

---

# Por qué retomar el enfoque de la competencia factible después del enfoque del equilibrio general de la economía, en la globalización

Francisco Javier Meléndez Hernández\*

---

## RESUMEN

La exitosa contra-Revolución monetarista de los años 80's primero en Inglaterra y luego en los Estados Unidos y de ahí al resto del mundo, permitió el gran paso hacia la Globalización financiera y posteriormente económica, pero este desarrollo llevaba las semillas de su propia destrucción, ya que al descuidar las sencillas reglas de la economía del bienestar y al no haber control gubernamental, la libre expansión de la economía ha provocado crisis económicas ya recurrentes es decir que la recesión de 2007-2008 haya vuelto apenas un par de años después para el periodo 2011-2012 precisamente porque la distribución sesgada de riesgos en la economía y la posterior concentración involuntaria de los mismos significa que no hay mecanismos por los cuales la autoridad responsable, valore y sancione esta situación: esta posibilidad la proporciona el enfoque que aquí se presenta, de la Competencia Factible (*Workable Competition*).

**Palabras clave:** *Competencia, Equilibrio, Economía, Globalización y Bienestar.*

## ABSTRACT

The successful counter-revolution monetarist the 80's first in England and then in the United States and from there to the rest of the world, allowed the big step towards Financial Globalization and subsequently economic, but this development bore the seeds of its own destruction, and that by neglecting the simple rules of welfare economics and failed government control, self-expanding economy has led to recurrent economic crises and that is that the recession of 2007-2008, has returned just a couple of years later precisely because the skewed distribution of risks in the economy and the subsequent concentration of these involuntary means no mechanisms by which the responsible authority, value and sanction this situation: this possibility is provided by the approach presented here, Competition Feasible (*Workable Competition*).

**Keywords:** *Competition, Balance, Economics, Globalization and Welfare.*

## I. INTRODUCCIÓN

En este ensayo se presenta una discusión de la necesidad de cambiar el paradigma de la economía

centrado en la competencia perfecta hacia otro en que el centro es la política económica; para ello, en la primera sección se presenta una fundamentación del criterio de la competencia perfecta, mientras que en la segunda sección se adelanta la manera en que la política económica se puede considerar en el diseño de la actuación económica gubernamental y en la tercera parte se presentan las conclusiones.

## II. OPERATIVIDAD DE LA COMPETENCIA PERFECTA

La tarea de la Teoría del Equilibrio General en Economía es determinar las condiciones bajo las cuales el equilibrio parcial en los mercados de consumidores será consistente con los equilibrios parciales de los mercados de productos y los de factores productivos. De este equilibrio completo se obtiene el así llamado Equilibrio General, el cual tiene por objeto, determinar la "Eficiencia Económica" que consiste en descubrir las condiciones necesarias y suficientes para que una economía sea llamada "Eficiente". Toda vez que la Economía trata de satisfacer las necesidades materiales de la vida, su meta última es la del Bienestar Máximo, el cual sin embargo es afectado por la distribución del Ingreso y requiere además la comparación interpersonal de las Utilidades, por ello, los economistas han señalado como Objetivo último la llamada Eficiencia Máxima, que puede ser establecida al menos en teoría sobre bases completamente objetivas.

## LAS CONDICIONES NECESARIAS PARA LA EXISTENCIA DEL EQUILIBRIO GENERAL.

Son ocho las condiciones necesarias para que una economía esté en equilibrio:

1.-Una condición necesaria es que todos los individuos igualen sus tasas marginales de sustitución, entre cualquier par de bienes, ocio,

---

\* Investigadores del Instituto de Investigaciones y Estudios Superiores de las Ciencias Administrativas de la Universidad Veracruzana. E-mail: [fmelendez@uv.mx](mailto:fmelendez@uv.mx)

ingreso monetario, filantropía, etc.

2.- El ingreso total debe ser gastado, ya sea en bienes de consumo o de inversión, no hay lugar para el atesoramiento o el ahorro fuera del sistema bancario.

3.- Las empresas deben contratar servicios productivos tal que el producto marginal del último peso gastado en cada uno de los insumos sea el mismo.

