



Universidad Nacional Autónoma de México

FACULTAD DE ECONOMIA

9
2 ej.

**Las Repercusiones que tiene la
Tarjeta de Crédito en el Proceso
Infracionario (Período 1968-1983)**

T E S I S
para obtener el Título de:
LICENCIADO EN ECONOMIA

P r e s e n t a n

**Ma. de Lourdes Angeles Calderón
Luz María Sosa Hernández**



México, D. F.

1985



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

INDICE GENERAL DEL TEXTO

COD.	CONTENIDO	PAGS.
	LAS REPERCUSIONES DE LAS TARJETAS DE CREDITO EN EL PROCESO INFLACIONARIO MEXICANO (PERIODO 1968 - 1983)	
i	Director de Tesis	A
2i	Indice General	B
3i	Prólogo	D
4i	Introducción	J
1	<u>Capítulo I.-</u> Aspectos Generales del Sistema Monetario y Corrientes Inflacionarias.	1A
1.1	Análisis del Dinero	1
1.2	Instrumentos Monetarios	2
1.3	Corrientes Inflacionarias	10
2	<u>Capítulo 2.-</u> Aspectos Generales del Sistema Económico Mexica no (período 1968 - 1983).	17A
2.1	Análisis de la Inflación en México.	17
2.2	Crecimiento e Inflación; Alternativas Cambiarias para México.	31
2.3	La Inflación y su Repercusión en la Estructura de Precios.	45
3	<u>Capítulo 3.-</u> Antecedentes de la Tarjeta de Crédito.	75A
3.1	Definición, Diferencias entre Tarjetas y su -- Origen en México.	75
3.2	Aspecto Económico de la Tarjeta (Causa de Infla ción).	79
3.3	Repercusión de la Tarjeta de Crédito como medio de pago en relación a la Tasa de Interés.	93
4	<u>Capítulo 4.-</u> Proliferación de las Tarjetas en las Diferentes Clases Sociales.	108A
4.1	Análisis Social	108
4.2	Los Efectos del Ingreso	110
4.3	Su Repercusión en la Tarjeta.	116
5	Resumen y Conclusiones.	118
6	Anexos.	137
7	Bibliografía.	145
8	Evaluación Final de la Tesis de Licenciatura por el Director de Tesis.	150

PROLOGO

DEDICATORIA :

CON TODO MI AMOR

ESFUERZO

Y

CARIÑO

Para mis padres:

Facundo Angeles Peña

y

Aurelia Calderón Arellano

Para mis hermanos:

Laura Angeles Calderón

Maricela Angeles Calderón

José Angeles Calderón

Victor Angeles Calderón

Raúl Angeles Calderón

Rafael Angeles Calderón

Facundo Angeles Calderón

y

Antonio Angeles Calderón

Ma de Lourdes Angeles Calderón

DEDICATORIA :

Si en vez de palabras solamente,
pudiera juntar todas las cosas bellas del mundo:

Como el arco iris, o, el canto de los pájaros; o el cielo lleno de estrellas o todas las olas del mar. Entonces a todos mis seres queridos si las juntara todas, podría hacer, verdaderamente, un verso para ustedes.

Para mis padres; Alberto Sosa Mora y Ma. del Refugio Hernández Medina, a mis hermanos, tios, abuelos, primos y amigos.

Luz María Sosa Hernández.

AGRADECIMIENTO al asesor de tesis Dr. JAIMÉ ZURITA C.

Por este medio deseamos exteriorizar nuestro agradecimiento a nuestro asesor en los siguientes términos:

1.- El advenimiento del profesor Zurita Campos en nuestra Facultad de Economía, desde 1977, ha traído consigo, sin duda " la elevación del nivel político, científico y cultural " de todos nosotros los que fuimos sus alumnos en el transcurso de nuestra carrera.

2.- Como autor del Proyecto RAZ - 80 (Reforma Académica), marcó el deslinde preciso en la FE., respecto a cómo debería ser en el futuro la verdadera formación del economista mexicano en el período: 1980-2000 (ne), o sea: elevada formación en lo político - ideológico y capacitación en ciencias económicas e instrumentales auxiliares a ésta, considerando la docencia y la investigación como un sólo método de enseñanza en el semestre. Tesis demostrada en 1980 en la FE - UNAM.

3.- La Reforma Académica del profesor Zurita Campos en la FE, empezada en los 80' (RAZ - 80) en la estructura del semestre, la clase, y el debate fué el " evento más trascendental " que tuvimos oportunidad de apreciar en lo político pedagógico, cuando fuimos sus alumnas.

4.- Para el prof. Zurita Campos un alumno es un futuro científico social y como tal es consecuente en este principio ; Gracias Profesor ;
Cordialmente

LAS AUTORAS 1985

AGRADECIMIENTO

Por este conducto deseamos exteriorizar y hacer patente nuestro agradecimiento a la FACULTAD DE ECONOMIA.

Que desde el inicio de la carrera hasta el término de la misma, nos ayudo a nuestra formación del nivel académico. Y a los profesores que nos impartieron clases.

Asimismo nuestro más sincero agradecimiento al Sr. FLORENCIO CRUZ CERVANTES, por toda la colaboración que nos brindo GRACIAS...

LAS AUTORAS 1985

Solvenieni

La imparcialidad es una elección de los tontos una bandera de los oportunistas, una jactancia de los deshonestos.

La siguiente tesis que presentamos surge de la preocupación e ideas, en función de la hipótesis básica de investigación " a través de las tarjetas de crédito, incrementa el proceso inflacionario como un resultado negativo para la Economía ", la cual ha sido desarrollada y elaborada. Asimismo fue demostrada en un 70% por lo siguiente:

Falta de información por parte de los Bancos afiliados a las tarjetas de crédito (por ser confidencial); por ende, fue la principal restricción.

Pero antes de la demostración fue necesario que hicieramos " cursos " extracurriculares con el Director de Tesis Jaime Zurita C.

Para ordenar y analizar los conocimientos teóricos de la problemática y de los métodos y técnicas de investigación económica.

Por otra parte, nos es de interés haberlo hecho, con las mayores explicaciones posibles, pues estamos concientes de la problemática del tema.

Esperamos contribuya, a sucesivas investigaciones.

INTRODUCCION

I N T R O D U C C I O N

El objetivo del Tema de Investigación de Tesis es analizar las Relaciones Económicas, Políticas y Sociales en relación con " Las Repercusiones de la Tarjeta de Crédito en el Proceso Inflacionario Mexicano " (período 1968 - 1983). Con el afán de ahondar en la problemática de este fenómeno, la Inflación por ser el tema de mayor controversia y que ha ido desarrollandose en los últimos años en que hemos sido testigos de acontecimientos no imaginados siquiera en tiempo atrás como es el severo aumento en los precios de todas las mercancías.

Desde antes de 1982 observamos que los productos que consumimos cada vez cuestan más y más, lo que provoca la reducción en el poder adquisitivo del dinero para el gasto familiar. En 1983 el proceso se mantuvo, con el agravante de que los artículos de consumo popular encabezaron las listas de los incrementos de precios. Y, como sucedió un año antes, a finales de ese año y principios de 1984, a la vez que se fija el aumento al salario mínimo, se anuncian incrementos en los precios de bienes y servicios importantes para la subsistencia de amplios sectores de la población. En otros casos, los grandes almacenes comerciales proceden a la " reetiquetación " y la escasez y petición de aumentos en los precios de ciertos productos se acen túan.

Por tales circunstancias no es fácil lograr un acuerdo en

torno a las causas que determinan la Inflación; menos lo es obtenerlo para desplegar una acción conjunta, eficaz contra el problemas inflacionario. Las diversas maneras en que se pretende hacerle frente se relacionan y se deriva, mas de otros dependiendo del tipo de explicación que se de acerca de su naturaleza y alcance. Quienes ven la inflación, como un fenómeno monetario, proponen, para combatirla, medidas de carácter monetario y en general fiscal y financiero; quienes la atribuyen a los intermediarios ó a presiones especulativas sugieren a su vez medidas que contrarresten tales acciones, y así sucesivamente...

De lo anterior resulta que el cómo combatir la inflación, lejos de ser un asunto sencillo que sólo suponga comprender sus principales manifestaciones económicas y elegir los medios más adecuados para hacerle frente, en realidad es un complejo problema, fundamentalmente político, con el que se expresan diferentes perspectivas y métodos de análisis, intereses distintos, y aun encontrados, y posiciones de clase a menudo irreconciliables.

A ello obedece que, al margen de tecnicismos y de la mayor ó menor sofisticación de algunos planteamientos, cuando se proponen medidas antinflacionarias capaces de incidir sobre las causas y los verdaderos responsables del alza de los precios, mientras unos culpan a los empresarios y en particular a los comerciantes, otros imputan la mayor responsabilidad al gobierno, a las empresas estatales y a los altos funcionarios; otros más, a los consorcios transnacionales, y algunos incluso a los trabajadores, que, al reclamar mayo

res salarios, supuestamente contribuyen a acentuar la inflación, y no falta quienes piensan que así como todos somos víctimas, todos somos también responsables de la inflación.

Estos enfoques y opiniones, sin duda vuelven aún más difícil saber qué hacer para combatirla con éxito, lo que a nuestro país subdesarrollado y dependiente tantas repercusiones negativas le causa en el ámbito interno y externo.

Entre los elementos externos que intervienen para el aumento de la inflación se encuentran la política monetaria, con el incremento de las tasas de interés, la crisis energética, el comercio internacional a través del intercambio de sigual y demás variantes.

La razón por la cual nos avocamos al estudio de las "tarjetas de crédito", es por el papel que desempeñan en el Sistema Económico y/o el problema que representan como "causa de inflación"; esto es, por el incremento en la circulación de la tarjeta, que mantiene a los tarjetahabientes activos sin ser solventes, en un momento dado; es decir: porque pueden tener un activo en el instante que lo deseen, la mayoría de los tarjetahabientes canalizan sus activos al consumismo en compras improductivas, y este efecto inflacionario repercute en los patrones internos del poder adquisitivo. También afecta a la disminución de la propensión media del ahorro.

Se observó a través de la consulta de las diferentes tesis, que estas se abocan única y exclusivamente a la "tar

jeta de Crédito " en si (aspectos técnicos) o sea, no son analizados los factores que influyen en el aspecto económico y social para dar una respuesta a la pregunta que podría ser ¿ Como las Tarjetas influyen para el incremento del consumo y que fenómenos lo determinan en el proceso inflacionario? con base en, las perspectivas formuladas y no en algo abstracto, como son los instrumentos técnicos del funcionamiento de la " Tarjeta " .

Marco Teórico

Se estudiaron las diferentes corrientes inflacionarias, con el fin de relacionarlas a nuestra investigación.

- Teoría Monetaria

Plantean que la causa principal de la inflación es el exceso de circulación del dinero; por lo tanto, el problema es monetarista.

- Teoría Estructuralista

Sostienen que la inflación surge, no porque exista un exceso de demanda monetaria, como postulan los monetarista, sino debido a un conjunto de factores estructurales, comunes en los países subdesarrollados.

- Teoría Keynesiana

Considera a la inflación como una desproporción entre la oferta y la demanda, y solo tendrá solución con el pleno empleo, ó cercano a la capacidad plena.

- Teoría Sociológica

Destacan soluciones políticas, como el análisis de la curva de Phillips y los aumentos en los costos. Así como

también un análisis de la tasa de interés y del crédito con el fin de relacionarlo a las tarjetas de crédito.

Formulación de las hipótesis

- 1.- A través de las tarjetas de crédito, se incrementa el proceso inflacionario, con un resultado negativo para la Economía.
- 2.- El incremento en la adquisición de bienes y servicios su_n_tuarios, con base en la tarjeta de crédito, se refleja en inestabilidad, por las fluctuaciones en la Balanza de Pagos.
- 3.- Los bancos emisores, al ser intermediarios para la adqui_sición de la tarjeta de crédito, deben canalizar su uso ha_cia la actividad financiera y productiva.
- 4.- Al haber un exceso de demanda con apoyo en la tarjeta , se rebasa la " capacidad de pago" en función de su oferta , lo que ocasiona que el tarjetahabiente rebase el crédito au_torizado.
- 5.- El incremento en el número de tarjetahabiente (deudores) ocasiona el aumento en la inflación.
- 6.- La repercusión que trae consigo el consumo de los tarje_tahabientes hace que cambie la estructura de la elasticidad en sus ingresos.
- 7.- Las tarjetas de crédito inciden en la agudización de la lucha de clases.

Las hipótesis surgen de la práctica y teoría. De la teo_ría porque al estudiar todo lo relacionado con la inflación, tanto interna como externa, despertó el interés para relacio_

narla a las tarjetas de crédito que, por ser un instrumento práctico y que cada día tiene mayor demanda, debe ser estudiado por la importancia que adquiere; por lo tanto, la práctica va implícita, ya que no se puede plantear ninguna política sin conocer el proceso de su desarrollo desde su génesis.

La estrategia para demostrar las hipótesis se explica por los métodos y técnicas para buscar la información, las que son dos:

- Técnica de investigación documental
- Técnica de investigación de campo

La investigación de campo se basa en la elaboración de fichas para almacenar información durante el proceso de investigación, en función de un cuestionario (vease al final de la tesis), y se realizó en bancos, entrevistas con tarjetahabientes etc., los métodos y las técnicas para analizar y estructurar el proceso de nuestra investigación fueron las siguientes:

Método Dialéctico (de lo general a lo particular; es decir, partimos de la inflación, para tener un enfoque de la problemática y analizarla, a la tarjeta; o sea, de lo abstracto a lo concreto), con combinaciones del método lógico (análisis, síntesis e inducción); la forma cómo se vio la relación entre los precios y, por último, la conclusión.

En cuanto a las técnicas y métodos por emplear, para analizar la información, empleamos la estadística, gráficas,

tablas para formular cuadros etc.

Síntesis y explicación del guión

En este apartado explicaremos el contenido de cada capítulo, en términos de lo que vamos a investigar (el plan).

A continuación, el enunciado de cada capítulo.

Capítulo 1.- Aspectos Generales del Sistema Monetario y corrientes Inflacionarias.

En este capítulo se inscribe la relación que tiene el dinero en la Base Monetaria, y de qué manera funciona en México, cómo repercuten las corrientes inflacionarias en la política de México.

Capítulo 2.- Aspectos Generales del Sistema Económico Mexicano (período 1968 - 1983)

Se hace referencia a la política inflacionaria en México, poniendo énfasis a los parámetros endógenos, como son: la demanda agregada; política internacional; salarios; precios ; ingresos etc., que han desempeñado un papel importante para el incremento de la inflación y/o de qué manera repercuten en la Economía Mexicana; por ende, a quiénes perjudica más, así como también las polémicas, con base en las corrientes inflacionarias, haciendo un análisis de la inflación en el incremento de los precios y bajos salarios. Dicho análisis se sustenta en gráficas y cuadros, para dar un enfoque real en la problemática del tema.

Capítulo 3.- Antecedentes de la Tarjeta de Crédito.

A grosso modo se analiza la secuela y/o aportación de la tarjeta de crédito, con base en las diferencias de la tarjeta de crédito y tarjeta de pago; el encauzamiento que han tenido en su corto período, así como también las variaciones que se han presentado en su desarrollo a través del mercado, como medio de pago en relación a su tasa de interés y por qué la tarjeta es causa de inflación.

Capítulo 4.- Proliferación de la tarjeta en las diferentes clases sociales.

Se esbozan los efectos que repercuten en las clases sociales por su marcado antagonismo y ambivalencia, a este respecto, y cómo atenua ó repercute en la tarjeta de crédito.

Cronograma de Actividades

- 1.- Diseño de la Investigación (4 meses)
- 2.- Formulación en borrador por cada capítulo 6 meses
(4 capítulos)
- 3.- Formulación de la introducción (1mes)
- 4.- Formulación del resumen, conclusiones, bibliografía
y anexo (3 meses)
- 5.- Total más de un año

Señalamientos ó Comentarios Generales

Las restricciones ó limitaciones que vislumbramos con referencia a la investigación de tesis son: en cuanto a las tarjetas de crédito, la dificultad de obtener la información suficiente, por ser confidencial; y la dificultad para interpretar el proceso inflacionario en el sistema capitalista mexicano, debido a los métodos utilizados en forma ecléctica, fomentada por la escuela.

Para salvar estos problemas tuvimos que pasar un curso de dos meses de teoría económica y política, y otros de un mes para estar en la posibilidad de adoptar la metodología apropiada al caso específico, y poder desarrollar la investigación con base en, el RAZ : 80 formulado por el profesor Jaime Zurita C. , de la Facultad de Economía; " Las Pautas de la Investigación Económica " . Mimeo ENEP / Aragón UNAM., pp 20 - 100 1984 (N del A).

Los cursos anteriormente mencionados, fueron expuestos por nuestro director de tesis.

CAPITULO - I

ASPECTOS GENERALES DEL SISTEMA MONETARIO Y CO- RRIENTES INFLACIONARIAS

Capítulo I.- Aspectos Generales del Sistema Monetario y Corrientes Inflacionarias

I.I- Análisis del Dinero

Al hablar del concepto dinero, es referirse a la se
cuela que ha operado a través de la historia, por la misma
importancia que se le atribuye, ya que desempeña un papel li
mitado en cualquier bión; su cantidad estimula la producción,
el precio del dinero es el recíproco del nivel general del
precio, con relación a sus nexos y/o el comportamiento del
dinero referente a las medidas económicas de cada país, co
mo son las operaciones comerciales, industriales y credi
cias que se efectúan con base en el crédito, tanto interno
como externo.

