

AC 21 55

...introducción a la economía y vamos a hablar de la actualidad económica española. Nos acompañan, tenemos el gusto de que esta noche estén con nosotros el Catedrático de Historia del Pensamiento Económico, don Manuel Jesús González. Muy buenas noches.

Buenas noches. También don Rafael Castejón, Catedrático de Economía Aplicada. Buenas noches.

Hola, buenas noches. Y la profesora Esther Méndez que nos acompaña habitualmente en estos programas. Buenas noches y bienvenidos a los tres.

Hola, buenas noches. Vamos a hablar de la economía real, de la economía real española en sus dos vertientes. Por un lado, pues un poco la de andar por casa, la doméstica y luego también la economía en la empresa.

Quisiera empezar con alguna noticia que se ha leído últimamente en los periódicos españoles. Por ejemplo esta, 6 millones de españoles viven con menos de 37.429 pesetas al mes. Estos son datos de la encuesta de presupuestos familiares.

¿Esto es cierto? ¿No explotaría aún la economía española de alguna manera si esto fuera real? Es cierto, pero entendido en el contexto y en la relatividad que son todos los conceptos de la escasez, de la pobreza. La economía se titulaba, cuando lo hizo Daniel Smith, para la riqueza de las naciones, la causa de la riqueza. Lo que pasa es que nos pasa como a los médicos, que los economistas también nos ocupamos de la enfermedad.

Los médicos tienen que ver la salud y se ocupan de la enfermedad. Y los economistas, nuestro maestro o nuestro creador nos dijo que no ocupamos de la riqueza. En el fondo tenemos que afrontar la pobreza.

Y la pobreza aquí, 37.000 pesetas, a veces hay que poner en contexto qué es. Es decir, esta familia puede haber casos, desgraciadamente los hay, donde están viviendo con esas 37.000 pesetas, exclusivamente solo, en otros casos es una parte de una renta, o sea, dos, una familia donde haya dos con esta renta, pues ya tienen una renta familiar un poco mayor, le permite más necesidades. Es incluso, es exacto, puede ser cierto, porque las estadísticas, bueno, alguien decía que hay estadísticas mentiras, ¿no? Verdad, esa media de estadísticas, pero las estadísticas miden las cosas y también es bueno que las midan.

Y es también, teníamos que poner el concepto, por ejemplo, de que con esta renta en muchos países, por ejemplo, de África, sería alguien súper rico, ¿no? Pero vamos, no estamos en África, estamos aquí y debíamos de preocuparnos porque la encuesta de presupuestos familiares mide que las necesidades, la renta familiar, la renta de estas personas, pues le tienen que permitir satisfacer unas mínimas necesidades que son además crecientes porque vivimos en una sociedad que se ha desarrollado afortunadamente en los últimos años y, bueno, ese es un

concepto de pobreza relativo que se debe de afrontar. ¿Es decir que la riqueza o la pobreza también se mide en términos de expectativas? Exactamente. Todo el mundo, podemos decir que, como la fábula, ¿no? El que era más rico es el que menos necesidades tiene.

Bueno, pues eso en el terreno moral es cierto, la economía, lo que medimos la riqueza es el conjunto de bienes y servicios que se disponen para satisfacer las necesidades que tienen los niños. Lo que pasa es que las necesidades son crecientes, pues antes no teníamos necesidades de teléfonos móviles, ¿no? Y, bueno, pues yo tengo hijos que si no tienen teléfono móvil parece que no tienen, y muchos chicos jóvenes, ¿no? Dicen que se han vendido dos millones, ¿no? Era una necesidad nueva. Hace cinco años posiblemente no se sentía como una necesidad social, ¿no? Entonces esto siempre es un concepto relativo, la economía.

Yo creo que los alumnos cuando estudian economía ven que la escasez, el problema que se enfrenta la economía, pues es un problema constante, pues porque siempre aparecen nuevas necesidades y la economía tiene que procurar satisfacer esas necesidades. A veces se nos acusa de economicismo y el consumismo como un término peyorativo. Yo creo que no es tan peyorativo, o sea que el consumismo es bueno, o sea que si no se consume no se produce, y si no se produce no hay renta, si no hay renta no se pueden pagar los salarios, y la gente donde más se produce, donde más se, pues, prohíbe un poco mejor, y eso es un tema que después se debe reutilizar bien esa renta, que debe haber mecanismo redistributivo, sí, pero que la relatividad siempre es un dato.

