciplinas, se encuentra en el concepto de costo. El economista considera que el costo de realizar cualquier actividad consiste en la actividad alternativa más valiosa que se sacrifica. Por ejemplo, al escribir este libro, los autores no podemos, al mismo tiempo, disfrutar de una película, convivir con nuestra familia o practicar algún deporte. De esta manera, el tiempo dedicado a elaborar el libro tiene un costo de oportunidad, que consiste en la alternativa (u oportunidad) más valiosa que se sacrifica. Observa que para uno de los autores el costo de oportunidad de dedicar una tarde a escribir el libro podría ser el de disfrutar una película, mientras que para el otro podría ser el de convivir con su familia. Sin embargo, si para ambos la satisfacción de dedicar la tarde al libro es mayor a su respectivo costo, continuarán escribiendo a lo largo de la jornada.

Veamos otro ejemplo que ayudará a comprender mejor el concepto de costo de oportunidad. Supongamos que un amigo ha decidido establecer un café Internet en el garage de su casa. El primer paso que deberá hacer es una lista de sus costos explícitos: el alquiler de las computadoras, los diversos permisos para que el negocio funcione, el mobiliario, los insumos para preparar el café, salario de un empleado y muchos otros. Los contadores, por ejemplo, considerarían que el costo total de operar el café Internet sería la suma de los costos explícitos mencionados. Sin embargo, el economista incluye, además de los anteriores, los costos implícitos. Es decir, existen algunos costos que no son explícitos, en el sentido de que no se desembolsan directamente, pero que tienen importancia. Por ejemplo, al establecer el negocio en la casa de su dueño no se efectúa un desembolso explícito del pago de alquiler; no obstante, este individuo ha sacrificado la oportunidad de percibir un ingreso, alquilándolo a alguien más. El ingreso sacrificado es, para el economista, un costo implícito en que ha incurrido. Por si fuera poco, considere que el dueño del café internet ha renunciado a su trabajo para administrarlo de tiempo completo. En ese momento surge un nuevo costo implícito, el del ingreso sacrificado por el dueño al renunciar a su trabajo. ¿Cuál es el costo de oportunidad del café internet, desde la perspectiva del economista? Es la suma de los costos explícitos con los costos implícitos. En cambio, para el contador los costos de operar el negocio consisten exclusivamente en los costos explícitos. ¿A qué se atribuye el hecho de que dos profesiones respetadas definan de manera distinta un concepto tan importante? La respuesta se encuentra en que el contador tiene centrada la atención, entre otros aspectos, en la determinación de la base sobre la que se pagarán impuestos, mientras que para el economista el objetivo es calcular el costo económico (costo de oportunidad), es decir, todos los recursos productivos que se involucrarán en el negocio. Es importante enfatizar que una definición de costo no es mejor que la otra, sino que cada una satisface propósitos diferentes.

■ LA EFICIENCIA TÉCNICA Y LA EFICIENCIA ECONÓMICA

Uno de los principios básicos que se imparten en todas las carreras de ingeniería, es el que indica que, entre todos los procesos posibles para lograr un resultado, deben determinarse aquellos que sean técnicamente eficientes. De esta manera, el ingeniero aprende a desechar los procesos que son derrochadores, es decir, que utilizan más de por lo menos un insumo para obtener un resultado determinado. Por ejemplo, podrían existir cuatro técnicas para producir un DVD, en las cuales cada una requiriera tanto de capital como de trabajo:

1. tres unidades de capital y dos de trabajo.
2. dos unidades de capital y tres de trabajo.
3. tres de capital y tres de trabajo.
4. cuatro de capital y cuatro de trabajo¹.

¹ El capital consiste en máquinas (alquiladas mensualmente), mientras el trabajo consiste en jornadas de trabajo (remuneradas mensualmente).

El ingeniero descartaría la 4) porque utiliza más unidades, tanto de capital como de trabajo, que la 1) o la 2); asimismo, descartaría la 3) porque, comparándola con las anteriores, utiliza más de al menos uno de los insumos. De esta manera, consideraría que, entre las cuatro técnicas posibles para producir un DVD, únicamente la 1) y la 2) serían técnicamente eficientes.

Éste es el momento en el que se requiere utilizar el enfoque del economista: su tarea es determinar cuál de las dos técnicas seleccionadas por el ingeniero, mediante el criterio de la eficiencia técnica, es la más eficiente en el sentido económico. Para elegir la técnica 1) o la 2) se requiere conocer el costo de una unidad de capital, así como de una unidad de trabajo. Suponga el lector que el costo del capital es de 50 pesos al mes, mientras que el costo del trabajo es de 80 pesos al mes; por tanto, el costo de la técnica 1) será de 310 pesos ($3 \times 50 + 2 \times 80$), y el de la 2) será de 340 pesos ($2 \times 50 + 3 \times 80$). Por consiguiente, la técnica 1) es eficiente en el sentido económico, mientras que la 2) no. Convendría que el lector rehiciera el cálculo anterior, suponiendo que el capital cuesta 80 pesos y el trabajo 50, para observar que la técnica eficiente en el sentido económico es la 2) y no la 1). Si realizar el cálculo anterior, con todos sus méritos, fuera la aportación básica del economista, ésta podría parecer poco relevante. Una vez que se reconoce la importancia de utilizar la técnica menos costosa, cualquier persona podría indagar la información pertinente y así seleccionar la técnica que sea económicamente eficiente. Sin embargo, en realidad, el análisis del economista apenas comienza. Su objetivo de mayor alcance es determinar si los costos del capital y trabajo cumplen de manera correcta con su función básica, es decir, la de asignar los recursos escasos entre fines alternativos. Por ejemplo, los costos del capital y trabajo del ejemplo anterior, podrían haber sido establecidos no por el mercado, sino por alguna agencia gubernamental. El resultado en uno u otro caso es muy diferente, como veremos a continuación. Consideremos un país donde el capital es escaso y el trabajo abundante; en consecuencia, el mercado determinará una remuneración relativa mayor al capital que al trabajo. No obstante, si interviniera una agencia gubernamental podría decidir lo contrario, es decir, decretar una mayor remuneración relativa al trabajo que al capital. Si esta última solución prevaleciera, y no la del mercado, el país escaso en capital y abundante en trabajo, terminaría utilizando técnicas de producción intensivas en capital, su factor escaso, y no en trabajo, su recurso productivo abundante. En otras palabras, la distorsión en la determinación del costo del capital y del trabajo (determinados por la agencia gubernamental y no por el mercado), provocaría que los recursos de una economía se asignen de manera opuesta a su escasez relativa. Como hemos visto, el análisis de temas como el de la asignación eficiente de los recursos escasos, en el sentido económico, es una más de las tareas que corresponde realizar a los economistas.

RECUADRO 1.1

LA TÉCNICA Y EL ANÁLISIS ECONÓMICO

La piedra filosofal y el acelerador de partículas

La historia de la alquimia relata que uno de los objetivos más buscados por los magos medievales fue encontrar la fórmula de la piedra filosofal, debido a que se le atribuía el poder de transmutar

al plomo en oro. La leyenda afirmaba que Alberto Magno, profesor de Tomás de Aquino, descubrió la fórmula de la piedra en el siglo XIII, ocurriendo el infortunio de que se perdiera, poco después, de forma misteriosa. Por su parte, los alquimistas continuaron buscándola sin éxito durante cientos de años.