" Pueden decirse ciertas cosas del dinero, considerado
do como concepto abstracto basado en ciertas definiciones.
Cualquier teoría pura del dinero, divorciada de su evoluci
ción histórica, se ve obligada a ser bastante estrecha;
una teoría del dinero que puede ser útil para las interpre
taciones y decisiones diarias de la actualidad, tendría
que ser mucho más rica, y la vía para ello es referirse a
la historia " (I)

Esto es, por el cambio de los bienes y servicios en
términos de sus valores monetarios, por ser el activo más
líquido que se puede tomar en función de la oferta y demanda
da.

(I) Roy Harrod " El Dinero ", edic. 2ª, edit. Ariel, año 1969
pág 8

La demanda expresa la relación entre precios diferentes y cantidades diferentes de bienes y servicios que se pagan a diferentes precios, valga la redundancia. La oferta se refiere a las cantidades de bienes y de servicios que los productores están en disposición de vender en el mercado a diferentes precios; por ende, la elasticidad mi de el aumento ó la disminución en la cantidad vendida en relación.

Estos factores están relacionados; por lo cual, cuando se dice que hay un alza desmedida en los precios, correspondiendo a una caída en el valor del dinero, el fenómeno es conocido como Inflación; una baja continuada en la mayoría de los precios y un correspondiente aumento en el valor del dinero, se conoce como Deflación.

I.2- Instrumentos Monetarios

Actualmente la política monetaria cuenta con un número muy variado de políticas para los objetivos generales. Para un mejor manejo de la actividad económica, se debe determinar un grado de liquidez del sistema, que sea congruente con los objetivos generales, en forma más permanente sobre la oferta monetaria y sobre la liquidez del sistema económico, con las operaciones de mercado abierto; o sea, en la compra y venta de valores para aumentar las actividades bur sátiles por parte del Banco Central, que influye, directamente y a través de mecanismos de mercado, sobre la liquidez del del Sistema Económico, al vender ó comprar valores al

La demanda expresa la relación entre precios diferentes y cantidades diferentes de bienes y servicios que se pagan a diferentes precios, valga la redundancia. La oferta se refiere a las cantidades de bienes y de servicios que los productores están en disposición de vender en el mercado a diferentes precios; por ende, la elasticidad mide el aumento ó la disminución en la cantidad vendida en relación.

Estos factores están relacionados; por lo cual, cuando se dice que hay un alza desmedida en los precios, correspondiendo a una caída en el valor del dinero, el fenómeno es conocido como Inflación; una baja continuada en la mayoría de los precios y un correspondiente aumento en el valor del dinero, se conoce como Deflación.

I.2- Instrumentos Monetarios

Actualmente la política monetaria cuenta con un número muy variado de políticas para los objetivos generales. Para un mejor manejo de la actividad económica, se debe determinar un grado de liquidez del sistema, que sea congruente con los objetivos generales, en forma más permanente sobre la oferta monetaria y sobre la liquidez del sistema económico, con las operaciones de mercado abierto; o sea, en la compra y venta de valores para aumentar las actividades bursátiles por parte del Banco Central, que influye, directamente y a través de mecanismos de mercado, sobre la liquidez del del Sistema Económico; al vender ó comprar valores al

sector privado; es decir, entre mayor es la tasa de interés, mayores son las posibilidades de venta de valores por parte del Banco Central y público en general (política de dinero fácil). Por otra parte, el Banco Central determina la tasa mínima de reserva que los bancos comerciales deben guardar en el Banco Central y , de esta forma, regula la liquidez del Sistema Bancario.

Cualquier movimiento de las reservas bancarias, a través de un ajuste en la reserva mínima legal, que provoca cambios en la estructura de los activos de la Banca Comercial y de las instituciones financieras, afecta la capacidad de crédito de dichas instituciones y con ello el grado relativo de liquidez del sistema.

El control sobre el crecimiento de los pasivos de la Banca tiene un efecto cuantitativo sobre la liquidez del sistema; dada una determinada relación pasivo/ activo de la Banca Comercial, un control sobre el crecimiento de los pasivos tiende a modificar la liquidez del Sistema en esa dirección.

El instrumento denominado control sobre las transacciones en moneda extranjera es, esencialmente, un mecanismo de apoyo que permite influir sobre las reservas internacionales, y, a través de ellas, sobre la liquidez del sistema. Este instrumento presenta una gran versatilidad, ya que se plantea con diferentes grados de intervención y, además, tiene varias formas de constituirse las cuales van desde el simple registro de las operaciones realizadas en moneda extranjera,

hasta esquemas de control directo que actúan sobre el volumen y la dirección de las transacciones efectuadas en ese tipo de moneda. La definición convencional de la Base Monetaria que nos indica las fuentes y usos del dinero es:

$$RI = DG + DP + DB = C + R$$

donde:

RI = Reservas Internacionales netas

DG = Saldo Neto de la Deuda del Sector Gobierno con el Banco Central

DP = Saldo Neto de la Duda del público en general con el Banco Central

DB = Saldo Neto de la Deuda del Sector Bancario con el Banco Central

C = Circulante (billetes y monedas)

R = Reservas del sistema financiero sostenidas por el Banco Central

Un aumento en la Base Monetaria significa que la deuda con el Banco Central, de cualquiera de los sectores que participan en la Economía, ha aumentado; el compromiso de la deuda, adquirida por cualquiera de los sectores económicos con la Banca Central, que representa un activo para esta última institución; que a su vez debe ser compensado por un aumento en los pasivos del Banco Central, representados éstos por un aumento del circulante en poder del público y la reserva bancaria.

Los elementos que componen la Base Monetaria tienen

una relación distinta con respecto a la política Monetaria, en relación a su grado de autonomía. La deuda del Gobierno es un elemento en gran medida exógeno al diseño de la política monetaria; depende de otros objetivos de la política económica general y de la política fiscal adoptado.

Por su parte, los contribuyentes al cambio en la reserva internacional son de un carácter mucho más variado, y dependen de diversas circunstancias. Existen factores exógenos, ó dados para el diseño de la política monetaria, así como factores endógenos sobre los que se tiene posibilidad de actuar.

El déficit comercial de la Balanza de Pagos, el capital de largo plazo y la inversión extranjera directa, son todos, por lo menos a corto plazo, factores exógenos para las autoridades encargadas de hacer el diseño de la política monetaria.

Por el contrario, los movimientos de capital de corto plazo, si pueden ser influidos por la acción de la política monetaria, la Base Monetaria ó la creación del dinero, se ven modificados ó multiplicados en determinada proporción, a través de los mecanismos financieros. En efecto, parte del dinero en poder del público se traduce en depósitos bancarios; una proporción de los cuales se transforman de nueva cuenta en depósitos bancarios y posteriormente en créditos.

Así, la Base Monetaria se ve, de hecho, multiplica_

da por los mecanismos del sistema financiero, para determinar la oferta monetaria en sus distintas acepciones, así como el crédito interno del sistema. También la Base Monetaria, junto con las tasas de interés, son las variables operativas a través de cuya acción se relacionan con las otras variables del sistema.

Este tipo de política monetaria utiliza como instrumento básico las operaciones de mercado abierto, como mecanismos regulador del nivel general de liquidez. Otros instrumentos son las operaciones de redescuento y las modificaciones al sistema del encaje legal, que tienen un papel más pasivo y que se utilizan como mecanismo regulador de la Base Monetaria.

En México, la política monetaria en las operaciones de mercado abierto no tiene la importancia debida, por no tener un mercado que la respalde. La Base Monetaria es una variable supeditada y comprometida con las decisiones de la política fiscal, la regulación de la oferta monetaria y del crédito interno se lleva a cabo por el multiplicador bancario correspondiente. Por lo que el encaje legal es básico, como instrumento, ya que aumenta las reservas bancarias en un plazo determinado, y así capta los recursos necesarios para el financiamiento del déficit público en un determinado período.

También se regula el multiplicador bancario para modificar en la dirección requerida, de acuerdo a los lineamientos

tos de la política general, las posibles modificaciones que registra la Base Monetaria por diversas razones, entre las que se cuenta el propio financiamiento de la deuda pública con el Banco Central. Por su parte, las operaciones de redes cuento se utilizan como medida de apoyo a la del mecanismo del encaje legal, en su acción reguladora de la liquides del sistema.

En lo que toca a las reservas internacionales netas (movimientos de capital de corto plazo), no existen controles directos para regular los movimientos de capital de corto pla zo. En su lugar se utiliza un mecanismo de mercado basado en la administración de las tasas de interés, a través de la cual se desea influir en los movimientos de capital de corto plazo. De esta forma, las tasas de interés que no están deter^{minadas} por ningún mecanismo de mercado pueden quedar encar^{gadas} de regular este aspecto del sistema monetario, (cuadro I, muestra la estructura porcentual, trimestralmente, de los usos y fuentes de la Base Monetaria.)

El renglón más importante de la Base Monetaria es el financiamiento otorgado por el Banco Central al Sector públi co en 1973 ocupó una proporción de alrededor del 60 % .

Por otro lado, el renglón de las reservas internacio^{nales} es el segundo en importancia; su participación es entre el 14 y 20%. Este rubro muestra cierta estabilidad, y es el resultado de dos etapas en que la participación de este ren glón es decreciente; la primera se observa desde el inicio

del periodo del análisis y se corta en el cuarto trimestre de 1976, y la segunda continúa el resto del periodo.

La columna de créditos al sector privado es el de menor importancia relativa, en promedio para el conjunto del periodo, (las operaciones de redescuento tienen un papel fundamental).

La parte de reservas bancarias tienen un considerable aumento, en detrimento del rubro billetes y monedas en poder del público que ha cambiado la estructura de sus activos, respecto a la proporción del circulante a depósitos que desea mantener, favoreciendo más estos últimos como es el caso de las Tarjetas de Crédito, donde ha tenido y tiene una gran proliferación, la que se analizará en los dos últimos capítulos.

†
(2) Para mayor información ver.

Teoría y Política Monetaria, Economía Mexicana

No 4 CIDE por Nora Solis Arturo de la pág. 25 - 40

CUADRO 1

Base Monetaria Fuentes y Usos
Estructura Porcentual

		FUENTES			USOS			
		Pilletes y P. núblico	Reser. Bancaria P. Priv. y Mix.	Total	Reserva Inter nacional	Financ. neto núb. no ban.	Credito al (*) Sec. privado	
001	1	100.0	30.2	69.8	100.0	25.2	49.7	25.1
	11	100.0	30.8	69.2	100.0	23.9	48.5	27.6
	111	100.0	31.3	68.7	100.0	17.7	48.4	33.9
	1111	100.0	33.0	67.0	100.0	15.7	59.5	24.8
	11111	100.0	32.3	67.7	100.0	18.8	72.2	9.1
	111111	100.0	31.6	68.4	100.0	19.9	70.9	9.2
	1111111	100.0	30.6	69.4	100.0	16.2	70.9	12.9
	11111111	100.0	32.6	67.4	100.0	15.7	76.3	8.0
	111111111	100.0	30.8	69.2	100.0	14.2	86.5	-0.7
	1111111111	100.0	30.3	70.7	100.0	13.4	79.9	6.7
	11111111111	100.0	27.7	72.3	100.0	12.5	69.6	17.9
	111111111111	100.0	28.2	70.8	100.0	12.8	75.7	11.5
	1111111111111	100.0	28.2	71.8	100.0	11.5	75.4	13.1
	11111111111111	100.0	28.4	70.6	100.0	10.7	82.4	6.9
	111111111111111	100.0	28.7	70.3	100.0	10.7	82.4	6.9
	1111111111111111	100.0	28.6	70.4	100.0	13.5	80.9	25.6
	11111111111111111	100.0	32.6	67.4	100.0	16.7	58.2	25.1
	111111111111111111	100.0	30.7	69.3	100.0	15.9	65.6	18.5
	1111111111111111111	100.0	28.6	71.4	100.0	17.0	64.9	18.1
	11111111111111111111	100.0	28.2	70.8	100.0	16.7	67.9	15.4
	111111111111111111111	100.0	28.9	71.1	100.0	16.4	67.5	16.1
	1111111111111111111111	100.0	28.8	71.2	100.0	15.5	76.2	8.3
	11111111111111111111111	100.0	28.4	71.6	100.0	15.4	75.7	8.9
	111111111111111111111111	100.0	28.5	70.5	100.0	14.7	76.2	9.1
	1111111111111111111111111	100.0	28.8	71.2	100.0	15.0	71.0	15.0
	11111111111111111111111111	100.0	28.9	71.1	100.0	14.6	76.4	13.6
	111111111111111111111111111	100.0	28.1	71.9	100.0	14.3	91.4	-5.7
	1111111111111111111111111111	100.0	28.6	71.4	100.0	14.3	91.3	-5.6
	11111111111111111111111111111	100.0	28.3	71.7	100.0	14.5	87.6	-2.1
	111111111111111111111111111111	100.0	28.4	71.6	100.0	14.3	87.3	1.4
	1111111111111111111111111111111	100.0	28.0	72.0	100.0	14.3	83.2	2.5
	11111111111111111111111111111111	100.0	28.3	71.7	100.0	14.1	85.5	0.4
	111111111111111111111111111111111	100.0	28.2	71.8	100.0	13.8	84.0	2.5
	1111111111111111111111111111111111	100.0	26.7	73.3	100.0	12.9	85.4	1.7
	11111111111111111111111111111111111	100.0	25.1	74.9	100.0	12.5	91.0	-3.5

(*) Incluye núblico en general y sector financiero
Fuente: Cuadro del Anexo Estadístico.

I.3- Corrientes Inflacionarias

Antes de abordar el Tema de las corrientes que se en focan al problema inflacionario diremos que la "Inflación" es un fenómeno económico de amplias raíces y repercusiones sociales y políticas, mediante el cual se registra un alza rápida, generalizada y sostenida, de los precios de las mercancías, es decir, de todos los bienes y servicios.

Para que se diga que hay inflación es necesario que el alza afecte a todos los productos sean éstos para el consumo final ó que se utilicen como medios de producción (materias primas, maquinaria, equipo, combustible etc), cuando los precios de todas las mercancías suben de manera sostenida, el poder adquisitivo del dinero se reduce en la misma proporción.

La inflación afecta, principalmente, a las clases y capas de la población más vulnerables, cuyo ingreso nominal siempre queda por debajo del aumento promedio de los precios.

La inflación es un fenómeno propio del régimen capitalista que se presenta con mayor vigor en los países subdesarrrollados que forman parte de dicho sistema. En 1983, por ejemplo, los precios, en América Latina, aumentaron 130 %, o sea, más de veinte veces la tasa de los países desarrolladas en ese mismo año, que fue de 6%.

En la estructura económica socialista, a diferencia de lo que sucede en países Capitalistas, no existen presiones inflacionarias internas del tipo de las que genera el capitalismo, por ello han gozado de la estabilidad en los precios por largos períodos, debido básicamente, a la centralización de las decisiones económicas.

A partir de la crisis de 1929 se han atenuado las constantes " Recesiones " , ó frenajes en el movimiento general de crecimiento. La recesión se genera en depresión, por consiguiente no puede ya hablarse de ciclos, sino solo de fluctuaciones, donde la demanda tiene siempre tendencia a crecer debido entonces cuando la formación de capital se incrementa debido a la técnica y/o políticas implantadas, lo que repercute en el incremento del proceso inflacionario.

Esta es la evidencia empírica que nos muestra el comportamiento y la interrelación que conlleva con las variables socio - económicas y sus características homogéneas ; sus controversias de efecto y causa completamente distintas cuando hay aumentos no inflacionarios, sino resultado del funcionamiento del sistema de precios.

En la década de los setenta, recesiones de 1974 -75 y 1980 - 82, los precios aumentaron a niveles sin precedentes hasta bien entrada la fase recesiva. Esta combinación de inflación con recesión ó estancamiento dió nacimiento a un nuevo término " Stagflation " , ó " Estanflación ". El fenómeno se da por la simultánea alza de precios y caída de los salarios reales de los trabajadores, con niveles de desem

pleo de la mano de obra.

Nuestro país ha experimentado de manera muy clara y dramática la "estanflación" durante la recesión 76-77, cuando la producción nacional decayó, mientras los precios crecían a tasas cercanas al 30% ; y la experimenta ahora, en la presente recesión, cuando el producto nacional, en dos años, 82-83, ha caído en conjunto a un 6%, el desempleo ha crecido con gran velocidad y los precios han aumentado a una tasa acumulativa de 180%, según las estadísticas oficiales.

⁺(3) Las diferentes corrientes plantean la inflación de la siguiente manera:

La Teoría Monetarista es la vieja teoría cuantitativa del dinero, que surgió en el siglo XVI. De acuerdo con dicha teoría, los precios de las mercancías suben cuando aumenta la cantidad de dinero en circulación.

Entre sus adeptos, Milton Friedman que dice " el crecimiento del volumen de dinero es la causa única de la inflación". A nuestro juicio el exceso de dinero en circulación no es la causa básica de la inflación, sino tan sólo uno de sus efectos y de sus manifestaciones externas. No es la cantidad de dinero la que determina los precios, sino éstos los que determinan la cantidad de dinero.

La política antinflacionaria recomendada por los monetaristas, y que han sido aplicadas en México desde los meses finales del régimen de José López Portillo, consiste en medi

⁺(3) Inflación y Democracia, el caso de México

David Barkin y Gustavo Esteva, 3ª edic., edit., siglo XXI
pág 13 - 175

das como la reducción del gasto público, el incremento de los impuestos y de las tarifas del sector público, y la congelación y la reducción de los salarios reales de los trabajadores.

Tales medidas detienen el crecimiento económico, agravan la crisis económica, y sólo logran efectos temporales muy limitados en el control del proceso inflacionario, ya que no atacan las causas de fondo del fenómeno.

