

Producto Bruto Interno

Es el valor de los bienes y servicios
 finales en un tiempo determinado

Por qué valor?

Por qué B y S finales?

Por qué en un tiempo determinado?

Producto Bruto Interno

Sectores: Primario

Secundario

Terciario

Crecimiento – Desarrollo

Distribución de la riqueza

Coeficiente de Gini

China primera potencia comercial

- En 2012 y 2013 el comercio internacional creció menos que el PBI mundial y es la primera vez que ocurre en la era de la globalización.
- China en período 2008/2009 superó a EEUU como la mayor receptor de la inversión transnacional y se ha convertido en la primera potencia comercial del mundo tanto en importaciones como exportaciones (relación comercio internacional /PBI del 75%).
- La caída del comercio internacional en relación al PBI revela una nueva fase de la globalización en la que la inversión es más importante que el comercio. La competencia mundial no gira ya sobre los productos sino que está centrada en la atracción de capitales. El total de las exportaciones chinas fueron encabezadas por las de alta tecnología y mayor valor agregado resultado de la intensificación creciente del capital en su estructura productiva.

China desplazó a EEUU y tiene la mayor economía del mundo.

Es por el índice de Paridad de Poder Adquisitivo, que compara lo que todos sus habitantes pueden comprar. El PPP es un mecanismo que busca corregir el efecto de distorsión provocado por los tipos de cambio de cada país y mide el la práctica lo que los ciudadanos podrían comprar si existiera una sola divisa mundial. Si se toma el PBI en PPP tenemos: EEUU 17,4 billones (16,27% del PBI mundial y China 17,6. (16,47% del PBI mundial). Pero el PBI nominal de EEUU es aún un tercio más grande que el de china.

Crecimiento y desarrollo

La desigualdad deprime a la gente más que la pobreza. (Informe del BID).

Etiopía: US \$ 345 de ingreso per cápita > tiene el mayor porcentaje de gente deprimida (+ del 50%).

Mauritania: US \$ 921, tiene el 2,7%.

El rápido crecimiento económico no se traslada a la satisfacción de las personas tan rápidamente.

Los altos ingresos restan posibilidad de depresión (recursos para afrontar situaciones estresantes), pero el factor de mayor importancia fue el desempleo.

Desarrollo

- Distribución de la riqueza. Desigualdad del ingreso y su impacto en la economía (mayor nivel en 30 años. Hoy el ingreso del 10% de la población más rica es 9,5 veces más alto que el 10% más pobre (1980 era 7 veces).
- Desigualdad tiene incidencia negativa importante sobre el crecimiento de mediano plazo.
- El 40% de los más desfavorecidos corren el riesgo de no beneficiarse con el crecimiento ni aportar a él porque la desigualdad de ingresos compromete la posibilidad de instruirse.

Un tercio de la población del planeta está en la pobreza.(PNUD)

- Más de 2.220 millones de personas son pobres o están al borde y 1.200 millones viven con 1,25 dólares o menos al día.
- La mitad de la fuerza laboral mundial tiene puestos de trabajo “informales” o precarios mientras que el 80% de la población del mundo no tiene jubilación ni seguro de desempleo.

Alertan que en 8 meses el planeta agotó su “stock” anual de recursos.

(WWF)

- El consumo humano es hoy superior a la capacidad de la naturaleza de renovar recursos. En base a un estudio que calcula la demanda de la humanidad por alimentos, materias primas y absorción de gas carbónico, entre otros y la compara con la capacidad de reposición de estos recursos naturales. En 8 meses utilizó los recursos que la naturaleza es capaz de reponer en un año. Esta situación supone elevar la “deuda ecológica” lo que se refleja en reducción de bosques, pérdida de la biodiversidad, colapso de los recursos de pesca, escasez de alimentos, disminución de la productividad del suelo y acumulación de gas carbónico en la atmosfera, lo que además de dañar el medio ambiente debilita la economía.

“Huella ecológica”

- Se define como “huella ecológica a la demanda de recursos biológicos globales que produce el planeta en un año. Si la huella ecológica es mayor que la bio-capacidad de generar esos recursos, se genera un “déficit ecológico”. Ese exceso de consumo se resuelve con recursos de otros territorios o en detrimento de generaciones futuras.

