

EL PRINCIPIO DE DEMANDA EFECTIVA Y EL MERCADO DE TRABAJO: ENFOQUE TEÓRICO DEL MODELO KALECKIANO DE DOS BIENES PARA EL ECUADOR

*Marcelo Varela**

Resumen:

El principio de demanda efectiva es un elemento clave para cambiar las condicionalidades existentes del mercado de trabajo, en donde la función de producción de maximización de utilidades cambiaría por una función de producción de minimización de costos, basada en un enfoque de mercado interno que eliminaría los desequilibrios estructurales, permitiendo que la dependencia del mercado externo se suprima, por consiguiente los continuos déficits fiscales también se eliminarían. Este enfoque Kaleckiano parte del enfoque teórico para el Ecuador del modelo de dos bienes, en el cual una expansión del sector agrícola determinaría una expansión del sector industrial, como consecuencia una mayor demanda de trabajo que estimularía los salarios en un mecanismo de productividad diferente que cambiaría las tensiones o conflictos distributivos existentes.

Palabras clave: Demanda efectiva, mercado de trabajo, función de producción, desequilibrio estructural, conflicto distributivo.

Clasificación JEL: B2; B22

Abstract:

The principle of effective demand is a key to changing existing conditionalities labor market, where the production function of profit maximization change by a production function minimizing costs, based on an internal market approach that would change the element structural imbalances, allowing foreign market dependence is eliminated, therefore continuous fiscal deficits also be removed. This theoretical approach Kaleckian part of a performance for Ecuador of two goods

* Profesor investigador en el Instituto de Altos Estudios Nacionales (IAEN) y Profesor en la Universidad Central del Ecuador. Doctor (c) en Ciencias Sociales con mención en Economía Aplicada de la Universidad de Salamanca, España. marcelo.varela@iaen.edu.ec, avarela@uce.edu.ec.

models in which an expansion of the agricultural sector would result in an expansion of the industrial sector, consequently resulting in a greater labor demand that would stimulate wages based on a mechanism different of productivity that would change existing tensions or distributive conflict.

Keywords: Effective demand, labor market, production function, structural imbalance, distributive conflict.

JEL Classification: B2; B22

I. INTRODUCCIÓN

*“Mientras los pobres gastan lo que ganan,
los ricos ganan lo que gastan”*

Michael Kalecki, 1976.

Es imperativo analizar la macroeconomía desde una perspectiva alternativa al enfoque neoclásico basado en el agente representativo y los mercados perfectos. El desempleo, la inflación, el crecimiento y la inestabilidad son universales, pero debe procurarse construir una intersección pensada como fructífera entre aportes muy relevantes hechos a la macroeconomía por la llamada corriente Post Keynesiana, y algunos importantes desarrollos presentados por el Estructuralismo Latinoamericano.

Por razones ontológicas y metodológicas la corriente Post Keynesiana, aun sin ser conjunto homogéneo, brinda elementos constitutivos de análisis que pueden ser muy provechosos para entender la naturaleza de los problemas macroeconómicos en economías en desarrollo. En general, esta corriente toma como referencia metodológica la idea de construir modelos que expliquen los fenómenos económicos sobre supuestos de mayor apego a la realidad. Al caracterizar al capitalismo por la naturaleza imperfecta de los mercados (Kalecki, 1956, 1963), por el papel determinante de la distribución del ingreso sobre la formación de los precios y el ritmo de la actividad económica (Robinson, 1975, 1984), por la importancia de la incertidumbre que obliga a buscar mecanismos institucionales de defensa (Keynes, 1936), las contribuciones del Post Keynesianismo pueden perfilarse como aún más relevantes en las economías en desarrollo. Estos aspectos constitutivos son comunes con la Macroeconomía Estructuralista (Taylor, 1983), desde la cual se han construido interesantes explicaciones para destacar ciertas especificidades de los problemas macroeconómicos de los países semi-industrializados.

Los elementos constitutivos, fundamentos y algunos aspectos metodológicos de la intersección que se hace entre la macroeconomía Post Keynesiana y los desarrollos Estructuralistas, constituyen una introducción necesaria. De ahí la importancia de un análisis de los problemas de corto plazo relativos a la producción y el empleo, en la cual la importancia de la demanda efectiva, la relación entre el desempleo y la distribución del ingreso, el ajuste por ahorro forzoso y la evaluación de las políticas de ajuste salarial son temas de extensión de la estructura del modelo Kaleckiano, el cual permite analizar las fuentes de los procesos inflacionarios así

como la perspectiva estructuralista sobre los “cuellos de botella”, la inflación estructural y la importancia de la indexación.

La existencia o no de una relación inversa entre desempleo e inflación es evaluada desde esta perspectiva. El modelo base es extendido hacia los problemas del crecimiento haciendo ver las soluciones de pleno empleo Kaleckianas y sus desarrollos posteriores, donde se toma en cuenta la existencia de capacidad ociosa en la economía y el valor de progreso técnico endógeno en el crecimiento, El resultado, problemas ocupacionales e inequidades.

II. EL PRINCIPIO DE DEMANDA EFECTIVA

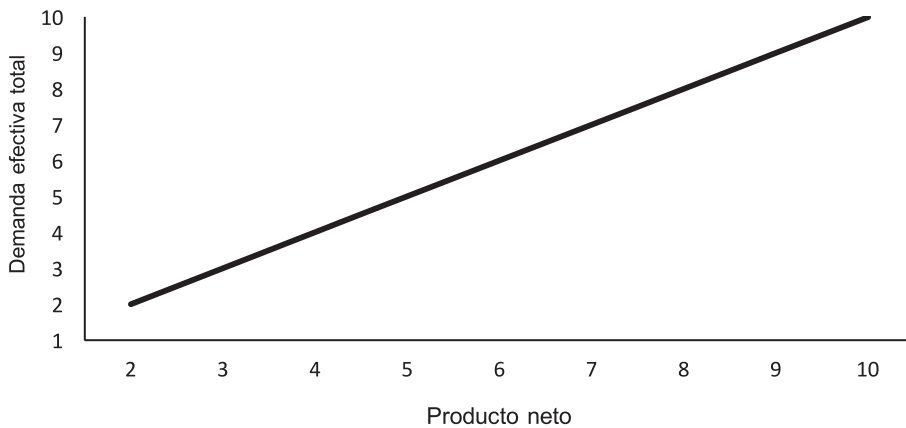
Por largo tiempo se discutió este principio keynesiano, ya que la visión económica tradicional (neoclasicismo) no considera la capacidad productiva como factor del nivel de producción. En este sentido, el entendimiento que se da al sistema capitalista y su función acumuladora determina en su desarrollo industrial la diferencia entre capacidad productiva y producción efectiva. Al convertirse las inversiones en fijas dada una formación de precios -ya que se está en mercados de competencia imperfecta- la capacidad productiva no puede ser modificada, permanece constante e incluso podría reducirse, lo que determina no sólo un nivel de precios superior sino que la oferta de trabajo podría ser mayor, afectando no sólo el mercado de trabajo sino el mercado de bienes, monetario y los salarios.

Este nivel de capacidad productiva define la producción potencial, pero la producción efectiva, la que realmente ha ocurrido puede ser menor o igual a la capacidad productiva. Por ello, es fundamental que exista una demanda efectiva que permita obtener una producción efectiva. Ya lo decía Adam Smith (1876, p, 588) “El capitalismo no tiene como finalidad satisfacer el consumo sino bajar los precios para que se mantenga el gasto de consumo y por lo tanto la producción”. Por el contrario, si la cantidad producida (demanda) fluctúa, necesariamente la producción lo debe hacer en el mismo sentido pero no así los precios, en vista que ningún capitalista querrá menor margen de ganancia o quedarse con inventario.

Por lo tanto, como existe capacidad productiva ociosa que determina una producción efectiva por debajo de la plena capacidad productiva, las cantidades producidas fluctuarán pero no así los precios, afectando negativamente el mercado de trabajo, mientras que si la demanda efectiva se encuentra por encima de la capacidad productiva, en el corto plazo aumentarán las cantidades pero los precios no tienen por qué subir, afectando positivamente el mercado de trabajo y por ende los salarios.

Este cambio en el nivel de producción (mayor cantidad producida dada una mayor demanda efectiva) hace que cambie el nivel de ocupación. Cuando el nivel de producción aumenta por una mayor utilización de la capacidad instalada, por excepción existirá equilibrio de la producción y el empleo, lo que Keynes denominaba pleno empleo en plena producción. Caso contrario la *desocupación keynesiana* causada por la insuficiencia de la demanda efectiva empezará a generarse.

Gráfico 1: El principio de demanda efectiva
Consumo e inversión



Nota: Cualquiera sea la demanda efectiva existente (eje vertical) $D' = 1$ o $D' = 10$, la producción será $Y' = 1$ o $Y' = 10$, respectivamente

Fuente: Keynes y Kalecki

Elaboración: Autor

De esta manera Keynes determina la teoría de la demanda efectiva que Malthus, Sismondi, etc. citaban en el siglo XIX como postulación del principio de demanda efectiva superando con esto el *límite* impuesto por la ley de Say:

“Vale la pena señalar que nada más haber sido creado un producto, desde ese mismo instante, proporciona un mercado para otros productos por el entero importe de su propio valor. Cuando el productor ha puesto la última mano en su producto está deseando venderlo inmediatamente, para que su valor no le desaparezca en sus manos. Y no está menos deseoso de dar salida al dinero que pueda conseguir por aquél; porque el valor del dinero también es perecedero. Pero la única forma de librarse del dinero es comprar con él un producto u otro. Así, el mero hecho de la creación de un producto abre inmediatamente una salida (un débouché) para otros productos” (Hopp, 2004, p, 15).

En el corto plazo “la producción en general puede concretarse en diversos valores a corto plazo, teniendo como techo máximo, la capacidad productiva fijada por el equipo instalado” (Kalecki, 1956, p, 78). En esta situación “es la demanda efectiva la que determinará la producción efectivamente realizada” (Kalecki, 1956, p, 42), por tanto la cantidad de ocupados oscilará con la producción efectiva y podrá existir *desocupación involuntaria o keynesiana* y ya no podrá esgrimirse la concepción neoclásica sobre la demanda de trabajo:

“En una situación de competencia perfectamente libre entre trabajadores y perfecta movilidad del trabajo... habrá siempre... una fuerte tendencia a que el salario se relacione de tal modo con la demanda (de trabajo) que todo el mundo esté empleado. Por consiguiente, en condiciones estables todo el mundo estará efectivamente empleado. Lo que implica es que el desempleo que pueda existir en cualquier momento se debe por entero al hecho de estarse produciendo continuamente variaciones en las condiciones de la demanda, y a que las resistencias friccionales impiden la realización instantánea de los adecuados ajustes del salario” (Pigou, 1968, p, 252).