La teoría Estructuralista. Surge de la experiencia Latino-Americano, con fundamento en las características especiales de las economías "atrasadas" y en aparente incapacidad de frenar la inflación con las recetas tradicionales de las escuelas Monetaristas y Keynesianas.

Se forma en los años cincuenta, con economistas del Cono Sur (Argentina y Chile), y la CEPAL (Comisión Económica para América Latina). Los estructuralistas sostienen que la inflación surge, no porque exista un exceso de demanda monetaria, como postulan los monetaristas, sino debido a un conjunto de factores estructurales comunes a los países subdesarrollados. El factor principal es que la oferta y, sobre todo, la producción agrícola, no crecen al mismo ritmo del ingreso nacional, lo que provoca el alza de los salarios y de los costos de producción en general. Por esta razón los programas de estabilización actuaban solamente sobre las variables financieras y no sobre las causas básicas de la inflación, su eficacia era muy limitada y de efecto temporal, a la vez provocava

la detención del crecimiento económico y afectaba, y afecta, a los grupos populares.

La teoría Keynesiana creada por John Maynard-Keynes, cuyas recomendaciones coadyuvaron a secar al capitalismo de la Gran Depresión de los años treinta, plantea que la inflación no es un fenómeno esencialmente monetario, resultado de la tendencia expansionista del sistema.

La demanda que genera el proceso de crecimiento (consumo e inversión), rebasa la producción real de bienes y servicios, lo que se traduce en un incremento de los precios, en tanto la capacidad productiva no crezca hasta igualar de nuevo la demanda. Al considerar a la inflación como una desproporción entre la oferta y la demanda, la teoría Keynesiana supone que aquélla sólo se dará en condiciones de pleno empleo ó en un nivel cercano a esta situación.

El alza de precios resultante eleva, a su vez, los costos de producción de las empresas y obliga al ajuste nominal de los salarios. Este elemento de empuje de los costos intensifica el proceso inflacionario.

Para Keynes, un nivel moderado de inflación sería benéfico, pues permitiría un crecimiento sostenido de la economía. Los trabajadores que se resisten a cualquier intento de reducir sus salarios de manera directa, no se opondrían a una merma de su " canasta de consumo " a través de la inflación, menos si las alzas de la productividad, que resulta de un

crecimiento más rápido, pudieran permitir en ciertas coyunturas el aumento de los salarios reales.

Con la intervención del Estado estaría garantizado el desarrollo sin crisis del Capitalismo. Aunque la inflación se aceleraría, ésta sería un problema secundario que podría ser además, cíclicamente controlado a través de políticas monetarias y fiscales. Los hechos han demostrado las insuficiencias de la explicación Keynesiana. La inflación como hemos visto, no ha sido moderada, sino que se ha agravado con el paso del tiempo; y ha estado presente como fenómeno crónico, y no solamente en las etapas de depresión del ciclo económico, sino también en épocas de auge.

Teoría Sociológica. Bajo este rubro, cabe incluir una gran variedad de explicaciones de la inflación, buena parte de las cuales emanan de las escuelas monetaristas y keynesiana, pero destacan otros elementos que implican distintas soluciones políticas. Los análisis de la "Curva de Phillips" y los del aumento de costos pueden considerarse los más influyentes dentro de esta corriente de pensamiento.

Se dicen diferentes definiciones, con base en la inflación como son:

- Inflación: como un aumento sostenido y generalizado en el nivel de precios. + (4)
- Inflación de Demanda: se entiende un incremento tal en la demanda monetaria agrega

da, que no pueda satisfacerse por la oferta interna en los precios corrientes, sin generar presiones sobre los precios y la balanza de pagos. ⁺(5)

- Inflación de Costos: son los aumentos en los precios internacionales de los bienes importados y los aumentos en los precios nacionales, resultado de la inelasticidad sectorial de la oferta, debida a factores estructurales.

⁺
(6)

⁺(4) IPADE (Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa) pág I

⁺
(5 y 6)

Cincuenta años de Banca Central, Ensayos Conmemorativos. Varios Autores, pág 331 - 333, edic. I edit. PCE.

CAPITULO-2
ASPECTOS GENERALES DEL
SISTEMA MEXICANO.
(PERIODO 1968-1983)

Capítulo 2.- Aspectos Generales del Sistema Económico Mexicano período (1968 - 1983)

2.I- Análisis de la Inflación en México

En este punto se analiza el proceso de la inflación en México, donde se estudiarán las repercusiones con base en un proyecto conjunto del Colegio de México y Banco de México. Es un estudio propuesto por Alain Ize, del cual hemos obtenido un resumen, en donde se retoma el importante papel que desempeña la demanda agregada en el proceso inflacionario; así como también, de la polémica de corrientes, que por medio de las gráficas demuestran sus análisis que parten de las teorías económicas que plantean lo siguiente: Los monetaristas manejan la demanda agregada en divergencias de opiniones, ya que para unos tiene importancia y para otros no; los estructuralistas hacen hincapié en que la inflación interna puede llegar a ser mayor que la inflación externa promedio, si el índice de precios de los productos de importación crece más rápido que el índice general de precios mundiales; las rigideces que existe en la transmisión de precios, tanto a nivel de salarios como de bienes intermedios, explican que un aumento sectorial de precios tienda a generalizarse a toda la economía.

Los monetaristas enfatizan que los desequilibrios que se producen entre la oferta y la demanda agregada se canali

zan únicamente hacia la balanza de pagos, generando mayores ó menores déficit en cuenta corriente, sin afectar el índice de precios internos; asocian al proceso inflacionario con la emisión monetaria y ponen en evidencia una fuerte correlación entre ambas variables. Esto no permite identificar con seguridad la dirección causal de la relación entre dinero y precios.

Aún después de haber aislado los efectos de la inflación externa y de haber expresado la variable monetaria como diferencia " ex-ante" entre oferta y demanda de dinero, queda margen de duda sobre la dirección causal del proceso.

Los Keynesianos intentan, por su parte, encontrar una correlación entre la inflación y el nivel de uso de la capacidad instalada. Pero si existiera tal correlación indicaría que una activación de la demanda es inflacionaria solo si la Economía se encuentra ya cerca de su frontera productiva, en la cual las curvas se vuelven inelásticas.

Esta controversia sobre la relación entre inflación y demanda agregada tiene implicaciones para la Economía. Si una elevación en la demanda causa solamente un déficit en cuenta corriente y si no existen fuertes restricciones en esta cuenta como quizá ocurrió en México en los años de 1980 con las exportaciones de petróleo, es posible argumentar que una política fiscal y monetaria muy liberal sea generalmente adecuada. Es claro, sin embargo, que si un exceso de demanda implica fuertes estímulos inflacionarios, sería necesaria una

política más conservadora.

Por su parte los comentarios a esa teoría se preguntan si la inflación fue causada por un exceso de demanda anterior a 1979 ó a principios de ese año continuando hasta ahora.

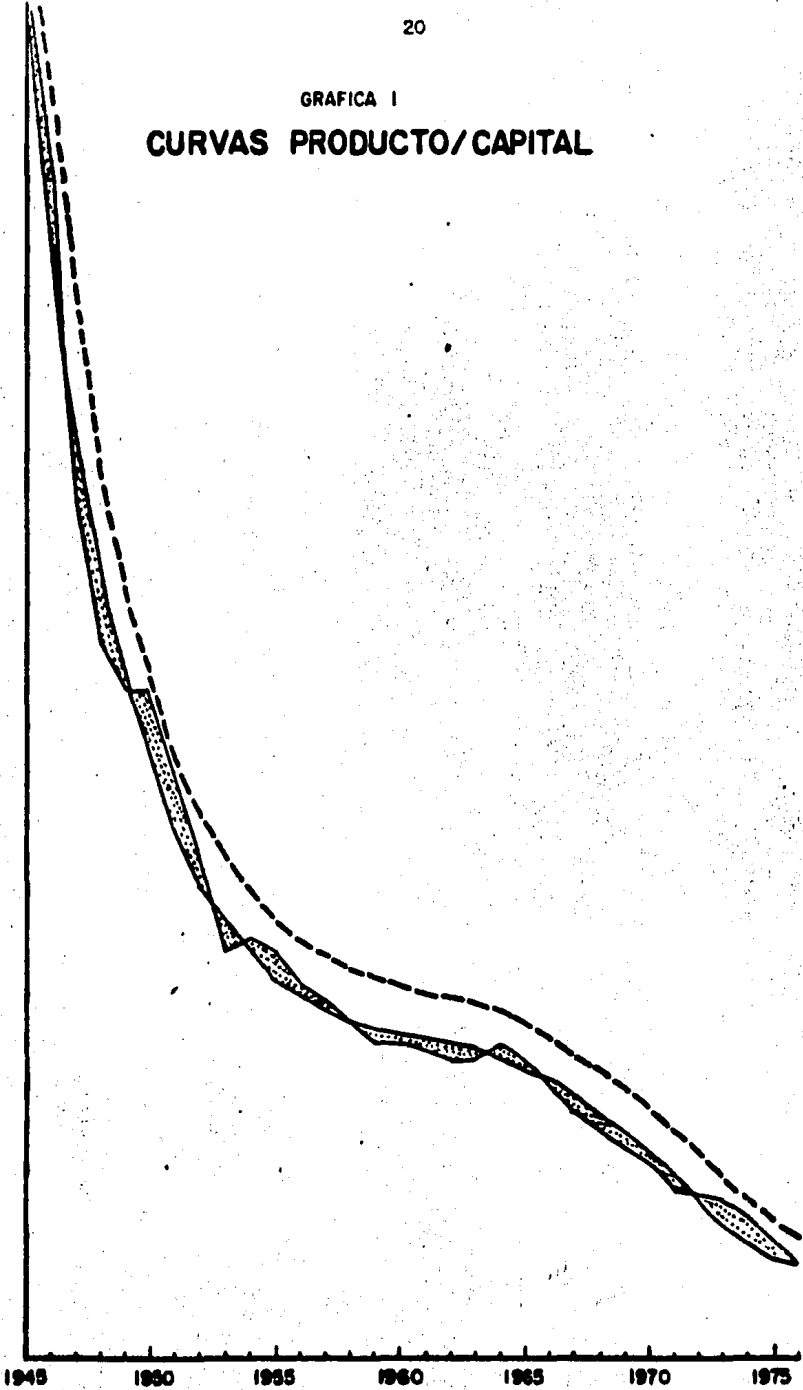
El enfoque adoptado se centró en el sector real de la Economía, haciendo surgir las presiones de oferta - demanda, a través de un índice de uso de la capacidad instalada calculado a partir de la evolución histórica de la relación producto capital como se demuestra en las gráficas; se calculó, con base en una estimación del acervo de capital, realizada por el método de los inventarios perpetuos. El coeficiente de depreciación utilizado fué de 5 % anual, y fueron tomados datos anuales de inversión fija desde 1925-1976, con datos de inversión de maquinaria y equipo total.

El ajuste de tendencia se realizó, con base en el método de polinomios ortogonales, con datos anuales desde 1945-1978. El mejor ajuste se obtuvo con el polinomio de cuarto grado.

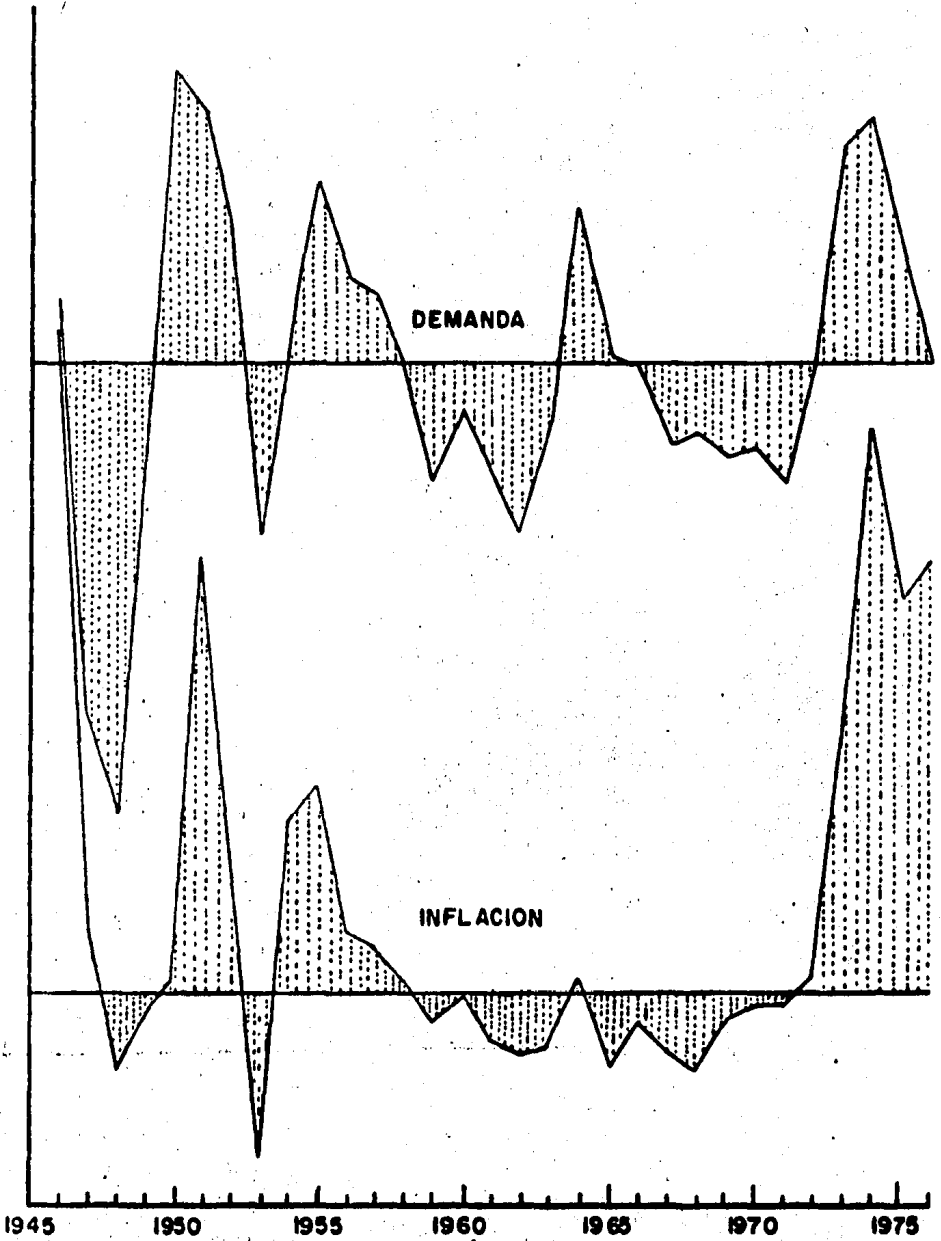
$$\hat{\eta}t = 10.13 - 2.74 t + 1.12 t^2 - .90 t^3 + .46 t^4$$

Las curvas $\hat{\eta}t$ y $\hat{\eta}t$ están calculadas en la gráfica(1). El índice de uso de capacidad, t , junto con la tasa de inflación del " índice de precios implícitos ", gráfica(2).

GRAFICA I
CURVAS PRODUCTO/CAPITAL



INFLACION Y DEMANDA



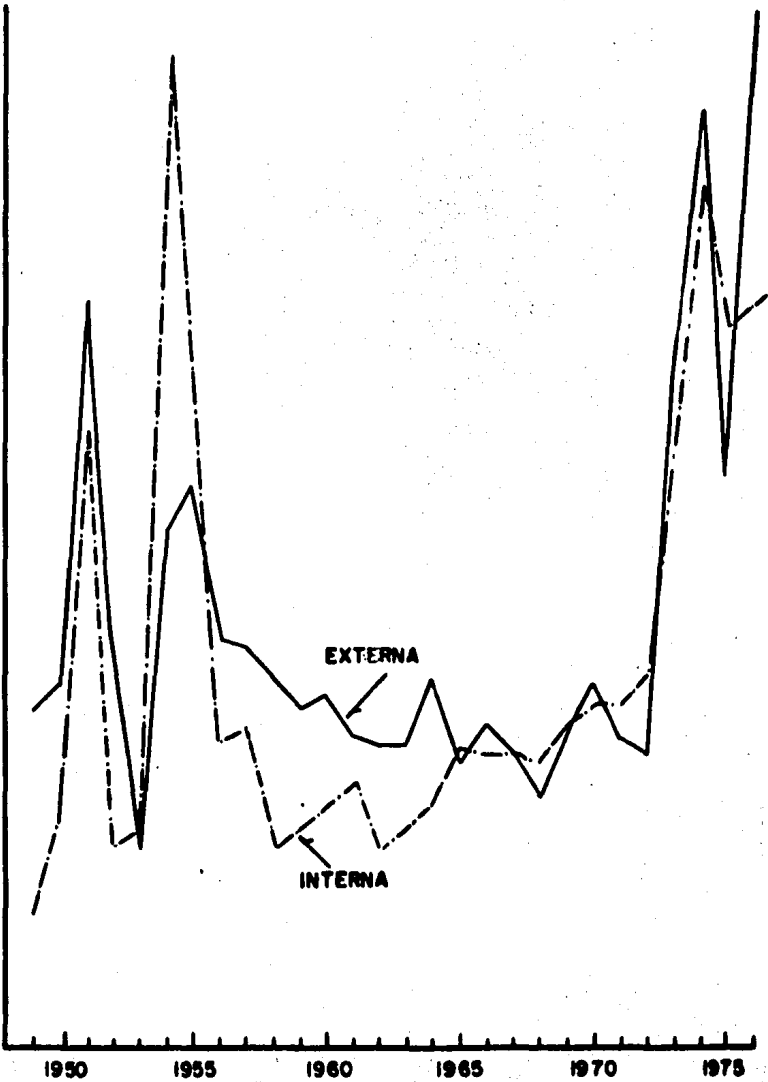
En la gráfica (3) se comparan los índices de inflación interna y externa, con base en el índice de precios de exportación de los Estados Unidos de Norte América y ajustado a las devaluaciones del 49, 54 y 76.