Riqueza concentrada

- Las 85 personas más ricas del planeta poseen la misma cantidad de dinero que la mitad más pobre de la humanidad. El número de multimillonarios en dólares paso de 10 millones en 2009 a 13,7 millones en 2013. Si Carlos Slim (comunicaciones – México) quisiera gastar toda su riqueza (80.000 millones de dólares a razón de 1 millón al día necesitaría 220 años (Bill Gates 218)).
- En los 21 países donde existen datos se produce una fuerte correlación entre desigualdad y la baja movilidad social (si se nace pobre en un país con desigualdad elevada probablemente morirá pobre y sus hijos y nietos también serán pobres).

Riqueza concentrada

La concentración de la riqueza trae como consecuencia un enorme violencia (tasas de homicidio 4 veces más altas).

La desigualdad también contribuye al cambio climático: la degradación del medio ambiente puede atribuirse a menos del 30% de la población mundial. El 7% más rico es responsable del 50% de las emisiones de dióxido de carbono mientras que el 50% más obre produce sólo el 7% de las emisiones totales.

En la Argentina el 1% con mayores ingresos posee el 16,75 % dela riqueza del país.

Movimiento de multimillonarios (antes millonarios) para atenuar la desigualdad.

“La brecha extrema en los ingresos has sido resuelta históricamente en una de tres maneras: impuestos, guerra o revolución”. Hasta ahora solo discursos aislados y donaciones pero sin buscar un cambio económico sistémico

Coeficiente de Gini

Es un indicador de las desigualdades, que va de 0 (igualdad de ingreso perfecta) a 1 (todo el ingreso a una sola persona). Los economistas vienen debatiendo el impacto de la desigualdad de ingresos sobre el crecimiento manifestando en general que la misma tiene una incidencia significativa sobre el crecimiento de mediano plazo. En el 40% más desfavorecidos, donde se encuentran las clases medias bajas vulnerables que no pueden beneficiarse de la reactivación y crecimiento futuro ni aportar a él. Se traba la acumulación de capital humano limitando la posibilidad de instruirse.

PBI

- Producto Interno:
- Real (tomando un año base)
- Nominal (valor en el momento de la medición)
- Porqué medición más cercana posible a la actualidad?
- A cuánto es normal que crezca un país?

Inclusión de los recursos financieros dentro del PBI

Tendencia: globalización y bancarización

Bancarización

Concepto

Es el porcentaje de la sociedad que realiza sus operaciones financieras a través de los bancos.
Qué tipo de operaciones se pueden considerar como bancarización

Bancarización

- Según algunos estudios, los depósitos en el sector bancario de la Argentina representan solo el 16% del PBI, mientras que en Brasil llegan al 46% y en Chile al 60%.
- Esto es consecuencia de la pérdida de confianza en el sistema bancario provocada por la incautación de los depósitos anterior a la crisis del 2001 y otros factores.
- La escasez de depósitos determina a su vez la baja capacidad de préstamo de las entidades financieras, lo cual se refleja en los préstamos del sector privado que son el 11% en Argentina, el 33% en Brasil y el 58% en Chile.
- ¿Cuál es la importancia de los préstamos?.
- La estrechez del mercado crediticio limita las posibilidades de financiamiento de empresas y consumidores y constituye un serio obstáculo para la inversión, la cual requiere préstamos de largo plazo.

Banco Central de la República Argentina

- Medidas para convencer a la mayor cantidad de gente que no es conveniente utilizar dinero en efectivo habiendo a disposición de los usuarios tecnología y medios para hacer operaciones dentro del sistema financiera para reemplazar el uso de billetes y monedas.
- Ej: cuentas sueldos no alcanzo. Impuesto al cheque. Cuenta única.

La mitad de los argentinos aún no tiene cuenta bancaria. Estudio del Banco Mundial.

- En el mundo desarrollado los servicios financieros se consideran básicos y no tener acceso a ellos una forma de exclusión.
- En Argentina la mitad de la gente no tiene cuenta bancaria y la mayoría no usa tarjeta. El 50% de los argentinos no tiene cuenta y entre el 40% que menos gana es del 56%.
- Argentina parece lejos del promedio mundial que es de 61,5%. (EEUU, 94%; Francia y España, 87%; Alemania, Canadá y Australia, 99%).
- Además uso marginal: 12% ni un depósito o extracción en el último año; 2 de cada 10 personas tienen cuenta para cobrar subsidios y el 76% de esos extraen todos los fondos apenas los cobran.
“Bancarización a medias”.

