

1. CONCEPTOS ECONÓMICOS BÁSICOS

2. ESPECIALIZACIÓN, INTERCAMBIO Y DINERO

Las características de un sistema monetario

Objetivos de esta lección:

- Entender que la economía de trueque **no es eficiente** en el intercambio.
- El intercambio con dinero -sistema monetario- es fruto de la **especialización** y, por lo tanto, de la **eficiencia**.
- Cuáles son los problemas que se plantean en todo sistema monetario.
(Caso: *Campo de Prisioneros*)

2.1.- DE LA ECONOMÍA DE TRUEQUE AL INTERCAMBIO CON DINERO

2.1.1.- LA ECONOMÍA DE TRUEQUE

No existe el dinero: se intercambia directamente un bien o servicio por otros bienes o servicios. Típico de sociedades primitivas-autoconsumo.

El trueque plantea problemas; el intercambio **es ineficiente** y requiere:

- Coincidencia de necesidades en tiempo y espacio
- Problema de indivisibilidad.
- No distingue entre comprador y vendedor.

(para más información ver caso 3: *La Feria de Mieres*)

La **especialización** contribuye a la **eficiencia**:

Adam Smith (1776): Famosa descripción de la fabricación de alfileres:
Un trabajador no preparado para este oficio escasamente podría fabricar un alfiler por día y nunca veinte. Pero en la forma en que se practica esta actividad, este trabajo no está constituido por una única actividad, sino que está dividido en varias. Una persona prepara el hilo metálico, otra lo endereza, una tercera lo corta, una cuarta lo afila, una quinta lo pule para fijar la cabeza. Por tanto, diez personas podrían fabricar más de 4.800 alfileres por día. Puede considerarse que cada uno produce 480 alfileres por día.

... pero la **especialización** exige el **intercambio**.

2.1.2.- EL INTERCAMBIO CON DINERO

Con dinero el intercambio puede ser mucho más fácil (el dinero actúa como un **joker**).

- No requiere coincidencia de necesidades: poder de compra generalizado.
- Posibilidad de transacciones complejas entre muchos individuos.
- Soluciona el problema de las indivisibilidades.
- Distingue entre productor / vendedor / empresas y consumidor / comprador / familias.

2.2.- EL SISTEMA MONETARIO

2.2.1.- REQUISITOS

Para que la economía funcione de forma armónica y estable el dinero debe ser:

- Uniforme
- **Aceptado** (difícil de falsificar, emitido en **cantidades moderadas** -ni mucho, ni muy poco respecto a

- la cantidad de bienes a comprar, etc.)
- Físicamente **conveniente** (ni muy pesado, ni fácil de perder, cómodo de llevar)
- Fácilmente divisible
- **Duradero**

Debido a que el intercambio con trueque es ineficiente, las sociedades "evolucionadas" recurrieron al intercambio con dinero. Lo extraordinario de este fenómeno es que, si bien ahora el sistema monetario está totalmente bajo control del gobierno, aunque éste no lo controlara se desarrollaría igualmente un sistema monetario de forma natural.

Un sistema monetario no precisa del control del gobierno para desarrollarse de forma natural
Para ilustrar esta afirmación, veamos el siguiente ejemplo: Campo de prisioneros.

2.2.1.- PROBLEMAS MONETARIOS EN UN CAMPO DE PRISIONEROS

Las características de un sistema monetario se pueden explicar a través de un ejemplo específico de una economía que comenzó sin dinero: un campo de concentración, durante la Segunda Guerra Mundial (R.A. Radford: "La organización económica de un campo de concentración"):

Las relaciones económicas eran muy "primitivas", pues el número de bienes a intercambiar era muy pequeño y escaso:

Raciones suministradas por los alemanes. Paquetes enviados por la cruz roja.

PRODUCTOS: Harina, patatas, carne en lata, zanahoria enlatada, café, tabaco, te, chocolate...

Al principio el intercambio fue difícil, sin una clara imagen de los valores relativos de los diversos bienes; pero poco a poco se fue consiguiendo una estabilidad.....y los **cigarrillos se convirtieron** en unidad de cambio y de medida para fijar los precios:

Los bienes se compraban y vendían a cambio de cigarrillos; incluso para los no fumadores que los aceptaban porque sabían que con los cigarrillos podían conseguir/comprar cualquier otro bien (chocolate, café).

Los **cigarrillos** se convirtieron en el **dinero** del campo de concentración.

EVOLUCIÓN NATURAL: No había ningún gobierno que hubiese decretado que los cigarrillos serían considerados como dinero, ni ninguna autoridad que lo apoyase, pero enseguida empezaron a surgir problemas:

PROBLEMAS MONETARIOS:

Uniformidad: Todo cigarrillo era unidad de cambio, independientemente de su marca o procedencia; pero sabemos que esto, realmente, no es así.