La gráfica (4) parte de los siguientes supuestos:

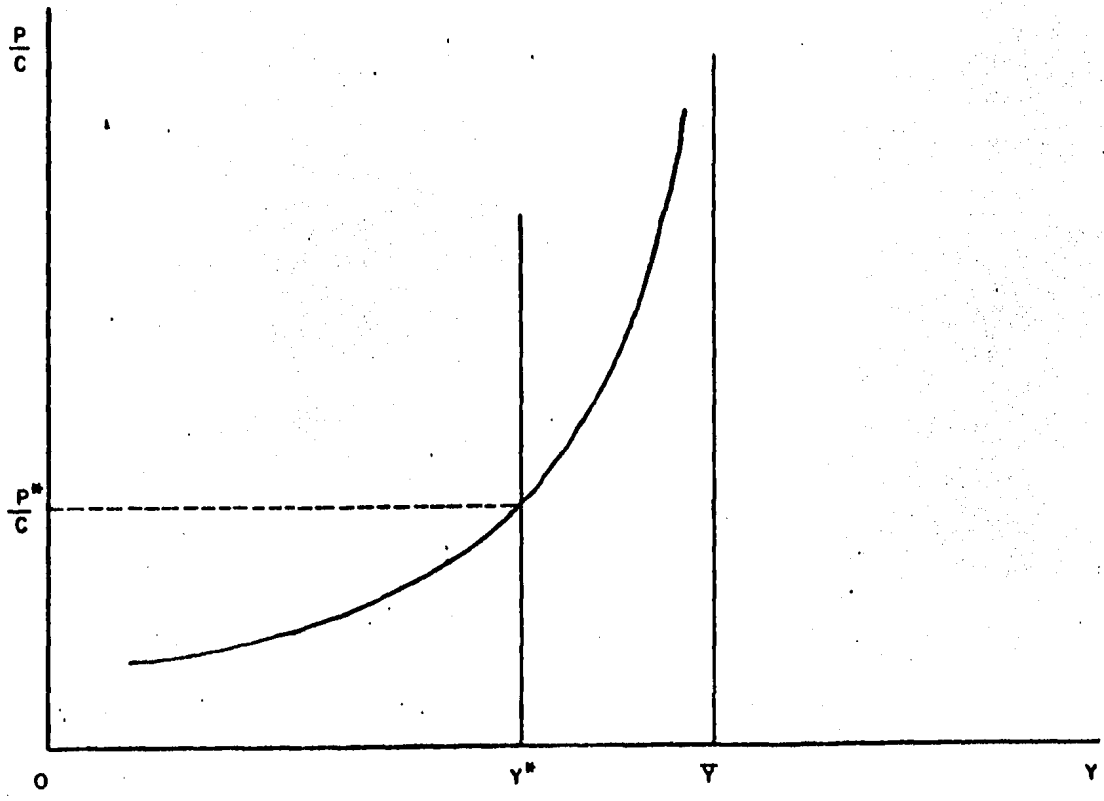
- a) Las empresas fijan sus precios a partir de costos normales de producción
- b) El margen de ganancia puede ser, sin embargo, sensitivo a la intensidad de la demanda, esta variable tiene fluctuaciones según el tipo de actividad económica, que es más alta para las industrias básicas, productos agrícolas y quizá servicios, y en más baja para las industrias de transformación .

En el enfoque Keynesiano usual se ha hecho más énfasis en la relación salarios- desempleo de mano de obra, el contexto original de la extensa discusión sobre la curva de Phillips, que en la relación precios-nivel de uso de la capacidad instalada. Sin embargo, estudios recientes sobre inflación de Laidler y Parkin (1977), han demostrado que aún en países desarrollados la relación precios -capacidad instalada era importante. Por otra parte, en las economías en desarrollo existe, en general, un exceso permanente de mano de obra especializada por lo que se enfatiza la relación precios- nivel de uso de la capacidad instalada, más que la relación salarios - desempleo de la mano de obra.

GRAFICA 3
INFLACION INTERNA Y EXTERNA



OFERTA Y DEMANDA



c) La oferta de bienes está restringida a corto plazo por la capacidad instalada, las restricciones de la producción pueden darse, en ciertos sectores, únicamente para la inflación de demanda generada que se generaliza a toda la economía, a través de los costos de los insumos, de tal modo que existe un límite máximo para los productos potenciales.

La gráfica (5) refuerza la hipótesis de que los salarios son, en gran parte, endógenos; transmiten la inflación a través del tiempo, pero no constituyen, en general, la causa original del proceso inflacionario.

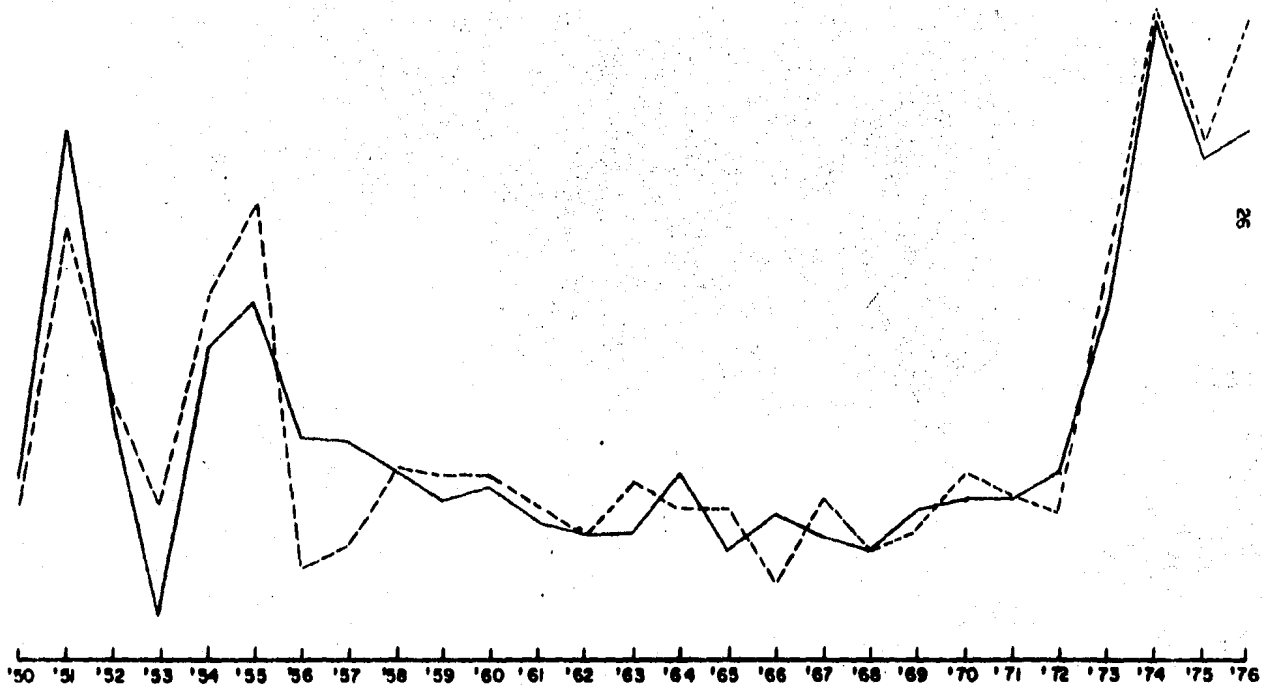
Las gráficas (6) y (7), explican la mayor parte de la inflación interna; de la inflación externa; y es más reducido el papel de los salarios.

La variable de demanda explica parte de los picos inflacionarios de 50-51, 54-55 y 64-65, 73-74. Pero el % del último proceso inflacionario (el de los setentas), que es explicable por presiones de demanda, es relativamente bajo (entre 14 y 22 % para el año de 1973). Sin embargo, las evaluaciones obtenidas aquí, acerca de la importancia relativa de efectos de oferta - demanda, para explicar la inflación, deben ser un poco conservadoras; esto por varias razones:

- Porque los efectos de las devaluaciones se han contabilizado a parte.
- Pero en la medida en que una devaluación puede deberse a

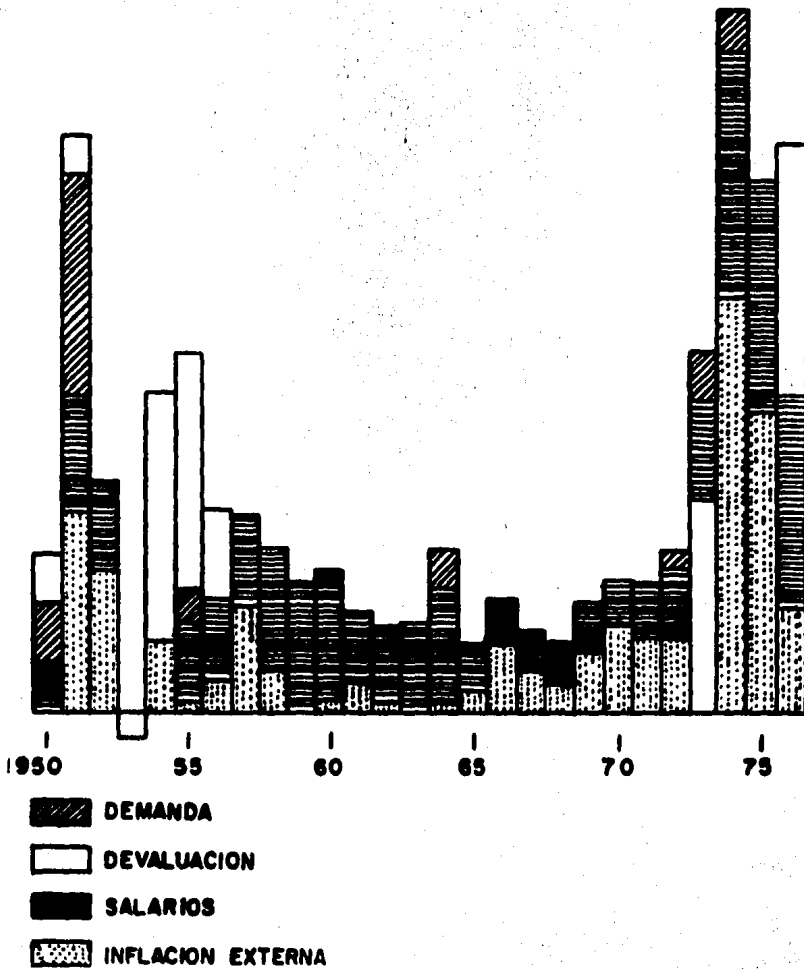
GRAFICA 5 INFLACION REAL Y PRONOSTICADA

— REAL
- - - PRONOSTICADA



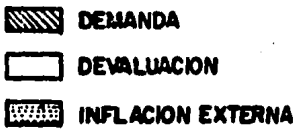
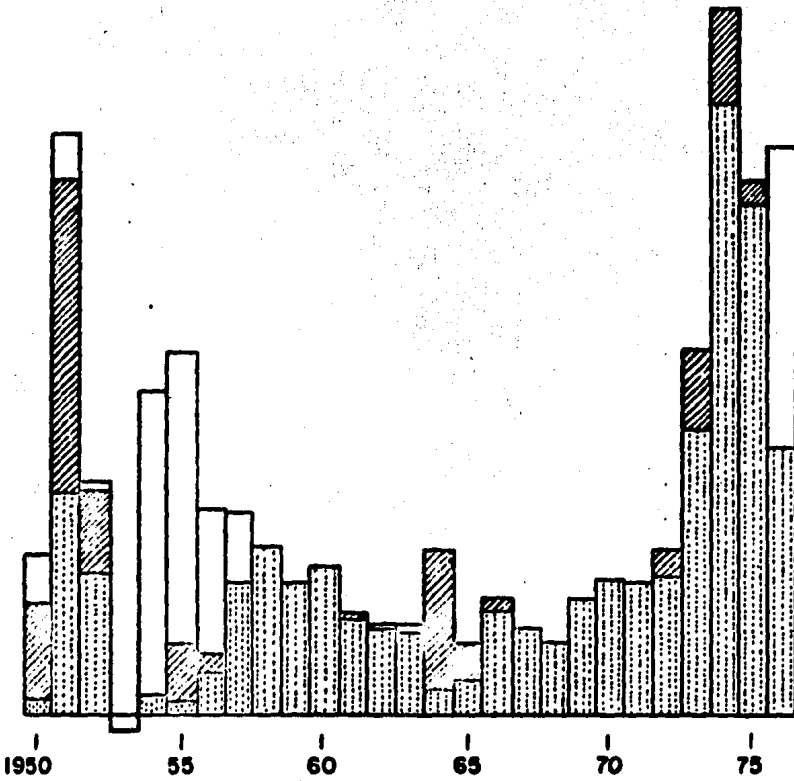
GRAFICA 6

COMPOSICION DE LA INFLACION



GRAFICA 7

COMPOSICION DE LA INFLACION



una disparidad entre los niveles de precios internos y ex_ternos.

- Que esa disparidad haya sido causada, al menos en parte, por excesos de demanda
- Entonces el efecto inflacionario de la devaluación es tam_bién en parte un resultado de los mismos excesos de deman_da.

Al contabilizar el efecto inflacionario de las devaluac_iones del 49, 50, 54 y 76 , como parte de la demanda, au_menta muy sensiblemente la participación de esta última va_riable, en la explicación de las altas tasas de inflación registradas en la época 54-56 y 76 - 78.

Hemos limitado, por otra parte, los rezagos de las va_riables de inflación externa y de salarios, a un año, pero en la medida en que existan rezagos un tanto más importantes, permitirían restar algún peso a los coeficientes de las va_riables rezagadas en las regresiones.

Esto repartiría, por ejemplo, más uniformemente el impac_to del alza de precios externos de los años de 1973 - 74 y haría aumentar ligeramente el peso del efecto de demanda en estos mismos años.

Las conclusiones del proyecto son:

- I.- Las presiones de demanda han desempeñado un papel impor_tante en la elevación de los precios internos, por lo me_nos en cuatro ocasiones, en 1950 - 51 , 1964- 65 y 1973-74.

Incluyeron una variable de demanda, dentro de una gama de regresores posibles; se partió de un modelo racional y consistente de formación de precios, que incluye dentro de la inflación las restricciones que deben existir en los parámetros.

Las implicaciones para la política macroeconómica son claras: tanto el control de la demanda agregada, como es la problemática de la producción, son factores importantes para lograr un crecimiento no inflacionario de la Economía.

- 2.- La inflación externa ha sido un factor determinante en las alzas internas de los precios. El proceso inflacionario de los años 1973 - 76 fue causado, en particular y principalmente (aunque no únicamente), por alzas de los precios de importación. La gran sensibilidad de los precios internos a los precios externos tiene implicaciones importantes para la política cambiaria.
- 3.- El alza en los salarios no fue la causa original de las diferentes alzas inflacionarias que han afectado la economía en el período reciente.

Los salarios han actuado más bien como transmisores de procesos inflacionarios, cuyos orígenes han sido presiones de demanda ó elevación de los precios externos.

2.2.- Crecimiento e Inflación: Alternativas Cambiarias para México.

Este análisis está escrito por los Economistas Mexicanos Guillermo Ortiz y Leopoldo Solís, y es un estudio para el Banco de México, relacionado con el análisis descrito anteriormente; pero en éste se retoma la inflación devaluación, a partir de 1976 - 77, haciendo énfasis en la repercusión que determinó el proceso inflacionario en años posteriores a un mismo tipo de cambio, sin afectar el crecimiento de la Economía ó a través de un tipo de cambio deslizante.

El resumen crítico lo indicamos a continuación:

Con esto se corroboró que de mantenerse un plan de convertibilidad de moneda, sería inevitable una inflación entre el dinero y los depósitos a la vista en pesos por dólares.

La devaluación de 1976 trajo una crisis en la Economía que, puso al país al borde del colapso financiero, lo que repercutió en su estancamiento que conllevó a niveles elevados de la deuda del sector público (en 1970 fué de 4.3 millones a finales de 1976 de 19.6)

La devaluación provocó contracción de la demanda agregada; y la caída de la inversión, afectando la producción doméstica de bienes, disminuyó; y disminuyeron también las importaciones de capital, con la caída del ingreso real

(disminución del poder adquisitivo), reflejándose en los Balances Monetarios y de los activos financieros de empresas y particulares.

El efecto " liquidez" sobre las empresas fue importante; primero produjo un incremento en las demandas por capital de trabajo (para llevar el mismo número de transacciones), debido al mayor costo de los materiales importados y de los salarios; después, por el costo financiero en moneda nacional del servicio de la deuda externa experimentó un brusco incremento de los problemas que enfrentó el Sistema Financiero, para llevar a cabo su labor de intermediación.

La dimensión real del Sistema Bancario se redujo por falta de confianza en la Economía; y por la creciente inflación el crédito en moneda nacional se volvió escaso y caro, mientras que los créditos en moneda extranjera eran riesgosos para los deudores.

La devaluación tuvo un efecto depresivo sobre la demanda agregada; la expansión de la oferta agregada se vio aún más inhibida por el lento crecimiento que había registrado la inversión privada en 1974 y 75. La reducción de la capacidad productiva con la caída de la inversión privada afectó las estructuras de mercado monopolístico prevaleciente en diversas industrias.

