

Curso de
**ECONOMÍA
& FINANZAS**



**Curso teórico-práctico
e-book**

Nicolás Cameto

Edición 2020

Marcas de referencia



Importante



Recordatorio



Actividades



Para pensar e investigar



Para debatir



Bibliografía



Tips de estudio



Video vinculado al tema



Artículo relacionado

Unidad 1:

Introducción a la economía



- * La economía y su objeto de estudio
- * Escasez y elección
- * Los factores productivos
- * Los agentes económicos
- * Los problemas económicos fundamentales
- * Los sistemas económicos
- * Los caracteres, áreas y enfoques de la economía
- * Las teorías y modelos económicos

La economía como ciencia social

Todo individuo desarrolla una serie de actividades a lo largo de su vida, como por ejemplo alimentarse, vestirse, educarse, divertirse, etc., para lo cual dispone de recursos que resultan limitados, por lo que su preocupación será encontrar la mejor manera de utilizar esos recursos escasos de forma de satisfacer sus necesidades.

La economía es la ciencia que se ocupa del estudio sistemático de las actitudes humanas orientadas a administrar los recursos, que son escasos, con el objetivo de producir bienes y servicios y distribuirlos de forma tal que se satisfagan las necesidades de los individuos, las que son ilimitadas.

Desde el punto de vista del individuo la economía se concentra en el estudio de la asignación de sus recursos escasos de forma de obtener la satisfacción máxima de sus preferencias. Asimismo, desde el punto de vista de la sociedad el interés se centra en cómo obtener el máximo nivel de bienestar dados los recursos disponibles. Por tanto, el objeto de la economía es el estudio del comportamiento de los individuos y las organizaciones que estos conforman, como las empresas, las familias, el Estado, etc. Como en el caso de los individuos, la decisión fundamental a la que se enfrentan estas organizaciones es también entre los deseos casi ilimitados de sus integrantes por bienes y servicios y los recursos limitados con que se cuenta para satisfacerlos. Por ello, también se podría definir la economía como el estudio de la decisión de la sociedad sobre qué producir, cómo producir y para quién producir.



▶ Video: [¿Qué es la economía? \(BCU\)](#)

OBJETO DE ESTUDIO DE LA ECONOMÍA:

La consecuencia obvia de la escasez es la necesidad de elección. Es entonces objetivo de la economía, el estudio de como toman decisiones los consumidores, los productores y los gobiernos, y cómo estas decisiones determinan la asignación de recursos escasos en una sociedad.

DISCIPLINAS VINCULADAS A LA ECONOMÍA:

En tanto los comportamientos humanos son materia de análisis de otras ciencias sociales, como la sociología, la ciencia política, la historia y la demografía con enfoques y metodologías diferentes, estos resultan complementarios.

La escasez y la elección



La escasez de recursos se define en relación a necesidades que son ilimitadas y que tienden a ampliarse con el desarrollo humano.

La elección individual se rige por cuatro principios:

- 1 Los recursos son escasos, es decir, siempre hay que elegir.
- 2 El costo de cualquier cosa es aquello a lo que se debe renunciar para obtenerlo
- 3 Se trata de una decisión en el margen, depende de los costos y beneficios de hacer un poco más o un poco menos.
- 4 La gente suele aprovechar las oportunidades para mejorar y por ende responde a los incentivos.

ESCASEZ:

No nos referimos a un problema tecnológico, sino de divergencias entre deseos humanos y medios disponibles. Se trata, entonces, de una escasez de carácter relativo, por lo que en economía no se asocia necesariamente la escasez a la pobreza. Los países que poseen abundantes recursos si bien pueden reducir la escasez no pueden eliminarla.

El costo de oportunidad

El satisfacer una necesidad implica la elección entre un conjunto de bienes y servicios. Una vez que elegimos consumir o producir determinada cantidad de un bien estamos renunciando a consumir o producir determinada cantidad de otro, dicha renuncia se asocia en economía al concepto de costo de oportunidad.

El costo de oportunidad de un bien o servicio es la cantidad de otros bienes o servicios a los que tenemos que renunciar para obtenerlo.

No sólo la producción de bienes y servicios sino todas las actividades que desarrollan los individuos implican la toma de una decisión, es así que la economía analiza la forma en que los diferentes agentes económicos eligen. Dicha elección se basa en una regla denominada costo – beneficio, según la cual el individuo realiza una actividad si el beneficio que le produce es mayor que su costo. Dicha regla define la racionalidad del individuo que será objeto de estudio de la economía y al que denominaremos homo economicus.

