

Unidad 9

- Los ciclos económicos y el desempleo.

CAPÍTULO 12

LOS CICLOS ECONÓMICOS Y EL DESEMPLEO

La culpa, querido Bruto, no es de nuestra estrella, sino nuestra.

William Shakespeare, Julius Caesar

Pertrechados con los instrumentos de la oferta y la demanda agregadas, nos encontramos ya preparados para abordar una de las cuestiones clave de la macroeconomía: el ciclo económico. La historia económica muestra que la economía nunca crece de una manera fluida y uniforme. Varios años de estimulante expansión y prosperidad económicas van seguidos de una recesión o incluso de un pánico o de una crisis de la bolsa de valores. En ese caso, disminuye la producción, las utilidades y los ingresos reales, y la tasa de desempleo salta a niveles elevadísimos cuando legiones de trabajadores pierden el empleo.

Finalmente, se alcanza el fondo y comienza la recuperación. Ésta puede ser lenta o rápida. Puede ser incompleta o tan fuerte que dé lugar a una nueva expansión. La prosperidad puede significar un largo y duradero nivel de activa demanda, abundante empleo y mayor nivel de vida; o puede caracterizarse por una rápida y fulgurante alza inflacionista de los precios y especulación, seguida de otra depresión.

Las fluctuaciones ascendentes y descendentes de la producción, los precios, las tasas de interés y el empleo constituyen el ciclo económico que caracteriza a todas las economías de mercado. En el primer apartado del presente capítulo, examinamos la historia de los ciclos económicos de Estados Unidos y distinguimos las diferentes interpretaciones realizadas por los macroeconomistas a lo largo de los años.

En el segundo apartado examinamos una de las características más importantes de los ciclos económicos: el desempleo. Vemos que las variaciones del desempleo tienden a reflejar las fluctuaciones de los ciclos económicos. Los costos sociales del elevado desempleo, que se traducen en una pérdida de tiempo y de ingreso, continúan persiguiendo a las economías de mercado, aun cuando hoy comprendamos mucho mejor los ciclos económicos.

La Figura 12-1 muestra los temas que se analizan en este capítulo e indica que integra muchos de los diferentes elementos de la oferta y la demanda agregadas.

A.

LOS CICLOS ECONÓMICOS

CARACTERÍSTICAS DEL CICLO ECONÓMICO

Existen ciclos económicos cuando la actividad económica se acelera o se desacelera. Más concretamente, los ciclos económicos se definen de la manera siguiente:

Un **ciclo económico** es una oscilación de la producción, el ingreso y el empleo de todo el país, que suele durar entre 2 y 10 años y que se caracteriza por una expansión o contracción general de muchos sectores de la economía.

305

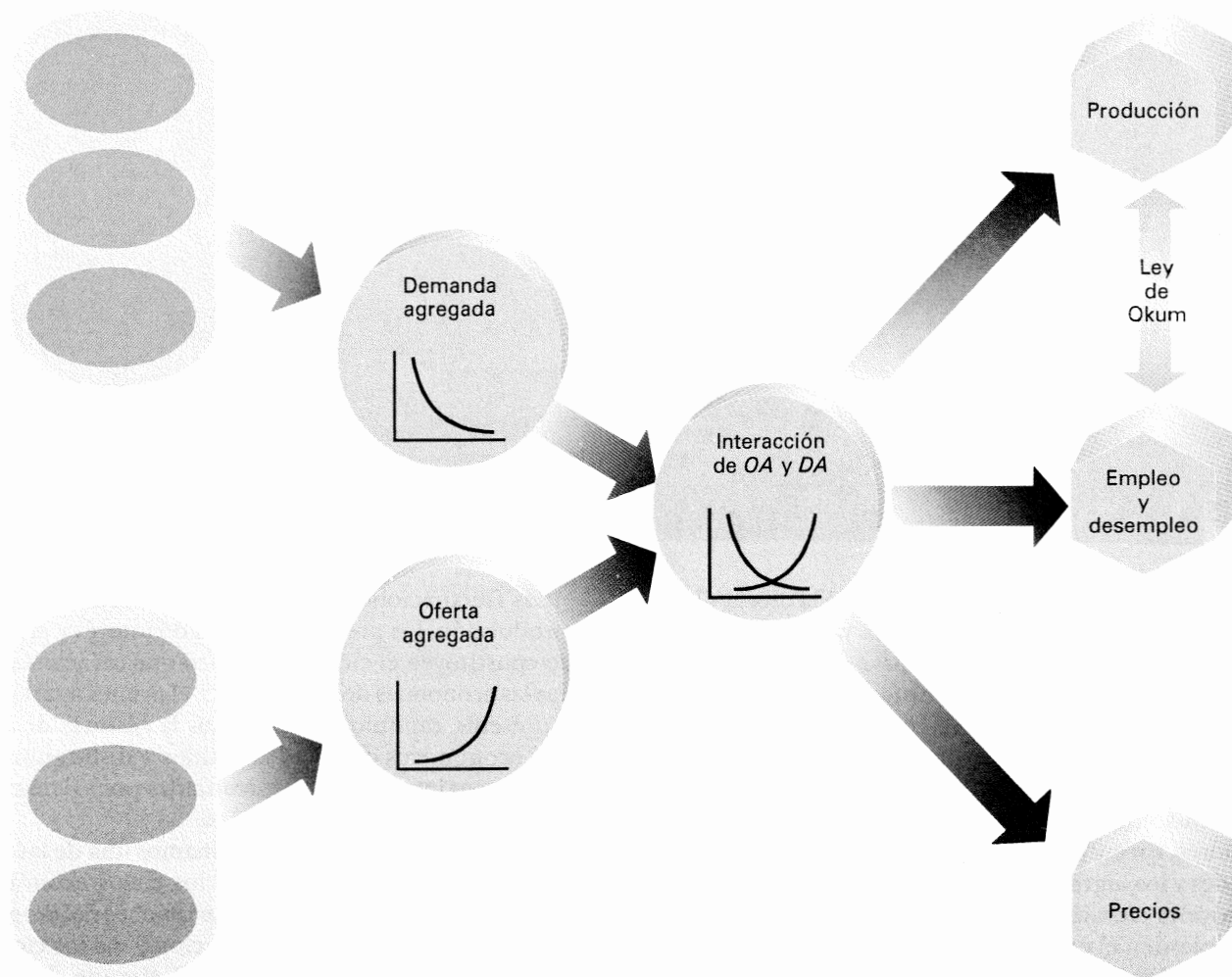


FIGURA 12-1. Los ciclos económicos y el desempleo reflejan las características inevitables de una economía de mercado

Comenzamos analizando las teorías y los hechos del ciclo económico, que combinan elementos tanto de la oferta agregada como de la demanda agregada. A continuación vemos cómo se mide el desempleo y por qué fluctúa con el ciclo económico.

Normalmente, los economistas dividen los ciclos económicos en dos grandes fases: *recesión* y *expansión*. Las *cimas* y los *fondos* constituyen los puntos de giro. La Figura 12-2 muestra las sucesivas fases del ciclo económico. La fase descendente se denomina **recesión** y es el periodo en que el PIB real disminuye, al menos, durante 2 trimestres consecutivos. La recesión comienza en una cima y termina en un fondo. Según el organismo que fecha en Estados Unidos el comienzo y el final de los ciclos económicos, el National Bureau of

Economic Research, este país disfrutó de una larga expansión desde finales de 1982 hasta la cima del verano de 1990, momento en que comenzó una breve recesión, que concluyó en marzo de 1991, seguida de una vacilante expansión en que la producción alcanzó su nivel potencial en 1994.

Obsérvese que el patrón cíclico es irregular. No existen dos ciclos económicos exactamente iguales. Para predecir su duración y su evolución, no es posible utilizar una fórmula exacta, como la que podría aplicar-

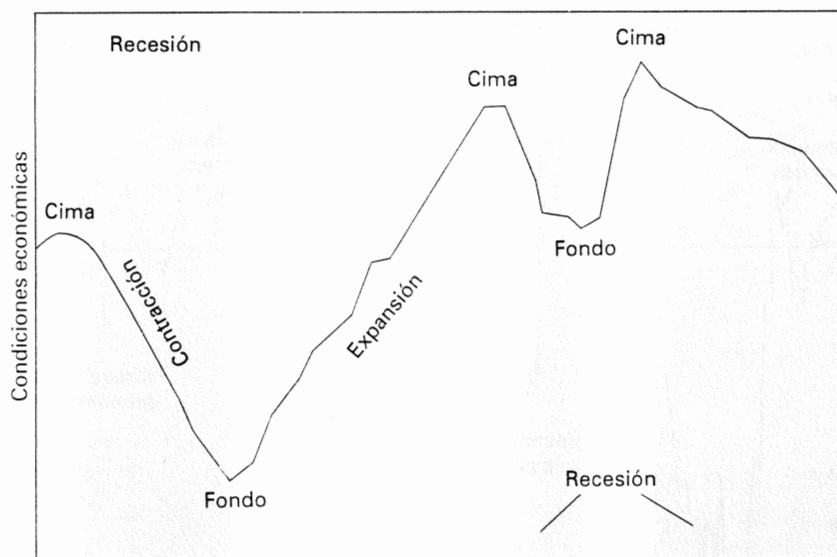


FIGURA 12-2. Los ciclos, como los años, tienen sus estaciones

Los ciclos económicos son las expansiones y las contracciones irregulares de la actividad económica.

se a las revoluciones de los planetas o de un péndulo. Por el contrario, los ciclos económicos se parecen más, por sus irregularidades, a las fluctuaciones meteorológicas. La Figura 12-3 muestra que la economía de Estados Unidos se ha visto sacudida por un ciclo económico durante toda su historia reciente. Puede observarse que los ciclos son como cordilleras y tienen diferentes niveles de altitud y valles. Algunos de estos últimos son muy profundos y amplios, como el de la Gran Depresión; otros son suaves y estrechos, como el de 1970.

Aunque los ciclos económicos no son gemelos, suelen tener una similitud familiar. Si un experto fiable en predicciones económicas anuncia que está a punto de llegar una nueva recesión, ¿existen algunos fenómenos característicos concomitantes? He aquí algunas de las *características habituales* de las recesiones:

- Las compras de los consumidores suelen disminuir acusadamente, mientras que las existencias de automóviles y otros bienes duraderos que tienen las empresas aumentan de manera imprevista. Al reaccionar éstas reduciendo la producción, disminuye el PIB real. Poco después, también se reduce la inversión empresarial en planta y equipo.
- Disminuye la demanda de trabajo, lo que se manifiesta primero en una reducción de la semana la-

boral media y después en suspensiones de empleo y en un incremento del desempleo.

- Al disminuir la producción, disminuye la inflación. Al descender la demanda de materias primas, caen sus precios. Los salarios y los precios industriales tienen menos tendencia a bajar, pero tienden a subir menos de prisa en las recesiones económicas.
- Las utilidades de las empresas también disminuyen considerablemente en las recesiones. Adelantándose a esta reducción, caen las cotizaciones de la bolsa, por lo general, cuando los inversores racionales se huelen la proximidad de una recesión. Sin embargo, como desciende la demanda de crédito, en esta fase también suelen bajar las tasas de interés.

Nos hemos referido a las recesiones. Las expansiones son su reflejo, por lo que todos estos factores actúan en sentido contrario.



La economía en acción

Estados Unidos: una historia de tres recesiones. La recesión de 1990-1991 comenzó oficialmente en Estados Unidos en julio de 1990 y terminó en marzo de 1991. Durante ese periodo, el PIB real disminuyó un



FIGURA 12-3. Los ciclos económicos desde 1919 en Estados Unidos

La producción industrial ha fluctuado incesantemente en torno a su tendencia a largo plazo. ¿Puede hablarse de una economía más estable en los últimos 30 años? (Fuente: Federal Reserve Board, los autores han eliminado la tendencia de los datos.)

total de 1.4%, esto hizo que la recesión fuera más breve y menos profunda que las dos anteriores (las de 1973-1975 y 1981-1982) aunque puede que no todo el mundo lo sintiera así.

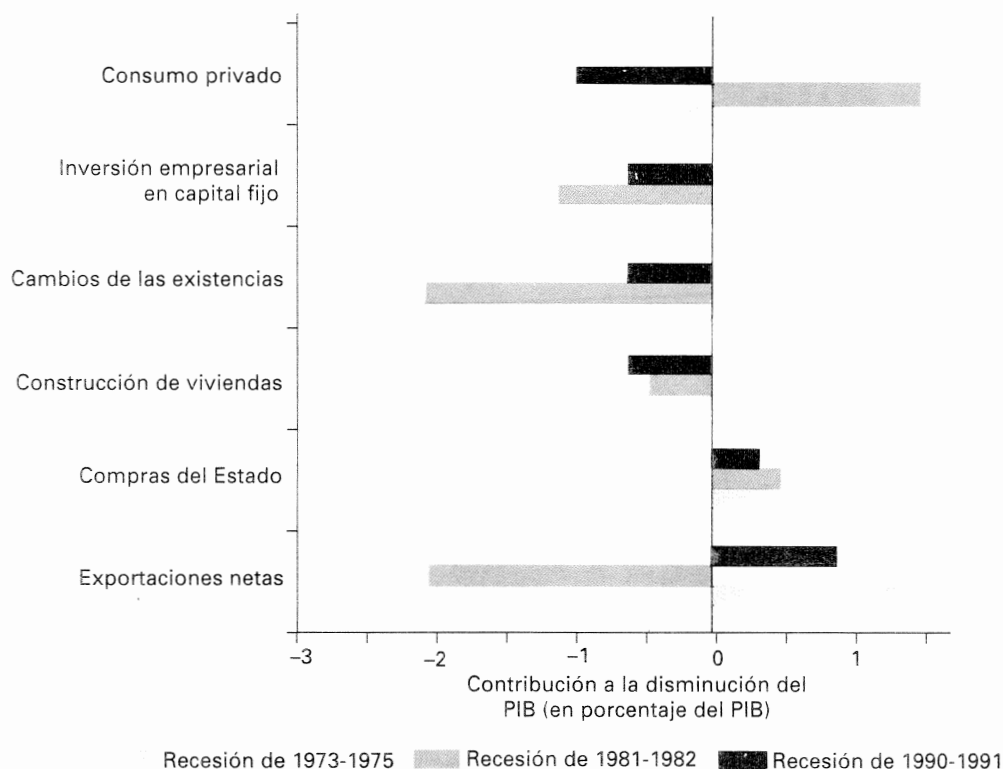
Pero estas tres recesiones también se diferencian por los sectores de la economía que resultaron más afectados y los que las sortearon relativamente bien. Como muestra la Figura 12-4, el factor que más contribuyó a las recesiones de 1973-1975 y 1981-1982 fue la reducción de las existencias de las empresas. Es decir, éstas llegaron a la conclusión de que tenían unas existencias excesivas de bienes y materiales y redujeron la producción, a pesar de que la demanda final era relativamente estable. En la recesión de 1981-1982 también fue importante el creciente déficit comercial, que redujo la producción manufacturera y llevó a los fabricantes norteamericanos a despedir a millones de trabajadores.