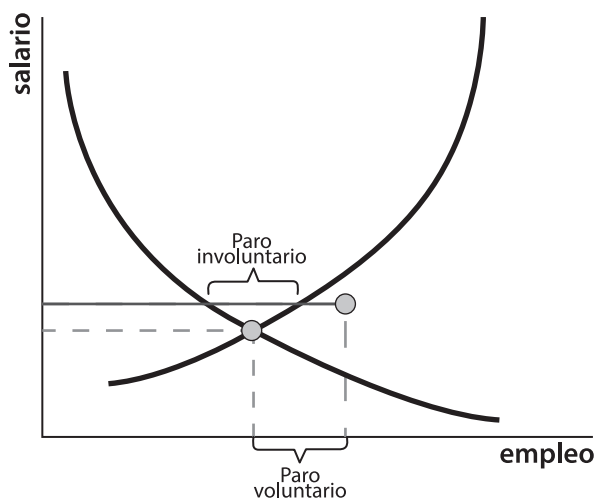
III. DESARROLLOS TEÓRICOS Y METODOLÓGICOS CONTEMPORÁNEOS PARA PENSAR EL MERCADO DE TRABAJO

3.1 Modelo neoclásico del mercado de trabajo

El mercado del factor trabajo como cualquier otro mercado busca el equilibrio dado por el precio (salario) y la cantidad (ofrecida y demandada de trabajadores) de empleo. La demanda en este caso será inversa; es decir, que entre más bajo sea el salario más trabajadores se contratarán, y la oferta responderá a que entre más altos sean los salarios, los trabajadores se verán más atraídos para ofrecer su fuerza de trabajo.

Esta visión sostiene que la oferta de trabajo cubrirá la demanda y ese punto en donde las curvas de oferta y demanda de trabajo se crucen marcará el salario que beneficie tanto al trabajador como al empresario, es decir el salario de equilibrio. En este entendimiento, la demanda de trabajo no aumentará si existe cualquier intervención en el mercado de trabajo, sea esta por intervención de sindicatos o del estado, puesto que lo único que producirá esta intervención es el impedimento del reajuste automático de los salarios y la generación de una mayor inflación.

Gráfico 2: Mercado de trabajo neoclásico



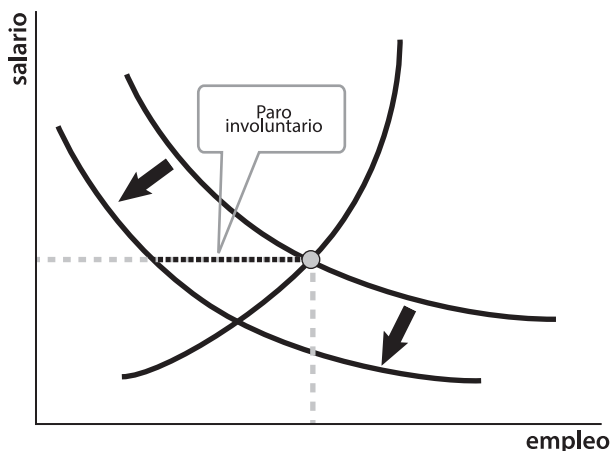
Fuente: Teoría neoclásica

3.2 Modelo keynesiano del mercado de trabajo

El modelo Keynesiano del mercado de trabajo es similar al neoclásico; empero para Keynes la causa del desempleo es la insuficiencia de la demanda efectiva a la cual se encuentra inherente salarios rígidos¹; bajo estas condiciones, quien debe estimular esa demanda es el estado a través de la política fiscal expansiva. De esta manera, para este modelo el desempleo es involuntario cuando la demanda de trabajo se reduce debido a una disminución en el nivel de producción o en caída de demanda efectiva. Por tanto, un mayor nivel de empleo estará determinado por una mayor demanda efectiva, que podría llevar los salarios al alza dada una mayor demanda de trabajadores por parte del capitalista.

¹ Importante distinguir entre salario real y nominal que permita establecer el enfoque ortodoxo (neoclásico) del enfoque heterodoxo (Keynesiano o Kaleckiano) puesto que el enfoque ortodoxo se remite al salario nominal. Para Keynes una parte importante del desempleo involuntario, precisamente proviene del hecho que la oferta de trabajo no está asociada al salario real, y más bien los trabajadores se preocupan del salario nominal y del salario relativo que estos perciben en comparación a otros trabajadores.

Gráfico 3: Mercado de trabajo keynesiano



Fuente: Teoría neoclásica

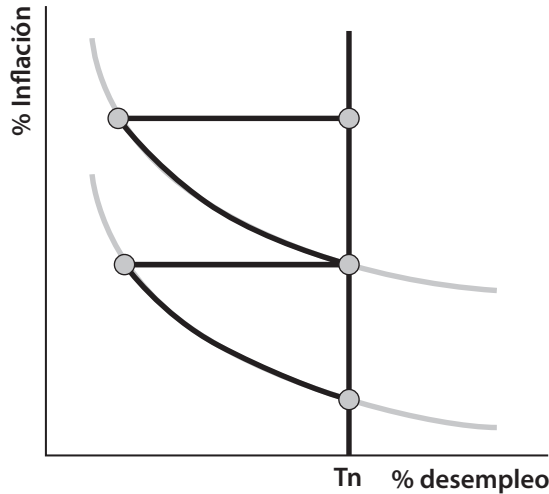
3.3 Curva de Phillips

La curva de Phillips aparece -dice la visión neoclásica- como respuesta al mal entendimiento Keynesiano del mercado de trabajo, y a la ineficiencia de la intervención del estado para corregir problemas económicos. Así, este modelo muestra una correlación negativa entre la tasa de inflación y desempleo², es decir, cuando la tasa de desempleo es alta la tasa de inflación será baja, y cuando la tasa de desempleo es baja la tasa de inflación será alta. Por tanto, si el gobierno quiere corregir una situación en donde exista alto desempleo y aplica una política fiscal expansiva (aumentos en el gasto público para generar demanda agregada) puede traer consigo una mayor inflación, ya que al estimular esa demanda agregada los precios se incrementarán.

A largo plazo, la curva de Phillips es totalmente vertical y rígida, y se encuentra situada en la tasa natural de desempleo, ya que si se aplica una política fiscal contractiva para reducir la inflación, bajo estas condicionalidades se logrará que la curva se desplace y la tasa de inflación se mantenga, pero como consecuencia existirá desempleo (tasa natural) puesto que la producción se reduce y por ende el consumo, y de la misma manera, la inversión lo hará en el mismo sentido por la existencia de presión al alza de los salarios. De esta manera sostiene esta visión económica, esta es una condición más para que el gobierno no intervenga. Por tanto, es necesaria una tasa de desempleo para que la economía sea eficiente.

² Phillips en realidad analizó la relación entre crecimiento del salario nominal y el desempleo.

Gráfico 4: Curva de Phillips a largo plazo



Fuente: Curva de Philips

3.4 Oferta y demanda de trabajo

Una empresa demandará una unidad adicional de trabajo según los ingresos que genere esa unidad adicional (ingreso del producto marginal del trabajador), dadas estas condiciones, el capitalista solo contratará unidades adicionales de trabajo cuando el ingreso del producto marginal sea mayor al coste marginal de dicha unidad, es decir a su salario (siempre dadas las condiciones de explotación del trabajo). Por tanto, las empresas podrían ser más productivas cuando sus costes salariales sean menores, Kalecki (1956) sostiene que ese consumo del capitalista tiende a tener rendimientos decrecientes, ya que el ingreso está dado por la productividad de esa unidad adicional y no en la producción, por tanto llegará un punto en el que la adición de esa unidad adicional (que a su vez permite la reducción del salario) hará que ese ingreso del producto marginal sea menor al coste marginal.

En la oferta y demanda de trabajo, el salario es el precio del factor trabajo. Bajo la visión neoclásica la demanda de trabajo será mayor cuando los salarios sean menores, esto debido a que como se trabaja bajo el supuesto de maximización de utilidades dado un nivel bajo de producción (existe capacidad instalada ociosa) el precio debe ser mayor y por ende es necesario la reducción del consumo del capitalista, es decir la demanda de trabajadores debe ser menor.

Mientras en la visión heterodoxa, la demanda de trabajo no estará determinada por la maximización de utilidades sino por la minimización de costos (no laborales), por tanto una unidad adicional de producción llevará a que el costo medio sea menor, es decir si se aplica el principio de demanda efectiva, el nivel de producción será mayor para que los costos sean menores (efecto del costo medio menor) pero el efecto en la demanda de trabajo será mayor, lo que determinará un nivel de salarios superior dada esa mayor demanda de trabajadores determinada por un mayor nivel de producción por aplicación de la demanda efectiva.

3.5 Mercado de trabajo Kaleckiano

Kalecki (1956) menciona que el mercado laboral no debe estar en función de la oferta y demanda, porque en realidad esto no se da en la realidad, por cuanto la economía capitalista funciona con mercados de competencia imperfecta, por lo cual necesariamente existe más oferta que demanda de trabajadores para determinar un salario real rígido. De esta manera, el mercado de trabajo no se lo debe analizar por esos condicionantes, sino por la productividad generada, la cual está marcada por el nivel de producción dada una mayor capacidad productiva que determinará un mayor nivel de empleo. Diferenciándose el Kaleckianismo con el mercado clásico laboral³, por cuanto en una productividad mayor, dado que el consumo de los capitalistas aumenta, las condiciones del salario real serán mayores por efecto de la demanda efectiva en condiciones de producción efectiva.

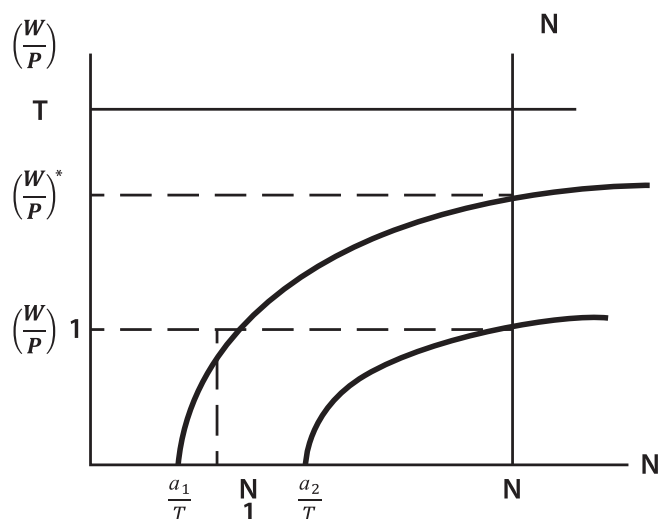
Como el consumo del capitalista está dado por los insumos y materia prima⁴ que necesita para llevar a cabo su producción, cuando dicho consumo del capitalista se incrementa va a existir un mayor nivel de producción que necesariamente va a requerir de mayor mano de obra, es decir se va a demandar más trabajo por parte del capitalista. Cuando no existe esta condicionalidad, entonces quien debe intervenir en la economía es el estado mediante el control y la regulación en las desigualdades del mercado de trabajo a partir de incentivos de política fiscal (aumento o reducción

3 Para Kalecki un incremento del salario nominal (considerando una situación de corto plazo con precios rígidos y productividad media del trabajo constante) necesariamente implica un incremento del salario real, una reducción del *markup* y un incremento del empleo (esto contradice a la teoría neoclásica, para la cual un incremento exógeno del salario -real- crea desempleo).

4 Si estos insumos y materias primas (bienes de consumo duraderos y no duraderos, así como bienes intermedios) se los consigue desde el extranjero, se generará un efecto inflacionario, además de desbalances de balanza de pagos. Por ello, es fundamental que el aprovisionamiento de los insumos y materia prima se los haga desde el mercado interno, con la condicionalidad de que el mercado de trabajo se vea afectado positivamente.

de impuestos) con el objetivo de que todas las empresas produzcan más, lo que permitirá que el principio de demanda efectiva empiece a aplicarse.

