

ECONOMÍA CON INMA

Infografías de repaso

Economía · 1º Bachillerato

106 infografías: los 103 apartados y 3 subapartados de las 14 unidades, en el orden del temario.

Cada infografía resume la idea clave, los conceptos que hay que dominar, un consejo para el examen y dos preguntas de autoevaluación con su respuesta. Intenta responder antes de leer la respuesta.

economiaconinma.com

Índice

UNIDAD 1 · NADA ES GRATIS	6
1.1 ¿Qué es la economía?	6
1.2 Escasez absoluta y relativa	7
1.3 Bienes y servicios. Clasificación	8
1.4 Toma de decisiones	9
1.5 Teoría de juegos: el dilema del prisionero	10
1.6 Decisiones en situaciones de riesgo e incertidumbre	11
1.7 Frontera de posibilidades de producción	12
1.8 Ramas de la economía	13
1.9 Economía del comportamiento y ética	14
1.10 El método científico en economía	15
1.11 Sectores económicos	16
UNIDAD 2 · SISTEMAS ECONÓMICOS	17
2.1 Preguntas económicas básicas	17
2.2 Sistema capitalista	18
2.3 Sistema comunista	19
2.4 Sistema económico mixto	20
2.5 Las doctrinas económicas	21
2.6 Agentes económicos y flujo circular de la renta	22
UNIDAD 3 · LA PRODUCCIÓN EN LA EMPRESA	23
3.1 División del trabajo, especialización e interdependencia	23
3.2 Eficiencia técnica y económica	24
3.3 Productividad	25
3.4 Costes, ingreso y beneficio	26
3.5 Umbral de rentabilidad	27
3.6 La empresa y el valor añadido	28
UNIDAD 4 · EL MERCADO Y SU FUNCIONAMIENTO	29
4.1 Introducción y definiciones	29
4.2 La demanda	30
4.3 La oferta	31
4.4 El equilibrio del mercado	32
4.5 Ejercicios de funcionamiento del mercado	33
4.6 La elasticidad demanda-precio	34
UNIDAD 5 · TIPOS DE MERCADOS	35
5.1 Competencia perfecta e imperfecta	35
5.2 Tipos de competencia imperfecta	36

5.3 Barreras de entrada o salida	37
5.4 El monopolio	38
5.5 El oligopolio	39
5.6 El dilema del prisionero	40
5.7 Competencia monopolística	41
5.8 Los tipos de mercado en la historia de España	42
UNIDAD 6 · EL MERCADO DE TRABAJO	43
6.1 El mercado de trabajo	43
6.2 Desempleo. Concepto y tipos	44
6.3 Causas del desempleo	45
6.4 Indicadores del mercado de trabajo	46
6.5 Políticas de empleo	47
6.6 Tendencias y yacimientos de empleo	48
6.7 Diferencias salariales y brecha salarial	49
6.8 Flujos migratorios y mercado de trabajo	50
UNIDAD 7 · EL PAPEL DEL ESTADO	51
7.1 Los fallos del mercado	51
7.2 Bienes públicos	52
7.3 Externalidades	53
7.4 Falta de competencia	54
7.5 Inestabilidad cíclica	55
7.6 Desigualdad en la renta	56
7.7 El papel del Estado en la economía	57
7.8 La información asimétrica	58
7.9 El análisis coste-beneficio social	59
UNIDAD 8 · EL PIB Y SUS AGREGADOS	60
8.1 Producto interior bruto (PIB)	60
8.2 PIB nominal, PIB real y deflactor del PIB	61
8.3 Enfoques del PIB	62
8.4 Contabilidad nacional	63
8.5 Limitaciones del PIB	64
8.6 Crecimiento y desarrollo económico	65
8.7 ¿Crecer o decrecer? Las teorías del decrecimiento	66
UNIDAD 9 · DEMANDA Y OFERTA AGREGADA	67
9.1 Demanda y oferta agregadas	67
9.2 El consumo	68
9.3 El ahorro	69
9.4 La inversión	70
9.5 Cambios en el equilibrio DA-OA	71

UNIDAD 10 · POLÍTICA FISCAL	72
10.1 Política fiscal	72
10.2 Estabilizadores automáticos	73
10.3 Políticas fiscales discrecionales	74
10.4 Presupuestos Generales del Estado	75
10.5 Clasificación económica de los gastos públicos	76
10.6 Clasificación económica de los ingresos públicos	77
10.7 Déficit público	78
10.8 El Estado del bienestar en España y Andalucía	79
10.9 La sostenibilidad de las pensiones	80
10.10 La economía sumergida	81
UNIDAD 11 · EL DINERO, POLÍTICA MONETARIA Y SISTEMA FINANCIERO	82
11.1 El dinero	82
11.2 Tipo de interés	83
11.3 Inflación y deflación	84
11.4 Causas de la inflación	85
11.5 Consecuencias de la inflación	86
11.6 Medición de la inflación	87
11.7 Problemas de cálculo del IPC	88
11.8 Política monetaria	89
11.8.1 El mercado monetario	90
11.9 El Banco Central Europeo y el Eurosistema	91
11.10 El sistema financiero	92
11.11 Creación de dinero bancario	93
11.12 Productos financieros	94
11.13 El mercado de valores	95
11.14 Finanzas personales: ahorro, préstamos y seguros	96
11.15 Blockchain, criptomonedas y ciberseguridad	97
UNIDAD 12 · COMERCIO INTERNACIONAL	98
12.1 Comercio internacional	98
12.2 Ventaja absoluta y comparativa	99
12.3 Libre comercio frente a proteccionismo	100
12.4 La balanza de pagos	101
12.5 Mercado de divisas	102
UNIDAD 13 · UNIÓN EUROPEA	103
13.1 Tipos de integración económica	103
13.2 Fundamentos de la Unión Europea	104
13.2.1 La Unión Económica y Monetaria y el euro	105
13.3 Instituciones y presupuesto de la Unión Europea	106

UNIDAD 14 · LA GLOBALIZACIÓN	107
14.1 Desigualdad y causas de la pobreza	107
14.2 Nueva economía y revolución digital	108
14.2.1 Adaptarse a la revolución digital	109
14.3 Economía colaborativa, ecológica y circular	110
14.4 Los ODS y los retos de la economía andaluza	111

1.1 ¿Qué es la economía?

Idea clave: La **economía** es una **ciencia social** que estudia cómo administrar unos **recursos escasos**, que tienen usos alternativos, para satisfacer las necesidades humanas de la mejor forma posible.

Ciencia social

Estudia el **comportamiento de las personas** cuando toman decisiones económicas.

Escasez

Los recursos son **limitados** y las necesidades, ilimitadas: hay que **elegir**.

Ciencia de las decisiones

Como no se puede tener todo, la economía estudia **cómo decidimos** qué hacer con los recursos.

Coste de oportunidad

Lo que **renunciamos** al elegir: el valor de la **mejor alternativa** que dejamos. «Nada es gratis».

Para el examen: Define siempre la economía con sus tres palabras clave: **ciencia social**, **recursos escasos** y **usos alternativos**.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué se dice que la economía es la ciencia de las decisiones?

Respuesta: Porque, al ser los recursos escasos, hay que elegir en qué usarlos.

2. Si eliges ir al cine en vez de estudiar, ¿cuál es tu coste de oportunidad?

Respuesta: Lo que dejas de hacer: el tiempo de estudio (y lo que te habría aportado).

1.2 Escasez absoluta y relativa

Idea clave: La **escasez** es la falta de recursos para atender las necesidades. Una **necesidad** es la sensación de carencia de algo **unida al deseo** de satisfacerla.

Necesidades primarias

Imprescindibles para vivir: comer, vestir, vivienda, salud.

Necesidades secundarias

Mejoran la calidad de vida, pero no son vitales: ocio, viajes...

Escasez absoluta (pobreza)

Faltan recursos para cubrir las necesidades primarias.

Escasez relativa o económica

Los recursos no alcanzan para **todas** las necesidades. Es **universal**: afecta a todos, ricos y pobres.

Para el examen: Distingue **escasez absoluta** (pobreza, necesidades básicas) de **escasez relativa** (universal: siempre deseamos más de lo que podemos tener).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Una persona rica sufre escasez?

Respuesta: Sí, escasez relativa: sus recursos tampoco alcanzan para todos sus deseos.

2. ¿Qué dos elementos forman una necesidad?

Respuesta: Carencia y deseo de satisfacerla.

1.3 Bienes y servicios. Clasificación

Idea clave: Los bienes y servicios son lo que permite satisfacer las necesidades. El bien es material y el servicio, inmaterial.

Libres o económicos

Libres: abundantes y gratuitos (el aire).
Económicos: escasos y con precio.

Intermedios o finales

Intermedios: se usan para producir otros (harina en la panadería). **Finales:** llegan al consumidor.

Públicos o privados

Públicos: nadie puede ser excluido (alumbrado).
Privados: los usa quien los paga.

De capital o de consumo

De capital: sirven para producir (maquinaria). **De consumo:** satisfacen directamente necesidades.

Para el examen: Un mismo bien cambia de clase según su uso: la harina es **final** en casa e **intermedia** en una panadería.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un ordenador en una oficina, ¿qué tipo de bien es según su función?

Respuesta: De capital: se usa para producir.

2. ¿Por qué el alumbrado público es un bien público?

Respuesta: Porque no se puede excluir a nadie de usarlo.

1.4 Toma de decisiones

Idea clave: Para administrar bien los recursos hay que decidir de forma **racional**, teniendo en cuenta varios **factores**. En la práctica, a veces decidimos de forma irracional.

Coste de oportunidad

El valor de la **mejor alternativa** a la que renunciamos.

Costes irre recuperables

Lo que ya se ha gastado y **no se puede recuperar**: no debe influir en la decisión.

Análisis marginal

Comparar el **beneficio** y el **coste adicional** de una unidad más.

Incentivos

Positivos (premios) o **negativos** (castigos) que cambian nuestras decisiones.

Expectativas

Lo que **esperamos que pase** influye en lo que decidimos hoy.

Para el examen: Aplica **coste de oportunidad** y **costes irre recuperables** a un caso: lo ya pagado no cuenta; cuenta lo que dejas de ganar.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Pagaste 20 € por una entrada y estás enfermo. ¿Deben influir esos 20 € en ir o no?

Respuesta: No: son un coste irre recuperable; ya los has pagado vayas o no.

2. Una multa por aparcar mal, ¿qué tipo de incentivo es?

Respuesta: Negativo.

1.5 Teoría de juegos: el dilema del prisionero

Idea clave: La teoría de juegos estudia decisiones en las que el resultado de cada uno depende también de lo que decidan los demás.

El dilema del prisionero

Dos sospechosos aislados: si ninguno confiesa, les va mejor a **ambos**, pero cada uno, pensando solo en sí, **confiesa**.

Estrategia dominante

Confesar es lo mejor para cada uno **haga lo que haga el otro**.

Cooperar sería mejor

Si pudieran **acordar** no confesar, los dos saldrían ganando.

Aplicación: empresas

Dos empresas que **pactan precios altos** ganan más, pero cada una tiene incentivo a **bajar** el precio y romper el pacto.

Para el examen: Construye la **matriz de pagos** y razona qué hará cada jugador si decide de forma individual.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué los presos acaban confesando?

Respuesta: Porque, decidiendo solos, confesar es lo mejor para cada uno sea cual sea la decisión del otro.

2. ¿Qué enseña el dilema del prisionero?

Respuesta: Que la búsqueda del interés individual puede llevar a un resultado **peor para todos**.

1.6 Decisiones en situaciones de riesgo e incertidumbre

Idea clave: Cuando no se sabe qué va a ocurrir se usa una **matriz de decisión**: alternativas en filas, escenarios en columnas y resultados en cada casilla.

Certeza

Se sabe qué ocurrirá: se elige el **mejor resultado**.

Riesgo

Se conocen las **probabilidades**: se elige el **mayor valor esperado**.

Laplace

Todos los escenarios **igual de probables**: mayor media.

Pesimista (Wald)

El **mejor de los peores resultados**.

Optimista

El **mejor de los mejores**.

Hurwicz y Savage

Hurwicz: media ponderada con un coeficiente de optimismo. **Savage**: minimizar el **arrepentimiento**.

Para el examen: Problema: aplica **cada criterio** paso a paso y di qué alternativa elige; la elección depende de lo **arriesgado** que sea quien decide.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué criterio elige el mejor resultado posible sin mirar los riesgos?

Respuesta: El optimista (maximax).

2. ¿En qué se diferencia una situación de riesgo de una de incertidumbre?

Respuesta: En el riesgo se conocen las probabilidades; en la incertidumbre, no.

1.7 Frontera de posibilidades de producción

Idea clave: La FPP es un modelo que muestra la **máxima producción** de dos bienes que puede alcanzar una economía usando todos sus recursos de la mejor forma.

Supuestos

Solo **dos bienes**, plena utilización de los factores, factores **constantes** e intercambiables.

Sobre la curva

Puntos **eficientes**: se usan todos los recursos.

Dentro de la curva

Ineficiencia: recursos sin usar (paro, máquinas paradas).

Fuera de la curva

Inalcanzable con los recursos actuales.

Coste de oportunidad

Producir más de un bien obliga a **renunciar** a unidades del otro.

Crecimiento

Más recursos o mejor tecnología **desplazan la FPP hacia fuera**; una catástrofe, hacia dentro.

Para el examen: Calcula el **coste de oportunidad** al pasar de un punto a otro e identifica puntos eficientes, ineficientes e inalcanzables en el gráfico.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué indica un punto dentro de la FPP?

Respuesta: Ineficiencia: hay recursos sin utilizar.

2. ¿Qué hace que la FPP se desplace hacia fuera?

Respuesta: El crecimiento económico: más recursos o mejor tecnología.

1.8 Ramas de la economía

Idea clave: La economía se divide según su **extensión** (micro o macro) y según su **grado de subjetividad** (positiva o normativa).

Microeconomía

Estudia a los **agentes individuales**: familias, empresas y mercados concretos.

Macroeconomía

Estudia la economía **en su conjunto**: PIB, paro, inflación.

Economía positiva

Describe **lo que es**; se puede comprobar con datos.

Economía normativa

Dice **lo que debería ser**; incluye juicios de valor.

Para el examen: Clasifica frases: si se puede comprobar es **positiva**; si lleva «debería» es **normativa**. Si habla de un país entero es **macro**.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. «El paro en España es del 11 %». ¿Qué rama es?

Respuesta: Macroeconomía positiva.

2. «El Gobierno debería subir el salario mínimo». ¿Positiva o normativa?

Respuesta: Normativa: es un juicio de valor.

