

CUADERNOS DE TRABAJO
CÁTEDRA EXTRAORDINARIA "ANTONIO SACRISTÁN COLÁS"
HISTORIA DEL PENSAMIENTO ECONÓMICO
serie docencia

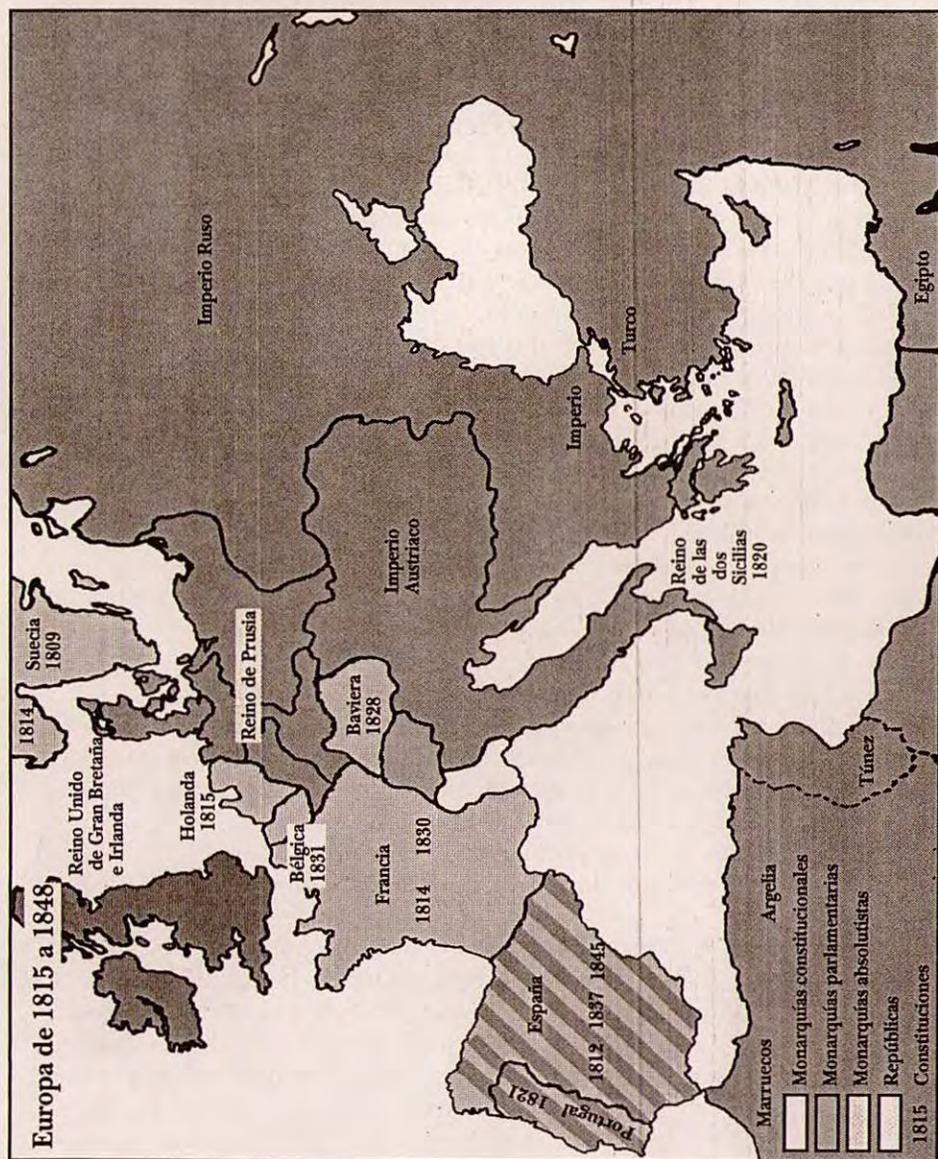
HISTORIA DEL PENSAMIENTO
ECONÓMICO: UNA LÍNEA
EN EL TIEMPO

VOLUMEN I

MA. EUGENIA ROMERO SOTELO



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
FACULTAD DE ECONOMÍA



ESCUELA CLÁSICA

LUGAR Y ÉPOCA

Su orientación y sus contributores fueron casi exclusivamente británicos, y abarca más de un siglo del pensamiento económico. Podemos distinguir tres etapas en su desarrollo: la primera comprende de 1750 a 1776 a 1800, nacimiento de este pensamiento; la segunda abarca de 1800 a 1850, cuando es el enfoque dominante y rector del pensamiento económico de la época; y finalmente, la tercera abarca de 1850 a 1870, época que comprende su estancamiento y declive.

CONCEPCIÓN GENERAL

La escuela clásica es una doctrina que considera que las unidades económicas obedecen a cierto mecanismo que presenta regularidades, susceptibles de ser expresadas por leyes, en virtud de lo cual, si opera libremente, se tendrán resultados óptimos. Además sostiene que existe una solución armoniosa para los procesos económicos, y tiene como característica fundamental la preocupación por el crecimiento económico.

IDEAS FUNDAMENTALES

- Su investigación estaba encaminada a descubrir leyes económicas.
- Política general de “no intervención” por parte del estado: *laissez faire*.
- Favorecieron la libertad económica y política.
- Se preocuparon por el crecimiento económico.
- El mecanismo de asignación de recursos eran los mercados y el sistema de precios.
- El agente fundamental de la producción es el trabajo, y solamente él crea riqueza

- Conquistaron un campo propio para la economía
- Dada la existencia de leyes naturales que gobernaban el funcionamiento de la economía, y la guía de la mano invisible, toda interferencia por el estado o por los particulares era indeseable. (Liberalismo económico).
- Confianza en el factor individual, el interés privado y en la responsabilidad personal.
- Método generalmente abstracto y deductivo.

PRINCIPALES REPRESENTANTES

Ya que el grupo de pensadores clásicos es muy vasto, han sido divididos en tres grupos con el fin de entender el desarrollo de esta corriente de pensamiento y las contribuciones que hicieron a la misma.

PRIMER GRUPO. Destaca por la influencia que ejercieron, y son las dos figuras sobresalientes del pensamiento clásico.



Adam Smith (1723-1790)

Es considerado el padre de la ciencia económica moderna. Nació en Kirkcaldy, Escocia, el 5 de junio de 1723. Estudió en Glasgow y Oxford; fue profesor de literatura inglesa y filosofía moral, y llegó a ser rector de la Universidad de Glasgow. Su influencia deriva de una sola de sus obras: *An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations*, publicada en 1776. Este tratado de Smith colocó los cimientos de la economía política y fue adoptado como libro básico por los estudiosos de economía a fines del siglo XIX.

La obra consta de una breve introducción y cinco libros: en el primero examina la división del trabajo y la teoría del valor de la distribución; en el segundo, la gran importancia de la acumulación de capital, estableciendo los fundamentos de la macroeconomía clásica; en el tercero describe el desarrollo de la economía europea; en el cuarto examina las doctrinas económicas y sociales de la época, y en el último libro estudia las finanzas de los gobiernos. Smith expuso ideas básicas sobre la organización del trabajo, su división, el concepto de valor económico, los precios, la distribución de la riqueza, el capital, el interés y otros temas. La aportación de Smith consistió en analizar el mo-

do en que los mercados organizaban la vida económica y conseguían un rápido crecimiento económico. Mostró que un sistema de precios y de mercados es capaz de coordinar a los individuos y a las empresas sin la presencia de una dirección central. Otras de sus obras son *The Theory of Moral Sentiments* (1759) y *Lectures on Justice, Police, Revenue, and Arms* (1763). Murió el 17 de Julio de 1790.

Sus principales contribuciones fueron:

- La economía está regida por una mano invisible.
- El estado no debe intervenir en la economía (política de laissez faire).
- El equilibrio natural en la sociedad se consigue porque cada individuo, al buscar su propio beneficio, beneficia a los demás.
- Su teoría pretende hacer válidas para todas las épocas las particularidades de su sociedad.
- La división del trabajo conlleva el aumento de la productividad.
- La división del trabajo depende de la extensión del mercado.
- Su teoría del valor distingue entre valor de uso (utilidad de un bien) y valor de cambio (capacidad de un bien para ser cambiado por otros).
- Paradoja smithiana. Consiste en afirmar que las cosas que tienen un gran valor de uso frecuentemente tienen un valor de cambio pequeño, mientras las cosas que tienen un pequeño valor de uso tienen un gran valor de cambio (agua-diamantes).
- Explica el precio natural y el precio de mercado.
- Distinción entre el trabajo productivo e improductivo.
- Teorías de los salarios (subsistencia, negociación, mayor o menor agrado de la ocupación, lo que cuesta aprender el correspondiente oficio, la constancia de la ocupación, según la confianza merecida por el obrero, y de acuerdo a la probabilidad de éxito).
- Para Adam Smith la renta es el precio del uso de la tierra.
- La renta varía en proporción a sus ventajas diferenciales.