Esta circunstancia aunada a las fuerzas depresivas antes mencionadas, hicieron fallar los intentos por disminuir las altas expectativas inflacionarias y para 1976 la escalada de salarios se sumó al proceso inflacionario.

En 1977, el volumen de producción industrial cayó al 3.5 % , por debajo del nivel de 1976, mientras que el índice de precios al consumidor creció a una tasa media mensual del 2.4 % (ver cuadro I).

Con anterioridad a 1976, se propuso un programa de estabilización basado en diversas políticas económicas, diseñadas para:

- Restaurar la confianza entre ahorradores e inversionistas
- Detener y revertir la salida de capitales
- Estimular al debilitado mercado financiero, e
- Incrementar los ingresos gubernamentales.

Con el fin de restaurar la confianza del público en su capacidad de fortalecer la economía, el gobierno manejó de manera restrictiva, tanto la política monetaria como la fiscal, reduciendo el déficit del sector público.

Este tipo de política tomó la forma de una estrategia mixta, dirigida a reducir el gasto público en renglones no prioritarios, a la vez se llevaban a cabo inversiones con alta prioridad para la explotación del petróleo y en otros sectores.

El gobierno se comprometió a realizar una reforma administrativa, con el fin de mejorar y racionalizar la eficiencia global del sector público.

Se revizaron las tasas de interés, con el objeto de estimular el ahorro financiero . A pesar de la inflación, las tasas se incrementaron: el banco de México autorizó al sistema bancario que fijara diariamente un punto porcentual, por arriba de la tasa de Eurodólares, al rendimiento de los depósitos en dólares, y en 1977, se llevó a cabo una revisión de la estructura a plazos de los depósitos en moneda nacional, incrementándose el rendimiento para los ahorradores.

La economía reaccionó al esfuerzo estabilizador en la balanza de pagos y financiera. Sin embargo, la producción respondió más lentamente (el PNB creció 3.2 % ese año), y la inversión privada se retrasó aún más, lo que hizo recuperar la confianza del sector privado. La demanda de dólares por el público se redujo gradualmente, y el sistema bancario pudo recuperar una buena proporción del circulante

La cuenta de capitales de la balanza de pagos registró entradas netas de capital por 2.5 en miles de millones de dólares.

CUADRO 1

Indicadores Económicos (tasas de crecimiento anuales en
Términos Reales)

	1976	1977	1978
PNB	2.1	3.2	7.0
Inversión Total	-2.9	-8.3	15.8
Pública	-6.8	7.2	22.8
Privada	4.9	12.8	14.9
Consumo Gubernamental	7.0	1.3	6.5
Consumo Privado	-0.7	3.0	4.5
<u>Déficit Financiero Gubernamental</u>			
PNB	3.0	-26.0	4.1
Préstamos Bancarios Totales	-3.1	-13.0	13.8
Préstamos a Empresas y Particulares	-2.6	-8.2	14.7
M ¹	30.9	26.6	32.7
Importaciones	10.4	-14.3	24.1
Exportaciones	3.4	13.3	20.0

(1) En Términos Nominales

Fuente: Banco de México, Informes Anuales e Indicadores Eco.

Como se aprecia en el cuadro (1), debido al incremento en los pasivos del Sistema Bancario y a las medidas adoptadas por el Banco de México, se incrementó la disponibilidad de crédito a los Sectores Público y Privado

Como resultado de estos acontecimientos, M^I creció 27.7% durante el año. Este crecimiento fue menor al registrado por el PNB en términos reales, en el mismo lapso la cuenta de capitales fue resultado de la renovada confianza en el futuro de la Economía.

En 1977 se revirtió la fuga de capitales. El flujo de importaciones se mantuvo deprimido por el reducido nivel de inversiones y la depreciación de la moneda, aumentó el valor de las exportaciones, se incrementó por el alza de precios de las principales materias primas exportadas.

Estos dos factores produjeron, por primera vez en la historia reciente, un flujo superavitarario en la Balanza de mercancías y de los servicios no financieros. En 1978, la economía se recuperó con respecto al año anterior; dió frutos el Programa de Estabilización que propuso y el PNB, creció 7 % .

La inflación comenzó a disminuir (el aumento en el índice de precios al consumidor en 1978 fué del 16.2 %, habiendo sido de 20.7 % en 1977). La recuperación de la demanda agregada se dió por el incremento del gasto público y privado.

La Inversión Privada comenzó a crecer, su recuperación se dió por el incremento en el crédito otorgado por el Sistema Bancario Privado(en promedio de 97.6 % sobre el nivel de 1977).

La bonanza de las inversiones se dio con el crecimiento de la Industria Petrolera; se denota el manejo de las Políticas Fiscal y Monetaria con el éxito del Programa de Estabilización .

El Gasto Público creció 9.3 %, y el crecimiento de 28.2 % en las exportaciones de Bienes y Servicios contribuyó a la expansión de la Demanda Agregada, la Oferta Agregada respondió al crecimiento de la demanda, que incrementó los precios. La reducción en la tasa de Inflación estabilizó en algo el proceso Inflacionario.

A su vez mejoró la inversión productiva, aunada a una demanda vigorosa y al importante efecto multiplicador derivado del crecimiento de la Industria Petrolera, ya que tuvieron una expansión de la Oferta Agregada. La elevada tasa de crecimiento de la producción llevó a algunas Industrias casi al límite de su capacidad productiva; otras Industrias alcanzaron este límite antes y comenzaron a mostrar ofertas altamente inelásticas, convirtiéndose en problemas para la transportación y afectando a la Industria de la Construcción , principalmente.

El saldo positivo de la cuenta corriente de la balanza de pagos en 1978 se debió a la recuperación de la Economía, que propicia el crecimiento de las importaciones de Bienes en un 38.2 %. Como resultado del aumento en la demanda Agregada y por el crecimiento de la Inversión, las exportaciones crecieron a una tasa anual de 33.6 % (ventas exter

nas de petróleo y otros productos de PEMEX el 32 % del total); la cuenta del capital mostro'entradas de capital por 3.2 miles de millones de dólares, de los cuales 2.6 miles de millones fueron un incremento neto de la Deuda del Sector Público .

El Sector Financiero se incrementó por :

- Los pasivos totales del Sistema Bancario, que crecieron a una tasa anual de 27.0 %
- La preferencia del Público, que por los Instrumentos Financieros, denominados en dolares, viró hacia los instrumentos en pesos
- El rápido crecimiento del Mercado Bursatil y de los Certificados de Tesorería (CETES) .

En 1979 la Demanda Agregada mantuvo su crecimiento, y el Gasto de Bienes de Consumo también. La inversión total aumentó 18.3% en Términos Reales . El crecimiento de la inversión refleja las positivas expectativas de corto y medio plazo, respecto al comportamiento futuro para la Economía

Las exportaciones han mantenido su alto crecimiento, a pesar de la fuerte Demanda Doméstica. La Oferta Agregada mostró flexibilidad, sin embargo, la tasa de crecimiento de algunos Sectores ha decaído, ejerciendo presión sobre los precios del transporte y portuarias.

Con el tipo de cambio deslizante, llevar a cabo mini devaluaciones no anunciadas ó efectuar depreciaciones periódicas del tipo de cambio, repercute desfavorablemente en la Economía con altos costos. La devaluación representa la ventaja para un mecanismo suave de ajuste de precios relativos. A partir de 1977 ante la perspectiva de ingresos masivos por la venta de petróleo en los próximos años, con un tipo de cambio sobrevaluado sería especialmente peligroso, ya que los ingresos del petróleo podrían utilizarse para financiar una planta industrial ineficiente e incapaz de absorber la creciente oferta de mano de obra.

La paridad podría desalentar los flujos especulativos de capital, durante los cuatro meses en que las autoridades Mexicanas ensayaran un tipo de cambio flotante (1978) los movimientos de capital de corto plazo fueron desestabilizadores a medida que se apreciaba el tipo de cambio, entraban divisas al país y viceversa. Un deslizamiento del peso tendría el mismo efecto que una paridad, en cuanto a desincentivar la especulación pura.

La desventaja que ocasionaría la dolarización, en el Sistema Financiero incremento en la inflación, ya que con el incremento en el número de transacciones financieras ó reales contratadas en dólares, en relación a las contratadas en pesos, provocaría el desequilibrio de la Economía (el pronostico se cumplió).

Una buena medida de la dolarización es la relación

dólares - pesos, de diferentes Agregados Monetarios. Las gráficas 1 - 4 muestran los cocientes de depósitos en moneda extranjera a moneda Nacional mantenidos en Bancos Mexicanos como depósitos a la vista; ahorros a corto plazo, a mediano y largo plazo, así como las obligaciones totales.

En las gráficas se observa la dolarización de las cuentas de cheques, que comenzó desde 1973, coincidiendo con el aceleramiento del proceso Inflacionario de los años de 1970, las cuantas de ahorro en dólares se incrementaron como proporción de las cuentas de ahorro en pesos . En 1979 cerca del 20 % de los depósitos totales en poder del Público estaban denominados en moneda extranjera.

Este fenómeno puede medirse también utilizando la velocidad de rotación de las cuentas de cheques en dólares, el que se ha venido incrementando desde 1973.

Tomando en cuenta que México ha sido uno de los pocos países en el mundo en los que ha existido, por décadas, plena convertibilidad de monedas, tanto en cuenta corriente como en la de capital, y que los precios no han sido inestables (para los niveles latinoamericanos), la dolarización del Sistema sólo puede explicarse en términos del riesgo asociado a la incertidumbre cambiaria; ¿Por qué no puede manejarse adecuadamente este riesgo mediante una cobertura a futuros ?

Primero,--porque los mercados de futuro para el peso

existen solamente en Chicago y Nueva York, donde el volumen de transacciones realizadas es muy pequeño (comparado con las transacciones al contado realizadas en México), y operan muy pocos individuos y empresas Mexicanas (tal vez debido a los altos costos de transacción).

Segundo.- Porque estos mercados no se han desarrollado en México; lo cual es un hecho que explica, tanto la demanda por balances denominados en moneda extranjera por parte de los Mexicanos (a pesar de gozar de plena convertibilidad de moneda), como el que una verdadera flotación no sea viable.

En ausencia de mercados a futuro, que funcionen correctamente esto es, sin la influencia de actividad especulativa en épocas de estabilidad; es factible que el tipo de cambio experimente fluctuaciones sustanciales bajo regímenes de tipo flotante, esto fue precisamente lo que sucedió durante los primeros cuatro meses que siguieron a la devaluación del peso en 1976, antes de que el Banco de México interviniera de manera importante en el mercado de divisas.

Por otra parte, la imposibilidad de obtener una cobertura adecuada a futuro del riesgo cambiario, induce a futuro del riesgo cambiario, induce a las empresas a individuos a mantener balances monetarios en dolares.

¿qué tiene el fenómeno de sustitución de moneda ó dolarización para la cuestión de si debe ó no adoptarse un tipo de cambio deslizando? Si un tipo de cambio deslizando

logra reducir la incertidumbre cambiaría, esto es, si el público confía en el compromiso del Gobierno de adoptar un tipo deslizando, la dolarización de los activos redituables podría decrecer, siempre y cuando las autoridades monetarias compensen a los ahorradores mediante tasas de interés ajustadas por la inflación.

Sin embargo, la dolarización de los activos no redituables (dinero + depósitos a la vista), parece inevitable. A lo largo de la frontera entre Estados Unidos de Norteamérica y México el dólar es el medio de pago. Los precios están marcados en dólares (en ambos lados de la frontera), y los pagos también, se efectúan en esa moneda; los pesos, aunque aceptados, no son muy comunes. Si México adoptara un desplace gradualmente al peso, como ha sucedido en las poblaciones fronterizas.

Perder al peso como medio de pago en México, significaría ceder a los Estados Unidos de Norteamérica la supremacía sobre la creación monetaria y el aceleraría el proceso inflacionario.

Dos situaciones indeseables fueron las que las autoridades Mexicanas llevaron a cabo y son las siguientes:

- 1.- Consideraron evitar la dolarización mediante la imposición de controles de cambio
- 2.- Aumentaron la venta del petróleo, que con el tipo de cambio deslizando perjudico

COCIENTE DE DEPOSITOS DE AHORRO A MEDIO Y LARGO PLAZO EN DOLARES RESPECTO A PESOS

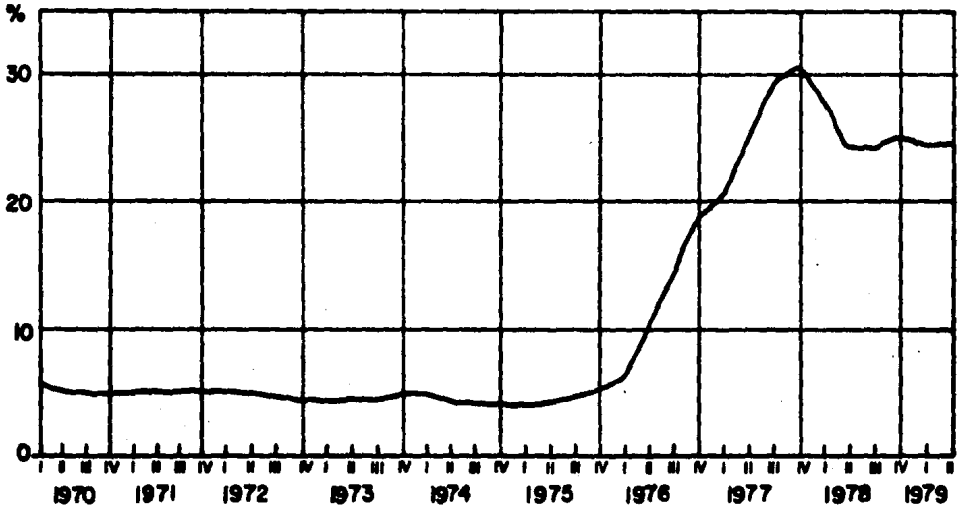


Figura 3

**COCIENTE DE DEPOSITOS TOTALES
% EN DOLARES RESPECTO A PESOS**

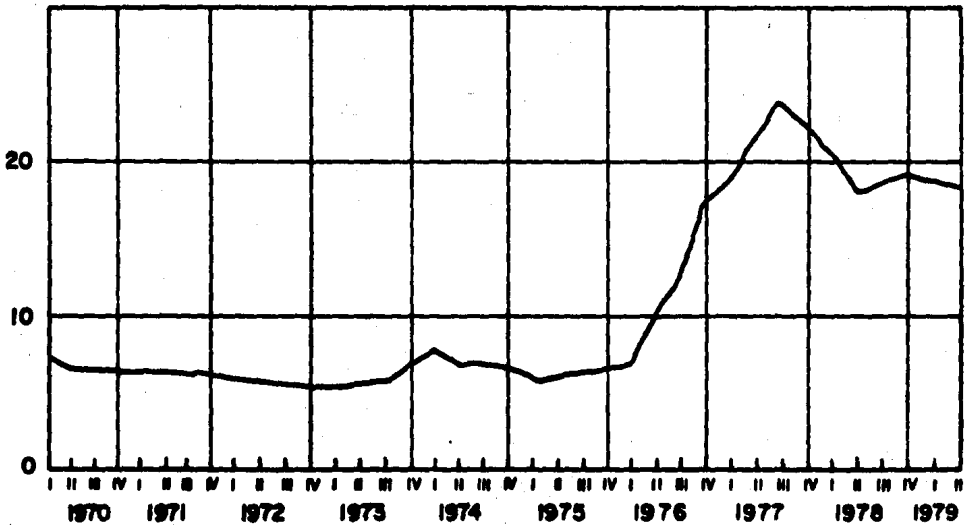


Figura 4

COCIENTE DE DEPOSITOS A LA VISTA % EN DOLARES RESPECTO A PESOS

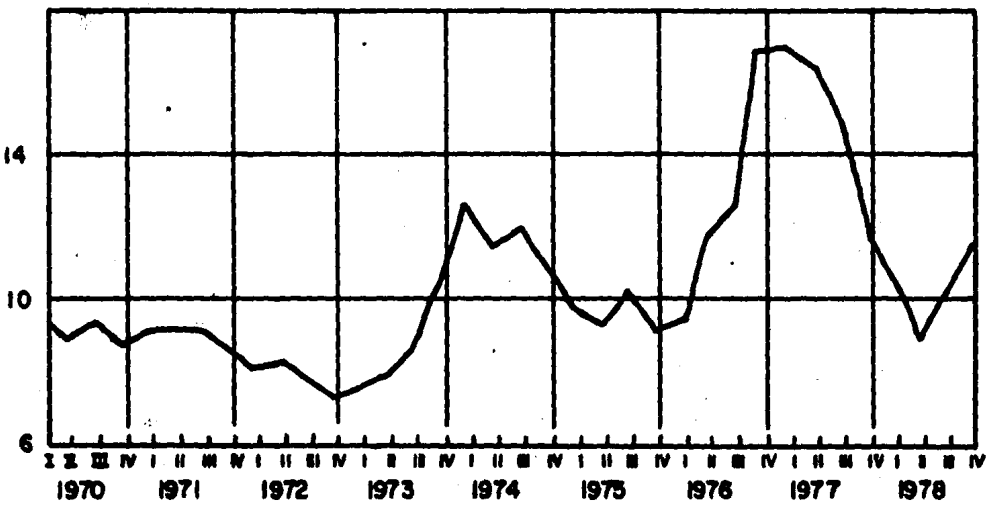


Figura 1

COCIENTE DE DEPOSITOS DE AHORRO % EN DOLARES RESPECTO A PESOS

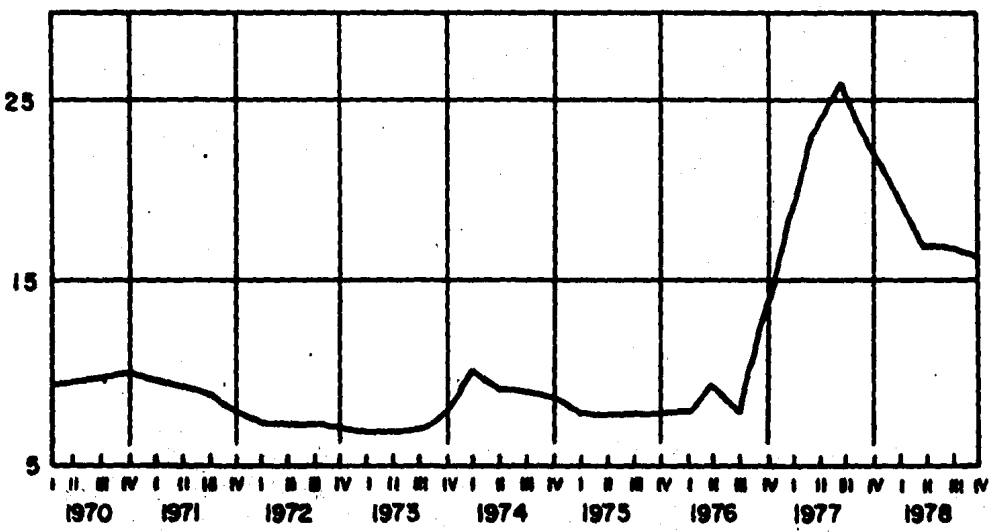


Figura 2

Este procedimiento hasta ahora no ha logrado la finalidad que se esperaba porque hasta la fecha no existen dólares suficientes para cubrir los compromisos internacionales contraídos, no obstante la adversa situación planteada el punto clave para una raquítica estabilización económica (en el caso de México), fue el comportamiento de la mano de obra organizada, la cual ha sido moderada en sus demandas salariales en espera de un mejor momento (esto se dió cuando tomó posesión la nueva Administración).