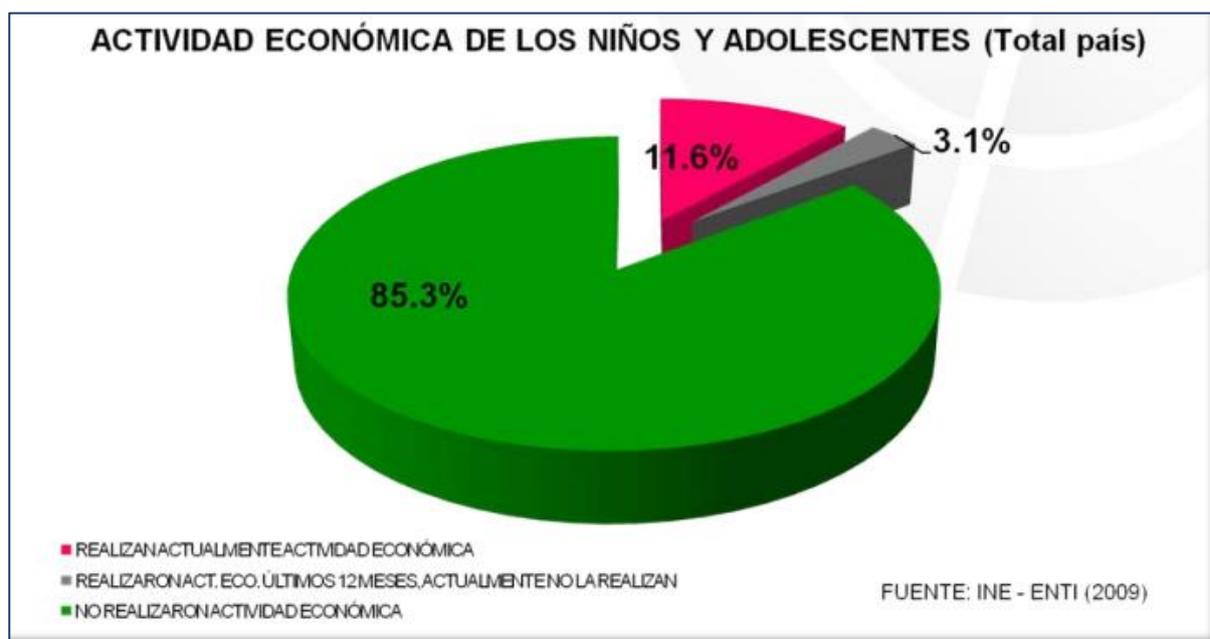
Trabajo Infantil y adolescente¹



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

“Si bien el trabajo infantil no es un fenómeno muy extendido en el Uruguay, aproxima a un grupo por demás vulnerable que requiere una atención particular. Se ha planteado en la literatura que uno de los principales motivos que genera la temprana inserción en el mercado laboral es **el costo de oportunidad de la educación**. Al mismo tiempo, se ha fundamentado que las transferencias de ingreso cuando tienen como contrapartida el envío de los niños a centros educativos disminuye ese costo. Sin embargo, no es claro el impacto que tiene este tipo de política sobre el trabajo infantil, tema que deberá analizarse en el marco de las políticas sociales que hoy en día se desarrollan en nuestro país. En particular, es importante que el diseño de política tenga en cuenta las especificidades que dentro del trabajo infantil existen. Fundamentalmente en el caso de las tareas que se desarrollan dentro del hogar donde, quizás, la percepción de la violación de los derechos del niño se hace más difusa, y por tanto más difícil su sanción. Los niños económicamente activos en general desarrollan las tareas como una alternativa a la educación, son hogares en su mayoría biparentales aunque el peso de los monoparentales es alto.

El área geográfica diferencia respecto a algunos aspectos relevantes. En las localidades pequeñas el hacinamiento se asocia menos con el trabajo infantil, mientras el acceso a bienes públicos discrimina en cuestiones también distintas; en las localidades de más de 5000 habitantes el factor fundamental es la ausencia de tratamiento del agua y control de potabilidad y en las localidades de menos de 5000 habitantes el origen del agua. Por otro lado, quienes desarrollan tareas intensivamente dentro del hogar son fundamentalmente niñas que viven en hogares pobres y numerosos.”