David Ricardo (1772-1823)

Economista inglés. Nació el 19 de abril de 1772 en un hogar de judíos provenientes de Holanda. Durante varios años se dedicó a realizar operaciones en la Bolsa de Londres con lo que logró ser, gracias a su talento y suerte, uno de los hombres más ricos de Europa. En 1799 llegó a sus manos un ejemplar de *La riqueza de las naciones*, que lo dejó cautivado. En 1806 abandonó los negocios, compró una propiedad rural y se dedicó a la in-

vestigación económica mediante la redacción de varios folletos. En su primer trabajo económico, *El precio del oro*, de 1809, dejó sentadas las bases de su teoría cuantitativa del dinero. Publicó el libro *On the Principles of Political Economy and Taxation* en 1817, que contiene ideas importantes y originales sobre la moneda, la teoría del valor y de la renta, las cuales ejercieron influencia sobre sus predecesores. "Lo que aseguró el lugar de Ricardo en la historia de la economía fue su capacidad de construir un sistema analítico general que generaba conclusiones fundamentales, basadas en unos relativamente pocos principios básicos".¹ Su sistema analítico estaba basado en el método deductivo. Murió el 11 de septiembre de 1823.

Sus principales contribuciones fueron:

- Teoría del valor. "El valor está determinado no sólo por el trabajo presente sino también por el pasado."
- El precio natural de trabajo está determinado por los medios de subsistencia, mientras que el precio de mercado lo está por el crecimiento de la población.
- La renta es aquella parte del producto de la tierra que se paga al dueño de ésta por el uso de las energías indestructibles del suelo.
- Niega la renta absoluta y habla de la renta diferencial basada en las diferencias de fertilidad del suelo y en la cercanía o lejanía del mercado.
- Rendimientos decrecientes.
- Define al capital como aquella parte de la riqueza de una nación que se emplea en la producción.
- El comercio exterior resulta beneficioso al especializarse en la producción de un bien en el cual se tenga ventaja comparativa por la dotación natural de recursos. Aun cuando esa nación pueda producir varios bienes el intercambio resulta benéfico, ya que así se pueden adquirir más bienes y a un precio menor.
- El papel de estado consiste simplemente en proporcionar protección legal para todas las transacciones económicas y recaudar impuestos, los cuales deben ser tan bajos como sea posible.
- Crecimiento de la economía hasta llegar a un estado estacionario.
- La distribución del ingreso dentro de una sociedad formada por tres clases: capitalistas (ganancia), terratenientes (renta) y trabajadores (salario).

¹ Robert B. Ekelund y Robert F. Nèbert, *Historia de la teoría económica y de su método*, Mc Graw-Hill, 1992, p. 155.

SEGUNDO GRUPO. Pensadores que trabajaron sobre las bases propuestas por Smith o por Ricardo e impulsaron el avance del pensamiento clásico en varios aspectos.



Robert Malthus (1766-1834)

Fue un hombre preocupado por conocer más y por aplicar sus conocimientos a cosas reales. Nació en Surrey, el 14 de febrero de 1766, de padres campesinos. Realizó sus estudios en Cambridge. En 1789 se ordenó sacerdote, aunque lo atraía la economía política. Fue párroco en Surrey, su tierra natal, y después profesor de Economía Política en Hayleybury College. En 1798 publicó su panfleto "An Essay on the Principle of Population, as It Affects the Future Improvement of Society With Remarks on the Speculations of Mr. Godwin, M. Condorcet, an

Other Writers". Esta argumentación no tenía nada de extraordinario pero su contenido tenía una fuerza mayor de la que habían tenido los demás. Debido al censo de 1801, el cual puso al descubierto el aumento de la población, Malthus transformó su panfleto en un libro titulado *An Essay on the Principle of Population, a view of its past and present effects on Human Happiness With an Inquiry Into Our Prospects Respecting the Future Removal or Mitigation of the Evils Which It Occasions*. Su libro está dividido en cuatro apartados, dos de ellos dedicados a investigaciones históricas acerca de los obstáculos que se han opuesto al aumento de población en distintas épocas y países, y los otros dos a las consecuencias que se pueden deducir de tales datos. Este ensayo trata de probar las siguientes proposiciones: 1) La población está necesariamente limitada por los medios de subsistencia; 2) donde aumentan los medios de subsistencia, aumenta invariablemente la población, salvo en donde se lo impidan determinados obstáculos; 3) estos obstáculos pueden resumirse en la abstención moral, los vicios y la miseria. En 1834, año en que se aprobó la nueva ley sobre los pobres. Malthus murió en Hayleybury el 29 de diciembre.

Sus principales contribuciones fueron:

- La población tiende a crecer en forma geométrica, en tanto que los medios de subsistencia aumentan en forma aritmética.
- Se pronuncia contra de la Ley de Say.
- Existe una discrepancia entre el crecimiento de la población y la oferta de alimentos.

- Había dos formas de frenar este crecimiento: una los frenos preventivos (disminuyen la natalidad) y otra los frenos positivos (aumentan la mortalidad).
- Enuncia la ley del hierro de los salarios, según la cual el crecimiento de la población está abocado a reducir los salarios de los trabajadores hasta niveles de subsistencia.
- Oposición a la ayuda a los pobres. Censura la intervención del estado que pretende disminuir la miseria de los pobres.



Jean Baptiste Say (1767-1832)

Nació en Lyon, Francia, el 5 de enero de 1767, en el seno de una familia protestante, culta y dedicada al comercio, Recibió una excelente educación y fue defensor de las ideas revolucionarias francesas. Llegó a ser el director de una revista dedicada a la literatura, la ciencia, la agricultura y las artes. En 1799, fue nombrado miembro del Tribunado, puesto en el cual no duraría mucho. Su libro *Traité d'économie politique: Ou, simple exposition de la manière dont se forment, se distribuent, et se consomment*

les richesses fue publicado en 1803 y logró un gran éxito. Tras un breve receso de su vida intelectual, en 1815 publicó su libro *Catéchisme d'économie politique* y comenzó a enseñar Economía Política en el Ateneo. Más tarde enseñó en el Conservatorio de artes y oficios y finalmente en el Collège de France. Entre 1828 y 1829 publicó su *Cours complet d'économie politique pratique*, el cual consta de seis volúmenes y cuyo propósito era enseñar economía política a todos los ciudadanos. Murió el 15 de noviembre de 1832.

Sus principales contribuciones fueron:

- Determinó el papel del empresario en la actividad económica, así como su importancia y su diferencia del capitalista.
- Su famosa ley de mercados: "Los productos se intercambian por productos", es decir, el dinero es un mero intermediario.
- Contradice la concepción mercantilista del juego suma cero.
- La gente solamente produce artículos para intercambiarlos por aquellos artículos que desea consumir. Así los productos se cambian por productos y no por dinero. "La oferta de bienes crea su propia demanda".
- Atacó la confusión mercantilista entre dinero y riqueza.

- Sólo puede existir un exceso de la producción parcial, es decir, en determinados artículos, pero no puede existir un exceso general de producción.



John Stuart Mill (1806-1873)

Economista y filósofo inglés de la escuela clásica. Nació el 20 de mayo de 1806, en Londres, hijo de James Mill, que le impartió una disciplinada educación. A los tres años empezó a aprender griego y aritmética, y a los ocho ya había leído grandes obras griegas en su lengua original. Después aprendió latín y comenzó a enseñar a sus hermanos menores lo que hasta el momento había aprendido. A la edad de doce años estudiaba lógica, a los trece años leyó los Principios de Ricardo, los cuales dejaron en él

varias preguntas. A los quince años ya era un niño ampliamente instruido en una extensa gama de materias, entre las cuales se encontraban economía, historia, filosofía y algunas ramas de las ciencias naturales. Siguió el camino de su padre, y en 1823 entró al servicio de la Compañía de las Indias Orientales, permaneciendo en la misma hasta su retiro en 1858. Entre 1830 y 1840, publicó varios artículos, entre los cuales se encuentran, la serie "The Spirit of the Age" (1831), el ensayo "Civilization" (1836) y sus estudios sobre Bentham (1838). En 1851 se casó con la viuda de Taylor, un hombre de negocios londinense. La primera gran obra de Mill, fue *A System of Logic*, el cual se publicó en 1843 y tuvo varias ediciones, como ocurrió con *Principles of Political Economy*, que apareció en 1848; este último se encuentra dividido en cinco libros. En los tres primeros se estudia la economía de la producción, el valor y el cambio, en el cuarto libro se estudia la influencia del progreso de la sociedad en la producción y la distribución y en el quinto libro la influencia del gobierno. Su principal obra sobre instituciones apareció en 1861: *Considerations on Representative Government*. Murió en Aviñón el 8 de mayo de 1873.

Sus principales contribuciones fueron:

- Representa un punto intermedio entre el liberalismo clásico y el socialismo
- El papel del estado va más allá de dar protección y seguridad, los fines del gobierno son más amplios. La ausencia de intervención gubernamental no trae la máxima libertad.
- Las tradiciones y la competencia dirigen la distribución del ingreso.