2.3 .- La inflación y su Repercusión en la Estructura de Precios.

En los últimos años vemos lo que nunca antes había sucedido, el severo aumento en los precios de todas las mercancías desde 1982, que, semana a semana, los precios de algunos de los productos que consumíamos se iban acrecentando, lo que provoca la reducción en el consumo. Otro fenómeno provocado por la inflación es que con el aumento al salario mínimo se anuncian incrementos en los precios de los Bienes y Servicios, y los grandes almacenes comerciales proceden a la "reestiquetación", al ocultamiento de las mercancías y con la imposición de aumentos en los precios de ciertos productos.

CUADRO 1

Precios de Artículos de Consumo Popular

	1982	1983	
	Dic.	Enero	Dic.
Frutas Enlatadas			
Peras 800 gr	56.50	66,50	120.00
manzana 800 gr	59.50	67.50	121.70
durazno 800 gr	83.70	118.50	298.50
Legumbres Envasadas			
chiles 110 gr	9.70	11.00	18.00
garbanzo 450 gr	35.00	39.00	66.00
chiles 220 gr	16.30	18.50	34.00
refresco botella mediana	5.50	8.00	12.00
jabón de lavar 400 gr	19.50	25.40	51.00
jabón tocador Eco 100 gr	9.50	11.60	17.20
jabón de lujo 100 gr	11.50	17.40	26.80
papel higiénico 4 rollos	61.50	67.40	122.60
servilletas 75 hojas	38.90	43.00	78.00

2 Los precios no incluyen IVA

Fuente: Secretaría de Comercio y Fomento Industrial e Información Periodística

Como se registra en el cuadro (1), los aumentos fueron del 100 %, que repercuten en la escalada inflacionaria, a lo largo del año se producen dos, tres, y aún más aumentos de precios de un mismo producto.

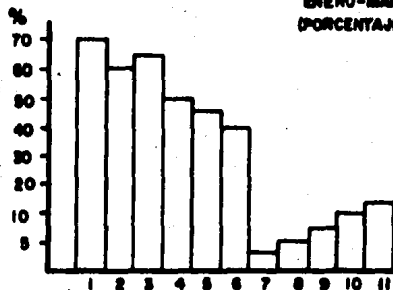
Por ejemplo, los precios de la energía eléctrica se elevan mes a mes en un 2.5 % ; se revisa periódicamente el precio de la gasolina, como en el caso de la Nova que costaba en diciembre de 1982 a \$ 20.00 y a partir de octubre de 1983 a \$ 30.00

En el último año (de 1983), se han autorizado dos aumentos a los precios del acero y demás productos siderúrgicos, así como también en las cuotas de autotransporte en carreteras, etc., el aumento en los precios revela una disminución en el poder adquisitivo del consumidor de cerca de 20 puntos: en 1982 fué de 99.8 % y en 1983 de 81 % .

La inflación de 1982 y la que vivimos en 1983 entrañan situaciones nuevas; además de los continuos aumentos, el proceso inflacionario exhibe profundas desigualdades que incluso se están acentuando, como es el caso de los salarios.

Como se aprecia en las gráficas (1) y (2), los aumentos en los precios al mayoreo, se incrementaron de 75.4 % a 123.5 %

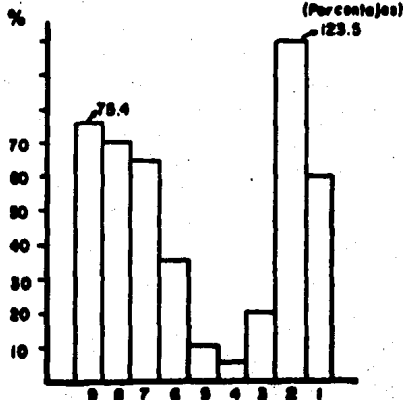
**GRAFICA 1 INCREMENTO DE PRECIOS
ENERO-MARZO 1983
(PORCENTAJE)**



FUENTE: BARONER, PANORAMA ECONOMICO, MARZO 1983 P. 104

1. MATERIAS PRIMAS METALICAS ELABORADAS.
2. ARTICULOS ELECTRICOS PARA EL HOGAR.
3. ARTICULOS NO ELECTRICOS PARA EL HOGAR.
4. MATERIALES PARA CONSTRUCCION
5. VEHICULOS Y ACCESORIOS.
6. GRASAS COMESTIBLES.
7. PRODUCTOS LACTEOS.
8. AZUCAR Y PRODUCTOS.
9. MARINAS Y PRODUCTOS.
10. PRODUCTOS ANIMALES
11. COMBUSTIBLE Y ENERGIA

**GRAFICA 2 INCREMENTO DE PRECIOS
ENERO-JUNIO 1983
(Porcentaje)**



FUENTE: BARONER, PANORAMA ECONOMICO, AGOSTO, 1983. P. 104

1. GRANOS
2. FRUTAS
3. PRODUCTOS ANIMALES
4. MARINAS Y SUS PRODUCTOS
5. AZUCAR Y SUS PRODUCTOS
6. PRODUCTOS LACTEOS
7. ARTICULOS DE USO PERSONAL
8. ARTICULOS ELECTRICOS PARA EL HOGAR
9. VEHICULOS Y ACCESORIOS

La diferencia entre la proporción de precios de los artículos de mayor ó menor, al arbitrio de los intermediarios entre productor y consumidor. No obstante, los índices al mayoreo de la Ciudad de México, y en el Nacional de precios al productor arrojan diferencias entre el manejo de precios hasta del 46.2 %

Las diferencias señalan que, con mucho, son los precios de los bienes de consumo los que están creciendo con más velocidad; pero, además, las desigualdades forman una cadena en la que se alternan la oportunidad en el ascenso de los precios, actuando el aumento de un tipo de mercancía como impulsor de los precios de los demás productos, haciendo una espiral incontenible en el incremento de la inflación.

Los diferentes aumentos a lo largo del año, repercuten en parte de la población. Aquella que recibe ingresos fijos, no ve afectados sus niveles de vida y consumo de manera homogénea y de acuerdo al aumento promedio, sino en función de las desigualdades en los propios incrementos de los precios.

Los trabajadores ven como sus ingresos no crecen en forma constante, ni mucho menos de acuerdo al ritmo de aquellos productos que les son más vitales.

Ante los cambios en la estructura de precios ven reducir cualitativamente sus condiciones de vida, y no pueden prever los drásticos movimientos en la estructura de precios,

ven reducir sus ingresos reales, y , por ende, su consumo.

Desde mediados de los años cincuenta hasta finales de los sesenta, el país vivió una inflación muy reducida. Los precios crecían en promedio del 3 %; es decir, no existió en los últimos 40 años de nuestra historia un proceso inflacionario digno de recordarse y solo destacan los períodos de 1943 a 1946 y 1949, en que el aumento de la inflación fue del 10 %

En 1943 el alza en los precios fue de 21.8 % en 1944 de 22.7 % y en 1946 de 15.5 %. En 1948 el aumento en los precios fue de 5.7 % , los datos del cuadro (2), permiten apreciar el rezago salarial de aquella época.

CUADRO 2

Precios de alimentos y salarios mínimos (pesos)

	1940	1944	1946
Salario mín. diario	1.52	1.90	2.48
aceite (1lt)	0.90	1.80	2.90
arroz (1kg)	0.34	0.64	0.80
frijol (1kg)	0.25	0.36	0.40
macarron (1kg)	0.75	0.90	0.90
papa blanca (1kg)	0.19	--	0.40
jitomate (1kg)	0.22	0.35	0.60
azúcar (1kg)	0.34	0.50	0.81
carne de res (1kg)	--	1.20	1.95
carne de cerdo (1kg)	--	1.90	2.95
Huevo (1 dma.)	1.00	2.00	2.40

Fuente: Información Periodística, diarios de la época.

En la actualidad, probablemente hemos olvidado ya que 30 ó 40 años atrás, nuestro país conoció la inflación, en una época de rápido crecimiento económico; cuando la industria estaba pasando a ocupar un sitio de primer orden en nuestra economía; los monopolios se generalizan, y el capital monopolista extranjero regresa a operar en el país (precisamente en la industria manufacturera).

En estos años crece la participación del Estado en la Economía y adquiere un carácter monopolista; en fin, se configura la estructura de la Economía que caracterizará al país en los 20 ó 30 años siguientes. Todo indica, que uno de los hechos que permitió este proceso de monopolización fue la disminución en el poder de compra de amplios sectores del pueblo, la baja en el salario real.

CUADRO 3

Incremento de los precios por tipo de Producto : bienes seleccionados +

(Tasa Media Anual)

	1950-54	54-59	59-64	64-69
alimentos no elaborados	9,3	7.1	2.6	2.8
alimentos elaborados	7.9	4.7	1.4	1.8
artículos de uso personal	5.7	5.0	2.5	2.8
artículos de uso en el hogar	5.7	5.4	2.3	1.2
materias primas no elaboradas	10.3	0.8	2.3	0.5
materias primas elaboradas	9.5	6.9	1.8	1.2
combustible y energía	2.9	6.7	4.8	2.7
vehículos y accesorios	8.1	8.0	1.1	1.3

+ Los datos son con base en el Índice de Precios al Mayoreo, en la Ciudad de México.

Fuente: Banco de México, Precios. Estadística Histórica 1927 - 1979 .

En la época de los 50 y 60 el crecimiento de la economía del país fue sostenido, destacando el desarrollo de la actividad Industrial. Durante tres lustros los precios crecen a un promedio anual de 2.6 % y en los años sesenta el incremento es de 2.1 % .

En las décadas cincuenta y sesenta se profundizó la estructura monopolista en el país, basada en un crecimiento de la Industria, principalmente de aquella que se ubica en los Bienes de Consumo duradero. En esta época el desarrollo de los monopolios se caracteriza, entre otras cosas, por la presencia de un ligero pero sostenido aumento en los precios, que es mayor en el caso de los artículos de consumo.

Los salarios mínimos en la Industria, están por encima del incremento general de los precios y cercano al ritmo de incremento del PIB.

En las décadas de los cincuenta y sesenta la capacidad de compra de los asalariados, y en general de quienes recibían ingresos fijos, era suficiente y no empeoraba las condiciones de vida de diversos factores del pueblo, en esa época.

CUADRO 4

Precios por Kilogramos de algunos Productos Alimenticios
(pesos)

	1955	1959	1964	1969
Tortillas	0.75	0.92	1.19	1.21
pan	2.17	2.87	3.02	3.00
arroz	2.53	2.68	3.23	3.59
frijol	1.85	2.67	2.77	3.59
azucar	1.27	1.52	1.61	1.70
jitomate	2.34	2.36	2.45	3.45
leche	1.43	1.74	1.91	2.25
carne de res	8.15	11.85	14.77	18.21
carne de cerdo	13.54	16.90	18.86	21.09
huevo (nueva)	0.53	0.57	0.58	0.57

Fuente: Banco de México, Estadísticas Históricas 1927 - 79

El crecimiento de los precios de la década de los sesenta es muy diferente al que observamos en los 15 años

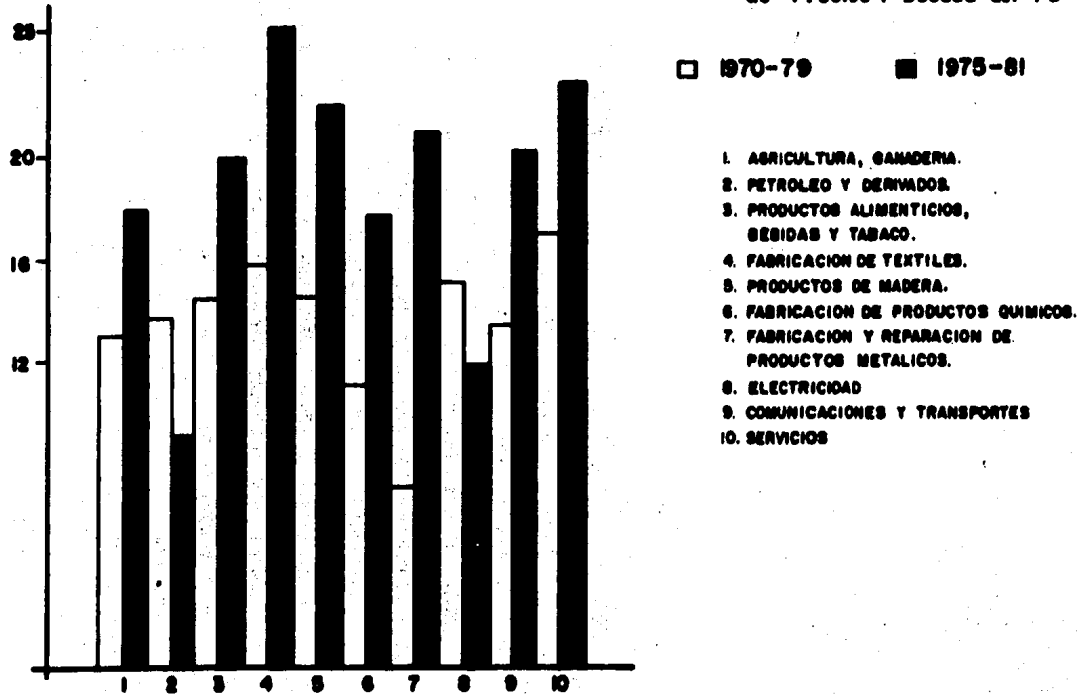
anteriores: de 15 % anual; sin embargo, en el segundo lustro se observa un aumento que alcanzó el 18.2 % en los precios del consumidor. El índice de precios al mayoreo en la ciudad de México, crece a una tasa media anual de 21.5 %, lo que nos indica que la inflación se acelera año con año, debido a que los más altos precios al mayoreo influirán en el aumento de los precios al consumidor.

Como se observa en la gráfica (3), en la segunda mitad de la década de los setenta, cuando la inflación se acelera. A diferencia de los años sesenta, el reinicio en el crecimiento de la economía después de 1976 implicó un aumento de los precios.

En los años de auge petrolero, cuando el PIB se incrementó a una tasa del 8 % anual, la inflación es aún mayor. La forma en que las más importantes empresas públicas integran su estructura de precios de bienes y servicios está en proporción de sus crecientes déficits.

Esta fue la causa principal del déficit del sector público que debieron atender primordialmente. Se recurrió en los años del auge al incremento de la deuda pública externa y/o a favorecer la ampliación del crédito, y a proceder a incrementar la emisión monetaria, más billetes, procedimientos que al correr del tiempo recrudecieron la actual inflación ó lo que acentuó más, el proceso inflacionario fue la devaluación de 1976 y los deslizamientos de peso, y la mayor circulación monetaria impulsa el aumento generalizado de los precios.