Sin embargo, hace poco más de tres décadas la casualidad acudió en ayuda de tan antigua ambición humana. En 1972, dos científicos soviéticos del centro de investigación nuclear del lago Baikal, en Siberia, descubrieron que el plomo que servía de escudo a su reactor se había transformado por accidente en oro. Lo que sucedió fue que la radiación del reactor había dislocado, con lentitud, los componentes sub-atómicos del plomo, transmutándolo en el preciado metal.

En la actualidad, es posible aplicar de manera más controlada la reacción nuclear sobre el plomo, mediante los aceleradores de partículas que utilizan los físicos en sus experimentos. La transmutación de plomo en oro podría volverse un suceso cotidiano en los laboratorios especializados, de no ser porque el costo económico del proceso es prohibitivo. En otras palabras, el costo del proceso mismo resulta (todavía) más caro que el valor del oro que se obtiene. ¿Invertirías 100 pesos sabiendo que el valor del oro que obtendrás será menor de dicha cifra? Nosotros tampoco. Hemos visto que el conocimiento científico y tecnológico es de primera importancia, pero que la realidad económica es el otro componente fundamental.

Los combustibles biológicos

Hace unos años, los científicos hicieron otro descubrimiento sorprendente: el maíz amarillo podía usarse para elaborar un aditivo que, mezclado con la gasolina, mejoraría el rendimiento de los vehículos automotores. La noticia se difundió por todas partes, creándose la expectativa de que, en poco tiempo, la industria mundial podría disminuir su fuerte dependencia respecto a los hidrocarburos. En particular, el gobierno estadounidense decidió financiar con enormes sumas de dinero la construcción de grandes plantas procesadoras de etanol, como se le denomina al nuevo combustible biológico. Hasta este punto, la ciencia y la tecnología habían cumplido a cabalidad con sus propósitos: la primera, la de realizar la investigación básica y la segunda, la de desarrollar los procedimientos específicos para la obtención de resultados.

No obstante, también en este caso la realidad económica se hizo presente. El contenido energético del maíz que se utiliza en las plantas procesadoras, es mayor que el correspondiente al etanol producido. Para decirlo de otra forma: existe una pérdida de contenido energético durante el proceso, lo que muestra la ineficiencia económica del mismo. Por si fuera poco, la obsesión del gobierno estadounidense por la producción del etanol provocó distorsiones significativas en el mercado internacional del maíz amarillo. Su precio se incrementó considerablemente debido al aumento de su demanda que sobrepasó en mayor proporción su oferta. De esta manera, un alimento básico para muchas personas en el mundo se ha encarecido, debido al propósito de llevar adelante un proyecto carente de sentido económico. Es necesario reiterarlo una vez más, no basta con que la ciencia y la tecnología hagan posible lo que antes no lo era, es imprescindible la aplicación del análisis económico.

■ EL LENGUAJE ESPECIALIZADO DEL ECONOMISTA

Escuchar a un médico diagnosticar una enfermedad, a un físico describir un experimento, a un psicólogo explicar un episodio de crisis emocional, a un meteorólogo pronosticar algún cambio climático, a un comentarista narrar una contienda deportiva, a un ingeniero plantear la solución de un problema o a un economista proponer medidas para acelerar el crecimiento de un país, son ejemplos de situaciones en las cuales encontraremos muchos términos especializados, propios de la disciplina o actividad correspondiente. En otras palabras, cuando se forma parte de un grupo de profesionistas no es posible sustraerse a la necesidad de aprender un amplio conjunto de términos, los cuales ayudan a desenvolvernarnos con mayor facilidad.

Hace tiempo, un comentarista afirmó de manera contundente en su programa de radio que: el agua es un bien público. Con seguridad, muchas personas al escucharlo coincidieron con él, nadie duda de la importancia del consumo de éste. Sin embargo, si consideramos el lenguaje especializado del economista, y no el uso común de las palabras, debemos mostrar nuestro total desacuerdo respecto de la afirmación anterior. Para el economista el agua no es un bien público, sino privado. Esto no debe interpretarse, en modo alguno, como que el economista subestima la importancia del agua. Lo que sucede es que, en su lenguaje especializado, el agua no reúne los requisitos para ser considerada un bien público.

Dos de las características que deben cumplir los bienes públicos son:

1. que al ser consumido por un individuo, no se prive a otro de que también lo consuma.
2. que no pueda limitarse su consumo y, por tanto, no sea posible cobrar a nadie por su uso.

Un ejemplo clásico de bien público es la defensa nacional, porque cumple con las dos condiciones indicadas. La defensa nacional consiste en un sistema militar que protege a los habitantes de un país frente a la agresión extranjera. Si dicho sistema es capaz de defender, por ejemplo, a 100 millones de individuos, también servirá para defender a uno más. Es decir, el consumo de un bien público por parte de un individuo no rivaliza con el consumo del mismo bien por parte de alguien más (primera característica). Además, la defensa nacional cumple también con la segunda, debido a que es imposible limitar su consumo por parte de ningún individuo. Cualquiera está protegido de manera automática por el sistema militar, razón por la que a nadie se le puede cobrar por su uso.

No obstante, en el caso del agua, la situación es muy diferente. Bastaría con que no cumpliera una de las dos características, para que el economista no la considerase bien público. Lo interesante es que el agua no cumple con ninguna de las dos. Por una parte, no satisface la primera condición, porque el vaso de agua que bebo no está disponible para que lo consuma ningún otro individuo. Tampoco cumple con la segunda, debido a que sí es posible limitar su consumo y cobrar por su uso (mediante la vigilancia y el uso de medidores).

La explicación anterior facilita comprender por qué el consumo de la defensa nacional (bien público) se financia mediante la recaudación de impuestos general, mientras el consumo de agua (bien privado) se hace a través del cobro directo.

Además de contar con un lenguaje especializado, del cual expusimos un ejemplo detallado, el economista utiliza tres formas diferentes de expresarse:

1. las palabras con las que expone sus ideas, expresadas en su idioma (español, inglés o francés, etcétera).
2. las gráficas con las que transfiere sus ideas a medios visuales, con la ayuda de la geometría (líneas rectas o curvas, etcétera).
3. las ecuaciones con las que les confiere una forma manipulable, en términos matemáticos (ecuaciones lineales o cuadráticas, etcétera).

■ EL PROBLEMA ECONÓMICO

El problema económico surge cuando, generalmente, se desea una mayor cantidad de bienes, materiales y espirituales, de los que el ingreso permite a los individuos obtener. En particular, cuando un individuo se siente insatisfecho con el nivel de vida que ha alcanzado, suele considerar que su problema económico no está resuelto. Esto significa que existe un componente subjetivo en la valoración que cada quien hace de su situación económica. En la actualidad, el nivel de vida de muchas personas es superior al que disfrutaron los individuos más ricos de otras épocas. Sin embargo, la mayoría de quienes viven en la actualidad desearían mejorar continuamente su situación material. Así, parece imposible declarar alguna vez la victoria sobre el problema económico.

Hace muchos años, el economista británico John Maynard Keynes, famoso por contradecir muchos preceptos del pensamiento convencional de su época, consideró equivocada la idea de que el problema económico acompañaría a los seres humanos hasta el final de los tiempos. Desde su punto de vista, el crecimiento económico de las naciones avanzadas, lograría multiplicar el nivel de vida de sus habitantes en unas cuantas generaciones. Motivo por el cual, afirmó Keynes, desaparecerían las causas de la insatisfacción permanente de las personas con su situación material, dando lugar a la extinción del problema económico. Sin embargo, muchos años después de que expresara sus ideas, los habitantes de naciones mucho más prósperas de las que Keynes tuvo oportunidad de conocer, continúan sintiéndose insatisfechos con el nivel de vida que han logrado. ¿En qué se equivocó Keynes?