- Su teoría del valor o de los precios relativos significa un rechazo fundamental a la teoría del valor en función del trabajo de Ricardo.
- Propuso que la relación matemática adecuada para expresar la oferta y la demanda era una ecuación.
- Los medios de pago de las mercancías son simplemente las mercancías.
- Los precios de equilibrio se dan en los mercados a través de las fuerzas de la oferta y la demanda.
- Los productos de un país se cambian por los de otros países a los valores que se precisan para que el total de sus exportaciones pueda exactamente pagar del total de sus importaciones, es decir, el valor de una mercancía se ajusta por sí mismo de tal manera que la demanda y la oferta se equilibran exactamente. De modo que oferta y demanda no son sino otra forma de expresar la demanda recíproca.

Otros autores

James Mill (1773-1836); John Ramsay McCulloch (1789-1864); Nassau Senior (1790-1864); Robert Torrens (1780-1864); Thomas Tooke (1774-1858); John Elliot Cairnes (1823-1875) y Henry Fawcett (1833-1884)

TERCER GRUPO. Comprende distintos pensadores cuyas contribuciones fueron específicas: economía monetaria y en la teoría del valor.

Henry Drummond (1786-1860); Thomas Joplin (1790?-1847); George Warde Norman (1793-1882); Samuel Jones Lloyd, Lord Overstone (1796-1883); Henry Thornton (1760-1815); William Blake (1774-1852); Francis Horner (1778-1817); John Wheatley (1772-1830); William Newmarch (1820-1882); Richard Page; Thomas de Quincey (1785-1859); Samuel Bailey (1719-1870); Mountifort Longfield (1802-1884); Sir Edward West (1782-1828); George Poulette Scrope (1797-1876); Samuel Read, James Maitland (1759-1839) y John Barton (1789-1852)

Palabras clave

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| • Acumulación de capital | • Paradoja smithiana |
| • Comercio exterior | • Precio de mercado |
| • Demanda recíproca | • Precio natural |
| • División del trabajo | • Renta |
| • Especialización del trabajo | • Renta diferencial |
| • Estado estacionario | • Rendimientos decrecientes |

- | | |
|---------------------------------|------------------------|
| • Extensión del mercado | • Salario |
| • Frenos positivos | • Salario real |
| • Frenos preventivos | • Teoría del valor |
| • Mano invisible | • Trabajo productivo |
| • Ley de hierro de los salarios | • Trabajo improductivo |
| • Ley de los pobres | • Ventaja comparativa |
| • Ley de Say | • Ventaja absoluta |

SOCIALISMO CIENTÍFICO

LUGAR Y ÉPOCA

Podemos situar su inicio en 1848 con la publicación de *El manifiesto comunista* de Karl Marx y Friedrich Engels, aunque su apogeo no inició sino hasta la publicación del primer tomo de la obra de Marx *Contribución a la crítica de la economía política. El capital* en 1859, el cual demuestra que el sistema no podrá seguir funcionando de la misma forma debido a sus múltiples contradicciones internas. Esta doctrina se extendió por todo el mundo occidental.

CONCEPCIÓN GENERAL

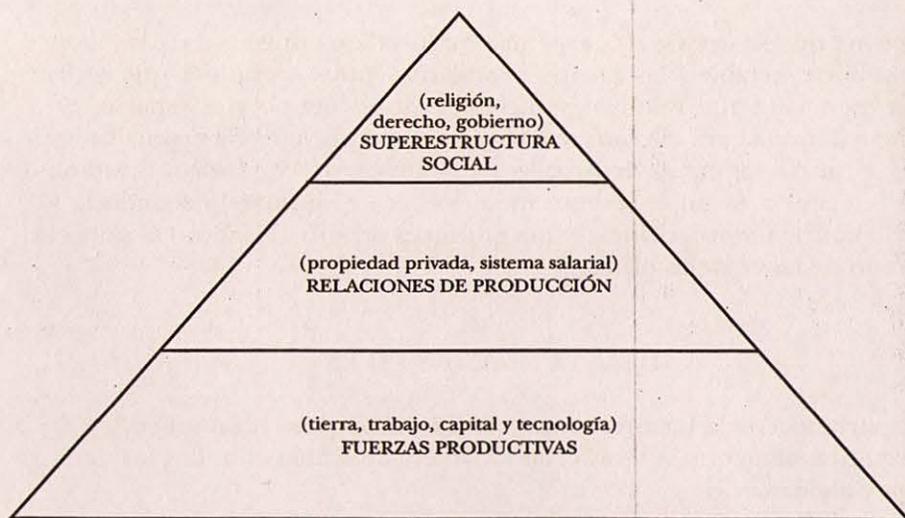
Es una doctrina económica que combina aspectos filosóficos, sociales y económicos. Su misión es investigar el proceso histórico económico del que necesariamente tenían que surgir las clases y su lucha, manifestando los medios para la solución del conflicto dentro del contexto económico creado por ellas. Los puntos a subrayar en esta doctrina son la concepción materialista de la historia y la revelación de la plusvalía en la producción capitalista, por los cuales el socialismo salta a la esfera de la ciencia.

IDEAS FUNDAMENTALES

- El trabajo es la esencia de todo valor.
- El valor de la fuerza de trabajo puede dividirse en una cantidad necesaria para la subsistencia del trabajo y una cantidad por encima. La primera es el trabajo socialmente necesario, el cual determina el valor de cambio del trabajo en sí, el salario. La segunda, denominada plusvalía, se la apropia el capitalista.
- La plusvalía surge en la producción, por lo tanto la finalidad de la

producción es extraer plusvalía de cada trabajador. La plusvalía surge no porque el trabajador reciba menos de lo que vale, sino porque produce más de lo que vale.

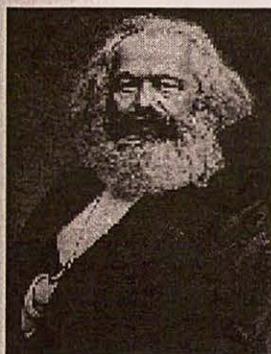
- Lo único que puede producir plusvalía es el trabajo y no las máquinas.
- Rechazó la teoría malthusiana de la población y la llamada ley de rendimientos decrecientes que predecía que la producción no podría aumentar tan rápidamente como la población.
- La existencia de un ejército de reserva de fuerza de trabajo desempleada impone a los salarios de los que tienen empleo el bajo nivel mínimo socialmente determinado.
- El valor de la fuerza de trabajo es el tiempo de trabajo requerido para producir las mercancías que proporcionan la subsistencia de los trabajadores.
- Vio un conflicto de intereses como resultado lógico de la progresiva división del trabajo.
- La sociedad evoluciona como resultado de la interacción entre sus tres dimensiones básicas: las fuerzas productivas, las relaciones de producción y la superestructura social.



- Divide el capital en dos partes: el capital constante, que es el que se emplea en elementos materiales de producción, y el capital variable, que es el que se emplea en pagar la fuerza de trabajo.
- Denomina a la relación de la plusvalía con el capital variable tasa de plusvalía y a la relación de la plusvalía con el capital constante y variable tasa de ganancia. La primera expresa el grado de explotación del trabajo.

- Hay dos formas de aumentar la plusvalía; por medio del aumento de la jornada de trabajo (plusvalía absoluta), o disminuyendo el tiempo de trabajo necesario (plusvalía relativa).
- La acumulación de capitales lleva consigo crisis reiteradas, y los individuos pertenecientes a la clase media caen cada vez más en el proletariado, al mismo tiempo que los capitales se concentran en menor número de manos. La consecuencia fatal del capitalismo es el pauperismo, por un lado, y el enriquecimiento excesivo de un reducido número de privilegiados por el otro.
- Para Marx, las condiciones económicas del régimen se encuentran estorbadas en su misma evolución y tienden a destruirlo. Es decir, las inmensas fuerzas creadas por la burguesía exceden su poder y hacen cada vez más precario el mantenimiento de la sociedad, creando las condiciones de una sociedad nueva, sin clases, basada en la producción social y en la propiedad social de los elementos de producción.

PRINCIPALES REPRESENTANTES



Karl Marx (1818-1883)

Nació en Tréveris, Prusia, en 1818. Su padre era un abogado judío, pero de religión cristiana. Marx ingresó a la Universidad de Bonn como estudiante de Derecho. Se interesó por diversas materias, entre ellas Leyes, Literatura, Historia y Filosofía. A los 23 años se doctoró en filosofía por la Universidad de Viena. A causa de algunas amistades no tuvo la posibilidad de conseguir un cargo universitario y se vio de esta forma privado de una fuente de ingresos constantes, por lo que él y su familia dependían económicamente de la generosidad de su amigo Friedrich Engels. Durante algún tiempo trabajó en periódicos de Alemania, pero sus opiniones políticas le obligaron a buscar refugio en Francia y después en Bélgica. A la edad de 25 años salió de Alemania para no volver, excepto por un periodo muy corto. En Bélgica redactó, junto con Friedrich Engels, *El manifiesto comunista*, publicado en 1848. Poco después se embarcó para Inglaterra, en donde vivió hasta el fin de sus días. Por esta época escribió su famoso estudio de la sociedad económica contemporánea, titulado *Contribución a la crítica de la economía política*, publicado en 1859. Entre sus obras podemos encontrar a *Die Heilige Fa-*

ESCUELA NEOCLÁSICA

LUGAR Y ÉPOCA

Podríamos situar como inicio de esta escuela la década de 1870, en la cual fueron publicados tres de los más importantes escritos de los representantes de esta escuela. Lo curioso es que cada uno llegaba al mismo punto (análisis marginal), partiendo de formaciones teóricas diferentes y encontrándose en diferentes países.

