



The Price Of Inequality

How today's divided society endangers our future

by Joseph E. Stiglitz

Copyright 2012 by Joseph E. Stiglitz

414 pages

Integrantes: Ignacio Pérez Piña – Ximena Pizarro Boré – Gustavo Poblete Bravo

Foco

Administración y liderazgo
Estrategia
Ventas y marketing
Finanzas
Recursos Humanos
TI, producción & logística
Carrera & Desarrollo personal
Pequeños Negocios
Industrias
Negocios globales

Conceptos y tendencias

Enseñanzas clave

- Para comprender la inequidad en la sociedad se debe comprender cómo surgió la sociedad que existe hoy en día. Desde el poder otorgado en forma divina, la lucha por el poder, la revolución industrial, teorías de productividad marginal, etc., que llevaron a la equidad presente hoy.
- Una alta desigualdad en la sociedad afecta a la producción nacional y, por ende, el crecimiento del país. También provoca desestabilidad a nivel político y económico.
- El estado puede responder a una crisis mediante estrategias que, si no están bien pensadas, pueden empeorar más la situación y generar más desigualdad
- La democracia en un país con alta desigualdad se ve quebrantada por la elite, mediante dos formas: creando políticas que los favorezcan en perjuicio de políticas con beneficios sociales y creando percepciones erróneas en la población sobre la desigualdad, justicia o eficiencia del mercado.
- Como los líderes del país son los de mayor riqueza, dado que no necesitan bienes públicos como educación o salud (que pueden adquirirlo de manera privada), existe una subinversión que trae consecuencias magra en el bienestar de la sociedad, disminuyendo la
- Hoy en día, lo que cada individuo hace tiene un efecto positivo o negativo para resto de las personas. A esto los economistas llaman externalidades; el manejo de estas es bastante complejo teniendo en cuenta que hay grandes diferencias de poder dentro de la sociedad.
- Algunas políticas monetarias adoptadas con la intención de mejorar el déficit y la gran deuda existente, han afectado fuertemente la inequidad social dentro del país. Este no es un tema menor, debido a que con tal diferencia social será de gran complejidad salir adelante.

Relevancia

¿Qué aprenderá con este resumen?

- 1) La situación inequitativa presente en Estados Unidos en este tiempo y cómo es posible observarla y medirla
- 2) Críticas realizadas a las políticas presentes en el manejo de las relaciones con las corporaciones
- 3) Crítica al hecho de que la elite (1% superior de la población e incluso menos) controle las decisiones que se toman, que afectan las percepciones de las personas haciéndoles creer que la desigualdad no es tan grande

Recomendaciones

Este libro abarca aspectos de equidad en la distribución de los ingresos y de cómo las políticas

gubernamentales influyen en ellas y el rol que tiene el Estado en mejorar la inequidad existente. Este libro se recomienda a ejecutivos interesados en políticas públicas y el rol del estado para mejorar la condición de inequidad existente en la sociedad actual.

Resumen

Capítulo 1 – El problema del 1% de Estados Unidos

Estados Unidos era visto como un país digno de imitar, buen desarrollo económico y altos estándares de vida, sin embargo, con la crisis de 2008 salió a la luz una de las peores características de su economía: la creciente inequidad, abarcando diversos aspectos más allá del aumento en el desempleo, pérdida de hogares y estancamiento de los salarios.

Estos niveles tan altos de inequidad en otros países han producido inestabilidad política, separación social, ausencia de esperanza, etc., lo que muestra un escenario desesperanzador, pero no se debe olvidar que algunos países sí han podido revertir esta situación.

Las distintas crisis que ha vivido Estados Unidos han llevado a disminuir la red de protección en caso de desempleo, disminución en el estándar de vida, aumento de la pobreza y disminución de las oportunidades de salir adelante para las clases media y baja.

La inequidad en la distribución del ingreso se puede medir con el índice de Gini, sin embargo, las medidas de inequidad asociadas al ingreso fallan en capturar los aspectos más críticos de la inequidad, relacionadas con el estándar de vida en tiempos prolongados.