4.- Para empresas con productos conjuntos, la tasa de transformación técnica entre productos debe ser exactamente igual a la razón de sus precios.

5.- Para maximizar las ganancias o minimizar pérdidas cada empresa debe producir aquel producto para el cual el ingreso marginal sea igual al costo marginal.

6.- Todo el ingreso de los negocios obtenido por la venta del producto debe ser gastado en pagos a los factores, más las ganancias normales (o pérdidas).

7.- Todos los factores son pagados de acuerdo al valor de sus productos marginales.

8.- Todos los mercados deben estar en equilibrio tal que no exista demanda en exceso para los productos o los factores.

Condiciones que se resumen en la conocida expresión:

$$BMS = VPM = IMP = CMP = VFM = CMS$$

Esto es, el Valor del Beneficio Marginal Social es igual al Valor del Producto Marginal, es igual al Ingreso Producto Marginal, es igual al Costo Marginal de Producción, es igual al Valor del Factor Marginal, es igual al Costo Marginal Social; en resumidas cuentas: el Beneficio Marginal Social es igual al Costo Marginal Social

Si se analiza la primera condición, esta requiere igualdad de las valuaciones marginales de los individuos, lo cual podía ser cierto en el caso de perfecta igualdad de la distribución del ingreso, y/o gustos, así como de los precios relativos, siendo éste el caso usual de la teoría económica del individuo representativo, ya sea por formación educativa formal y/o de los valores familiares, sin embargo ante diferencias en las mediciones de estas variables, uno no puede esperar espontáneamente la igualdad del comportamiento y que éste esté alineado con ciertos Valores "correctos" de esta sociedad particular, esto quiere decir que la teoría económica supone una uniformidad en el comportamiento, alineada además

con los Valores de esta sociedad de manera tal que no se necesitan correcciones, o intervenciones de alguna autoridad moral, o política para ajustarlos.

Se requiere un replanteamiento de la Teoría del Equilibrio General y redefinir el concepto de Eficiencia en sus acepciones técnica o económica, siendo la primera: el logro del mayor producto posible o el logro de un producto dado con el menor gasto de medios.<sup>1</sup>

Siendo la eficiencia económica la producción en conformidad con las preferencias de la comunidad, depende de la existencia de armonía entre las preferencias del público y la comunicación de las preferencias a los que están a cargo de la producción.<sup>2</sup> Las Condiciones de Optimización para la Eficiencia Económica son siete y se cumplen solamente en condiciones de Competencia Perfecta:

- 1) Optimización en el uso de insumos:

$$\frac{PMg_i}{P_i} = \frac{PMg_j}{P_j}$$

- 2) Optimización en la ubicación de productos:

$$\left( \frac{CMg_x}{CMg_y} \right)_A = \left( \frac{CMg_x}{CMg_y} \right)_B$$

- 3) Optimización en la asignación de insumos:

$$(PMg_L)_A = (PMg_L)_B; (PMg_k)_A = (PMg_k)_B$$

- 4) Optimización en la Elección del Consumidor:

$$\frac{UMg_x}{P_x} = \frac{UMg_y}{P_y}$$

- 5) Optimización en Esfuerzo del trabajador:

$$\frac{d I'}{d l} = W(\text{tasa de salario})$$

Donde  $\frac{d I'}{d l}$  es la pendiente de la curva de

1 Tibor Scitovsky, 1971; *Welfare and Competition*, Homewood, Illinois; Richard D. Irwin Inc, página 155

2 *Idem*, pág. 183

indiferencia entre ingreso-ocio.