- W. S. Jevons, *Theory of Political Economy* (1871) en inglés
- C. Menger, *Grundsätze der Volkswirtschaftslehre* (1871) en alemán
- L. Walras, *Eléments d'Economie Politique Pure* (1874) en francés.

Estas obras rompen con la tradición neoclásica y empieza así una nueva visión de la economía. Hay que resaltar que durante los diez primeros años no hubo un gran cambio en la economía, pero que a partir de la década de 1880 estalló lo que hoy conocemos como la revolución marginal, que duró hasta 1900; durante las siguientes décadas se desarrollaron y difundieron los principales fundamentos de esta nueva teoría. Podemos situar su final en la década de 1930 con la aparición de la revolución keynesiana.

CONCEPCIÓN GENERAL

Los neoclásicos elaboraron una serie de instrumentos analíticos que podemos llamar análisis marginal. Creían que el precio de la mercancía está regido por su utilidad marginal. Su principal preocupación es el equilibrio en un estado estacionario. Para ellos la economía se ocupaba principalmente de la asignación de recursos. Gran parte de los términos que forman el centro de la teoría económica actual surgen de este cuerpo teórico.

IDEAS FUNDAMENTALES

- Su interés central fue la asignación de los recursos dados entre distintos usos alternativos.
- Desaparece el interés por el desarrollo económico, tan vigorosamente estudiado por los clásicos.
- Las preferencias de los consumidores (llamadas utilidad) entraban en la demanda de las mercancías, y se representan mediante curvas de indiferencia con las cuales explican su conducta.
- El comportamiento de los individuos es racional, y por lo tanto se encuentra dirigido a maximizar su utilidad.
- El método neoclásico tiene su fundamento en el principio de sustitución.
- Elaboraron una teoría completa del mecanismo del mercado.
- Demostraron que la demanda depende de la utilidad marginal.
- La principal preocupación fue encontrar el equilibrio en un estado estacionario, por lo que trataron de analizar la economía en su conjunto (como equilibrio general simultáneo de todos los mercados de trabajo, tierra y productos).
- Establece la teoría de la formación de los precios construida sobre la base de la teoría objetiva del valor: los valores existen independientemente de las decisiones individuales.
- La escasez es un elemento central en la validez universal de las leyes económicas.
- El empleo de gráficas para representar la oferta y la demanda (dos dimensiones).
- Los sujetos económicos capaces de realizar elecciones racionales con propósitos de maximización son agentes caracterizados por su individualidad.
- Introducen la teoría de la competencia perfecta.
- Introducen el análisis matemático en la economía.
- Su principal herramienta es el análisis marginal.

PRINCIPALES REPRESENTANTES

Precursores



Johann Heinrich von Thünen (1783-1850)

Nació en Oldenburg, Alemania, en 1783. Estudió en el Colegio Agrícola de Gross Flottbeck, cerca de Hamburgo, y un año en la Universidad de Gotinga. Sin embargo, regresó a su finca agrícola en Mecklenburgo. Sus principales aportaciones fueron la definición puntual del producto marginal, la institución del análisis marginal, la utilización del razonamiento de que todas las formas del gasto deben llevarse hasta el punto en que el producto de la última

unidad sea igual a su costo. Fue uno de los fundadores de la economía matemática y la econometría y pionero de la teoría de la localización económica.

Antoine Augustin Cournot (1801-1877)

Nació en Gray, Francia, descendiente de una familia de granjeros. Asistió a la escuela hasta los 15 años. Después leyó una gran cantidad de libros por su cuenta, y en 1821 fue admitido en la sección científica de la Escuela Normal Superior de París. En 1823 consiguió el grado de licenciado en Ciencias y en 1829 obtuvo el doctorado en Ciencias. Una serie de sus escritos llamaron la atención de Simeón-Denis Poisson, encargado de la enseñanza de las matemáticas en Francia, quien dispuso que Cournot fuera nombrado para la cátedra de análisis matemático de la Facultad de Ciencias de Lyon. Sin embargo, Cournot sólo fue profesor unos años, y después se dedicó a actividades administrativas que le dejaban tiempo para escribir. Entre los principales temas de sus obras destacan el álgebra, el cálculo infinitesimal y el cálculo de probabilidades, la teoría de la riqueza y la filosofía de la ciencia, de la historia y general. Cournot escribió tres obras sobre economía: *Recherches sur les principes mathématiques de la théorie des richesses* en 1838, *Principles de la théorie des richesses* en 1863 y *Revue sommaire des doctrines économiques* en 1877. A pesar de que Cournot no fue el primero en aplicar las matemáticas al análisis económico, sí fue el primero en lograr una clara explicación matemática y en construir una verdadera teoría de precios y mercados. Este autor

estudió primero el monopolio, después el duopolio y finalmente la gran competencia. "Muchos de estos temas han sido resueltos, por supuesto, pero forma parte de la constante fascinación del modelo de Cournot que la solución de un tema plantea dos más. Los modelos del oligopolio, la negociación bilateral y los supuestos alternativos relacionados con la variación conjetural en la moderna teoría de juegos han sido sugeridos por modelos del tipo Cournot. Su modelo simple fue, y continúa siendo, el molde de muchas ideas en la teoría económica. La fecundidad de estas ideas le coloca con seguridad entre la primera fila de los teóricos económicos. Pero es más, Cournot tuvo una extraordinaria visión de lo que tenía que ser la teoría económica: una caja de herramientas, enraizada en el empirismo, integradora de los principios organizativos para el análisis de una multitud de problemas económicos. Este conocimiento, tan trágicamente ignorado por sus contemporáneos, le llevó a una cima de logros raramente alcanzada en la historia de la teoría económica.¹

Arsène Jules Etienne Juvénal Dupuit (1804-1866)

Nació el 18 de mayo de 1804 en Fossano, Piamonte (Italia). Fue ingeniero civil pero desde 1850 se interesó en la economía. Su método fue una combinación entre los temas de interés económicos, los hechos y estadísticas y el análisis matemático. Demostró el concepto de utilidad marginal; destacó que para cada individuo la utilidad de un bien depende de la cantidad que puede consumir; cambió los ejes en las gráficas, es decir, la variable dependiente en el eje de las "y" y la independiente en el de las "x". "Al igual que Cournot, Dupuit fue atraído por los problemas del monopolio, pero su trabajo es también complementario en este punto. Dupuit llegó al estudio de la utilidad desde el campo de los servicios públicos; el problema que más le preocupó fue el surgido en su propia experiencia de ingeniero, el de la significación social de las tarifas discriminatorias. A fin de abordar esta cuestión inventó el concepto "utilidad que le queda a los consumidores", que hoy consideramos "excedente del consumidor"; ésta fue su mayor aportación al campo económico. Además demostró que el bienestar de la sociedad podría verse mejorado si el gobierno proporcionara los bienes públicos de tal forma que el precio de tal bien fuera igual a su costo marginal. Sus principales obras aparecen en el *Dictionnaire d'Economie Politique* (1852-1853) en donde se publicaron sus artículos "Eau", "Poids et mesures", "Voies de communication" y "Péage".

¹ Ekelund y Nébert, *op. cit.*, p. 314.