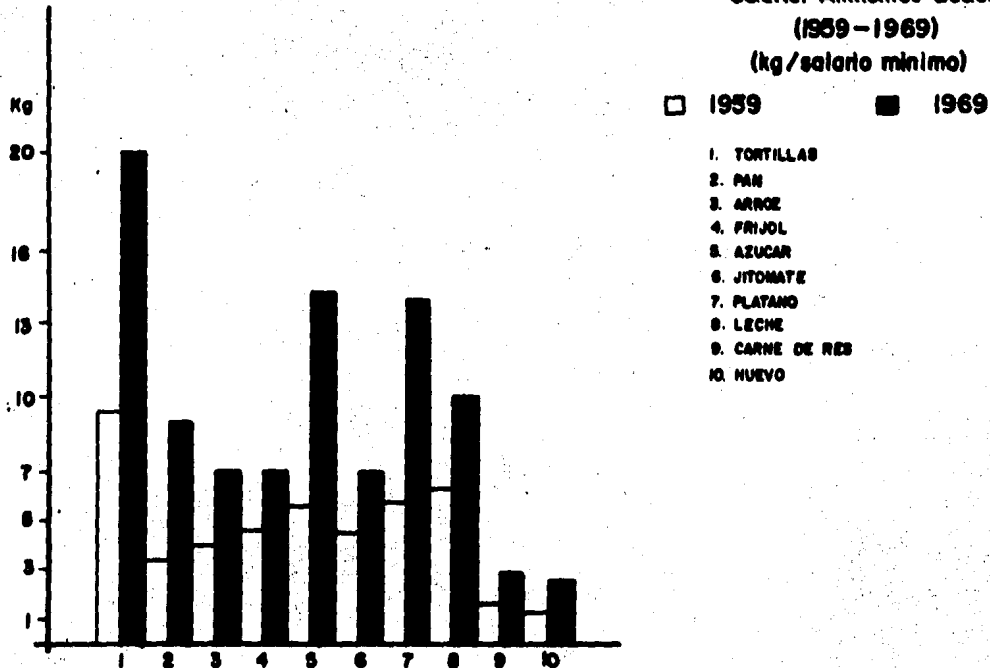
GRAFICA 3 Incrementos Promedio Anual de Precios : Decada del 70



Con base en el índice nacional de precios al consumidor por sector de origen

Fuente: Banco de Mexico. precios. Estadísticas Materiales y Banco de Mexico, Informes Anual. 1981

GRAFICA 4 Capacidad de Compra del Salario: Alimentos Basicos (1959-1969) (kg/salario minimo)



En cada caso se trata de la cantidad de kilogramos que se pueden comprar de cada producto con el importe de un salario minimo.
Fuente: Banco de Mexico. Precios, Estadísticas Históricas, 1927-1979.

CUADRO 5
Precios de Artículos de Consumo
(pesos)

Artículo*	1977 (julio)	1980 (junio)	Incremento porcentual	1981 (dic)	Incremento porcentual
Huevo	18.00	22.00	22.2	32.60	48.2
bistec de res	50.00	50.00	90.0	130.00	36.4
retazo con hueso	28.00	47.00	67.9	56.00	19.1
pollo entero	27.00	27.00	77.8	70.00	45.8
jitomate	6.00	15.50	158.3	18.50	19.4
chile serrano	8.00	17.25	115.6	34.40	99.4
papa López 3a y 3a	6.20	12.00	93.5	n.d	—
zanahoria	3.20	8.70	171.9	11.80	35.6
cebolla	5.90	6.50	18.2	8.40	29.2
plátano tabasco	3.50	8.10	131.4	12.40	53.1
plátano macho	5.00	10.50	110.0	n.d	—
naranja	3.00	8.00	166.7	8.90	9.9
limón	7.50	15.00	100.0	n.d	—

En los casos de alimentos es el precio de un kg salvo cuando indique otra cosa

Artículo*

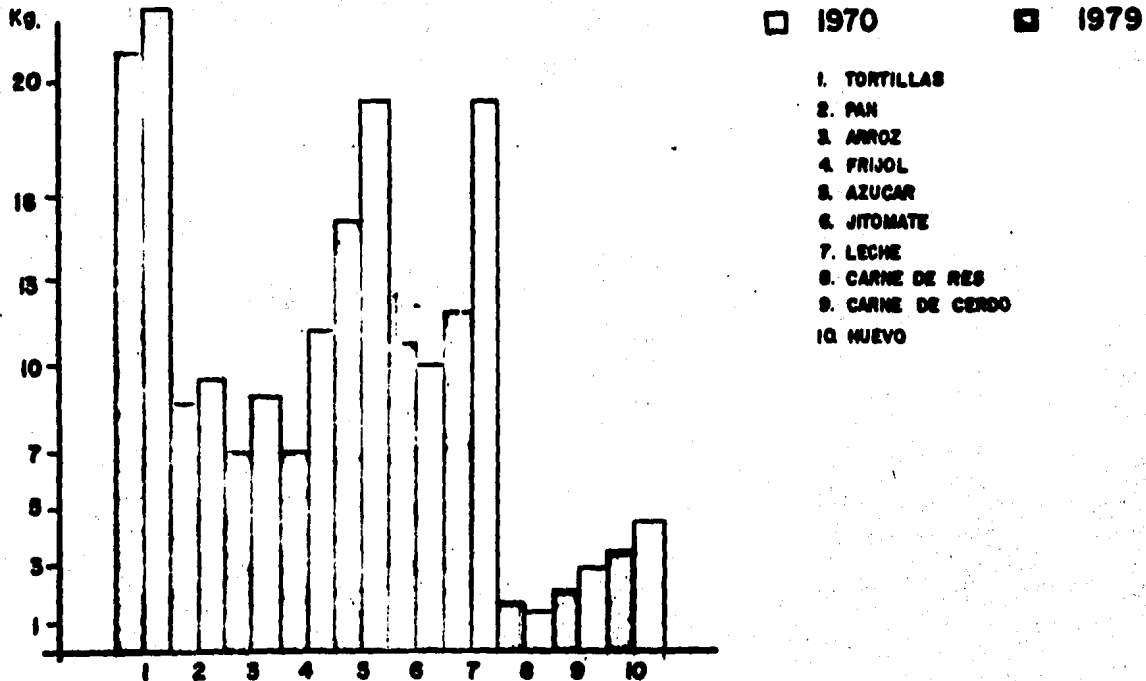
frijol	6.50	13.00	100.0	23.00	79.9
chiles envasados 215 gr	3.80	10.00	163.3	11.30	13.0
choco milk 400 gr	15.80	37.50	137.3	n.d	—
arroz	9.90	15.70	58.6	35.70	126.7
jabón baño 150 gr	4.80	6.50	35.4	7.80	20.0
consomé de pollo 450 gr	18.90	41.00	116.9	n.d	—
café soluble 100 gr	23.80**	43.60	83.2	64.50	47.9
pasta dental 100 gr	10.80**	13.30	23.1	14.80	11.3
papel baño 4 rollos	12.70**	22.70	78.7	n.d	—
plancha eléctrica	262.00	360.00	37.4	662.00***	83.9
estufa económica	2373.50	5062.00	113.3	8599.70	69.8
licuadora 5veloc.	649.00	1360.00	109.6	2254.00***	65.7
televisión B/N g.	5530.00	9560.00	72.9	17560.00***	83.7
refrigerador ch.	3900.00	9500.00	61.0	12997.00	36.8
radio económico	870.00**	2853.00	227.9	3920.00	37.4
salario mínimo	87.56	136.62	56.0	176.24	29.0

** Datos de junio 1978

*** Datos de abril 1981

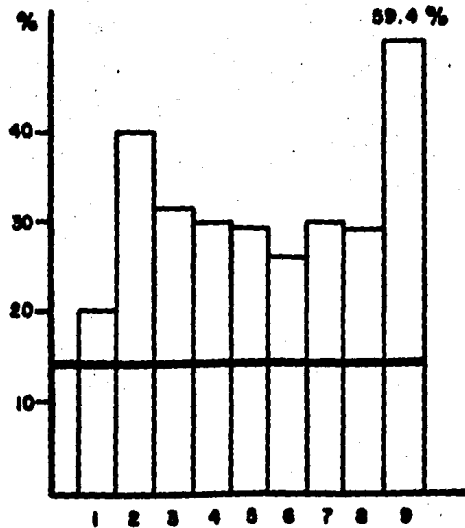
Fuente: Instituto del Consumidor e Investigación Directa

GRAFICA 5 Capacidad de Compra del Salario: Alimentos Basicos (1970-79)
(kg / salario mínimo)



En cada caso se trata de la cantidad de kilogramos que se puedan comprar de cada producto con el importe de un salario mínimo.

Fuente: Banco de México. Precios, Estadísticas Históricas, 1927-1979.



Se trata de tasas medias anuales.

FUENTE: Instituto Nacional del Consumidor
e investigación directa

GRAFICA 6

Incremento en los precios de Algunos
Articulos Populares durante el
"Auge Petrolero"

— INCREMENTO PROMEDIO DEL
SALARIO MINIMO

1. BISTEC DE RES
2. JITONATE
3. ZANAHORIA
4. NARANJA
5. CHILES ENLATADOS
6. CONSOME DE POLLO EN POLVO
7. CAFE SOLUBLE
8. PAPEL PARA BAÑO
9. RADIO

Como se observa en la gráfica 4 ; en los años sesenta la situación es distinta, la capacidad de compra del salario se medía por la cantidad de alimentos que se compraban; no así en la década anterior que tiende a estancarse, en particular aquellos de contenido proteínico, como se aprecia en la gráfica 5 .

Mientras en los años sesenta la capacidad de compra del salario para estos productos se duplica, en la década pasada en la mayoría de ellos apenas crece en un 1/4 del salario con respecto a los precios

Si comparamos el año de 1969 de la gráfica 4 con relación a la 5, constatamos que de 1969 a 1970 aumenta la capacidad adquisitiva del salario, en igual proporción que los siguientes 10 años, o sea de 1970 - 1979

En la gráfica 6 se analiza la desigualdad en el aumento de precios.

En el caso de alimentos no embasados, su aumento en porcentaje, como en la tasa Media Anual, es superior al índice nacional; es decir, aumentan más de prisa que el promedio nacional.

Los aumentos en los precios de algunos aparatos de uso doméstico son superiores a la inflación promedio. A diferencia de los asalariados; los dueños de las empresas incrementaron sus ingresos en Términos Reales, absolutos y relativos, conforme avanzaba "el auge " ; pero esto no significa que todos los empresarios se beneficiaran por igual, por

que hubo empresas a las que afectó su situación financiera, las modificaciones constantes a los costos de producción, el aumento en la tasa de interés , el control mayor del mercado y la acción de unas cuantas de las grandes empresas que llegan a fijar precios de venta y/ o cuotas de producción ; estas últimas empresas, diseminadas en el país, lo gran obtener utilidades mayores con mucho superiores al incremento de precios, mientras la inflación aumentaba en un año a una tasa media anual del 20 %, las utilidades lo hacían en muchos casos en porcentajes muy superiores.

De estas utilidades ya fueron descontados el pago de impuestos en proporciones superiores a la realidad, el pago de impuestos indirectos, varios de ellos cargados en los precios, ó en otros casos, estableciendo ritmos de amortización del capital, superiores a lo que el cálculo señala; ó cargandos gastos que son pagados a otras empresas monopolistas, con lo que, en conjunto las utilidades reales son mayores. Incluso a estas utilidades deben agregarse las que se obtienen durante estos años estos grupos ; el manejo de la Banca y la propia inversión en ella, ó en la bolsa de valores de recursos financieros, que, como son elementos constantes de su operación, por esta vía hacen crecer sus ganancias.

Estos grupos aumentaron sus activos fijos, como resultado de su volumen de ventas; que adquirieron acciones de diversas empresas en operación y se vincularon a consorcios extranjeros para obtener tecnología con nuevos proyectos de inversión, ó comprando acciones de empresas extranjeras que actuaban en el país. Este desarrollo acompaño al proceso inflacionario.

A continuación se dan datos estadísticos, donde se analiza el crecimiento de las empresas trasnacionales en nuestro país.

ALGUNAS GRANDES EMPRESAS QUE OPERAN EN EL PAIS
Crecimiento (1978 - 1981) Utilidades

	tasa media anual
Mineras	
Industrias Peñoles	21.0 %
Grupo Ind. Minera México	11.6 %
Industrias Nacobre	52.1 %
Industrias Luis Min	23.2 %
Alimentos y Similares	
Grupo Industrial Rimbo	117.7 %
Cervecería Moctezuma	45.1 %
Anderson Clayton	77.9 %
Industrias Purina	54.2 %
La Tabacalera Mexicana	32.1 %
Papel y Similares	
Cía. Ind. San Cristóbal	44.7 %
Kimberly Clark	42.6 %
Ponderosa Industrial	55.6 %
Otras Industrias	
IEM	38.8 %
Teleindustria Ericsson	52.15 %
Conductores Monterrey	135.8 %
Eaton Manufacturera	19.4 %
Du - Pont	120.3 %
Productos Químicos	
Celanese Mexicana	16.0 %
Cydsa	34.4 %
Cía. Hulera Euskadi	50.5 %
Unión Carbide	39.3 %
Materiales No Metálicos	
Vitro	58.4 %
Emp. Tolteca	60.7 %
Materiales Metálicos	
Tubos de Acero de México(TAMSA)	35.2 %
Tubacero	34.2 %
Grupo Ind. Camesa	59.1 %
Alcan Aluminio	42.8 %
Servicios	
Teléfonos de México	41.8 %
Aurrerá	48.0 %
Mexicana de Aviación	53.0 %
El Puerto de Liverpool	15.2 %
Folding Fiata	78.9 %
El Palacio de Hierro	24.1 %
Hoteles Camino Real	40.5 %

Fuente: Información obtenido de la Bolsa de Valores.

VENTAS DE LOS PRINCIPALES GRUPOS MONOPOLISTAS INDUSTRIALES DURANTE EL

" AUGE PETROLERO "

(millones de pesos corrientes)

	1977	1978	1981	tasa anual %
alfa	14 440.8	20 323.9	61 847.0	36.4
ICA	4 044.7	5 981.1	54 900.0 ^e	—
peñoles	11 430.5	14 779.2	36 035.0	28.7
visa	9 280.0	12 071.0	38 524.0	35.6
grupo M&x.	7 652.0	11 279.7	18 994.0 ^e	22.7
Desc.	7 652.0	10 553.0	31 978.0	35.8
vitro	7 098.5	9 492.8	25 391.0	31.9
protexa	3 621.0	6 795.0	15 000.0 ^e	35.5
Chihuahua	4 406.6(1)	7 218.5	17 000.0	33.8
condumex	5 725.8	6 368.1	9 659.0	13.1
bimbo	4 660.0	5 876.5	13 876.0	27.3

(1) Promedio 1976 y 1978

(3) Estos datos no son comparables debido a que en 1981 incluyen al conjunto de empresas del grupo.

	1977	1978	1981	tasa M. anual %
CYDSA	3 784.7	4 727.2	12 981.0	30.8
grupo industrias				
unidas	2 753.9	3 938.8	11 218.0	35.1
nacobre	1 792.0	2 265.0	9 078.0	40.6
cervecería M.	3 919.0	4 513.0(2)	n.d	n.d
cementos Mex.	2 398.9	3 252.9	11 486.0	39.2
IMSA	1 715.0	2 350.0	9 131.0	41.8
gis	1 921.9	2 560.0	8 050.0	35.8
bufete industrial	2 015.0	2 735.0(2)	6 003.0	27.3
gamesa	2 360.9	3 053.0	5 000.0 ^e	18.8
Ramírez	1 042.0	1 700.3	5 244.0	40.4
continental	1 807.0	2 166.8	4 869.0	24.8

(2) promedio de 1977 y 1979

(e) estimado

Fuente: Revista Expansión, varios números, agosto 1978, 1979 y 1981. Infor__

mación Bolsa de Valores y Eduardo Jacobs. Los grupos privados nacionales Economía Mexicana No 3 CIDE , México 1981.

Si insistimos en la relación entre aumentos en los precios y la expansión de los monopolios para entender la inflación que tiene el país desde finales de los años sesenta, es porque la presencia y acción de las grandes empresas es determinante en la formación de los precios.

En el cuadro 6, las diferencias en los aumentos de precios en 1981son poco significativas, en 1980 y 1981 el aumento en los precios era de cerca de 30 % ; en el 82 los precios crecen, según el Banco de México, cerca del 100 %

CUADRO NUM 6

Incremento en los Precios
(1981 - 1983)

	1981	1982	1983
General	30.0	98.8	80.8
Agricultura, Ganadería Servicultura y pesca	25.6	59.5	91.2
Petróleo y derivados	30.4	325.3	205.1
Productos, Alimentos y Tabaco	24.4	100.3	95.8
Fábrica de Productos Químicos	25.4	98.9	142.3
Fábrica de Repuestos de Productos Metálicos	25.9	115.0	121.3
Electricidad	19.5	66.0	128.3
Comunicaciones y Transportes	34.2	109.7	98.1
Servicios	32.5	82.4	87.9

*En este caso se compara enero - octubre de 1983 con el mismo período de 1982

Fuente.- Banco de México, Informe Anual 1982 y Banco de México, Índice de Precios, Cuaderno Mensual de octubre 1983

La desigualdad reciente del proceso inflacionario y los profundos desajustes que introduce en la estructura de precios, no serían comprendidos si se consideran aspectos como el ocultamiento, la escasez real o ficticia de ciertos productos, las constantes violaciones a los precios oficiales, etc.