- 6) Optimización en el Intercambio:

$$\left( \frac{UMg_x}{UMg_y} = \frac{P_x}{P_y} \right) J = \left( \frac{UMg_x}{UMg_y} = \frac{P_x}{P_y} \right)$$

- 7) Optimización en la Producción<sup>3</sup>:

$$\left( \frac{CMg_x}{CMg_y} \right) A, B = \left( \frac{P_x}{P_y} \right) J, K$$

Lamentablemente la economía real está muy alejada de la Competencia Perfecta, por lo tanto no hay garantía de las Condiciones para la existencia del Equilibrio General, algunos economistas señalan que en la realidad con la presencia de Monopolios, las Externalidades, los Bienes Públicos y las Asimetrías de Información, las precondiciones se dejan de cumplir en forma generalizada, por lo que se requieren ajustes por parte del gobierno para tratar de restablecer las condiciones de Equilibrio General, mediante impuestos, subsidios, transferencias, regulación y reglamentación jurídica contra los monopolios, reglas para la normalización de los servicios especializados y la distribución gratuita de bienes y servicios públicos. Entonces para el Equilibrio General de una economía, se debe cumplir con las demás condiciones, particularmente donde todo el dinero debe ser gastado ya sea en bienes de consumo o de inversión, ya que si el dinero no se gasta completamente, esto es si no regresa al ciclo de producción-ingreso, entonces se rompe la circularidad y se instala un ciclo económico deflacionario. Esto parece ser lo que ocurrió en la crisis económica iniciada en 2007, como la crisis de las hipotecas *subprime*, (o de las hipotecas de alto riesgo). Algunos bancos quebraron por alguna razón particular de sobre-exposición al riesgo o sobre-apalancamiento, esto derivó en que no se otorgaran más préstamos, lo que canceló parcialmente las posibilidades de inversión productiva, y aquí se presentan dos situaciones, una teórica, y la otra de orientación pragmática; la cuestión teórica es: ¿cómo es posible que una economía cualquiera esté en un momento dado tan expuesta a la crisis? esto

es, que los blindajes financiero-económicos que se construyen no sean operativos en la realidad, siendo la otra cuestión que se presenta: ¿es posible anticipar qué condiciones o situaciones se presentarán para poder enfrentarlas exitosamente?

La primera pregunta se debe contestar recordando que las condiciones del Equilibrio General, basadas en la existencia de competencia perfecta y en la igualdad de las condiciones marginales de los consumidores y sin referencia a un patrón de valores y/o de conducta en general meritoria, son por tanto de carácter microeconómico, en las que nada garantiza el Equilibrio General Macroeconómico.

La segunda pregunta, se refiere a que durante los años de posguerra y con la expansión fiscal en la economía de los Estados Unidos, la publicación de los presupuestos gubernamentales dio pauta a la expansión productiva de las empresas alrededor de estos objetivos y metas de la administración pública federal, y por lo tanto a la elevación de la productividad y el ingreso en forma sistemática; sin embargo, con el cambio de énfasis en los años dos mil a la expansión monetaria no se tiene de igual manera un conocimiento claro y definido sobre el sector productivo líder o usuario destacado de la producción-gasto, y determina que por lo tanto, no se pueda precisar el monto de expansión de la demanda final y sus correspondientes efectos multiplicadores en forma total, por sectores, regiones y otros componentes del gasto global, por lo que las expansiones económicas han sido erráticas o discontinuas, aunado a que la profesión económica a partir de 1988 y de manera definitiva, se orientó por el estudio de los temas de la exogeneidad o endogeneidad de la tasa de cambio tecnológico del dominio de los aspectos financieros en la globalización y el desempeño o actuación económica sin el peso de los gobiernos, todo lo cual contribuyó a una visión de la economía que fue también conocido como el "Consenso de Washington", lo cual probó ser muy fructífero, sin embargo ha llegado el momento para el estudio de ciertos aspectos que son parte del fenómeno macro-económico y que fueron en su momento señalados para su estudio pero que han sido relegados, por ejemplo el caso de la Competencia Factible; que puede retomarse para identificar situaciones de riesgo que se podrían prevenir al realizar los estudios y análisis del tipo que este concepto requiere.