Pues vamos a enlazarlo precisamente con el consumo. Las familias se apuntan al consumo, esto es una noticia del mundo, el 26 de diciembre del año pasado. Es decir, se ha consumido más durante el año 99, más en términos globales y además significativamente.

De manera que supongo que sí. Un par de cosas sobre esta cuestión. La primera es lo de, bueno, el umbral de pobreza, que es el resultado de una medición hecha con una encuesta.

Los umbrales de pobreza en España, pues, son los que son, y se ha visto esto, y lo ha visto oportunamente Rafael, como el concepto relativo de escasez, escasez respecto a necesidades. Escasez, digamos, es una relación casi dinámica entre deseos y recursos. Sucede que, yo prefiero hablar de deseos que de necesidades.

Necesidades parece como que hay algo objetivo llamada necesidad. Deseo, los deseos son infinitos y están creciendo continuamente. Cuando somos pequeños, pues deseamos un poco de biberón y leche tibia y unas caricias.

Cuando crecemos queremos un triciclo, luego queremos una bicicleta, luego queremos un coche o un modelo cuando somos chavaletes, luego queremos no sé qué, luego queremos que nos voten, que nos aclamen. En fin, los deseos son siempre superiores a la necesidad. Por tanto, el concepto de escasez no es de los pobres.

Hay escasez en los pobres y hay escasez de los ricos. Mucha gente cree que los ricos no tienen

escasez, porque los ricos pueden satisfacer los deseos nuestros, pero nada sabemos de los deseos de ellos. A lo mejor quieren ser aclamados o quieren ser amados por la más bella de las mujeres o quieren tener viajes maravillosos y en ese sentido tienen escasez, porque los recursos no pueden satisfacer todos los deseos de todo el mundo a la vez, etc.

De modo que la escasez es una cuestión, es un fenómeno especial, es un fenómeno que relaciona deseos con recursos. Otra cosa es el umbral de pobreza. El umbral de pobreza es una medida cuantitativa y convencional de lo que se considera pobre.

En Estados Unidos el umbral de pobreza sería una cantidad muchísimo más alta, pasa de un millón y medio de pesetas, más de un millón de personas se han reciclado continuamente en el sistema y mucha gente creería que sería intolerable en Estados Unidos un umbral de un nivel de renta que aquí sería considerado un nivel de renta muy alto. Y lo ha expresado Rafael muy bien. La economía empezó reflexionando, digamos empezó sistemáticamente reflexionando sobre la riqueza y no sobre la pobreza.

Es una cosa rara. ¿Por qué los economistas empezamos a pensar sobre la riqueza? La obra de Smith se llama Una investigación sobre las causas de la riqueza y todo progresa que se precise investiga sobre las causas de la pobreza. En nuestra época el progresismo Cañí, que había entonces en las universidades y que enseñaban a nuestros adorables profesores, que tenían la virtud de ser atractivos, buenos profesores, con malas ideas algunos, pues pensaban que se hablaba del círculo vicioso de la pobreza.

Yo recuerdo agitados en las clases diciendo pues los países pobres son pobres porque tienen poca renta. Como tienen poca renta tienen poco consumo. Como consumen poco se produce poco.

Como se produce poco hay poca renta. Y como son pobres son pobres porque son pobres. No explica nada.

La pregunta de Smith es mucho más interesante. Oiga, ¿cómo se hace uno rico? ¿Cómo se hace un país rico? Esa es la pregunta clave. Y entonces ¿cómo cambiamos las instituciones para que el país tenga riqueza? De modo que las reflexiones sobre Smith no es que no tenga en cuenta la pobreza.

A veces se piensa que el pensamiento de Smith y el pensamiento económico generalmente liberal es que una persona dice que a los pobres se les gasee, que se comen los pobres crudos. No, no. El pensamiento liberal se presenta cómo se puede salir de la pobreza y para eso hay que preguntarse cómo se consigue la riqueza.

Con qué arquitectura y qué constitucional se consigue la riqueza. Esa es la primera cuestión sobre escasez y riqueza. Consumismo.