La respuesta se encuentra en que los individuos realizan dos tipos de comparaciones:

1. su situación económica actual con la que tenían en el pasado.
2. su situación económica actual con la que disfrutaban otros individuos, como familiares, amigos, conocidos, vecinos, etcétera.

Sin duda, Keynes consideró únicamente el primer tipo de comparación, por eso creyó que, al crecer las economías durante un amplio periodo, los individuos percibirían de mejor manera su situación personal y se sentirían, por fin, satisfechos. El error de Keynes consistió en omitir el segundo tipo de comparación, en el cual se comparan los niveles de vida en el presente, tanto del individuo

como el de los demás. En otras palabras, si alguien mejora su nivel de vida en 50%, pero otro lo hace en 100%, la insatisfacción del primero podrá aumentar, en lugar de disminuir.

Como hemos visto, mientras las personas realicen el segundo tipo de comparación, debemos acostumbrarnos a pensar que el problema económico ha llegado para quedarse.

■ LA RACIONALIDAD DEL INDIVIDUO EN EL ANÁLISIS ECONÓMICO

Hace tiempo, un periodista comentaba que le parecía artificial el análisis de los economistas, debido a que él nunca había observado, por ejemplo, a ningún consumidor entrar a un restaurante y, en una servilleta de papel, trazar sus curvas o resolver sus ecuaciones antes de ordenar sus alimentos. En efecto, los consumidores no utilizan, para tomar sus decisiones, ni la geometría, ni el álgebra que se enseña en los cursos de economía. Lo que en realidad hacen es comparar, mentalmente, la satisfacción que esperan obtener de consumir sus alimentos, respecto a la satisfacción que podría proporcionarles gastar su dinero en algo diferente. Si la primera es mayor que la segunda, se adquirirá el bien; si no, se preferirá hacer otra cosa con el dinero disponible. Este procedimiento no es artificial, por el contrario, es la manera cotidiana que tienen los individuos de tomar sus decisiones.

La utilización de gráficas y ecuaciones es una actividad primordial del economista debido a que su propósito es simular el proceso de decisión de los individuos, para obtener conclusiones relevantes. En otras palabras, el economista considera que, por ejemplo, el consumidor toma una decisión racional porque compara la satisfacción (utilidad) de consumir un bien, respecto a utilizar su dinero de manera alternativa. En este proceso de toma de decisiones, el consumidor utiliza la información disponible hasta el punto en que le sea conveniente adquirirla. Esto último es otro aspecto de la toma de decisiones de manera racional. Debe quedar claro que quien formaliza el análisis en modelos, trazando curvas y manipulando ecuaciones, es el economista, no el consumidor.

■ LA LECHE EN POLVO CONTAMINADA PROCEDENTE DE CHINA

Cuando se descubrió, en septiembre de 2008, la contaminación de leche en polvo con melamina, producida y exportada por varias empresas chinas a diversos países, se produjo una sensación justificada de enojo e incertidumbre en todas partes. Varios productores internacionales de chocolates retiraron su producción del mercado y otros más comenzaron a realizar pruebas para verificar si sus productos estaban contaminados. ¿Es ésta una prueba de la falta de racionalidad de la decisión de los consumidores, quienes adquirieron la leche en polvo contaminada?

La respuesta se obtiene al determinar cuál era la información que estaba disponible para los consumidores en el momento de adquirir el producto. Al desconocer el daño que podría causar el consumo del producto contaminado, su decisión fue completamente racional, en el sentido de que efectuaron la comparación entre la satisfacción de consumirlo y la satisfacción que el dinero gastado de manera alternativa podría proporcionarles. El resultado, negativo en este caso, fue posterior a la toma de decisiones. Obviamente, al disponer de la nueva información, los consumidores se negarían a adquirir el producto.

Otro aspecto del problema de la leche contaminada se refiere a la cantidad de información que les convendría disponer a los consumidores. Debe recordarse que adquirir información sobre las características de un producto es una actividad que, como todas, implica un costo de oportunidad. Pretender indagar más acerca de las cualidades de los productos disponibles requiere tiempo, dinero y esfuerzo. En consecuencia, el proceso mismo de adquirir mayor información está sujeto a un cálculo racional (mental), que consiste en comparar la utilidad de una unidad adicional de información, frente al costo de obtenerla (utilidad sacrificada o costo de oportunidad).

Para facilitar el proceso donde adquiere la información el consumidor, los gobiernos establecen agencias públicas para determinar la calidad de muchos productos, así como la difusión de sus resultados. En Estados Unidos, la FDA (*Food and Drug Administration*) desempeña un papel fundamental en la investigación sobre las características de los alimentos y las medicinas. En México, la Secretaría de Salud supervisa la producción de medicamentos, mientras que la Procuraduría Federal del Consumidor, así como la *Revista del Consumidor*, defienden y proporcionan información a los interesados.

RECUADRO 1.2

EL PAPEL DE LAS EXPECTATIVAS EN LA CRISIS FINANCIERA DE ESTADOS UNIDOS

Las expectativas, es decir, lo que las personas creen que el futuro traerá consigo, son aspectos básicos que explican gran parte de su comportamiento en el ámbito económico, así como en las demás facetas de su vida. Las variaciones en las expectativas pueden provenir de fuentes muy diversas; entre las que se encuentran declaraciones o comentarios de los funcionarios gubernamentales quienes, de manera deliberada o por torpeza, pueden alterar el comportamiento económico de los mercados. También importa el momento en que el funcionario gubernamental expresa su punto de vista, ya que no es lo mismo que lo haga en medio de una situación crítica en la que predomina el nerviosismo, a que lo haga cuando no hay señales de tormenta en el horizonte.

El impacto estadounidense

En la reciente crisis financiera estadounidense se puede constatar el papel decisivo que desempeñan las expectativas en el rumbo adoptado por los mercados internacionales. Por ejemplo, la incertidumbre respecto a la aprobación, por parte del Congreso estadounidense, del paquete de rescate financiero, provocó la caída de muchas bolsas de valores en el mundo y propició una mayor volatilidad de las principales divisas. Durante varias semanas, los mercados financieros internacionales estuvieron expectantes a todos los indicios que provinieran del gobierno estadounidense para determinar el rumbo a seguir.

La propia contienda electoral estadounidense se transformó de manera inesperada, modificando las expectativas de los candidatos, quienes elaboraron nuevas estrategias para alcanzar la presidencia de su nación. Los efectos previsibles de la crisis financiera estadounidense permitieron que el candidato demócrata controlara la agenda del debate, colocando el tema de las causas y consecuencias de la crisis en el

centro de la atención nacional. De esta manera, el demócrata Barak Obama, quién llegó a la presidencia de su país, convirtió la crítica al desempeño económico de Bush en su principal instrumento de campaña; al mismo tiempo, el republicano John McCain se ubicó en una vulnerable posición defensiva, buscando presentarse como un político con posiciones independientes dentro del partido republicano.