Ley de Gresham: "La moneda mala desplaza a la buena". Cuando hay dos tipos de moneda (Marlboro y Nobel), que su valor de intercambio es idéntico pero que su valor en otros usos alternativos (como fumar) son distintos, aquel que sea más valioso en el uso alternativo (Marlboro) se guardará para su uso alternativo (fumar) y el menos apreciado (Nobel) continuará circulando como moneda.

La tendencia a considerar a todos los cigarrillos como iguales dio lugar a otro problema:

Los prisioneros, muchas veces sacaban un poco de tabaco antes de hacer circular los cigarrillos: Recorte de monedas.

Otras veces hacían cigarrillos con tabaco de pipa (**falsificar moneda**), o de 5 hacían 6 (**recortar moneda**).

Mientras la entrada de tabaco en el *Campo* era fluida y estable el sistema monetario funcionaba bastante bien; pero de vez en cuando no llegaban los cigarrillos de la cruz roja: **Los cigarrillos se convertían en un bien escaso** → aumentaba el valor de los cigarrillos → el resto de bienes se intercambiaban por menos cigarrillos → bajada en los precios → **deflación** → si esta tendencia se acentuaba se volvía al trueque.

De vez en cuando llegaban miles de paquetes de tabaco al *Campo*, y pasaba totalmente lo contrario → **Inflación**.

MORALEJA:

SI EL TABACO (DINERO) ES ABUNDANTE → EL TABACO PIERDE VALOR (PRECIOS)

SI EL TABACO (DINERO) ES ESCASO → EL TABACO AUMENTA DE VALOR (↓ PRECIOS)

El sistema monetario funcionaba establemente cuando había un equilibrio razonable entre la cantidad de dinero-cigarrillos y los bienes y servicios a comprar (ni demasiado, ni demasiado poco).

¿Y por qué cigarrillos y no zanahorias o carne enlatada?

Si bien no todos querían cigarrillos para su uso personal, **su valor de mercado era alto**; su valor era suficientemente alto como para que la gente pudiera llevar encima un considerable poder de compra. **Pequeño y poco peso** (Imposible las latas)

En las economías occidentales fueron los metales preciosos: oro y plata, los que históricamente evolucionaron como dinero (ahora billetes sin ningún valor → dinero *fiduciario*).

Si bien la carne enlatada también tenía un alto valor, presentaba el problema de la **divisibilidad**. Un paquete de cigarrillos es fácilmente **divisible** en 20 unidades (20 cigarrillos).

Los cigarrillos son relativamente **duraderos**, mientras que la lata, una vez abiertase pudrirá enseguida.

En síntesis, la evolución del patrón-cigarrillo explica varias características que ha de poseer el bien escogido como dinero.

2.2.1.- LOS BANCOS, EL COEFICIENTE DE CAJA Y LA CREACIÓN DEL DINERO

Los bancos tienen capacidad de crear dinero.

De todo el dinero que la gente deposita en los bancos, la ley obliga a éstos a mantener un porcentaje en líquido: Este es conocido como coeficiente de caja o de reservas, o encaje bancario. De este porcentaje una parte estará depositado en el banco central y la otra en efectivo en el propio banco.

En 1990 este coeficiente se redujo del 17 al 5%. Desde 1999 hasta 2012 del 2%. Ahora es 1%.

¿Cómo los bancos crean dinero de la nada y no es considerado una estafa piramidal?

Uno de los principios en los que se asienta el actual sistema bancario es el de la confianza. Confianza en que, si vamos a sacar dinero al banco, el banco nos lo dará. Sin embargo, al mismo tiempo todos somos conscientes de que si fuera todo el mundo de golpe a un banco a pedir que nos den nuestros ahorros, el banco no va a poder devolvérselos.

¿Cómo se explica esto y qué efectos tiene en la economía? La respuesta la encontramos en el denominado encaje bancario, o coeficiente de caja, y el efecto multiplicador del dinero.

Cuando nosotros depositamos dinero en un banco, el banco está obligado a conservar en sus arcas sólo una parte del mismo, mientras que, con el resto, puede utilizarlo para otras operaciones. **El porcentaje de dinero que el banco necesariamente ha de tener en su caja es el denominado coeficiente de caja o encaje bancario.** En la zona Euro ese porcentaje lo fija el Banco Central Europeo y en estos momentos es del 1%. A esto se une que, por medidas de seguridad, en las sucursales bancarias se intenta no tener grandes cantidades de dinero. De hecho, para hacer retiradas de efectivo de importe elevado, de unos 4.000 a 6.000 €, se deberían pedir con antelación para que la sucursal prepare el dinero.