Todo esto permite reconocer hechos respecto de la economía estadounidense: el crecimiento de los ingresos ocurre en el 1% superior de la población, hay inequidad en el crecimiento, la vida es especialmente dura para aquellos en las clases más bajas, la clase media ha ido disminuyendo, etc.

Capítulo 2 – “Rent seeking” y la creación de una sociedad desigual

La inequidad no solo “ocurrió” fue creada. Incluso aunque las fuerzas de mercado dan forma al grado de inequidad, las políticas de gobierno dan forma a esas fuerzas de mercado. Esto proviene de años atrás cuando el militarismo, como lucha de poder, también generaba inequidad, siguiendo con la revolución industrial y las teorías de la productividad marginal.

Cabe destacar que las decisiones políticas tienen tanto que ver en la inequidad como el sistema económico. Por ejemplo, los gobiernos no producen las leyes necesarias para controlar monopolios porque están involucrados en un lobby, falta transparencia en el funcionamiento de los mercados, entre otros. A estas diferentes formas por las cuales el proceso político actual ayuda a los ricos a expensas del resto de la población se les llama **rent seeking**. Ejemplos de este fenómeno son conseguir activos del estado a menor precio que el de mercado y vender productos al estado a mayor precio que el de mercado.

Por último, el rol débil del Estado se aprecia en las conductas monopólicas sostenidas que no han conseguido ser reguladas, en el lobby de las empresas que hace que escojan las reglas y el árbitro y los subsidios que otorga el gobierno a industrias que no los necesitan.

Capítulo 3 – Mercados e inequidad

En este capítulo se vuelve a destacar que las fuerzas de mercado, de oferta y demanda, son reales, pero que la forma que tienen depende del proceso político (considerando el gobierno, normas sociales e institucionales).

La crisis produjo grandes cambios estructurales en la economía: en la estructura del mercado laboral, que vio disminuida la oferta de trabajo para los empleados; y los cambios en la tecnología que hicieron aumentar la demanda por trabajadores calificados.

En todo esto, el Estado tiene un importante rol regulando las ganancias del sector privado, es decir debe “fijas las reglas básicas del juego”, para esto debe generar leyes que distribuyan las ganancias a los stakeholders.

Se destaca también la *globalización* como fuerza de mercado, a nivel de intercambio de bienes y de capitales, que ha permitido la desigualdad, ya que se favorecen quienes pueden aprovechar sus

“Lo justo, como el mundo va, solo se cuestiona entre iguales en poder, mientras los fuertes hacen lo que pueden y los débiles sufren lo que deben” - Thucydides

“Los gobiernos hoy juegan un doble rol en la inequidad: es responsable en parte de la inequidad antes de impuestos y en su rol

disminuido para corregir estas inequidades a través de impuestos progresivos...”

“la desigualdad crece cuando la recompensa a privados difiere del retorno a la sociedad”

beneficios y esas ganancias no son redistribuidas al resto de la sociedad.

Por último se mencionan algunos cambios que han ocurrido en la sociedad, en particular, con la gobernanza corporativa y qué cosas se le permiten a la corporación realizar y en términos de discriminación, ya que Estados Unidos es un país que discrimina tanto en forma consciente como implícita, a través de barreras para acceder al mercado laboral, menores salarios, diferencias educativas, tasas de préstamos, entre otras que lo único que consiguen es aumentar la inequidad en el país.

Capítulo 4 - ¿Por qué importa?

El objetivo del capítulo es explicar por qué la desigualdad en EEUU ha crecido enormemente en los últimos años, y cómo afecta la desigualdad en la economía.

Una sociedad desigual no funciona eficientemente. La desigualdad tiene efectos negativos en la producción nacional, en la estabilidad y eficiencia económica y en el crecimiento. Hay distintas formas en que la desigualdad produce inestabilidad, que se exponen a continuación.