El impacto europeo

En otras regiones del mundo, un comentario dicho en un momento tormentoso, sea por imprudencia o de manera deliberada, también puede desencadenar repercusiones importantes en el ámbito financiero. Por ejemplo, a principios de octubre de 2008, el presidente del Banco Central Europeo (BCE) anunció la decisión de conservar las tasas de interés de los depósitos en euros en su nivel de 4.25%. Sin embargo, declaró que el BCE también había evaluado la opción de reducirlas, pero que, finalmente, había decidido no hacerlo. Por si fuera poco, afirmó que al BCE le preocupaba más evitar la desaceleración económica que moderar la inflación. La respuesta de los mercados financieros internacionales no se hizo esperar, interpretando las declaraciones del presidente del BCE como la anticipación de que las tasas de interés de los depósitos en euros se reducirían en una fecha próxima. La abrupta modificación de las expectativas de los mercados financieros precipitó la venta de depósitos bancarios en euros y la correspondiente compra de depósitos bancarios en dólares. Por tanto, el euro se debilitó frente al dólar, alcanzando su nivel más bajo en un año (1.38 dólares/euro). Los aspectos fundamentales de este episodio de variación súbita de las expectativas fueron:

1. la depreciación del euro respecto al dólar ocurrió en el breve lapso de unas horas. Los mercados financieros se ajustaron con gran rapidez, a diferencia de otros cuyo ajuste es lento.
2. nadie esperó a comprobar si la tasa de interés del euro se reduciría en una fecha próxima; bastó con que se crearan las expectativas de que sucedería pronto. La respuesta del mercado fue inmediata ante la modificación de las expectativas.
3. los altos funcionarios deben ser cautelosos al emitir sus opiniones, debido a que su impacto sobre el comportamiento de la gente (a través de la modificación de sus expectativas), puede ocasionar cambios innecesarios y fuertes costos en el nivel de las variables económicas.

Son muchas las lecciones que se pueden obtener del análisis de la reciente crisis financiera de 2008, algunas de las cuales expondremos en otros capítulos.

■ LA ELECCIÓN DEL CONSUMIDOR Y LA RESTRICCIÓN TECNOLÓGICA

Como se explicó, los deseos de los individuos por mejorar su nivel de vida, siempre superan a su capacidad material de lograrse, a lo que se le denomina el problema económico. En realidad, eso es lo que muestra el comportamiento de la mayoría de las personas. También el grado de avance tecnológico es otra de las restricciones, aparte de las propiamente económicas, para alcanzar el ni-

vel de vida que muchos desearían. A continuación exponemos varios casos en los que la tecnología actúa, también, como condicionante de la elección del consumidor.

Por ejemplo, muchas personas desean que los automóviles posean un alto rendimiento en su consumo de gasolina (más kilómetros por litro), pero, al mismo tiempo, desean que sus autos sean más seguros en caso de tener un accidente. La respuesta del economista sería que, en alguna medida, es posible mejorar, de manera simultánea, ambas cualidades del automóvil. Sin embargo, será inevitable que a partir de cierto punto sólo se pueda mejorar una de las cualidades en detrimento de la otra. En el caso de los automóviles, la notable mejora obtenida en su rendimiento se ha conseguido disminuyendo su peso, lo cual inevitablemente los vuelve menos seguros que otros de mayor peso. Esto quiere decir que el consumidor deberá elegir, considerando los componentes económicos (su ingreso y los precios de los autos), si prefiere:

1. un auto con mayor rendimiento de combustible, pero menos seguro; o bien,
2. uno más seguro, pero con menor rendimiento de combustible.

Los siguientes ejemplos reiteran la idea de que el consumidor no se enfrenta solamente a las restricciones económicas mencionadas, sino también a las de tipo tecnológico, en el momento de elegir entre distintos bienes.

1. Se desea que la transmisión de la energía eléctrica sea lo más barata posible, al mismo tiempo que su uso doméstico sea más seguro, es decir, que la persona tenga un margen razonable para sobrevivir a un accidente ocasionado por una falla eléctrica. En efecto, en Europa el suministro de energía eléctrica para uso doméstico es relativamente barato, debido a que su nivel de voltaje es más alto que en otras regiones del mundo. No obstante, dicho nivel de voltaje hace más riesgoso tener un accidente eléctrico en casa. En cambio, en Estados Unidos, México y otros países, se usa un menor nivel de voltaje doméstico, lo que encarece la transmisión de energía eléctrica, pero hace más probable sobrevivir a un accidente de ese tipo.
2. Se desea que las medicinas sean más eficaces para curar enfermedades, al mismo tiempo que disminuyan sus efectos secundarios. No obstante, a partir de cierto punto, también se vuelve imposible mejorar, de manera simultánea, las dos características deseadas por el consumidor. En consecuencia, éste se ve obligado a optar por un medicamento más eficaz, pero con peores efectos secundarios, u otro menos eficiente, pero con efectos secundarios menores.
3. Se desea reducir el costo de las transacciones bancarias mediante la conexión de la computadora personal del usuario con la del banco (*bancanet*), al mismo tiempo que se quiere dotar de gran seguridad a dichas operaciones. Sin embargo, el mayor uso de *bancanet* vuelve muy atractivo su ataque por parte de los *hackers*. Este problema es tan agudo que, de no resolverse de manera contundente, el riesgo de las operaciones electrónicas no prosperará la utilización de este mecanismo.
4. Se desea que la actividad económica de una nación crezca con mayor rapidez, y que, de manera simultánea, disminuya la contaminación ambiental. Una vez más, a partir de un momen-

to determinado, el mayor ritmo de crecimiento económico tiende a incrementar la emisión de los diversos contaminantes. No olvidemos que en los ejemplos utilizados en este apartado se considera constante el nivel tecnológico. Sin embargo, en presencia de cambio tecnológico, se abre la posibilidad de evitar el intercambio (*trade off*, en inglés), entre las dos cualidades mencionadas en cada ejemplo.

De esta manera, si se experimentara el cambio tecnológico apropiado en cada caso, sería posible:

1. disponer de autos más seguros y con mejor rendimiento de combustible.
2. abaratar la transmisión de la energía eléctrica y volver más segura su manipulación por el usuario doméstico.
3. ampliar el uso de la *bancanet* y dotar de un elevado nivel de seguridad contra el fraude electrónico.
4. contar con medicamentos más eficaces y que tengan efectos secundarios menores.

■ EL ENFOQUE INTEGRAL DEL ECONOMISTA

Con frecuencia se afirma que, al modificarse alguna variable económica ocurrirán cambios, de mayor o menor importancia, en las demás variables. Para comprender mejor esta idea, supongamos que Estados Unidos experimenta una recesión, es decir, una reducción de su tasa de crecimiento económico real. El economista esperará para México, por lo menos, dos efectos importantes:

1. la disminución de las exportaciones mexicanas hacia Estados Unidos, esto es, una menor demanda de los productos fabricados en México. Lo anterior puede ocasionar, a su vez, un menor crecimiento de la economía mexicana y un incremento del desempleo.
2. La reducción del envío de las remesas de los trabajadores inmigrantes hacia sus familiares en México, ocasionando un menor gasto de consumo y, por tanto, un efecto negativo sobre la producción y el empleo nacionales.

Por supuesto, si fuera posible aumentar en la proporción adecuada el gasto del gobierno mexicano, o la inversión privada nacional, se compensarían los efectos negativos externos. En este caso, supondremos que lo anterior no ocurre, o es insuficiente, y que México experimenta los efectos negativos de la recesión estadounidense.

Como puede observarse en el ejemplo anterior, el economista debe ser capaz de analizar diversas secuencias de acontecimientos provocados por la modificación inicial de una variable económica, en este caso, la reducción del crecimiento real estadounidense. La tarea puede parecer sencilla a primera vista; sin embargo, debe considerarse que las modificaciones de unas variables repercuten, a su vez, en otras y que se crea una cadena compleja de repercusiones sucesivas entre todas. Por ejemplo, la disminución de la demanda externa provoca una reducción de la producción interna, la que a su vez disminuye la demanda interna y provoca una nueva reducción de la producción interna.