1.9 Economía del comportamiento y ética

Idea clave: La **economía del comportamiento** (Kahneman, Thaler) mezcla Economía y Psicología para estudiar **cómo decidimos de verdad**, con **sesgos** que nos alejan de la racionalidad.

Sesgo del presente

Preferimos el placer **ahora** aunque perjudique el futuro.

Aversión a la pérdida

Perder nos duele **más** de lo que nos alegra ganar lo mismo.

Anclaje y marco

Nos influye la **primera cifra** que vemos y **cómo se presenta** la información.

Efecto manada y exceso de confianza

Hacemos lo que hacen **otros** y nos creemos mejores de lo que somos.

Nudges (empujones)

Diseñar el entorno para **facilitar buenas decisiones** sin prohibir nada.

Ética

Una decisión **eficiente** no siempre es **justa**: externalidades, trabajo infantil, publicidad que usa sesgos.

Para el examen: Identifica el **sesgo** en un ejemplo y distingue **eficiencia** (aprovechar recursos) de **justicia** (equidad).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Poner la fruta a la altura de los ojos en el comedor, ¿qué es?

Respuesta: Un nudge o empujón.

2. ¿Qué sesgo hay en «hoy no estudio, ya lo haré mañana»?

Respuesta: El sesgo del presente.

1.10 El método científico en economía

Idea clave: La economía usa el **método científico** como otras ciencias, y trabaja con **modelos**: simplificaciones de la realidad que se quedan con lo importante.

Observación » Pregunta e hipótesis » Modelo » Contraste » Conclusión

Modelo

Como un mapa: no lo muestra todo, pero sirve para entender y predecir. Ej.: la FPP.

Ceteris paribus

«Lo demás constante»: se estudia una variable cada vez.

Experimentos de laboratorio

Juegos controlados, como el juego del ultimátum.

Experimentos de campo

En la vida real, con personas que no saben que participan.

Lo que enseñan

Muchas personas rechazan ofertas injustas: la justicia también pesa en las decisiones.

Para el examen: Explica qué significa **ceteris paribus** y por qué un modelo no es mejor por ser más complicado.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué significa ceteris paribus?

Respuesta: Que el resto de factores se mantiene constante.

2. ¿Por qué se usan modelos en economía?

Respuesta: Porque simplifican la realidad para entenderla y hacer predicciones.

1.11 Sectores económicos

Idea clave: Las actividades que producen bienes y servicios se agrupan en **sectores económicos**. Su peso dice mucho de cómo es una economía.

Primario

Obtiene recursos de la naturaleza: **agricultura, ganadería, pesca, silvicultura**.

Secundario

Transforma materias primas: industria, construcción y energía.

Terciario o servicios

Servicios: comercio, transporte, turismo, educación, sanidad...

Cuaternario

Actividades del **conocimiento y la información** (investigación, informática); a veces se incluye en el terciario.

Terciarización

Al desarrollarse, los países pierden peso en el primario y lo ganan en **servicios** (en % del PIB y del empleo).

Para el examen: Clasifica actividades en su sector y explica la **terciarización** de las economías desarrolladas como España.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. El transporte, ¿a qué sector pertenece?

Respuesta: Al terciario: presta un servicio.

2. ¿Qué es la terciarización?

Respuesta: El aumento del peso de los servicios en la producción y el empleo.

2.1 Preguntas económicas básicas

Idea clave: Como los recursos son escasos, toda sociedad debe responder a **tres preguntas**. Según cómo las responda, tendrá un **sistema económico** u otro.

¿Qué producir? » ¿Cómo producir? » ¿Para quién producir?

¿Qué y cuánto producir?

Depende de los **recursos** y la **tecnología** disponibles y de las **necesidades** de la sociedad.

¿Cómo producir?

Qué **proceso** usar y con qué objetivo: **eficiencia** o **beneficios sociales** (p. ej., crear empleo).

¿Para quién producir?

Cómo se **reparte** la producción entre las personas.

Sistema económico

La forma de organizar la economía para responder a las tres preguntas.

Para el examen: Explica cómo responde a las **tres preguntas** cada sistema: capitalista, comunista y mixto.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué pregunta tiene que ver con el reparto de la producción?

Respuesta: ¿Para quién producir?

2. ¿Qué decide la pregunta «¿cómo producir?»?

Respuesta: El proceso productivo y la combinación de factores.

2.2 Sistema capitalista

Idea clave: El capitalismo o libre mercado se basa en el individualismo y la búsqueda del beneficio. La «mano invisible» del mercado asigna los recursos y el Estado no interviene.

¿Qué producir?

Lo que maximiza el beneficio: lo que demandan los consumidores.

¿Cómo?

De la forma más eficiente (menor coste).

¿Para quién?

Para quien pueda pagar el precio.

Ventajas

Eficiencia e innovación, incentivos para empresas y familias, libertad y variedad de productos.

Inconvenientes

Inestabilidad (crisis), externalidades negativas, desigualdad y mercados que no son perfectos.

Para el examen: Relaciona el capitalismo con Adam Smith y la mano invisible, y da al menos dos ventajas y dos inconvenientes.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Quién decide qué se produce en el capitalismo?

Respuesta: El mercado: consumidores y empresas buscando su interés.

2. Cita un inconveniente del capitalismo.

Respuesta: Por ejemplo, genera desigualdades o crisis periódicas.

2.3 Sistema comunista

Idea clave: El comunismo o planificación centralizada pone el bienestar común por encima del individual. El Estado planifica la economía y es dueño de los medios de producción.

Autores

Marx y Engels (teoría) y Lenin (lo aplicó en la URSS).

¿Qué y cómo producir?

Lo decide el Estado con un plan central.

¿Para quién?

Reparto igualitario según las necesidades.

Ventajas

Menos desigualdad, empleo y servicios básicos garantizados.

Inconvenientes

Falta de incentivos, burocracia, errores de previsión (escasez o excedentes) y falta de libertad.

Para el examen: Explica por qué la falta de incentivos reduce la productividad en una economía planificada.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Quién es el dueño de los medios de producción en el comunismo?

Respuesta: El Estado.

2. ¿Por qué hay errores de previsión?

Respuesta: Porque es muy difícil que un plan central acierte con todo lo que necesita la población.

2.4 Sistema económico mixto

Idea clave: En la **economía mixta** el **mercado** asigna los recursos, pero el **Estado** interviene para corregir sus fallos. Es el sistema de casi todos los países. Su gran defensor fue **Keynes**.

¿Qué producir?

Lo decide sobre todo el **mercado**, pero el sector público también produce (sanidad, educación).

¿Cómo?

Con eficiencia, pero respetando **normas** laborales y medioambientales.

¿Para quién?

Para quien puede pagar, con **redistribución** (impuestos, pensiones, ayudas).

Ventajas

Eficiencia, innovación y libertad + **intervención estatal** que corrige desigualdades y crisis.

Inconvenientes

Riesgo de **excesiva intervención**, burocracia, impuestos altos o déficit público.

Para el examen: Asocia el sistema mixto con **Keynes** y su obra «Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero».

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué interviene el Estado en la economía mixta?

Respuesta: Para corregir los fallos del mercado: desigualdad, crisis, externalidades...

2. ¿Qué economista defendió el intervencionismo tras la crisis de 1929?

Respuesta: John Maynard Keynes.

2.5 Las doctrinas económicas

Idea clave: Detrás de cada sistema hay **ideas** sobre cómo funciona la economía y qué papel debe tener el Estado: son las **doctrinas o escuelas económicas**.

Mercantilismo y fisiocracia

Exportar mucho e importar poco; la tierra como fuente de riqueza.

Escuela clásica

Adam Smith (división del trabajo, mano invisible) y Ricardo (ventaja comparativa).

Marxismo

Marx: el valor viene del trabajo; plusvalía, lucha de clases y medios de producción colectivos.

Neoclásicos

Jevons, Menger, Walras: análisis marginal y microeconomía.

Keynesianismo

Tras 1929: la economía no siempre se corrige sola; el Estado debe **gastar** en las crisis.

Monetarismo y escuela austriaca

Friedman: controlar el dinero para frenar la inflación; menos intervención del Estado.

Para el examen: Relaciona cada autor con su idea clave y con el sistema económico que defiende.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué autor habló de la «mano invisible»?

Respuesta: Adam Smith.

2. ¿Qué defendía Keynes para salir de una crisis?

Respuesta: Que el Estado aumentara el gasto para estimular la demanda.

2.6 Agentes económicos y flujo circular de la renta

Idea clave: Los **agentes económicos** toman decisiones sobre sus recursos. El **flujo circular de la renta** es un modelo que muestra cómo se relacionan.

Familias

Ofrecen **factores productivos** (trabajo) y **consumen** bienes y servicios.

Empresas

Producen bienes y servicios y **contratan** factores.

Sector público

Cobra **impuestos**, presta servicios y redistribuye.

Mercado de bienes y servicios

Las empresas venden y las familias compran.

Mercado de factores

Las familias ofrecen trabajo y reciben **rentas** (salarios, alquileres, intereses).

Dos flujos

Físico (bienes, horas de trabajo) y **monetario** (pagos), en sentido contrario.

Para el examen: Dibuja el **flujo circular** y sitúa un ejemplo: comprar un ordenador (flujo físico: ordenador; monetario: su precio).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿En qué mercado las familias reciben un salario?

Respuesta: En el mercado de factores productivos.

2. ¿Qué diferencia hay entre el flujo físico y el monetario?

Respuesta: El físico son bienes y factores; el monetario, el dinero que se paga por ellos.

3.1 División del trabajo, especialización e interdependencia

Idea clave: Dividir el trabajo en tareas y **especializarse** aumenta la producción, pero crea **interdependencia**: dependemos unos de otros.

División del trabajo » Especialización » Interdependencia

División del trabajo

Repartir la producción en **tareas** distintas.

Especialización

Cada persona, empresa o país se dedica a **lo que mejor hace**.

Ventajas

Menos **costes**, más producción y **productividad**, mejor selección de trabajadores y más calidad.

Inconvenientes

Trabajo **monótono**, desmotivación, dependencia y riesgo de paro si la tarea desaparece.

Interdependencia

Entre trabajadores, empresas, sectores y países: si uno falla, afecta a los demás.

Para el examen: Explica la relación entre los tres conceptos y da un ejemplo de **interdependencia entre países** (una crisis en un proveedor extranjero).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué la especialización aumenta la productividad?

Respuesta: Porque cada trabajador domina su tarea y la hace más rápido y mejor.

2. Pon un ejemplo de interdependencia entre empresas.

Respuesta: Un fabricante de coches depende del proveedor de chips: si falta, se para la producción.

3.2 Eficiencia técnica y económica

Idea clave: Para producir, la empresa elige una **tecnología** (combinación de factores). Puede compararlas en **cantidades de factores** (eficiencia técnica) y en **costes** (eficiencia económica).

Eficiencia técnica

Para producir lo mismo, **no usa más de ningún factor** y usa menos de alguno que otra tecnología.

Ineficiente

Usa **más de todos los factores** para la misma producción.

No comparables

Usa más de un factor y menos de otro: hay que mirar los **costes**.

Eficiencia económica

La que produce lo mismo con el **menor coste total**.

Para el examen: Primero **descarta** las tecnologías técnicamente ineficientes y después calcula el **coste** de las que quedan.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. A usa 5 trabajadores y 2 máquinas; C usa 6 y 3 para la misma producción. ¿Qué pasa con C?

Respuesta: Es técnicamente ineficiente frente a A.

2. ¿Cómo se elige entre dos tecnologías técnicamente eficientes?

Respuesta: Por su coste: la más barata es la económicamente eficiente.

3.3 Productividad

Idea clave: La productividad mide lo bien que se usan los recursos: lo que se produce respecto de lo que se utiliza.

Parcial

Producción / cantidad de un factor, siempre con unidades (p. ej., unidades por trabajador y hora).

Global

Valor de la producción / coste de los factores.

Interpretación

> 1: genera valor; = 1: ni gana ni pierde valor; < 1: consume más de lo que genera.

Tasa de variación

$(PG1 - PG0) / PG0 \times 100$, a precios constantes: positiva » mejora.

Cómo mejorarla

Formación, tecnología, mejor organización y motivación.

Para el examen: Problema frecuente: calcula productividades y su variación, y compara la productividad de dos empresas en %.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué significa una productividad global de 0,9?

Respuesta: Que el valor de lo producido es menor que el coste de los factores.

2. La PG pasa de 1,2 a 1,5. ¿Tasa de variación?

Respuesta: $(1,5 - 1,2) / 1,2 \times 100 = 25 \%$.

3.4 Costes, ingreso y beneficio

Idea clave: El **coste** es el valor de los factores consumidos. Comparando costes con **ingresos** se obtiene el **beneficio**.

$$B = IT - CT$$

Costes fijos (CF)

No dependen de la producción: alquiler, seguros.

Costes variables (CV)

Varían con la producción: materias primas. $CV = cv \cdot Q$.

Coste total

$CT = CF + CV$.

Coste medio

$CMe = CT / Q$: coste por unidad.

Coste marginal

$CMg = \Delta CT / \Delta Q$: coste de una unidad más.

Ingresos

$IT = P \cdot Q$.

Para el examen: Sabe completar una **tabla de costes** con CF, CV, CT, CMe y CMg y calcular el beneficio.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. $CF = 1.000 \text{ €}$, $cv = 2 \text{ €}$, $Q = 500$, $P = 6 \text{ €}$. ¿Beneficio?

Respuesta: $IT = 3.000$; $CT = 2.000$ » $B = 1.000 \text{ €}$.

2. ¿Qué coste no cambia aunque la empresa no produzca nada?

Respuesta: El coste fijo.

3.5 Umbral de rentabilidad

Idea clave: El umbral de rentabilidad o punto muerto es la cantidad que hay que vender para que ingresos = costes y el beneficio sea cero.

$$Q^* = CF / (P - cv)$$

Margen de contribución

$P - cv$: lo que deja cada unidad para cubrir los costes fijos.

$$Q < Q^*$$

Pérdidas.

$$Q = Q^*$$

Beneficio cero.

$$Q > Q^*$$

Beneficios.

Fórmula general

$B = P \cdot Q - (CF + cv \cdot Q)$: sirve para despejar cualquier dato.

Gráfico

El corte de la recta de ingresos con la de costes.

Para el examen: Calcula Q^* , represéntalo gráficamente e interpreta el resultado.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. $CF = 20.000$ €, $P = 30$ €, $cv = 10$ €. ¿Punto muerto?

Respuesta: $Q^* = 20.000 / 20 = 1.000$ unidades.

2. Si vende 800 unidades, ¿gana o pierde?

Respuesta: Pierde: vende menos que el umbral.