¹ Módulo de trabajo infantil y adolescente. Principales resultados -Rodrigo Arim / Gonzalo Salas Investigadores del Instituto de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Administración (UdeLAR).

TIPOS DE BIENES Y NECESIDADES.

La economía se ocupa de los bienes **económicos** así como de los servicios económicos.

- Los bienes económicos son aquellos que son escasos y transferibles.
- Los servicios son aquellas actividades que, sin crear bienes materiales, se destinan directa o indirectamente a satisfacer necesidades humanas

Toda necesidad se satisface por medio de un bien o servicio, por lo tanto, al existir diferentes tipos de necesidades existirán diferentes tipos de bienes económicos.

NECESIDADES	Naturales	por ejemplo, dormir
	Sociales	al vivir en sociedad se generan costumbres o convenciones, por ejemplo vestirse.
	Primarias	de las que depende la vida, por ejemplo comer.
	Secundarias	aumentan el bienestar del individuo, por ejemplo, viajar.

BIENES	Libres	son ilimitados y son inapropiables, por ejemplo, el aire.
	Económicos	son escasos en relación a las necesidades de los individuos.



Clasificación de los bienes económicos

Según su naturaleza {

- De capital - no satisfacen necesidades humanas directamente.
- capital físico.
- capital humano.
- capital financiero.

De consumo - satisfacen necesidades humanas directamente.

- duraderos, tiene un uso prolongado en el tiempo.
- no duraderos, perecen con el tiempo o con su uso.

Según su función {

- Intermedios - deben ser transformados.
- Finales - ya están transformados.

LOS FACTORES PRODUCTIVOS

La sociedad posee muchos tipos de recursos. Interesa estudiar ahora aquéllos que sirven para producir otras cosas. Estos recursos se denominan **factores productivos** y pueden agruparse así:

a) La tierra. Incluye el suelo y, también, todos los recursos que proporciona la naturaleza: agua, petróleo, minerales.

b) El trabajo. Está constituido por los recursos humanos y su capacidad para prestar los servicios correspondientes: capacidad física, mental, cualificaciones y formación, etc.

c) El capital. Formado por la maquinaria, instalaciones o infraestructuras (carreteras, líneas férreas, etc.). Son bienes que han sido producidos y sirven, a su vez, para producir.

La sociedad debe decidir cómo asignar estos recursos dado que se pueden combinar de formas muy distintas para obtener cosas muy diversas. Producir es combinar los factores para obtener algo distinto y utilizable que se denomina el

producto. Un agricultor combina tierra, trabajo, semillas, fertilizantes, agua, maquinaria y herramientas, etc. para conseguir una cosecha de cebollas. Una fábrica utiliza máquinas, trabajo, una planta industrial, etc. para producir muebles. Un comerciante de feria utiliza trabajo, un local y la mercadería pero no produce nada tangible: proporciona un servicio que consiste en acercar la

mercancía a los consumidores, clasificarla y proporcionar información.

EL ENFOQUE ECONÓMICO DE LA EDUCACIÓN

La educación es uno de los objetos de estudio compartidos por varias ciencias sociales: psicología, sociología, etc.

También la economía se ocupa de los procesos educativos.

Investiga: ¿cómo aborda la economía los procesos educativos?

Para debatir: ¿la educación puede ser gratuita?



LOS AGENTES ECONÓMICOS

En el sistema económico de mercado actual, existen agentes económicos especializados en la producción (empresas) y agentes que consumen los bienes que se producen (familias). Las empresas producen bienes y servicios y los venden a las familias en los mercados de productos. Pero, para poder producir, las empresas deben comprar recursos en los mercados de factores productivos. Las familias son las que poseen estos factores y quienes los venden a las empresas.