Bueno, consumismo es muy gracioso porque yo cuando era pequeño también cuando llegué yo venía de un pueblo minero donde el consumismo no estaba mal visto. Me acuerdo que

cuando hice mi primera posición de economista del estado y cuando llegué allí me dijeron, oye Chus, tú sacaste un puesto ahí en Madrid y no vienes aquí con un gran coche, bebes whisky con G, uses lo que ganes. Dicen, no mira, el consumismo allí no estaba mal visto.

Pero aquí sí, en los señoritos de Madrid estaba mal visto. Pero por Dios el consumismo. Y cuando se critica a otros por el consumismo se está diciendo que el esquema de consumo de otros es distinto del nuestro.

Nunca criticamos el esquema de consumo nuestro sino el ajeno. Bienes superfluos son los que consumen los demás. Innecesarios los que consumimos nosotros.

De modo que esa idea que la ha hecho anotar un premio Nobel, Stigler, es una idea importante porque a veces hay mucha ficción o mucha hipocresía social en gran parte. No somos conscientes de esos deseos, de esas cuestiones larvadas en algún oscuro rincón de nuestra conciencia. Que la gente se apunta al consumo, como dice en lenguaje periodístico la prensa.

Bueno, el consumo depende de muchos factores. La demanda del consumo depende de la renta, de la renta real disponible por periodo. Depende de los gustos, depende de los precios.

Pero eso quiere decir que somos más ricos. Es decir, si el consumo ha subido en España, las familias españolas durante el año 99, quiere decir que las familias españolas son más ricas. ¿Así de simple o no? Puede querer decirlo.

Las cosas no son tan simples. Puede querer decir que somos más ricos. Puede decir que ahorramos menos y consumimos más.

Puede querer decir que no creo que hayan cambiado nuestros gustos. No lo creo. Los gustos de gustivos no es disputando.

Los gustos son bastante estables. Hay cambios de gustos a veces, pero duran poco tiempo. Otra cosa es que haya nuevos bienes para satisfacer viejos gustos.

Pero no creo que hayan cambiado los gustos. Lo que creo es que si ha aumentado el consumo, un economista puede leer en ello, pues fundamentalmente mirará a ver qué ha pasado con la renta normalmente. Es verdad que el nivel de precios está razonablemente estable.

Luego hablaremos de ello. Y que por tanto no ha sido un estorbo al consumo. Tampoco habrán cambiado los gustos.

Y hay más bienes disponibles para satisfacer viejos gustos. Y la expectativa también es importante. Y la expectativa que va a ir bien.

Y la expectativa sobre renta y sobre precio. Es decir, sobre renta disponible, no solo sobre renta presente, sino sobre la renta más alta alcanzada en el pasado y sobre esperanzas de renta futura. Por tanto, hay una especie de renta transitoria, decía un buen economista, y también hay un componente del consumo transitorio dependiendo de esas expectativas.

Bueno, en realidad se ha modelizado de muchas formas la función de consumo macro. Pero el consumo micro, pues bueno, tienes la renta y los precios ahí como variables importantes, como introducimos los gustos como un factor paramétrico. Eso es lo que pensamos los economistas.

Luego eso habría que mirarlo empíricamente, yo no lo sé. Habría que mirar empíricamente y ver las relaciones causales y ver cuán estable son esas relaciones. Otra cosa que también, volviendo y siguiendo con las familias, parece algo raro, por lo menos al señor que pasea por la calle, es que después de un mes tan horrible como el de diciembre, horrible en cuanto a gastos, quiero decir, comida, regalos, reyes, papá noes, todo este asunto, llega enero, llegan las rebajas y la gente siga gastando o sigamos gastando y quizá gastando más que en otro mes.

¿A qué se puede deber esto? Bueno, seguramente, por un lado, la gente en sus decisiones de consumo que tomó en el mes de diciembre o en los periodos anteriores ya preveía que iban a llegar las rebajas y que los precios bajarían y seguramente aplazaron decisiones para el mes de enero. Eso por un lado. Por otro lado, efectivamente, es que la renta ha subido y cuando la renta sube, pues una parte importante de ese incremento se traslada al aumento del consumo.