En cambio, durante la recesión de 1990-1991 el comercio exterior fue un factor positivo para la economía. Y dado

que las empresas habían aprendido a gestionar mejor sus existencias, su reducción no contribuyó tanto a la recesión. La disminución del PIB registrada en 1990-1991 se debió, por el contrario, en gran parte a una reducción del consumo personal, en comparación con el aumento real que experimentó el consumo en 1981-1982. Dado que el nivel de consumo mide el nivel de vida de los individuos, la disminución del consumo puede ayudar a explicar por qué esta última recesión pareció tan dura a tantos estadounidenses.

México: Una historia de ciclos más cortos

La Figura 12-5 muestra el comportamiento del PIB real desestacionalizado para México de 1980 a 1995. Esta gráfica nos permite identificar periodos de recesión y expansión en la vida económica del país. En los

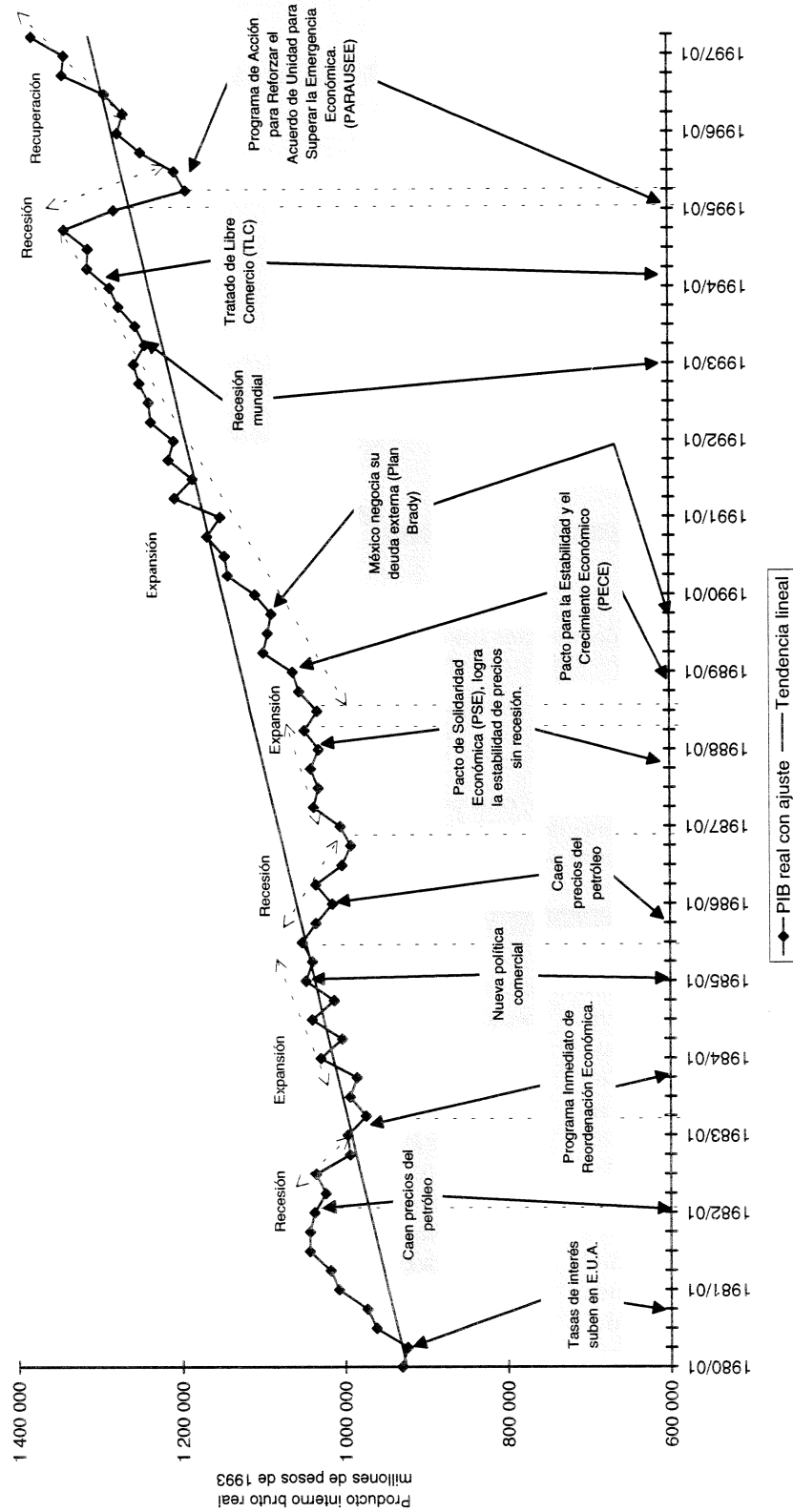
**FIGURA 12-4. Una historia de tres recesiones**

Aunque todas las recesiones tienen un parecido familiar, cada una posee sus propios rasgos distintivos. ¿Ve el lector que la recesión de 1990-1991 fue diferente de las dos anteriores? (Las cifras negativas indican los sectores de la economía en declive, mientras que las positivas indican los sectores en crecimiento.) (Fuente: U. S. Department of Commerce.)

inicios de los años 80, la economía mexicana mostraba ya los efectos de las políticas populistas de los años anteriores, incluyendo creciente déficit gubernamental, aceleración de la inflación, extrema dependencia en exportaciones petroleras, creciente deuda externa y creciente servicio a la deuda externa. La línea punteada muestra la tendencia del PIB real. A principios de los 80, con la caída en los precios internacionales del petróleo y el incremento en las tasas de interés en Estados Unidos, México entró en una situación de incapacidad para hacer frente a los pagos por servicio de su deuda externa. Esto dio lugar a la llamada "crisis de deuda" que fue un fenómeno común a varios países del Continente Americano.

En 1982, las reservas internacionales de México se redujeron significativamente y el tipo de cambio experimentó una devaluación nominal de 470%. De este modo el país cayó en una fuerte recesión, mostrándose

claramente el ciclo económico respectivo con la fuerte caída del PIB real en 1983 y 1984. En 1983 se anunció un plan para rescatar la actividad económica llamado Programa Inmediato de Reordenación Económica (PIRE) que pretendía corregir el desequilibrio fiscal y así lograr la estabilidad de precios y de los mercados financieros. Se logró un repunte en 1985, pero en 1986 los precios del petróleo cayeron de nuevo y la economía volvió a otra etapa recesiva. A partir de 1985 se propuso una nueva estrategia: la apertura comercial. En 1986, México se incorporó al GATT (General Agreement of Tariffs and Trade) y las barreras al comercio se comienzan a dismantelar gradualmente a partir de esta fecha. En 1987, se firmó el Pacto de Solidaridad Económica y en 1988 el Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico. Estos acuerdos sirvieron para establecer las bases de la estabilidad macroeconómica, el saneamiento de las finanzas públicas y la reactivación de la inver-



Fuente: Datos del INEGI.

PIRE = Programa Inmediato de Reordenación Económica (corrección al desequilibrio fiscal para lograr estabilidad de precios y de mercados financieros).

PSE = Pacto de Solidaridad Económica (lograr estabilidad de precios sin recesión).

PECE = Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico (programa de estabilización y saneamiento financiero público, deslizamiento del tipo de cambio).

FIGURA 12-5. Ciclo económico, México 1980-1994

El PIB real (1980 = 100) fue desestacionalizado mediante la técnica multiplicativa. Posteriormente se suavizó con exponencial doble.

sión. Efectivamente, a partir de 1989 se observó un periodo de expansión de más largo plazo que los anteriores y con caídas menos fuertes que las mostradas anteriormente por la economía mexicana. Durante este periodo de expansión prolongada se logró la estabilidad de precios, tasas de crecimiento positivas, incremento en la inversión privada, reorientación de la actividad económica hacia el sector privado y superávit del sector público. Sin embargo, también se acumuló un déficit creciente en la cuenta corriente de la balanza de pagos debido al incremento en las importaciones que acompañaron el proceso de expansión, déficit que se financiaba con flujos de capital en gran medida de inversión en cartera. En 1994, se presentaron en México factores sociales y políticos que pusieron en duda la confianza en la rentabilidad de la inversión financiera en el país y dieron lugar a una salida importante de capitales que forzó a una fuerte devaluación del peso mexicano. De este modo el país cayó en una profunda recesión, con lo que se inició un nuevo ciclo económico mostrado en la gráfica por la reducción en el PIB real durante 1995.

En 1996 se inicia la recuperación de la economía, después de la fuerte caída del PIB en 1995.

TEORÍAS DE LOS CICLOS ECONÓMICOS

Si miramos qué hay tras el ciclo económico, veremos que las oscilaciones de la producción y del empleo se deben normalmente, aunque no siempre, a las oscilaciones de la demanda agregada. La Figura 12-6, que muestra que un descenso de la demanda agregada reduce la producción, ilustra un ciclo representativo.

Supongamos que la economía se encuentra inicialmente en equilibrio a corto plazo en el punto *B*. Entonces, como consecuencia de una variación del gasto de los consumidores, del Estado o de las empresas, la curva de gasto agregado se desplaza hacia la izquierda a *DA'*. Si no varía la oferta agregada, la economía alcanza un nuevo equilibrio en el punto *C*. Obsérvese que la producción disminuye de *Q* a *Q'* y que los precios son más bajos (o en la economía actual, desciende la tasa de inflación).

Naturalmente, el caso de la expansión es exactamente el contrario: la curva *DA* se desplaza hacia la derecha, la producción se aproxima al PIB potencial o incluso lo supera y los precios (y la inflación) suben.

De vez en cuando, los ciclos económicos son desencadenados por un desplazamiento de la oferta agregada. Los casos clásicos son las recesiones de la década de

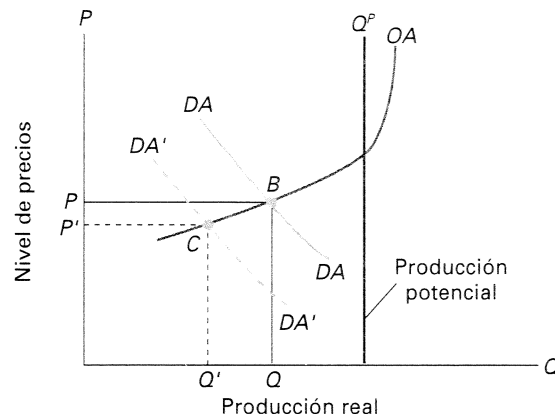


FIGURA 12-6. Un descenso de la demanda agregada provoca una recesión económica

Un desplazamiento descendente de la curva *DA* a lo largo de una curva *OA* relativamente plana e inalterada da lugar a una reducción del nivel de producción y de los precios o la inflación. Obsérvese que, como consecuencia del desplazamiento descendente de la curva *DA*, la brecha entre el PIB efectivo y el potencial se agranda durante las recesiones.

1970, que estallaron cuando la guerra o una revolución en Oriente Medio provocaron una enorme alza de los precios del petróleo. Como éste era un importante factor de producción, el alza de su precio provocó un desplazamiento ascendente de la curva de oferta agregada y una disminución de la producción, como muestra la Figura 12-7.

Este incremento en los precios del petróleo que causó un desplazamiento de la oferta agregada hacia la izquierda en el caso de Estados Unidos, en el caso de México tuvo efectos distintos. Para este país, el petróleo era abundante y la principal fuente de ingresos por exportaciones. Cuando los precios del petróleo se incrementaron en los 70, las exportaciones aumentaron de manera impresionante causando un *boom* en la economía mexicana. Sin embargo, este fenómeno se originó en la demanda agregada; es decir, representó un desplazamiento de la demanda agregada hacia la derecha. Este *boom* se vio acompañado también por tasas de inflación mayores. Posteriormente, cuando los precios del petróleo cayeron en 1982, la demanda agregada en México se redujo y causó una profunda recesión que llevó a una crisis de deuda externa cuyos efectos negativos se sintieron por varios años.

En 1992-1993 se registró una perturbación favorable de la oferta, cuando Estados Unidos se benefició de

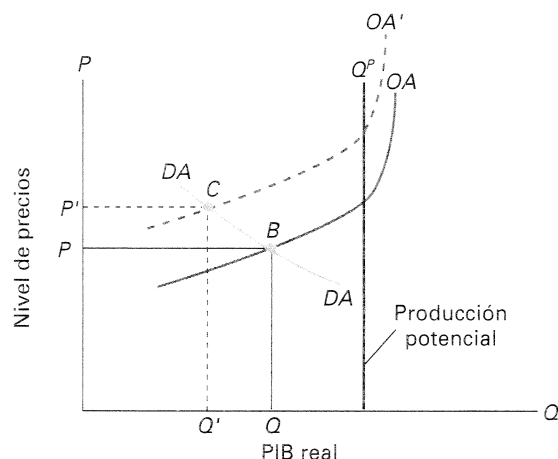


FIGURA 12-7. Una perturbación de la oferta provoca una reducción de la producción y un alza de los precios

Si sube el precio de un importante factor como el petróleo o aumentan las importaciones, la curva OA se desplaza en sentido ascendente. Como consecuencia, disminuye la producción y aumenta el nivel de precios, lo que provoca la desgraciada combinación de recesión económica e inflación.

un crecimiento excepcionalmente alto de la productividad y de la producción potencial, alimentado quizá por la reducción de tamaño de las compañías y el uso intensivo de las computadoras. El resultado fue un desplazamiento de la curva OA hacia la derecha, con un rápido crecimiento de la producción, pero sólo una disminución modesta de la tasa de desempleo. ¿Qué debería ocurrir con los precios (o con la inflación) en una expansión acompañada de un aumento de la productividad?

Causas de los ciclos económicos

Los acalorados debates sobre las causas de los ciclos económicos han infundido vigor a lo largo de los años a la macroeconomía. ¿Qué factores provocan un desplazamiento repentino de la demanda agregada o de la oferta agregada? ¿Por qué las economías de mercado dan tantos bandazos? Existen, desde luego, innumerables explicaciones posibles, pero resulta útil clasificar las diferentes teorías en dos clases: externas y principalmente internas. Las teorías *externas* buscan la raíz del ciclo económico en las fluctuaciones de factores que están fuera del sistema económico: en las guerras, las revoluciones y las elecciones; en los precios del petróleo, los descubrimientos de yacimientos de oro y las migraciones; en los descubrimientos de nue-

vas tierras y recursos; en los avances científicos y las innovaciones tecnológicas, e incluso en las manchas solares o en la climatología. La recesión de 1973-1975 encaja perfectamente en la teoría externa. Más recientemente, muchos analistas creen que la recesión de 1990-1991 fue desencadenada por la inquietud de los consumidores tras la invasión irakí de Kuwait.