Todo este proceso se conoce como el **flujo circular de la renta**

▶ Video [Flujo Circular de renta](#)



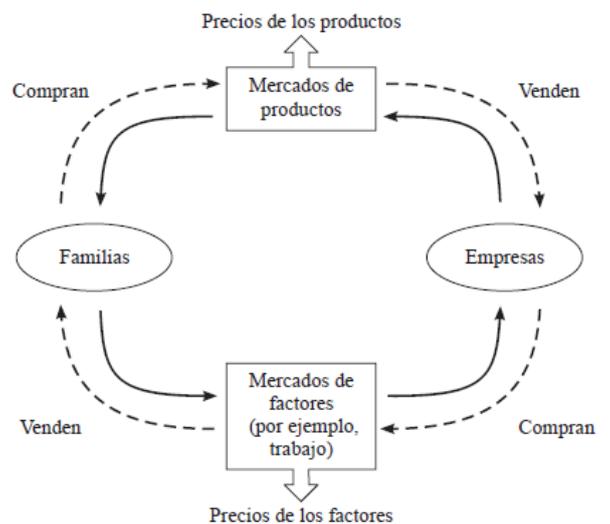
Tres preguntas claves en economía:

¿Qué producir? Los consumidores formulan sus deseos, que se transmiten a través de los precios a las empresas. Éstas reaccionan produciendo lo que desean los consumidores ya que hacerlo redundaría en su interés. Por ejemplo, si los consumidores desean consumir mayor cantidad de pan, esto llevará a un incremento del precio del trigo, que es su materia prima. Algunos agricultores reaccionarán entonces cultivando trigo en algunos campos dedicados anteriormente a otros productos como la cebada.

¿Cómo producirlo? Los precios de los factores productivos comunican aquí la información clave: las empresas utilizarán la combinación de factores que resulte más barata. Por ejemplo, en algunos países en que la mano de obra es muy cara (salarios elevados) las empresas reaccionan construyendo las carreteras con mucha maquinaria y pocos trabajadores. En los países con salarios bajos resulta más barato construirla con muchos trabajadores y pocas máquinas. El mercado tiende, por tanto, a utilizar la técnica menos costosa.

¿Para quién producirlo? Los precios de los factores dan también una respuesta a esta pregunta sobre la distribución.

Los individuos cuyo factor productivo tiene un precio alto consiguen unas rentas o ingresos más elevados y, de ese modo, son capaces de adquirir una parte más importante de la producción. Por ejemplo, si las empresas necesitan idóneos en contabilidad el salario de estos titulados (que es el precio de sus servicios) aumentará y tendrán así estos profesionales una parte mayor en el reparto del producto.



La línea continua recoge los flujos de bienes y factores mientras que la línea discontinua indica el flujo de dinero.

SISTEMAS ECONÓMICOS

Un sistema económico es el conjunto de relaciones básicas, técnicas e institucionales que caracterizan la organización económica de una sociedad. Estas relaciones condicionan las decisiones fundamentales que se toman en toda sociedad (cómo vimos en el apartado anterior): **¿qué producir?, ¿cómo producir?, ¿para quién?**

El Estado puede asumir diferentes roles con respecto a la asignación de los recursos, lo que determina diferentes tipos de sistemas económicos, a saber: de mercado libre, centralizado y mixto. El sistema mixto es el único que se observa en la realidad; los sistemas de mercado libre y centralizado son concepciones teóricas extremas. Por su parte, la opción por un sistema u otro es fruto del desarrollo histórico y político de las sociedades.

El sistema de mercado libre

En el sistema de mercado libre son los agentes económicos privados, familias y empresas, los que toman decisiones respecto a la asignación de recursos.

El Estado no interviene, si bien determina el marco jurídico en que dichas relaciones toman lugar. Dichos agentes se supone que toman decisiones impulsados por la búsqueda de su máximo bienestar, el cual redundaría en el bienestar de la economía en su conjunto, concebida como el agregado de dichos individuos.

El sistema centralizado

Un sistema centralizado se caracteriza por que la propiedad de los medios de producción son estatales y las decisiones de asignación de los recursos se concentran en un organismo de planificación central de carácter estatal. Las decisiones de asignación de los recursos se toman sin que participen ni los precios ni el mercado.

En un sistema de este tipo es el Estado el que responde a las preguntas planteadas, asigna los recursos a los diferentes agentes productivos, determina cómo realizar la producción y define cómo distribuir dicha producción entre los consumidores estableciendo la cantidad que debe recibir cada uno.

El sistema mixto

La mayoría de las economías se pueden definir como de sistema mixto, en el cual el Estado colabora con la iniciativa privada realizando actividades como proveer ciertos bienes y servicios, establecer impuestos, subsidios, etc.