El desempleo en EEUU se le podría atribuir a la deficiencia en demanda agregada, pero este déficit es resultado de la desigualdad. El gobierno tomó cartas en el asunto, pero lo hizo recortando impuestos (gobierno de Bush) para fomentar el consumo privado, lo cual perjudicó al sector público. Por otro lado, la reserva federal bajó tasas y prestó dinero a bancos, lo cual aumentó la inversión pero terminó en un consumo no sustentable basado en la deuda, que indujo a la inversión a millones de familias que perdieron sus casas (la burbuja inmobiliaria)

La desregulación es parte central de la inestabilidad. Después de la crisis del 29 hubo fuertes regulaciones, pero en la década del 90 se dismantelaron y volvieron los excesos como préstamos predatorios, abusos a incautos mediante tarjetas de crédito, explotación del medio ambiente, etc.

Otras razones de por qué es mala la desigualdad

- 1) Reduce las inversiones públicas: es el resultado por el desequilibrio de ingresos, ya que los más ricos no necesitan bienes públicos como educación o salud.
- 2) Produce distorsiones masivas a la economía: por ejemplo, la búsqueda de rentas, hace que se invierta mucho en “lobbying” y publicidad, en lugar de invertir en capital humano
- 3) Efectos en la moral de trabajadores: salarios bajos, malos tratos, junto con la ansiedad y preocupación por las deudas, terminan por afectar la productividad del trabajador.

Argumentos que sustentan esto:

- 1) La búsqueda de rentas perjudica la eficiencia en la economía por la brecha entre la ganancia de privados y los beneficios sociales, por tanto hay incentivos a tener conducta anti-ética.
- 2) Las fallas de mercado restringen las oportunidades para la familia de ser productivas, provocando una subinversión en educación (es decir, en capital humano)
- 3) Malos esquemas de compensaciones sólo con incentivos monetarios, y que además pueden ser hasta corrosivos (incentivos individuales desfavorecen al equipo)

Capítulo 5: Democracia en peligro

En democracia, cada persona debería pesar lo mismo “1 persona, 1 voto”, pero en realidad EEUU está siendo “1 dólar, 1 voto”. Hay dos elementos críticos, este capítulo aborda el primero: economía y políticas que quebrantan el proceso político de democracia.

Estudios indican que la percepción de injusticia afecta el comportamiento. Y la economía de EEUU es injusta, pues no existen las mismas oportunidades para todos y la gente se está dando cuenta de eso.

Es costoso votar (tiempo, dinero) y el beneficio es ínfimo pues las personas tienen desconfianza de la democracia, no se sienten representados en su voto. La elite intenta mantener apartada a las clases menores en las votaciones (por miedo a perder poder), poniendo trabas para dificultar la participación ciudadana (ejemplo, bajas dotaciones de lugares de votación en barrios pobres). Además, la confianza en el gobierno ha disminuido y esto afecta a la productividad, pues una economía con mayor capital social, en que la gente se sienta segura y confía en la justicia, es más productiva.

Se han ajustado reglas políticas que benefician a los más ricos directamente (asegurando más poder

“la respuesta del gobierno hacia la débil demanda, producto de la desigualdad, trajo la burbuja y más desigualdad”

de voz) e indirectamente (desilusionando a ciudadanos que no van a votar). Por otra parte, los medios de comunicación son controlados por aquellos de altos ingresos, entregando información parcial. Es decir, nadie confía en la justicia del sistema político, económico ni nadie confía en la información que es proveída por el sistema. Por tanto, hay que cambiar las reglas del sistema político para aumentar la participación y representación ciudadana y que el gobierno use los recursos para asegurar un nivel de oportunidades mayor que el de hoy.

La globalización ha sido mal administrada, los ricos obtienen beneficios a costa de los demás, y esto ha quebrantado la democracia. La debilitada y distorsionada democracia está infringiendo el rol de liderazgo de EEUU en el mundo. El modelo político de EEUU, cuya fuerza es el poder "blando", es decir, crear líderes e ideas -a partir de un buen sistema educativo-, está perdiendo brillo y está dejando de ser imitado como ejemplo a seguir, pues no está generando crecimiento y no es políticamente atractivo.