En cambio, las teorías *internas* buscan mecanismos dentro del propio sistema económico que dan lugar a ciclos económicos que se autogeneran. En este enfoque, toda expansión produce una recesión y una contracción y toda contracción produce una reanimación y una expansión en una cadena casi regular y repetitiva. Por ejemplo, algunos economistas sugieren que como los consumidores y las empresas habían acumulado demasiada deuda durante la larga expansión de la década de 1980, era inevitable que surgiera algún tipo de desaceleración económica. Desde su punto de vista, la recesión habría sido provocada por cualquier gran perturbación negativa de la economía, y dio la casualidad de que la guerra del Golfo Pérsico fue el tipo correcto de perturbación en un momento inoportuno.

He aquí algunas de las teorías más importantes de los ciclos económicos, así como sus defensores:

1. Las teorías *monetarias* atribuyen el ciclo económico a la expansión y la contracción del dinero y el crédito (M. Friedman). Por ejemplo, la recesión en Estados Unidos de 1981-1982 se desencadenó cuando la Reserva Federal subió las tasas de interés nominales a 18% para luchar contra la inflación.
2. El *modelo del acelerador y el multiplicador* propone que las perturbaciones externas se propagan por medio del multiplicador y del llamado acelerador, término que proviene de una teoría de la inversión, generando así fluctuaciones regulares y cíclicas de la producción (P. Samuelson).
3. Las teorías *políticas* de los ciclos económicos atribuyen las fluctuaciones a los políticos que manipulan la política fiscal y monetaria para ser reelectos (M. Kalecki, W. Nordhaus, E. Tufte). Históricamente, las elecciones presidenciales han sido sensibles a la situación económica entre 6 y 9 meses antes de la fecha de las elecciones. Por lo tanto, si los presidentes pudieran elegir, la mayoría preferiría seguir el ejemplo de Ronald Reagan. Al principio de su primer mandato, Estados Unidos entró en una profunda recesión, pero para cuando se presentó a la reelección en 1984, la economía se encontraba en medio

de una larga expansión que contribuyó a su reelección por una mayoría aplastante.

En el caso de México se ha observado algo similar. Al entrar un nuevo presidente al poder, la economía sufre una crisis, pero ésta se va componiendo hasta mejorar sustancialmente hacia fin del periodo de gobierno. Esto se ve claramente en la Figura 12-5. En 1982 con el cambio de régimen, se observa la recesión, seguida por la expansión. En 1988, año de cambio de gobierno, se observa una caída en el ciclo, aunque breve y ligera. Finalmente en 1994, año de cambio de gobierno, tan pronto toma el poder el presidente Ernesto Zedillo, viene la crisis y 1995 es un año de recesión.

4. Las teorías de los *ciclos económicos de equilibrio* sostienen que las percepciones erróneas de las variaciones de los precios y los salarios llevan a los individuos a ofrecer demasiado trabajo o excesivamente poco, lo que origina ciclos de la producción y del empleo (R. Lucas, R. Barro, T. Sargent). Según una versión de estas teorías, el desempleo aumenta en las recesiones porque los trabajadores siguen pidiendo unos salarios demasiado altos.
5. Los defensores de los *ciclos económicos reales* sostienen que las perturbaciones negativas o positivas de la productividad de un sector pueden difundirse a toda la economía y provocan fluctuaciones (E. Prescott, P. Long, C. Plosser).

¿Cuál de estas teorías explica mejor los hechos de los ciclos económicos? Un importante patrón, señalado anteriormente, es que las compras de bienes de inversión y de otros bienes duraderos tienden a aumentar considerablemente en las expansiones y a disminuir en las recesiones; otra característica es la variación cíclica de las utilidades. Todas las teorías tienen cierta validez, pero ninguna es válida en todas las épocas y en todos los países.

PREDICCIÓN DE LOS CICLOS ECONÓMICOS

Los economistas han desarrollado instrumentos para predecir los cambios de la economía. Las buenas predicciones iluminan, al igual que los brillantes faros delanteros de un automóvil, el terreno económico próximo y ayudan a las autoridades económicas a adaptar sus medidas a las condiciones económicas.

Las predicciones y los modelos econométricos

Antes los economistas trataban de escrutar el futuro examinando datos fácilmente accesibles sobre cosas como el dinero, el transporte de mercancías y la producción de acero. Por ejemplo, una reducción de la producción de acero era una señal de que las empresas habían reducido las compras y de que la economía pronto se desaceleraría. Finalmente, el proceso de formalizaba combinando diferentes estadísticas para formar un “índice de indicadores adelantados”, que actualmente son publicados mensualmente en Estados Unidos por el Departamento de Comercio. Aunque este índice no es infalible, sí indica de una manera temprana y mecánica si la economía va a mejorar o a empeorar.

Cuando los economistas quieren escrutar más detalladamente el futuro, recurren a modelos econométricos de predicción informatizados. Gracias a los trabajos pioneros de los Premios Nobel Jan Tinbergen y Lawrence Klein, entre otros, ha aumentado la fiabilidad de las predicciones macroeconómicas en los últimos 25 años. Algunas empresas consultoras comerciales, como Data Resources Inc. (DRI), han elaborado modelos que son muy utilizados por las empresas y las autoridades económicas.

¿Cómo se elaboran estos modelos informatizados de la economía? Generalmente, sus creadores parten de un marco analítico, con ecuaciones que representan tanto la demanda agregada como la oferta agregada. Utilizando las técnicas de la econometría moderna, “ajustan” cada una a los datos con el fin de estimar los parámetros (como la *PMC*, la forma de la ecuación de la demanda de dinero, el crecimiento del PIB potencial, etcétera). Por otra parte, los expertos utilizan en cada fase su propia experiencia y buen juicio para averiguar si los resultados son razonables.

Por último, se ensambla todo el modelo y se ejecuta como un sistema de ecuaciones. En los modelos pequeños, había una docena o dos de ecuaciones. Actualmente, los grandes sistemas predicen desde unos cientos de variables hasta 10 000. Una vez especificadas las variables externas y de política (la población, el gasto público y las tasas impositivas, la política monetaria, etc.), este sistema de ecuaciones puede proyectar importantes variables económicas en el futuro.

En circunstancias normales, las predicciones son buenas para esclarecer el futuro. Otras veces, sobre todo cuando se introducen grandes cambios en la política económica, la predicción es una profesión arriesgada. La Figura 12-8 muestra los resultados de un recien-

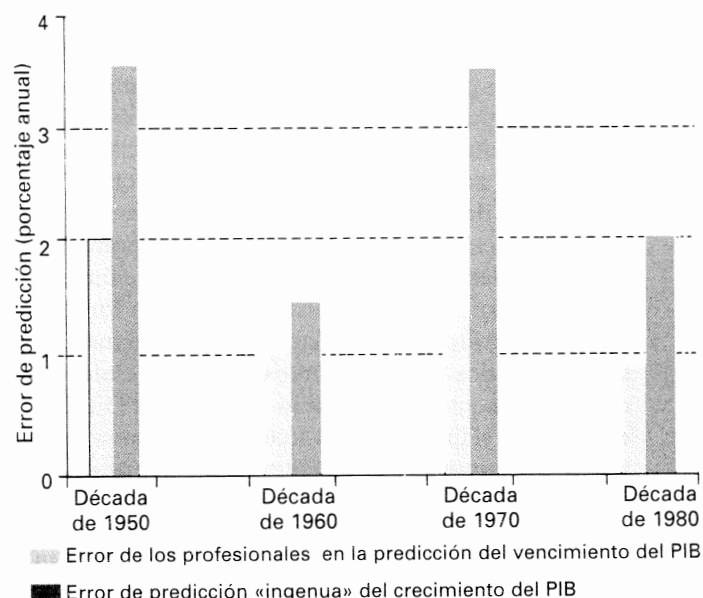


FIGURA 12-8. Grado de acierto de las predicciones profesionales

Se compara el historial de los profesionales de la predicción con el de las predicciones “ingenuas”. En todas las décadas transcurridas desde que comenzó la predicción sistemática, las predicciones macroeconómicas han mejorado con respecto a las conjeturas y el margen de mejora ha aumentado levemente con el paso del tiempo. (Fuente: Stephen McNees, *New England Economic Review*, julio, 1992.)

te análisis de las predicciones del PIB (o anteriormente del PNB) realizado por los principales grupos que se dedican a realizar predicciones en Estados Unidos. El estudio utilizó a modo de comparación como referencia una “predicción ingenua” en la que el crecimiento de la producción previsto para el año siguiente era simplemente igual a la tasa de crecimiento de ese año. Como muestra la figura, los expertos profesionales han mejorado sistemáticamente las predicciones ingenuas. En las dos primeras décadas, el error medio de predicción de los profesionales era más de la mitad del error de las predicciones ingenuas, mientras que en las décadas de 1970 y 1980 los errores de los profesionales se redujeron a menos de la mitad del método ingenuo. Otra interesante característica que muestra la Figura 12-8 es que la inestabilidad varía de un periodo a otro: las décadas de 1960 y 1970 fueron relativamente inestables, mientras que las de 1960 y 1980 fueron periodos tranquilos. Esta experiencia pone de relieve que en nuestro mundo incierto la predicción es tanto un arte como una ciencia. Aun así, la fuerza de la predicción económica reside en que todos los años los expertos realizan predicciones más precisas que quienes utilizan métodos poco sistemáticos o científicos.

En México también se hacen predicciones respecto a lo que se espera de la actividad económica y de

sus principales indicadores. La importancia de México como mercado emergente en los mercados internacionales de capital desde fines de los años 80 ha provocado que consultores extranjeros también sigan muy de cerca el desarrollo de la economía mexicana y traten de pronosticar su comportamiento. En el Cuadro 12-1a se presentan pronósticos para 1993 de un grupo de firmas y organismos extranjeros, así como el valor observado de esos indicadores económicos. Como puede observarse, los pronósticos de crecimiento del PIB y el saldo de la Balanza comercial son muy homogéneos en el grupo, pero distintos de lo que realmente sucedió con esos indicadores. Sin embargo, los pronósticos de inflación y tipo de cambio fueron muy cercanos a los valores actuales.

Por otro lado, para 1996 se tienen pronósticos de organismos nacionales y extranjeros. Los pronósticos de crecimiento del PIB y del tipo de cambio indican que en promedio los nacionales son más optimistas que los internacionales.

En 1996, el crecimiento del PIB fue de 5.1%, la inflación fue 27.7% y el tipo de cambio promedio fue 7.6 pesos por dólar. Los pronósticos típicamente estarán alrededor (por arriba o por debajo) del comportamiento económico observado, su variabilidad dependerá de los métodos de pronósticos así como de la existencia de cuentas “no esperadas” en la econo-

CUADRO 12-1(a). Pronósticos internacionales para México (1993)

Intitución	PIB (crecimiento anual)	Inflación (tasa)	Déficit comercial (millones de dólares)	Tipo de cambio (pesos por dólar)
Banco de Tokyo	3%	9%	21 000	3.2
First Boston	3%	6.2-8.7%	22 000	3.051
Kissinger Assoc	3-4%	9%	22 000	-
Lehman	2.6%	9%	21 500	3.29
JP Morgan	2.5%	8.5%	21 000	-
Solomon Brothers	2.5%	9%	24 000	3.3
Chase Manhattan	2.8%	10.4%	22 000	3.2
Reserva Federal	3.5%	9%	18 000	-
Valores observados	0.7%	8%	13 480	3.106

Fuente: Rossana Fuentes-Berain, "Enfrenta México lento crecimiento y un alto déficit comercial", *El Financiero*, sección finanzas, p. 3, 4 de enero de 1993.

mía. Por ejemplo, cabe notar que todos los pronósticos presentados (Cuadro 12-1b) subestimaron el crecimiento de 5.1% del PIB en México. El crecimiento económico en México fue muy superior al estimado

por analistas y gobierno. Pero la tasa de inflación observada (27.7%) fue superior a la pronosticada por el gobierno (20.7%) pero muy cercana a la de los demás pronósticos.

CUADRO 12-1(b). Pronósticos internacionales para México (1996)

Institución	Crecimiento del PIB	Inflación	Tipo de cambio promedio
Gobierno	3.0	20.5	7.7
GEA económico	1.9	30.2	8.0
Macroasesoría	0.9	29.1	8.2
GBM asesoría	2.6	27.8	7.8
CAIE	1.2	26.9	8.3
CIEMEX	2.8	26.1	7.9
Bursamétrica	4.4	30.2	8.7
BIMSA	3.0	27	8.0
Grupo Moneda	2.5	25	7.9
Banorte	2.6	29.9	8.4
Promedios nacionales	2.49	27.3	8.1
Encuesta Banxico	2.2	29.4	8.3
First Boston	3.0	27	9.0
Goldman Sacks	2.0	25	9.5
Merrill Lynch	2.5	26	9.0
Morgan Stanley	1.7	25.9	8.4
Solomon Brothers	2.0	28	9.0
Santander Inversiones	2.3	28.2	9.1
Promedio extranjeros	2.16	26.6	9.0

Fuente: Banorte, Casa de Bolsa, México, *perspectivas económicas y financieras*, febrero, 1996.

¿Es posible evitar los ciclos económicos?

Las recesiones tienen enormes costos económicos y humanos que a veces han llevado a los economistas y a los responsables de la política económica a proponer la eliminación de los ciclos económicos como objetivo. Esos pronunciamientos son excesivamente optimistas. Arthur Okun adoptó un punto de vista más equilibrado:

Actualmente se considera, por lo general, que las recesiones son fundamentalmente evitables, al igual que los accidentes aéreos y a diferencia de los huracanes. Sin embargo, no hemos erradicado los accidentes aéreos de la tierra, y no es evidente que tengamos los conocimientos o la capacidad necesarios para eliminar las recesiones. El peligro no ha desaparecido. Las fuerzas que producen recesiones recurrentes siguen estando ahí, meramente a la espera de la señal que las desencadene.¹

¹ Arthur M. Okun, *The Political Economy of Prosperity*, Norton, Nueva York, 1970, p. 33 y ss.

En los dos últimos decenios transcurridos desde que Okun escribió estas palabras, Estados Unidos ha experimentado numerosas oscilaciones cíclicas. Al mismo tiempo, ha evitado *depresiones*, crisis prolongadas y acumulativas, como las de las décadas de 1870, 1890 y 1930. ¿Qué ha cambiado en los últimos 50 años? Algunos creen que el capitalismo es inherentemente más estable actualmente que al principio. Sin embargo, resulta más importante que hoy comprendamos mejor la macroeconomía, lo cual permite a los gobiernos adoptar medidas monetarias y fiscales para impedir que las recesiones se conviertan en una depresión. Los que pronostican la caída del capitalismo en una crisis fatal, probablemente esperan en vano. El salvaje ciclo económico que arrasó al capitalismo maduro durante sus primeros años se ha domesticado.

B.