<sup>3</sup> *Idem*: pág. 380-406

### III. POR QUÉ PASAR AL NUEVO ENFOQUE

Se propone que el enfoque que se necesita es el de la Competencia Factible: como en la realidad no existe la competencia perfecta, se toma la competencia existente o real y se pretende acercarla mediante ciertas actividades al *standard* de factible, o sea "*workable competition*". El criterio en que se construye el Análisis de Bienestar Económico en una economía estática es sobre la Competencia Perfecta, sin embargo entre los economistas no hay un acuerdo pleno en lo que se necesita para las economías dinámicas (en crecimiento)<sup>4</sup>. El óptimo de Pareto se puede ajustar según la versión de Abram Bergson, pero dado que la teoría moderna del crecimiento económico se basa en la optimización de funciones de producción, (que) *...(poseen todas las hermosas propiedades de concavidad que requieren los teoremas habituales de optimización y por ello se pueden aplicar las técnicas de optimización usuales para hallar la solución del problema)*<sup>5</sup> especialmente diseñados para las economías de pleno empleo, por lo tanto con ningún efecto de demanda o aleatorio hay pocas oportunidades para considerar el efecto de otros resultados o subproductos económicos siempre presentes sobre la estabilidad y el crecimiento económicos, tales como la tasa de inflación, la tasa de desempleo, el poder de mercado (ya sea por la concentración de las empresas o el poder de los sindicatos) y la tasa de crecimiento económico, entonces se necesita modificar la aproximación metodológica para poder incluir otros posibles resultados de las economías, y los posibles *trade-offs* o intercambios que se puedan presentar por malas políticas o factores aleatorios. Un paso en este sentido lo constituyó el libro: "*A Macroeconomic Theory of Workable Competition*" de Charles E. Ferguson<sup>6</sup>, donde se argumenta en primer lugar que es una teoría general, de la cual en ese libro se presenta un enfoque particular consistente en la posibilidad de lograr cuatro metas económicas (alto nivel de empleo, nivel estable de precios, crecimiento del producto nacional real y ausencia de

poder económico ya sea por parte de las empresas o de los sindicatos).

En este ensayo se propone que una meta económica adicional (la quinta) puede ser mantener la medida de la Elasticidad de Sustitución en la cercanía de uno o del valor que represente la plena concordancia de las tendencias de largo plazo en la generación y absorción productiva del capital reproducible de manera que sea compatible con el crecimiento e incorporación de la fuerza de trabajo humana, ya que esto determina además del ritmo de producción, la distribución funcional y personal de los ingresos de la población: y de manera lógica la sustentabilidad (circular) del proceso macro-económico. Un breve resumen de una investigación fundamental sobre este tema, ilustrará esta proposición:

*Las estimaciones históricas muestran que ha habido poca tendencia en la tasa de rendimiento del capital en los últimos 40 años, reflejando un enfrentamiento secular entre la tendencia hacia los rendimientos decrecientes de capital y sus compensaciones, principalmente el avance tecnológico y el creciente factor trabajo. La relativamente constante tasa de rendimiento ha sido suficiente para inducir la formación de capital tangible en exceso de la de la tasa de crecimiento del factor trabajo y de una creciente inversión intangible asociada con el fuerte avance de la productividad. Como un resultado de la creciente abundancia relativa del capital y la tasa de rendimiento constante, la tasa de salario real ha aumentado en exceso del crecimiento de la productividad del trabajo, resultando en la captura por el factor trabajo de casi todo el incremento de la productividad. Así, la participación del trabajo en el ingreso ha aumentado, mientras que el rendimiento de la inversión permaneció suficiente para el crecimiento continuo de los acervos de capital tangible e intangible. Ha habido desde luego, problemas continuos de ajuste en plazos de tiempo más cortos. Algunas veces se ha preguntado si las tendencias notadas son equitativas --¿debería el trabajo obtener todo el incremento de la productividad y una participación creciente en el ingreso? Uno siempre puede responder que la Economía es neutral en cuestiones normativas. Pero se podría señalar que el resultado parece haber sido eficiente operacionalmente. Es verdad que una tasa constante de rendimiento del capital significa que los propietarios no comparten el incremento de la*

4 Regla de Oro: el beneficio proporcionado por el consumo dado por la tasa de descuento del consumo futuro, es igual al beneficio neto de la inversión, (productividad marginal del capital menos la depreciación): "Trata a los demás como quieres que te traten a ti"