3.6 La empresa y el valor añadido

Idea clave: La **empresa** combina factores productivos para producir bienes y servicios, **creando valor añadido**, que se reparte en rentas y forma el **PIB**.

Valor añadido

Lo que vale la producción **menos** lo que costaron los bienes intermedios. Se reparte en **salarios, intereses, alquileres y beneficios**.

Innovación

De **producto, proceso, organización y marketing**. Schumpeter: **destrucción creativa**.

Objetivos

Maximizar el beneficio, crecer, sobrevivir y objetivos sociales.

RSC

Acciones **voluntarias**, más allá de la ley, que mejoran el bienestar social (y la reputación).

Para el examen: Explica cómo el **valor añadido** de las empresas se relaciona con el **PIB** de un país.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Una panadería compra harina por 300 € y vende pan por 1.000 €. ¿Valor añadido?

Respuesta: 700 €.

2. ¿Es obligatoria la responsabilidad social corporativa?

Respuesta: No: es voluntaria, va más allá de la ley.

4.1 Introducción y definiciones

Idea clave: El **mercado** es el lugar (físico o virtual) donde **oferentes y demandantes** se ponen de acuerdo en la **cantidad y el precio** de intercambio de un bien o servicio.

Oferentes

Quienes venden: forman la oferta.

Demandantes

Quienes compran: forman la demanda.

Bien de intercambio

El producto o servicio que se compra y vende.

Precio

La cantidad de dinero que se paga por cada unidad: **acuerdo** entre oferta y demanda.

Dos tipos de mercado

De bienes y servicios y de factores productivos (trabajo, capital...).

Para el examen: Define el mercado con sus **elementos**: oferentes, demandantes, bien y precio.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Es necesario un lugar físico para que exista un mercado?

Respuesta: No: también hay mercados virtuales, como la venta online.

2. ¿Quiénes forman la demanda de un mercado?

Respuesta: Los compradores o demandantes.

4.2 La demanda

Idea clave: La **demanda** es la cantidad de un bien que los compradores **quieren y pueden comprar** a cada precio, **ceteris paribus**. La curva de demanda es **decreciente**.

Ley de la demanda

Si sube el precio, **baja** la cantidad demandada (excepto bienes Giffen).

Movimiento sobre la curva

Solo cuando cambia el precio del propio bien.

Desplazamiento de la curva

Cuando cambia **otro factor**: renta, gustos, precio de otros bienes, expectativas.

Renta

Si sube: **bienes normales y de lujo** » más demanda; **bienes inferiores** » menos.

Bienes relacionados

Sustitutivos (si sube uno, se compra más del otro) y **complementarios** (si sube uno, se compra menos del otro).

Para el examen: No confundas **movimiento** (cambia el precio) con **desplazamiento** (cambia otro factor). Indica siempre hacia dónde se desplaza.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Sube el precio del café. ¿Qué pasa con la demanda de té?

Respuesta: Aumenta (se desplaza a la derecha): son sustitutivos.

2. Si sube la renta y se compra menos de un bien, ¿qué tipo de bien es?

Respuesta: Un bien inferior.

4.3 La oferta

Idea clave: La oferta es la cantidad de un bien que los vendedores quieren poner a la venta a cada precio, *ceteris paribus*. La curva de oferta es creciente.

Ley de la oferta

Si sube el precio, aumenta la cantidad ofrecida: vender es más rentable.

Movimiento sobre la curva

Solo cuando cambia el precio del propio bien.

Coste de los factores

Si sube (materias primas, salarios), la oferta se desplaza a la izquierda.

Tecnología

Una mejora tecnológica abarata y desplaza la oferta a la derecha.

Expectativas

Si se esperan mejores condiciones, cambia la oferta actual.

Para el examen: Identifica qué factor cambia en el caso y si la oferta se desplaza a la derecha (aumenta) o a la izquierda (disminuye).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Sube el precio del petróleo. ¿Qué pasa con la oferta de transporte?

Respuesta: Disminuye: se desplaza a la izquierda porque suben los costes.

2. Una nueva máquina reduce costes. ¿Cómo afecta a la oferta?

Respuesta: Aumenta: se desplaza a la derecha.

4.4 El equilibrio del mercado

Idea clave: El **equilibrio** es el punto de corte de la oferta y la demanda: el precio y la cantidad en que compradores y vendedores se ponen de acuerdo.

Precio de equilibrio

Cantidad ofrecida = cantidad demandada.

Precio por encima

Exceso de oferta (excedente): sobra producto y el precio tiende a bajar.

Precio por debajo

Exceso de demanda (escasez): falta producto y el precio tiende a subir.

Cálculo

Se igualan las funciones: $Q_d = Q_o$ y se despeja el precio.

Para el examen: Calcula el equilibrio igualando las funciones y explica qué ocurre si el precio está por encima o por debajo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. $Q_d = 100 - 2P$ y $Q_o = 20 + 2P$. ¿Precio de equilibrio?

Respuesta: $100 - 2P = 20 + 2P \Rightarrow P = 20, Q = 60$.

2. Si el precio está por encima del equilibrio, ¿qué ocurre?

Respuesta: Hay exceso de oferta y el precio tiende a bajar.

4.5 Ejercicios de funcionamiento del mercado

Idea clave: En los ejercicios de mercado hay que saber **desplazar las curvas** ante un cambio y **representar oferta y demanda** para hallar el nuevo equilibrio.

1 ¿Qué cambia? » 2 ¿Oferta o demanda? » 3 ¿Derecha o izquierda? » 4 Nuevo equilibrio

Aumenta la demanda

Sube el precio y sube la cantidad.

Disminuye la demanda

Baja el precio y baja la cantidad.

Aumenta la oferta

Baja el precio y sube la cantidad.

Disminuye la oferta

Sube el precio y baja la cantidad.

Representar

Ejes: precio (vertical) y cantidad (horizontal); da valores y dibuja las rectas.

Para el examen: Sigue siempre los **cuatro pasos** y justifica cada desplazamiento con el factor que ha cambiado.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Se pone de moda un producto. ¿Qué pasa con su precio y su cantidad?

Respuesta: La demanda aumenta: suben el precio y la cantidad.

2. Una helada destruye la cosecha de naranjas. ¿Qué ocurre?

Respuesta: La oferta disminuye: sube el precio y baja la cantidad.

4.6 La elasticidad demanda-precio

Idea clave: La elasticidad demanda-precio mide cuánto reacciona la cantidad demandada cuando cambia el precio.

$$Ed = |\% \Delta Q / \% \Delta P|$$

Elástica ($Ed > 1$)

La cantidad cambia **más** que el precio: bienes con sustitutivos o no necesarios.

Rígida o inelástica ($Ed < 1$)

La cantidad cambia **menos** que el precio: bienes de primera necesidad.

Unitaria ($Ed = 1$)

Cambian en la misma proporción.

Por qué importa

Si es **rígida**, subir el precio **aumenta** los ingresos; si es **elástica**, los reduce.

Otras elasticidades

Renta (bienes normales/inferiores) y cruzada (sustitutivos/complementarios).

Para el examen: Calcula la elasticidad con **variaciones porcentuales**, clasifícala e **interpretala** para decidir si conviene subir el precio.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. El precio sube un 10 % y la cantidad baja un 20 %. ¿Elasticidad?

Respuesta: $Ed = 20 / 10 = 2$: demanda elástica.

2. ¿Por qué la demanda de pan suele ser rígida?

Respuesta: Porque es un bien de primera necesidad con pocos sustitutivos.

5.1 Competencia perfecta e imperfecta

Idea clave: La **competencia perfecta** es un mercado ideal que cumple **cuatro características**. Como en la realidad casi nunca se cumplen todas, la mayoría de los mercados son de **competencia imperfecta**.

Mercado atomizado

Muchos compradores y vendedores: nadie puede influir en el precio.

Producto homogéneo

Todos venden lo mismo: no hay diferencias.

Sin barreras

Libre entrada y salida del mercado.

Información perfecta

Todos conocen precios y calidades.

Lo más parecido

Mercados de **commodities** (materias primas) como el de Chicago.

Para el examen: Analiza un mercado (electricidad, moda, maíz...) comprobando **cada característica** para decir si es perfecto o imperfecto.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué el mercado de la moda no es de competencia perfecta?

Respuesta: Porque los productos están diferenciados (no son homogéneos).

2. ¿Qué mercado se acerca más a la competencia perfecta?

Respuesta: Los de materias primas, como el del maíz.

5.2 Tipos de competencia imperfecta

Idea clave: Cuando falla alguna característica de la competencia perfecta hay **competencia imperfecta**. Sus tipos dependen del número de empresas y de si el producto está diferenciado.

Monopolio

Un solo oferente (o un solo demandante: **monopsonio**). Gran poder de mercado.

Oligopolio

Pocos oferentes (o pocos demandantes: **oligopsonio**), muy interdependientes: compiten o pactan.

Competencia monopolística

Muchas empresas con productos diferenciados.

Bilaterales

Monopolio u oligopolio **bilateral**: pocos en ambos lados.

Para el examen: Clasifica mercados reales: electricidad = **oligopolio**; moda = **competencia monopolística**; cartas certificadas = **monopolio**.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué es un monopsonio?

Respuesta: Un mercado con un solo comprador.

2. ¿Qué tipo de mercado es la telefonía móvil en España?

Respuesta: Un oligopolio.

5.3 Barreras de entrada o salida

Idea clave: Las **barreras** son los obstáculos que encuentra una empresa para **entrar** en un mercado o **salir** de él. Casi todos los mercados tienen alguna.

Económicas

Mucho **capital inicial**, altas inversiones o **economías de escala** de las empresas ya establecidas.

Legales

Patentes, licencias y **concesiones administrativas**.

Otras de entrada

Marca y fidelidad de clientes, acceso a materias primas o a la distribución, conocimientos.

Barreras de salida

Costes por cerrar: **indemnizaciones**, inversiones muy específicas difíciles de vender, contratos...

Para el examen: Pon un **ejemplo de cada tipo** de barrera y relaciónalas con el monopolio y el oligopolio.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Una patente, ¿qué tipo de barrera es?

Respuesta: Una barrera legal de entrada.

2. ¿Por qué una fábrica muy especializada tiene barreras de salida?

Respuesta: Porque sus instalaciones son difíciles de vender o reutilizar.

5.4 El monopolio

Idea clave: El monopolio es el caso extremo de competencia imperfecta: **un solo oferente** (o demandante) con todo el **poder de mercado**, sobre todo si el producto es necesario y sin sustitutivos.

Fuertes barreras

Una **patente** o una **concesión administrativa** impiden entrar a otros.

Monopolios locales

Solo hay demanda para **una empresa** en la zona (la única farmacia del pueblo).

Monopolios naturales

Es más barato que lo haga **una sola empresa** por las enormes infraestructuras (red de agua).

Precio-fijador

Puede fijar **precios más altos** y producir menos que en competencia.

Ejemplo

Renfe tuvo el monopolio del tren de pasajeros.

Para el examen: Explica las **causas** de un monopolio con ejemplos y por qué perjudica al consumidor.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué es un monopolio natural?

Respuesta: Cuando es más eficiente que produzca **una sola empresa** por las grandes infraestructuras necesarias.

2. ¿Por qué un monopolio puede fijar el precio?

Respuesta: Porque no tiene competencia y el producto no tiene sustitutivos cercanos.

5.5 El oligopolio

Idea clave: En el oligopolio unos pocos oferentes se reparten un mercado con muchos compradores. Como dependen unos de otros, pueden competir o pactar.

Barreras

Grandes infraestructuras y economías de escala.

Concentrado o diferenciado

Producto homogéneo (cemento) o diferenciado (coches).

Sin colusión: competir

Anticiparse a la competencia, precios bajos o seguir al líder.

Con colusión: pactar

Acuerdos para fijar precios, cantidades o zonas: los cárteles.

Prohibido

Los pactos están prohibidos por ley porque atentan contra la libre competencia.

Para el examen: Distingue el oligopolio sin colusión (compiten) y con colusión (cártel ilegal) y relaciónalo con el dilema del prisionero.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué es un cártel?

Respuesta: Un acuerdo entre empresas para fijar precios o repartirse el mercado.

2. ¿Por qué son ilegales los cárteles?

Respuesta: Porque eliminan la competencia y perjudican a los consumidores.

5.6 El dilema del prisionero

Idea clave: El dilema del prisionero muestra que pactar sería lo mejor para todos, pero cada participante tiene incentivos para romper el acuerdo. Explica el comportamiento de los oligopolios.

El juego clásico

Si **ninguno confiesa**, les va mejor a ambos; pero decidiendo solos, cada uno **confiesa**.

Estrategia dominante

Confesar es lo mejor **haga lo que haga el otro**.

En el oligopolio

Si ambas empresas mantienen el **precio alto**, ganan más; pero a cada una le compensa **bajarlo** para quedarse con las ventas.

Resultado

Las dos bajan el precio y **ganan menos** que si hubieran cooperado.

Para el examen: Completa la **matriz de pagos** del oligopolio y razona qué decisión tomará cada empresa.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué los pactos de precios en un oligopolio son inestables?

Respuesta: Porque cada empresa tiene incentivo a bajar el precio y romper el pacto.

2. ¿Qué sería lo mejor para ambos presos?

Respuesta: No confesar ninguno (cooperar).

5.7 Competencia monopolística

Idea clave: En la competencia monopolística hay muchos oferentes y demandantes, pero el producto está **diferenciado**: cada empresa tiene un pequeño «monopolio» sobre su marca.

Localización

Una buena **ubicación** diferencia el producto.

Atención al cliente

Un **servicio de calidad**.

Propiedades del producto

Diseño, calidad, características.

Publicidad y marca

Invierten en **publicidad** e **imagen de marca** para diferenciarse.

Autor

Edward H. Chamberlin.

Para el examen: Pon ejemplos (restaurantes, peluquerías, ropa) y explica cómo **se diferencian** las empresas.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué diferencia la competencia monopolística de la perfecta?

Respuesta: Que el producto está diferenciado.

2. ¿Por qué las peluquerías invierten en imagen?

Respuesta: Para diferenciarse y fidelizar a sus clientes.

5.8 Los tipos de mercado en la historia de España

Idea clave: Durante buena parte del siglo XX, el Estado concedió a una sola empresa algunos servicios: **monopolios legales**. Desde la entrada en la CEE (1986) se liberalizaron y muchos pasaron a ser **oligopolios**.

Monopolios legales

La barrera de entrada era la ley: telefonía, tabaco, petróleo, tren...

Liberalización

Con la entrada en la CEE en 1986 se abrieron a la competencia.

Del monopolio al oligopolio

Electricidad, telecomunicaciones y banca: hoy, pocas empresas grandes.