EL DESEMPLEO

**Sé amable con los que encuentres en tu ascenso
porque los encontrarás en tu descenso.**

Wilson Mizner

Aunque las depresiones más profundas parecen haber dejado de ser una amenaza importante para las economías avanzadas de mercado, el desempleo masivo sigue acosando a las economías de mercado modernas. De hecho, en el mundo industrializado el número de trabajadores desempleados alcanzó un nivel histórico de 34 millones en 1993. ¿Cómo puede haber tantos millones de desempleados cuando hay tanto trabajo por hacer? ¿Qué falla de la economía mixta moderna obliga a permanecer ociosos a tantos que desean y necesitan trabajar? ¿Deben tomar medidas los países para aliviar las dificultades económicas de los desempleados? O, como sostienen algunos, ¿es cierto que lo único que hacen unas elevadas prestaciones por desempleo es reducir los incentivos para trabajar y acaban elevando la tasa de desempleo? Estas preguntas surgen una y otra vez, siempre que aumenta la tasa de desempleo.

En el presente apartado hacemos un rápido recorrido por el significado y la medición del desempleo. Comenzamos analizando sus efectos y definimos su interpretación económica. A continuación mostramos la relación que existe entre el desempleo y la producción y analizamos algunas de las cuestiones que plantea la política de empleo.

LA LEY DE OKUN

La consecuencia más angustiosa de cualquier recesión es el aumento de la tasa de desempleo. Cuando disminuye la producción, las empresas necesitan menos trabajo, por lo que no contratan nuevos trabajadores y despiden a los que tienen. Las consecuencias pueden ser espectaculares: al final de la recesión de 1981-1982, alrededor de 1 de cada 10 trabajadores

norteamericanos estaba desempleado y la tasa de desempleo europea se aproximó a ese porcentaje en 1994. Estos efectos son aun más crudos en los países menos desarrollados, ya que en general en éstos no existen seguros de desempleo. En México, la crisis de 1995 provocó una reducción real del PIB de casi 7% y un aumento en la tasa de desempleo abierto que pasó de ser 3.7% en promedio trimestral durante 1994 a un nivel máximo de 7.6% en septiembre de 1995.

Resulta que el desempleo y la producción evolucionan normalmente al unísono. La naturaleza exacta de la relación, identificada por primera vez por Arthur Okun, se conoce actualmente con el nombre de ley de Okun.²

La **ley de Okun** establece que por cada 2% que descende el PIB en relación con el PIB potencial, la tasa de desempleo aumenta un punto porcentual. Por ejemplo, si el PIB comienza siendo 100% de su nivel potencial y descende a 98%, la tasa de desempleo aumenta un punto porcentual, por ejemplo, de 6 a 7%.

La Figura 12-9 muestra que la producción y el desempleo han evolucionado al unísono en Estados Unidos. Para ilustrar la ley de Okun, podemos utilizar un ejemplo histórico que se refiere a los tres años de estancamiento económico comprendidos entre 1979 y 1982, periodo en que el PIB real efectivo de Estados Unidos no experimentó ningún crecimiento, pero el PIB potencial creció 3%, lo que supone un aumento total de 9% en ese periodo de tres años. ¿Qué predeciría la ley de Okun sobre la evolución de la tasa de desempleo entre 1979 y 1982? Según esta ley, cada disminución del PIB en 2% en relación con el potencial añade un punto a la tasa de desempleo; por lo tanto, una reducción de 9% debería haber dado lugar a un aumento del desempleo de 4.5 puntos. Partiendo de una tasa de desempleo de 5.8% en 1978, la ley de Okun predeciría entonces una tasa de 10.3% para 1982. Según las estadísticas oficiales, la tasa efectiva de desempleo fue de 9.7% en 1982. Este ejemplo muestra que la ley

de Okun puede utilizarse para seguir la evolución del desempleo durante el ciclo económico.

Una importante consecuencia de la ley de Okun es que el PIB efectivo debe crecer tan de prisa como el potencial solamente para impedir que aumente la tasa de desempleo. Como dice la expresión: "Hay que correr continuamente para permanecer en el mismo lugar." Por otra parte, si se quiere reducir la tasa de desempleo, el PIB efectivo debe crecer más de prisa que el potencial. Supongamos que el lector fuera electo presidente de Estados Unidos en 1996, en un momento en que la tasa de desempleo fuera de 7%, y que quisiera reducirla a 6% para cuando se presentara a la reelección 4 años más tarde.

Pregunta: ¿a qué velocidad debería crecer la economía durante los 4 años comprendidos entre 1996 y 2000? Respuesta: a la misma que el PIB potencial (por ejemplo, 3% anual) más lo suficiente para reducir la tasa de desempleo un cuarto de punto aproximadamente cada año. La tasa anual media de crecimiento del PIB debería ser, pues, de 3% tendencial más 0.5% para reducir el desempleo, lo que suma un total de 3.5% anual durante el periodo cuatrienal.

La ley de Okun constituye el eslabón fundamental entre el mercado de productos y el de trabajo en las recesiones y las recuperaciones. Describe la relación entre las variaciones a corto plazo del PIB real y las del desempleo.



Un economista volcado en la política económica. Arthur Okun (1929-1979) fue uno de los economistas norteamericanos más creativos en la elaboración de la política económica de Estados Unidos en la era de la posguerra. Educado en Columbia, enseñó en Yale hasta que se integró al Council of Economic Advisers del presidente Kennedy en 1961. Pasó a ser miembro de esta institución en 1964 y presidente durante la Administración Johnson en 1968. Tras abandonar el CEA, permaneció en Washington en la Brookings Institution.

Okun inició el análisis de la producción potencial y lo utilizó para descubrir la relación entre la producción y el desempleo que se conoce con el nombre de ley de Okun. Una de sus principales preocupaciones era encontrar formas de reducir la inflación sin arrojar a millones de personas al desempleo. Defendió un nuevo enfoque de la política antiinflacionista llamado política de ingresos basada en el sistema fiscal (PIF), que se analiza en el Capítulo 13.

² En los primeros estudios, Okun halló que la relación era de 3 a 1 aproximadamente; es decir, 1 punto de *U* por cada 3 de la brecha del PIB. Sin embargo, algunos datos más recientes y técnicas econométricas más avanzadas sugieren que la relación de 2 (o quizá 2½) a 1 que liga la producción y la tasa de desempleo es más representativa en los periodos recientes.

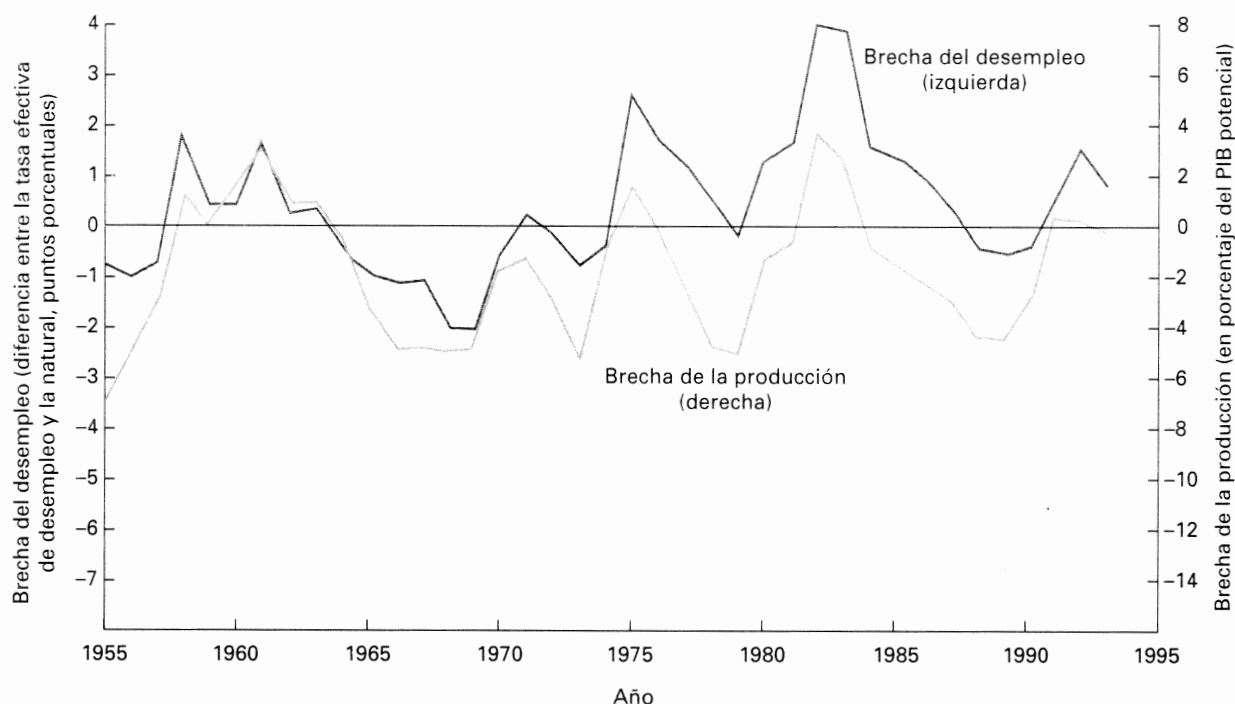


FIGURA 12-9. Ilustración de la ley de Okun en Estados Unidos, 1955-1993

Las dos líneas muestran la brecha de la producción y la brecha del desempleo en Estados Unidos. La brecha de la producción es la desviación porcentual del PIB con respecto a su nivel potencial. La brecha del desempleo es la desviación de la tasa de desempleo con respecto a la natural, en puntos porcentuales.

Según la ley de Okun, siempre que la producción disminuye 2% con respecto al PIB potencial, la tasa de desempleo aumenta 1 punto con respecto a la tasa natural. Así, por ejemplo, en 1983 la producción fue 7% inferior al PIB potencial y la tasa de desempleo de 9.5% (= 6% de la tasa natural más la mitad de la brecha de la producción de 7%).

También fue famoso por su utilización de sencillos sermones para ilustrar las observaciones económicas. Comparó los argumentos en contra del aumento de los impuestos de 1968 con los argumentos esgrimidos por su hijo de siete años para no tomarse una medicina: "está perfectamente bien; está tan enfermo que probablemente nada lo ayudará; más tarde, si no está mejor de la garganta, se la tomará; no es justo si sus hermanos no se la toman también". Okun demostró una y otra vez que un cuento bien contado vale más que mil ecuaciones.

EFFECTOS DEL DESEMPLEO

La presencia de un elevado desempleo es un problema tanto económico como social. Como problema

económico, es un despilfarro de valiosos recursos. Como problema social, es una fuente de enormes sufrimientos, ya que los trabajadores desempleados tienen que luchar con un ingreso menor. Durante los periodos de elevado desempleo, las dificultades económicas también afectan a sus emociones y a su vida familiar.

Efectos económicos

Cuando aumenta la tasa de desempleo, la economía está arrojando todos los bienes y servicios que podrían haber producido los trabajadores desempleados. Durante las recesiones, es como si se arrojaran al océano grandes cantidades de automóviles, viviendas, ropa y otras mercancías.

¿Cuánto despilfarro se produce cuando hay un elevado desempleo? ¿Cuál es el costo de oportunidad de las recesiones? El Cuadro 12-2 nos da un cálculo de lo que ha disminuido la producción en relación con el PIB potencial durante los principales periodos de elevado desempleo en los últimos cincuenta años. Aunque la mayor pérdida se produjo durante la Gran Depresión, las décadas de estancamiento de 1970 y 1980 han sido testigos también de una pérdida de producción superior al billón de dólares.

Las pérdidas registradas en los periodos de elevado desempleo son los mayores despilfarros que se dan en una economía moderna. Son mucho mayores que la ineficiencia estimada del despilfarro microeconómico provocado por los monopolios o que el despilfarro generado por los aranceles y los contingentes.

Efectos sociales

El costo económico del desempleo es, ciertamente, alto, pero el social es enorme. Ninguna cifra monetaria refleja satisfactoriamente la carga humana y psicológica de los largos periodos de persistente desempleo involuntario. La tragedia personal del desempleo ha quedado demostrada una y otra vez. Podemos ver la inutilidad de buscar empleo en San Francisco durante la Gran Depresión:

Me levanté a las cinco de la mañana y me dirigí al muelle. Habría unos mil hombres a las puertas de la azuca-

raera Spreckles Sugar. Todos sabían de sobra que sólo había tres o cuatro puestos de trabajo. Salió un hombre acompañado de dos pequeños detectives Pinkerton y dijo: "Necesito dos hombres como vigilantes y dos para entrar en el agujero." Unos mil hombres lucharon como una jauría de perros de Alaska para entrar, pero sólo cuatro lo consiguieron.³

O podemos escuchar el recuerdo de un trabajador desempleado de la construcción:

Llamé a los talleres de techado y no me necesitaban, pues tenían hombres que llevaban cinco o seis años trabajando para ellos. No había tantas vacantes. Tenías que tener un título universitario para la mayoría de ellas. Y yo estaba buscando *cualquier* cosa, desde lavar coches hasta lo que fuera.

Entonces, ¿qué hacer durante todo el día? Vas a casa y te sientas y comienzas a frustrarte. Toda la familia empieza a ponerse nerviosa, a discutir por cosas estúpidas, pues están todos confinados en ese espacio todo el tiempo. Toda la familia se queda como aturrida por la situación.⁴

Sería sorprendente que estas experiencias no dejaran cicatrices. Algunos estudios realizados por exper-

³ Studs Terkel, *Hard Times: An Oral History of the Great Depression in America*, Pantheon, Nueva York, 1970.

⁴ Harry Maurer, *Not Working: An Oral History of the Unemployed*, Holt, Nueva York, 1979.

CUADRO 12-2. Costos económicos causados por los periodos de elevado desempleo

Los tres grandes periodos de elevado desempleo registrados desde 1929 en Estados Unidos tuvieron lugar en la Gran Depresión, en los inactivos años 50 y en el periodo de estancamiento comprendido entre 1975 y 1984. La cantidad de producción perdida que mostramos en el cuadro es la diferencia acumulativa entre el PIB potencial y el efectivo. Obsérvese que durante la Gran Depresión las pérdidas en relación con el PIB fueron diez veces superiores a las de periodos recientes de lento crecimiento. (*Fuente:* Estimaciones de los autores basadas en datos oficiales del PIB y el desempleo de Estados Unidos.)

	Desempleo medio (porcentaje)	Producción perdida	
		Pérdida de PIB (miles de millones de dólares, precios de 1987)	En porcentaje del PIB durante el periodo
Gran Depresión (1930-1939)	18.2	2.850	38.5
Recesión de la década de 1950	5.2	46	0.3
Estancamiento de los años 70 y 80 (1975-1984)	7.7	1.354	3.6

tos en salud pública indican que el desempleo deteriora tanto la salud física como la psicológica: mayores niveles de ataques al corazón, alcoholismo y suicidios. El profesor M. Harvey Brenner, destacado experto en el tema, estima que un aumento de la tasa de desempleo continuo de un punto de porcentaje durante un periodo de 6 años daría lugar a 37 000 muertes prematuras en Estados Unidos. Los estudios psicológicos indican que el despido es, por lo general, tan traumático como la muerte de un íntimo amigo o el fracaso escolar.