5 Xavier Sala i Martín, 1994, *Apuntes de crecimiento económico*, Barcelona, Es: Antoni Bosch Editor.

6 Charles E. Ferguson, 1964, *A Macroeconomic Theory of Workable Competition*; Durham, N.C.: Duke University Press.

productividad. Pero la tasa constante de rendimiento parece haber sido suficiente para inducir una relativamente alta tasa de ahorro e inversión total y el consecuente crecimiento del acervo de capital y productividad. Más aún, si los rendimientos de la propiedad son mayormente reinvertidos, los propietarios disfrutaron un alza en sus ingresos, aún con una tasa constante de rendimientos. Y la participación creciente del trabajo en el ingreso nacional y el movimiento asociado hacia una mayor igualdad de la distribución del ingreso por tamaños ha hecho probablemente más fácil, la tarea de encontrar un mercado adecuado para el crecimiento del potencial productivo y de esta manera el mantenimiento del pleno empleo<sup>7</sup>

La expresión popular del proceso de crecimiento es la siguiente<sup>8</sup>:

8)

$$\frac{\Delta Y}{Y} = \left[ (1 - \Theta) \frac{\Delta N}{N} + \left( \Theta \frac{\Delta K}{K} \right) + \frac{\Delta A}{A} \right]$$

Que equivale a la expresión<sup>9</sup>:

$$9) G_Y = \beta G_L + \alpha G_K + G_T$$

Y con la cual se puede calcular la elasticidad de sustitución ( $\sigma$ ), a través de la expresión:

Donde:

$$G_Y = \alpha G_K + \alpha G_n + \beta G_L + \beta G_w$$

$$G_T = G_Y - \alpha G_K - \beta G_L$$

$$G_K = sk$$

$$G_L = n$$

$$G_f = \alpha G_K + \beta G_L$$

$$G_w = G_i + \alpha/\beta (G_K - G_n) = G_\beta + G_Y - G_L = G_\beta + G_T + \alpha(G_K - G_L)$$

7 John W. Kendrick y Riuzo Sato, 1963; "Factor Prices and Productivity"; *American Economic Review*; vol. 53, no. 5, diciembre, pág. 975.

8 Rudiger Dornbusch y Stanley Fischer; 1994, *Macroeconomía*, Mc Graw Hill, Sexta Edición, página, 296

9 Kendrick y Sato, *Op. Cit.*, pág. 991.

$$G_n = \beta (\sigma - 1) (G_w - G_n) - G_s$$

$$G_\alpha = \beta (1 - 1/\sigma) (G_K - G_L) = \beta/\alpha (\sigma - 1/\sigma) (G_i - G_s - G_L - G_T)$$

$$G_\beta = \alpha(1 - 1/\sigma)(G_L - G_K) = (1 - \sigma/\sigma) (G_i - G_s - G_L - G_T)$$

$$G_s = G_i - G_K - G_K = G_i - \alpha G_K - \beta G_L - G_T = \beta(G_K - G_L) - G_T = \beta (\sigma - 1) (G_w - G_n) - G_n$$

$$G_i = G_s + G_K + G_K = G_s + G_Y$$

$$G_K = G_Y - G_K$$

$$G_i = G_Y - G_L$$

En la revista Ciencia Administrativa el presente autor presentó un intento de realizar una medida de este ajuste para la economía mexicana, pero por la naturaleza subdesarrollada, oligopólica explotadora de la mano de obra y de los recursos naturales de dicha economía, los coeficientes presentaron resultados distorsionados o sesgados (Ausencia de progreso tecnológico, y en su lugar retrogresión tecnológica, elasticidad de sustitución con signo negativo), por lo cual no se presentan en este estudio como referencia.<sup>10</sup>

La política económica sólida será aquella que se enfoque en lograr la congruencia de los valores de los parámetros, entre sí y con el esquema productivo-distributivo en el largo plazo, para obtener una medida de la elasticidad de sustitución ( $\sigma$ ) compatible con las metas económicas, cumpliendo las diferentes condiciones señaladas anteriormente como si fuera el sistema del Equilibrio General de la economía y no como hasta ahora ha sido que la política económica y en particular la política monetaria se enfoca básicamente en el mercado de deuda.