Capítulo 6: 1984 Está sobre nosotros

Hay otra manera para que el 1% de ingresos superiores cumplan sus objetivos: convencer al 99% restante que entre ellos hay intereses compartidos, lo cual requiere habilidad porque claramente hay intereses opuestos. Este capítulo muestra cómo la elite ha formado creencias en la sociedad sobre lo que es justo y eficiente, debilidades del gobierno, fortalezas del mercado y creencias sobre la desigualdad actual de EEUU.

Las preferencias de las personas pueden ser formadas, y las creencias erróneas tienen impacto importante en efectos de políticas sociales y económicas. Actualmente hay mucha información sobre esto, ramas de estudio como "comportamiento económico" cuya base es que a un individuo no-racional se le puede predecir igualmente su comportamiento, y sabiendo qué es lo que determina el comportamiento, entonces se puede formar y manipular. Aquellos que quieren desigualdad en la sociedad, buscan formar dichas percepciones que acepten la desigualdad, saben como hacerlo y tienen incentivos y recursos para hacerlo.

Es posible manipular las percepciones mediante "framing". Esto es, mostrar algo (una imagen, una palabra, una idea, etc.) a una persona y esta lo tomará como referencia para futuras acciones, pues la información consistente con lo que se recuerde es tomada en cuenta, mientras que la inconsistente es probable que sea omitida y olvidada, creando un equilibrio ficticio. Los mercados pueden crear su propia realidad, por ejemplo, que este siempre es eficiente y que la regulación del gobierno quita eficiencia.

Una de las formas más efectivas de influenciar a la opinión pública es capturando políticos, que son comerciantes de ideas, y se tiene un doble efecto: se traspasa las ideas a la gente y además las ideas van a temas legislativos y de regulación.

Lo de crear percepciones es una verdadera guerra para influenciar a los ciudadanos. Una de las armas, por ejemplo, son los medios de comunicación. Y estas batallas se libran sobre políticas y sobre percepciones. Se pueden hacer el contraste entre los rescates bancarios y la restructuración de hipotecas: las percepciones decían que salvar los bancos era salvar la economía, mientras que las familias perdieron sus casas por la burbuja y posterior crisis financiera, y nadie hizo nada. Estas batallas son de ideas puntuales, pero cuando se trata de una gran idea, como la eficiencia del mercado, se transforma en una batalla del gobierno contra las fallas de mercado, y el resultado de esta batalla define si EEUU continuará creciendo, se mantendrá o comenzará a caer.

Capítulo 7: ¿Justicia para todos? Como la inequidad está erosionando la regla de ley

En una sociedad, donde lo que un individuo hace tiene efecto, ya sea positivo o negativo, sobre otras personas, es claro que debe existir una regla de ley. Los economistas se refieren a estos efectos como externalidades. Con estas leyes, se pretenden entregar incentivos a cada persona para evitar que esta le produzca daños a otro. Sin embargo, las compañías exitosas se han esforzado en evitar las consecuencias totales de sus actos, desplazando las reglas a su favor; las plantas nucleares y las empresas responsables de derrames de petróleo en el mar, están "protegidas" de soportar los costos completos de los daños que provocan.

"La libertad de una persona para contaminar, limita al resto de tener salud"

"La necesidad de una regla de ley es ampliamente aceptada, pero importa en gran medida qué tipo de reglas son y de

qué manera son administradas”

Principalmente por esto es que no se puede confiar solamente en los incentivos. Ronald Coase, pone el siguiente ejemplo: en una pieza donde hay personas fumadoras y no fumadoras, se le asignan los derechos del aire a los fumadores; sin embargo, si los no fumadores valoran el aire limpio más de lo que los fumadores valoran el hecho de fumar, pueden sobornar a los fumadores para que no fumen. De la misma manera, si se asignaran los derechos del aire a los no fumadores, los fumadores les podrían pagar para poder fumar tranquilamente dentro de la pieza. Este es un ejemplo donde se puede notar que hay asignaciones o incentivos que pueden ser mucho más eficientes que otros; dándole a los no fumadores los derechos del aire los beneficia a ellos a expensas de los fumadores, quienes al no fumar también están recibiendo un beneficio para su salud.