A finales de los años 80 y principios de los 90, muchas personas que perdieron el empleo eran directivos bien remunerados, profesionales y otros empleados no manuales similares que nunca se habían imaginado que iban a perder el empleo. Para ellos, el desempleo fue un golpe terrible. Escuchemos la historia de un directivo de edad media que perdió el empleo en 1988 y seguía careciendo de un empleo permanente en 1992:

He perdido la batalla para mantener mi posición en la economía actual... Estaba decidido a buscar trabajo, pero a medida que pasaban los meses y los años, comencé a deprimirme. Sólo puedes ser rechazado un determinado número de veces; a partir de entonces, comienzas a preguntarte si vales para algo.⁵

Como ya se mencionó, la situación es mucho más compleja en los países donde no existe un seguro de desempleo, aun cuando en dichos países las tasas de desempleo abierto suelen ser muy reducidas, éstas hablan de una realidad patética. Quien se encuentra desempleado realmente está en una situación por lo general desesperada, ya que también en esos países los ahorros suelen ser muy reducidos como para sostener un gasto familiar más allá de unos pocos días. También se comentó antes que en el caso de México, la crisis de 1995 llevó la tasa de desempleo abierto en septiembre de ese año al nivel de 7.6% de la población económicamente activa; es decir, al desempleo de cerca de 2 350 000 personas de 12 años de edad y más que no podían emplearse ni una hora a la semana y que deseaban trabajar, en el mismo mes hubo 2 zonas metropolitanas que alcanzaron niveles mayores al 10%. Ante esta situación el riesgo de inestabilidad social es mayor y esto aplaza aún más la recuperación de la certidumbre necesaria para la puesta en marcha

de proyectos de inversión y el reinicio del crecimiento económico.

MEDICIÓN DEL DESEMPLEO

Las variaciones de la tasa de desempleo son noticia todos los meses. ¿Qué hay detrás de las cifras? Las cifras sobre el trabajo y el desempleo se encuentran entre los datos económicos más minuciosos y más amplios que recoge un país. Se obtienen mensualmente mediante un procedimiento conocido con el nombre de *muestreo aleatorio* de la población.⁶ Todos los meses se encuestan a unos 60 000 hogares con preguntas referentes a su historia laboral reciente.

La encuesta divide a la población de 16 años o más en cuatro grupos:

- **Ocupados.** Son las personas que realizan un trabajo remunerado, así como las que tienen empleo pero están ausentes por enfermedad, huelgas o vacaciones.
- **Desempleados.** Son las personas que no están ocupadas, pero que han buscado trabajo activamente o están esperando volver a trabajar. Más exactamente, una persona está desempleada si no está trabajando y 1) ha realizado esfuerzos específicos por encontrar empleo durante las cuatro últimas semanas, 2) ha sido suspendida de empleo y está esperando a ser llamada de nuevo o 3) está esperando a ocupar un trabajo el mes siguiente. Para que una persona sea considerada desempleada, debe hacer algo más que pensar simplemente en trabajar o, por ejemplo, considerar la posibilidad de hacer una película o convertirse en una estrella del rock. Debe declarar que ha hecho un esfuerzo concreto (como acudir a empresas locales o responder a anuncios de ofertas de trabajo) por encontrar un empleo.
- **Inactivos.** Esta categoría comprende 34% de la población adulta que está estudiando, realizando tareas domésticas, jubilada, demasiado enferma para trabajar o que simplemente no está buscando trabajo.

⁵ *Business Week*, 23 de marzo de 1992.

⁶ El muestreo aleatorio es una técnica esencial para estimar la conducta o las características del conjunto de la población. Consiste en elegir un subgrupo de la población al azar (por ejemplo, seleccionando los dígitos del teléfono mediante series de números aleatorios elegidas mediante computadora) y encuestar a continuación al grupo escogido. El muestreo aleatorio se utiliza en muchas ciencias sociales, así como en los estudios de mercado.

- **Población activa.** Comprende las personas que están ocupadas y las desempleadas.

Así pues, las definiciones oficiales son las siguientes:

Las personas que tienen empleo están *ocupadas*; las que no tienen empleo pero están buscando uno son *desempleadas*; las que no tienen empleo y no están buscando ninguno son *inactivas* (es decir, no pertenecen a la población activa). La **tasa de desempleo** es el número de desempleados dividido entre la población activa.

La Figura 12-10 muestra cómo se reparte en Estados Unidos la población masculina y femenina entre las categorías de ocupados, desempleados e inactivos.⁷

Aunque las definiciones pueden ser muy similares de país a país, sí existen algunas diferencias. En el caso de México los principales esfuerzos por medir el desempleo son realizados dentro de la denominada

⁷ En 1994, el gobierno de Estados Unidos introdujo una serie de cambios en la encuesta de población activa (*Current Population Survey*) que afectaron a las definiciones de desempleo y población activa. Aunque se tardará varios años en saber cuál ha sido el efecto cuantitativo exacto de estos cambios, se observa que a partir de enero de 1994 la tasa global medida de desempleo es alrededor de medio punto porcentual más alta que con la técnica de medición anterior. Por lo tanto, si la tasa natural de desempleo fue de 5.5% de la población activa según la definición vigente hasta 1993, sería del orden de 6% a partir de 1994.

Encuesta Nacional de Empleo Urbano (ENEU), que es levantada mensualmente en las 41 áreas metropolitanas más importantes del país. En la ENEU algunas de las definiciones más importantes son las siguientes:

- **Población ocupada.** Son las personas de 12 años y más que en la semana de la encuesta:
 - a) Trabajaron al menos una hora o un día a cambio de un ingreso monetario o en especie, o bien, que lo hicieron sin recibir pago.
 - b) No trabajaron por estar ausentes temporalmente de un empleo por vacaciones, permisos, enfermedad, motivos personales, y con retorno asegurado al trabajo o negocio.
 - c) Tendrán con seguridad un empleo en cuatro semanas o menos.
- **Población desocupada abierta.** Son las personas de 12 años y más que en la semana de referencia:
 - a) No trabajaron.
 - b) Se encontraban disponibles para desempeñar una actividad económica.
 - c) Buscaron incorporarse a una actividad económica en los 2 meses previos a la semana de la encuesta, realizando algún trámite para conseguirlo, sin lograr su objetivo.
- **Población económicamente activa (PEA).** Comprende a todas las personas de 12 años y más que realizaron algún tipo de actividad económica (población ocupada), o que buscaron activamente hacerlo (población desocupada abierta) en los 2 meses previos a la semana de la encuesta.

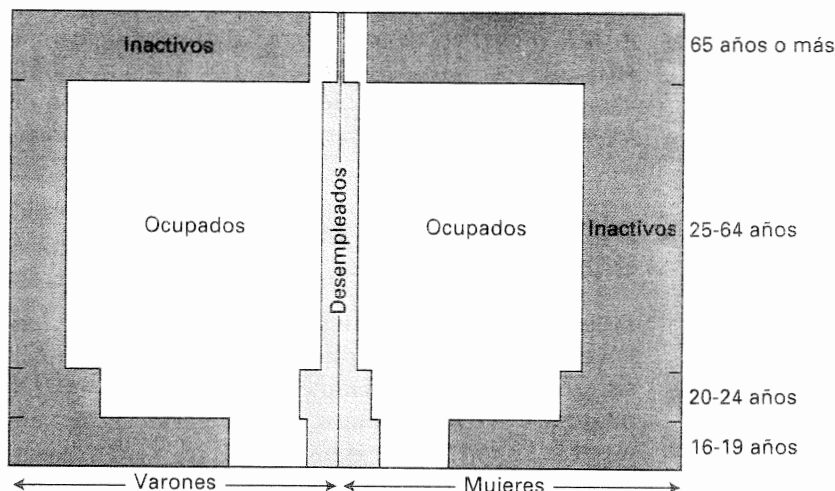
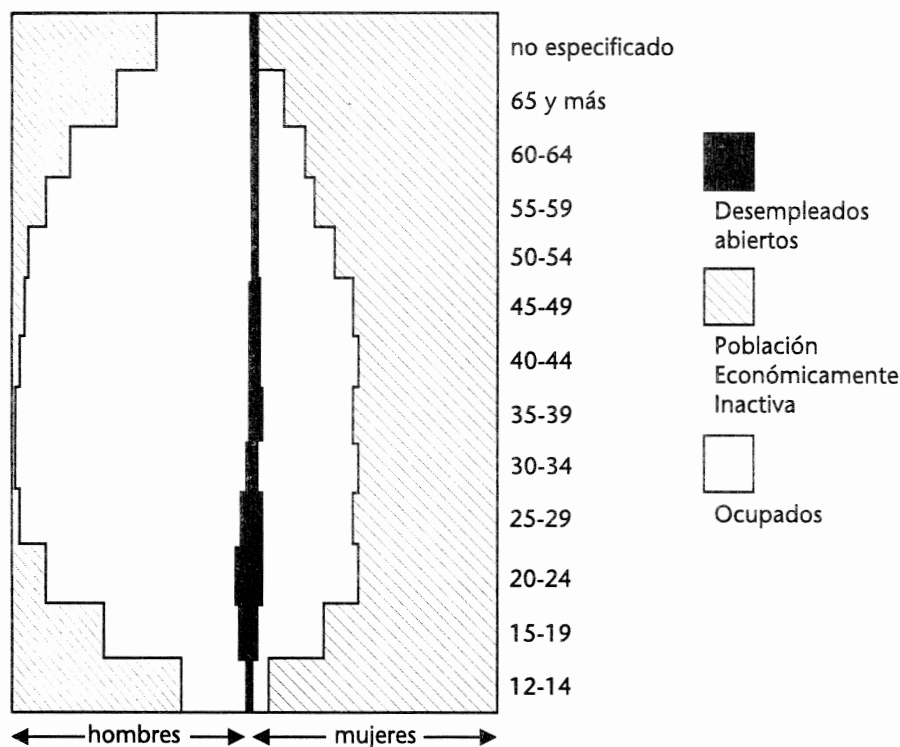


FIGURA 12-10. Situación de la población de Estados Unidos respecto a la actividad, 1993

¿A qué dedican el tiempo los estadounidenses? Esta figura muestra que los varones y las mujeres de diferentes edades se dividen en ocupados, desempleados e inactivos. El tamaño de cada bloque muestra la proporción relativa de la población que se encuentra en cada categoría. Obsérvese la continua diferencia existente en la conducta de los varones y las mujeres respecto a la actividad. (Fuente: U.S. Department of Labor, *Employment and Earnings*.)



Fuente: INEGI y Secretaría del Trabajo y Previsión Social, *Encuesta nacional de educación, capacitación y empleo 1993*, México, abril de 1995.

FIGURA 12-11. México: Población de 12 años y más según condición de actividad, 2º trimestre de 1993

- **Población económicamente inactiva (PEI).** Comprende todas las personas de 12 años y más que no realizaron actividades económicas en la semana de la encuesta, ni buscaron hacerlo en los dos meses previos a la misma. Se clasifican en *disponibles*, quienes son los que no buscan empleo porque están desalentados, y en *no disponibles* cuyas razones son el estudio, quehaceres domésticos, pensión o jubilación.

En la Figura 12-11 podemos ver el tamaño que alcanzaron algunos de estos conceptos, según la Encuesta Nacional de Educación, Capacitación y Empleo con datos para el segundo trimestre de 1993.⁸ Esta fuente de información no es tan periódica como la ENEU,

⁸ INEGI y Secretaría del Trabajo y Previsión Social, *Encuesta Nacional de Educación, Capacitación y Empleo 1993*, México, abril de 1995.

pero incluye datos por grupos de edad, entre otros. De la observación de la Figura 12-11, resulta muy notoria la diferencia en lo referente al porcentaje de mujeres que son consideradas como población económicamente inactivas y también la alta concentración de las personas desempleadas en las edades más jóvenes.

INTERPRETACIÓN ECONÓMICA DEL DESEMPLEO

Dejemos la forma en que los organismos oficiales calculan el número de desempleados para realizar un análisis económico del desempleo. Entre las importantes preguntas que nos haremos, se encuentran las siguientes: ¿Cuáles son las diferentes razones para estar desempleado? ¿Cuál es la distinción entre desempleo “voluntario” e “involuntario”? ¿Cuál es la relación entre los diferentes tipos de desempleo y el ciclo económico?

Tres tipos de desempleo

Para analizar la estructura de los mercados de trabajo actuales, es útil identificar tres tipos distintos de desempleo: friccional, estructural y cíclico.

El **desempleo friccional** se debe al incesante movimiento de las personas entre las regiones, los puestos de trabajo o las diferentes fases del ciclo vital. Incluso aunque una economía tuviera pleno empleo, siempre habría alguna rotación, ya que los individuos buscan trabajo cuando terminan los estudios o las mujeres vuelven a entrar en la población activa después de tener hijos. Dado que los trabajadores cuyo desempleo es friccional cambian de trabajo frecuentemente o buscan un empleo mejor, a menudo se piensa que están *desempleados voluntariamente*.

En el caso de México, también puede obtenerse información de la ENEU sobre el porcentaje de personas cuyo motivo para dejar el último empleo fue involuntario, es decir, por cese o bien por haber terminado el trabajo, y aquel que fue voluntario. Las tasas porcentuales por cada uno de estos grupos en el total fueron muy similares, pero en general mayores en el caso del voluntario durante 1993, en cambio para 1995, año de crisis, el porcentaje del involuntario se vio incrementado fluctuando alrededor de 60%. Así, vemos cómo en periodos de recesión aumenta la tasa de desempleo abierto y, dentro de ésta, también aumenta la parte que corresponde al desempleo involuntario.

El **desempleo estructural** significa un desajuste entre la oferta y la demanda de trabajo. Puede haber desajustes porque la demanda de un tipo de trabajo esté aumentando y la de otro esté descendiendo, al tiempo que las ofertas no se ajustan rápidamente. Muchas veces observamos desequilibrios entre las ocupaciones o las regiones debido a que unos sectores crecen, mientras que otros están en declive. Por ejemplo, a mediados de los años 80 había una grave escasez de enfermeras en Estados Unidos, ya que su número aumentaba lentamente, mientras que la demanda de atención sanitaria crecía rápidamente debido al envejecimiento de la población y a otros factores. La escasez estructural de enfermeras no disminuyó hasta que no se subieron rápidamente sus sueldos y se ajustó la oferta. En cambio, la demanda de mineros del carbón ha venido disminuyendo durante decenios debido a la falta de movilidad geográfica del trabajo y del capital; actualmente, las tasas de desempleo de las regiones mineras siguen siendo elevadas. Asimismo, los recortes de los gastos militares de principios de los años 90 significaron que decenas de miles de trabajadores del sector

de defensa perdieran el empleo y tuvieran pocas esperanzas de encontrar otro en la misma industria.