■ EL USO DE MODELOS O TEORÍAS ECONÓMICAS

La explicación anterior es una de las razones fundamentales por las que el economista utiliza modelos o teorías, sin ellos se perdería en los intrincados laberintos de las interacciones económicas.

Los modelos con los cuales trabaja reúnen tres características básicas que consideramos conveniente puntualizar:

1. Son simplificaciones de la realidad, es decir, le permiten al economista fijar su atención en los aspectos básicos, y no en los secundarios e irrelevantes, del problema que analiza.
2. Incorporan los principios fundamentales del análisis económico, los cuales continuarán estudiándose en los siguientes capítulos de este libro.
3. No existe un modelo único de la economía que sirva para todos los propósitos; por el contrario, el economista debe elegir, entre los diversos modelos o teorías existentes, cuál de ellos es el más adecuado para atacar el problema que desea resolver. En buena medida, el éxito del economista como profesional depende de su capacidad para seleccionar el modelo más apropiado, así como para obtener el mayor provecho del mismo.

EL SUPUESTO DE QUE “TODO LO DEMÁS PERMANECE CONSTANTE”

Cuando el economista afirma, por ejemplo, que al aumentar el precio de las computadoras, disminuirá su cantidad demandada, supone que todo lo demás permanece constante. En este caso, ¿en qué consiste todo lo demás? La respuesta es: en el ingreso de los consumidores, sus preferencias, el precio de los bienes relacionados o sustitutos, etc. Como se verá en un capítulo posterior, al trazar la curva de demanda de un bien, su precio y cantidad varían de manera inversa (cada punto se ubicará en la misma curva), mientras que “todo lo demás permanece constante”. A este supuesto se le conoce con la expresión latina *ceteris paribus*. Por supuesto, cuando lo que ha permanecido constante puede variar, entonces la curva de demanda se desplazará, ya sea hacia la derecha o izquierda. Pero éstos son temas que tendremos oportunidad de abordar con mayor profundidad en los siguientes capítulos.

■ ALGUNOS ASPECTOS DE LA LÓGICA DEL ANÁLISIS ECONÓMICO

El economista debe ser cuidadoso de que sus conclusiones estén fundadas en los principios del análisis económico y que, además, sean congruentes con lo que sucede en el mundo real. Del primer aspecto se encarga la *lógica* del pensamiento, mientras que del segundo lo hace la estadística y, en particular, la econometría. Esta última pone a prueba las hipótesis del análisis económico, confrontándolas con los datos estadísticos correspondientes. A continuación explicaremos algunos de los errores más frecuentes del pensamiento lógico, conocidos comúnmente como falacias.

PRIMERA FALACIA

Una de las incorrecciones lógicas que debe evitar el economista es la de considerar que las conclusiones válidas para un individuo también deben serlo cuando se trata de un amplio colectivo

(falacia de composición). Por ejemplo, si un productor de café tiene una buena cosecha, sin duda se beneficiará con un mayor ingreso debido a que venderá una mayor cantidad a un precio estable. Sin embargo, si un gran número de productores de café tiene una buena cosecha, el precio de venta disminuirá y podría reducirse el ingreso de cada uno de ellos. Esto ocurriría si la proporción en que disminuye el precio es mayor que la proporción en que aumenta la cantidad vendida.

SEGUNDA FALACIA

Otra incorrección lógica que suele aparecer en los comentarios económicos, aunque no sólo en éstos, es la de considerar que cuando un acontecimiento antecede a otro, el primero es causa del segundo. Por ejemplo, si el peso mexicano se depreciara hoy frente al dólar estadounidense, y mañana cayera el índice de precios y cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, habría quienes se apresurarían a indicar que la depreciación del peso fue la causa de la caída del índice bursátil. Sin embargo, podría suceder que los dos acontecimientos respondieran a causas diferentes: la depreciación del peso podría deberse a un exceso de demanda de dólares de los turistas mexicanos que viajasen al exterior; al mismo tiempo que la caída bursátil podría deberse a la venta periódica de acciones, que los inversionistas efectuaron para recomponer su nivel de liquidez. En otras palabras, que dos acontecimientos sean sucesivos en el tiempo, no revela ninguna relación de causalidad, ésta debe demostrarse con base en los principios de la economía. Ahora se comprenderá por qué esta falacia del pensamiento se denomina: “antes de, por tanto, a causa de”.

TERCERA FALACIA

Una más de las incorrecciones lógicas que el economista debe evitar, es la que confunde la correlación entre dos variables, como la demostración de la relación de causalidad entre éstas. Que dos variables estén correlacionadas significa que cuando una aumenta, la otra también lo hará (correlación positiva); o bien, que cuando una aumenta, la otra disminuirá (correlación negativa). Por ejemplo, existe una correlación positiva entre el aumento de la masa monetaria y la inflación; no obstante, dicha correlación, en sí misma, no resuelve si la inflación es causada por el aumento monetario, o bien si éste es causado por la inflación. Incluso podría haber una tercera variable que ocasionara el aumento tanto de la masa monetaria como de la inflación. En cualquier caso, la relación de causalidad deberá determinarla el análisis económico y no la simple correlación de las variables.²

■ LA MICRO, LA MACRO Y LAS POLÍTICAS ECONÓMICAS

El análisis económico consta de dos enfoques básicos: micro y macro; los cuales conforman la columna vertebral de los estudios profesionales de Economía. El enfoque micro es el más antiguo,

² Un ejemplo económico de correlación negativa es el siguiente: las familias de mayores ingresos tienen, en promedio, un menor número de hijos. Más adelante tendremos oportunidad de analizar esta correlación.

podemos afirmar que se inició con Adam Smith en 1776, mientras que el macro se desarrolló a partir de la década de 1930, con los trabajos de J. M. Keynes.

EL ENFOQUE MICROECONÓMICO

La microeconomía analiza el comportamiento del individuo, cuando éste actúa como consumidor, ahorrador, inversionista o trabajador; estudia los mercados individuales, por ejemplo, el de las computadoras, los iPods, las manzanas o los servicios financieros. Su objetivo primordial es determinar las condiciones requeridas para que los recursos escasos de una economía se asignen de manera eficiente. Para el enfoque microeconómico el precio relativo, es decir, el número de unidades de un bien que se intercambian por una unidad del otro, es uno de los aspectos más importantes de su análisis.

EL ENFOQUE MACROECONÓMICO

Por su parte, la macroeconomía analiza la determinación de los agregados económicos, como el gasto de consumo, el ahorro, la inversión, el ingreso, el empleo, entre otros, en el conjunto de la economía. Asimismo, estudia la interacción entre dichos agregados, por ejemplo, aquella que ocurre entre el ingreso y el gasto de consumo en una economía. Su objetivo fundamental, a corto plazo, es estabilizar la actividad económica, es decir, lograr un alto nivel de empleo, así como una inflación estable y moderada. A largo plazo, su objetivo central es el crecimiento económico sostenido.

LAS POLÍTICAS ECONÓMICAS

Las políticas económicas tienen como objetivo influir en la actividad económica, ya sea actuando sobre algunos mercados o sectores específicos, o bien, sobre los agregados económicos. A las primeras se les conoce como políticas microeconómicas, mientras que a las segundas como políticas macroeconómicas. Una de las políticas macroeconómicas más importantes es la política fiscal, la cual consiste en la regulación del gasto del gobierno, así como de la recaudación impositiva. En México, la orientación de la política fiscal está a cargo del Ejecutivo, quien elabora un presupuesto anual; y de la Cámara de Diputados, quien modifica y aprueba el presupuesto final.