La libertad de una persona para contaminar limita la salud de otros. Es intuitivo pensar que una regla de ley está hecha para proteger a los débiles de los fuertes, sin embargo aquellos con riqueza usarán su poder político para condicionar la regla de ley de manera de crear un marco de trabajo donde puedan explotar a otros. Se analiza este tema en tres contextos donde las reglas y las regulaciones juegan un rol central en determinar cómo la economía de Estados Unidos ha estado funcionando últimamente: préstamos abusivos, la regla de quiebra y el proceso de juicio hipotecario (relacionado a la crisis subprime).

La creciente inequidad, combinada con un defectuoso sistema financiero, ha tornado el sistema legal de Estados Unidos en una travesía de justicia. Algunos pueden llamarlo simplemente “regla de ley”, sin embargo hoy en día, la queja popular de “justicia para todos” se ha reducido a una queja más modesta: “justicia para aquellos que puedan pagarla”; lamentablemente, el número de personas que lo pueden hacer, está disminuyendo rápidamente.

Capítulo 8: La batalla del presupuesto

Luego de reestructuraciones hechas en los Estados Unidos, los principales problemas presentes en la economía de este país (alto nivel de desempleo y la creciente inequidad) fueron dejados de lado y se comenzó a prestar mayor atención al déficit nacional y a la reducción de la deuda. El presupuesto, las políticas de gasto y los impuestos pueden ser utilizados para reducir el problema de la inequidad en el país, al mismo tiempo que estos produzcan un crecimiento económico y se mantenga el déficit bajo control.

El déficit presupuestario se produjo principalmente por tres motivos: el recorte de los impuestos, los gastos en guerras (se seguían gastando en la CIA grandes montos aún por el tema de la guerra fría, la guerra con Irak y Afganistán, etc.) y el nuevo beneficio de medicamentos “MEDICARE” para las personas. Sin embargo, la gran diferencia entre lo que ocurría el año 2001 con el año 2011, es provocado por la gran recesión existente el 2011; en recesión hay menos ganancias y más gastos, lo que afectó en gran medida a la economía del país.

No está del todo claro si las políticas que los banqueros recomiendan (bajar el PIB y aumentar el desempleo) serán exitosas para reducir el déficit en la actual situación de debilidad, ya que significarían menores ganancias de impuestos para el gobierno y mayores gastos. Muchas personas aún creen que el presupuesto familiar es similar al presupuesto del gobierno; esto es el mito de la austeridad. Lo anterior no es correcto, ya que a los bancos les interesa que les paguen; si una familia reduce su presupuesto, cuenta con mayor dinero para pagarle al banco, en cambio si el gobierno hace lo mismo baja la demanda y destruye trabajos. Hay alternativas de combinaciones entre impuestos y políticas de gasto que simultáneamente pueden aumentar la eficiencia económica, bajar la tasa de desempleo y disminuir la creciente tasa de inequidad existente.

Capítulo 9: Una política macroeconómica y un banco central por y para el 1 por ciento

Es importante mencionar políticas macroeconómicas debido a que afectan en la distribución del salario. Un tema central en este libro ha sido que algunas políticas llevadas a cabo han aumentado la desigualdad, beneficiando a las personas que tienen mayor poder y dañando la economía. Pero estas decisiones siempre son complicadas e incluyen “trade-offs” (por ejemplo entre la inflación y el desempleo). A pesar de esto, estas equivocaciones no ocurren por casualidad; un claro ejemplo es que se pueden preocupar de aumentar la inflación, sin embargo no de la distribución, que es la clave.