Gráfico 5: Mercado de Trabajo Kaleckiano



Nota: a =consumo del capitalista más la inversión (demanda del capitalista); T es la productividad del trabajo, N es el nivel de trabajo o empleo

Fuente: Kalecki

Elaboración: Autor

Kalecki (1956) menciona que el mercado de trabajo debe estar basado en la productividad de producción, por tanto si el consumo o el nivel de producción es bajo el salario va a ser bajo dada esa curva de oferta y demanda, por tanto a medida que el nivel de producción es mayor, el nivel de empleo también y por ende los salarios se incrementarán; cada vez que el capitalista esté consumiendo más, está determinando una mayor demanda de trabajadores que harán a la empresa más productiva dado el costo medio menor por esa unidad de producción adicional (costo marginal).

La productividad de una empresa dependerá entonces de su nivel de producción y de los costos no laborales⁵, es decir que cuando se produce más se demandará más trabajadores bajo la condicionalidad de mayores salarios por una mayor

5 Son los insumos y materias primas requeridas para el proceso productivo. Si estos insumos y materias primas provienen desde el extranjero necesariamente los costos serán mayores. Mientras que los costos no laborales se reducirán si existen condiciones de abastecimiento desde el mercado interno.

demanda de trabajadores. La concepción de Kalecki se fundamenta en el hecho, que cuando el capitalista produce más, sus ingresos serán mayores, a pesar de que exista un menor precio, ya que los costos serán menores en condiciones de abastecimiento del mercado interno, lo cual produce una reducción en el efecto inflacionario. Mientras que si se mantiene el salario rígido incrementando la producción, el precio cae pero resultará en una productividad menor; por lo cual necesariamente para que haya más productividad, el salario debe incrementarse dado un mayor consumo del capitalista que demande más trabajo, cambiando con ello, las condiciones salariales.

Si se asumiera un supuesto de tránsito de mercado imperfecto a uno de competencia perfecta, necesariamente el margen de ganancia (del capitalista) se reducirá, ya que cuando se da ese incremento en la producción, necesariamente se necesita una reinversión cuando existe competencia; esto se traducirá en un menor costo medio, un menor precio, un mayor salario, una mayor demanda y por ende un menor *mark up*. De esta manera, los costos de las empresas no estarán determinados por los salarios sino por los insumos y materias primas (ver Tablas 1 y 2, en los cuales el país importa para producir, lo que genera mayores costos de producción); así, el costo está determinado no porque se pague más al trabajador sino porque es necesaria la provisión⁶ de insumos y materias primas desde el mercado interno (ver Tabla 3, en el cual se muestra la baja oferta productiva debido a una mayor importación por desabastecimiento del mercado interno). Dada esta condición la economía va a determinar un mayor nivel de renta que provoque la expansión del mercado⁷.

Tabla 1: Ecuador: exportaciones e importaciones										
Toneladas métricas en miles y valor USD FOB en millones										
Período / Totales	Ene-Dic 2012		Ene-Dic 2013		Ene-Dic 2014		Ene-Dic 2015		Ene-Dic 2016	
	TM	USD FOB	TM	USD FOB	TM	USD FOB	TM	USD FOB	TM	USD FOB
Exportaciones	27,922	23,765	29,441	24,848	31,402	25,732	31,786	18,366	31,942	16,798
Importaciones	14,283	24,205	15,620	25,889	17,300	26,459	15,530	20,458	13,686	15,551

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

6 Cuando esa provisión es desde el sector externo, los costos y precios necesariamente subirán.

7 Tradicionalmente se considera que un mercado está dado por el número de habitantes y no por el nivel de renta. La lógica tradicional dice que el Ecuador es un mercado pequeño porque tiene 15 millones de habitantes en relación a los 2.000 millones de habitantes chinos o a los 300 millones de habitantes estadounidenses, entonces ¿por qué Noruega con 5 millones de habitantes o Suiza con 8 millones de habitantes son considerados mejores mercados que el ecuatoriano?

Tabla 2. Ecuador: componente de las importaciones
Valor USD FOB en millones

Año	Bienes de consumo				Materias primas			Bienes de capital							
	Total importaciones	Total	No duraderos	Duraderos	Tráfico postal internacional y correos rápidos	Combustibles y lubricantes	Total	Agrícolas	Industriales	Materiales de construcción	Total	Agrícolas	Industriales	Equipos de transporte	Diversos
2000	3,401.0	762.4	457.9	304.5		255.9	1,491.1	212.4	1,199.0	79.8	889.8	25.0	532.6	332.2	1.7
2001	4,936.0	1,321.7	712.3	60.4		249.6	1,795.2	228.4	1,407.5	159.3	1,566.9	38.8	886.9	641.2	2.6
2002	5,953.4	1,686.9	908.1	778.9		232.4	2,112.6	239.5	1,553.6	319.5	1,919.8	29.4	1,164.6	725.7	1.7
2003	6,228.3	1,764.7	1,008.0	756.7		732.8	2,027.7	258.0	1,603.6	166.1	1,702.5	33.8	1,124.2	544.5	0.6
2004	7,554.6	2,048.3	1,188.5	859.8		995.1	2,565.8	339.8	2,038.5	187.4	1,944.3	36.1	1,280.4	627.8	1.2
2005	9,549.4	2,337.3	1,338.6	998.7		1,715.0	2,934.9	347.4	2,317.9	269.5	2,557.0	41.6	1,629.7	885.8	5.2
2006	11,266.0	2,585.0	1,493.8	1,091.2		2,380.9	3,469.3	380.5	2,753.9	335.0	2,829.4	43.4	1,712.3	1,073.7	1.4
2007	12,895.2	2,901.3	1,793.7	1,107.6		2,578.3	4,093.5	495.9	3,228.2	369.3	3,319.3	51.6	2,036.6	1,231.1	2.8
2008	17,551.9	3,852.0	2,354.7	1,497.3		3,357.8	5,827.6	782.8	4,583.5	461.3	4,501.5	86.5	2,846.2	1,568.8	13.0
2009	14,071.5	3,094.0	1,892.0	1,202.0		2,338.3	4,669.8	615.2	3,552.5	502.1	3,926.6	90.1	2,626.9	1,209.7	42.7
2010	19,278.7	4,116.5	2,248.4	1,868.0		4,042.8	5,914.8	760.5	4,620.6	533.6	5,129.1	85.6	3,387.3	1,656.2	75.6
2011	22,945.8	4,742.9	2,731.4	2,011.6		5,086.5	7,231.0	931.4	5,522.4	777.3	5,844.6	101.2	4,036.2	1,707.2	40.7
2012	24,181.6	4,989.1	2,801.9	2,024.0	163.3	5,441.3	7,290.9	982.1	5,431.3	877.5	6,418.1	114.0	4,444.3	1,859.8	42.2
2013	25,763.8	5,185.3	2,875.0	2,082.1	228.3	5,927.2	7,823.5	1,042.2	5,852.9	928.4	6,766.8	119.4	4,886.5	1,760.9	61.1
2014	26,421.5	5,188.0	2,890.8	2,099.4	197.7	6,417.3	8,076.0	1,255.0	5,792.4	1,028.5	6,684.6	122.1	4,722.9	1,839.6	55.6
2015	20,446.8	4,218.7	2,592.0	1,504.1	122.7	3,950.1	6,878.0	1,119.7	5,147.7	610.6	5,342.4	136.6	3,812.5	1,393.3	57.5
2016	15,545.2	3,369.6	2,066.1	1,176.4	127.1	2,490.4	5,687.7	1,042.1	4,265.8	379.8	3,941.2	110.0	2,885.4	945.8	56.2

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

Tabla 3: Ecuador: oferta final
(tasas de variación, precios 2007)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 (sd)	2015 (p)	2016 (prel)
Total oferta final	5.60	3.30	8.30	-2.00	6.10	6.80	4.50	5.40	4.10	-1.90	-2.56

Nota: (sd) semidefinitivo, (p) previsión, (prel) preliminar

Fuente: Banco Central del Ecuador

Pero si la producción llega a un punto en donde el problema es la suficiencia de la demanda agregada dada una mayor demanda efectiva, dicha intervención del estado obligará a establecer relaciones bilaterales para que se abran muchos más mercados y se traslade el excedente de producción hacia afuera. Esta situación de demanda efectiva determinará que si el capitalista quiere más margen de ganancia lo que debe hacer es producir más para direccionar ese excedente al mercado externo, luego de que el mercado interno haya sido abastecido.

Esta argumentación condiciona al mercado laboral Kaleckiano atributos diferentes a la visión neoclásica; puesto que la resultante Kaleckiana determina mayor salario real por mayor productividad que elimine la explotación basada en salarios rígidos. En este proceso Kaleckiano, la transversalidad de las políticas públicas permitirán llegar a estas condicionalidades. Si hay equilibrio pero con desempleo y la oferta laboral no depende del salario real, entonces ésta va a depender de un mayor nivel de producción. La oferta de trabajo ya no va a depender del salario nominal en estas condicionalidades sino del nivel de producción rompiendo los preceptos de equilibrio con desempleo. En sí, este enfoque busca que por excepcionalidad un equilibrio llegue en el largo plazo con plena producción en pleno empleo, cuando la oferta agregada se ajuste con la demanda agregada y la demanda efectiva se cruce en algún punto con la demanda agregada, convirtiendo la demanda agregada en demanda efectiva.

Bajo las condiciones Kaleckianas, el mercado laboral se diferencia del clásico puesto que los salarios aumentarán dada una mayor productividad basada en un nivel de producción mayor con costos medios menores. Esta causalidad se produce debido a que como dicho capitalista incrementa su consumo, la demanda de trabajo será mayor y por ende el salario real podría incrementarse. Por ello, el estado debe evitar que el salario real descienda utilizando incentivos a la inversión, mediante el rol de la tasa de interés. El rol de la tasa de interés se basará en una disminución del *spread*, que permita obtener ahorro por una mayor tasa de interés pasiva, y di-

reccionar crédito que permita pagar esa tasa pasiva, y generar inversión. A esto se sumará, un incremento de la capitalización y el patrimonio técnico para evitar que el mercado laboral del sector se vea afectado. Además, parte de esa capitalización y el patrimonio técnico debería direccionarse hacia un fondo de emprendimiento para el apareamiento de nuevas empresas.

Por esta razón, si se cambian las condiciones del mercado laboral, es decir cuando el trabajo ya no dependa del salario sino del nivel de producción, esta condición obligará a que los empresarios demanden más trabajadores y por ende se mejore la productividad⁸. Es decir, que a un mayor nivel de producción y a una mayor productividad no tiene por qué disminuir el salario o permanecer rígido, sino el costo medio será el que debe disminuir para permitir que los salarios reales crezcan en estados de mayor productividad.

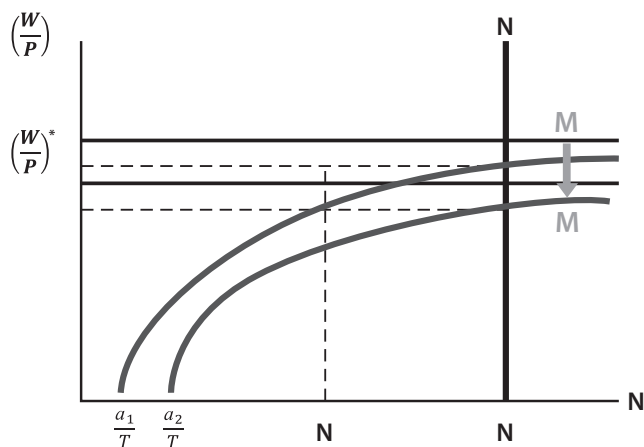
En este sentido, Kalecki (1976) mencionaba que el problema de no incremento en los salarios no solamente evita que la productividad sea menor sino que a pesar de que exista pleno empleo, esa mayor producción no va a ser demandada debido a que los trabajadores no poseen la capacidad adquisitiva adecuada, producto de la rigidez del salario.