#### IV. POLÍTICA ECONÓMICA

Las cinco metas 1) Alto nivel de empleo, 2) Nivel estable de precios, 3) Crecimiento del nivel del Producto Nacional Real, 4) Ausencia de poder de mercado de empresas y sindicatos, 5) Estabilidad de la Elasticidad de Sustitución son factibles de lograr, por ejemplo la primera (Nivel alto de empleo) con medidas de Política fiscal y/o monetaria expansivas,

10 Tendencias de largo plazo en los precios de los factores y la productividad. México 1980-2002; *Ciencia Administrativa*, 2004, No. 2, (Xalapa, Ver., IIIESCA)

cuidando que los déficits no crezcan demasiado, la meta dos, estabilidad del nivel de precios, también puede lograrse cuidando que las expansiones del gasto sean acompañadas por aumentos similares por el lado de la oferta, la meta tres del crecimiento del Producto Nacional Real, es el resultado natural del aumento de los factores productivos más una política de productividad, la meta cuatro ausencia de poder económico, se logra manteniendo las condiciones de competencia en todos los mercados, la meta cinco, de la elasticidad de sustitución se logra con una armonización de las tendencias de crecimiento de la disponibilidad de capital y del uso de la mano de obra a través de una política tecnológica combinada con un manejo apropiado de los flujos internacionales de capital y *de mano de obra*.

La selección de estas metas no se hace con un enfoque modelizado, esto es *no* se muestra un modelo de cómo y por qué se determinan estas metas conjuntamente. Se toman como realidades de la vida económica y se analiza mediante pruebas estadísticas cómo ciertos aspectos de la estructura industrial y/o sindical afectan el logro de estas metas. Si se demuestra que sí afectan las metas, la política gubernamental debe diseñarse para cambiar o controlar estas estructuras para que contribuyan al logro de las metas. Si se muestra que la estructura industrial o sindical existentes no tienen efectos significativos sobre las metas, entonces la regulación directa por parte del gobierno no se requiere. Este es un enfoque empiricista, no se parte de ningún modelo de comportamiento que explique esta relación, solamente se pretende saber si hay compatibilidad en el cumplimiento de las metas con la existencia de ciertos rasgos de la estructura industrial o sindical *a posteriori*.

La importancia que este enfoque atribuye a la existencia de competencia en los mercados, tanto de productos como de factores, cuya vigencia se da por necesaria y por ello se trata de asegurar, significa que no habría el caso de que las haciendas públicas no tuvieran recursos para pagar los gastos sociales y tener que recortarlos, pero sí tuvieran que pagar rescates financieros y encima basados en el argumento "*Too big to fail*", en los diversos países, tal y como ha sido el caso de las crisis de 2007-2008 y actual 2011-2012. Así como anticipar el efecto del cumplimiento de las metas y de sus relaciones entre sí.

## **V. CONCLUSIÓN**

Como resultado del abandono de la política fiscal como método de expansión económica en los Estados Unidos en los años dos mil, y su sustitución por la política monetaria y la correspondiente adopción del Consenso de Washington, se abandonó un enfoque de análisis económico denominado de la Competencia Factible (*Workable Competition*) el cual trata de cómo se puede lograr conjuntamente un determinado conjunto de metas económicas, mediante el análisis económico empírico de sus indicadores, se propone aquí que conocidas las causas de la crisis económicas-financieras mundiales de 2007-2008 y ante la perspectiva de otra crisis mundial del mismo tipo en 2011-2012, se considere la posibilidad de utilizar este enfoque por la profesión económica mundial.

## **REFERENCIAS**

- Dornbusch, Rudiger y Stanley Fischer (1994). *Macroeconomía*. Madrid: McGraw Hill.
- Ferguson, Charles E. (1964). *A Macroeconomic Theory of Workable Competition*; Durham, N.C.: Duke University Press,
- Kendrick, John W. y Riuzo Sato (1963). "Factor Prices and Productivity"; *American Economic Review*; vol. 53, no. 5.
- Sala i Martín, Xavier (1994). *Apuntes de crecimiento económico*, Barcelona, Es.: Antoni Bosch Editor.
- Scitovsky, Tibor (1971). *Welfare and Competition*: Homewood. Illinois: Richard D. Irwin Inc.