CNMC

La Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia vigila y sanciona los cárteles.

En tu pueblo

Bares, peluquerías o panaderías: **competencia monopolística**.

Para el examen: Pon ejemplos reales españoles de cada tipo de mercado y explica el papel de la CNMC.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué organismo vigila la competencia en España?

Respuesta: La CNMC.

2. ¿Qué tipo de mercado es hoy la electricidad en España?

Respuesta: Un oligopolio.

6.1 El mercado de trabajo

Idea clave: En el **mercado de trabajo** los **trabajadores ofrecen** su tiempo y habilidades y las **empresas los demandan**, a cambio de un **salario** (el precio del trabajo).

Oferta de trabajo

La forman los **trabajadores** (población activa). Es **creciente** con el salario.

Demanda de trabajo

La forman las **empresas**. Depende de la productividad y las expectativas de venta; es **decreciente** con el salario.

Equilibrio

El salario en que oferta y demanda de trabajo coinciden.

Salario por encima

Más oferta que demanda: **desempleo**.

Imperfecciones

El trabajo es **diferenciado**, hay muchos mercados distintos y el salario es **rígido a la baja**.

Para el examen: Explica por qué un salario por encima del de equilibrio genera desempleo y las imperfecciones del mercado de trabajo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Quién ofrece trabajo en el mercado de trabajo?

Respuesta: Los trabajadores.

2. ¿Qué significa que el salario sea rígido a la baja?

Respuesta: Que es difícil que baje, aunque haya desempleo.

6.2 Desempleo. Concepto y tipos

Idea clave: El desempleo o paro es el número de personas que quieren trabajar y no encuentran empleo. Tiene graves efectos económicos y personales.

Efectos negativos

Menos ingresos familiares, pérdida de autoestima, más desigualdad y pobreza.

Friccional o de búsqueda

Personas cambiando de empleo o buscando uno mejor. Se reduce con mejor información.

Estacional

Depende de las temporadas (turismo, campañas agrícolas).

Cíclico o coyuntural

Aparece en las crisis y se reduce en las expansiones.

Estructural

Desajuste entre lo que piden las empresas y la cualificación de los trabajadores; es el más duradero.

Para el examen: Identifica el tipo de desempleo en cada situación de un ejercicio y propón una medida para reducirlo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un socorrista que se queda sin trabajo en invierno, ¿qué paro sufre?

Respuesta: Estacional.

2. Un trabajador sustituido por un robot que no sabe hacer otra tarea, ¿qué paro es?

Respuesta: Estructural.

6.3 Causas del desempleo

Idea clave: Una persona está desempleada si **busca trabajo activamente** y no lo encuentra. Las causas del paro se agrupan en **tres bloques**.

Desajustes oferta-demanda

Lo que buscan las empresas no coincide con lo que ofrecen los trabajadores. Se ve en la **curva de Beveridge** (vacantes frente a paro).

Demanda insuficiente

Si se vende poco, las empresas contratan menos.
Ley de Okun: menos crecimiento del PIB » más paro.

Ineficiencias del mercado

Rigideces, costes de contratación o un **salario mínimo** por encima del de equilibrio en algunos sectores.

Para el examen: Relaciona cada causa con el **tipo de paro** que provoca y con la **política** que podría reducirlo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué relaciona la ley de Okun?

Respuesta: El crecimiento del PIB con la variación del paro.

2. ¿Qué muestra la curva de Beveridge?

Respuesta: La relación entre vacantes sin cubrir y desempleo.

6.4 Indicadores del mercado de trabajo

Idea clave: El paro se mide con la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE, cada trimestre, dividiendo la población en grupos y calculando tasas.

Población total » En edad de trabajar (16+) » Activos = ocupados + parados

Activos

Personas de 16 años o más que trabajan (ocupados) o buscan trabajo (parados).

Inactivos

No trabajan ni buscan: estudiantes, jubilados, labores del hogar...

Tasa de actividad

Activos / población de 16 y más × 100.

Tasa de paro

Parados / activos × 100.

Tasa de empleo

Ocupados / población de 16 y más × 100.

Para el examen: Problema típico: con datos de la EPA calcula las tres tasas e interprétalas. Ojo: la tasa de paro se calcula sobre los activos.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Hay 20 millones de activos y 2,4 millones de parados. ¿Tasa de paro?

Respuesta: $2,4 / 20 \times 100 = 12 \%$.

2. Un estudiante que no busca empleo, ¿es activo o inactivo?

Respuesta: Inactivo.

6.5 Políticas de empleo

Idea clave: Las **políticas de empleo** son las medidas de los poderes públicos para **reducir el paro**. Pueden ser **activas** (crear empleo) o **pasivas** (proteger al parado).

Activas sobre la oferta

Dirigidas a los trabajadores: **formación** e inserción, empleo público, reducir la oferta (jubilaciones anticipadas).

Activas sobre la demanda

Dirigidas a las empresas: **ayudas a la contratación**, apoyo al **autoempleo**, flexibilización laboral.

Intermediación

Poner en contacto a parados y empresas: **Servicio Público de Empleo (SEPE)**.

Pasivas

Protegen al parado: **prestaciones y subsidios** por desempleo.

Para el examen: Clasifica medidas: una **bonificación por contratar** es activa sobre la demanda; un **curso de formación**, activa sobre la oferta; el **subsidio**, pasiva.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Una ayuda a jóvenes que se hacen autónomos, ¿qué política es?

Respuesta: Activa sobre la demanda de trabajo (autoempleo).

2. ¿Qué diferencia hay entre políticas activas y pasivas?

Respuesta: Las activas buscan crear empleo; las pasivas, proteger a quien no lo tiene.

6.6 Tendencias y yacimientos de empleo

Idea clave: Los nuevos yacimientos de empleo son actividades con alto potencial de creación de empleo, nacidas de los cambios sociales y tecnológicos (definidos por la Unión Europea).

Servicios de la vida diaria

Atención a domicilio, cuidado de niños y mayores, nuevas tecnologías en casa.

Calidad de vida

Mejora de la vivienda, seguridad, transporte, revalorización de espacios.

Cultura y ocio

Turismo, patrimonio, deporte, audiovisual.

Medio ambiente

Residuos, agua, energía, protección de espacios naturales.

Por qué surgen

Envejecimiento, incorporación de la mujer al trabajo, competencia de las empresas, nuevas tecnologías.

Para el examen: Relaciona un yacimiento de empleo con el **cambio social** que lo origina (p. ej., envejecimiento » cuidado de mayores).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué crece el empleo en el cuidado de mayores?

Respuesta: Por el envejecimiento de la población.

2. ¿En cuántos grandes grupos se clasifican los yacimientos de empleo?

Respuesta: En cuatro: vida diaria, calidad de vida, cultura y ocio, y medio ambiente.

6.7 Diferencias salariales y brecha salarial

Idea clave: El **salario** es el precio del trabajo, pero no hay uno solo: depende de varias causas que actúan a la vez. La **brecha salarial de género** es la diferencia entre lo que cobran hombres y mujeres.

Capital humano

Más formación y experiencia » más salario.

Oferta y demanda

Profesiones escasas y muy demandadas cobran más.

Diferencias compensatorias

Trabajos peligrosos, nocturnos o duros se pagan más.

Sector, tamaño y negociación

Sectores y grandes empresas pagan más; los convenios colectivos también influyen.

Discriminación

Pagar menos por sexo, origen... es ilegal.

Brecha de género

Bruta: todas las mujeres frente a todos los hombres. **Ajustada:** mismo puesto, sector, jornada y experiencia.

Para el examen: Distingue **brecha bruta y ajustada** y explica sus causas: decisiones de estudios, reparto del cuidado, estereotipos y discriminación.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué cobra más un trabajador de una plataforma petrolífera?

Respuesta: Por una diferencia compensatoria: el trabajo es duro y peligroso.

2. ¿Qué compara la brecha salarial ajustada?

Respuesta: Hombres y mujeres en el mismo puesto, sector, jornada y experiencia.

6.8 Flujos migratorios y mercado de trabajo

Idea clave: Las migraciones económicas se producen cuando las personas se desplazan para buscar trabajo o mejores condiciones. España ha sido país de emigración y, desde finales de los noventa, también de inmigración.

Factores de expulsión

Lo que empuja a salir: paro, bajos salarios, conflictos.

Factores de atracción

Lo que atrae al destino: empleo, salarios, servicios.

Efectos positivos

Más población activa, cubren empleos vacantes, cotizan y sostienen las pensiones.

Riesgos que se debaten

Economía sumergida y presión sobre algunos salarios; depende de la situación y de las políticas de integración.

Emigración joven

Pérdida de capital humano («fuga de cerebros») y su posible retorno.

Para el examen: Distingue afirmaciones positivas (comprobables) y normativas (opiniones) sobre la inmigración.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un salario más alto en otro país, ¿es factor de expulsión o de atracción?

Respuesta: De atracción.

2. ¿Qué es la fuga de cerebros?

Respuesta: La emigración de personas muy cualificadas a otros países.

7.1 Los fallos del mercado

Idea clave: Los fallos del mercado son situaciones en las que el mercado no asigna los recursos de forma eficiente o justa. Justifican la intervención del sector público.

Bienes públicos

No excluibles y no rivales: el mercado no los ofrece o lo hace de forma insuficiente.

Externalidades

Efectos sobre terceros que no se pagan ni se cobran (contaminación, vacunas).

Falta de competencia

Monopolios y oligopolios: precios más altos y menos producción.

Desigualdad

El mercado es eficiente, pero no equitativo.

Ciclos económicos

Alternancia de crisis y expansión.

Información asimétrica

Una parte sabe más que la otra (apartado 7.8).

Para el examen: Enumera los fallos del mercado y relaciona cada uno con una medida de intervención del Estado.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué la contaminación es un fallo del mercado?

Respuesta: Porque es una externalidad negativa: perjudica a terceros que no reciben compensación.

2. ¿Qué justifican los fallos del mercado?

Respuesta: La intervención del Estado en la economía.

7.2 Bienes públicos

Idea clave: Los bienes públicos son bienes que el mercado no ofrecería o lo haría de forma insuficiente, porque no son rentables. Tienen dos características.

No excluibles

No se puede impedir que alguien los use aunque no pague » aparece el **consumidor parásito** (free rider).

No rivales

Que uno los use **no reduce** lo que pueden usar los demás (aunque puede haber **congestión**).

Privados puros

Excluibles y rivales: un bocadillo.

Semiprivados o de club

Excluibles pero no rivales: TV de pago, cine.

Públicos impuros y puros

Puros: no excluibles ni rivales (defensa, alumbrado). **Impuros:** con congestión (carreteras).

Provisión pública

El Estado los **produce** o los **subvenciona**, aunque sean privados (sanidad, educación).

Para el examen: No confundas **bien público** (no excluible y no rival) con **bien de provisión pública** (lo ofrece el Estado, como la educación).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué es el consumidor parásito?

Respuesta: Quien usa un bien sin pagarlo porque no se le puede excluir.

2. ¿La educación pública es un bien público puro?

Respuesta: No: es un bien de provisión pública (se puede excluir y es rival).

7.3 Externalidades

Idea clave: Una **externalidad** es el efecto que la actividad de un agente tiene sobre **terceros**, sin que se pague ni se cobre por ello. Puede ser **negativa** (costes externos) o **positiva** (beneficios externos).

Negativa de producción

Una fábrica **contamina** un río.

Negativa de consumo

Fumar perjudica a quienes están cerca; el ruido de una fiesta.

Positiva de producción

Un apicultor **poliniza** los cultivos vecinos.

Positiva de consumo

Vacunarse protege también a los demás; la educación.

Reducir las negativas

Impuestos, multas, cuotas, licencias y derechos de propiedad (derechos de emisión).

Fomentar las positivas

Provisión pública y subvenciones.

Para el examen: Clasifica la externalidad (**positiva/negativa**, de **producción/consumo**) y propón una **medida** del Estado.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Una persona restaura la fachada de su casa y sube el valor de las viviendas vecinas. ¿Qué es?

Respuesta: Una externalidad positiva de consumo.

2. ¿Cómo puede el Estado reducir la contaminación de una fábrica?

Respuesta: Con impuestos, multas o cuotas de emisión.

7.4 Falta de competencia

Idea clave: La competencia perfecta no existe en la realidad. Cuando **falta competencia**, el consumidor queda **cautivo**: paga más y tiene menos opciones.

Ventajas de la competencia

Mejores productos, innovación, nuevos productos, precios más bajos y entrada de nuevas empresas.

Leyes

Ley de Defensa de la Competencia: prohíbe cárteles y abusos de posición dominante.

CNMC

Organismo que controla, supervisa y sanciona.

Regular sectores

Donde no puede haber competencia (monopolios naturales), el Estado **regula** precios o **gestiona** el servicio.

Para el examen: Explica las **ventajas de la competencia** y las **medidas** del Estado para favorecerla, con el ejemplo de la CNMC.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué prohíbe la Ley de Defensa de la Competencia?

Respuesta: Los cárteles y el abuso de posición dominante.

2. ¿Qué significa que el consumidor esté «cautivo»?

Respuesta: Que no tiene alternativas: debe aceptar el precio y la calidad que le impongan.

7.5 Inestabilidad cíclica

Idea clave: La economía es cíclica: alterna épocas de crecimiento y de recesión. La fase se sigue con la evolución del PIB.

Expansión » Auge » Recesión » Depresión » Recuperación

Expansión

Crece el PIB, el empleo y el consumo.

Recesión

Cae el PIB (dos trimestres seguidos), sube el paro.

Cambio de fase

Recuperación tras la crisis y auge al final de la expansión.

Intervención pública

Políticas estabilizadoras (fiscal y monetaria).
Keynes: «A largo plazo, todos estaremos muertos».

Para el examen: Identifica la fase del ciclo con datos del PIB y el paro y explica qué política aplicaría el Estado.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Cuándo se dice que una economía está en recesión?

Respuesta: Cuando el PIB cae durante dos trimestres seguidos.

2. ¿Por qué Keynes defendía intervenir en las crisis?

Respuesta: Porque esperar a que la economía se corrija sola puede llevar demasiado tiempo.

7.6 Desigualdad en la renta

Idea clave: El libre mercado asigna los recursos de forma **eficiente**, pero **no equitativa**: genera desigualdad entre países, regiones y personas.

Coeficiente de Gini

De 0 (igualdad total) a 1 (desigualdad total).

Curva de Lorenz

Cuanto más se aleja de la **diagonal**, más desigualdad.

Educación y formación

Da igualdad de oportunidades y rompe la espiral de la pobreza.

Redistribución

Impuestos progresivos y gasto social; una desigualdad elevada amenaza la estabilidad social y política.