A pesar de esto, como decía al principio, confiamos en que, si queremos nuestro dinero, lo tendremos. Para respaldar al sistema bancario y justificar esa confianza se crea el Fondo de Garantía de Depósitos, un Fondo donde todos los bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito deben aportar, aproximadamente, una media del 0,6 por mil de todos los depósitos realizados. Este Fondo nos garantiza que, si la entidad bancaria no puede pagar, por ejemplo, por encontrarse en quiebra, será el Fondo el que nos devuelva nuestros depósitos con un límite de 100.000 euros por depositante y entidad de crédito. Por tanto, si una persona tiene 2 depósitos de 100.000 euros, cada uno, en un banco que quiebra sólo le devolverán 100.000 euros. Si una persona tiene un depósito de 100.000 euros en un banco y otro depósito de 100.000 euros en otro banco y quiebran los dos bancos le devolverán los 200.000 €.

Hemos visto que el encaje bancario obliga al banco a tener un 1 por ciento de lo que ingresemos en sus cajas, pero ¿qué pasa con el otro 98 por ciento? El banco puede disponer de ese dinero a su antojo, aunque lo normal será que vuelva a prestarlo a otra persona produciéndose así el denominado **efecto multiplicador del dinero**.

Vamos a partir de las siguientes premisas:

Los bancos prestan todo lo que pueden.

Los ciudadanos gastan todo lo que reciben prestado y los que cobran ese dinero lo ingresan en su banco correspondiente.

El dinero se ha multiplicado y éste es lo que se conoce como el efecto multiplicador del dinero y viene determinado por la siguiente formula:

$$\text{Multiplicador bancario} = 1 / R \text{ (coeficiente de caja)}$$

En nuestro ejemplo, de 1 euro, el sistema bancario es capaz de hacer 5. Es decir, el sistema bancario es capaz de convertir los 100 euros del personaje X en 500 euros.

En estos momentos en la zona euro el efecto multiplicador del dinero sería de: Multiplicador del dinero bancario en la zona euro: $1/0,01 = 100$.

Esto quiere decir que, si el Banco Central emite 1 millón de euros, realmente en el mercado se pueden crear, al final del proceso, 100 millones de euros.

Por eso, en determinados ámbitos, se acusa al sistema bancario de ser una estafa piramidal, ya que, realmente se está financiando con dinero que no se tiene y que se tendría que devolvera otro en un momento dado. ¿En qué se diferencia de estas estafas? Básicamente en que está regulada. Existe un estricto control por parte de las autoridades en cuanto a los riesgos que pueden asumir, la diversificación de activos, se crea el Fondo de Garantía de Depósitos para hacer frente a los impagos... Pero, en última instancia, se basa en la confianza y en que es un mal necesario para poder operar con normalidad, hoy en día, es inviable volver a un sistema en el que todos tengamos nuestro dinero en casa y en el que no existan bancos, sería volver a la Edad Media.

Con el coeficiente de caja se controla la cantidad de dinero total que hay en el país.

El sistema bancario puede crear depósitos en cantidades iguales a un múltiplo de las reservas que adquiere.

En la práctica nunca se llega a crear el máximo dinero posible por dos motivos:

- Miedo a no tener suficiente con las reservas legales, se hacen reservas en exceso.
- Cuando se obtiene un préstamo, generalmente, la gente quiere mantener una parte en efectivo.
-

Cuando el efectivo está en el bolsillo de la gente es, en algún sentido, dinero normal (el euro que tengo en el bolsillo es tan solo un euro), pero cuando el efectivo se deposita en un banco se convierte en base monetaria: "dinero de alta potencia": este euro es reserva bancaria: "sobre esta base de reserva, el sistema bancario puede construir una superestructura de hasta 5 € de dinero en depósitos a la vista" (si el coeficiente de caja es del 20%).

2.3.- RESUMEN DE IDEAS

- El intercambio con trueque funciona en sociedades donde gran parte de la producción se destina al autoconsumo (el intercambio es residual).
- Cuando los individuos se especializan necesitan mucho más del intercambio y surge el dinero.
- Un sistema monetario no necesita de una autoridad que lo regule para funcionar.
- Para que un sistema monetario funcione armónicamente la unidad monetaria debe cumplir ciertos requisitos.
- Existe una relación directa entre los bienes y servicios a intercambiar, la cantidad de dinero a usar y el nivel de precios.