Hermann Heinrich Gossen (1810-1858)

Nació en Düren, Renania, en 1810. Estudió Derecho, pero se dedicó al negocio de seguros y fue asesor fiscal del gobierno prusiano. En 1854 publicó su libro *Entwicklung der gesetze des menschlichen verkehrs und der daraus fließenden regeln für menschliches handeln*. "El libro de Gossen estaba organizado en dos partes de una extensión aproximadamente igual. La primera, dedicada a la teoría pura, ha atraído la mayor atención tardía por su temprana formulación de las dos leyes que han venido a designarse con el nombre de Gossen [...] La segunda parte de su libro está dedicada a la teoría aplicada, incluyendo las reglas de conducta relativas a los deseos y placeres y la refutación de ciertos errores sociales relacionados con la educación, la propiedad, el dinero y el crédito."² Como podemos notar, en este libro Gossen formula la teoría de la utilidad marginal, de la que se desprenden sus dos leyes, que descansan en el principio fundamental de que conforme aumenta la cantidad de un bien que poseemos disminuye la utilidad que dicho bien tiene para nosotros (ley de la utilidad decreciente). La primera ley se refiere a que el valor de cualquier unidad de un bien es igual a su utilidad marginal. Con ésta queda solucionada la paradoja smithiana. La segunda ley afirma que para maximizar la utilidad de un bien, éste debe distribuirse entre sus usos diferentes de tal forma que en todos la utilidad marginal sea igual. Su obra no tuvo el éxito que esperaba, y al respecto Spiegel escribe: "Su presentación es chocante y su estilo farragoso. No divide en partes o capítulos sino que simples líneas de trazos en lugar de encabezamientos separan los diversos temas. Gossen fue lo bastante presuntuoso para establecer en la primera página una favorable comparación de su estudio de la sociedad con el estudio copernicano del cosmos y para afirmar en la penúltima página y en letra mayúscula que la adopción de su sistema de pensamiento convertiría la tierra en un paraíso."³ En 1858, tras sentirse profundamente fracasado, retiró todos los ejemplares de su libro no vendidos del mercado y los destruyó. Al poco tiempo murió de tuberculosis.

Hans Karl Emil von Mangoldt (1824-1868)

Nació en Dresde, Alemania, en 1824. Estudió Derecho en Leipzig y Ciencias Políticas en Ginebra, y obtuvo su doctorado en Ciencias Políticas en la Universidad de Tubinga, en 1847. Debido a sus convicciones políticas tuvo que abandonar algunos de sus empleos, como su puesto en el Minis-

² Ekelund y Nébert, *op. cit.*, pp. 338-339.

³ Henry W. Spiegel, "Gossen, Nermann H." en David Sills (ed.), *Enciclopedia de las ciencias sociales*, Aguilar, tomo 5, p. 192.

terio de Asuntos Exteriores (que ocupó de 1847 a 1850) y el puesto de director del diario *Weimarer Zeitung* (1852). En 1855, gracias a la publicación de su primer libro, *Die Lehre vom Unternehmerrgewinn* consiguió una plaza académica para enseñar Economía Política y en 1862 fue nombrado profesor de Ciencias Políticas y Economía Política en la Universidad de Friburgo. En 1863 publicó su obra más importante, *Grundrisse der Volkswirtschaftslehre*. "La obra teórica de Mangoldt se dividía en dos partes [...] su primer libro desarrolló la teoría del beneficio y el papel del empresario. Este libro muestra la influencia combinada de Roscher y von Thünen [...] La segunda parte de la obra de Mangoldt se compone de una reelaboración de las partes principales de la teoría económica desde una perspectiva curiosamente ambigua, que combinaba aspectos del análisis clásico y neoclásico."⁴ Schneider señaló lo siguiente: "Mangoldt llegó mucho más lejos que Cournot y en ello radica la verdadera originalidad de su aportación. No se limitó a determinar la existencia de un precio de equilibrio sino que definió los aspectos particulares de la formación de los precios resultantes de las distintas formas de las curvas de oferta y demanda señalando la posibilidad de varios precios de equilibrio. Describió asimismo el proceso de transición del precio de desequilibrio al de equilibrio. Pero la más importante aportación de Mangoldt a la teoría de los precios es sin duda su análisis de la formación de precios en el caso de la demanda conjunta, la oferta conjunta y la oferta y demanda conjuntas. Estas ideas no fueron desarrolladas hasta que hizo su aparición Alfred Marshall."⁵ Murió en 1866 de un ataque al corazón.

Fundadores



Marie Esprit Léon Walras (1834-1910)

Nació el 16 de diciembre de 1834 en Èvereux, Francia. Su padre, Antoine Auguste Walras, pertenecía a una familia holandesa y su madre, Louise Aline Sainte Beuve, de una familia destacada de la localidad. Léon heredó el carácter de su padre y adoptó sus ideas heterodoxas; de su madre heredó una personalidad sobria y calculadora y 100 mil francos. Sus estudios cul-

⁴ Ekelund y Nébert, *op. cit.*, p. 340.

⁵ Erich Schneider, "Wangoldt, Hans Karl Emil von" en David Sills (ed.), *Enciclopedia de las ciencias sociales*, Aguilar, tomo 6, p. 742.

minaron con dos bachilleratos, uno en Letras y otro en Ciencias, mas no pudo interesar a la École Polytechnique debido a su deficiente preparación matemática. En 1854 fue aceptado como alumno libre en la École des Mines de París; sin embargo no puso mucha atención a sus estudios de ingeniería y optó por dedicarse a la literatura.

Tras algunos desengaños se dio cuenta de que no estaba hecho para las letras, por lo que prometió a su padre en 1858 dedicar su existencia a la economía. No fue fácil cumplir su promesa, ya que Walras carecía de formación universitaria formal y no tenía contacto con la asociación de economistas oficiales franceses. Además tenía la necesidad acuciante de ganarse la vida, ya que en 1859 había decidido vivir en unión libre con una madre soltera, Célestine Aline Ferbach, y en 1863 tuvo unas gemelas con ella, una de las cuales murió algunos años más tarde. En 1869 se casó con Célestine y legitimó al hijo de ella y a su propia hija, Marie Aline. Durante algún tiempo trabajó en dos bancos y fue coeditor de una revista mensual, *Le travail*. En 1870 fue llamado a la Academia de Lausana para ocupar el puesto de profesor de Derecho; fue ahí donde empezó a aprender cálculo. Así, Walras pudo desarrollar su teoría matemática de la utilidad marginal. Sin embargo se decepcionó cuando supo que Jevons lo había conseguido con anterioridad, aunque fue un alivio descubrir que Gossen se había adelantado a los dos, pues la desarrolló en 1854. Esto sirvió a Walras de lección y por ello se precipitó en la publicación de tres artículos adicionales, que fueron incorporados a la primera edición de *Eléments d'Economie Politique Pure*, en 1874. Con esta nueva edición trató de darse a conocer entre sus colegas mandándoles ejemplares y cartas en donde les solicitaba su crítica, con lo cual obtuvo gran éxito. Poco después de la publicación de esta obra la salud de su primera esposa se deterioró y murió en 1879. Esto trajo consigo grandes males a la familia Walras, entre ellos el financiero, que no se solucionó sino hasta 1884, cuando Léon contrajo matrimonio con Léonide Désirée Mailly, una francesa con una anualidad que mejoró con mucho los ingresos de la familia. Sólo después de estas presiones financieras Walras se dedicó nuevamente a su trabajo sobre la teoría monetaria, en la que propuso su concepción de que la demanda de dinero depende de la demanda de saldos monetarios y la cantidad existente de dinero. En 1892 se sintió lo bastante cansado para dejar su cátedra a su discípulo consentido, Vilfredo Pareto; sin embargo continuó con el desarrollo de su teoría del dinero y del capital, publicando otros dos escritos: *Études d'Economie Social* (1896) y *Études d'Economie Politique Appliquée* (1898). En 1909 la Universidad de Lausana le hizo un homenaje en donde se le nombró fundador de la escuela del equilibrio general. Mu-

rió el 5 de enero de 1910. Entre las principales contribuciones de Walras se cuentan:

- Considera que el precio es la variable de ajuste del mercado cuando éste se encuentra en desequilibrio. Es decir, la variable independiente es el precio mientras que la variable dependiente es la cantidad.
- Introdujo conceptos expresados en símbolos.
- El mercado garantiza la solución a todo problema a través del mecanismo de la competencia.
- La ley de Walras: el exceso de demanda de cualquier bien depende de la suma de excesos de demanda de los demás bienes. Es decir, la demanda de un bien está relacionada funcionalmente con los precios y dotaciones iniciales con los que se enfrenta el individuo. Dados los gustos del individuo y la restricción de la renta, los excesos de demanda y oferta de todos los bienes es cero.
- Para que los excesos de demanda fueran cero era necesario que se maximizara la satisfacción de los individuos, lo cual se logra gracias al intercambio.
- En el ámbito macroeconómico su ley ha sido muy utilizada en una economía con tres sectores: con sólo analizar dos podemos decir si se encuentran en equilibrio.



William Stanley Jevons (1835-1882)

Nació en Liverpool, Inglaterra, en el seno de una familia acomodada que, sin embargo, quedó en la ruina después de la crisis de 1874. Jevons no pudo acabar sus estudios y tuvo que empezar a trabajar en la Casa de la Moneda de Sidney, Australia, donde pasó cinco años y realizó investigaciones y estudios. En 1859 regresó a Inglaterra con la finalidad de reanudar sus estudios en la Universidad de Londres, donde se especializó en lógica y economía, y obtuvo su grado en 1865. En 1871 publicó *The Theory of*

Political Economy, donde expone su análisis marginal, su teoría del consumo, intercambio y distribución. Fue un gran defensor de la formalización matemática de la economía; llegó a precisar las condiciones del equilibrio del consumidor; desarrolló una teoría del intercambio basada en que dos productos cualesquiera se intercambian por la razón inversamente proporcional del cociente de las utilidades marginales proporcionadas por los bienes intercambiados; desarrolló una teoría del trabajo y fue un defensor de la utilización de estadísticas en la econo-

mía. sus principales obras son *The Coal Question* (1865), *Money and Mechanism of Exchange* (1875) e *Investigations in Currency and Finance* (1884). Jevons no tuvo seguidores importantes, quizá debido a su prematura muerte a la edad de 47 años: se ahogó durante unas vacaciones.