Intervenir mercados

Salario mínimo, precios máximos (alquileres).

Seguridad Social

Pensiones, prestaciones por desempleo y sanidad.

Para el examen: Interpreta el índice de Gini y la curva de Lorenz y propón medidas redistributivas.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un país tiene un Gini de 0,25 y otro de 0,45. ¿Cuál es más desigual?

Respuesta: El de 0,45.

2. ¿Por qué la educación reduce la desigualdad?

Respuesta: Porque da igualdad de oportunidades para acceder a mejores empleos.

7.7 El papel del Estado en la economía

Idea clave: Para corregir los fallos del mercado, el Estado cumple varias funciones en la economía.

Proveer bienes y servicios

Los que el mercado no ofrece o ofrece poco: bienes públicos y de provisión pública.

Regular

Normas para la competencia, el medio ambiente o el trabajo.

Redistribuir la renta

Impuestos, transferencias y gasto social.

Estabilizar

Políticas fiscal, monetaria, exterior y de rentas y precios.

Favorecer el crecimiento

Políticas estructurales a largo plazo: educación, infraestructuras, I+D.

Para el examen: Relaciona cada función del Estado con el fallo del mercado que corrige.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué función cumple el Estado al cobrar más impuestos a quien más gana?

Respuesta: Redistribuir la renta.

2. ¿Qué políticas usa para estabilizar la economía?

Respuesta: La política fiscal y la monetaria, entre otras.

7.8 La información asimétrica

Idea clave: Hay información asimétrica cuando en un intercambio una parte sabe más que la otra. Provoca decisiones equivocadas y que el mercado funcione mal.

Selección adversa

Antes del intercambio. Akerlof y el mercado de «limones»: como no se distinguen los coches buenos de los malos, solo quedan los peores.

Riesgo moral

Después del intercambio: quien está asegurado se cuida menos porque no paga las consecuencias.

Garantías y señales

Garantías, títulos o certificados que demuestran calidad.

Franquicias en los seguros

El asegurado paga una parte para que tenga cuidado.

Regulación y reputación

Información obligatoria (etiquetas) y opiniones de otros clientes.

Para el examen: Distingue selección adversa (antes) de riesgo moral (después) con un ejemplo de cada uno.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Tras contratar un seguro de móvil, alguien lo cuida menos. ¿Qué es?

Respuesta: Riesgo moral.

2. ¿Por qué en el mercado de coches usados acaban quedando los peores?

Respuesta: Por la selección adversa: el comprador no distingue la calidad y solo ofrece un precio medio.

7.9 El análisis coste-beneficio social

Idea clave: El análisis coste-beneficio social compara todos los costes y beneficios de un proyecto para el conjunto de la sociedad, incluidas las externalidades, para decidir si merece la pena.

1 Costes » 2 Beneficios » 3 Valor en euros » 4 Comparar

Para qué

Decidir si conviene una carretera, un hospital o un carril bici.

Qué incluye

No solo el dinero: tiempo ahorrado, salud, contaminación...

Decisión

Si **beneficios > costes**, el proyecto mejora el bienestar.

Lo que no resuelve

Un proyecto **eficiente** puede no ser **justo**: quién gana y quién pierde es una cuestión normativa.

Para el examen: Calcula el **beneficio social neto** (beneficios – costes) y comenta quién sale ganando y perdiendo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un proyecto cuesta 400.000 € y genera beneficios sociales de 480.000 €. ¿Beneficio social neto?

Respuesta: 80.000 €: mejora el bienestar.

2. ¿En qué se diferencia de la decisión de una empresa privada?

Respuesta: En que incluye las externalidades y efectos sobre toda la sociedad.

8.1 Producto interior bruto (PIB)

Idea clave: El PIB es el valor monetario de todos los bienes y servicios finales producidos en el interior de una economía durante un periodo de tiempo.

Valor monetario

Se suma en euros (precio × cantidad).

Bienes finales

Solo los **finales**, para no contar dos veces los intermedios.

En el interior

Lo producido **dentro del país**, sea por empresas nacionales o extranjeras.

En un periodo

Un **trimestre** o un **año**.

Tasa de variación

$(\text{PIB1} - \text{PIB0}) / \text{PIB0} \times 100$: mide el crecimiento.

Para el examen: Explica cada parte de la definición del PIB y calcula su tasa de variación.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué no se suman los bienes intermedios en el PIB?

Respuesta: Para no contarlos dos veces: ya están incluidos en el precio del bien final.

2. El PIB pasa de 200 a 204 mil millones. ¿Tasa de variación?

Respuesta: 2 %.

8.2 PIB nominal, PIB real y deflactor del PIB

Idea clave: El PIB puede crecer porque se produce más o solo porque suben los precios. Para separarlo se distingue el PIB nominal del real.

$$\text{Deflactor} = \text{PIB nominal} / \text{PIB real} \times 100$$

PIB nominal

A precios corrientes (del año estudiado).

PIB real

A precios constantes de un año base: mide la producción de verdad.

Deflactor

Mide cuánto han subido los precios respecto al año base.

Para comparar

La evolución de la producción se mide con el PIB real.

Para el examen: Problema típico: calcula el PIB nominal y real de dos años, su variación y el deflactor, e interprétalos.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. El PIB nominal sube un 5 % y los precios un 5 %. ¿Ha crecido la producción?

Respuesta: No: el PIB real se mantiene igual.

2. Un deflactor de 137,5 en el año 1 (base año 0), ¿qué indica?

Respuesta: Que los precios han subido un 37,5 %.

8.3 Enfoques del PIB

Idea clave: El PIB se puede calcular desde **tres enfoques** que miden lo mismo (la producción) desde distintos lados.

Gasto o demanda

$\text{PIBpm} = C + I + G + (X - M)$: consumo, inversión, gasto público y exportaciones netas.

Producción u oferta

Suma del **valor añadido** de todos los sectores.

Renta

Suma de las **rentas** de los factores: salarios, intereses, alquileres y beneficios.

Equivalencia

Lo que se produce se **gasta** y genera **rentas**: con ajustes, los tres coinciden.

Para el examen: Calcula el PIB por el **enfoque del gasto** y explica por qué los tres enfoques deben coincidir.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. $C = 600$, $I = 200$, $G = 250$, $X = 300$, $M = 250$. ¿PIB?

Respuesta: $600 + 200 + 250 + (300 - 250) = 1.100$.

2. ¿Qué suma el enfoque de la producción?

Respuesta: El valor añadido de todos los sectores.

8.4 Contabilidad nacional

Idea clave: La contabilidad nacional es el conjunto de magnitudes que miden la producción y la renta de un país. Se pasa de unas a otras con ajustes.

pm » cf

$PIB_{cf} = PIB_{pm} - \text{impuestos indirectos} + \text{subvenciones}$.

Interior » nacional

$PNB = PIB + \text{rentas de nacionales en el extranjero} - \text{rentas de extranjeros en el país}$.

Bruto » neto

$\text{Neto} = \text{Bruto} - \text{amortizaciones (depreciación)}$.

Per cápita

Magnitud dividida entre la población.

Renta personal disponible

Lo que llega a las familias tras impuestos directos y cotizaciones y sumando transferencias; se usa para consumir o ahorrar.

Para el examen: Practica los ajustes paso a paso: interior/nacional, bruto/neto y precios de mercado/coste de factores.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué se resta para pasar de bruto a neto?

Respuesta: Las amortizaciones.

2. ¿En qué se diferencian el PIB y el PNB?

Respuesta: El PIB mide lo producido en el país; el PNB, lo producido por los factores nacionales, estén donde estén.

8.5 Limitaciones del PIB

Idea clave: El PIB mide la actividad económica, pero no mide bien el bienestar, el desarrollo, la sostenibilidad ni la calidad de vida.

Qué y cómo se produce

No dice si se produce algo útil ni si se agotan recursos.

Distribución

Es una media: no muestra la desigualdad.

Condiciones de trabajo

No mide cuánto ni en qué condiciones se trabaja.

Lo que no recoge

Economía sumergida y actividades no dinerarias (tarefas del hogar, voluntariado).

IDH

Índice de Desarrollo Humano: vida larga y saludable, educación y nivel de vida digno.

Happy Planet Index

Mide bienestar y sostenibilidad ecológica.

Para el examen: Explica tres limitaciones del PIB y propón un indicador alternativo (IDH).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué el trabajo doméstico no se incluye en el PIB?

Respuesta: Porque no se paga: es una actividad no dineraria.

2. ¿Qué tres dimensiones mide el IDH?

Respuesta: Salud (esperanza de vida), educación y nivel de vida.

8.6 Crecimiento y desarrollo económico

Idea clave: El **crecimiento** es el aumento de la producción (PIB real); el **desarrollo** es la mejora de las condiciones de vida. Se puede crecer sin desarrollarse.

$$\text{Años para duplicar} = 70 / \text{tasa de crecimiento}$$

Crecimiento

Se mide con la **tasa de variación del PIB real** y el **PIB per cápita** (PIB real / población).

Factores del crecimiento

Más factores o usarlos mejor: capital físico y humano, tecnología, recursos naturales, instituciones, población activa.

Desarrollo

Educación, salud, igualdad, libertad... Se mide con el IDH.

Regla del 70

Creciendo al 1 % el PIB se duplica en **70 años**; al 2 %, en 35; al 3,5 %, en 20.

Para el examen: Calcula la tasa de crecimiento y el PIB per cápita, y aplica la **regla del 70**.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Una economía crece al 2 % anual. ¿En cuántos años duplica su PIB?

Respuesta: $70 / 2 = 35$ años.

2. ¿Puede un país crecer sin desarrollarse?

Respuesta: Sí, si la riqueza no mejora la educación, la salud o la igualdad.

8.7 ¿Crecer o decrecer? Las teorías del decrecimiento

Idea clave: El planeta tiene **recursos limitados**. ¿Puede una economía crecer para siempre? Desde el informe del **Club de Roma** (1972) hay **tres grandes respuestas**.

Origen

«Los límites del crecimiento» (Club de Roma, 1972): si se sigue creciendo igual, se agotarán los recursos.

Decrecimiento

Reducir de forma planificada la producción y el consumo (Latouche, Kallis, Hickel). Críticas: paro y pensiones.

Crecimiento verde

Seguir creciendo **contaminando menos**: renovables, innovación, impuestos verdes (desacoplamiento).

Poscrecimiento

Economías que **no dependen del crecimiento**: la «economía rosquilla» de Kate Raworth.

Para el examen: Compara las tres posturas y distingue afirmaciones **positivas** y **normativas** sobre el crecimiento.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué propone el crecimiento verde?

Respuesta: Seguir creciendo reduciendo la contaminación con renovables e innovación.

2. ¿Qué es el desacoplamiento?

Respuesta: Que el PIB crezca sin que aumenten las emisiones o el uso de recursos.

9.1 Demanda y oferta agregadas

Idea clave: La **demanda agregada (DA)** es el gasto total de la economía y la **oferta agregada (OA)**, la producción total. Su corte da el **equilibrio** de toda la economía.

Demanda agregada

$DA = C + I + G + (X - M)$. Función decreciente con el nivel de precios.

Desplaza la DA

Cambios en el consumo, la inversión, el gasto público o la demanda exterior.

Oferta agregada

Producción total. Función creciente con los precios.

Desplaza la OA

Recursos productivos, costes de los factores y tecnología o productividad.

Equilibrio

Donde $DA = OA$: nivel de precios y producción de la economía.

Para el examen: Distingue **movimientos** (cambia el nivel de precios) de **desplazamientos** de la DA y la OA.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Si aumenta el gasto público, ¿qué ocurre con la DA?

Respuesta: Se desplaza a la derecha (aumenta).

2. Una mejora tecnológica, ¿qué curva desplaza?

Respuesta: La oferta agregada, a la derecha.

9.2 El consumo

Idea clave: El consumo es el gasto de las familias en bienes y servicios para uso particular. Es el mayor componente de la demanda agregada.

Duraderos

Se usan durante mucho tiempo: coches, electrodomésticos.

Perecederos

Se agotan al usarlos: alimentos.

Servicios

Peluquería, ocio, transporte...

Renta disponible

A más renta, más consumo.

Renta permanente

Se consume según los ingresos que se esperan de forma recurrente, no los puntuales.

Riqueza y ciclo vital

Se intenta consumir lo mismo a lo largo de la vida, ahorrando en la etapa activa.

Para el examen: Explica de qué factores depende el consumo y por qué es el componente principal del PIB.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué componente de la demanda agregada suele ser el mayor?

Respuesta: El consumo privado.

2. Según la teoría de la renta permanente, ¿cambia mucho el consumo una paga extra puntual?

Respuesta: Poco: se consume según los ingresos habituales esperados.

9.3 El ahorro

Idea clave: El ahorro es la parte de la renta disponible que no se consume: es consumo futuro.

$$\text{Renta disponible} = \text{Consumo} + \text{Ahorro}$$

Motivos

Imprevistos, mejorar el nivel de vida futuro, depender menos de deudas e invertir.

Nivel de renta

A más renta, **más ahorro**; las rentas altas ahorran más.

Propensión marginal al ahorro

Parte de cada euro extra de renta que se ahorra.

Seguridad Social

Con un buen sistema de protección, ahorrar es **menos necesario**.

Tipo de interés

Si sube, se ahorra más.

Ahorro total

Se canaliza por el **sistema financiero** hacia la inversión.

Para el examen: Explica los **factores** del ahorro y su relación con la **inversión** a través del sistema financiero.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Si la renta disponible es 2.000 € y el consumo 1.600 €, ¿cuánto se ahorra?

Respuesta: 400 €.

2. ¿Qué ocurre con el ahorro si suben los tipos de interés?

Respuesta: Aumenta: ahorrar resulta más rentable.

9.4 La inversión

Idea clave: La inversión es el gasto para mantener o aumentar el stock de capital. Aumenta la demanda agregada y la capacidad productiva. Es el componente más volátil de la DA.

$$\text{Multiplicador} = 1 / (1 - \text{PMgC})$$

Expansiva o neta

Aumenta el capital.

De reposición

Sustituye el capital desgastado. Inversión bruta = neta + reposición.

Según el soporte

En capital fijo (maquinaria, edificios) o en existencias.

Factores

Tipo de interés, impuestos, capacidad productiva utilizada y expectativas.

Efecto multiplicador

Un aumento de la inversión hace crecer la renta varias veces más, según la propensión marginal a consumir.

Para el examen: Calcula el multiplicador y el aumento de la renta ante un incremento de la inversión.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Si la PMgC es 0,8, ¿cuánto vale el multiplicador?

Respuesta: $1 / (1 - 0,8) = 5$.