La política monetaria también es una política macroeconómica, la cual influye sobre los agregados monetarios y las tasas de interés. En nuestro país, el Banco de México es el encargado de elaborar y poner en práctica las medidas monetarias; lo hace en su calidad de organismo público descentralizado, es decir, que goza de autonomía respecto del gobierno de la República.

La política comercial, a diferencia de las anteriores, es una política microeconómica. Su propósito fundamental es regular el grado de apertura del comercio internacional de un país. Por ejemplo, las modificaciones en los impuestos a las importaciones (aranceles) o la incorporación de acuerdos de libre comercio (como el TLCAN), son medidas que corresponden a la política comercial. En México se lleva a cabo un proceso de interacción política entre el Ejecutivo y la Cámara de Senadores, en éste, el primero envía las iniciativas comerciales, mientras que la segunda parte

las discute, modifica y, en su caso, aprueba. Debido a su naturaleza microeconómica, la política comercial tiene como objetivo central influir sobre la asignación de los recursos de la economía.

LA IMPORTANCIA DE DIFERENCIAR LAS POLÍTICAS ECONÓMICAS

Para el economista, saber diferenciar los problemas microeconómicos de los macroeconómicos, no es sólo un asunto de índole académica, sino también de importancia práctica. La confusión entre ambos tipos de problemas puede llevar a cometer errores y a generar expectativas desproporcionadas respecto a la potencialidad de determinados instrumentos de política económica. Por ejemplo, muchas personas consideran, equivocadamente, que la política comercial es un conjunto de instrumentos de naturaleza macroeconómica. El error es grave porque de él se desprenden conclusiones inadecuadas, como pensar que un tratado de libre comercio tiene objetivos (macroeconomía) de estabilización o de crecimiento económico. Ésta ha sido una referencia constante en las discusiones en torno a los resultados del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), es decir, éste ha sido evaluado respecto a objetivos que no son los que le corresponden. Incluso se ha llegado al extremo de evaluar al TLCAN midiendo sus efectos sobre la reducción de los niveles de pobreza en México, objetivos para los cuales tampoco está diseñado dicho instrumento de la política comercial.

En realidad, lo que el TLCAN representa es una forma de comercio preferencial, en el cual se libera al comercio entre los países que lo integran, al mismo tiempo que se discrimina respecto a quienes quedan fuera de éste. Su objetivo fundamental es el de aumentar los flujos comerciales entre sus socios, no el de servir a propósitos macroeconómicos de estabilización o crecimiento, o de combate a la pobreza. Al aumentar los flujos comerciales entre los socios, se busca modificar el patrón de comercio (es decir, quién vende qué a quién), contribuyendo a mejorar la productividad del trabajo. Conviene enfatizar que los objetivos de la política comercial son de naturaleza microeconómica, es decir, vinculados al problema de la asignación eficiente de los recursos escasos de una economía. En consecuencia, no tiene sentido exigirle a la política comercial que cumpla con objetivos macroeconómicos.

LA ENSEÑANZA BALANCEADA DE LA ECONOMÍA

Hace tiempo, un estudiante de economía afirmaba que su único interés profesional era aprender el enfoque microeconómico debido a que, por la índole de su actividad laboral, el enfoque macroeconómico no le sería útil. ¿Cuáles serían las razones del estudiante para que expresara un punto de vista tan tajante?, ¿es sensato preferir uno de los dos enfoques, descartando al otro?

El estudiante aceptaba la importancia del enfoque microeconómico, porque su actividad laboral la realizaba en una cadena de supermercados, es decir, una empresa. El problema era que olvidaba que dicha empresa, como cualquier otra, estaba inmersa en un entorno macroeconómico, lo que significaba que su desempeño se veía influido por el nivel de la actividad económica general. En otras palabras, la empresa no estaba aislada de la influencia que ejercía el comportamiento de la economía en su conjunto, así como del efecto de las diversas políticas económicas. Por ejemplo,

si disminuyera el crecimiento de la economía mexicana, se reduciría el ingreso disponible de los consumidores y, por tanto, las ventas de las empresas. Por otra parte, si el Banco de México aplicara una política monetaria restrictiva, encareciendo el crédito al consumo, afectaría el desempeño económico de las empresas.

En conclusión, la enseñanza balanceada de la Economía debe incluir los aspectos fundamentales del enfoque microeconómico, así como los correspondientes al macroeconómico.

■ MÁS ALLÁ DE LOS TEMAS ECONÓMICOS TRADICIONALES

Uno de los desafíos más interesantes en las últimas décadas, consiste en la aplicación de los principios económicos a problemas que, tradicionalmente, se habían considerado ajenos a su campo de estudio. Por ejemplo, se pensaba que el tema de las relaciones familiares era propio de la Sociología, la Psicología o de la Demografía, pero no de la Economía. Sin embargo, economistas destacados, como Gary S. Becker, se han dado a la tarea de utilizar con rigor los conceptos económicos, con el objetivo de explicar las decisiones que se adoptan al interior de la familia.

LA FAMILIA Y LOS INCENTIVOS ECONÓMICOS

¿Por qué en un país las familias de mayores ingresos tienen, en promedio, menos hijos, que las de menores ingresos?, ¿por qué las familias que viven en países desarrollados tienen, en promedio, menos hijos que las de países menos prósperos? Parte esencial de la respuesta proviene de los incentivos económicos que tiene la pareja para tomar las decisiones que más les convenga. Para las familias de mayores ingresos el costo de oportunidad de tener hijos es mayor que para las de menores ingresos; lo mismo ocurre para las parejas de los países desarrollados en comparación con las de países menos desarrollados. El ingreso que sacrifica la pareja de mejor posición económica por tener un hijo adicional es considerable, al mismo tiempo que los gastos para educarlo se prolongan durante más tiempo. En otras palabras, conforme mejora la posición económica de una familia se encarece la crianza de los hijos, lo cual es un incentivo poderoso para reducir el número de hijos que se tendrán. Por el contrario, en las familias de recursos escasos, la presencia de más hijos puede considerarse como una contribución a sus finanzas más que un costo, ya que los hijos comenzarán a trabajar en edad temprana.

LA DELINCUENCIA Y EL ANÁLISIS MARGINALISTA

En el campo jurídico también se han utilizado ideas provenientes de la Economía, en particular se han planteado modelos que simulan el comportamiento del delincuente. Piénsese en un modelo básico, en el cual se supone que quien roba pretende maximizar su beneficio total. No te olvides que el economista es quien establece de manera formal el modelo; en cambio, para el delincuente la decisión se toma, como se verá enseguida, mediante un cálculo mental entre beneficios y costos, utilizando la información disponible.

El ladrón, por un lado, desea apropiarse de los bienes ajenos, por ejemplo el dinero en efectivo. Por otro lado, enfrenta la amenaza de ser castigado como consecuencia de sus acciones, incurrien-

do por supuesto en un costo. Al aplicar el análisis marginalista, se compara el beneficio marginal esperado de efectuar un robo adicional, con el costo marginal esperado de hacerlo. Si el primero es mayor que el segundo, cometerá el robo; pero si es menor, el ladrón desistirá de hacerlo. En suma, el ladrón que busca maximizar su beneficio total robará hasta el punto en que su beneficio marginal esperado sea igual a su costo marginal esperado (sólo en ese punto se maximiza el beneficio total). Veamos el problema de manera esquemática.