Existe **desempleo cíclico** cuando la demanda global de trabajo es baja. Cuando disminuyen el gasto y la producción totales, el desempleo aumenta en casi todas partes. Así, por ejemplo, en el año de recesión de 1982, la tasa de desempleo aumentó en 48 de los 50 estados de Estados Unidos. Este aumento simultáneo del desempleo en muchos mercados es un signo de que el desempleo era fundamentalmente cíclico.

La distinción entre desempleo cíclico y otros tipos ayuda a los economistas a diagnosticar la salud general del mercado de trabajo. Puede haber un elevado nivel de desempleo friccional o estructural aunque el mercado de trabajo global se encuentre en equilibrio, por ejemplo, cuando la rotación es elevada o los desequilibrios geográficos son grandes. Existe desempleo cíclico en las recesiones, cuando disminuye el empleo como consecuencia de un desequilibrio de la oferta y la demanda agregadas.

Fundamentos microeconómicos⁹

A primera vista, la causa del desempleo parece clara: excesivo número de trabajadores a la caza de demasiado pocos puestos de trabajo. Sin embargo, este sencillo fenómeno ha sido un gran enigma para los economistas durante cincuenta años. La experiencia nos enseña que los precios suben o bajan para vaciar los mercados competitivos. Al precio que vacía el mercado, los compradores están dispuestos a adquirir lo que los vendedores están dispuestos a vender. Pero algo estropea el funcionamiento del mercado de trabajo competitivo cuando muchos hospitales están buscando enfermeras y no encuentran ninguna, mientras miles de mineros del carbón quieren trabajar al salario vigente y no encuentran trabajo. En todas las economías de mercado, se observan síntomas similares de fallas del mercado de trabajo.

Los economistas han recurrido a la microeconomía para comprender la existencia del desempleo. Aunque no ha surgido ninguna teoría aceptada por todos, muchos análisis comparten la observación común de que las tasas de desempleo se deben a que los salarios no son suficientemente flexibles para vaciar los mercados. Más adelante analizaremos las causas por las que los salarios son rígidos y por las que generan desempleo involuntario.

⁹ Este tema puede omitirse en los cursos breves.

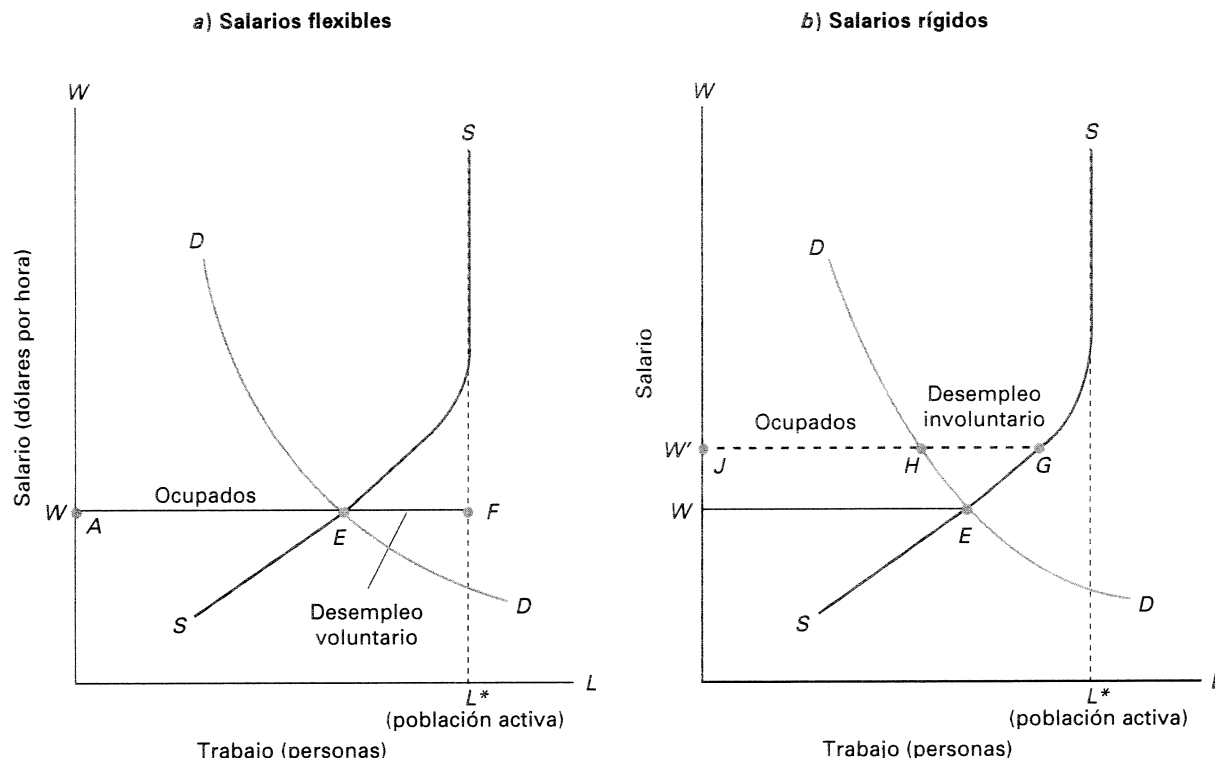


FIGURA 12-12. La rigidez de los salarios puede provocar desempleo involuntario

Los diferentes niveles de desempleo pueden representarse mediante el modelo microeconómico de la oferta y la demanda. En *a)* los salarios suben o bajan para vaciar el mercado de trabajo. Todo el desempleo es voluntario.

La parte *b)* muestra qué ocurre si los salarios no varían para vaciar el mercado. Al salario demasiado elevado W' , están desempleados JH trabajadores, pero HG están desempleados involuntariamente.

Comencemos examinando primero las causas del llamado desempleo voluntario en un mercado de trabajo representativo. Un grupo de trabajadores tiene una curva de oferta de trabajo como la SS de la Figura 12-12. Ésta se vuelve completamente inelástica en la cantidad de trabajo L^* cuando los niveles salariales son altos. Supongamos que L^* es la población activa.

Desempleo voluntario. El panel izquierdo de la Figura 12-12 muestra el cuadro habitual de la oferta y la demanda competitivas, con un equilibrio del mercado en el punto E y un salario W . En ese equilibrio competitivo que vacía el mercado, las empresas están dispuestas a contratar a todos los trabajadores calificados que deseen trabajar al salario de mercado. El nú-

mero de ocupados está representado por la recta que va de A a E . Algunos miembros de la población activa, representados por el segmento EF , querrían trabajar, pero sólo a un salario más alto. Los trabajadores desempleados, representados por este segmento, están **desempleados voluntariamente** en el sentido de que no quieren trabajar al salario vigente en el mercado.

La existencia de desempleo voluntario apunta a una importante cuestión sobre el desempleo: una economía puede muy bien funcionar eficientemente incluso aunque genere cierta cantidad de desempleo. Los trabajadores desempleados voluntariamente a lo mejor prefieren el ocio o el estudio u otras actividades a trabajar al salario vigente. También puede ocurrir que experimenten un desempleo friccional porque han terminado sus estudios y están buscando su primer empleo; o pueden

ser trabajadores de baja productividad que prefieren el ocio o la asistencia social o el seguro de desempleo al trabajo mal remunerado. Son innumerables las razones por las que los individuos deciden voluntariamente no trabajar al salario vigente, y, sin embargo, algunos de ellos se clasificarían en la categoría de desempleados en las estadísticas oficiales.

Es importante señalar que el desempleo voluntario puede muy bien ser eficiente desde el punto de vista económico, incluso aunque los filósofos y los políticos se lamenten de que no todo el mundo pueda conseguir un empleo bien remunerado. Del mismo modo que una fábrica necesita piezas de repuesto por si se rompe una pieza fundamental de la maquinaria, es posible que una economía necesite trabajadores desempleados de repuesto, dispuestos a trabajar inmediatamente cuando surge una vacante fundamental. Este ejemplo muestra por qué una economía moderna compleja, que esté funcionando con la máxima productividad, puede generar desempleo.

Desempleo involuntario. Volvamos a leer las citas de los trabajadores desempleados, en el tema “Efectos sociales” de la sección “Efectos del desempleo”. ¿Quién sostendría en serio que estos trabajadores están desempleados voluntariamente? Desde luego, no parece que estén sopesando cuidadosamente el valor del trabajo frente al valor del ocio como si se tratara de consumidores, ni personas que estén eligiendo el desempleo mientras encuentran otro trabajo mejor. Sencillamente, no podemos conciliar la experiencia de muchos trabajadores desempleados con una elegante teoría clásica del desempleo voluntario. El gran avance de Keynes fue dejar que los hechos expulsaran a una bella, pero irrelevante, teoría. Explicó por qué de vez en cuando observamos brotes de *desempleo involuntario*, periodos en que los trabajadores calificados no encuentran empleo a los salarios vigentes.

La clave de su enfoque es la observación de que los salarios no se ajustan para vaciar los mercados de trabajo, sino que tienden a responder lentamente a las perturbaciones económicas. Si los salarios no varían para vaciar los mercados, puede producirse un desajuste entre los demandantes de empleo y los puestos vacantes, que puede conducir a los patrones de desempleo que observamos hoy.

Para comprender por qué la rigidez de los salarios provoca desempleo involuntario podemos analizar *el mercado de trabajo que no se vacía*, en la Figura 12-12(b). En este ejemplo se supone que el mercado de trabajo se

encuentra con un salario demasiado elevado como consecuencia de una perturbación económica. El precio del trabajo es W' en lugar de W , que es el salario de equilibrio que vacía el mercado.

Cuando el salario es demasiado elevado, hay más trabajadores calificados que están buscando trabajo que vacantes que estén buscando trabajadores. El número de trabajadores que están dispuestos a trabajar al salario W' se encuentra en el punto G de la curva de oferta, pero las empresas sólo quieren contratar H trabajadores, como muestra la curva de demanda. Como el salario es superior al que vacía el mercado, hay un exceso de trabajadores. Se dice que los trabajadores desempleados representados por el segmento de trazo discontinuo HG están **desempleados involuntariamente**, lo que significa que son trabajadores calificados que desean trabajar al salario vigente, pero que no encuentran empleo. Cuando hay un exceso de trabajadores, las empresas exigen mayores habilidades y contratan a los que son más calificados o tienen más experiencia.

Cuando el salario es inferior al que vacía el mercado, se da el fenómeno contrario. En este caso, en una economía que tiene escasez de trabajo, los empresarios no encuentran suficientes trabajadores para cubrir los puestos vacantes. Ponen en los escaparates el cartel “se necesita personal”, se anuncian en los periódicos e incluso reclutan personas en otras ciudades.

Causas de la rigidez. La teoría del desempleo involuntario se basa en el supuesto de que los salarios son rígidos. Pero eso plantea otra pregunta: ¿por qué los salarios no suben o bajan para vaciar los mercados? ¿Por qué los mercados de trabajo no funcionan como los mercados de subastas de cereales, trigo o acciones?

Estos interrogantes se encuentran entre los misterios más profundos de la economía moderna que no se han resuelto. Pocos economistas sostendrían hoy que los salarios varían rápidamente para eliminar la escasez o el exceso de trabajo. Sin embargo, nadie comprende totalmente las causas del lento comportamiento de los sueldos y los salarios, por lo que no podemos más que valorar de una manera tentativa las causas de la rigidez salarial.

Resulta útil distinguir entre los mercados de subastas y los mercados administrados. Un *mercado de subastas* es un mercado extraordinariamente organizado y competitivo en el que el precio fluctúa para equilibrar la oferta y la demanda. Por ejemplo, en el mercado de cereales de Chicago los precios del “trigo

duro rojo de clase 2 entregado en San Luis” o los “pollos de clase A entregados en Nueva York” cambian a cada minuto para reflejar la situación del mercado, que se ve en las órdenes de compraventa de los agricultores, los molineros, los empaquetadores, los comerciantes y los especuladores.

La mayoría de los bienes y todo el trabajo no se vende en mercados competitivos de subasta sino en mercados administrados. Nadie clasifica el trabajo en “montador de neumáticos de automóviles utilitarios de segunda clase” o “profesor ayudante de economía de primerísima clase”. Ningún especialista se quema las cejas tratando de asegurarse de que los salarios de los trabajadores siderúrgicos o los sueldos de los profesores son exactamente aquellos que permiten encontrar trabajo a todos los trabajadores calificados.

La mayoría de las empresas *administra*, por el contrario, sus sueldos y salarios, estableciendo unas escalas fijas y contratando a los trabajadores por un sueldo o salario de entrada. Estas escalas salariales generalmente son anuales y cuando se ajustan, sube el salario de todas las categorías. Por ejemplo, un banco puede tener 15 categorías: tres de secretaria, dos de cajeros, etc. Todos los años sus directores fijan el aumento salarial, por ejemplo, 5% en 1996, en promedio. Unas veces la remuneración de cada categoría sube en ese porcentaje; otras la empresa decide subir el de una categoría más o menos que la media. Dado el procedimiento mediante el cual se fijan los sueldos y los salarios, apenas existe margen para realizar grandes ajustes cuando la empresa tiene escasez o exceso en una determinada área. Salvo en casos extremos, tenderá a ajustar los requisitos mínimos exigidos para un puesto en lugar de los salarios cuando observe que hay un desequilibrio en el mercado de trabajo.¹⁰

Por lo que se refiere a los mercados de trabajo sindicalizados, los patrones salariales son aún más rígidos. Las escalas salariales suelen fijarse en convenios que tienen una vigencia de 3 años, durante los cuales no se ajustan los salarios para tener en cuenta los excesos de

oferta o de demanda que existen en determinadas áreas. Por otra parte, los trabajadores sindicalizados raras veces aceptan una reducción salarial, aun cuando muchos de ellos estén desempleados.

Resumiendo, el examen detenido de la fijación de los salarios en Estados Unidos y en otras economías de mercado en la actualidad muestra que se trata de un proceso sumamente administrado. Los salarios y los sueldos suelen fijarse pocas veces (normalmente una vez al año) y los salarios relativos tienden a variar muy despacio.

Los sueldos y los salarios sólo se ajustan para reflejar la escasez o el exceso existente en un determinado mercado en un largo periodo.

Demos un paso más y preguntémonos cuál es la causa económica de la rigidez de los sueldos y los salarios. La mayoría de los economistas cree que la rigidez se debe a los costos de administrar la remuneración. Por poner el ejemplo de los salarios de los trabajadores sindicalizados, la negociación de un convenio colectivo es un largo proceso que requiere mucho tiempo de los trabajadores y de los directivos y que no produce nada. Este proceso es tan costoso que los convenios sólo se negocian una vez cada 3 años.