Uruguay se encuentra dentro de este tipo de economías. A pesar de que la participación del Estado se ha reducido en la última década, como en muchas otras economías de América Latina, su rol sigue siendo muy relevante.

CARACTERES DE LA ECONOMÍA

Los economistas no solo se dedican a comentar hechos que observas, sino que en ocasiones formulan propuestas y afirmaciones sobre cómo deberían ser las cosas. Por tal motivo es importante distinguir entre afirmaciones positivas y normativas.

AFIRMACIONES POSITIVAS	Explicaciones objetivas del funcionamiento de los fenómenos económicos: ¿cómo son las cosas?
AFIRMACIONES NORMATIVAS	Ofrecen prescripciones para la acción basadas en juicios de valor personales y subjetivos: ¿cómo deberían ser las cosas?

ÁREAS DE LA ECONOMÍA

ECONOMÍA DESCRIPTIVA

- Observación y descripción de fenómenos económicos.
- "El precio de las materias primas del sector textil aumentó 30% en el año 2018".

ECONOMÍA TEÓRICA (ECONOMÍA POLÍTICA)

- Principios, leyes y modelos formulados para entender y explicar el sistema económico.
- "La teoría cuantitativa del dinero, establece relación entre masa monetaria y precio".

POLÍTICA ECONÓMICA

- Recomendaciones a partir de la interpretación de hechos y juicios de valor
- "Un aumento del gasto público contribuiría a la creación de empleo..."

ENFOQUES DE LA ECONOMÍA

Son las dos ramas principales en las que se divide la ciencia económica.

La macroeconomía estudia los sistemas económicos de un área geográfica en su conjunto, empleando magnitudes colectivas o generales y tratando de obtener una visión global de su situación. El Producto Interior Bruto (PIB), que mide los bienes y servicios que producen las empresas, los individuos y el sector público de un país durante un tiempo determinado; el desempleo o la inflación son algunas de las principales variables que estudia la macroeconomía.

La microeconomía, por su parte, estudia el comportamiento de cada unidad económica: los individuos, las familias, las empresas y los mercados. Su objetivo es explicar y predecir el comportamiento de productores y consumidores.

¿Ambos enfoques están relacionados?



LOS MODELOS ECONÓMICOS

Una TEORÍA explica el porque de ciertos acontecimientos o justifica la relación entre ellos. La teoría económica provee de un cuerpo sistematizado de conocimientos y de una estructura lógica de pensamiento para investigar, analizar y explicar los problemas

económicos. Para abordar dicho estudio es común ver que en economía se utilicen **MODELOS ECONÓMICOS**.

Un modelo económico no es más que una representación simplificada de la relación entre distintas variables que explican cómo opera la economía o un fenómeno en particular de ella.

Los modelos permiten estudiar fenómenos complejos y hacer predicciones acerca del comportamiento futuro de las variables. Dado que la realidad es muy compleja, el modelo se centra en capturar sólo las variables más relevantes del fenómeno estudiado, permitiendo, de este modo, una mayor comprensión y simplicidad.

Los modelos económicos se basan en supuestos simplificadores acerca de la relación de las variables. Sus principales usos son:

- Entender la relación entre las variables económicas (formular y comprobar hipótesis).
- Diagnóstico de una situación o fenómeno en particular.
- Pronóstico del comportamiento futuro de las variables.
- Diseño de políticas económicas.



Se puede suponer que las personas son racionales, en el sentido de que deciden en función de alcanzar sus propios objetivos de la manera mas optima posible, o que los individuos buscan maximizar su bienestar (que puede incluir el bienestar de otros).

Si las personas son racionales en sus decisiones se podrá predecir su comportamiento dependiendo de distintos escenarios.



CLÁUSULA CETERIS PARIBUS:

Su uso en economía se refiere a la comparación de una variable con otras que permanecen constantes.

VARIABLES ENDOGENAS: son determinadas internamente por el modelo por las relaciones establecidas en el modelo.

VARIABLES EXÓGENAS: las que constituyen un dato externo no generado por el modelo. Los datos son información positiva, normalmente expresada en cifras sobre variables económicas externas.

VARIABLES DE STOCK: las que están referidas a un momento del tiempo, por ejemplo riqueza, capital, población.

VARIABLES DE FLUJO: aquellas que se asocian al tiempo, se comportan en el tiempo, por ejemplo: ingreso mensual, inversión anual, etc.