1. El beneficio marginal esperado es el efectivo que espera robarse.
2. El costo marginal esperado es el castigo judicial (la pena a la que se hace acreedor), multiplicada por:
3. la probabilidad de ser detenido y consignado.

Por tanto, tenemos los tres casos siguientes:

- a) el robo adicional se cometerá si: (1) es mayor que $(2) \times (3)$
- b) el robo adicional no se cometerá si (1) es menor que $(2) \times (3)$
- c) el nivel óptimo de robo requiere que (1) sea igual a $(2) \times (3)$

En consecuencia, el modelo establece que si se desea reducir con eficacia el robo, se requieren poner en práctica las siguientes medidas:

- A) disminuir el efectivo que se encuentra disponible en los negocios.
- B) aumentar el castigo por cometer robo.
- C) aumentar la probabilidad de que el ladrón sea detenido y consignado.

Si deseas analizar la eficacia de cada medida por separado, utiliza el supuesto de que “todo lo demás permanece constante” (*ceteris paribus*). Después, entenderás por qué las tres medidas aplicadas de manera simultánea, son la mejor estrategia que se deriva del modelo económico que hemos presentado. Observa que el objetivo del modelo es el de proponer un conjunto de medidas que contribuyan a la disminución de la actividad delictiva especificada. No se plantea un juicio moral acerca de la actividad delictiva, ni de la índole de las medidas aplicables para castigarla. Podría parecerle a alguien “injusto” tener que disminuir el efectivo en la caja de los negocios y pagar por el traslado de valores, porque el robo no debería ocurrir. Sin embargo, el modelo responde al mundo real, en donde el robo sí existe y la mayoría de la gente considera necesario disminuir los incentivos para que ocurra.

EL ECONOMISTA Y LA CONTAMINACIÓN

En los últimos años, la contaminación ha atraído la atención de un número creciente de personas, convirtiéndose en un tema que se ha discutido con frecuencia en foros internacionales, así como

en medios de comunicación. Profesionales provenientes de diversos ámbitos participan en debates, proponiendo medidas para solucionar el problema. Por su parte, el punto de vista del economista también ha estado presente en los diversos foros. En primer lugar, considera absurdo e indeseable, eliminar por completo la contaminación, ya que esto requeriría paralizar la actividad productiva. Entonces, ¿cómo lograr un nivel óptimo de contaminación, desde la perspectiva social?³

Por ejemplo, pensemos en una industria que produce artículos de plástico, ésta emite gases contaminantes a la atmósfera. Se sabe que su nivel de producción dependerá, entre otros aspectos, de sus costos. El problema se encuentra en que existe una divergencia entre sus costos privados (los que paga) y los costos sociales de su producción (los cuales no paga). Por tanto, la industria producirá en un nivel mayor al que es óptimo, desde el punto de vista social. La propuesta del economista consiste en que el gobierno entregue permisos de contaminación restringida, equivalentes a la situación socialmente óptima, los cuales podrían ser comprados y vendidos entre las propias empresas. Para comprender esta propuesta, considera que las empresas son diferentes entre sí, es decir, para algunas será más barato adquirir tecnología acorde con los estándares de contaminación restrictivos del gobierno, mientras que para otras será más costoso y preferirán utilizar sus permisos de contaminación restringida. Observa que el primer tipo de empresas no utilizó los permisos para contaminar (que le fueron entregados por el gobierno), debido a que adquirió la nueva tecnología. Por tanto, sus permisos para contaminar pueden ser vendidos a las empresas del segundo tipo. Estas últimas comprarán los permisos porque les resulta más barato que adquirir la nueva tecnología. El resultado final es que se cumpla el nivel de contaminación restringido (en el nivel socialmente óptimo), establecido por el gobierno, sin que éste imponga la misma reducción a todas las empresas, lo cual sería ineficiente (no todas son iguales). En suma, cada empresa, considerando su situación particular, determinará si utiliza el permiso para contaminar, o bien lo vende a otra empresa y reduce la contaminación recurriendo a una innovación tecnológica.⁴

En realidad, en este apartado se han mencionado unas cuantas aplicaciones de los principios económicos a campos que, hasta hace poco, se consideraban ajenos a la economía. En las bibliotecas y librerías es posible encontrar material de gran interés, cuyo propósito es aplicar el análisis económico a la vida cotidiana. Por otra parte, las librerías virtuales en inglés, como Amazon y Alibris, también permiten disfrutar de muchos títulos que van más allá de los temas económicos tradicionales.

³ Nivel óptimo de contaminación, desde el punto de vista social, es el que considera los costos sociales (lo determina el gobierno); por su parte, el nivel óptimo de contaminación, desde el punto de vista privado, es el que considera únicamente los costos privados (lo determina la empresa).

⁴ Es importante enfatizar que el gobierno no vende los permisos de contaminación restringida, sino los entrega de manera gratuita a las empresas. Estas últimas deciden si les conviene utilizarlos o no, dando lugar a un mercado de permisos.

PUNTOS PARA RECORDAR

1. Es importante que el estudiante comprenda cuáles son las principales características que conforman su identidad como economista. El análisis económico es más amplio de lo que comúnmente se piensa, además, proporciona una perspectiva diferente respecto de las demás profesiones.
2. Las expectativas, es decir, lo que los individuos creen que el futuro traerá consigo, son determinantes básicos de sus decisiones de consumo, ahorro, inversión, trabajo y, en general, de las elecciones que realizan de manera cotidiana. Las oleadas de optimismo o pesimismo afectan a la actividad económica general.
3. Los incentivos pueden ser materiales, como un mejor ingreso o mayores prestaciones; también pueden ser de índole no material, como el respeto de los demás o la satisfacción propia por el cumplimiento del deber. Se debe procurar que los incentivos contribuyan a mejorar el desempeño de los individuos.
4. El costo de oportunidad es uno de los conceptos centrales del análisis económico. Considera los costos explícitos, así como costos implícitos de realizar una actividad. Es un concepto más amplio del que utiliza el contador, ya que mide el uso total de los recursos de una sociedad.
5. La eficiencia técnica descarta las opciones derrochadoras de recursos; acto seguido, la eficiencia económica elige la de menor costo de oportunidad. Para el economista, los precios con que se evalúa la opción de menor costo, deben reflejar la escasez relativa de los recursos productivos.
6. Como en todas las profesiones, en economía se utiliza un lenguaje especializado. Sin duda, la definición rigurosa de los términos contribuye a la mejor comprensión de una disciplina científica. Es conveniente que el estudiante se familiarice pronto con los conceptos básicos del análisis económico.
7. El problema económico consiste en que los deseos de los individuos exceden, en general, a su capacidad para satisfacerlos. En este sentido, todos tenemos una restricción económica; incluso las personas más prósperas tienen que elegir entre distintas opciones debido a la restricción que representa el tiempo disponible para consumir.
8. Los individuos realizan dos tipos de comparaciones para determinar su grado de satisfacción con su nivel de vida alcanzado: 1) comparan su situación actual con la que tuvieron en un periodo previo; 2) comparan su situación con la que tienen otras personas en el mismo periodo. Es esta última comparación la que impide que desaparezca el problema económico.
9. La racionalidad de la elección no implica que quien elige posea toda la información disponible o que nunca se equivoque al efectuarla. Por el contrario, significa que el individuo calcula mentalmente si el beneficio esperado de su acción es mayor que su costo de oportunidad esperado. Así, actuará si su respuesta es afirmativa, en caso contrario no lo hará.
10. Incluso la adquisición de información por parte de un individuo, está sujeta a un cálculo racional. La cantidad de información que el individuo obtendrá, dependerá de cómo compare el beneficio esperado de incrementarla con su costo de oportunidad esperado si se hace.