Bancarización

Problema: gran parte de la actividad económica es informal (se calcula 1 de cada 3 empleados).

Moverse con billetes implica mayor riesgo, se pierden promociones y ofertas, y acceso muy limitado al financiamiento, pérdida de tiempo.

En países desarrollados el 50% de la gente abona sus cuentas por Internet, en la Argentina sólo el 8,5%.

Bancarización

Variables macroeconómicas que inciden en la bancarización

- Distribución de la riqueza: casi por definición una sociedad con mala distribución de la riqueza no puede estar bancarizada.
- Economía informal: la venta de comercios irregulares y de empleo en negro en el comercio y producción (en algunos casos con formas cercanas a la esclavitud).

La economía en negro implica un elevado costo en términos de impuestos no cobrados y de los riesgos de todo orden que surgen de actividades y productos que no cumplen normas establecidas en materia sanitaria, de prevención de accidentes o incendios y otras. También constituye una competencia desleal para comerciantes y empresas que las cumplen. Tan bien perjudica a trabajadores por los salarios más bajos que los convenios y por el no aporte de seguridad social.

Variables microeconómicas que inciden en la bancarización

- Costo financiero total: tasa de interés, costo del seguro, gastos, cargos por uso del cajero, renovar la tarjeta de crédito, pagar los resúmenes, pedir una chequera, comisiones y gastos administrativos y “otras hierbas”.
- Tasa de interés nominal entre 50-69% pero costo financiero total 80-110% (2014).
- Disposiciones “claras”, “letra chica”.
- Operatoria sencilla: Apenas el 47% de los argentinos está bancarizado, y el 54 % de ellos no eligió el banco con el que opera. Los argentinos bancarizados “voluntariamente” no superarían el 20% de la población.

Algunas variables y criterios pertinentes para la medición de la bancarización

Variable

Acceso a los servicios bcarios.

Líneas de financiamiento.

Unidades económicas que acceden.

Costo de las operaciones bcarias.

Cercanía.

Ingreso de la población.

Uso de medios de pago.

Cultura financiera.

Criterio

Nro. sucursales x habitante.

Nro. cajeros x habitante.

Tipos de créditos.

Familias, microempresas y empresas.

Comisiones, tarifas, etc.

Distribución geogr. de bcos.

Trabajo formal e informal.

Físicos, electrónicos.

Nuevos productos bancarios.

Creación secundaria del dinero

Depósito	Anclaje	Préstamo
100	20	80
80	16	64
64
....		
500	100	400

Obama: “la verdad es que 1 dólar de capital en un banco puede producir 8 a 10 dólares en créditos para familias y empresas, un efector multiplicador que finalmente puede acelerar el crecimiento económico”

Bancarización

Entidades financieras

Son aquellas que hacen de la intermediación pública de recursos financieros sus actividad específica y habitual, caracterizada básicamente por la captación de depósitos y otorgamiento de créditos

Entidades Financieras

Características

Formidable expansión

Ampliación de operaciones

Importancia en vida moderna

Mayor variedad de entidades

Concentración

Internacionalización

Herramienta monetaria

Entidades Financieras

Clases

Por origen del capital (oficiales/privadas o mixtas)

Capital nacional o extranjero

Por el domicilio

Según la creación 2da. del dinero

Por grado de concentración

Contabilidad

Estados contables:

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Ecuación básica patrimonial

Activo – Pasivo= Patrimonio Neto

Activo: comprende los bienes y derechos de propiedad del ente.

Pasivo: comprende todas las deudas ciertas o contingentes a la fecha del estado.

Patrimonio Neto: Diferencia A-P y representa la participación de los propietarios de la empresa sobre su Activo.

Rubros contables - Balance

Activo: Disponibilidades – Inversiones temporarias – Créditos – Bienes de Cambio – Bienes de Uso – Bienes intangibles.

Pasivo: Deudas y Provisiones.