2. Con ese multiplicador, ¿cuánto aumenta la renta si la inversión sube 1 millón?

Respuesta: 5 millones de euros.

9.5 Cambios en el equilibrio DA-OA

Idea clave: Cuando se desplazan la DA o la OA, cambian el nivel de precios y la producción (y con ella, el empleo).

¿Qué curva?

»

¿Hacia dónde?

»

Comparar P1 y Y1

»

¿Y el empleo?

Aumenta la DA

Suben los precios y la producción: **inflación de demanda**, baja el paro.

Disminuye la DA

Bajan precios y producción: **recesión**, sube el paro.

Aumenta la OA

Bajan los precios y **sube** la producción: el mejor caso.

Disminuye la OA

Suben los precios y **baja** la producción: **estanflación** o **inflación de costes**.

¿Qué puede hacer el Estado?

Política fiscal, monetaria y mejorar la productividad; a veces hay un dilema entre paro e inflación.

Para el examen: Analiza un cambio paso a paso: **qué curva se desplaza**, hacia dónde, y qué pasa con precios, producción y empleo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Una fuerte subida del petróleo, ¿qué provoca?

Respuesta: Disminuye la OA: suben los precios y baja la producción (estanflación).

2. ¿Qué es la inflación de demanda?

Respuesta: La subida de precios causada por un aumento de la demanda agregada.

10.1 Política fiscal

Idea clave: La política fiscal son las decisiones del Gobierno sobre ingresos y gastos públicos. Se refleja cada año en la Ley de Presupuestos Generales del Estado.

Estabilizar los ciclos

Suavizar las crisis y frenar el recalentamiento.

Crecimiento a largo plazo

Inversión en infraestructuras, educación, I+D.

Estado de bienestar

Sanidad, educación, pensiones y prestaciones.

Instrumentos automáticos

Estabilizadores automáticos: actúan solos según el ciclo (10.2).

Instrumentos discrecionales

Decisiones intencionadas del Gobierno (10.3).

Expansiva o restrictiva

Expansiva: más gasto o menos impuestos (crisis).
Restrictiva: menos gasto o más impuestos (inflación).

Para el examen: Explica qué política fiscal aplicarías en una recesión (**expansiva**) y en una etapa de inflación (**restrictiva**).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué tipo de política fiscal es bajar el IRPF en una crisis?

Respuesta: Expansiva.

2. ¿Dónde se recogen los ingresos y gastos públicos de cada año?

Respuesta: En los Presupuestos Generales del Estado.

10.2 Estabilizadores automáticos

Idea clave: Los **estabilizadores automáticos** son ingresos o gastos públicos que **aumentan o disminuyen solos** según el PIB, suavizando el ciclo sin que el Gobierno tome nuevas decisiones.

En expansión

Suben los ingresos (más impuestos) y bajan los gastos (menos subsidios): frenan el crecimiento excesivo.

En recesión

Bajan los ingresos y suben los gastos: amortiguan la caída.

Impuestos

Proporcionales y, sobre todo, progresivos (el IRPF): recaudan más cuando sube la renta.

Transferencias

Los subsidios de desempleo: aumentan cuando hay más paro.

Para el examen: Explica con un ejemplo cómo el IRPF o el subsidio de desempleo actúan automáticamente en cada fase del ciclo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. En una recesión, ¿qué pasa con el gasto en prestaciones por desempleo?

Respuesta: Aumenta automáticamente porque hay más parados.

2. ¿Por qué el IRPF progresivo es un estabilizador?

Respuesta: Porque recauda más cuando suben las rentas y menos cuando bajan.

10.3 Políticas fiscales discrecionales

Idea clave: Las **políticas fiscales discrecionales** son decisiones **intencionadas** del Gobierno sobre gastos e ingresos para estabilizar el ciclo y mantener la actividad.

Obras públicas

Programas de infraestructuras que crean empleo y demanda.

Planes de empleo y formación

Para reducir el paro.

Transferencias y subvenciones

Ayudas a familias y empresas.

Cambios en impuestos

Modificar tipos o crear nuevos impuestos.

Para el examen: Distingue las medidas **discrecionales** (las decide el Gobierno) de los **estabilizadores automáticos** (actúan solos).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un plan de construcción de carreteras para salir de una crisis, ¿qué tipo de medida es?

Respuesta: Una política fiscal discrecional expansiva.

2. ¿Qué ventaja tienen los estabilizadores automáticos frente a las medidas discrecionales?

Respuesta: Que actúan de inmediato, sin esperar a que el Gobierno decida.

10.4 Presupuestos Generales del Estado

Idea clave: Los PGE son una ley anual que recoge el techo de gasto y la estimación de ingresos del Estado. Los elabora el Gobierno y los aprueba el Parlamento.

Vigencia anual

Si no se aprueban antes del 31 de diciembre, se prorrogan los anteriores.

Techo de gasto

Límite máximo de lo que se puede gastar.

Clasificación orgánica

Quién gasta (ministerios, Casa Real...).

Por programas

Para qué se gasta (sanidad, defensa, educación...).

Clasificación económica

En qué se gasta y de dónde vienen los ingresos (10.5 y 10.6).

Para el examen: Recuerda: los gastos son un límite y los ingresos, una estimación.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Quién aprueba los Presupuestos Generales del Estado?

Respuesta: El Parlamento (Cortes Generales).

2. ¿Qué ocurre si no se aprueban a tiempo?

Respuesta: Se prorrogan los del año anterior.

10.5 Clasificación económica de los gastos públicos

Idea clave: La clasificación económica de los gastos públicos indica en qué se gasta. Se divide en tres grandes grupos.

Gastos corrientes

Gastos del día a día: **personal** (sueldos de funcionarios), compra de **bienes y servicios** y **transferencias corrientes** (pensiones, subsidios).

Gastos de capital

Inversiones reales (carreteras, hospitales) y **transferencias de capital** (ayudas para invertir).

Gastos financieros

Compra de **activos financieros** y devolución de **deuda** (pasivos financieros).

Para el examen: Clasifica gastos concretos: el sueldo de un médico es **corriente (personal)**; construir un hospital, **de capital (inversión real)**.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Las pensiones, ¿qué tipo de gasto son?

Respuesta: Corrientes (transferencias corrientes).

2. Construir un instituto, ¿qué tipo de gasto es?

Respuesta: De capital (inversión real).

10.6 Clasificación económica de los ingresos públicos

Idea clave: La clasificación económica de los ingresos indica de dónde proceden. Son una estimación de lo que se espera recaudar.

Impuestos directos y cotizaciones

Gravan la renta o el patrimonio: IRPF, Impuesto de Sociedades; y las cotizaciones sociales.

Impuestos indirectos

Gravan el consumo: IVA, impuestos especiales (gasolina, tabaco, alcohol).

Tasas y precios públicos

Pago por un servicio concreto: DNI, matrícula universitaria.

Transferencias y patrimoniales

Fondos de otras administraciones (UE) y rentas del patrimonio público.

Ingresos de capital

Venta de inversiones reales y transferencias de capital.

Ingresos financieros

Venta de activos financieros y emisión de deuda.

Para el examen: Distingue impuestos directos (sobre la renta) e indirectos (sobre el consumo) con ejemplos.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. El IVA, ¿es directo o indirecto?

Respuesta: Indirecto: grava el consumo.

2. ¿Qué tipo de ingreso es lo que se paga por renovar el DNI?

Respuesta: Una tasa.

10.7 Déficit público

Idea clave: Hay **déficit público** cuando el Estado **gasta más de lo que ingresa**; **superávit**, cuando **ingresa más**; y **equilibrio presupuestario**, cuando son iguales.

Déficit cíclico

Se debe a la **fase del ciclo**: en las crisis bajan los ingresos y suben los gastos.

Déficit estructural

Permanente: existe aunque la economía vaya bien.

Financiarlo con deuda

Emisión de deuda pública: hay que devolverla con intereses; se mide en % del PIB.

Financiarlo con dinero

Crear **dinero**: provoca **inflación** (no permitido en la zona euro).

Reducirlo

Recortar gastos o subir impuestos: medidas impopulares.

Para el examen: Distingue **déficit** (flujo de un año) de **deuda** (acumulada) y explica cómo se financia.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Si el Estado ingresa 500.000 M€ y gasta 540.000 M€, ¿qué saldo hay?

Respuesta: Un déficit de 40.000 M€.

2. ¿Por qué financiar el déficit creando dinero provoca inflación?

Respuesta: Porque aumenta el dinero en circulación sin que aumente la producción.

10.8 El Estado del bienestar en España y Andalucía

Idea clave: El Estado del bienestar es el conjunto de servicios y prestaciones públicas que garantizan a toda la población un nivel mínimo de bienestar. En España se construyó sobre todo con la Constitución de 1978.

Sanidad

Universal y gratuita.

Educación

Obligatoria y gratuita hasta los 16 años.

Pensiones

Jubilación, viudedad, incapacidad.

Desempleo y dependencia

Prestaciones por desempleo y atención a la dependencia; también vivienda.

Constitución de 1978

España es un «Estado social y democrático de Derecho».

Andalucía

Modelo descentralizado: la Junta gestiona sanidad, educación, servicios sociales y dependencia (Estatuto de Autonomía).

Para el examen: Enumera los pilares del Estado del bienestar y explica qué competencias tiene la Junta de Andalucía.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Quién gestiona la sanidad pública en Andalucía?

Respuesta: La Junta de Andalucía.

2. ¿Qué define a España como «Estado social»?

Respuesta: La Constitución de 1978, en su artículo 1.

10.9 La sostenibilidad de las pensiones

Idea clave: Las pensiones son el **mayor gasto del Estado**. En España son sobre todo **contributivas** y funcionan **por reparto**: las cotizaciones de hoy pagan las pensiones de hoy (**pacto entre generaciones**).

Reparto

Los trabajadores actuales **pagan** las pensiones actuales. Lo contrario es la **capitalización** (cada uno ahorra para la suya).

Envejecimiento y baja natalidad

Cada vez hay **menos cotizantes por pensionista**.

Baby boom

La generación más numerosa se está **jubilando**.

Mercado de trabajo

Paro y salarios bajos reducen las **cotizaciones**.

Propuestas (Pacto de Toledo)

Subir ingresos, ajustar el gasto, **más cotizantes** (empleo, inmigración), **más productividad** y ahorro privado complementario.

Para el examen: Calcula el **saldo** del sistema y los **cotizantes por pensionista**, y valora las propuestas distinguiendo lo positivo de lo normativo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Ingresos por cotizaciones 120.000 M€ y gasto 130.000 M€. ¿Saldo?

Respuesta: Déficit de 10.000 M€.

2. 20 millones de cotizantes y 10 millones de pensionistas, ¿cuántos cotizantes hay por pensionista?

Respuesta: 2.

10.10 La economía sumergida

Idea clave: La **economía sumergida** son actividades **legales** que se ocultan a la Administración para no pagar impuestos ni cotizaciones o no cumplir la normativa laboral. No incluye la economía ilegal.

Ejemplos

Trabajar **sin contrato**, cobrar **sin factura**, declarar menos ventas.

Por qué existe

Ahorrar impuestos, exceso de trámites, **paro alto**, pocas inspecciones, tolerancia social, mucho **pago en efectivo**.

Efectos

Menos ingresos públicos, competencia desleal, **trabajadores desprotegidos** y estadísticas engañosas.

Medirla

Solo se puede **estimar**; las estimaciones no coinciden.

Combatirla

Más inspecciones, límites al pago en efectivo, simplificar trámites, bajar impuestos y concienciar.

Para el examen: Explica las causas y efectos de la economía sumergida y relaciónala con las limitaciones del PIB.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿El tráfico de drogas forma parte de la economía sumergida?

Respuesta: No: es economía ilegal; la sumergida son actividades legales ocultas.

2. ¿Por qué un trabajador sin contrato está desprotegido?

Respuesta: Porque no cotiza: no tiene derecho a paro, baja ni pensión por ese trabajo.

11.1 El dinero

Idea clave: El dinero es un medio de cambio aceptado por todos que facilita los intercambios y evita los inconvenientes del trueque.

Problemas del trueque

Encontrar coincidencias, valorar los productos y que no se pueden dividir.

Funciones

Medio de cambio, depósito de valor y unidad de cuenta.

Características

Divisible, no perecedero, fácil de transportar, difícil de falsificar y escaso.

Dinero fiduciario

Vale por la **confianza**, no por el material: **legal** (billetes y monedas), **bancario** (depósitos) y otros activos líquidos.

Agregados monetarios

De más a menos líquido: **M0** (base monetaria), **M1**, **M2**, **M3** (oferta monetaria del BCE).

Para el examen: Explica las funciones del dinero con ejemplos y qué es el dinero fiduciario.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Cuando comparas precios en euros, ¿qué función del dinero usas?

Respuesta: La de unidad de cuenta.

2. ¿Por qué el billete de 50 € vale 50 € aunque el papel valga poco?

Respuesta: Porque es dinero fiduciario: se basa en la confianza.

11.2 Tipo de interés

Idea clave: El tipo de interés es el precio del dinero: lo que se paga por pedir prestado o se cobra por prestar.

Plazo

A más plazo, más interés: se renuncia más tiempo a la liquidez.

Riesgo

A más riesgo de impago, más interés.

Inflación esperada

Si se espera inflación, se pide más interés para no perder poder adquisitivo.

Para el examen: Explica por qué una hipoteca a 30 años o un préstamo a alguien con historial de impagos tienen un tipo de interés más alto.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué se dice que el tipo de interés es el precio del dinero?

Respuesta: Porque es lo que cuesta disponer de dinero ajeno.

2. ¿Qué ocurre con el tipo de interés si aumenta el riesgo de impago?

Respuesta: Sube.

11.3 Inflación y deflación

Idea clave: La inflación es la subida continua y generalizada de los precios. Hace perder poder adquisitivo. La deflación es lo contrario: la bajada continua y generalizada.

Continua

Una subida sostenida en el tiempo, no puntual.

Generalizada

Afecta a la mayoría de precios, no a un solo producto.

Poder adquisitivo

Con el mismo dinero se compran menos cosas.

Reduflación

Mantener el precio pero reducir la cantidad del producto.

Deflación

Peligrosa: se retrasan las compras, caen ventas y empleo (Japón).

Objetivo del BCE

Una inflación cercana al 2 % a medio plazo.

Para el examen: Analiza la definición de inflación: si solo sube un producto o es una subida puntual, no es inflación.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Sube mucho el precio del aceite, pero no el resto. ¿Es inflación?

Respuesta: No: la inflación es una subida generalizada.

2. ¿Por qué es peligrosa la deflación?

Respuesta: Porque la gente retrasa sus compras esperando precios más bajos y caen las ventas y el empleo.