Esta reducción del costo medio entonces, se traduce para el empresario en mayores ingresos, debido a que es necesario bajar los precios, lo que implique que deben aumentar los salarios⁹ para que el trabajador y el empresario se beneficien por una mayor oferta que cubra la demanda existente. Pero si se aumenta la productividad y se mantienen los salarios reales rígidos, el punto de equilibrio (M) cae (ver gráfico 6), por ende se obtiene una caída del poder adquisitivo así como del nivel de empleo dado por una presión de los capitalistas a incrementos del *mark-up*, lo que termina generando procesos inflacionarios y acumulativos, determinados por la explotación del trabajo.

8 Se pasa del entendimiento en donde la productividad dada por el incremento en la producción de parte del trabajador a un mismo nivel de salario para producir más, a uno donde la productividad va a estar determinada por un mayor nivel de salario; esto se puede definir como eficiencia productiva.

9 Esto implicaría una mejora productiva fundamentada primero en el aprender-haciendo para luego generar el aprender-aprender (innovación).

Gráfico 6: Mercado de trabajo condicionado a avances tecnológicos con rigidez de salarios



Fuente: Mercado de trabajo Kaleckiano

Según Kalecki, lo anteriormente dicho se da cuando se involucren avances tecnológicos. Bajo este supuesto a una mayor producción se puede mantener una mayor productividad sin la necesidad de demanda de nuevos trabajadores, es decir que los salarios no aumentan sino incluso podrían disminuir. Por esta razón, el requerimiento es que todas las empresas se tecnifiquen (y no solo una), ya que si una sola empresa incorpora tecnología a su actividad productiva, va a generar mayores beneficios para sí misma originando procesos de concentración en la producción (ver Tabla 4). Para que aquello no suceda, el estado debe intervenir para difundir esa tecnología, es decir que las demás empresas accedan a ella para generar competencia que evite la formación de precios y se flexibilicen los salarios¹⁰.

Para que exista difusión de la tecnología deben aparecer nuevas empresas -Keynes las denomina nueva industria- con capital diferente, porque si las empresas monopólicas llevan a cabo una mayor producción en la fijación de precios, incrementarán su *markup* y por ende su acumulación (ver Tabla 5)¹¹. Para evitar este cometido, el estado debe estimular ese apareamiento de capital nacional diferente al existente mediante el rol en la tasa de interés. Este rol en la tasa de interés debe

10 Los salarios subirán cuando otras empresas entren en competencia; es decir, se aumenta la producción en condiciones de capital diferente.

11 Cuando el estado lleva a cabo un proyecto de agenda productiva que pretende mejores condiciones al sector productivo privado oligopólico para incrementos en la producción (por ejemplo la disminución del pago del impuesto a la renta, o la facilidad de importar cualquier cantidad de insumos, etc.) lo único que se logra es que esas mismas empresas maximicen sus utilidades.

estar condicionado a la reducción del *spread* basado en una planificación estatal sobre el ahorro que estimule la inversión. El estado determinará entonces una política monetaria donde la tasa pasiva se incrementa mientras la tasa activa se reduce con el objetivo que existan mayores flujos prestables dada una mayor cantidad de ahorro en el sistema financiero.

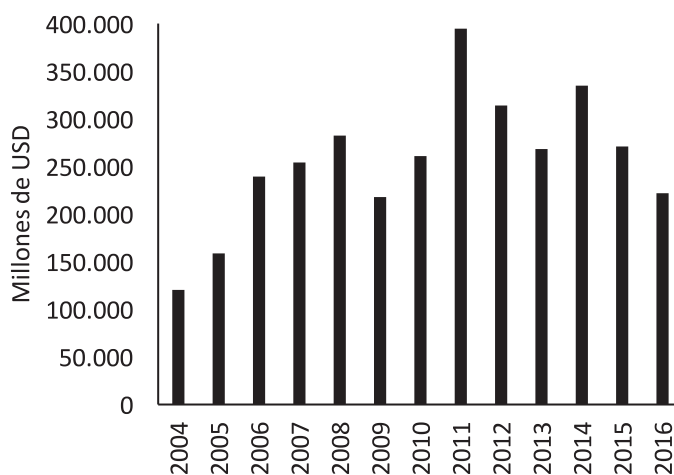
Tabla 4: Ejemplos de concentración de la economía ecuatoriana (cuota de mercado)

Sector	Controlan el mercado		Resto del mercado	
Bebidas de todo tipo	40.92% 30.41%	Cervecera Nacional Ecuador Bolding Company	28.67%	otros
Bebidas no alcohólicas	81%	1 empresa	19%	155 empresas
Comerciantes alimenticios agroindustriales (supermercados)	50% 31% 10%	Corporación La Favorita Corporación El Rosado Megasantamaría	9%	otros
Elaboración de aceite	92.22%	2 empresas	7.78%	otras
Carnes	62.16%	Pronaca	37.84%	otros
Elaboración de pastas (macarrones, fideos...)	54%	2 empresas	46%	26 empresas
Elaboración de productos de molinería	71%	5 empresas	29%	335 empresas
Elaboración de productos lácteos	61%	5 empresas	39%	436 empresas
Productos de higiene (jabón, detergente, perfumes, preparados para limpiar y pulir)	76%	2 empresas	24%	88 empresas
Fabricación de productos textiles	61%	9 empresas	39%	1.493 empresas
Vehículos	72% 17.67% 7.62%	Ómnibus Maresa Aymes	2.43%	otros
Electrodomésticos	85.21% 11.49%	Indurama Fibroacero	3.30%	otros
Comunicaciones	42.15% 31.88%	Conecel Otecel	25.97%	otros

Fuente: Censo Nacional Económico 2010, INEC, Senplades

Tabla 5: Ecuador: Ganancias de la Banca Privada e Ingresos Grupos Económicos

Ganancias del Sistema Financiero



Ingresos Grupos Económicos

Año	Millones de USD	Como % PIB
2004	10,608.70	29.00%
2005	12,903.90	31.10%
2006	15,160.00	32.40%
2007	17,720.50	34.70%
2008	21,575.00	34.90%
2009	21,224.90	33.90%
2010	22,348.50	32.10%
2011	25,389.40	32.00%
2012	36,683.80	41.90%
2013	40,037.60	42.40%
2014	63,327.40	64.00%
2015	57,622.80	57.60%
2016	57,475.58	58.77%

Fuente: Superintendencia de Bancos, Servicio de Rentas Internas
Elaboración: Autor

3.6 El multiplicador Kaleckiano

Kalecki (1986) mencionaba que el multiplicador de la inversión ya no está basado en la propensión marginal al ahorro (PMgS) sino en *la productividad y salario*. Es decir, un mayor nivel de producción irá determinando el multiplicador (si un capitalista invierte, los demás deberán invertir también)¹². Entonces, a cualquier nivel de inversión, la tasa de oferta o el nivel de producción tienen que ser mayores, esto debido a que todos los empresarios invierten¹³, ese nivel de producción llevará necesariamente a que la oferta sea mayor, mucho más de lo que invirtieron (basado en el efecto multiplicador), ya que existen encadenamientos productivos en un entorno de competencia. Para este análisis, Kalecki no introduce la política monetaria, sin embargo para poder entender el planteamiento es necesaria la introducción de las políticas monetaria y fiscal. Es claro entonces que, a medida que aumenta la propensión marginal al ahorro del capitalista, la producción tiende a disminuir (si el capitalista sigue en condiciones de acumulación difícilmente el ahorro se destinará hacia el aparato productivo) pues -según Kalecki- al encontrarse en un mercado de competencia imperfecta y no existir competencia, la formación de precios estará determinada por los grupos monopólicos y oligopólicos¹⁴. Dadas estas condiciones, si los empresarios quieren producir más es porque quieren ganar más, y así obtener una mayor propensión marginal al ahorro, que es un condicionante del incremento en los precios y la reducción en el consumo del capitalista¹⁵ (ver Tabla 6). Bajo estas condiciones, la redistribución de los pobres a los ricos seguirá dándose.

Tabla 6: Ecuador: oferta final (tasa de variación anual)											
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 (sd)	2015 (p)	2016 (prel)
Total	5.60	3.30	8.30	-2.00	6.10	6.80	4.50	5.40	4.10	-1.90	-2.56

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

Este supuesto rompe el teorema de que *el ahorro lleva a la inversión*. Se infiere entonces, que cuando la propensión marginal al ahorro (PMgS) se reduce, ese

12 Este condicionante se da en un abastecimiento del mercado interno, donde el apareamiento de nueva industria se dará desde un capital diferente, con la resultante que las condiciones de realización de la acumulación y de explotación del trabajo se reduzcan.

13 Se está aquí en fuertes encadenamientos de producción, de demanda y fiscales.

14 Se producirá menos a un mayor precio para aumentar las ganancias.

15 Como no se invierte su consumo se reduce y con esto el nivel de empleo también se reducirá.

ahorro no se destinará al sistema financiero para especular y ganar más, sino que se destinará al sector productivo (debido a la reducción del *spread*), por lo cual se pasará del motivo de especulación al motivo de producción. Para ello, es necesario aumentar la productividad basado en el rol de la tasa de interés (reducción del *spread*, ver Tabla 7), donde el sistema financiero debe prestar mucho más a menores tasas de interés para poder tener más ganancias (cambio en el comportamiento de la banca), puesto que la política monetaria se direccionará hacia el estímulo de la inversión basado en una política estatal sobre el ahorro. Adicionalmente, se debe señalar que esta reducción en el *spread* debe ir acompañada de un aumento en la capitalización y patrimonio técnico, que permita que el empleo se mantenga y se realice más instrumentación financiera de tecnología, con la condición que el costo operacional de la banca se reduzca. De la misma manera, una parte de la capitalización y patrimonio técnico, debe direccionarse a un Fondo de Emprendimiento que permita el apareamiento de nuevas empresas, que serán las que provean a las empresas existentes y al mercado interno. Logrando con ello, el desarrollo endógeno y el cambio de matriz productiva.

Tabla 7: Ecuador: spread en la tasa de interés
(porcentaje, cifras a diciembre)

Año	Tasa interés activa*	Tasa interés pasiva (básica)**	Spread
2007	24.79	0.20	24.59
2008	19.50	0.20	19.30
2009	18.46	0.20	18.26
2010	17.24	0.20	17.04
2011	17.15	0.20	16.95
2012	17.15	0.20	16.95
2013	17.14	0.20	16.94
2014	13.74	0.20	13.54
2015	13.64	0.20	13.44
2016	13.64	0.20	13.44

Nota: * Promedio todo segmento crediticio. **Tasa de interés depósitos a la vista

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Autor

3.7 Modelo kaleckiano respecto a los beneficios

Bajo este modelo, lo que busca Kalecki es que los beneficios cambien. Cuando los capitalistas se llevan un mayor beneficio producto de una mayor propensión

al ahorro por un menor nivel de producción, existirá déficit fiscal (ver Tabla 8) producto de una reducción en cuenta corriente asociada a un nivel de producción menor, que implica que las recaudaciones van a ser menores¹⁶, sumado que la dependencia del mercado externo para cubrir el mercado interno será mayor (como se puede ver en las Tablas 1 y 2), elevando el nivel de precios y disminuyendo el salario real (ver Tabla 9).