VARIABLES NOMINALES: expresión de valor en términos monetarios corrientes; no toma en cuenta las variaciones de precio.

VARIABLES REALES: expresión de valor en términos monetarios constantes, si toma en cuenta las variaciones de precio.

¿Es importante que los supuestos usados en un modelo sean reales?



📌 El modelo de la Frontera de Posibilidades de producción

Debido a la escasez de los recursos, es necesario elegir la distribución de éstos de acuerdo con las necesidades y los gustos y preferencias. A partir de lo que hemos tratado, estamos en condiciones de afirmar que para un productor es tan importante la cantidad de factores como la forma de combinarlos. La combinación de los factores productivos, es decir, el método de producción empleado marcará la diferencia en la producción; esto se conoce con el nombre de tecnología. Por ejemplo, no es lo mismo que un sastre haga un traje a medida que producir trajes en serie en una confección.

Por tanto, las posibilidades de producción de una economía dependen de la cantidad de **factores de producción** y de la **tecnología** disponible.

La Frontera de Posibilidades de Producción (en adelante FPP) refleja las cantidades máximas de bienes y servicios que es capaz de producir una economía en un determinado periodo de tiempo a partir de unos factores de producción y los conocimientos tecnológicos dados.

Modelo FPP: 📺 Video: [La frontera de posibilidades de producción](#)

Como ya sabemos, para poder construir el modelo es necesario formular algunos supuestos, dado que la realidad es normalmente muy compleja.

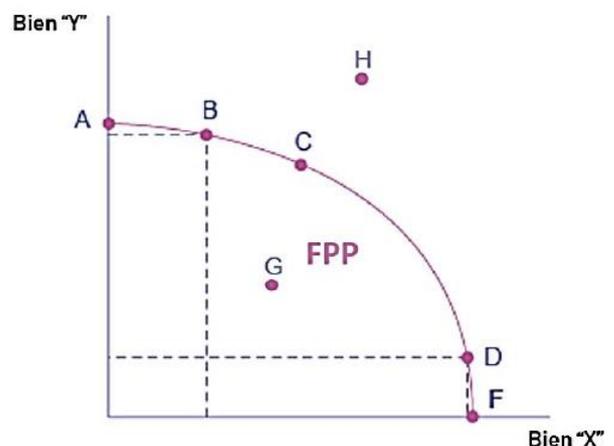
i) Supuestos:

1. La sociedad produce sólo dos bienes.
2. El nivel tecnológico y la capacidad de recursos disponibles en la economía no varía en un intervalo de tiempo dado.
3. Situación de pleno empleo, donde los recursos son utilizados de la manera más eficientemente posible.
4. Con los recursos existentes es posible producir uno o dos bienes pudiéndose mover de una a otra producción libremente.

ii) La forma de la FPP:

Para aumentar la producción de un bien tenemos que disminuir la cantidad producida del otro. Es por esto que la curva FPP tiene pendiente negativa.

Como los recursos productivos no son igualmente aptos para la producción de un bien u otro, para conseguir un mismo aumento en la producción del bien "X" habrá que renunciar a cantidades cada vez mayores del bien "Y"; de ahí es que normalmente la FPP es cóncava.



La concavidad de la FPP se justifica mediante la ley de los rendimientos decrecientes, que estudiaremos más adelante.

iii) Utilidad de la FPP en economía:

Esta herramienta a pesar de ser simple puede servir para explicar algunos conceptos económicos relevantes:

Costo de oportunidad

En un punto como el A el productor destina todos sus factores productivos y tecnología disponible para la producción exclusiva del bien “Y”.

Si queremos diversificar la producción y destinar algunos recursos a la producción del bien “X”, necesariamente habrá que disminuir la cantidad producida de “Y” (hay una renuncia). En nuestro gráfico, lo apreciamos al pasar de los puntos A a B; B a C; D a F.

El costo de oportunidad es creciente, pues como adelantamos, los factores productivos no son igualmente aptos para la producción de un bien u otro.

Eficiencia

● Todos los puntos de la curva FPP son eficientes, ya que utilizamos todos los recursos disponibles de la mejor forma posible.

En principio, podrían parecer igualmente deseables sin embargo, las posiciones más interesantes son aquellas en las que se produce una cierta cantidad de **ambos bienes**, (puntos B, C, D). Si nos situáramos en los puntos de corte con los ejes (puntos A y F) sólo produciríamos uno de los bienes.