Si la gente tiene, además, expectativas de que su renta va a seguir creciendo, que los precios más o menos van a estar estables, que estamos disfrutando de un periodo de bonanza o de expansión económica, si la gente que no tenía trabajo tiene trabajo, todos esos elementos pues influyen a la hora de tomar nuestras decisiones de gasto y nuestras decisiones de consumo y es lo que hace que, efectivamente, las familias se apunten al consumo y que, además, se sigan consumiendo incluso en lo que tradicionalmente se ha llamado la cuesta de enero, la época de las rebajas. Si me permites, por ejemplo, este año parece que hay expectativas buenas, pero también las rebajas han ocurrido en otros años que había expectativas peores, pero es que cuando bajan los precios y las rebajas, y los precios son unos incentivos, unos indicadores, son muy importantes en la economía de mercado, supongamos que todos los precios bajaran el 10% sin que nos variara la renta, en términos relativos de los precios somos el 10% más rico. Hay un efecto riqueza y la gente consume por eso, porque en ese momento, y es una suposición bastante simple, ¿no?, porque no todo baja al 10%, incluso hay unas cosas que bajan más, otras que bajan menos, las rebajas afectan más a la ropa y a determinados artículos que a otros, pero, por simplificarlo, la bajada de los precios implica que somos, en términos de la capacidad, con nuestra renta podemos comprar más, somos más ricos, en última instancia, y eso es lo que siempre se apoya, porque la teoría de la demanda, pues, que yo creo que nuestros alumnos habrán visto, pues cuando bajan los precios, pues la gente compra más.

Normalmente. Aparte de ese efecto riqueza, yo diría una cosa, que el pretendido aumento de consumo hay que medirlo bien, porque hay un comportamiento estacional todos los años por este efecto sobre el consumo, de modo que no se puede medir el consumo respecto al mes de diciembre, al mes de noviembre, sino respecto al mismo mes del año anterior y depurarlo de algunos aspectos transitorios, de modo que el componente estacional habría que depurar la serie de consumo para ver en cuánto ha subido realmente el consumo, depurado de la inflación, el consumo real y depurado del componente estacional. Entonces, bueno, pues te

quedan otros componentes de la serie que pueden explicar alguna parte de esas decisiones de esa función de comportamiento del consumo, ¿no? Todos los años sube independiente, es decir, el consumo sigue un poco también eso, y después hay un componente cíclico, y luego está la tendencia, de modo que si la tendencia es creciente hay una parte que habrá que atribuir a la tendencia, habrá otra parte que habrá que atribuir al ciclo, a esas expectativas también, que se genera el propio ciclo alcista, y al efecto riqueza al que Rafael Castejón se ha referido, es decir, que eso requiere unas pólizas, hay que hacer un análisis en un modelito donde introduzcan las variables y ver qué responsabilidad tiene cada una de ellas, y hay que hacer un pequeño estudio que los economistas llaman estudio econométrico.

Cambiando un poquito el tema y el tercio, vamos a hablar de empleo, porque también tendrá mucho que ver, si hay mejores expectativas en el empleo, pues supongo que también el consumo subirá. Los últimos datos del INEM hablan de en torno a un 10% de desempleo. Esto es así, es correcto, suponemos que estos datos son correctos.

¿Es mucho o es poco? Bueno, en principio efectivamente el empleo, aunque propiamente lo estudiarán nuestros alumnos como un problema económico en la segunda parte de la asignatura, sí que es un tema que tiene mucho que ver con la economía de andar por casa, con la economía que nos afecta diariamente y familiarmente, porque todos en alguna medida conocemos a alguien que está en el desempleo. Bien, en principio hay dos organismos que son los que determinan o dan las cifras de empleo en nuestro país. Por un lado es el Instituto Nacional de Empleo, que efectivamente esta cifra de en torno al 10% se refiere al empleo registrado en sus oficinas, es decir, al número de parados que están inscritos en una oficina de empleo del INEM.

Mientras que el empleo que da el Instituto Nacional de Estadística se refiere al empleo encuestado, es decir, durante la semana de referencia en la que se hace la encuesta de población activa, pues se tomaría el número de personas mayores de 16 años que en ese momento se declaran paradas y que están buscando activamente empleo. En cualquier caso, la cifra del INE es la que nos permite a nosotros después establecer, es la que normalmente los economistas utilizamos en mayor medida, porque se utiliza o se realiza, se elabora siguiendo los criterios que el resto de los países de nuestro entorno, de la Unión Europea, utilizan. Eso nos permite establecer comparaciones con el resto de los países.