Tabla 8: Ecuador: déficit fiscal	
Período	(Millones de USD)
2000	-23,0
2001	-676,7
2002	141,9
2003	-321,0
2004	-24,6
2005	301,6
2006	317,6
2007	276,2
2008	-780,1
2009	-2.635,0
2010	-1.687,1
2011	-451,3
2012	-1.758,1
2013	-4.016,8
2014	-7.319,7
2015	-2.415,8
2016	-5.600,0

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

16 Para que los capitalistas tengan una mayor PMgS, es necesario que se le provean beneficios como la reducción o exoneración de impuestos. Adicionalmente, como no existe competencia, las recaudaciones se reducen.

**Tabla 9: Ecuador: nivel de precios y salario real
(variaciones anuales promedio)**

Año	Nivel de precios (inflación promedio anual, año base 2004)	Salario real (variación anual diciembre, año base 2004)
2006	3.30	1.01
2007	2.28	1.00
2008	8.40	1.08
2009	5.16	1.05
2010	3.55	1.07
2011	4.47	1.04
2012	5.10	1.06
2013	2.72	1.06
2014	3.59	1.03
2015 (p)	3.38	1.01
2016 (p)	1.12	1.02

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

Este modelo entonces, está sustentado en que el costo medio (costo en el que incurren para la producción todas las empresas) debe ser menor, basado en la reducción del costo no laboral por aprovisionamiento del mercado interno. Los precios estarán determinados por los costos de insumos y materias primas que se disponen internamente, en este supuesto si se sigue importando, el precio de esas materias primas importadas generan un precio del producto final mayor debido a que el costo medio es mayor. De ahí entonces, el efecto neto de los ingresos dependerá totalmente del costo medio¹⁷, en condiciones donde el crecimiento está fundamentado en un mayor nivel de producción con precios menores. Bajo el supuesto de que se aumenta la producción, y por ende el precio es menor y la demanda aumenta (porque los salarios dejan de ser rígidos), probablemente se podrá crecer de una manera diferente, un régimen de crecimiento dirigido por salarios.

3.8 Modelo Kaleckiano – Robinsoniano

Es claro que la cuestión microeconómica ya no puede fundamentarse en la maximización de utilidades, sino en la minimización de costos. Para ello, entender

17 Si bajan los costos y por ende los precios, el nivel de producción es mayor a un menor precio, no se crecerá más, pero las condiciones económicas y sociales son mejores. Es decir que así se logra que la economía llegue a un estado estacionario de crecimiento y no presente fluctuaciones, especialmente por los precios del mercado internacional, especialmente en materias primas.

cómo bajamos el costo medio (CMe) es fundamental. Esto nos lleva a entender la versión Kaleckiana de ese multiplicador de la inversión, Kalecki (1976) señaló que el producto va a depender de la inversión (ver Tabla 10) y esa inversión va a depender del *stock* de capital, para ello las propensiones marginales al ahorro (PMgS) deben cambiar, de lo contrario el ahorro forzoso se va a seguir dando.

Tabla 10: Ecuador: PIB e Inversión Total				
Período	PIB (millones de USD, año 2007)	PIB (variación anual)	Inversión total (millones de USD, año 2007)	Tasa de inversión (variación anual)
2006	49,914.6	4.4	10,213.8	5.0
2007	51,007.8	2.2	10,593.9	3.7
2008	54,250.4	6.4	12,286.2	16.0
2009	54,557.7	0.6	11,843.3	-3.6
2010	56,481.1	3.5	13,050.1	10.2
2011	60,925.1	7.9	14,920.8	14.3
2012	64,362.4	5.6	16,496.2	10.6
2013	67,546.1	4.9	18,214.1	10.4
2014	70,243.0	4.0	18,904.8	3.8
2015	70,353.9	0.2	17,797.9	-5.9
2016 (p)	69,321.4	-1.5	16,367.0	-8.0

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

Para entender esta visión microeconómica diferente, la versión Kaleckiana de multiplicador parte de la siguiente ecuación:

$$Y = \frac{k}{Sp(k-1) + Sw} I$$

Donde Y es el nivel de producto, Sp el ahorro del capitalista, Sw el ahorro del asalariado y k el *stock* de capital. La inversión va estar determinada por el monto o tasa del *stock* de capital (tasa de inversión), es decir cuánto estarán dispuestas las empresas a invertir. Este *stock* de capital resulta de la cantidad de ahorro del capitalista, cuando el ahorro del capitalista es mayor necesariamente el *stock* del capital será menor y por ende la inversión del capitalista, debido a que existe una relación inversa. Si la concentración sube y la demanda efectiva baja (ver Tablas 5 y 6), la re-

distribución de riqueza se da de pobres a ricos debido a: a) la formación de precios, por un salario rígido, b) una oferta de trabajo alta y c) una demanda de productos baja. De esta manera, la inversión explica el nivel del producto y no el ahorro, y el ahorro de los asalariados en estas condicionalidades no va a ser cero¹⁸, determinando que la inversión genera el ahorro y no el ahorro la inversión, contraviniendo los postulados de la función de inversión neoclásica.

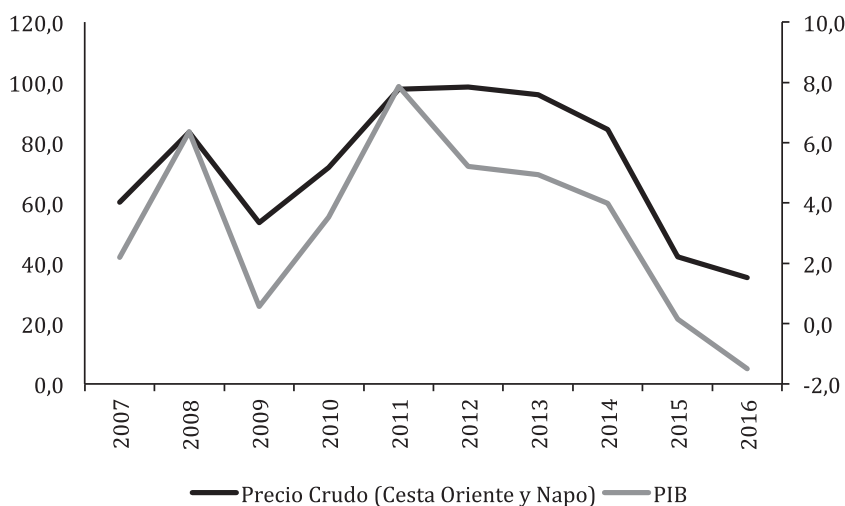
Entonces cuando hay más inversión va a existir ahorro (tanto del capitalista como del trabajador) porque varía la tasa de interés debido a que esa propensión marginal del capitalista ya no va a tender a ser uno, si no que va a ser menor. De ahí, para que exista más *stock* de capital, la PMgS tiene que ser menor, porque de lo contrario si la PMgS es mayor existirá un mayor proceso de acumulación (ver Tablas 4 y 5) y por ende mayor *markup* o margen de ganancia que sigue generando conflictos distributivos, ya que las metas del empresario se seguirán cumpliendo mientras las metas del trabajador no se cumplen (ver Tabla 8). El multiplicador Kaleckiano expresará entonces, la relación directa entre el nivel de producto y la inversión; esto nos lleva a plantearnos algunas preguntas. ¿si no hay inversión, puede haber producto y por ende crecimiento?. Si la inversión determina el producto y el producto determina el crecimiento, ¿por qué crecemos sin inversión? sencillamente porque la inversión privada es sustituida por inversión pública o el crédito privado es sustituido por crédito público, en sí cualquiera de estas sustituciones determina un mayor proceso de acumulación en quienes concentran un determinado sector, debido al precio de nuestras exportaciones. Esto permite entender que la inversión determina el nivel de producto y no los precios; es decir si no hay inversión, ¿puede haber un mayor nivel de producción?. No, y si no hay un mayor nivel de producción, ¿cuál va a ser el producto nacional?, el producto va a ser menor, en consecuencia el crecimiento será menor y volátil por la dependencia del mercado externo atado a los precios de los *commodities* (ver Gráfico 7).

En estados de concentración, Kalecki (1956) menciona que un aumento de la concentración determina que la Demanda Efectiva (DE) caiga, ¿Por qué en mayores grados de monopolio u oligopolio se genera caída de la DE?. Porque un incremento de la concentración va a redistribuir el ingreso de los asalariados hacia los capitalistas debido a que cuando cae la demanda efectiva existe redistribución de los pobres

18 Si la PMgS del capitalista es 1, la PMgS del trabajador será cero. Bajo este supuesto, cuando la inversión se direcciona al ahorro, la PMgS del capitalista bajará porque necesita invertir debido a que existe competencia, por ejemplo si la PMgS del capitalista bajara a 0,6 (ya que necesita invertir) y la PMgS del trabajador aumenta a 0,4, el trabajador no sólo que demandará más, dada una mayor cantidad ofertada, sino que puede ahorrar como consecuencia de una subida en los salarios y un nivel de precios menor.

hacia los ricos, mediante la fijación de precios. Este proceso Kaldor lo denominó ahorro forzoso, en el cual la empresa líder del mercado fija los precios basada en la maximización de utilidades, para ello el precio necesariamente va a ser mayor y el salario va a permanecer rígido (presión inflacionaria atada a los precios y no a los salarios), debido a una menor capacidad productiva (oferta menor, ver Tabla 11), en la cual la maquinaria es ociosa o excedentaria.

Gráfico 7: Ecuador: evolución del precio del petróleo (USD) y PIB (%)



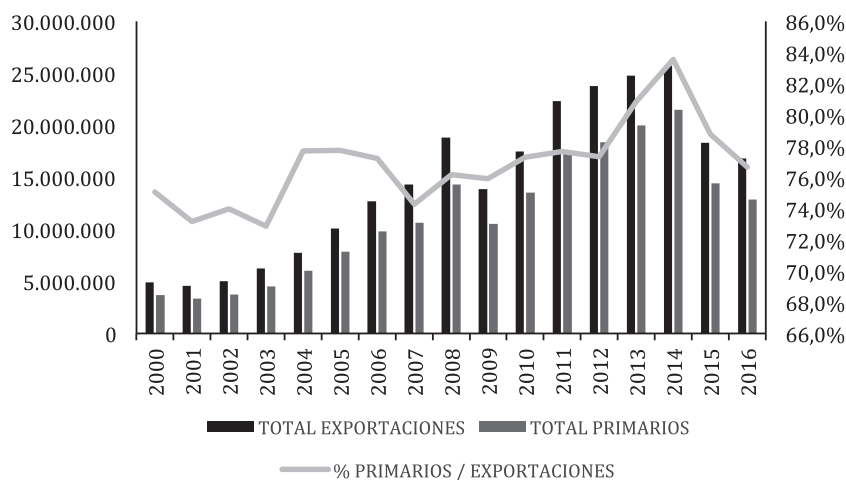
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

Aquí es donde las condiciones de explotación están dadas porque cuando mucha gente está ofertando su mano de obra, el salario se reduce y existe una tasa de variación del subempleo mayor a la del salario real, y esa mayor oferta hace que se pague menos, las condiciones de realización de la explotación del trabajo aumentan (ver Tabla 12), debido fundamentalmente a una economía fundamentada en bienes primarios (ver Gráfico 8).