11.4 Causas de la inflación

Idea clave: Partiendo del equilibrio DA-OA, los precios suben por un **aumento de la demanda** o por una **disminución de la oferta**.

Inflación de demanda

La demanda crece y la oferta no se adapta a tiempo.

Más dinero en circulación

Si se crea mucho dinero, hay más demanda: causa de casi todas las hiperinflaciones.

Inflación de oferta o de costes

Suben los costes de los factores (petróleo, salarios) y la oferta se desplaza a la izquierda.

Espiral costes-precios-salarios

Suben los precios » se piden más salarios » suben los costes » suben los precios...

Estanflación

Inflación + estancamiento de la producción y paro (inflación de costes).

Para el examen: Identifica el tipo de inflación de un caso y represéntalo en el gráfico DA-OA.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. La subida del petróleo encarece todo. ¿Qué tipo de inflación es?

Respuesta: De oferta o de costes.

2. ¿Qué es la estanflación?

Respuesta: Inflación con estancamiento económico y paro.

11.5 Consecuencias de la inflación

Idea clave: La inflación provoca **pérdida de poder adquisitivo e incertidumbre**, y reparte ganadores y perdedores.

Perdedores

Pensionistas y trabajadores (si su renta no sube), ahorradores y empresas exportadoras (pierden competitividad).

Ganadores

Deudores (devuelven dinero que vale menos), empresas importadoras y el Estado (recauda más y su deuda vale menos).

Incertidumbre

Dificulta planificar y frena la inversión; caso extremo: la hiperinflación de Venezuela.

Control

Por eso los bancos centrales buscan la **estabilidad de precios**.

Para el examen: Explica **quién gana y quién pierde** con la inflación y por qué.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué un ahorrador pierde con la inflación?

Respuesta: Porque su dinero compra menos con el paso del tiempo.

2. ¿Por qué gana un deudor?

Respuesta: Porque devuelve dinero que vale menos que el que recibió.

11.6 Medición de la inflación

Idea clave: La inflación se mide con el Índice de Precios al Consumo (IPC), que elabora el INE a partir de una **cesta de productos** representativa del consumo de las familias.

$$\text{Tasa de inflación} = (\text{IPC1} - \text{IPC0}) / \text{IPC0} \times 100$$

Cesta de la compra

Bienes y servicios que más consumen las familias, según la Encuesta de Presupuestos Familiares.

Media ponderada

Cada producto pesa según el **gasto** que suponen para las familias.

Año base

El IPC vale **100** en el año base (actualmente 2021).

Limitaciones

Solo mide precios de **consumo**, una familia «media» y le cuesta recoger cambios de calidad o productos nuevos.

Otro indicador

El deflactor del PIB.

Para el examen: Calcula la **tasa de variación del IPC** y la inflación como **media ponderada** de las subidas de cada grupo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. El IPC pasa de 104 a 108. ¿Tasa de inflación?

Respuesta: $(108 - 104) / 104 \times 100 \approx 3,85 \%$.

2. ¿Quién elabora el IPC en España?

Respuesta: El INE.

11.7 Problemas de cálculo del IPC

Idea clave: En los problemas de IPC la inflación se calcula como **media ponderada** de las variaciones de precios de cada grupo, según su **peso en el gasto**.

$$\text{Inflación} = \Sigma (\text{peso} \times \text{variación de precio})$$

Pesos

Comprueba que los pesos suman 100 %.

Variaciones

Calcula cuánto ha subido cada grupo: $(P1 - P0) / P0 \times 100$.

Ponderar

Multiplica cada variación por su peso y suma.

Con índices

Si te dan IPC, usa la **tasa de variación** entre dos años.

Comparar

Identifica qué producto ha subido más y menos.

Para el examen: Escribe la **fórmula** con los datos antes de operar y **interpreta** el resultado («los precios han subido un...»).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Alimentos (40 %) suben un 5 % y el resto (60 %) un 2 %. ¿Inflación?

Respuesta: $0,4 \cdot 5 + 0,6 \cdot 2 = 3,2$ %.

2. Si un grupo pesa el 25 % y sube un 8 %, ¿cuánto aporta a la inflación?

Respuesta: 2 puntos ($0,25 \times 8$).

11.8 Política monetaria

Idea clave: La política monetaria controla la cantidad de dinero y los tipos de interés para lograr la estabilidad de precios. En la zona euro la dirige el BCE.

Objetivo

Estabilidad de precios (inflación cerca del 2 %).

Variables

La oferta monetaria y el tipo de interés.

Operaciones de mercado abierto

El BCE presta a los bancos o compra y vende títulos.

Reservas y facilidades

Coeficiente de reservas obligatorio y facilidades permanentes (depósito y crédito).

Expansiva

Bajar tipos y aumentar el dinero: estimula la economía en las crisis.

RestRICTIVA

Subir tipos y reducir el dinero: frena la inflación.

Para el examen: Explica qué política monetaria aplicaría el BCE ante una alta inflación (restrictiva) y sus efectos.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Ante una inflación del 8 %, ¿qué haría el BCE con los tipos de interés?

Respuesta: Subirlos (política restrictiva).

2. ¿Quién dirige la política monetaria en España?

Respuesta: El Banco Central Europeo (Eurosistema).

11.8.1 El mercado monetario

Idea clave: El **mercado monetario** es la parte del sistema financiero donde se prestan y negocian **activos a corto plazo** (menos de un año), con mucha **liquidez** y poco riesgo. Por él llegan las decisiones del BCE a familias y empresas.

Qué se negocia

Préstamos entre bancos, Letras del Tesoro y pagarés de empresa.

Tipos de referencia

€STR (a un día) y Euríbor; el Euríbor a 12 meses se usa en muchas hipotecas.

Tipos oficiales del BCE

Facilidad de depósito, operaciones principales de financiación y facilidad marginal de crédito.

Transmisión

El BCE sube tipos » sube el interbancario y el Euríbor » se **encarecen** préstamos e hipotecas » menos consumo e inversión » baja la inflación.

Para el examen: Explica paso a paso el **mecanismo de transmisión**: del tipo del BCE a la hipoteca de una familia.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué es el Euríbor?

Respuesta: El tipo de interés al que se prestan dinero los bancos de la zona euro; sirve de referencia para las hipotecas.

2. Si el BCE sube los tipos, ¿qué pasa con una hipoteca variable?

Respuesta: La cuota sube al revisarse con un Euríbor más alto.

11.9 El Banco Central Europeo y el Eurosistema

Idea clave: España pertenece a la **zona euro**, así que su política monetaria la decide el **Eurosistema**: el BCE junto con los **bancos centrales nacionales** de los países del euro (como el Banco de España).

Objetivo principal

Mantener la **estabilidad de precios**.

Política monetaria

Definir y ejecutar la política monetaria de la zona euro.

Emisión de billetes

El BCE autoriza la **emisión** de billetes en euros.

Divisas y reservas

Realizar operaciones en divisas y gestionar las **reservas** de los países.

Sistemas de pago

Garantizar el buen funcionamiento de los **pagos**.

Supervisión

Supervisar a los **grandes bancos** de la zona euro.

Para el examen: Distingue **BCE** (institución) de **Eurosistema** (BCE + bancos centrales del euro) y enumera sus funciones.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué forma el Eurosistema?

Respuesta: El BCE y los bancos centrales de los países del euro.

2. ¿Cuál es el objetivo principal del BCE?

Respuesta: La estabilidad de precios.

11.10 El sistema financiero

Idea clave: El sistema financiero está formado por intermediarios que captan el ahorro y lo prestan a familias, empresas y Estado, a cambio de un tipo de interés.

Intermediarios bancarios

Bancos y cooperativas de crédito: pueden crear dinero bancario con sus préstamos.

Banco de España

Supervisa a los bancos.

Seguros y fondos de pensiones

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

No bancarios

Aseguradoras, fondos de inversión y pensiones, sociedades de valores: no crean dinero.

CNMV

Supervisa los mercados de valores (bolsa).

Para el examen: Explica la función del sistema financiero (canalizar el ahorro hacia la inversión) y qué organismo supervisa cada parte.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué organismo supervisa la bolsa en España?

Respuesta: La CNMV.

2. ¿Qué diferencia a un banco de una aseguradora?

Respuesta: El banco puede crear dinero bancario con sus préstamos.

11.11 Creación de dinero bancario

Idea clave: Los bancos crean dinero al conceder préstamos: solo guardan una parte de los depósitos (coeficiente de caja) y prestan el resto, que vuelve a depositarse.

Depósito » Reserva (coef. de caja) » Préstamo » Nuevo depósito...

Coeficiente de caja

Porcentaje de los depósitos que el banco **debe guardar** y no puede prestar (en la zona euro, el 1 %).

Multiplicador del dinero

$1 / \text{coeficiente de caja}$: cuánto dinero total se puede crear con un depósito.

Efecto

Los préstamos aumentan la **oferta monetaria**.

Para el examen: Calcula el **dinero bancario creado** con un depósito inicial y un coeficiente de caja dado.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Con un coeficiente de caja del 10 %, ¿cuánto vale el multiplicador?

Respuesta: $1 / 0,10 = 10$.

2. Si se depositan 1.000 € y el coeficiente es del 20 %, ¿cuánto puede prestar el banco en la primera ronda?

Respuesta: 800 €.

11.12 Productos financieros

Idea clave: Los **productos financieros** son títulos que emiten empresas o el Estado para financiarse con muchos inversores. Toda inversión combina **liquidez, riesgo y rentabilidad**.

Liquidez

Facilidad para convertirla en **dinero** sin perder valor: a menos plazo, más liquidez.

Riesgo

Posibilidad de **perder** lo invertido.

Rentabilidad

Lo que se **gana**. A más riesgo, más rentabilidad esperada.

Renta fija

Préstamo al emisor a cambio de un **interés** conocido: bonos, obligaciones, letras.

Renta variable

Acciones: participación en el capital; se gana con **dividendos** y la venta.

Información al minorista

Indicador de **riesgo** obligatorio en los productos financieros.

Para el examen: Compara **renta fija y variable** según liquidez, riesgo y rentabilidad.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué se compra al adquirir una acción?

Respuesta: Una parte del capital de la empresa.

2. ¿Por qué la renta variable es más arriesgada que la fija?

Respuesta: Porque su rentabilidad depende de la marcha de la empresa y de la cotización.

11.13 El mercado de valores

Idea clave: El mercado de valores o bolsa es donde empresas y Estado buscan financiación de ahorradores e inversores, mediante acciones y títulos de deuda.

Mercado primario

Se venden títulos **nuevos**: la empresa o el Estado reciben el dinero.

Mercado secundario

Se compran y venden títulos **ya emitidos** entre inversores: da **liquidez**.

Mercado de bonos

Su precio depende del **tipo de interés** medio del mercado.

Mercado de acciones

La **cotización** depende de la oferta y la demanda, la marcha de la empresa, las **expectativas** y los tipos de interés.

Índices bursátiles

Miden la evolución de la bolsa: **IBEX 35**. Las acciones se negocian en el **SIBE**.

Para el examen: Distingue mercado primario y secundario y explica de qué depende la **cotización** de una acción.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Una empresa sale a bolsa y vende acciones nuevas. ¿En qué mercado?

Respuesta: En el primario.

2. Si suben los tipos de interés, ¿qué suele pasar con las cotizaciones?

Respuesta: Suelen bajar: la renta fija se vuelve más atractiva.

11.14 Finanzas personales: ahorro, préstamos y seguros

Idea clave: Cada mes decidimos qué parte del dinero consumimos, ahorramos o invertimos y si conviene pedir prestado. Primero, un fondo de emergencia para imprevistos.

$$Cf = Ci \times (1 + i)^n$$

Triángulo de la inversión

Rentabilidad, riesgo y liquidez no se pueden tener a la vez al máximo.

Fondo de Garantía de Depósitos

Protege los depósitos bancarios hasta 100.000 €.

Interés compuesto

Los intereses generan nuevos intereses: el tiempo multiplica el ahorro.

TIN y TAE

El TIN es el interés nominal; la TAE incluye comisiones y sirve para comparar préstamos.

Hipotecas

Préstamo con la vivienda como garantía: tipo fijo, variable (Euríbor + diferencial) o mixto.

Para el examen: Calcula un interés compuesto y explica por qué hay que comparar préstamos por la TAE.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. 1.000 € al 5 % compuesto durante 2 años, ¿cuánto se obtiene?

Respuesta: $1.000 \times 1,05^2 = 1.102,50$ €.

2. ¿Qué indicador sirve para comparar préstamos?

Respuesta: La TAE, porque incluye intereses y comisiones.

11.15 Blockchain, criptomonedas y ciberseguridad

Idea clave: El blockchain es un registro digital de operaciones descentralizado, encadenado y difícil de manipular. Sobre él funcionan las criptomonedas, que hoy son sobre todo activos especulativos.

Blockchain

Registro descentralizado de bloques encadenados. Usos: trazabilidad de alimentos, contratos...

Criptomonedas

Bitcoin (Satoshi Nakamoto): cumplen mal las funciones del dinero por su volatilidad.

Stablecoins y euro digital

Monedas ligadas a una divisa y proyecto de euro digital de los bancos centrales.

Ventajas y riesgos

Rapidez y sin intermediarios / volatilidad, fraudes y si pierdes las claves no hay quien te devuelva el dinero. Regulación: MiCA, CNMV.

Phishing

Mensajes falsos para robar tus datos: el banco nunca te pedirá claves por SMS o correo.

Chiringuitos financieros

Entidades no autorizadas que prometen grandes ganancias: compruébalo en la CNMV.

Para el examen: Analiza si una criptomoneda cumple las funciones del dinero y explica cómo protegerse de los fraudes.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué el bitcoin funciona mal como unidad de cuenta?

Respuesta: Por su gran volatilidad: su valor cambia mucho cada día.

2. ¿Dónde se comprueba si una entidad de inversión está autorizada?

Respuesta: En la CNMV.

12.1 Comercio internacional

Idea clave: El comercio internacional es el intercambio de bienes y servicios entre países. El comercio exterior es el de un país concreto con el resto del mundo.

Por qué existe

Los países tienen distintos factores productivos (recursos, clima, capital, trabajo) y distintas preferencias de consumo.

Exportaciones

Ventas de bienes y servicios al exterior.

Importaciones

Compras de bienes y servicios del exterior.

Especialización

Cada país se especializa en lo que produce mejor y comercia con los demás.

Ventajas

Más variedad, precios más bajos, mercados más grandes y economías de escala.

Para el examen: Explica las causas del comercio internacional y distingue comercio internacional de comercio exterior.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Por qué España importa petróleo?

Respuesta: Porque no tiene ese recurso natural en cantidad suficiente.