Patrimonio Neto: Capital – Reservas - Resultados

Rubros contables – E.Resultados

Clasificación

Según naturaleza: Atribuibles al período o a ejercicios anteriores.

En ejercicio: ordinarios y extraordinarios.

Resultados positivos y negativos.

Rubros

Ventas – Costo de los bienes vendidos –
Gastos de Comercialización – Gastos de
Administración – Ingresos Diversos –
Gastos Diversos – Resultados Financieros

Indicadores

- Los balances y documentación que solicitan los bancos a efectos de estudiar el otorgamiento de un préstamo, se analizan a través de lo que se denominan indicadores, que son cálculos para la medición de los riesgos. Para ello es fundamental el análisis de los resultados, la situación económica y financiera de la empresa.

Ej.indicadores/coeficientes

- Si 4 balances consecutivos de una empresa nos dan los siguientes valores entre el activo corriente y el pasivo corriente: (Coeficiente de liquidez).

	» I	II	III	IV
• AC/PC	1,3	1,5	1,6	1,4
- Se puede deducir que la empresa no ha tenido dificultades para hacer frente a sus obligaciones corrientes.

Ej.indicadores/coeficientes

- Si obtenemos la relación entre el Patrimonio Neto y el Pasivo, a través del mismo se expresa la relación existente entre el capital propio del empresario y el capital provisto por terceros acreedores. (Coeficiente de endeudamiento).
- Si la relación Ventas/Créditos desciende por debajo de lo usual, es porque los clientes de esa firma demoran más en pagar.

Riesgo

Concepto: Posibilidad de sufrir un daño o perjuicio.

Niveles de Riesgo

1er. Nivel: actividad bancaria versus actividad no bancaria.

2do. Nivel: en la actividad bancaria propiamente dicha.

3er. Nivel: Crédito y riesgo.

1er. Nivel: actividad bancaria
versus actividad no bancaria.

Empleo de recursos de 3eros.

No puede atrasarse en el pago.

Diferente tiempo de cobro.

Gran dependencia del mercado.

2do. Nivel: en la actividad bancaria propiamente dicha.

Escasa oferta de recursos.

Escasa demanda de créditos y otros servicios.

Quebranto en los créditos.

Riesgo de iliquidez.

Fallas de orden administrativo.

Caída de la rentabilidad.

Cambios en la política monetaria y crediticia.

3er. Nivel: Crédito y riesgo.

No devolución del crédito

Devolución distinta a lo convenido,
fundamentalmente refinanciación.

Influencia del proceso inflacionario.

Factores de riesgo

Factores de orden general

Situación económica y política

Efecto inflacionario

Tipo de operación

(ej: fábrica automotores/empresa
agrícola/turismo/actividad
cinematográfica)

Factores de riesgo

Cualidades del cliente

Capacidad moral

Capacidad económica financiero

Capacidad empresarial

Prevención del riesgo

Diversificación de los riesgos entre distintas operaciones y distintos clientes (ej: peligro de que un % muy alto vaya a actividad agrícola y al monocultivo).

Diversificación de las operaciones según su nivel de riesgo (muy seguras = poco rentable y viceversa – buscar equilibrio)

Prevención del riesgo

Diversificación entre entidades

(para compromisos de montos muy grandes – obras de infraestructura)

Análisis de la operación y del cliente

Sector especializado que analiza elementos prescindiendo de la operación (ej: balances e información contable) y la operación misma.

Garantías (ej: prenda e hipotecas)

Tipos de Dinero

Moneda metálica.

Moneda fiduciaria.

Moneda electrónica (E-Money).

Funciones del dinero

Complementariedad entre oferta y demanda.

Unidad de cuenta/Unidad de valor.

Separación permuta en compra y venta.

Divisibilidad.

Resguardo de valor.

Medio legal de pago.

Referencias bibliográficas

Técnica y Organización Bancarias. Alfredo C. Rodriguez. Ediciones Macchi. Pág. 1/60 ; 67/80.

Gestión Bancaria: los nuevos retos en un entorno global. Buenos Aires. McGraw-Hill.

E-Money. Rodolfo P. Ragoni. Prentice Hall. Pág.1/35.

https://es.wikipedia.org/wiki/Producto_interno_bruto.

<https://economipedia.com/definiciones/producto-interior-bruto-pib.html>