11. El consumidor está restringido no sólo por su ingreso y por los precios de los bienes (restricción económica). También su elección lo está por consideraciones de tipo tecnológico. Esto significa que, con una tecnología dada, debe estar dispuesto a sacrificar una cualidad del producto a cambio de tener más de la otra. Por ejemplo, se puede tener mayor rendimiento del combustible de un auto, pero a cambio de una menor seguridad en caso de accidente.
12. El cambio tecnológico es importante para el consumidor, ya que hace posible que mejoren de manera simultánea, las cualidades de los productos: es posible tener autos con buen rendimiento de combustible y al mismo tiempo más seguros. Sin embargo, no debe olvidarse que al analizar los problemas individuales o sociales, se deben contemplar tanto los aspectos técnicos como los de índole económica. Si se omite alguno, el análisis estará destinado a fracasar o a ser poco relevante.
13. Una característica básica del análisis económico, es que toma en cuenta las diversas repercusiones que ocasiona la modificación de una variable económica o de otro tipo. Por ejemplo, una recesión en Estados Unidos afecta a la economía mexicana en diversas formas.
14. Al utilizar modelos (o teorías), el economista centra su atención en los aspectos fundamentales de un problema, sin la interferencia de una infinidad de aspectos secundarios e irrelevantes. Sin embargo, debe elegir el modelo más adecuado para el problema que le interesa resolver, así como contrastar sus resultados con los datos económicos reales.
15. El término *ceteris paribus* significa "todo lo demás permanece constante". El economista lo utiliza con frecuencia debido a su gran utilidad, aunque a veces no lo haga explícito. Por ejemplo, cuando afirma que al aumentar el precio de un bien su cantidad demandada disminuye, lo hace considerando *ceteris paribus*. Esto es, que su afirmación se cumple si todo lo demás permanece constante (el ingreso de los consumidores, sus preferencias, los precios de los bienes relacionados, etcétera).
16. Se mencionan tres falacias del pensamiento que el economista debe evitar en sus razonamientos. La primera, la de composición que consiste en suponer que lo que es válido para un individuo, lo es de manera necesaria para el conjunto de los mismos. Una cuantiosa cosecha de un cafetalero es buena para él; sin embargo, si todos los cafetaleros tienen cosechas abundantes, puede ocurrir que todos terminen perjudicados.
17. La segunda falacia es la que considera que si un acontecimiento ocurre antes que otro, de forma necesaria el primero es la causa del segundo. Esto no es necesariamente cierto. Por ejemplo, la depreciación actual del peso y la disminución del índice de la Bolsa de Valores posterior, pueden no estar conectadas entre sí, ya que cada una de ellas puede deberse a otras causas.
18. La tercera falacia es la que postula que si dos variables están correlacionadas, una de ellas es la causa de la otra. En realidad, la causalidad debe demostrarse mediante la aplicación de los principios del análisis económico, no es suficiente que las variables estén correlacionadas.
19. Mientras la microeconomía estudia el comportamiento de los individuos y de los mercados específicos, la macroeconomía lo hace con el de los agregados económicos. Así, el análisis del consumo de un individuo es un problema microeconómico, y el del consumo de todos los individuos (y su interacción con otros agregados) es uno macroeconómico.

20. Las políticas económicas son intervenciones de los gobiernos en la actividad económica. Pueden ser de índole macroeconómica, como la política fiscal y la monetaria, cuyo objetivo a corto plazo, es la estabilización de la inflación y del nivel de empleo. También pueden ser de índole microeconómica, como la política comercial, cuyo propósito es modificar el patrón de comercio de un país y, por tanto, influir sobre la asignación de los recursos.
21. Es conveniente una formación profesional balanceada del economista, que incluya la comprensión, tanto del enfoque macroeconómico como del microeconómico. Ambos son imprescindibles para poseer una capacidad analítica sólida respecto a la actividad económica.
22. Los conceptos de la economía también se utilizan para estudiar temas que, en otras épocas, se le consideraban ajenos. Por ejemplo, las decisiones que adopta la familia, la conducta del delincuente, los problemas de la contaminación, entre muchos otros, se estudian ahora con ayuda del análisis económico.

PROBLEMAS PARA RESOLVER

1. Señala tres características relevantes que distingan al enfoque que utiliza el economista, respecto de otras profesiones. ¿Por qué es importante que el estudiante de economía conozca, desde los primeros cursos, la perspectiva del análisis económico?
2. Escribe en tu cuaderno las diversas opiniones que hayan expresado tus familiares y amigos, acerca de lo que creen que se estudia en la carrera de economía. Compara dichas opiniones con las ideas desarrolladas en este capítulo. ¿Han sido acertadas las opiniones de tus familiares y amigos? Discute esto con sus compañeros de clase.
3. ¿Cuáles son los dos tipos de comparaciones que los individuos realizan, con el propósito de determinar su satisfacción con el nivel de vida que han logrado?
4. De acuerdo con el análisis económico, menciona en qué consiste la racionalidad del comportamiento del individuo. Supón que una persona está a punto de decidir si compra una camisa, ¿cómo tomaría su decisión?
5. Si las expectativas de los inversionistas son pesimistas respecto de la situación económica del año próximo, ¿cómo afectaría esto sus decisiones de invertir en el presente?, ¿y si sus expectativas se volvieran optimistas?
6. Si la economía de Estados Unidos creciera con lentitud, ¿de qué manera afectaría esto al bienestar de los mexicanos?, ¿puedes señalar tres formas específicas a través de las cuales la situación estadounidense influiría sobre la de México?
7. Supón que uno de sus compañeros de clase afirma que estudiar microeconomía es lo único que importa. ¿Qué argumentos usarías para mostrarle que estudiar macroeconomía también es importante?
8. Ahora supón que otro de sus compañeros sostiene que debe estudiarse macroeconomía, de manera exclusiva. ¿Qué argumentos usarías para mostrarle que estudiar microeconomía también es importante?
9. Considera que un individuo decide disminuir su consumo para aumentar su ahorro,

¿es factible que logre su objetivo? Ahora considera que todos los mexicanos deciden disminuir su consumo para aumentar, cada uno, su ahorro, ¿es factible que logren su objetivo? Sugerencia: recuerda la falacia de composición.

10. Al estudiar la carrera de economía se deben realizar gastos diversos (costos explícitos): transporte, libros, fotocopias, alimentación, etc. ¿Es suficiente considerar los costos mencionados para calcular el costo de oportunidad de sus estudios? Para obtener el costo de oportunidad, ¿qué otros costos (implícitos) deben sumarse a los anteriores?
11. ¿A qué crees que se deba que muchas personas que no han estudiado economía, opinen de manera tajante sobre cualquier tema económico?, ¿tiene el análisis económico la misma importancia que el sentido común de las personas? Menciona dos ejemplos de opiniones basadas en el sentido común, para las cuales el análisis económico proporcione respuestas diferentes. Sugerencia: analiza estas dos opiniones basadas en el sentido común: “todos viviríamos mejor si el gobierno imprimiera más dinero”; “al suprimir de la moneda tres ceros, el gobierno redujo el nivel de vida de los mexicanos”. No olvides también poner ejemplos propios.



C A P Í T U L O

2

EL DINERO, EL SISTEMA FINANCIERO Y EL BANCO CENTRAL