Sus principales contribuciones a la teoría económica son:

- Distinguió a los agentes económicos como aquellos individuos que, basándose en el cálculo racional, tratan de maximizar su beneficio al menor costo posible.
- Concedió una gran importancia a los problemas de la política económica y en particular a la política social.
- Para él el estado natural de la economía de mercado es la armonía y no el conflicto de clases.
- La ley de Jevons: El grado de utilidad de una mercancía varía con la cantidad que se posee de dicha mercancía y va disminuyendo a medida que aumenta la cantidad de la misma.
- Analizó formalmente la utilidad, con lo que distinguió entre utilidad total y utilidad marginal.
- Ley de indiferencia: En cualquier mercado libre y abierto, en cualquier momento, no puede haber más de un precio para la misma mercancía.
- En la teoría de Jevons el trabajo produce una desutilidad marginal, por lo que el trabajador dejará de trabajar cuando la desutilidad del trabajo sea equivalente a la utilidad marginal del salario.
- Cadena de causación de Jevons: El costo de producción determina la oferta; la oferta determina el grado final de utilidad; el grado final de utilidad determina el valor.

Carl Menger (1840-1921)

Nació en Neu Sandec, Galitzia, que entonces formaba parte de la Polonia austriaca. Hijo de un jurista, tuvo la biblioteca de su padre a su alcance y se familiarizó con libros de todos tipos. Estudió Derecho en Viena y Praga y se doctoró en la Universidad de Cracovia en 1867. A partir de entonces se interesó por la economía, quizás debido a las cotizaciones de la bolsa. Su obra más importante, publicada en 1871, es *Grundsätze der Volkswirtschaftslehre*, donde ofrece una clara exposición de los vínculos entre utilidad y precios. Gracias a este libro obtuvo una cátedra, y en 1873 fue nombrado tutor del príncipe Rodolfo, heredero de Austria. En 1879 fue nombrado profesor ordinario de la Universidad de Viena y hasta 1903 se dedicó a dar clases de economía a los estudiantes de Derecho. Formó una de las más ricas bibliotecas de ciencias sociales, que en 1911 contaba con 25 mil volúmenes, la cual algunas secciones se

vendieron a su muerte. De 1903 a 1921 se dedicó a redactar un nuevo trabajo, pero no terminó. Su muerte, en 1921, no terminó con su obra: fue fundador de la revolución teórica, el autor más leído de su época y ejerció una gran influencia sobre sus sucesores.

Entre sus principales contribuciones destacan:

- Distinguió los bienes de las cosas útiles y los clasificó según su consumo final:
 - Los bienes de orden superior son aquellos que se destinan a la producción de otros bienes.
 - Los bienes de primer orden son aquellos directamente dedicados al consumo.
- Distinguió los bienes económicos de los no económicos:
 - Los bienes económicos son aquellos para los que la necesidad es mayor que la oferta disponible.
 - Los bienes no económicos son aquellos cuya oferta supera las necesidades.
- Fue uno de los primeros en discutir el principio de equimarginalidad.
- Analizó los efectos de la competencia y el monopolio con relación al precio.
- Determinó lo que hoy conocemos como costo de oportunidad, diciendo que es el costo determinado por el sacrificio de la utilidad de aquellos otros bienes que se podrían haber obtenido con los recursos destinados a obtener el bien en cuestión.

Carl Friedrich Wilhelm Launhardt (1832-1918)

Nació en Alemania en 1832. Estudió Ingeniería, en la cual obtuvo su doctorado honorario por el Instituto de Tecnología de Dresde en 1903 gracias a sus múltiples trabajos, principalmente sobre los ferrocarriles. Llegó a ser director de la Escuela Técnica Superior en Hannover. Se le conoce por su aplicación de los procedimientos matemáticos a los problemas económicos, por lo que se le considera uno de los pioneros del análisis matemático y del concepto marginal. Su obra principal fue publicada en 1855 bajo el nombre de *Mathematische Begründung der Volkswirtschaftslehre*. Hutchinson menciona: "la contribución más interesante de Launhardt parece estar hoy en sus observaciones sobre el tema de la teoría pura de la economía del bienestar. Es cierto que empezó tratando de demostrar que hay un sentido en que el intercambio, cuando se alcanza el equilibrio, rinde un máximo de utilidad total para todas las partes del intercambio, una proposición muy dudosa por la que fue criticado por Wicksell [...] Launhardt continúa argumentando que si el intercambio tiene lugar a un precio más favorable para la parte más pobre que el precio de equilibrio, no solamente será mayor la ganancia del pobre, sino que habrá una mayor ganancia total, y concluye que los principios de laissez faire establecidos por el manchesterianismo significan simplemente entregar el más débil a la merced del más fuerte."⁶

Rudolf Auspitz (1837-1906) y Richard Lieben (1842-1919)

Rudolf Auspitz fue un hombre poderoso en el negocio del azúcar y miembro del Parlamento. Por su parte, Richard Lieben fue banquero. Se les recuerda debido al éxito de su obra publicada en 1889: *Untersuchungen über die Theorie des Preises*. Con referencia a su trabajo, Hutchinson menciona que "es un trabajo sólido y difícil cuya técnica es mucho más complicada que las desarrolladas posteriormente para resolver los mismos problemas. Pero ningún trabajo en nuestro periodo, ni siquiera el de Marshall o Pareto, contiene un mayor número de contribuciones exactas y originales al puro análisis de consumidor y de empresa individual y a la aclaración de las principales hipótesis sobre las que desde entonces se ha pensado que descansa este análisis."⁷ En lo que se refiere a su aportación, "Auspitz y Lieben pueden ser considerados como descubridores independientes de las curvas de indiferencia [...] se interesa-

⁶ T. W. Hutchinson, *Historia del pensamiento económico 1870-1929*, Gredos, 1967, p. 196.

⁷ *Idem*, pp. 198-199.

ban por el análisis del plan del consumidor respecto de un bien, teniendo en cuenta el efecto de los cambios en su precio que alteran el valor del dinero para el consumidor. Auspitz y Lieben dan también una completa y clara exposición de las relaciones de sustitución y complementariedad y también después de Dupuit el excedente del consumidor.”⁸



Alfred Marshall (1842-1924)

Es una de las grandes figuras del pensamiento económico contemporáneo. Nació en Clapham, por entonces suburbio de Londres, el 26 de julio de 1842. Su padre fue Guillermo Marshall, que ocupaba una respetable posición de clase media como cajero del Banco de Inglaterra, y su madre Rebeca Olivar. Gracias a una beca que su padre obtuvo del director del banco, Alfred Marshall fue enviado a los nueve años a la Escuela Comercial de Taylor. Su educación fue planeada como preparación básica para su ordenación en el

ministerio evangélico. Se esperaba que llegara al St. John's College de Oxford con una beca de estudio clásicos, que allí consiguiera un empleo decente y que residiera como eclesiástico. Pero esto no era lo más importante para Marshall, por lo que rechazó el proyecto rebelándose en contra de la continuación de sus estudios clásicos. Para él las ciencias exactas eran la emancipación y no iría a Oxford a estudiar lenguas muertas. Su padre no podía costear sus estudios, por lo que un tío generoso le prestó a Alfred lo necesario para matricularse en el St. John's College en Cambridge, donde cursó la carrera de Matemáticas. Marshall fue uno de los mejores matemáticos de su generación en Inglaterra; su pasión por las matemáticas le fue útil por un lado para emanciparse de su dominante padre y por otra para reembolsar a su tío el dinero prestado y mantenerse en Cambridge, ya que percibía una modesta renta producto de sus tutorías en matemáticas. Pero su preocupación por las condiciones sociales y su convicción de que la pobreza era la raíz de diversas calamidades sociales lo indujeron al estudio de la economía. En efecto, para Marshall el problema de la pobreza constituía el fin central de la economía y también su justificación última. En 1876 Alfred Marshall se comprometió en nupcias con Mary Paley. El primer libro de Marshall, *Economics of Industry*, publicado en 1879, era idea de ella; ambos lo escribieron en colaboración. En 1877 contrajeron matrimonio y durante cuarenta y siete años

⁸ *Ibidem.*

Marshall se entregó por completo a su esposa. Como el matrimonio implicaba la pérdida de la categoría de miembro del College y sus correspondientes ventajas, significó también tener que dejar su cátedra por algún tiempo. Durante varios años fue director y profesor de Economía Política en el University College en Bristol. Marshall emprendió el análisis profundo de la teoría económica en 1867; hacia 1875 ya había desarrollado muy ampliamente sus doctrinas características, que por el año de 1883 iban tomando su forma definitiva. Sin embargo, no se dio a la publicidad ninguna parte apreciable de su trabajo en forma apropiada hasta 1890, cuando se publicó *Principles of Economics*. Entre tanto, no había conservado secretas sus ideas, por el contrario las había compartido sin reservas tanto en conferencias como en pláticas con sus amigos y discípulos. Estas ideas se fueron infiltrando y alcanzaron círculos más amplios gracias a ciertos folletos impresos privadamente, así como a través de los escritores de sus discípulos y de las encuestas de la Comisiones Reales. Cuando los libros aparecieron carecían, inevitablemente, de novedad y del mérito de abrir rumbos nuevos, que se hubieran aclamado en ellos una generación antes. En 1919 apareció su libro *Industry and Trade: A Study of Industrial Technique and Business Organization, and of Their Influences on the Conditions of Various Classes and Nations*. En agosto de 1922, poco después de cumplir los ochenta años, concluyó su obra *Money, Credit & Commerce*, que publicó en 1923. En sus últimos días le abandonaron por completo las fuerzas, pero todas las mañanas se despertaba queriendo reanudar su labor diaria. Murió el 13 de junio de 1924.