En este sentido, Robinson (1984) aclaró los planteamientos Kaleckianos que consisten en entender por qué se da esa acumulación de capital. Para ello, se planteó la siguiente interrogante: ¿cómo esa acumulación puede ser diferente y qué debemos hacer para que no se lleve a cabo esa acumulación de capital que determine explotación del trabajo y realización de la acumulación?, para este entendimiento se recogieron todos los postulados marxistas para determinar cuáles son los motivos de realización de la acumulación y de explotación del trabajo. De esta manera, Ro-

binson (1975) empieza a generar contribuciones a este análisis Kaleckiano basado en lo que Marx propuso, el proceso de acumulación está dado en el proceso de producción bajo la determinante de plusvalía (explotación del trabajo). Basado en esta premisa, Kalecki y Robinson empiezan a establecer los motivos por la que se da la plusvalía a partir del funcionamiento de una menor Demanda Efectiva.

Gráfico 8: Reprimarización de la economía ecuatoriana
(Miles de USD y porcentaje)



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

Tabla 11: Concentración, oferta e inflación (%)

Año	Ingreso Grupos Económicos como % PIB	Variación oferta	Inflación diciembre)
2006	32.40	5.60	2.87
2007	34.70	3.30	3.32
2008	34.90	8.30	8.83
2009	33.90	-2.00	4.31
2010	32.10	6.10	3.33
2011	32.00	6.80	5.41
2012	41.90	4.50	4.16
2013	42.40	5.40	2.70
2014	64.00	4.10	3.67
2015	57.60	-1.90	3.38
2016	58.77	-2.56	1.12

Fuente: SRI, Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

Tabla 12: Salario real, subempleo (variación anual)		
Año	Subempleo (tasa, diciembre)	Salario real (variación anual diciembre, año base 2014)
2007	22.2	1.00
2008	18.0	1.08
2009	19.9	1.05
2010	15.6	1.07
2011	13.3	1.04
2012	11.8	1.06
2013	14.8	1.06
2014	15.3	1.03
2015 (p)	16.8	1.01
2016 (p)	22.0	1.02

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

De esta manera, por un lado, Kalecki trata de explicar las condiciones de la acumulación pero no profundiza en la teoría del valor para diferenciar entre el valor de uso y el valor de cambio, a diferencia de Robinson quien sí hace esa diferencia en la teoría del valor. Por otro lado, Kalecki hace una aproximación diferente a esa Teoría del Valor y lo que fue generando desde este principio de DE no es más que llegar hacia una producción alternativa a la de Marx donde se amplíen las fronteras productivas. En el principio de DE se habla de esa producción alternativa a la de Marx, en donde necesariamente tenemos que ampliar la producción para llegar al pleno empleo. Así, Kalecki se centra en la teoría de la realización de la acumulación, y junto a Robinson (1975) distinguen las condiciones de determinación de la plusvalía, al diferenciar entre plusvalía potencial y plusvalía efectiva.

La plusvalía potencial va a estar dada por las condiciones de la formación de precios que determinan que el *markup* o *sobreprecio* sean mayores, mientras la plusvalía efectiva será lo que realmente debería ganar el capitalista. Lo que se va proponiendo en este modelo es el entendimiento del poder de consumo de la sociedad capitalista, que limita aquel consumo productivo, dado el modelo de acumulación existente. Para ello, Kalecki y Robinson analizan la determinación de los beneficios y su relación con la Inversión; es decir cómo ésta puede generar beneficios y cuáles deben ser éstos. Para marcar esta relación señalaron que los beneficios van a estar determinados por estas condiciones (acumulación y explotación) a partir

de dos condicionantes: el grado de capacidad productiva y el grado de monopolio u oligopolio (ver Tabla 5).

El grado de oligopolio va a generar las condiciones de acumulación mientras el grado de capacidad productiva las condiciones de explotación del trabajo. El grado de capacidad productiva va a estar en función de cuál es el nivel de producción, si el nivel de producción es bajo, el grado de capacidad productiva también va a ser bajo, pero las condiciones de acumulación serán mayores en condiciones de mayor explotación del trabajo. En estados de concentración, cuando hay grados de monopolio u oligopolio, las condiciones de acumulación se van a dar porque de por medio están las condiciones de explotación del trabajador.

Así, el condicionante del grado de capacidad productiva y del grado de monopolio está dado por el *markup*; es decir, el capitalista nunca va a estar conforme con lo que gana y siempre va a querer ganar más porque existe mercado de competencia imperfecta, y cuando no existe competencia hay formación de precios. Entonces, el *markup* va a determinar el precio como uno de los condicionantes del salario real; porque en estas condiciones de concentración, se controla más la demanda de trabajo que la oferta; y si el precio es mayor y el *markup* es superior, se genera mayor plusvalor.

Es decir, la productividad no está dada porque el salario real deba caer; la productividad está determinada por cual es el grado de capacidad productiva. El grado de capacidad productiva no es más que todo lo que una empresa pueda utilizar en su producción: si una empresa produce al 60%, ¿cuál es su productividad? el 60%. Si una empresa produce al 100%; es decir, todas las máquinas trabajan y en todas las máquinas hay un obrero, implica que están en una mayor productividad. En esta expansión productiva, ¿qué debería pasar con el salario real?, necesariamente aumenta porque la demanda de trabajo es mayor.

Si la relación entre el grado de monopolio, el grado de capacidad productiva y el salario real cambian, cambia la acumulación. El cambio acumulativo va a estar determinado por el nivel de producción y la competencia, en escenarios en los cuales la estructura productiva que mantengamos condicione la existencia de desequilibrios o no en la economía.

IV. MODELO KALECKIANO DE DOS BIENES: ENFOQUE TEÓRICO PARA EL ECUADOR

Se parte de este enfoque para el Ecuador con los siguientes supuestos: economía sin mercado externo, spread menor, con gobierno, dinero endógeno, en un

ámbito de flujo circular de la economía con tres mercados (monetario, bienes y servicios y trabajo). Para ello, se desarrolla una matriz de Transaction Flow Metric y otra de Balance Shift Metric (BSM-activos), a partir del modelo de Lavoie y Godley (2007), que permite sustentar el modelo propuesto.

Tabla 13: Balance Shift metric (BSM-activos)						
Variables	Trabajadores	Capitalistas	Firma _M	Firma _A	Bancos	Total
Dinero		+D			-D	0
Bonos		+B	-B _M	-B _A		0
Capital _A				+P _M K _A		+P _M K _A
Capital _M			+P _M K _M			+P _M K _M
Préstamos _A				-L _A	+L _A	0
Préstamos _M			-L _M		+L _M	0
Pagos		-B	+B _M +L _M	+B _A +L _A	+L _A -L _M	0
Total	0	+D	+P _M K _M	+P _M K _A	-D	+P _M K _A +P _M K _M

Fuente: Lavoie y Godley (2007)
Elaboración: Autor

El Balance Shift Metric trata de explicar la relación entre capitalistas y trabajadores, en un entorno donde existen dos firmas (una productora de bienes agrícolas -A- y otra de bienes manufacturados -M-). Ambas firmas están fuertemente relacionadas y requieren de préstamos desde los bancos. En este proceso existirán pagos, así como capital que defina el nivel de producción y la demanda de empleo. La inversión se fundamentará en las tasas de interés que determinarán los costos financieros de las empresas. El resultado será el requerimiento de capital tanto de las empresas A y M, mismas que determinarán el nivel de producto, trabajo y precios en la economía.

El Transaction Flow Metric en cambio explica además, de la relación entre capitalistas y trabajadores, en un entorno donde existen dos firmas (una productora de bienes agrícolas -A- y otra de bienes manufacturados -M-), la captación de depósitos y la generación de préstamos, necesarios para que el nivel de producto y empleo aumenten, influyendo en el consumo y los salarios, en un ámbito de mayor inversión atado a la disminución del *spread*, con mayor capitalización y patrimonio en la banca. De esta manera, el modelo Kaleckiano de dos bienes permite explicar las

Tabla 14: Transaction Flow Metric (TFM)

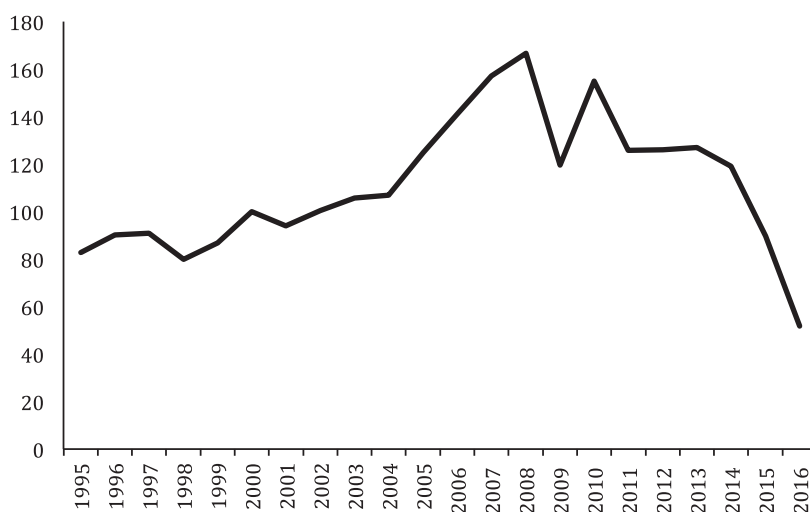
Variables	Trabajadores	Capitalistas	Firma _{CA}	Firma _{KA}	Bancos	Total
Salarios	$+W_L$		$-W_L$			0
Consumo	$-PC_w$	$-PC_C$	$+P(C_w+C_C)$			0
Inversión			$+PI$	$-PI$		0
Interés sobre bonos		iB	$-iB$			0
Interés sobre préstamos			$-i_L$		$+i_L$	0
Interés sobre depósitos		i_D			$-i_D$	0
Ganancias			$-IT$	$+IT$		0
Variación sobre depósitos		$-ΔD$			$+ΔD$	0
Variación sobre Bonos		$-ΔB$		$+ΔB$		0
Variación sobre préstamos				$+ΔL$	$-ΔL$	0
Total	$+W_L-PC_w$	$-PC_C+iB+i_D-ΔD-ΔB$	$+PC_C-W_L+PC_w+PI-iB-IT-i_L$	$-PI+IT+ΔB+ΔL$	$+i_L-i_D+ΔD-ΔL$	0

Fuente: Lavoie y Godley (2007)
 Elaboración: Autor

condiciones de desequilibrio estructural que tienen los países en vías de desarrollo como el Ecuador, y determina como se desata ese desequilibrio. Acorde a Kalecki, el sector agrícola se ajustará mediante precios mientras el sector industrial se ajustará vía cantidades. Esto se puede interpretar por las condiciones del deterioro de los términos de intercambio (ver Gráfico 9) que no sólo afectan el mercado laboral sino los ingresos medios, dado un choque de precios relativos entre los productos agrícolas e industriales.