2.4.- REFLEXIONES

¿Por qué si la Administración Pública es quien controla la emisión de dinero no emite muchos euros, nos los regala a todos los españoles, y nos hace millonarios?

¿Qué ocurriría si el gobierno negociara con los sindicatos un aumento del doble en el sueldo de los españoles? ¿Nos haría más ricos?

¿Qué ocurriría si el gobierno, con tal de controlar la inflación, negociara con los sindicatos una reducción de sueldos, a la mitad, de todos los españoles? (*Ver caso 6: Coronel Tapioca y Salarios*)

¿Qué ocurriría si *el Coronel Noleggio Gomone* emitiese billones de “gomones” de la República delattimino y enviase a un comando de agentes especiales a USA a gastarlos? (*ver caso 7: El plan Forza Gomone*).

2.5.- PREGUNTAS TEMA 2

1. Què es el bescanvi?

El bescanvi és l'intercanvi directe d'un bé o servei per altres bens o serveis. Típic de societats primitives o d'autoconsum.

2. Per què no funciona el bescanvi en una economia dinàmica?

Perquè requereix coincidència de necessitats en temps i espai, problemes d'indivisibilitat i perquè no distingeix entre comprador i venedor.

3. L'especialització i l'eficiència.

L'especialització contribueix a l'eficiència.

4. L'especialització i la necessitat d'intercanvi.

L'especialització exigeix l'intercanvi.

5. Quin paper juga el diner en l'intercanvi.

Amb els diners l'intercanvi és molt més fàcil perquè no requereix coincidència de necessitats, fa possible transaccions complexes entre molts individus, soluciona el problema de les indivisibilitats i distingeix entre venedor i comprador.

6. El flux circular de la renda.

Les famílies produeixen bens i serveis per les empreses i aquestes donen un salari a aquestes famílies. Amb aquest salari les famílies poden pagar a altres empreses per diversos bens i serveis. Això crea el flux circular de la renda.

7. Característiques d'un sistema monetari.

El sistema monetari ha de ser uniforme, acceptat per tothom, físicament convenient, fàcilment divisible i durador

8. Problemes del sistema monetari en un camp de presoners.

Els problemes eren que:

- a) Tot cigarret valia el mateix encara que tothom sabia que hi havia una marca de cigarrets que estava millor que l'altre. Això va provocar que els cigarrets dolents desplaressin als nous com a moneda (Llei de Gresham).
- b) Molts presoners treien una part del tabac del cigarret abans de utilitzar-lo com a moneda (retalla i falsificació de cigarrets).
- c) Depenent de la quantitat de cigarrets que la Creu Roja portava, es podia provocar una inflació o una deflació fàcilment.

9. Relacions entre diners, béns i serveis.

El sistema monetari funciona establenent quan hi ha un equilibri raonable entre la quantitat de diner i els bens i serveis produïts (equilibri entre la renda i el PIB).

10. En què està recolzada una moneda?

En la confiança que tenim amb els bancs al saber que si volem retirar diners del banc aquest no posarà cap problema.

11. Quina relació hi ha entre els béns i serveis que produeix un país i la quantitat de diner que circula en aquest?

La relació entre la quantitat de diners d'un país i el seu PIB ha de ser equilibrada sinó es pot produir inflació o deflació.

12. La creació de diner per part dels bancs.

Els bancs tenen la capacitat de crear diners a partir del multiplicador bancari. Quan les persones dipositem diners al banc, només un tant per cent es queda en metàl·lic i la resta l'utilitza el banc per concedir préstecs a altres persones, creant diners seguint aquest mètode cíclic

13. Llei de Gresham.

La llei de Gresham diu que la moneda dolenta desplaça a la bona. Quan hi ha dos monedes de valor monetari idèntic però amb diferent valor alternatiu, aquella més valuosa en l'ús alternatiu desplaça a l'altre tot i tenir el mateix valor.

14. Què passaria si ens dupliquéssim els nostres sous? (Cas)

Si ens dupliquessin els sous llavors els preus dels productes pujarien (provocant inflació) ja que el valor dels diners seria inferior al haver-hi més. A més, la quantitat de productes a la venda disminuiria perquè la gent compraria més.

15. Què passaria si baixéssim a la meitat els nostres sous? (Cas)

Al baixar a la meitat els nostres sous, el preu dels productes disminuiria (provocant deflació) ja que la gent compraria menys al tenir menys diners. A més, les empreses haurien de fer fora gent per tal de mantenir el marge de beneficis.

16. És possible el Pla Forza Gomoné? (cas)

No és possible perquè arribaria un moment en que el valor dels Gomonés en el mercat internacional seria tan baix que 1 Gomon equivaldria a un cèntim de dolar.