Fijar la remuneración de los trabajadores no sindicalizados es menos costoso, pero también obliga a los directivos a dedicar a ello una gran cantidad de su escaso tiempo y repercute considerablemente en la moral de los trabajadores. Cada vez que se fijan los sueldos o los salarios, cada vez que se modifican las compensaciones extrasalariales, también se cambian los acuerdos retributivos anteriores. Algunos trabajadores piensan que los cambios son injustos, otros se quejan de los procedimientos injustos y surgen reclamaciones.

Los directores de personal prefieren, pues, un sistema en el que los salarios se ajustan pocas veces y la mayoría de los trabajadores de la empresa reciben el mismo aumento salarial, independientemente de la situación del mercado de cada calificación o categoría. Este sistema puede parecer ineficiente a los economistas, porque no permite que los salarios se ajusten perfectamente para reflejar la oferta y la demanda de mercado, pero ahorra, de hecho, tiempo a la dirección de la empresa y contribuye a crear una sensación de juego limpio y equidad. A la larga, puede ser mucho más barato reclutar trabajadores más activamente o cambiar los requisitos exigidos que modificar toda

¹⁰ El ejemplo de las admisiones en las universidades muestra el tipo de ajuste que se produce cuando hay escasez o abundancia. Muchas universidades han visto cómo aumentaban extraordinariamente las solicitudes en los años 80. ¿Cómo han reaccionado? ¿Han elevado la matrícula lo suficiente para hacer frente a este exceso de demanda? No, han elevado los criterios de admisión, exigiendo mejores calificaciones en los estudios secundarios y en los exámenes de admisión. Este proceso es exactamente igual al que se produce a corto plazo cuando las empresas tienen un exceso de oferta de trabajo.

CUADRO 12-3. El desempleo por grupos demográficos en Estados Unidos

Este cuadro muestra cómo afecta el desempleo a los diferentes grupos demográficos en los años de expansión y en los de recesión. La primera serie de cifras muestra la tasa de desempleo correspondiente a cada grupo registrada en 1973 y en 1982. Las dos últimas columnas indican el porcentaje del fondo total de desempleados que hay en cada grupo. (Fuente: U.S. Department of Labor, *Employment and Earnings*.)

Grupo del mercado de trabajo	Tasa de descuento de diferentes grupos (porcentaje de la población activa)		Distribución del desempleo total entre los diferentes grupos (porcentaje del desempleo total)	
	Expansión (1973)	Recesión (1982)	Expansión (1973)	Recesión (1982)
Por edad:				
16-19 años	14.5	23.2	28.5	18.5
20 años o más	3.8	8.6	71.5	81.5
Por raza:				
Blanca	4.3	8.6	79.2	77.2
Negra y otras	8.9	17.3	20.8	22.8
Por sexo (adultos solamente):				
Varones	3.3	8.8	51.8	58.5
Mujeres	4.8	8.3	48.2	41.5
Total trabajadores	4.9	9.7	100	100

la estructura salarial para contratar simplemente a unos cuantos trabajadores.

Resumiendo:

Según la teoría de la rigidez de los salarios y del desempleo involuntario, el lento ajuste de los salarios genera excedentes y escaseces en determinados mercados de trabajo. Por lo tanto, los mercados de trabajo se parecen mucho al ejemplo de la Figura 12-12(b) a corto plazo en que el mercado no se vaciaba. Pero los mercados de trabajo sí acaban respondiendo a la situación; los salarios de las ocupaciones muy demandadas suben en relación con los salarios de las ocupaciones poco demandadas. A largo plazo, los salarios tienden a variar para equilibrar la oferta y la demanda, por lo que tienden a desaparecer las bolsas de desempleo o de puestos vacantes al ajustarse los salarios y las cantidades para tener en cuenta la situación del mercado. Pero el largo plazo puede ser un periodo de muchos años, por lo que puede haber desempleo durante muchos años.

CUESTIONES RELACIONADAS CON EL MERCADO DE TRABAJO

Una vez analizadas las causas del desempleo, pasamos a examinar las principales cuestiones que plantean actualmente. ¿Qué grupos corren más riesgo de estar desempleados? ¿Cuánto tiempo permanecen desempleados? ¿Por qué es tan elevado el desempleo juvenil?

¿Quiénes son los desempleados?

La situación del mercado de trabajo puede diagnosticarse comparando los años en que la producción es superior a la potencial (de los que 1973 es el año más reciente en el caso de Estados Unidos) con los años en que se han registrado profundas recesiones (como 1982). Las diferencias entre estos años muestran cómo afectan los ciclos económicos, al volumen de desempleo, a sus causas, su duración y su distribución.

El Cuadro 12-3 muestra datos de desempleo correspondientes a años de expansión y de recesión en Estados Unidos. Las dos primeras columnas son las tasas de desempleo por edad, raza y sexo. Estos datos muestran que la tasa de desempleo de todos los grupos tiende a aumentar durante las recesiones. Las dos últimas

muestran cómo se reparte el desempleo total entre estos grupos; obsérvese que la distribución varía relativamente poco a lo largo del ciclo económico.

Obsérvese también que las tasas de desempleo de los trabajadores no blancos tienden a ser el doble de las de los blancos. Por otra parte, las tasas de desempleo relativo de los varones y las mujeres se han invertido en los últimos diez años. La tasa de desempleo femenina ha sido, en general, más alta que la masculina, con la excepción de 1982. Obsérvese también que los adolescentes representan una proporción mayor de los desempleados en las expansiones que en las recesiones.

Duración del desempleo

Otra cuestión clave es la duración del desempleo. ¿Qué parte del desempleo es de larga duración y de enorme preocupación social y qué parte es de corta duración, porque los trabajadores cambian rápidamente de empleo?

La Figura 12-13 muestra la duración del desempleo en una expansión y en una recesión, utilizando de nuevo datos de 1973 y 1982. Un sorprendente rasgo de los mercados de trabajo de Estados Unidos es el hecho de que una elevadísima proporción del desempleo es de corta duración. Así, por ejemplo, en el año de expansión de 1973, menos de una quinta parte del desempleo duró más de 14 semanas. Sin embargo, en las recesiones se tarda mucho más tiempo en encontrar trabajo. El número de trabajadores desempleados durante más de 6 meses pasó en Estados Unidos de 340 000 en 1973 a 2 600 000 a finales de 1982. En Europa, donde la movilidad es menor y mayores los obstáculos que pone la legislación al cambio social, a mediados de los años 80 el desempleo de larga duración afectaba a 50% de los desempleados. El desempleo de larga duración plantea un problema social, ya que los recursos de que disponen las familias (sus ahorros, el seguro de desempleo y la credibilidad ante las demás familias) comienzan a agotarse pasados unos meses. En el caso de México, que como ya se había indicado, no existe un seguro de desempleo y el ahorro en general es pequeño, la duración del desempleo, conforme a los datos de la ENEU para el cuarto trimestre de 1994, fueron los siguientes: 49.4% de los desempleados tardaron entre 1 y 4 semanas en volver a contratarse; 19.6% entre 5 y 8 semanas y el grupo en desempleo de largo plazo, es decir, 9 semanas o más, representó el restante 31%.

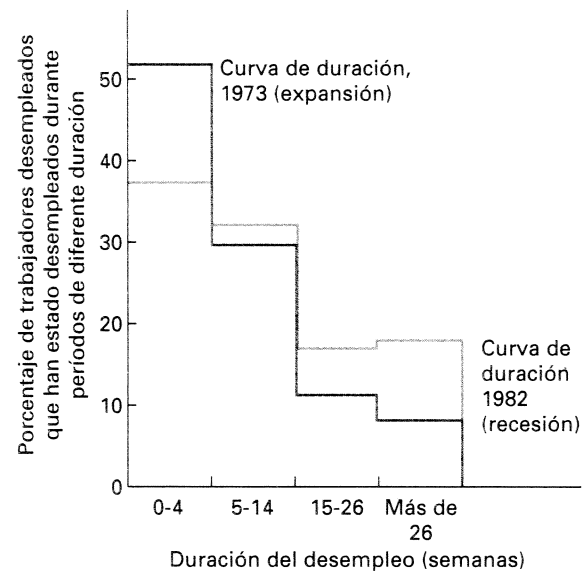


FIGURA 12-13. En Estados Unidos la mayor parte del desempleo es de corta duración, pero el desempleo de larga duración aumenta en las recesiones

¿Cuánto tardan los trabajadores en encontrar empleo? Las curvas de duración de la figura muestran qué porcentaje de los desempleados ha permanecido sin empleo en diferentes periodos. Así, por ejemplo, en el año de expansión 1973, sólo 8% de los desempleados permaneció sin empleo más de 26 semanas. En 1982, año de profunda recesión, la incidencia del desempleo de muy larga duración (más de 26 semanas) había aumentado, afectando a 17% de los desempleados. Así pues, en las recesiones la curva de duración tiende a ser más plana, siendo mayor el número de personas que tienen que esperar más tiempo para encontrar un empleo y, por lo tanto, menor el que se atreve a abandonar un trabajo que no le gusta. (Fuente: U.S. Department of Labor, *Employment and Earnings*.)

Causas del desempleo

¿Por qué hay desempleados? La Figura 12-14 muestra cómo respondió la gente en Estados Unidos cuando se le preguntó en 1973 y en 1982 por qué estaba desempleada.

Siempre existe un cierto desempleo causado por los cambios de residencia o por el ciclo vital (los traslados, la entrada en la población activa por primera vez, etcétera). Las principales variaciones que experimenta la tasa de desempleo con el paso del tiempo tienen

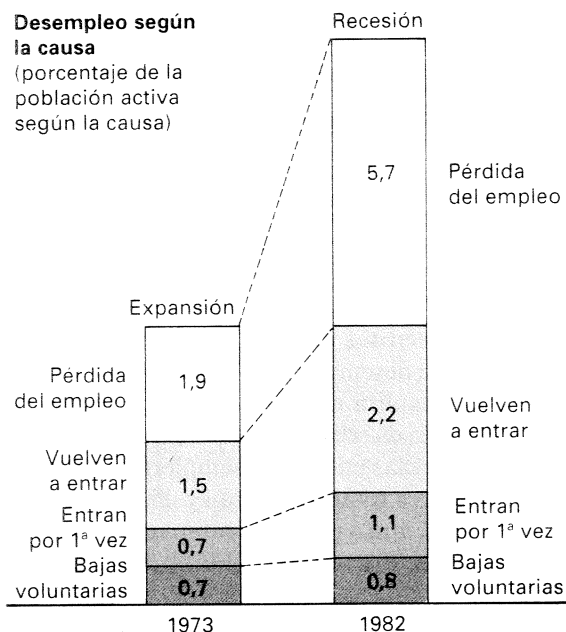


FIGURA 12-14. Distribución del desempleo según la causa en Estados Unidos

¿Por qué pierden el empleo los trabajadores? Menos de 1% de la población activa está desempleado porque ha dejado su trabajo y entre 2% y 3% está formado por personas que entran por primera vez en la población activa (por ejemplo, porque acaban de terminar los estudios) o que vuelven a entrar (personas que habían abandonado la población activa y vuelven de nuevo en busca de trabajo). El principal cambio que tiene lugar entre una expansión y una recesión se halla, sin embargo, en el número de personas que pierden el empleo. Entre 1973 y 1982 la proporción de desempleados porque habían perdido el trabajo se triplicó en Estados Unidos. (Fuente: U.S. Department of Labor, *Employment and Earnings*.)

su origen en el aumento de las personas que pierden el empleo. Esta fuente aumenta enormemente en las recesiones por dos razones: en primer lugar, se incrementa el número de personas que pierden el empleo y, en segundo lugar (como mostramos en la Figura 12-13), se tarda más tiempo en encontrar otro.

Causas del desempleo de los adolescentes

Los adolescentes generalmente tienen la tasa de desempleo más elevada de todos los grupos demográficos y, en los últimos años, los adolescentes negros se han visto afectados por tasas de desempleo que oscilan entre 30% y 50%. ¿Es este desempleo friccional, estructural o cíclico?

Los datos recientes indican que el desempleo de los adolescentes en Estados Unidos tiene un gran componente friccional, sobre todo en el caso de los blancos. Los adolescentes entran y salen de la población activa muy a menudo. Encuentran trabajo rápidamente y lo pierden o lo abandonan con frecuencia. La duración media del desempleo de este grupo sólo es la mitad del periodo de los adultos; en cambio, la duración media de un empleo representativo es 12 veces mayor en el caso de los adultos que en el de los adolescentes. En la mayoría de los años, la mitad de los adolescentes desempleados son personas que entran por primera vez en el mercado de trabajo, ya que no han tenido antes un empleo remunerado. Todos estos factores inducen a pensar que el desempleo de los adolescentes es en gran parte friccional; es decir, representa la búsqueda de trabajo y la rotación necesaria para que los individuos averigüen sus calificaciones personales y sepan qué es trabajar.

Pero los adolescentes acaban adquiriendo las habilidades y los hábitos de trabajo de los trabajadores que tienen experiencia. El Cuadro 12-4 muestra las tasas de desempleo por edades de los varones blancos correspondientes a 1993. La adquisición de experiencia y formación, unida al mayor deseo y a la mayor necesidad de tener un empleo a tiempo completo, es la razón por la que la tasa de desempleo de los trabajadores de edad media es mucho más baja que la de los adolescentes.

El fenómeno de alta concentración de desempleados en grupos de edades jóvenes se repite en el caso de México, donde de acuerdo con la Encuesta Nacional de Educación, Capacitación y Empleo 1993, que fue aplicada a un total de 44 268 hogares, se puede calcular que el grupo de población económicamente activa entre los 15 y 24 años de edad y que se encuentra en desocupación abierta, conforma 54.6 % del total de las personas que se encuentran dentro de esta clasificación de desempleo. Dos de las razones importantes de este hecho son: primero, muchas de las personas que se encuentran en este grupo de edad aun pueden depender económicamente de un padre, y segundo, también puede decirse que este grupo de personas tiene pocos o ningún dependiente económico, ambas razones hacen pensar en una menor presión por conseguir empleo *versus* otros grupos de mayor edad.

CUADRO 12-4. Tasa de desempleo por grupos de edad, Estados Unidos, 1993

Cuando los trabajadores buscan empleo y adquieren formación, se asientan en una determinada ocupación; tienden a permanecer en la población activa y encuentran una empresa que les gusta más. Como consecuencia, la tasa de desempleo de las personas adultas es una fracción de la tasa de los adolescentes. (Fuente: U.S. Department of Labor, *Employment and Earnings*, enero, 1994.)