Este choque está determinado por la elasticidad de precios de la demanda de estos productos. Mientras los productos agrícolas tienen menor demanda que los bienes industriales, los precios de los bienes industriales crecen a mayor velocidad que los precios de los bienes agrícolas. Si los precios agrícolas se incrementan la demanda se reduce porque es inelástica, mientras que si los precios de los bienes industriales aumentan la demanda no se reduce porque es muy elástica.

Gráfico 9: Ecuador: deterioro de los términos de intercambio

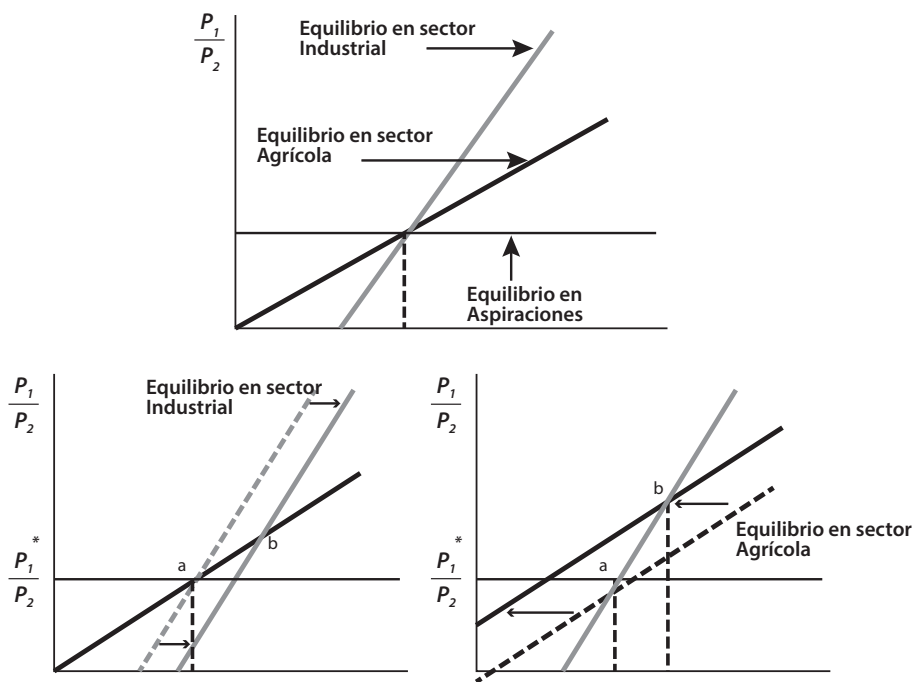


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Autor

En este modelo kaleckiano de dos bienes, el factor distributivo es crucial al definir el nivel de empleo (esto proviene de la relación inversa entre el *markup* y el salario real) en un contexto donde la productividad media del trabajo se suele tomar como exógena.

Teóricamente el gráfico 10 muestra cómo puede cambiar la condicionalidad económica y el mercado de trabajo a partir de la reducción del conflicto distributivo. En el punto a (Gráfico 10, superior), se cumplen las aspiraciones tanto del trabajador como del capitalista, ya que la producción no sufre choque de precios relativos ni choques externos, pero el nivel de producción es bajo. En el punto b (Gráfico 10 inferior izquierda), el país está en desequilibrio estructural¹⁹ porque el choque de precios relativos es mayor, se incrementa la producción pero esta se basa en insumos, materias primas y bienes intermedios del exterior (ver Gráfico 10), y el proceso de industrialización es lento (porque seguimos dependiendo del exterior), lo que determina que el precio de nuestros bienes industriales crece a menor lentitud que la de países industrializados.

Gráfico 10: Modelo Kaleckiano de dos bienes



Fuente: Mercado de dos bienes Kaleckianos
Elaboración: Autor

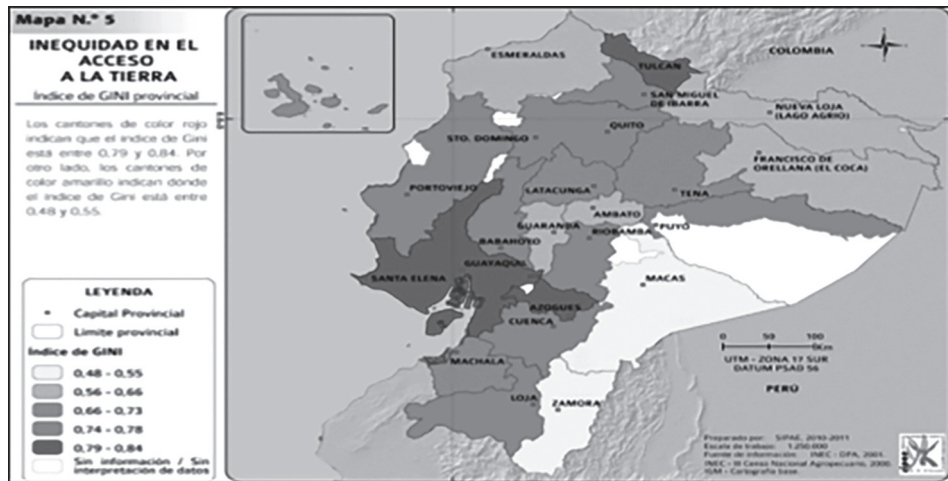
19 Los desequilibrios estructurales implican: mayor subempleo, mayor inflación, desbalance de balanza de pagos, tipo de cambio real negativo, déficits fiscales, mayor endeudamiento, deterioro de los términos de intercambio.

Ahora, asumiendo que el país lleva a cabo un proceso de desarrollo endógeno, proceso sustitutivo basado en industrialización a partir del abastecimiento del mercado interno. Este abastecimiento tiene una finalidad: que el sector agrícola abastezca al sector industrial para que los costos no laborales se reduzcan, a partir del rompimiento de la rigidez agrícola y la dependencia externa.

Para empezar este proceso de rompimiento de dependencia externa es fundamental romper la rigidez de la oferta agrícola, misma que se encuentra sustentada en una tenencia de la tierra y el agua (ver Gráficos 11 y 12). Por ende, es importante una reforma agraria que rompa esta tenencia a partir de leyes de tierra y agua.

“La inversión en condiciones de rigidez de la oferta de alimentos, tiene como efecto la reducción de los salarios reales y, probablemente, una espiral inflacionaria precios-salarios, expresión del conflicto distributivo entre capitalistas y trabajadores. En consecuencia, paralelamente al desarrollo industrial, es necesario aumentar la producción de alimentos” (Hounie, 2015, p, 8).

Gráfico 11: Inequidad en el acceso a la tierra

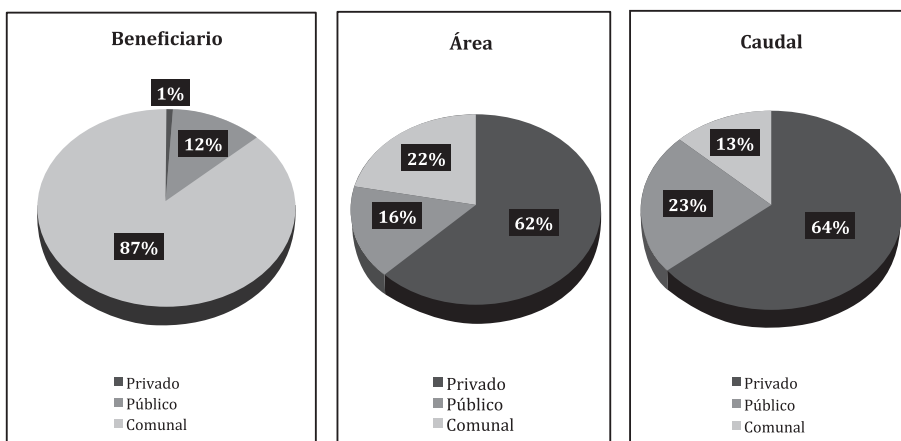


Fuente: SIPAE

Para cumplir con este objetivo indicado previamente, el rol de la tasa de interés es importante para llevar a cabo este proceso de abastecimiento interno, a partir de la ampliación en la producción agrícola e industrial, con el fin de estimular el apareamiento de inversión nacional y capital diferente en un enfoque de nueva in-

industria. Este rol de la tasa de interés se debe efectuar por medio de una política monetaria diferente, en la cual la reducción del *spread* estará basado en una reducción de la tasa de interés activa y un aumento de la tasa de interés pasiva, para ello el techo en las tasas de interés²⁰ deben ser menores, igualmente el patrimonio técnico y la capitalización deben aumentar. Estos mecanismos de política monetaria permitirán que los flujos crediticios aumenten, dado que el aumento de la tasa de interés pasiva estimularía el ahorro que se traduce en mayores fondos prestables para inversión, e igualmente la tasa de interés activa al reducirse estimularía la inversión. Como el patrimonio técnico y la capitalización cambian, necesariamente los accionistas bancarios deben empezar a ser más adversos al riesgo (se modifica el comportamiento de la banca), y el acceso al crédito se flexibiliza por cuanto para pagar esa mayor tasa de interés pasiva deben incrementarse los créditos a menor tasa de interés, para que el margen de ganancia de la banca se siga manteniendo.

Gráfico 12: Distribución del agua en el Ecuador



Fuente: Foro de Recursos Hídricos (2008), citado en Revista Letras Verdes No. 6

Elaboración: Autor

El momento que esta política monetaria se incorpora, necesariamente la reforma agraria debe llevarse a cabo, con la finalidad de que la expansión del sector agrícola genere fuertes encadenamientos con el sector industrial, en vista que la propia reforma agraria rompe la rigidez en la oferta agrícola. Estos encadenamientos no

²⁰ Este mecanismo heterodoxo debe contener techos bajos, porque de lo contrario si el techo de la tasa de interés es alto (por ejemplo 18% o 20%) se convierte en un mecanismo ortodoxo que permitirá que el *spread* siga siendo alto.

serán solo productivos, sino de demanda (*output – input*) y fiscales. Según Kalecki (1960: p. 47):

“la solución del problema del desempleo y del subempleo en los países subdesarrollados requiere una rápida expansión de la producción agrícola. En este sentido, son necesarios cambios institucionales profundos tanto en las relaciones agrarias (allí donde predomina un régimen de tipo feudal), como en la dominación ejercida por comerciantes y prestamistas sobre los campesinos pobres”.

Al llevarse a cabo estos encadenamientos, la expansión del sector agrícola abastecerá al sector industrial nacional en base de reducción de los costos medios, ya que no se estaría importando insumos, materias primas y bienes intermedios, lo que se va a ver reflejado en un cambio en balanza de pagos, nivel de precios, mercado laboral, tipo de cambio y déficit fiscal. Es decir, la balanza de cuenta corriente será positiva en vista que ya no se importa, y de la misma manera, la balanza de cuenta de capital también será positiva, a partir de una mayor inversión. La resultante en balanza de pagos será mayor ahorro, reflejado en mayores reservas existentes.

Para ejemplificar esta situación, considerando al sector industrial de manufactura de pantalones. Si el sector de pantalones, sigue produciendo basado en importación de tela, hilos, cierres, botones, etc., es decir, si todos los insumos, materias primas y bienes intermedios para su producción siguen siendo del exterior, necesariamente la industria nacional tendrá mayores costos porque es dependiente del mercado externo. Si los precios del mercado externo se incrementan, se sufrirá un *shock* externo que afectaría el mercado laboral, los costos medios, el nivel de precios internos, la balanza de pagos, mayor deterioro de los términos de intercambio (ver gráfico 9), por consiguiente; continuos déficits fiscales dado que las transferencias seguirán yéndose al extranjero, lo cual determina un requerimiento de endeudamiento puesto que la balanza de cuenta corriente sería deficitaria por el deterioro de balanza comercial, y una mayor transferencia de divisas hacia el exterior. Esta situación atentaría contra la dolarización.