No nos queda demasiado tiempo y me gustaría entrar, aunque sea poco tiempo que nos queda, en la otra etapa, en la otra fase, en la economía de la empresa. Se está hablando muchísimo de fusiones o hiperfusiones de bancos, de empresas que están pensando en fusionarse. ¿Por qué está este tema tan fuerte ahora? Yo, permíteme que lo llegue con la pregunta anterior, es decir, el empleo es una demanda derivada.

Las empresas también pueden auto emplearse para producir bienes y servicios, pues porque antes hemos visto que había consumo y la gente empieza a consumir más bien. Y esto hace que el mundo de la empresa se esté contratando un poco más, se esté moviendo porque hay

más producción, porque hay más consumo. Es cierto que después en la prensa las noticias más espectaculares son de las grandes empresas, pero no debemos olvidar que el empleo se genera mucho más en las pequeñas empresas.

Estas grandes fusiones se deben a otras razones, como la globalización, los bancos necesitan sustituir a los ordenadores por personas y son muy espectaculares las fusiones de America Online con Time Warner, pues es una cosa tremenda porque el volumen de cifras de negocio que manejan son equivalentes, dicen, a algún país, a toda la producción de un país. Pero lo que está creando este empleo, lo que está en esa economía, son en muchos casos las pequeñas empresas en las que el auto empleo están añadiendo nuevas oportunidades. A mí me parece que la desregulación, por ejemplo, es una cuestión de nuevas oportunidades.

Cuando desaparece un monopolio, por ejemplo, estamos viendo la cantidad de pequeñas tiendas de teléfonos en cada esquina de nuestra casa. Bueno, porque antes vendía teléfonos más que una sola empresa y ahora pues hay más, todavía no estamos en la competencia perfecta, pero hay más empresas, se van a dar nuevas licencias, existen otro entorno institucional que a mí me parece tremendamente positivo para esta creación de empleo. Yo en esto creo que no tenemos que defender ninguna política de ningún gobierno, por lo menos yo no lo defiende como tal, sino de un análisis.

Yo creo que las oportunidades, las fusiones son muy espectaculares, pero lo que está pasando de verdad importante es en el seno de la pequeña, de la mediana empresa, del auto empleo, de la aplicación de todos estos nuevos sectores que están desregulando y que están contribuyendo. Yo creo que ni más ni menos que situar a la economía española en una situación parecida, con algunos cambios, a cómo funcionaba, pues la mayoría de las economías de nuestro entorno, digamos de las economías occidentales, el nivel de monopolios que todavía sigue, pues todavía en determinados sectores, pues sigue siendo. O sea, no es lógico, por ejemplo, que se haya desregulado el sector de lo que antes era CAMSA, del petróleo, y que todavía pues valga exactamente igual la gasolina cuando yo me la he hecho que cuando me la ha hecho un señor.

Y a usted eso no tiene lógica económica. Bueno, ya empieza a haber alguna pequeña guerra de que en algún sitio la gasolina es más barata, porque en un sitio donde se pagan menos impuestos, donde además no se paga un señor para que me eche la gasolina, los costes tienen que ser menores. Y eso, cuando hay el mismo precio, quiere decir, o que hay acuerdo entre las empresas, los economistas le llamamos colusión, que yo creo que también lo estudiarán, o no está funcionando la competencia.

Entonces, algunas cosas... Esto a mí me parece que es lo realmente importante y que se fusionen en la gran... Los bancos están yendo a otras operaciones. Después existe una banca promenor. También es importante que estos bancos tengan esa capacidad de financiación, tienen que ir a operaciones de gran nivel.

Pero no debemos de perder la perspectiva que el 90% de las empresas, estas son las pequeñas

y medianas empresas, ese es el tejido empresarial español, que es cierto que están transformándose, que están generando empleo, que están haciendo una transformación importante. Sí, profesor. Una observación sobre esto.