Edad	Tasa de empleo (porcentaje de la población activa)	
	Blancos	Negros
16-17	19.0	39.7
18-19	14.3	38.4
20-24	8.7	22.0
25-34	6.0	12.6
35-44	4.8	9.5
45-54	4.5	6.9
55-64	4.3	7.2
65 años o más	2.9	4.7

El desempleo de los adolescentes pertenecientes a grupos minoritarios en Estados Unidos. Aunque la mayoría de los datos induce a pensar que el desempleo es principalmente friccional en el caso de los adolescentes blancos, el mercado de trabajo de los jóvenes afroamericanos se ha comportado de un modo muy distinto. Después de la Segunda Guerra Mundial, los datos del mercado de trabajo referentes a los adolescentes negros y a los blancos eran casi idénticos; sus tasas de actividad y de desempleo fueron casi similares hasta 1955, pero desde entonces las tasas de desempleo de los adolescentes negros han aumentado en relación con las de otros grupos y sus tasas de actividad han descendido. En 1993, estaba desempleado 35% (16 a 19 años), mientras que la cifra era de 13% en el caso de los adolescentes blancos. Su tasa de ocupación (igual al cociente entre el empleo total y la población total) era de 21% solamente, mientras que la cifra era de 45% en el caso de los adolescentes blancos.

¿A qué se debe esta extraordinaria divergencia entre los dos grupos? Es posible que una de las causas se halle en que las fuerzas del mercado de trabajo (como la composición o la localización de los puestos de traba-

jo) han perjudicado a los trabajadores negros en general. Pero eso no lo explica todo. Aunque los trabajadores negros adultos siempre han mostrado unas tasas de desempleo más altas que los adultos blancos (debido a que tienen un nivel de estudios más bajo, menos contactos con personas que puedan ofrecerles empleo, menos formación en el trabajo y a la discriminación racial) el cociente entre las tasas de desempleo de los adultos negros y las de los blancos no ha aumentado desde la Segunda Guerra Mundial.

Existen numerosos estudios sobre las causas de la creciente tasa de desempleo de los adolescentes negros, pero ninguno explica claramente esta tendencia. Una posible causa es la discriminación, pero para que aumentaran las diferencias entre el desempleo de los blancos y el de los negros tendría que intensificarse la discriminación racial, aun a pesar del aumento de la protección legal de que disfrutaban los trabajadores de las minorías.

Según otra teoría, un elevado salario mínimo tiende a llevar al desempleo a los adolescentes negros que tienen una baja productividad. El cambio de la relación entre el salario mínimo y los salarios medios permitiría contrastar esta hipótesis. Entre 1981 y 1989, el cociente entre el salario mínimo y los salarios medios de los establecimientos no agrícolas disminuyó de 46% a 34% y, sin embargo, no mejoró la situación relativa de los adolescentes negros con respecto al desempleo, lo que pone en duda la hipótesis de que el salario mínimo es el principal sospechoso. Algunos críticos conservadores del Estado moderno de bienestar atribuyen el elevado desempleo de los negros a la cultura de dependencia alimentada por la ayuda pública a los pobres, si bien apenas existen datos sólidos que confirmen estas proposiciones.

¿Causa el elevado desempleo de los adolescentes un daño duradero al mercado de trabajo, reduciendo permanentemente los niveles de calificaciones y salarios? Esta cuestión es uno de los temas que más se están investigando en la actualidad. La respuesta provisional es afirmativa, sobre todo en el caso de los adolescentes pertenecientes a las minorías. Se observa que cuando los jóvenes no son capaces de adquirir habilidades y actitudes en el trabajo, perciben unos salarios más bajos y experimentan un mayor desempleo cuando llegan a la edad adulta. Estas observaciones inducen a pensar que los poderes públicos tienen un importante papel que desempeñar en la concepción de programas destinados a reducir el desempleo de los adolescentes que pertenecen a grupos minoritarios.

RESUMEN

A. Los ciclos económicos

1. Los ciclos económicos son oscilaciones de la producción, el ingreso y el empleo de todo el país, que se caracterizan por una expansión o contracción general de muchos sectores de la economía. Se producen en todas las economías de mercado avanzadas. Distinguimos las fases de expansión, cima, recesión y fondo.
2. La mayoría de las teorías modernas de los ciclos económicos destacan el papel que desempeñan las variaciones de la demanda agregada en las fluctuaciones económicas. En los últimos años, las perturbaciones de la oferta (como los cambios del precio del petróleo) se han sumado a la lista de factores que afectan a los ciclos.
3. Los economistas han atribuido los ciclos económicos a una inmensa variedad de factores. Las teorías se diferencian por su énfasis en los factores externos o en los internos. A menudo se concede importancia a las fluctuaciones de factores exógenos como las revoluciones, las elecciones, las guerras, las variaciones de los tipos de cambio o las crisis de los precios del petróleo. La mayoría de las teorías hace hincapié en que la interrelación de estas perturbaciones exógenas y los mecanismos internos, como el multiplicador y las variaciones de la demanda de inversión, originan la conducta cíclica.
4. La predicción económica sigue siendo inexacta. Los expertos que más éxito tienen utilizan modelos informatizados, basados en estimaciones estadísticas, para predecir los cambios futuros de la economía.

B. El desempleo

5. Existe una clara conexión entre las variaciones de la producción y la tasa de desempleo a lo largo del ciclo económico. Según la ley de Okun, por cada 2% que disminuye el PIB efectivo en relación con el potencial, la tasa de desempleo aumenta 1 punto porcentual. Esta regla es útil para traducir las variaciones cíclicas del PIB en sus efectos en el desempleo.
6. Las recesiones y el elevado desempleo que las acompaña resultan extraordinariamente costosos para la economía. Los grandes periodos de inactividad, como los años 70 y principios de los 80, cuestan a Estados Unidos cientos de miles de millones de dólares y tienen grandes costos sociales. Sin embargo, a pesar de que el desempleo viene acosando al capitalismo desde la Revolución Industrial, la comprensión de sus causas y sus costos sólo ha sido posible con la aparición de la teoría macroeconómica moderna.
7. Los organismos oficiales recogen estadísticas mensuales sobre el desempleo, el empleo y la población activa mediante una encuesta a la población. Las personas que tienen empleo se clasifican en la categoría de los ocupados; las que no lo tienen pero están buscando uno se dice que están desempleadas; las que no tienen empleo y no están buscando se consideran inactivas. En los últimos diez años, 65% de la población de más de 16 años de Estados Unidos pertenecía a la población activa, mientras que 7% de la población activa estaba desempleado.
8. Los economistas clasifican el desempleo en tres categorías: *a)* friccional; es decir, trabajadores que están cambiando de empleo y entrando y saliendo de la población activa; *b)* estructural; o sea, trabajadores que están en regiones o industrias que atraviesan una crisis persistente, y *c)* cíclico, trabajadores que son suspendidos de empleo cuando la economía global experimenta una recesión.
9. El examen detenido de las estadísticas de desempleo revela varias regularidades:
 - a)* Las recesiones afectan a todos los grupos de una manera proporcional, es decir, las tasas de desempleo de todos ellos aumentan o disminuyen en proporción a la tasa global de desempleo.
 - b)* Una considerable parte del desempleo existente en Estados Unidos es de corta duración. En los años de bajo desempleo en Estados Unidos (como 1973), más de 90% de los trabajadores desempleados estuvo sin trabajo menos de 26 semanas. La duración media del desempleo aumenta acusadamente en las recesiones profundas y prolongadas.
 - c)* La mayoría de los años, una considerable parte del desempleo se debe meramente a la rotación, o sea, es friccional: se trata de personas que entran en la población activa por primera vez o que vuelven a entrar en ella. Sólo en las recesiones, el fondo de desempleados está formado principalmente por personas que han perdido el empleo.
10. Comprender las causas del desempleo ha sido uno de los principales retos con que se ha enfrentado la macroeconomía moderna. En una economía perfectamente competitiva en la que los salarios fueran flexibles existiría algún desempleo (llamado frecuentemente voluntario), cuando algunas personas calificadas decidieran no trabajar al salario vigente. El desempleo voluntario podría ser el resultado eficiente (pero no necesariamente justo) de los mercados competitivos.
11. La mayoría de los economistas cree que parte del desempleo, especialmente del elevado desempleo cíclico que se produce en las recesiones, no refleja las deci-

siones voluntarias de trabajadores calificados de no trabajar a los salarios vigentes, sino que existe desempleo cíclico porque los salarios son rígidos y no se ajustan rápidamente a los excesos o la escasez de trabajo. Si un salario es superior al nivel que vacía el mercado, algunos trabajadores tienen empleo, pero otros trabajadores calificados no encuentran trabajo. Ese desempleo es involuntario e ineficiente en el sentido de que tanto los trabajadores como las empresas saldrían beneficiados si se utilizara debidamente la política monetaria y fiscal.

12. El desempleo involuntario existe porque los salarios son rígidos ante las perturbaciones económicas. Esta rigidez se debe, en parte, a los costos que conlleva la administración del sistema retributivo y se observan en la larga duración de los convenios colectivos que suelen durar 3 años. En las empresas sin sindicatos, los sueldos y los salarios suelen fijarse una vez al año. El ajuste frecuente de la remuneración obligaría a los directivos a perder demasiado tiempo, heriría los sentimientos de justicia de los trabajadores y socavaría su moral y su productividad.

REPASO DE CONCEPTOS

Ciclos económicos

ciclo económico
fases del ciclo económico: cima, fondo, expansión, contracción
recesión
teorías del ciclo externas e internas
modelos macroeconómicos

Desempleo

ley de Okun
situación con respecto a la actividad:
desempleados, ocupados, población activa, inactivos
desempleo friccional, estructural y cíclico

tasa de desempleo
desempleo con salarios flexibles (mercado que se vacía) frente a desempleo con salarios rígidos (mercado que no se vacía)
desempleo voluntario e involuntario

TEMAS DE DISCUSIÓN

1. Describa las diferentes fases del ciclo económico. ¿En cuál se encuentra ahora la economía?
2. Suponga que la tasa de desempleo es de 8% y el PIB de \$4 000. ¿Cuál es la estimación aproximada del PIB potencial si la tasa natural de desempleo es de 6%? Suponga que éste está creciendo 3% al año. ¿Cuál será dentro de 2 años? ¿A qué velocidad habrá crecido el PIB para alcanzar al nivel potencial dentro de 2 años?
3. Algunos ciclos económicos se deben a perturbaciones de la demanda y otros a perturbaciones de la oferta.
 - a) Dé ejemplos de cada uno. Explique las diferencias observables entre los dos tipos de perturbaciones en el caso de la producción, los precios y el desempleo.
 - b) Indique si cada uno de los siguientes fenómenos provocaría un ciclo económico de oferta o de demanda e ilustre el efecto mediante un diagrama de OA y DA : un incremento del gasto de defensa en tiempo de guerra; una devastación de las fábricas y centrales de energía causada por un bombardeo durante una guerra; una disminución de las exportaciones netas de Estados Unidos como consecuencia de una profunda recesión en Europa; un alza del precio del petróleo tras una revolución de Oriente Medio; una acusada desaceleración de la tasa de crecimiento de la productividad.
4. ¿Cuál es la situación de cada uno de los siguientes individuos respecto a la actividad?
 - a) Un adolescente que está buscando su primer trabajo
 - b) Un trabajador del automóvil que ha sido despedido y le gustaría trabajar, pero ha perdido la esperanza de encontrar trabajo
 - c) Una persona jubilada que se ha trasladado a Florida, pero que lee las ofertas de empleo para encontrar un trabajo de medio tiempo
 - d) Un padre que trabaja medio tiempo, quiere trabajar tiempo completo pero no tiene tiempo para buscar trabajo

- e) Un maestro que tiene empleo pero que está demasiado enfermo para trabajar
5. Piense en su situación laboral en los últimos 2 o 3 años y decida cuál ha sido su situación en la población activa en cada uno de los meses (ocupado, desempleado, inactivo). A continuación, en el caso de los periodos en que permaneció desempleado, clasifique su desempleo en friccional, estructural o cíclico. ¿Cuál ha sido su tasa de desempleo personal? ¿Qué le dice su experiencia sobre las fuentes del desempleo de los adolescentes? Compare sus respuestas con las de sus compañeros de clase.
 6. Suponga que el Congreso está considerando la posibilidad de aprobar una ley que fije un salario mínimo superior al que vacía el mercado en el caso de los adolescentes e inferior en el de los adultos. Muestre por medio de gráficas de oferta y demanda la influencia del salario mínimo en el empleo, en el desempleo y en los ingresos de ambos grupos de trabajadores. ¿Es el desempleo voluntario o involuntario? ¿Qué recomendaría si se le pidiera que expresara su opinión sobre esta medida?
 7. ¿Cree usted que los costos económicos o el estrés de un desempleado adolescente durante un mes de verano podría ser menor o mayor que el de un padre de familia desempleado durante un año? ¿Cree usted que eso indica que los poderes públicos deberían adoptar una postura diferente respecto a cada uno de estos dos grupos?
 8. En los últimos años, se ha propuesto una nueva teoría de los "ciclos económicos de equilibrio" (o CEE), según la cual los ciclos económicos son provocados por perturbaciones de la productividad que se propagan entonces a toda la economía. No existe, sin embargo, ningún elemento de competencia imperfecta o de mercados que no se vacían.
 - a) Demuestre la teoría de los CEE en el modelo OADA.
 - b) Averigüe si puede explicar las características habituales de los ciclos económicos descritas en la Figura 12-12 y su contexto en el libro.

9. **Problema avanzado:** Busque dos dados y utilice la siguiente técnica para ver si puede generar algo que se parezca a un ciclo económico. Anote los números que le salgan en unas 20 tiradas. Tome las medias móviles de 5 periodos sucesivos y represéntelas gráficamente. Se parecerán mucho a las variaciones del PIB, el desempleo o la inflación.

Un ejemplo de una secuencia de este tipo podría ser el siguiente: 7, 4, 10, 3, 7, 11, 7, 2, 9, 10... Las medias serían $(7 + 4 + 10 + 3 + 7)/5 = 6.2$. $(4 + 10 + 3 + 7 + 11)/5 = 7$,... y así sucesivamente.

¿Por qué se parece a un ciclo económico? [*Pista:* los números aleatorios generados por los dados son como perturbaciones exógenas de inversiones o guerras. La media móvil es como el multiplicador interno del sistema económico (o de una mecedora) o mecanismo equilibrador. Unidos producen algo parecido a un ciclo.]

10. **Problema avanzado:** Un eminente macroeconomista, George Perry, de la Brookings Institution, afirmó lo siguiente tras la guerra del Golfo Pérsico de 1990-1991:

Las guerras han sido buenas, por lo general, para la economía de Estados Unidos. Tradicionalmente, han traído consigo un aumento de la producción, un bajo desempleo y una utilización plena de la capacidad industrial, ya que las demandas militares suponen un agregado a la actividad económica normal. En esta ocasión, por primera vez, la guerra y la recesión se han producido simultáneamente. ¿Qué nos dice esta anomalía sobre la recesión? (*Brookings Review*, primavera de 1991).

Acuda a la biblioteca y busque datos sobre los principales determinantes de la demanda agregada durante el periodo 1990-1991, así como durante guerras anteriores (Primera Guerra Mundial, guerra de Corea, guerra de Vietnam). Examine sobre todo el gasto público en bienes y servicios (especialmente el gasto militar), los impuestos y las tasas de interés. ¿Puede explicar la anomalía que describe Perry?