



Universidad de Salamanca. Facultad de Derecho

TEMA 3.

ECONOMÍA DEL SECTOR PÚBLICO: FUNCIONES FISCALES.

Hacienda Pública I

Grupo III

Curso 2010-2011

Prof. Dr. Francisco Javier Braña Pino



TEMA 3. ÍNDICE y REFERENCIAS.

ÍNDICE.

- 1.- La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.
- 2.- Los fallos del mercado.
- 3.- Asignación y eficacia en el uso de los recursos.
- 4.- Redistribución.
- 5.- Estabilización y crecimiento.

REFERENCIAS.

- Stiglitz, 3 y 4.
- Bustos, 2.
- Álvarez, Corona y Díaz, 2.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

- **Eficiencia en el mercado:**

La competencia induce a los individuos, en la búsqueda de su propio interés, a fomentar el interés público, como si fueran conducidos por una *mano invisible* (Adam Smith).

- Si el valor que tiene un determinado bien para un consumidor es superior al coste de producción, el empresario producirá el bien.
- La búsqueda de beneficios por parte de las empresas hará que éstas busquen los métodos de producción más eficientes.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

- **Eficiencia en el sentido de Pareto:**

Una asignación de recursos es eficiente en el sentido de Pareto cuando no es posible mejorar el bienestar de alguna persona sin empeorar el de alguna otra.

Características:

1. Individualista:

- Sólo se ocupa del bienestar de cada persona, no le preocupa explícitamente la desigualdad.
- Sólo tiene en cuenta la percepción que tiene cada persona de su propio bienestar.

2. Conservador:

- Sólo se permiten cambios cuando al menos una persona está mejor.

3. No permite las comparaciones interpersonales de utilidad.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

- **Teoremas fundamentales de la Economía del Bienestar:**

Describen la relación entre los mercados competitivos y la eficiencia en el sentido de Pareto.

Primer teorema:

Toda economía competitiva es eficiente en el sentido de Pareto, dado que se agotan todas las posibilidades de intercambio mutuamente ventajosas.

Segundo teorema:

Toda asignación de los recursos eficiente en el sentido de Pareto puede alcanzarse por medio de un mecanismo de mercado competitivo con la debida redistribución inicial.



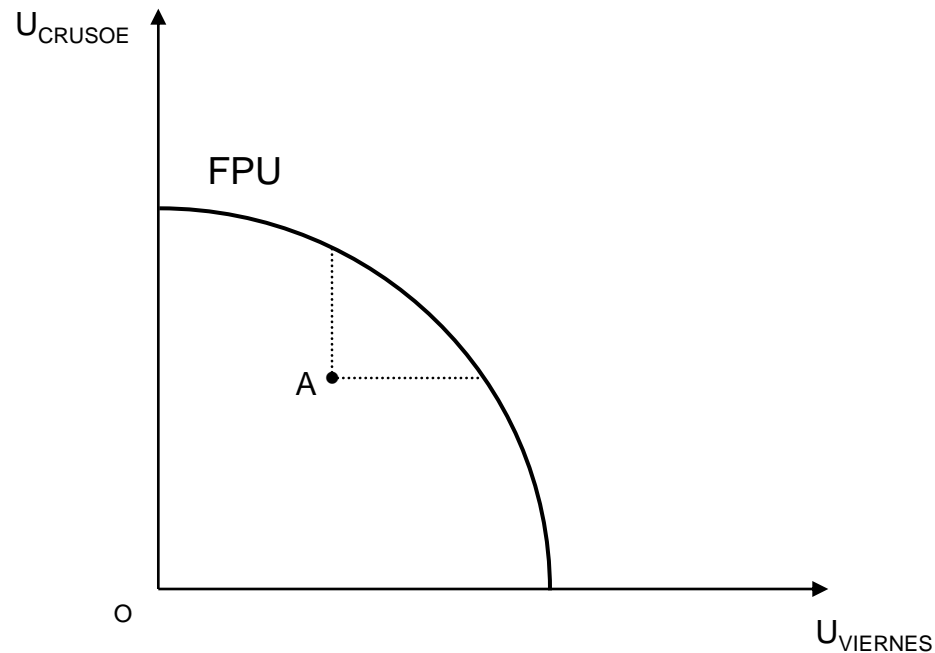
TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

- Análisis de la eficiencia económica:

Curva de posibilidades de utilidad:

Representa el nivel máximo de utilidad que pueden alcanzar dos consumidores.





TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Implicaciones (respecto a los teoremas fundamentales de la economía del bienestar):

1. Una economía competitiva debe encontrarse sobre la frontera de posibilidades de utilidad.
2. Podemos alcanzar cualquier punto de la frontera utilizando los mercados competitivos, siempre que redistribuyamos correctamente las dotaciones iniciales.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Condiciones que exigen los teoremas:

1. Eficiencia en el intercambio.

Todas las personas deben tener la misma relación marginal de sustitución entre dos bienes cualesquiera.

2. Eficiencia en la producción.

Todas las empresas deben tener la misma relación marginal de sustitución técnica entre dos factores productivos cualesquiera.

3. Eficiencia en la combinación de productos.

La relación marginal de transformación debe ser igual a la relación marginal de sustitución.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

1. EFICIENCIA EN EL INTERCAMBIO.

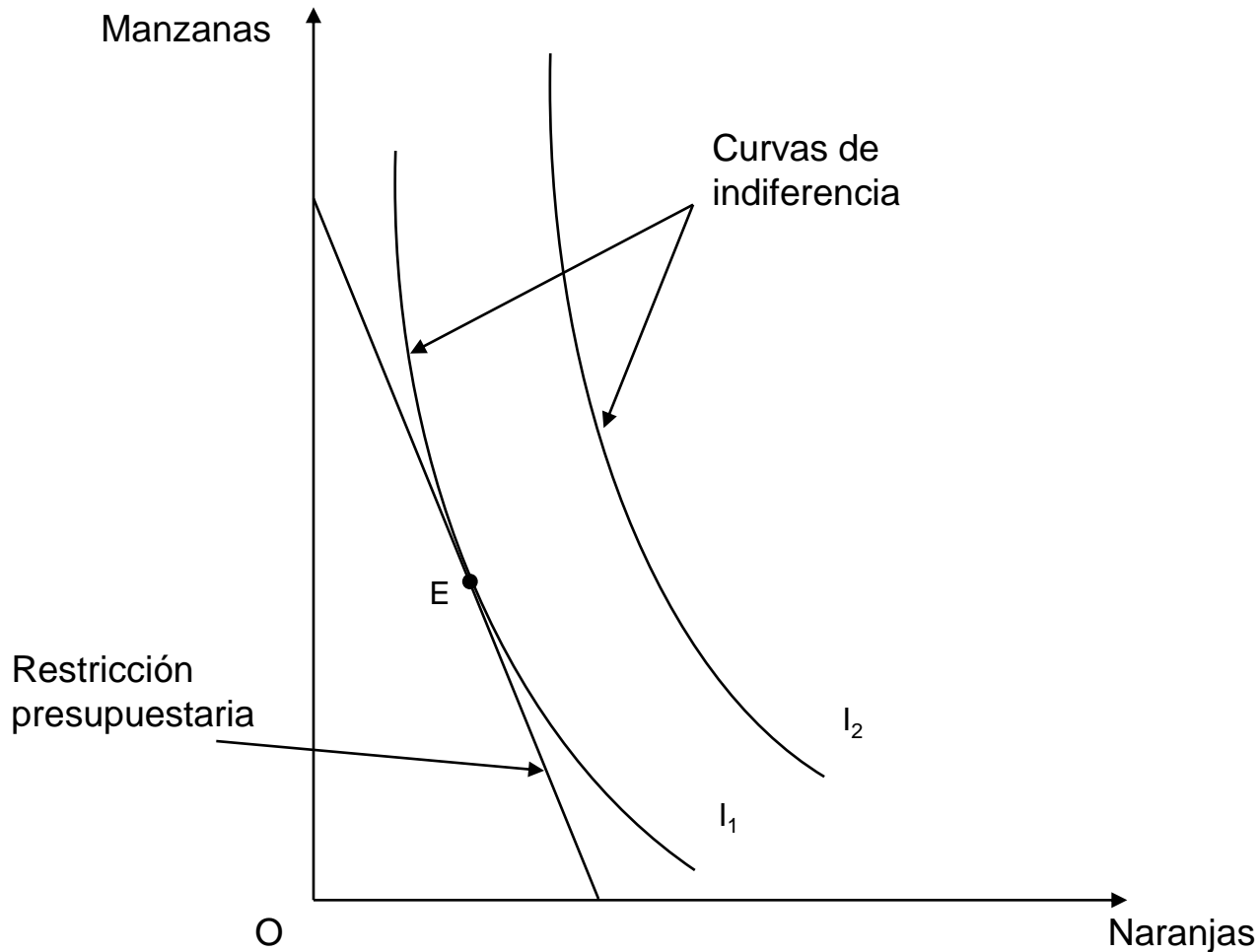
Conceptos previos necesarios:

- **Restricción presupuestaria:** mide la combinación de bienes que puede comprar un consumidor dada su renta y los precios de los bienes.
- **Curva de indiferencia:** indica las combinaciones de bienes que proporcionan el mismo nivel de utilidad a un consumidor.
- **Relación marginal de sustitución:** indica la cantidad de un bien a la que está dispuesto a renunciar un consumidor para obtener una unidad del otro bien.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.





TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

PROBLEMA DE ELECCIÓN DEL CONSUMIDOR:

Dada una restricción presupuestaria, el consumidor elige la combinación de bienes que se encuentra en la curva de indiferencia más alta (punto E, donde la curva de indiferencia es tangente a la restricción presupuestaria).

Teniendo en cuenta que...

- La pendiente de la curva de indiferencia es la relación marginal de sustitución (RMS).
- La pendiente de la restricción presupuestaria es la relación de precios.

...los consumidores eligen aquella combinación de bienes en la que la RMS es igual a la relación de precios.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Conclusión:

- Puesto que en una economía competitiva todos los consumidores se enfrentan a los mismos precios y cada uno iguala su RMS y la relación de precios, todos tienen la misma RMS.
- Puesto que la condición para que haya eficiencia en el mercado es que todos los consumidores tengan la misma RMS, **los mercados competitivos son eficientes en el intercambio.**



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

2. EFICIENCIA EN LA PRODUCCIÓN.

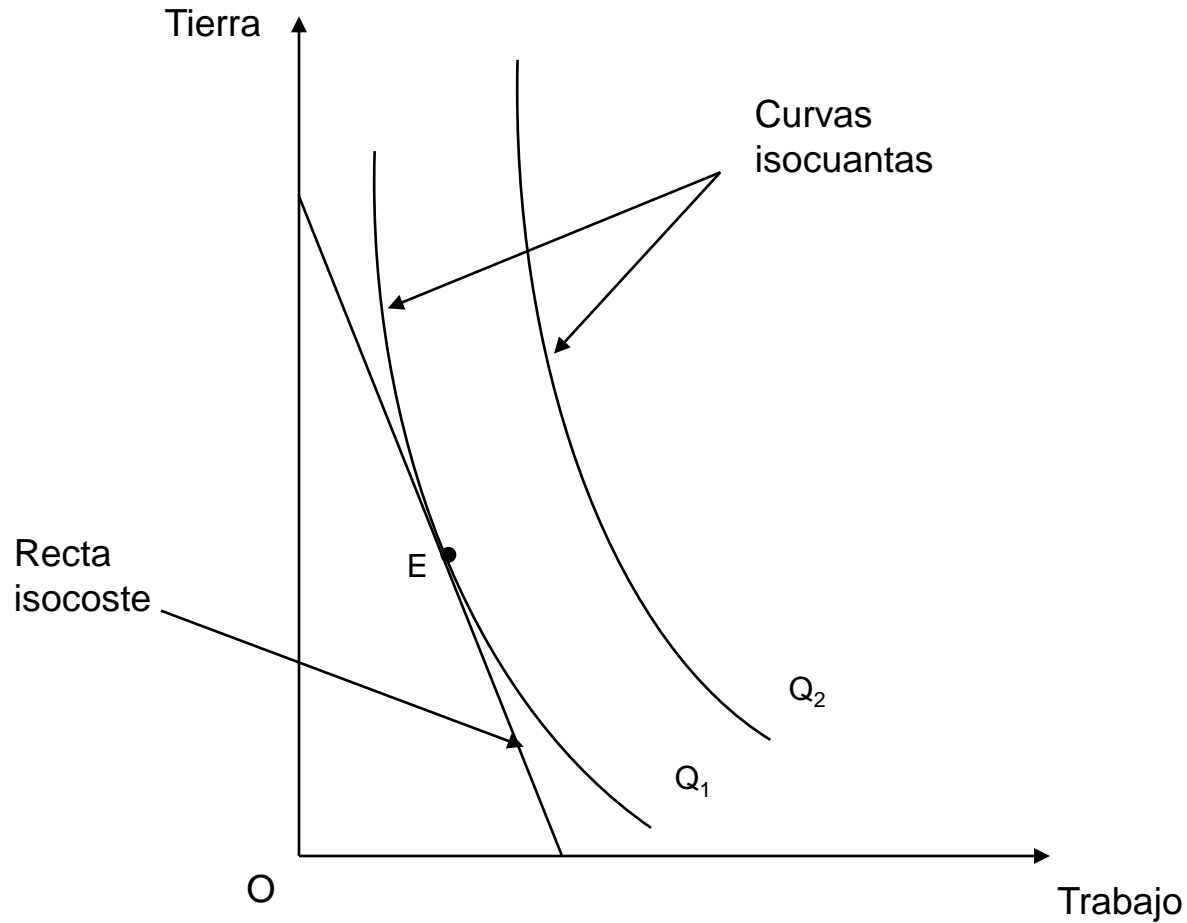
Conceptos previos necesarios:

- **Recta isocoste:** mide la combinación de factores que le cuestan lo mismo a una empresa.
- **Curva isocuanta:** indica las combinaciones de factores que generan el mismo nivel de producción.
- **Relación marginal de sustitución técnica:** indica la cantidad de un factor necesaria para compensar una reducción de la cantidad del otro factor en una unidad.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.





TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

PROBLEMA DE ELECCIÓN DE LA EMPRESA:

Dada una recta isocoste, la empresa elige la combinación de factores que se encuentra en la curva isocuanta más alta (punto E, donde la curva isocuanta es tangente a la recta isocoste).

Teniendo en cuenta que...

- La pendiente de la curva isocuanta es la relación marginal de sustitución técnica (RMST).
- La pendiente de la recta isocoste es la relación de precios de los factores productivos.

...las empresas eligen aquella combinación de factores en la que la RMST es igual a la relación de precios.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Conclusión:

- Puesto que en una economía competitiva todas las empresas se enfrentan a los mismos precios de los factores y cada una iguala su RMST y la relación de precios de los factores, todas tienen la misma RMST.
- Puesto que la condición para que haya eficiencia en la producción es que todas las empresas tengan la misma RMST, **los mercados competitivos son eficientes en la producción.**



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

3. EFICIENCIA EN LA COMBINACIÓN DE PRODUCTOS.

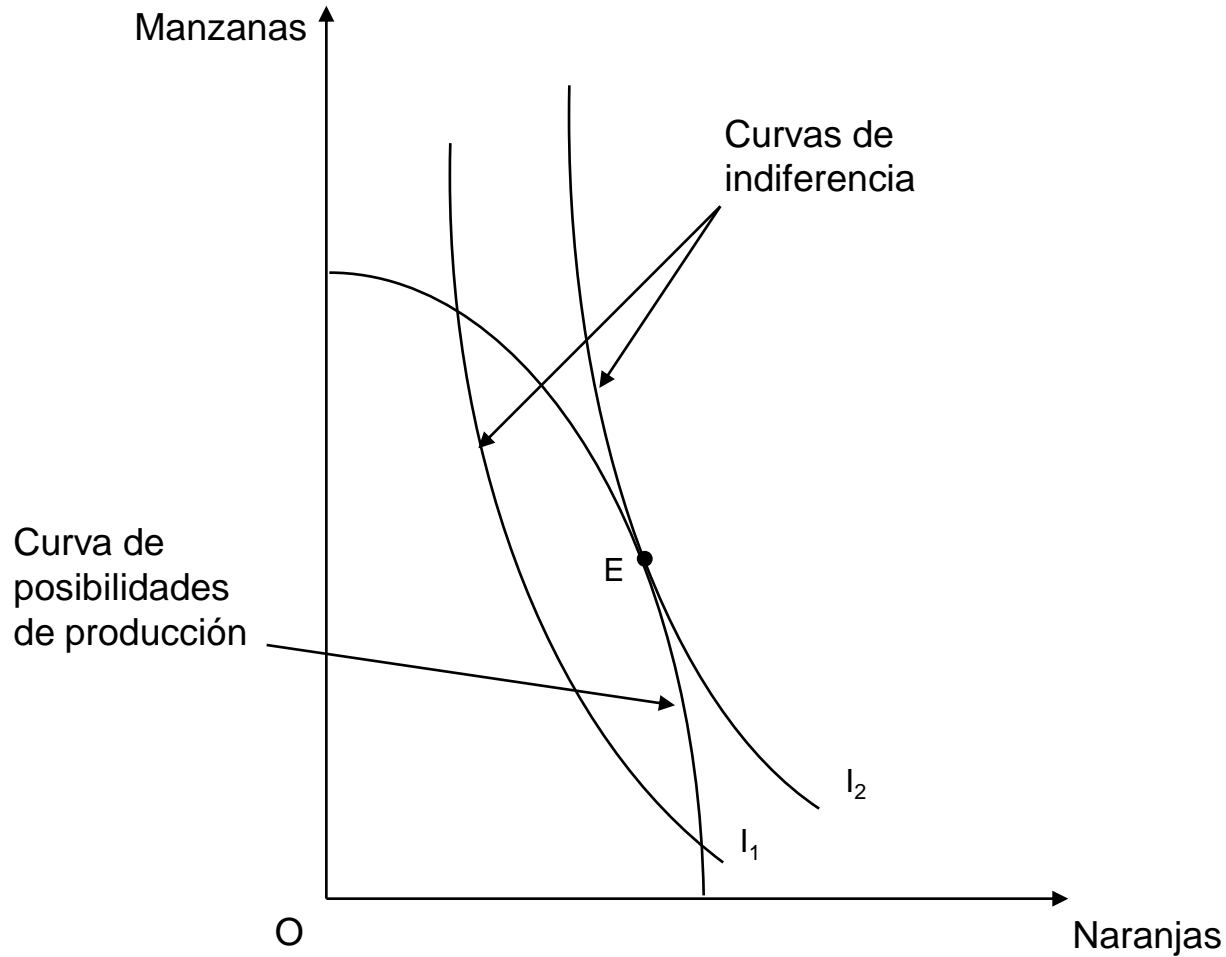
Conceptos previos necesarios:

- **Curva de posibilidades de producción:** mide la cantidad máxima de bienes que se pueden obtener utilizando de forma eficiente los factores productivos.
- **Relación marginal de transformación:** indica la cantidad adicional de un bien que podemos obtener si producimos una unidad menos del otro bien.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.





TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

PROBLEMA DE ELECCIÓN DE LA COMBINACIÓN DE PRODUCTOS:

La utilidad se maximiza en el punto de tangencia de la curva de indiferencia con la curva de posibilidades de producción (punto E).

Teniendo en cuenta que...

- La pendiente de la curva de posibilidades de producción es la relación marginal de transformación (RMT).
- La pendiente de la curva de indiferencia es la relación marginal de sustitución (RMS).

...la relación marginal de transformación es igual a las relaciones marginales de sustitución de los consumidores.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Conclusión:

- Puesto que la condición para que haya eficiencia en la combinación de productos es que la relación marginal de transformación sea igual a la relación marginal de sustitución, **los mercados competitivos son eficientes en la combinación de productos.**

CONCLUSIÓN FINAL:

- **Las economías competitivas** satisfacen las tres condiciones (eficiencia en el intercambio, en la producción y en la combinación de productos), y por tanto, **son eficientes en el sentido de Pareto.**



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Limitaciones de los dos teoremas:

- El primer teorema no establece hipótesis alguna sobre los gustos de las personas (salvo que maximizan su utilidad) ni sobre las funciones de producción de las empresas (salvo que no hay costes fijos) por lo que son una caja negra.
- El primer teorema incluye en cambio una hipótesis muy especial: los bienes tienen un precio único dado, que no es propuesto ni por los consumidores ni por las empresas, sino por un “comisario-subastador”.
- Para que el segundo teorema sea válido han de cumplirse también que las preferencias de los consumidores sea convexas, es decir, que su utilidad marginal es decreciente.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Limitaciones de los dos teoremas:

- Hay otras cuatro condiciones para que se produzca una situación de equilibrio:
 - a) No hay costes de transacción;
 - b) Hay información perfecta;
 - c) No existen efectos externos (los estudiaremos más adelante)
 - d) No existe poder de mercado

A estas limitaciones se van añadir un conjunto de críticas que vienen a invalidar los resultados de los dos “teoremas”, críticas internas (de tipo teórico y de tipo práctico) y externas.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

En efecto, el modelo de competencia perfecta en el que se basan los dos teoremas adolece de otros dos graves problemas que lo hacen inválido:

- Desde el punto de vista téorico, las condiciones para que el sistema converga hacia los precios de equilibrio son muy restrictivas y de hecho no puede afirmarse que el equilibrio sea único ni estable. El “teorema” de Sonnenschein (1973) muestra que las demandas del modelo de competencia perfecta tienen una forma cualquiera, por lo que no se puede probar que siempre la demanda de un bien disminuye en tanto su precio aumenta, o que su oferta varía en el mismo sentido de su precio, lo que se debe al efecto “renta”.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

- Desde el punto de vista práctico, las economías de mercado no se caracterizan por tener un comisario-subastador, un centro coordinador, existiendo situaciones de poder relativo de los agentes económicos, que adoptan conductas estratégicas. La mayoría de las transacciones de mercado resultan de comportamientos rutinarios, guiados por los hábitos, las costumbres, las tradiciones y las normas que prevalecen en las diferentes sociedades, comportamientos que además no son irracionales, pues por ejemplo ahorran tiempo.



TEMA 3.

1. La eficiencia de los mercados competitivos. Los teoremas fundamentales de la economía del bienestar.

Hay otro conjunto de críticas de carácter “externo”.

- Foley (1994): cuando se introduce la liquidez en el modelo, el equilibrio no es, en general, Pareto eficiente (aunque está próximo). De hecho, en el modelo de equilibrio general no hay sector monetario.
- El subastador walrasiano como mecanismo de formación de precios es poco realista.
- La crítica del capital (la controversia entre los dos Cambridge, Reino Unido y Estados Unidos): el modelo neo-clásico confunde y mezcla el capital como dinero y el capital como bienes de inversión, se necesita una ecuación que diga cómo es la distribución de la renta entre trabajo y capital.



TEMA 3.

2. Los fallos del mercado.

- **Condiciones en las que los mercados no son eficientes en el sentido de Pareto (fallos de mercado):**
 1. Competencia imperfecta.
 2. Bienes públicos.
 3. Externalidades.
 4. Mercados incompletos.
 5. Información imperfecta.
 6. Fallos macroeconómicos: paro, inflación y desequilibrio en la balanza de pagos.



TEMA 3.

2. Los fallos del mercado.

- **Otros argumentos que justifican la intervención del Estado:**
 1. La desigualdad en la distribución de la renta.
 2. Bienes de mérito y de demérito (Musgrave).
- **PAPEL ECONÓMICO DEL ESTADO (STIGLITZ):**

El Estado es el que tiene el uso legal de la autoridad y aquel del que uno es miembro por defecto.

Limitaciones:

1. Incapacidad relativa de que sus compromisos sean creíbles.
2. Limitación a que el Gobierno abuse de su poder en la democracias representativas o parlamentarias.



TEMA 3.

2. Los fallos del mercado.

- Stiglitz reconoce que hay un problema de agencia y de grupos de interés, pero a la vez considera que esto incentiva a que el Gobierno intente reproducir los mecanismos de mercado.
- ¿Existen reglas de decisión que hagan más probable que las políticas del Gobierno beneficien más al interés público que al privado?

Debe fomentarse el consenso y la noción de comunidad. Para ello Stiglitz propone:

1. Restringir la intervención gubernamental en todas las áreas en las que los grupos de interés tienen especial influencia.
2. Presumir que todas las políticas que reducen la competencia son perjudiciales (y viceversa).
3. Promover una política decidida a favor de la apertura y la transparencia del Gobierno.
4. El Gobierno debe incentivar la provisión privada de bienes públicos.
5. Necesidad de llegar a un equilibrio entre el papel de los expertos y la representatividad democrática.