“El punto crítico a tener en cuenta para pensar en la reducción del déficit, es que la recesión lo causó, no al revés”

“Y observando la creciente división en nuestra economía, solo se puede preguntar, ¿qué ocurrirá en el futuro con nuestras políticas?”

El desempleo es un problema que no solo afecta a quienes están desempleados, si no que afecta a la gran mayoría del país, debido a que produce una importante baja los salarios (ya que la gente compite por los puestos de trabajo). Por las razones anteriores, se puede decir que se ha fallado últimamente en construir un camino hacia la equidad.

Una discusión muy común es hasta qué punto los bancos centrales deben ser independientes; se dice que si están sometidos a muchas fuerzas políticas se tomarán decisiones que no irán del todo en beneficio del bienestar monetario del país (sector financiero). En caso contrario, un banco central manejado por el sistema financiero, tomará decisiones que representen los intereses del sector financiero y no de la sociedad en general. Es complicado decidir donde dibujar la línea de hasta qué punto dejar las responsabilidades monetarias del gobierno, en manos de autoridades independientes. Milton Friedman dice que la gran depresión no fue una falla de mercado, si no que una falla del gobierno. Se utiliza el ejemplo de la situación en Chile en el año 1982, donde gobernaba Augusto Pinochet y el gobierno intervino por completo en la situación financiera, lo que trajo grandes problemas para el país. Esta es una visión en que el banco central debería estar regulado más bien por expertos independientes que por el gobierno.

Finalmente, no puede ser que el sistema monetario esté manejado por personas que su pensamiento apunta solo a la banca del país y que funciona efectivamente para el beneficio de quienes están “en la cima”.

Capítulo 10: El camino hacia adelante: Otro mundo es posible

Lo mismo que ha estado ocurriendo en Estados Unidos ha ocurrido en muchos otros países alrededor del mundo; incluso en algunos hay un nivel de inequidad mucho mayor. Sin embargo, algunos han sabido manejar la situación saliendo adelante, y logrando reducir el nivel de inequidad, ayudando al pobre y otorgando una mejor educación. Otro país es posible, actuando de acuerdo a los valores fundamentales de las personas.

Una economía más eficiente y justa vendría de hacer funcionar los mercados realmente como mercados (más competitivos, menos abusivos), invertir mayor dinero en la sociedad (educación, tecnología, etc.) y proveer mayor seguridad a los ciudadanos ordinarios. Una agenda real de reforma económica se presenta en este capítulo para lograr salir adelante de la situación actual.

En la agenda mencionada, se habla de dos temas principales para salir adelante: frenar los excesos en la “cima” (es decir de la gente con poder) y ayudar al resto.

En el primero se menciona el hecho de reducir la búsqueda de rentas y nivelar el campo de juego (es decir, frenar en cierta forma el sector financiero, crear leyes que permitan mayor paridad en la sociedad y hacer una reforma legal, entre otros) y se habla sobre una reforma de impuestos, creando un ingreso progresivo y un sistema de impuestos corporativo y con menos escapatorias.

Con ayudar al resto, el autor se refiere a mejorar el acceso a la educación, ayudar a los estadounidenses ordinarios a ahorrar y crear otros programas de protección social.

Finalmente, el autor menciona que con las políticas correctas incluidas en la agenda anterior, se podrían hacer las cosas mejor; es decir, la esperanza aún está viva. Si cada individuo entendiera y supiera manejar los intereses propios de manera correcta, sería todo diferente. La visión de una sociedad donde la diferencia entre la gente que “tiene” y la que “no tiene” ha sido reducida, es por la cual el autor cree se debería luchar y la que va acorde a los valores correctos en la sociedad.

Acerca del autor

Joseph Stiglitz es profesor Universitario en la Escuela de Negocios de Columbia, Escuela de Artes y Ciencias (departamento de economía) y la Escuela de Asuntos Públicos e Internacionales. Ganó el premio Nobel en Ciencias Económicas el año 2001. Ha escrito más de 8 libros, siendo su tema principal de interés la inequidad existente en la sociedad actual.