Entre sus principales aportaciones destacan:

- La introducción específica del tiempo como un factor en el análisis económico. Las concepciones de los periodos “largo” y “corto” son suyas. Marshall proponía tratar el problema del cambio continuo (tiempo) por medio del uso juicioso de los supuestos *ceteris paribus*. A pesar de que otros ya lo habían utilizado a él se debe su explicación y utilización en el análisis del costo de producción y en toda la teoría del valor.
- Desarrolló la teoría de la demanda en la cual afirma que el precio de un bien y la cantidad demandada del mismo varían en proporción inversa.
- Introdujo explícitamente la idea de elasticidad del precio de la demanda (es el cociente del cambio de la cantidad demandada y el cambio en el precio, expresados en porcentajes) la cual mide el grado en el cual se relacionan dichas variables.

Elasticidad > precio elástico

Elasticidad < precio inelástico

- Aceptó las leyes de Hermann Heinrich Gossen y formalizó la condición de equilibrio de la segunda ley.

- Establece dos efectos: el efecto sustitución (si el precio de un bien disminuye con relación a sus sustitutos, la cantidad demandada de dicho bien aumentará y viceversa), y el efecto ingreso (si el precio de un bien disminuye ocasiona un aumento en el ingreso real del individuo, que puede comprar más o comprar la misma cantidad de ese bien).
- Clasificó los diferentes tipos de bienes: bienes normales (aquellos cuyo consumo aumenta cuando aumenta el ingreso); bienes inferiores (aquellos cuyo consumo disminuye cuando aumenta el ingreso) y bienes Giffen (aquellos bienes inferiores que tienen un efecto ingreso más grande que un efecto sustitución).
- La concepción especial excedente del consumidor (diferencia entre el precio que estaría dispuesta a pagar por una cosa antes que privarse de ella, y el que realmente paga por ella).
- Marshall reserva el término renta para los llamados regalos de la naturaleza. El término interés es aplicable solamente a la nueva inversión potencial. El capital invertido genera un valor por encima de los costos de mantenimiento y reposición, y este valor neto de la inversión fija es lo que se llama cuasi-renta. Pero ésta incluye todos los rendimientos de la empresa superiores a los rendimientos de la empresa marginal.
- Para Marshall, como matemático, esa disciplina debe usarse como instrumento para expresar la economía.
- La forma en que se combinan los factores de la producción depende de sus precios y de la productividad marginal de cada factor.
- Asignó la cantidad como variable independiente y el precio como la dependiente.
- El equilibrio estable se logra debido a que cuando el precio de demanda excede al precio de oferta los vendedores presentan una cantidad mayor en el mercado, y viceversa, con lo que cualquier desplazamiento del equilibrio produciría fuerza que lo restablecerán nuevamente a una posición de equilibrio.
- Divide a las economías en dos: economías internas (aquellas para las que un aumento en la producción depende de los recursos de la empresa, de su organización y dirección) y economías externas (aquellas para las que un aumento de producción deriva del desarrollo general de la industria).

Francis Ysidro Edgeworth (1845-1926)

Nació el 8 de febrero de 1845 en Longford, Irlanda. Obtuvo su grado en la Universidad de Oxford en 1869, y de 1880 a 1889 trabajó como profesor de Economía en el King's College y como profesor de Economía Política en el Fellow All Souls College de Oxford de 1891 a 1922.

Aplicó las matemáticas a las ciencias sociales. Sus ideas sobre el equilibrio en el intercambio, la economía del bienestar y la teoría del cambio son todavía valiosas. Su aportación principal fue un instrumento analítico que lleva su nombre, a través del cual se analiza gráficamente el intercambio de un duopolio. Entre sus obras destacan *Mathematical Psychics: An Essay on the Application of Mathematics to the Moral Sciences*, publicada en 1881. Murió el 13 de febrero de 1926.



Friedrich von Wieser (1851-1926)

Nació en Viena, Austria, en 1851, hijo de una familia noble. Estudió Derecho en la Universidad de Viena, de donde se graduó a la edad de 21 años. Sus intereses intelectuales lo llevaron al estudio de la economía. Consiguió, en compañía de su gran amigo y cuñado Eugen von Böhm-Bawerk, una beca para estudiar Economía en las Universidades de Heidelberg, Viena y Leipzig. Fiel discípulo de Menger, impartió su cátedra en la Universidad de Praga, donde

se dedicó a problemas de impuestos, dinero y política económica. Cuando Menger decidió dejar su cátedra en 1903 asumió su puesto académico en la Universidad de Viena. Al igual que Menger, no utilizó las matemáticas en su análisis, ni utilizó el análisis gráfico. Fue el primero en utilizar el término "utilidad marginal"; amplió las ideas de Menger acerca de la utilidad, el valor, los factores y los productos, y desarrolló una teoría del bienestar. Su obra más importante es *Der Natürliche Werth*, publicada en 1889. Otras obras suyas son *Über den Ursprung und die Hauptgesetze des wirtschaftlichen Werthes*, en 1884; *Über die gesellschaftlichen Gewalten*, en 1901 y *Theorie der gesellschaftlichen Wirtschaft*, en 1914.



Eugen von Böhm Bawerk (1851-1914).

Nació en Brun, Austria, hijo de un alto funcionario de gobierno. Estudió Derecho en la Universidad de Viena. Al igual que Wieser, se sintió atraído por la economía desde temprana edad, y realizó sus primeros estudios en Alemania. Fue nombrado profesor en la Universidad de Innsbruck en 1881. Su obra principal es *Kapital und Kapitalzins*, escrita entre 1884 y 1912; consta de tres volúmenes, el primero titulado *Geschichte und Kritik der Kapitalzinstheorie*.

rien (*History and Critique of Interest Theories*), de 1884. Circunstancias ajenas a él le impidieron completar su segundo y tercer volumen, *Positive Theories des Kapitaless* (1889) y *Further Essays on Capital and Interest* (1912). Fue ministro de Hacienda en su país, y como tal tomó parte en la introducción del patrón oro y en la eliminación de la subvención del azúcar. En 1904 renunció a su puesto público y regresó a su cátedra de la Universidad de Viena. Una de sus aportaciones principales a la economía es su consideración acerca del tiempo en el análisis económico; otra fue su explicación precisa del interés como el pago por el uso del capital, y por último, identificó tres razones por las cuales existe una diferencia de valor entre bienes actuales y futuros: 1) situación del mercado, 2) motivación psicológica y 3) preferencia técnica; puso mayor énfasis en esta última.

Otros autores

Philip Henry Wicksteed (1844-1927), Maffeo Pantaleoni (1857-1924), Enrico Barone (1848-1923), Gustav Cassel (1866-1944) y John Bates Clark (1847-1938).

Economía del bienestar

Arthur Cecil Pigou (1877-1959)

Nació en 1877 en la isla de Wight. Su educación estuvo a cargo de Harrow y más tarde del King's College de Cambridge, al que ingresó como estudiante de Historia. Ocupó numerosos cargos públicos que le dieron gran reputación; también fue profesor de Economía política en la Universidad de Cambridge en 1908, año en que sucedió a Marshall y en que permaneció hasta 1943. Sus obras principales son *Principles and Methods of Industrial Peace*, publicado en 1905, *Wealth and Welfare*, publicado en 1912, y *The Economics of Welfare*, publicado en 1920. Su obra posee grandes virtudes, entre las que destaca su método de análisis cuantitativo que elimina toda argumentación matemática no necesaria. En sus trabajos analiza los efectos de la distribución del producto privado y el producto social y las medidas para hacer coincidir ambos. Fue miembro del Committee on Currency and Foreign Exchange de 1918 a 1919 y de la Royal Commission on Income Tax de 1919 a 1920. Murió en 1959.