TEMA 3.

2. Los fallos del mercado.

- **TEORÍA DE LAS TRES RAMAS DE LA INTERVENCIÓN DEL ESTADO (MUSGRAVE):**
 1. La asignación de recursos.
 2. La redistribución.
 3. La estabilidad económica.



TEMA 3.

3. Asignación y eficacia en el uso de los recursos.

- **Enfoque liberal:**

Si el mercado resuelve de manera eficiente la asignación de recursos, el único papel que debe cumplir el Estado es la de proveer a la sociedad los bienes públicos puros, para los que no existe un mercado.

Características de los bienes públicos puros:

- Consumo no rival.
- Imposibilidad de exclusión de su consumo.

- **Enfoque intervencionista:**

El Estado debe intervenir ante la existencia de (los seis) fallos de mercado.



TEMA 3.

4. Redistribución.

- **Enfoque liberal (Bates Clark):**

La regla de distribución adoptada por el mercado ($W = P_x \cdot P_{Mg}L$) no sólo es eficiente, sino que además es justa.

- **Enfoque intervencionista:**

- Lo justo es percibir según lo que se aporta
- Lo justo es recibir según nuestras necesidades.
- La distribución inicial de los recursos condiciona la distribución final (crítica a Clark).
- Existen externalidades positivas derivadas de la igualdad en la distribución.
- Una redistribución a favor de los más desfavorecidos puede conducir a un aumento de la producción y de la renta (Kalecki, no Kaldor).



TEMA 3.

5. Estabilidad y crecimiento.

A) ESTABILIDAD.

Los problemas de estabilidad se refieren a los desequilibrios básicos de la economía del país (paro, inflación, saldo de las cuentas del sector público y saldo de la balanza de pagos).

- **Enfoque liberal:**

- Paro: si se deja que el salario fluctúe libremente, no habrá desempleo.
- Inflación: la política monetaria expansiva sólo se traduce en un aumento de los precios.
- Cuentas del sector público: el equilibrio presupuestario es la regla de oro de la Hacienda Clásica.
- Balanza de pagos: con tipos de cambio flexibles, no habrá desequilibrios.



TEMA 3.

5. Estabilidad y crecimiento.

- **Enfoque intervencionista (Keynes):**
 - Paro: el nivel de empleo está determinado por la demanda efectiva y no por los salarios.
 - Inflación: no es un fenómeno monetario, ya que el pleno empleo no está garantizado.
 - Cuentas del sector público: al no existir pleno empleo, no tiene sentido defender la regla del presupuesto equilibrado.
 - Balanza de pagos: es mejor utilizar tipos de cambio fijos.

El Estado deberá modificar el nivel de gasto, de transferencias o de impuestos según la situación económica del país:

- Política fiscal expansiva: para luchar contra el desempleo, aunque suponga déficit.
- Política fiscal restrictiva: para contener la inflación.



TEMA 3.

5. Estabilidad y crecimiento.

B) CRECIMIENTO.

Los problemas de crecimiento se refieren a la cuestión de cómo aumentar, a lo largo del tiempo, la producción de bienes y servicios.

El estudio de los problemas de crecimiento está unido al análisis de los procesos de ahorro e inversión.

- **Enfoque liberal:**

- El libre funcionamiento del mercado establece un valor de equilibrio para el tipo de interés y para el volumen de ahorro e inversión (que determinará el ritmo de crecimiento).
- La actividad del sector público es contraproducente, pues al cobrar impuestos, reduce la renta disponible de los individuos y su ahorro.



TEMA 3.

5. Estabilidad y crecimiento.

- **Enfoque intervencionista:**
 - El efecto de los impuestos sobre el ahorro y la inversión es indeterminado, porque con los impuestos el sector público lleva a cabo gastos de infraestructura que contribuyen al crecimiento.
 - La libre acción privada tiende a perpetuar y a acentuar los desequilibrios territoriales.
 - Los procesos de reindustrialización exigen un papel directo del Estado para hacer mínimos los costes de ajuste.
 - El crecimiento económico en la actualidad depende de las innovaciones tecnológicas, aspecto en el cual la intervención del sector público es decisiva.