● Los puntos que se encuentran por debajo de la curva, como el G, representan asignaciones ineficientes, lo que en última instancia indica que se están despilfarrando recursos (hay recursos ociosos).

● Aquellos puntos que se encuentra por encima de la curva (como H) son posiciones inalcanzables con los factores productivos y la tecnología disponible en ese momento dado, pero con el paso del tiempo, podrían alcanzarse gracias al progreso técnico y a la acumulación de capital.

Crecimiento económico

El crecimiento económico puede ser definido como la capacidad cada vez mayor de una economía para producir bienes y servicios.

Este crecimiento viene dado por una expansión en las posibilidades de producción (que claramente refleja la FPP): la economía puede producir más de todo.

iv) La expansión de la FPP

La maximización del bienestar económico es uno de los objetivos más importantes que preocupa a la economía y esto se logra al aumentar la producción total de bienes y servicios. En nuestro modelo de F.P.P., un aumento de la producción total – cuando se está siendo eficiente en producir – sólo es posible mediante la expansión de la F.P.P. y esto es posible mediante los siguientes eventos:

a) Aumento en las cantidades disponibles de factores productivos (K, L, RN):

Si en una economía aumenta la dotación de Factores Productivos (adquisición de una nueva máquina, aumento de la mano de obra, etc) será posible producir más de cada uno de los bienes que produce esta economía, expandiendo la F.P.P. (Figura 3)

b) Aumento en la productividad de los factores:

Otro aspecto central en el aumento de la producción, es la tecnología con que convertimos los insumos y los transformamos en bienes y servicios.

Si un desarrollo tecnológico o una adquisición de una nueva tecnología es afín a la producción de un sólo bien, la expansión de la producción ocurre solamente en éste, expandiéndose la F.P.P. como se ilustra en la figura 1 (la mejora se da en el bien “x”) y 2 (la mejora se da en el bien “y”)

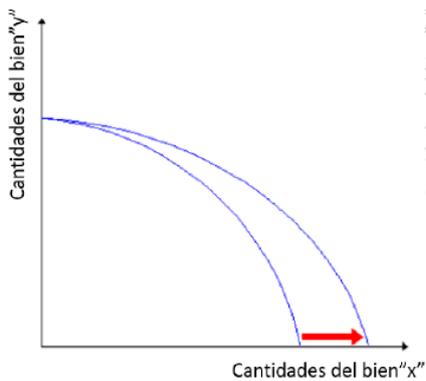


Figura 1

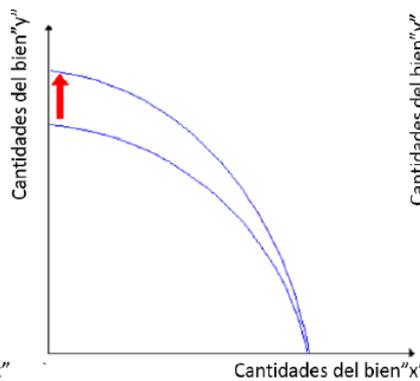


Figura 2

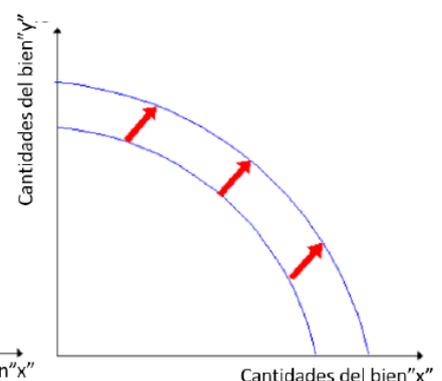


Figura 3

Bibliografía | Unidad 1

- ≡ Blanco, J.M., Economía: teoría y práctica. 5ta edición. Universidad de Valencia. Mc Graw Hill

- ≡ Mochón Morcillo, F. – Becker V., Economía: principios y aplicaciones. 4ta edición. Universidad de Belgrano. Mc Graw Hill

- ≡ Bergara M., Torello M. y otros. Economía para no economistas. Departamento de Economía- Facultad de Ciencias Sociales.

- ≡ Krugman P., Wells R., Graddy K., Fundamentos de economía. 2da edición. Editorial Reverté

- ≡ Guía teórico-práctica para educadores de niños y adolescentes. Banco Central del Uruguay