En estas condiciones deficitarias de cuenta corriente, la solución sería cubrir la cuenta corriente mediante un registro favorable de cuenta de capital y financiera, para ello la inversión es la solución, pero como la inversión es baja o se va afuera mediante transferencias, necesariamente se debe endeudar para cubrir esa cuenta corriente. Ese deterioro en balanza comercial hará que el nivel de precios internos se eleve, con lo cual la tasa de cambio real sufrirá una pérdida a pesar de tener moneda

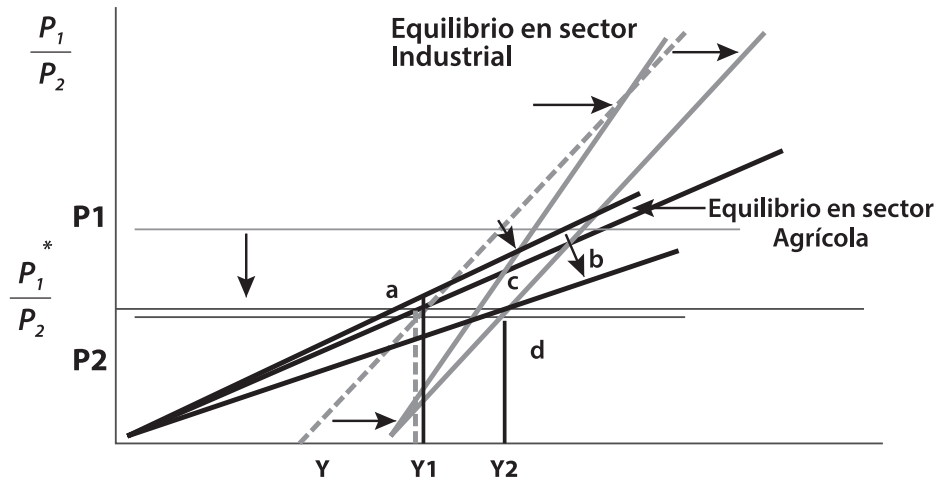
fuerte, ya que la inflación doméstica seguirá siendo superior a la de Estados Unidos, con lo cual el tipo de cambio real dólar/dólar se manifiesta en forma negativa.

Por el contrario, si se llevaría a cabo una fuerte producción de algodón desde el sector agrícola, el apareamiento de nuevas industrias de tela, hilos, botones, cierres, etc., se daría, lo que cambiaría el mercado laboral en vista que la demanda de trabajo sería mayor. Este aumento de demanda de trabajo estimularía los salarios y reduciría el nivel de precios, dado que los costos no laborales se reducirían, ya que hay un abastecimiento desde el mercado interno, eliminando con ello cualquier *shock* externo. De la misma manera, la sustitución de importaciones se estaría dando, con lo cual el desbalance de cuenta corriente se eliminaría, ya que la balanza comercial empezaría a reducirse y si existiera todavía desbalance en esta cuenta, sería ahora cubierta por la cuenta de capital y financiera con un condicionante diferente, en el cual la inversión sería mayor, por lo cual el requerimiento de endeudamiento también se reduciría, disminuyendo los déficit fiscales ya que las transferencias hacia el exterior también decrecerían.

Si a esto se le suma que el surgimiento de nueva industria desde un capital diferente cambia las condicionalidades de desequilibrio estructural, las tensiones o el conflicto distributivo empezarían a cambiar, con lo cual el nivel de precios internos se reduciría haciendo que el tipo de cambio mejore, así como el deterioro de los términos de intercambio. El resultado, los problemas ocupacionales disminuirían.

Lo anteriormente señalado, se puede visualizar en el Gráfico 13 del modelo kaleckiano de dos bienes en donde se apreciaría los cambios dado por ese mayor nivel de producción. En este caso en el corto plazo, si el sector agrícola se expande y con ello el sector industrial, la resultante no sería solo un mayor nivel de producto como se puede notar en $Y2$, sino que el nivel de precios es menor, pasando de $P1$ a $P2$, Igualmente el punto de equilibrio pasa de b (donde existe desequilibrio estructural) a c (donde el desequilibrio estructural se elimina) estando a un nivel de producto $Y1$. Pero si la expansión agrícola fuese mayor para generar una mayor expansión del sector industrial, el nivel de producto se ubicaría en $Y2$ en donde se demandaría mayor empleo, y el nivel de precios estará por debajo de $P1/P2$, eliminándose la relación de precios o el choque de precios relativos entre el sector agrícola e industrial. El conflicto distributivo se reduciría aún más, y las aspiraciones del trabajador fuesen mayores, ya que estaría a un mismo nivel de salarios pero con un nivel de precios inferior, esto mejoraría el poder adquisitivo de los trabajadores, por ende el consumo estimularía la demanda agregada y por ende un nivel de producción mayor.

Gráfico 13: Modelo Kaleckiano de dos bienes: expansión del sector agrícola e industrial



Elaboración: Autor

En estas condiciones, los empresarios no dejarían de ganar pero el margen de ganancia se reduciría, en vista que existe mucha más actividad económica (competencia). En esta condición de mayor actividad económica y por ende de mayor demanda de empleo, las recaudaciones del gobierno serán mayores, con lo cual las necesidades del país se cubrirían sin necesidad de recurrir al endeudamiento. En el largo plazo, la productividad desde el enfoque Kaleckiano empezaría a darse desde esta expansión productiva, con lo cual la mayor demanda de trabajo estimularía al alza los salarios, dado que los costos son menores, eliminando el problema ocupacional, mejorando la productividad y la competencia. En este estado de estructura productiva diferente, la apertura al mercado externo sería beneficiosa.

Si se supone que se lleva a cabo solo la expansión del sector industrial dejando de lado al sector agrícola, las curvas se cortarían en el punto b , con lo cual el desequilibrio sería mayor, la dependencia sería también mayor, ya que para producir los bienes industriales necesariamente se debería importar muchos más bienes de consumo duraderos y no duraderos. En este sentido, los precios internos del sector industrial chocarían con los precios del sector agrícola, haciendo que el sector agrícola se vea fuertemente afectado, ya que los ingresos medios de este sector agrícola se reducirían más frente a los ingresos medios del sector industrial. Como consecuencia, las importaciones de bienes de consumo aumentarían más, desabasteciendo el mercado interno y generando una espiral inflacionaria precios-precios. Los resultados serían mayor déficit comercial, mayores transferencias hacia afuera, menor

inversión y por ende mayor endeudamiento, con una pérdida del tipo de cambio real, así como un mayor deterioro de los términos de intercambio.

V. CONCLUSIONES

El enfoque teórico del Modelo Kaleckiano de dos bienes para el Ecuador, permite entender los desequilibrios estructurales que comúnmente tiene el Ecuador. Por esta razón, el Mercado de Trabajo se lo debe analizar desde la productividad, la cual está marcada por el nivel de empleo, y principalmente por el nivel de producción, en condiciones de utilización de capacidad instalada. Para ello, la función de producción ya no debe fundamentarse en una función Cobb Douglas maximizadora de utilidades, sino en una función de producción Harrod, minimizadora de Costos.

La productividad de una empresa dependerá de su nivel de producción y no de los costos laborales (sí de los costos no laborales), es decir, que cuando se produce más, se demandará más trabajadores bajo la condicionalidad de pagar mayores salarios, ya que los costos no laborales se reducirán dadas las condiciones de abastecimiento desde el mercado interno. Es importante, la generación de nuevas empresas con capital diferente, donde el estado debe estimular (a través de la tasa de interés) ese apareamiento de capital diferente.

Por tanto, el modelo Kaleckiano de dos bienes permite explicar las condiciones de desequilibrio estructural que tienen los países en desarrollo como el Ecuador, y como se desata ese desequilibrio. Así, el sector agrícola se ajustará mediante precios mientras el sector industrial se ajustará vía cantidades. En el caso ecuatoriano, en el corto plazo, si el sector agrícola se expande y con ello el sector industrial, la resultante no sería solo un mayor nivel producto sino que el nivel de precios sería menor. Pero si la expansión agrícola fuese mayor para generar una mayor expansión del sector industrial, el nivel de producto sería mayor con una mayor demanda de empleo, y el nivel de precios estará por debajo del precio anterior.

Este modelo permitiría reducir las desigualdades porque procura llevar a cabo una disminución tanto de la concentración como de la acumulación, a partir de políticas fiscales y crediticias. Con ello, el conflicto distributivo se reduciría y las aspiraciones del trabajador fuesen mayores, ya que estaría a un mismo nivel de salarios pero con un nivel de precios inferior, esto mejoraría el poder adquisitivo de los trabajadores, por ende el consumo estimularía la demanda agregada. Los empresarios no dejarían de ganar pero el margen de ganancia se reduciría, en vista que existe mucha más actividad económica (competencia).

BIBLIOGRAFÍA

- Hopp, S. (2004). *J.-B. Say's 1803 Treatise and the Coordination of Economic Activity* (No. 47). BERG working paper series on government and growth.
- Hounie, A (2015). *El Desarrollo Desde Dentro, Fundamentos Kaleckianos de una Estrategia de Crecimiento Impulsado por el Empleo. Cuadernos de la Cepal*, Chile: CEPAL.
- Godley, W., Lavoie, M (2007). *Monetary Economics: An Integrated Approach to Credit, Money, Income, Production and Wealth*. New York: PALGRAVE MACMILLAN.
- Kalecki, M (1960). El Trimestre Económico. En *El Problema de la Financiación del Desarrollo Económico*. Fitzgerald editor. Chile: CEPAL.
- Kalecki, M (1963). *Political Aspects of Full Employment*. Marshall Society in Cambridge: Gran Bretaña.
- Kalecki, M, (1976). *Sobre el Capitalismo Contemporáneo*. Barcelona: Crítica.
- Keynes, J (1936). *Teoría General de la ocupación, el interés y el dinero*. México: Fondo de cultura económica.
- Marx, K; Engels, F (1848). *El Manifiesto Comunista*. Edición electrónica de www.philosophia.cl / Escuela de Filosofía Universidad ARCIS.
- Malthus, T (1798). *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, and Other Writers, London: Printed for J. Johnson, in St. Paul's Church-Yard.
- Malthus, T (1820), *Principles of Political Economy*. Republished in *The Pamphlets of Thomas Robert Malthus*, pp, 195-6,23. Principles, First Edition (1820).
- Pigou, A. (1968). *La Teoría General de Keynes*. Editorial Ariel.
- Robinson, J (1975). *Teoría Económica y Economía Política*. Primera edición, Barcelona: Martínez Roca.

Robinson, J (1984). *Ensayos Críticos*. Primera edición, Barcelona: Orbis.

Smith, A (1776). *Investigación de la Naturaleza y Causas de la Riqueza de las Naciones*, en traducción de D, Josef Alonso Ortiz, publicado en Valladolid, Biblioteca La Fragua.

Taylor, L. (1983). *Structuralist Macroeconomics: Applicable models for the third world*,. Basic Books, Inc., Publishers New York.