Vilfredo Pareto (1848-1923)

Nació el 15 de julio de 1848 en París, Francia. Estudió Ingeniería en el Instituto Politécnico de Turín, donde obtuvo su grado en 1869. Su habilidad matemática lo llevó a conocer a Walras, ser su discípulo y más tarde sucesor en la Universidad de Lausana, donde fue profesor de 1893 a 1900. Sus obras principales son *Cours d'Economie Politique*, de 1869 y *Manuel d'Economie Politique*, de 1906. En sus trabajos muestra una versión mejorada de la teoría del equilibrio general,⁹ mostrando una solución óptima en la competencia perfecta. Demostró que el óptimo de bienestar se logra cuando ningún individuo puede aumentar su utilidad en el intercambio sin perjudicar a otro. El intercambio entonces es óptimo en el sentido de Pareto mientras por lo menos una de las partes del intercambio mejore su utilidad sin perjudicar a la otra parte. También demostró esto por el lado de la producción. Realizó importantes contribuciones a la discusión de la metodología de la economía y el lugar de esta disciplina en las ciencias sociales. Distinguió entre la utilidad cardinal y ordinal, así como un óptimo individual y un colectivo. Pero su importancia radica en el hecho de que fue el constructor del equilibrio general walrasiano. Murió el 20 de agosto de 1923.

Otros autores

Frank Plumpton Ramsey (1903-1959), Abba Lerner (1903-1982), Harold Hotelling (1895-1973) y James Meade (1907-?).

Posneoclásicos

Johan Gustav Knut Wicksell (1851-1926)

Nació el 20 de diciembre de 1851 en Estocolmo, Suecia. Estudió en la Universidad de Uppsala, de la que se graduó en 1876. Además de periodista y panfletista se desempeñó como profesor asistente en la Universidad de Uppsala en 1899, como profesor en 1900 y como profesor de la Universidad de Lund de 1903 a 1917. Entre sus obras destacan *Value, Capital and Rent*, de 1893 y



⁹ La teoría del equilibrio general ha sido siempre esencialmente matemática.

Lectures on Political Economy, en dos volúmenes, escrita entre 1901 y 1906. Fue un defensor de las reformas económicas y sociales de varias clases, más notablemente controles de población neomalthusianos. Introdujo la teoría monetaria en el marco walrasiano, reformulando la teoría cuantitativa al integrar la teoría monetaria a la teoría del valor. "Sin embargo, a pesar de sus innovaciones, el análisis monetario de Wicksell no se separó radicalmente del de los economistas clásicos. De hecho, se dedicó a defender la teoría cuantitativa contra sus críticos y desarrolló la variante de esta teoría a largo plazo. Con todo, elaboró un proceso de ajuste mejor de lo que nadie había hecho antes que él."¹⁰ Murió el 3 de mayo de 1926.



Irving Fisher (1867-1947)

Nació el 27 de febrero de 1867 en Nueva York, Estados Unidos. Obtuvo el grado de Doctor en la Universidad de Yale en 1891. Fue un hombre de negocios. Dio clases de Economía en la Universidad de Yale de 1892 a 1895 y de 1895 a 1935. Sus obras principales son *Mathematical Investigations in the Theory of Value and Prices*, 1892; *The Nature of Capital and Income*, 1906; *The Purchasing Power of Money*, 1911; *Elementary Principles of Economics*, 1912; *Stabilizing the Dollar*, 1920; *The Money Illusion*, 1928; *The Theory of Interest*, 1930; *Booms and Depressions*; 1932, e *Inflation*, 1933. Es considerado por muchos el más grande de los economistas americanos, escritor y profesor extraordinario. Sus trabajos son apreciados por su increíble claridad de exposición y sus extraordinarias contribuciones a la economía matemática: la teoría del valor y precios, la teoría del capital, la teoría monetaria y la estadística y la hoy conocida diferencia entre stocks y flujos, por mencionar algunos. Murió el 29 de abril de 1947.

Palabras clave

- Bienes económicos
- Bienes no económicos
- Bienes de orden superior
- Bienes de primer orden
- Bienes Giffen
- Bienes inferiores
- Elasticidad del precio de la demanda
- Equilibrio general
- Equilibrio parcial
- Excedente del consumidor
- Ley de indiferencia
- Ley de Jevons

¹⁰ Ekelund y Nébert, *op. cit.*, p. 575.

- Bienes normales
- Cadena de causación
- *Ceteris paribus*
- Competencia perfecta
- Costo de oportunidad
- Curva de indiferencia
- Duopolio
- Economía del bienestar
- Economías externas
- Economías internas
- Efecto ingreso
- Efecto sustitución
- Ley de Walras
- Leyes de Gossen
- Monopolio
- Óptimo condicionado
- Óptimo de Pareto
- Precio elástico
- Precio inelástico
- Principio de equimarginalidad
- Principio de sustitución
- Producto marginal
- Utilidad marginal

MACROECONOMÍA

LUGAR Y ÉPOCA

Podemos situar el comienzo del paradigma macroeconómico, con la publicación de *The General Theory of Employment, Interest and Money* en 1936, la cual invalida la Ley de Say y sostiene que el equilibrio no es una situación normal y permanente en la economía, sino que el desequilibrio es el estado normal. Este paradigma alcanzó su apogeo en los años cincuenta y sesenta.

CONCEPCIÓN GENERAL

La macroeconomía ofreció un nuevo marco teórico analítico para explicar las fuerzas que determinan el nivel de actividad económica agregada.

IDEAS FUNDAMENTALES

- La macroeconomía se inicia cuando la atención de los economistas se centra en los fenómenos de los agregados monetarios como el crecimiento del producto.
- Estudia la actividad económica a nivel nacional, la creación y reproducción de la riqueza con la cual cada país renueva, repone y aumenta su vida materia.

PRINCIPALES REPRESENTANTES

Michal Kalecki (1889-1970)

Nació en Polonia en 1899, estudió ingeniería pero no logró concluir sus estudios. Por azares del destino Kalecki tomó la profesión de Economía. Entre sus obras destacan *Próba teorji konjunktury* (1933); *Essays in the Theory of economic fluctuations* (1939) y *Theory of Economic Dynamics*

(1954). Fue un economista político que centró su atención en problemas reales para construir un sistema completo de teorías que integran elementos macroeconómicos y microeconómicos. Kalecki, no sólo fue un economista desafortunado, en lo que se refiere al crédito que merecía por sus aportaciones tan brillantes a la economía, sino que tuvo que enfrentar situaciones adversas en su país y en el extranjero. Murió en 1970.

John Maynard Keynes (1883-1946)

Nació el 5 de junio de 1883, en Cambridge, Inglaterra. Su formación se realizó en un ambiente académico-eclesiástico. Obtuvo una beca en Eton, en donde estudió de 1898-1904, en este lugar se impartía la mejor educación en Inglaterra. Después obtuvo otra beca en el King's College, Cambridge, de 1905-1911, allí se especializó en matemáticas. De 1911 a 1945 fue coeditor con F. Y. Edgeworth del *Economic Journal*. En 1913 publicó *Indian Currency and Finance*, obra sobre finanzas internacionales relativa al patrón de cambios oro, convirtiéndose muy pronto en un experto monetario. Keynes ingresó en el departamento del Tesoro en 1915 y permaneció allí hasta el final de la guerra. Volvió entonces a Cambridge, donde continuó enseñando y dando conferencias; fue nombrado administrador del King's College. En 1919, publicó *Economic Consequences of the Peace*. En 1923 Keynes publicó su *Tract on Monetary Reform*, en donde señala el peligro deflacionario que traería consigo el retorno al patrón oro. Los dos volúmenes de *Treatise on Money* aparecieron a finales de 1930; el *Treatise* anticipaba e incluso desarrollaba algunas de las ideas importantes que más tarde iban a recibir un extenso tratamiento en la *General Theory*. En 1936 publicó su obra más importante *The General Theory of Employment, Interest and Money*. Entre 1941 y 1946 Keynes negoció la financiación por medio de los acuerdos de préstamo y arriendo de la etapa bélica, y en 1946 contribuyó a los acuerdos del préstamo Marshall a Gran Bretaña. Su estado de salud era delicado a consecuencia de los efectos de una grave trombosis coronaria padecida en 1937 y la tensión de las reuniones le obligaba a un gran esfuerzo. En la primera reunión del FMI y el Banco Internacional, en 1946, en Savannah, Georgia, Keynes discutió violentamente con Fred Vinson, secretario del Tesoro de Estados Unidos. Algunas de las decisiones adoptadas en la reunión le quitaron toda esperanza acerca del futuro de estas instituciones a las que había dedicado mucho esfuerzo, esto le causó una profunda impresión. Murió el 21 de abril de 1946.

Palabras clave

- Demanda efectiva
- Eficacia marginal del capital
- Empleo
- Incertidumbre
- Inversión
- Interés
- Pleno empleo
- Preferencia de liquidez
- Propensión a la inversión
- Propensión al ahorro
- Propensión al consumo