2. ¿Qué diferencia hay entre comercio exterior e internacional?

Respuesta: El exterior es el de un país con el resto; el internacional, el de todos los países entre sí.

12.2 Ventaja absoluta y comparativa

Idea clave: Los países se especializan según su **ventaja en la producción**. Hay dos teorías: la **ventaja absoluta** (Adam Smith) y la **ventaja comparativa** (David Ricardo).

Ventaja absoluta (Smith)

Un país se especializa en lo que produce con **menos recursos** (menos horas de trabajo) que otro.

Ventaja comparativa (Ricardo)

Se especializa en lo que produce con **menor coste de oportunidad**, aunque sea peor en todo.

Coste de oportunidad

Lo que se **deja de producir** del otro bien por producir uno.

Conclusión

Aunque un país tenga ventaja absoluta en todo, **ambos ganan** comerciando según la ventaja comparativa.

Para el examen: Problema típico: con una tabla de horas, identifica la **ventaja absoluta**, calcula los **costes de oportunidad** y decide la **especialización**.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. A fabrica una mesa en 2 h y un coche en 10 h; B, en 4 h y 12 h. ¿Quién tiene ventaja absoluta en ambos?

Respuesta: A: necesita menos horas para los dos bienes.

2. ¿En qué se especializa B según Ricardo?

Respuesta: En coches: su coste de oportunidad es 3 mesas por coche, frente a 5 en A.

12.3 Libre comercio frente a proteccionismo

Idea clave: Hay dos posturas sobre el comercio internacional: el **libre comercio** (eliminar barreras) y el **proteccionismo** (proteger la producción nacional con barreras).

Libre comercio

Más **especialización**, precios más bajos, más variedad, competencia e innovación.

Proteccionismo: por qué

Proteger **empleo e industrias nacientes** o estratégicas, reducir dependencia.

Aranceles

Impuestos a las importaciones: **específicos** (cantidad fija por unidad) o **ad valorem** (% del valor).

Cuotas o contingentes

Límite a la **cantidad** que se puede importar.

Subvenciones

Ayudas a los productores nacionales para que sean más competitivos.

Otras barreras no arancelarias

Normas técnicas, sanitarias, trámites burocráticos.

Para el examen: Clasifica las **barreras comerciales** (arancelarias y no arancelarias) y da argumentos a favor y en contra del proteccionismo.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un impuesto del 10 % sobre el valor de los coches importados, ¿qué tipo de arancel es?

Respuesta: Ad valorem.

2. ¿Qué es un contingente de importación?

Respuesta: Un límite máximo de cantidad que se puede importar.

12.4 La balanza de pagos

Idea clave: La **balanza de pagos** registra todas las transacciones entre los **residentes de un país** y el resto del mundo durante un periodo: el dinero que **entra** y el que **sale**.

Entra dinero

Exportaciones, inversión extranjera en España, préstamos del exterior.

Sale dinero

Importaciones, inversiones en el exterior, préstamos de España a otros.

Balanza corriente

Comercial (bienes), de servicios (turismo), de rentas primarias y secundarias (remesas).

Balanza de capital

Transferencias de capital (fondos europeos para inversión).

Balanza financiera

Inversiones y préstamos entre residentes y no residentes.

Para el examen: Clasifica operaciones en su **subbalanza**: el turismo extranjero en España es balanza de **servicios** (corriente).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un turista alemán gasta en Málaga. ¿Dónde se anota?

Respuesta: En la balanza de servicios (corriente), como entrada.

2. La compra de acciones de una empresa extranjera por un español, ¿qué balanza es?

Respuesta: La balanza financiera.

12.5 Mercado de divisas

Idea clave: Una **divisa** es una moneda extranjera. El **tipo de cambio** es el **precio de una moneda** respecto de otra.

Apreciación

La moneda **gana valor** por la oferta y la demanda.

Revaluación

Sube su valor por **decisión** de la autoridad monetaria.

Depreciación

Pierde valor por la oferta y la demanda.

Devaluación

Baja su valor por **decisión** de la autoridad monetaria.

Factores

Importaciones y exportaciones, **inflación**, **tipo de interés**, expectativas e intervención de los bancos centrales.

Para el examen: Explica los efectos de una **apreciación del euro**: abarata las importaciones y perjudica las exportaciones.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Si el euro se aprecia frente al dólar, ¿qué pasa con las exportaciones europeas?

Respuesta: Disminuyen: se vuelven más caras para los compradores en dólares.

2. ¿Qué diferencia hay entre depreciación y devaluación?

Respuesta: La depreciación la causa el mercado; la devaluación, una **decisión oficial**.

13.1 Tipos de integración económica

Idea clave: Los países pueden integrarse económicamente en distintos **niveles**, de menos a más. Cada nivel incluye las características del anterior.

Comercio preferencial » Libre comercio » Unión aduanera » Mercado común » Unión económica y monetaria » Unión total

Comercio preferencial

Se reducen **algunos aranceles**.

Área de libre comercio

Se eliminan los aranceles **entre los miembros**; cada uno mantiene los suyos con terceros.

Unión aduanera

Además, un **arancel exterior común**.

Mercado común

Además, **libre circulación** de personas, capitales, bienes y servicios.

Unión económica y monetaria

Además, **moneda única** y políticas económicas coordinadas (el euro).

Unión total

Integración también **política**.

Para el examen: Ordena los **niveles de integración** y explica qué añade cada uno; sitúa a la UE (unión económica y monetaria para la zona euro).

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué añade la unión aduanera al área de libre comercio?

Respuesta: Un arancel exterior común frente a terceros países.

2. ¿En qué nivel aparece la libre circulación de trabajadores?

Respuesta: En el mercado común.

13.2 Fundamentos de la Unión Europea

Idea clave: La Unión Europea nació tras la Segunda Guerra Mundial para garantizar la paz y la prosperidad mediante la integración económica, y ha llegado a la Unión Económica y Monetaria.

Origen

Integración económica para evitar nuevas guerras: CECA (1951) y Tratados de Roma (1957).

España

Entra en la CEE en 1986.

Mercado único

Libre circulación de personas, bienes, servicios y capitales.

Unión Económica y Monetaria

Euro y BCE para los países de la zona euro.

Crisis recientes

Distintas respuestas: austeridad en la crisis de 2008 y fondos de recuperación en la COVID.

Para el examen: Explica los objetivos de la UE y las cuatro libertades del mercado único.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿En qué año entró España en la CEE?

Respuesta: En 1986.

2. ¿Cuáles son las cuatro libertades del mercado único?

Respuesta: Libre circulación de personas, bienes, servicios y capitales.

13.2.1 La Unión Económica y Monetaria y el euro

Idea clave: La UEM supone que los países tienen moneda única (el euro), una política monetaria común dirigida por el BCE y coordinan sus políticas fiscales.

Fechas

El euro nace en 1999 (dinero bancario) y llegan los billetes en 2002.

Criterios de convergencia

Tratado de Maastricht: inflación, déficit, deuda, tipos de interés y estabilidad cambiaria.

Pacto de Estabilidad

Límites de déficit (3 % del PIB) y deuda (60 % del PIB).

Ventajas

Sin costes de cambio ni riesgo de tipo de cambio, precios transparentes, más comercio, estabilidad de precios y peso internacional.

Inconvenientes

Se pierde la política monetaria propia y no se puede devaluar; problema ante shocks asimétricos.

Para el examen: Explica ventajas e inconvenientes del euro, especialmente qué significa perder la política monetaria propia.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Puede España devaluar su moneda para ganar competitividad?

Respuesta: No: comparte el euro con el resto de la zona.

2. ¿Cuál es el límite de déficit del Pacto de Estabilidad?

Respuesta: El 3 % del PIB.

13.3 Instituciones y presupuesto de la Unión Europea

Idea clave: Para recordarlo: la Comisión propone, el Parlamento y el Consejo deciden, el Tribunal de Justicia vigila que se cumpla. El presupuesto europeo es pequeño: en torno al 1 % de la renta de la UE.

Comisión Europea

Propone leyes y ejecuta el presupuesto.

Parlamento y Consejo

Deciden: aprueban leyes y presupuesto.

Tribunal de Justicia

Vigila que se cumpla el Derecho europeo.

De dónde sale

Recursos propios: aranceles, parte del IVA, aportación según la **renta nacional** y tasa por plásticos no reciclados.

Adónde va

PAC, política de cohesión (FEDER, Fondo Social Europeo), Erasmus+, Next Generation EU.

Saldo neto

Contribuyente neto (aporta más de lo que recibe) o receptor neto.

Para el examen: Calcula el **saldo** de un país con la UE (fondos recibidos – aportación) y di si es contribuyente o receptor neto.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un país recibe 14.000 M€ y aporta 12.000 M€. ¿Qué es?

Respuesta: Receptor neto: saldo de +2.000 M€.

2. ¿Qué institución propone las leyes europeas?

Respuesta: La Comisión Europea.

14.1 Desigualdad y causas de la pobreza

Idea clave: Desigualdad y pobreza no son lo mismo: la desigualdad mide cómo se reparte la renta y la pobreza, quién no tiene recursos suficientes.

Pobreza absoluta

No cubrir las necesidades básicas.

Pobreza relativa

Vivir con menos del 60 % de la renta mediana del país (riesgo de pobreza).

Medir la desigualdad

Índice de Gini, ratio S80/S20 (renta del 20 % más rico entre el 20 % más pobre) y tasa AROPE.

Causas

Instituciones débiles, falta de capital humano, guerras, geografía y clima, deuda externa, historia colonial, paro, salarios bajos...

¿Y la globalización?

Ha sacado de la pobreza a millones de personas, pero también puede aumentar la desigualdad dentro de los países.

Para el examen: Distingue pobreza absoluta y relativa, interpreta el Gini y el S80/S20, y explica varias causas de la pobreza.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Un ratio S80/S20 de 5 ¿qué significa?

Respuesta: Que el 20 % más rico tiene 5 veces más renta que el 20 % más pobre.

2. ¿Puede haber pobreza relativa en un país rico?

Respuesta: Sí: depende de la renta mediana de ese país.

14.2 Nueva economía y revolución digital

Idea clave: Internet, los móviles, los datos y la IA han cambiado cómo se produce, se compra y se trabaja: es la **revolución digital**, que da lugar a la **nueva economía** o economía digital.

Datos como recurso

Los **datos** son un factor clave de producción.

Coste marginal casi cero

Copiar o distribuir un producto digital casi no cuesta.

Efectos de red

Cuanto más usuarios, más **valor**: conexiones posibles = $n \cdot (n-1) / 2$.

Plataformas y concentración

Tendencia a que domine una o pocas empresas muy grandes.

Empleo

Automatización de tareas rutinarias, **polarización** y nuevas formas de trabajo (**Ley Rider**). Visiones optimista y pesimista.

Renta

Ganan quienes tienen **habilidades digitales**; riesgo de **brecha digital**.

Para el examen: Explica las **características** de la nueva economía y su **impacto** sobre el empleo y la renta.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. Con 10 usuarios, ¿cuántas conexiones posibles hay en una red?

Respuesta: $10 \times 9 / 2 = 45$.

2. ¿Qué empleos son más fáciles de automatizar?

Respuesta: Los de tareas rutinarias.

14.2.1 Adaptarse a la revolución digital

Idea clave: La revolución digital **destruye** unos empleos, **crea** otros y **cambia** casi todos. Si la adaptación no llega a todos, puede **aumentar la desigualdad**.

Formación a lo largo de la vida

Seguir aprendiendo durante toda la vida laboral.

Mejora de competencias

Actualizar lo que ya se sabe (upskilling).

Recualificación

Aprender una **profesión nueva** (reskilling).

Competencias digitales

Imprescindibles en casi todos los empleos.

Habilidades humanas

Creatividad, empatía, trabajo en equipo: difíciles de automatizar.

Quién actúa

Trabajadores, **empresas** (formación) y **administraciones** (reducir la **brecha digital**).

Para el examen: Calcula porcentajes de plantilla afectada y propón medidas de **adaptación** para trabajadores, empresas y administraciones.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. 12 de 50 trabajadores ven automatizada su tarea. ¿Qué porcentaje es?

Respuesta: $12 / 50 \times 100 = 24 \%$.

2. ¿Qué diferencia hay entre mejora de competencias y recualificación?

Respuesta: Mejorar es actualizar lo que sabes; recualificarse es aprender otra profesión.

14.3 Economía colaborativa, ecológica y circular

Idea clave: El consumo masivo genera **residuos** y un uso de recursos insostenible. Frente a la **economía lineal** (extraer, fabricar, usar y tirar) han surgido nuevas formas de producir y consumir.

Economía circular

Mantener los productos **en uso el mayor tiempo posible**: reducir, reutilizar, reparar, reciclar, rediseñar.

Ejemplo: el olivar

Hueso de aceituna, poda y **alperujo** se convierten en **biomasa** y energía.

Economía ecológica o verde

Renovables y que **contaminar cueste dinero** (corregir la externalidad negativa).

Economía colaborativa

Compartir, intercambiar o alquilar entre particulares a través de plataformas.

Debates

Ventajas (aprovechar recursos, precios) frente a **competencia desleal** o **subida de alquileres** (pisos turísticos).

Para el examen: Distingue economía lineal y circular y pon un ejemplo andaluz de economía circular.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Qué es la economía lineal?

Respuesta: Extraer, fabricar, usar y tirar.

2. Compartir coche en un viaje con una app, ¿qué tipo de economía es?

Respuesta: Colaborativa.

14.4 Los ODS y los retos de la economía andaluza

Idea clave: En 2015 la ONU aprobó la **Agenda 2030** con **17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)** para acabar con la pobreza, proteger el planeta y garantizar el bienestar. Sirven para analizar los **retos de Andalucía**.

ODS más económicos

1 (pobreza), 5 (igualdad de género), 8 (trabajo decente), 10 (desigualdades), 12 (consumo responsable), 13 (clima).

También

6 (agua) y 7 (energía limpia), muy importantes en Andalucía.

Retos andaluces

Paro (sobre todo juvenil), renta por habitante baja, estacionalidad, despoblación rural, agua.

Fortalezas

Agroalimentación, turismo, sol para renovables, patrimonio.

Estudio de caso

Elige un reto, busca datos, explica causas, propón una solución y valora su viabilidad.

Para el examen: Relaciona un **reto de la economía andaluza** con un **ODS** y propón una medida, distinguiendo afirmaciones **positivas y normativas**.

¿Lo has entendido? Responde y comprueba

1. ¿Cuántos ODS tiene la Agenda 2030?

Respuesta: 17.

2. ¿Con qué ODS se relaciona el paro juvenil?

Respuesta: Con el ODS 8: trabajo decente y crecimiento económico.