Yo no tengo una explicación muy clara por qué hay esta eclosión de fusiones en el mundo. Pero lo que la profesión explica o dice normalmente, no hay una gran teoría sobre las fusiones, pero sí dice que tiende muchas veces a verlo en función de que la fusión aparece cuando hay un problema de dimensión por crecimiento de mercado por economías de escala. Es decir, porque la fusión permite reducir los costes unitarios, los costes medios, y colocarse en otro punto de la función de costes y acercarse a un óptimo productivo para atender un mercado que ha cambiado.

Yo lo que sí sé es que los mercados están cambiando por la revolución digital, que estamos acercándonos a un mercado unificado, a un escenario único, dejando aparte el grave problema pendiente del mundo, de toda África, de partes de Asia, pero estamos acercándonos a esa aldea global de la que se habla. Es decir, el escenario se está redimensionando de tal forma que han caído rápidamente las barreras de intercambio y los mercados están siendo unos mercados tan grandes que si se aparece un problema de dimensión, diría la literatura profesional, que tiende a haber fusiones para atender con costes unitarios menores en dura competencia ese nuevo mercado. ¿Esto tiene también algo que ver lo de la globalización con la revolución de las nuevas tecnologías, con el desarrollo de internet? Por supuesto, tenemos poco tiempo y sería objeto quizás en algún otro momento, pero diríamos que es causa y efecto.

Es decir, es causa porque las propias tecnologías permiten la comunicación en tiempo real y al fin y al cabo un mercado no es más que donde se pueden encontrar compradores y vendedores. La información que necesitan los compradores y los vendedores para poder realizar las transacciones de bienes o de servicios y al fin y al cabo esto lo está permitiendo. Eso hace que los mercados se amplíen, etcétera, pero también es un efecto.

Es decir, los propios mercados, por ejemplo, pues hace que hoy en día las tecnologías de la información estén difundiéndose, que los mecanismos de internet han ido a estándares que puedan una página de una página web pues se vea en cualquier sitio. De hecho, es curioso como la tecnología. Yo he estado a veces visitando países que pueden parecer muy atrasados, Kirguistán, y allí estaba la internet y ahí se veía la internet.

Todavía no la interpretaban bien, tenían un contexto institucional diferente y tal, pero la tecnología estaba. Yo creo que eso es causa y efecto. Hay una cuestión, hay un teorema, hay un teorema viejo en economía que dice que la división del trabajo depende de la extensión del mercado y de la división del trabajo depende la productividad y la tasa de crecimiento económico.

La extensión del mercado ha cambiado tan radicalmente, tan radicalmente y muchas barreras en los mercados segmentados han caído con más espectacularidad casi que el muro de Berlín. De modo que esa caída de las barreras ha hecho que los gobiernos ya no puedan controlar los

mercados, que es la afición de todo gobierno, que se precie desde Regia y Roma, o desde la prehistoria. Ya ni los gobiernos ni pueden controlar los mercados porque las barreras han sido abatidas por el cambio tecnológico.

Acordaos, si pudieran controlarnos la televisión, pero claro, cuando tú tienes la posibilidad de capturar una señal de satélite, pues, mire usted, no puede cobrar impuestos, no puede usted controlar la televisión, no puede usted decir qué canales vamos a tomar. Y el cambio tecnológico ha sido no solo un procedimiento de cambio del escenario de mercado del mundo, sino un procedimiento de libertad, porque ha devuelto la libertad al individuo y ha permitido que el individuo salga de la tenaza de los gobiernos. Pues con estas palabras debemos despedirnos con este cambio tan radical.

Muchísimas gracias a los tres y muy buenas noches. Los sábados de 11 y 10 a 12 de la noche y los domingos de 11 menos cuarto de la noche a 12 horas sintonizan el curso de acceso directo a la universidad en Radio 3 de Radio Nacional de España. Un programa dirigido a nuestros alumnos y también a aquellos interesados en la cultura universitaria.

Todas las áreas del conocimiento están presentes, el derecho o las matemáticas, los idiomas o la psicología. Acompáñenos, le esperamos. Y hasta aquí la programación de la UNED.

Mañana estaremos de nuevo con ustedes desde Radio 3 de Radio Nacional de España, a partir de las 7 de la tarde, 6 en la Comunidad Canaria y durante 5 horas. Les esperamos mañana de nuevo. Muchas gracias y muy buenas noches.