CUADRO NUM. 7

Aumento de Precios de 1981 - 1983

(Variaciones Porcentuales respecto al año anterior)

	1981	1982	1983
Refinación de Petróleo (Gasolina)	31.2	323.3	205.1
Carne y Lácteos	25.0	96.0	85.0
Frutas y Legumbres (Envasadas)	23.8	119.1	148.1
Azúcar y Derivados	30.4	110.2	122.0
Aceites y Grasas	19.5	79.9	84.2
Cerveza	41.9	91.2	116.7
Refrescos	2.2	135.0	85.8
Tabacos	45.0	102.1	126.2
Prendas de Vestir	31.8	95.2	117.0
Jabones, Cosméticos	22.0	103.5	146.0
Aparatos Electrodomésticos	20.9	88.5	119.9
Alquiler Inmuebles	33.5	73.0	71.6
Servicios Médicos	33.3	100.8	98.4
Transporte	34.8	89.2	89.1
Comunicaciones	18.3	223.2	142.5
Vehículos	30.6	121.9	198.7
Refacciones	27.1	128.4	236.2
Productos de Hule	40.1	77.5	162.2
Productos Metálicos	36.1	98.4	141.3
Electricidad	20.1	66.0	128.3
Servicios de Créditos y Seguros	38.9	186.9	196.9

FUENTE: Banco de México, Informe Anual 1982, México, p.218 y Banco de México, Índices de Precios, Cuaderno Mensual Núm. 66 Octubre de 1983 p. 24

A las ciudades fronterizas, debido a la importancia que para ello tiene la importación de gran cantidad de artículos, les afecta aun más la devaluación. Sin embargo, otros hechos están presentes: las modificaciones que introdujo en el mercado la expansión de la economía en época del auge petrolero; el crecimiento urbano que lo acompañó; la especulación con bienes raíces; la modificación de la red comercial y la proliferación del gran comercio; y la aparición, en diversos casos de servicios nuevos como las cadenas hoteleras.

CUADRO 8

Precios de diversos artículos en almacenes de la Ciudad de México

(10 de enero de 1984

	precios mas alto	precio mas bajo	Diferencia
Retazo con hueso (kg)	186.80	119.90	66.90
Pollo entero (kg)	320.00	226.00	94.90
Jitomate (kg)	153.00	46.90	106.10
Zanahoria (kg)	46.90	29.50	17.40
Papa (kg)	96.90	59.90	37.00
Cebolla (kg)	114.90	69.90	45.00
Plátano tabasco (Kg)	39.90	18.90	21.00
Naranja (kg)	29.90	16.90	13.00
Licudora	6 400.00	3800.00	2600.00
Televisión (B y N)	47 980.00	33089.00	14891.00
Refrigerador chico	43 655.00	32900.00	10755.00

+ Los precios no incluyen IVA y en todos los casos se trata de almacenes de las grandes cadenas comerciales.

Fuente: Instituto Nacional del Consumidor e Investigación Directa.

Los ajustes en el sistema de precios cobran fuerza en todo el país, y provocan en el mercado de bienes y raíces que pierda toda proporción. Las empresas operan con costos de reposición constantemente alterados.

Mucho se insiste en la carrera salarios - precios; podría pensarse que por esta vía los salarios se han recuperado y mantienen los niveles de vida de dos ó más años atrás, pero no; el dinero alcanza para menos. Desde hace algunos años mientras los precios crecen a un determinado ritmo, los salarios lo hacen en otros más lento, agravando más la situación del trabajador.

Como se observa en la siguiente gráfica, los salarios mínimos no son los ganados por más del 50 % de los trabajadores, tienen un aumento inferior a los precios.

En 1982 - 1983, esta situación se agudiza debido al alto diferencial entre el aumento de precios y el salario. Por lo menos en los últimos 7 años, desde la recesión económica de 1975 - 1977, los salarios se han rezagado en relación al aumento de precios y las condiciones de vida de la gran mayoría empeora.

En la actualidad, consumir alimentos como la leche y la carne de res en forma regular no es posible para muchos mexicanos por ejemplo, los precios son:

Precio de la leche		Salario mínimo D.F.	
1982		1982	
enero	14.00	enero	280.00
agosto	16.50	julio a dic.	364.00
1983		1983	
mayo	30.00	abril a May.	455.00
sept.	39.00	sept.	523.00
dic.	50.00 a 55.00	dic.	523.00
1984		1984	
enero	55.00 a 60.00	enero	680.00
febrero	70.00 a 75.00	febrero	680.00

Precio de la carne de res (bistec)			
1982		1983 ^a	
enero	160.00	abril	300.00
julio	220.00	sept.	420.00 a 460.00
dic.	250.00	dic.	430.00 a 500.00
1984			
enero	450.00 a 550.00		
febrero	450.00 a 590.00		

CUADRO 9
Salario Real: con base en, salario mínimo
Diario del D.F., en 1978 (pesos)

año	1978	120.00	enero	1983	96.80
dic.	1981	98.60	marzo	1983	87.60
enero	1982	125.20	mayo	1983	79.00
feb.	1982	156.30	junio	1983	87.50
julio	1982	129.40	julio	1983	83.40
dic.	1982	85.90	agosto	1983	80.26
			dic.	1983	68.56
			enero	1984	85.08

(e) Estimado

Fuente:

Comisión Nacional de Salarios Mínimos; Banco de México, Informe Anual 1980 y 82; Banamex, examen de la situación económica de México, junio de 1983.

Mientras el alza de los precios continúa mes a mes, y aún semana a semana, los aumentos de los salarios son anuales o cuando más dos veces al año. La inflación alcanza cifras insólitas, y ha implicado una caída real y absoluta de los salarios.

CUADRO 10

Costos de alimentos ricos en proteínas por semana
(pesos)

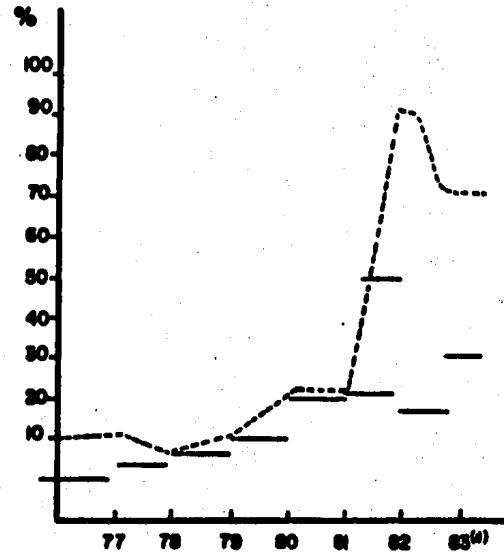
	nov 1980	enero 1984
Pollo entero (2 kg)	140.00	600.00
Carne de res (1 kg)	120.00	590.00
Carne de cerdo (1 lt)	100.00	500.00
Leche (7 lt)	78.40	490.00
Huevo (1 1/2kg)	40.00	150.00
Total	478.40	2330.00
Ingreso Mensual (2 salarios mínimos)	2 604.00	9 520.00

Fuente: Información Periodística e Investigación Directa

Como se puede apreciar en gráficas y cuadros, la información reciente es distinta al aumento en los precios de años previos.⁺⁽⁷⁾

⁺⁽⁷⁾ La Inflación en México, los grandes problemas nacionales
Aguilar M - Bernal - Guillen - Vidal, edit., Nuestro tiempo
edic., I, pág 7- 105

GRAFICA 7 Incrementos en los Precios y Salarios 1977-1983



FUENTE: Banco de México, Informe Anual 1982, México 1983 e Información Periodística

----- INCREMENTO DEL ÍNDICE NACIONAL DE
PRECIOS AL CONSUMIDOR.

———— INCREMENTO DEL SALARIO MÍNIMO

(d) DICIEMBRE DE CADA AÑO

CAPITULO-3

ANTECEDENTES DE LA TAR- JETA DE CREDITO

Capítulo 3.- Antecedentes de la Tarjeta de Crédito

3.1- Definición, Diferencias entre Tarjetas y su Origen en México.

A grosso modo, definimos a las Tarjetas de Crédito Bancarias y la Tarjeta de Pago como medio de pago, que son utilizados como sustituto del efectivo (dinero) en algunas transacciones (pago de servicios), por ser el instrumento que permite canalizar el pago de consumo de bienes y servicios por el banco emisor.

Las diferencias entre tarjetas de crédito y tarjetas de pago residen en la forma de recuperación del capital acreditado: como las instituciones bancarias que expiden y manejan las tarjetas de crédito, como son Banamex, Bancomer y el consorcio expide la tarjeta Carnet, las que por medio del interés a un plazo determinado recupera el capital acreditado.

Estos créditos son concedidos por lo general a plazos de pago de 10 mensualidades consecutivos y renovables. Por el contrario: los bancos que expiden tarjetas de pago, como son American Express, Diner 'Club, Carte Blanche con equivalencias en crédito y funcionamiento

respecto a las tarjetas de crédito, la recuperación del capital acreeditado es en su totalidad y en un plazo no mayor de 30 días.

Entre ambos sistemas existe la considerancia de que su funcionamiento se da por medio de una cuenta corriente con carácter de revolvente.

En cuanto a sus orígenes la primera tarjeta de crédito bancaria fue expedida en los años cuarenta por el Banco " Franklin National ", de los Estados Unidos de Norteamérica. Este nuevo instrumento de crédito, propició la creación de una corriente de transacciones comerciales y bancarias, encauzando e incrementando las ventas al menudeo por crédito y la diversificación de sus depósitos a la vista, para el banco.

Para 1968, se define la conformación de las dos más importantes federaciones de bancos emisores de tarjeta de crédito bancaria dentro de los Estados Unidos, incluso a nivel internacional.

Por un lado la " Interbank Card Association " y, por el otro , el grupo de bancos que emite la tarjeta " Bankamericad ".

La introducción de este servicio a nuestro país se realizó, sin grandes dificultades para los emisores,

⁺(8) Tarjetas de Crédito en México
Tesis Profesional FB. UNAM 1972, por Acevedo Garcia Fernando

ya que se encontraron con un público que conocía de antemano las supuestas ventajas y comodidades que el nuevo sistema podría proporcionar.

La brecha había sido abierta por las compañías de viajes y diversiones, y, por algunos de los grandes almacenes cuyas tarjetas gozaban de prestigio.

Las tarjetas de crédito que empiezan a operar en México son las llamadas tarjetas comerciales y las de diversión, para obtener mercancías y servicios.

Desde 1953, empiezan a operar las tarjetas de crédito de viajes y diversiones que sólo funcionaban en hoteles, restaurantes, alquiladoras de autos y líneas aéreas. Actualmente su mercado se ha diversificado con constantes aumentos, y son aceptadas en muchos lugares las principales empresas que emiten este tipo de tarjetas son: American Express, Diner's Club y Carte Blanche.

En 1958, ó un poco antes, salieron al mercado las tarjetas de crédito expedidas por algunos almacenes como Liverpool, Palacio de Hierro, Sears Roebuck, las cuales son de uso exclusivo para la empresa que las otorga.

Las Tarjetas de Crédito que aparecen en México son:

- Banamex
- Bancomer

- Carnet

Estas han tenido un desarrollo bastante favorable, gracias a la experiencia y asistencia técnica de grandes agrupaciones norteamericanas, como son Bankamericard e Interbank Card Association, las que sostuvieron pláticas con las autoridades crediticias del país, para formar este nuevo Sistema de Tarjetas. Tomaron cartas en el asunto la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros, para la reglamentación de su operación en nuestro país.

Actualmente, se cuenta con tres instituciones emisoras muy importantes que manejan el crédito a través de Banamex, Bancomer y Carnet.

- Banamex

En Banamex, se da el inicio de la Tarjeta de Crédito Bancaria que apareció en el mercado. Es lanzada y promovida por el Banco Nacional de México S.A., el 15 de enero de 1968.

Es una Tarjeta asociada a Interbank Card Association, una de las dos agrupaciones emisoras más importantes de Estados Unidos de Norteamérica. Esta Tarjeta empezó a funcionar con el nombre de Bancomático; pero posteriormente se le denominó Tarjeta de Banamex. En un principio, la Tarjeta de Banamex solo era aceptada en el Distrito Federal,

pero poco a poco fue ampliando su mercado a toda la República Mexicana.

- Bancomer

La segunda Tarjeta de Crédito Bancaria fue la Bancomer, expedida por el Banco de Comercio S.A, y aparece en México inmediatamente después de la tarjeta banamex; se lanzó a la conquista del mercado comenzando a operar en el mes de junio de 1969, y quedó afiliado al sistema Bankamericard Service INC.

- Carnet

La Tarjeta Bancaria Carnet, salió al mercado el día 22 de agosto de 1969, como resultado de la unión de diez bancos Mexicanos, que por sí solos no se encontraban en posibilidades de afrontar los gastos y problemas que trae consigo el lanzamiento de este servicio.

Los iniciadores de este Sistema fueron:

- Banco Azteca S.A
- Banco de Londres y México S.A
- Banco del Atlántico S.A
- Banco de Industria y Comercio S.A
- Banco del País S.A
- Banco del Ahorro Nacional S.A
- Banco Longoria S.A
- Banco Mercantil de México S.A
- Banco B.C.H. S.A
- Banco Internacional S.A

A la vez fué necesario crear un centro de procesamien_ to de datos, denominados " Promoción y Operación S.A " , con el deberia controlarse la emisión y las transacciones efectuadas al amparo de cada tarjeta.

Carnet salió al mercado afiliada al Sistema Interbank y utilizando los establecimientos del Sistema Banamex, con el que celebró un convenio de trabajo con fines de despeque a otras instituciones bancarias. En la actualidad se encuentran operando con 23 Bancos emisores, a los que habría que agregar 12 bancos afiliados para hacer un total de 35, entre lo que se encuentran, aparte de los que ya se mencionaron anteriormente, y son:

- Banca Confía S.A
- Banca Serfín S.A
- Multibanco Mercantil de México S.A
- Banco Monterrey S.A
- Banco Banpaís S.A
- Banca Cremi S.A
- Banco Mercantil de Monterrey S.A
- Banco de Crédito y Servicio S.A
- Banco Nal. del Ejército y la Arm. S.A
- Banco Mexicano Somex S.A
- Banco Regional del Norte S.A
- Banco Latino S.A
- Banco de Crédito Mexicano S.A

Entre los factores que pudieron haber influido para la aceptación de la Tarjeta de Crédito Bancaria en el país, es el fenómeno de imitación del nivel del pueblo norteamericano por parte de la Sociedad Mexicana, en su deseo de alcanzar las facilidades que se ofrecen con este servicio.

La relativa facilidad para obtener la tarjeta de crédito bancaria ha influido en la aceptación de ella ; este instrumento de crédito provoca la llamada " Ilusión de Compra ó de STATUS" pues el tarjetahabiente de una ó varias tarjetas de crédito bancarias pierden de vista el hecho de que los límites de crédito, son un incremento en los ingresos del usuario, sino créditos que habrá que amortizar paulatinamente, con los intereses del caso.

La situación empeora para los tarjetahabientes cuando rebasan " Su Capacidad de Pago", como consecuencia del incremento en los consumos en lo particular y/o en lo general. Principalmente en esta situación se experimentan aumentos generales en las ventas y modificaciones importantes en la política operativa de la banca para su propio desarrollo.

3.2 - Aspecto Económico de la Tarjeta (Causa de Inflación)

El banco de México y bancos comerciales han tenido, y han desempeñado, un papel muy importante para el desarrollo del manejo del sistema de crédito. Manifestaciones de su habilidad lo son la introducción y adaptación al sistema económico en general de las tarjetas de crédito y

tarjeta de pago.

En su papel de ejecutor los bancos, han proyectado y realizado proyectos y planes, de manera que el dinero canalizado por los diferentes medios de captación produzcan los intereses cada vez en mayores proporciones, que fortalecen a esas instituciones.

Como asesores, inducen al público adquirir sus créditos, con las ventajas que supone el poder adquirir bienes y servicios con la garantía de un respaldo bancario.

Los procedimientos bancarios siempre habían generado confianza entre el público usuario. Por esta razón las tarjetas de crédito y de pago fueron aceptadas de inmediato; y esto prueba que la situación económica de aquella época (1968 - 1970) podría considerarse bonanzable.

Por otro lado el PIB era elocuente en relación a las necesidades, por entonces no agudas. De la población (en aquellos años el PIB fue considerado de los más altos del mundo).

También influyó de una manera histórica el ámbito jurídico; ya que al ser autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público la adopción de las tarjetas de crédito como medio legal del intercambio comercial, se registró un desarrollo en las operaciones financieras; contribuyeron

también para la aceptación de esos documentos, las condiciones imperantes de crecimiento sostenido que prevalecían en esa época, a través de la sociación de capital nacional con el extranjero. Principalmente esta asociación facilita el acceso a la tecnología avanzada e imprime mayor dinamismo al sector industrial, el que incrementa la productividad e intensifica el proceso de monopolización para la economía.

Otro aspecto muy positivo de la economía, de esos años fue la diversificación del sector agrícola, con el incremento de la mano de obra en el campo que alienta la producción y el crecimiento de las exportaciones agropecuarias ; también crecen las importaciones para el desarrollo de la industrialización.

Aunado a todo lo anterior, los inicios para la construcción de una infraestructura en el renglón de comunicaciones y transportes que, trata de unir, ó une, a los Estados más importantes de la República Mexicana, amplía el mercado para la tarjeta de crédito; así, México se convierte en país turístico y provoca entradas de divisas.

Pero aquella situación tan favorable, en la actualidad se ha transformado diametralmente por efectos de la inflación.

En 1983 la tarjeta se desenvuelve utilizando los fondos de ahorro, y logra su efectividad en la medida de

los depósitos de los ahorradores, ya que de no hacerlo así, tales tarjetas saldrían del mercado ipso - facto. Desde el momento en que se declaró la crisis económica en México, los tarjetahabientes requieren de un mayor plazo para efectuar sus pagos lo que repercute en su economía por el desembolso de mayores intereses, los cuales son ahora más difíciles de recupera.

La banca se ve beneficiada por que acrecienta su capital; sin embargo los efectos inflacionarios se acentúan; la facilidad de compra que proporciona la tarjeta, eleva el consumo per-capita, lo que beneficia al comerciante, por un lado y a la banca por otro, dando por resultado el incremento de la inflación, lo que no sucedería si la obtención de los productos fuese con dinero en efectivo.

A los comerciantes afiliados a este sistema, la aceptación de la tarjeta les permite incrementar sus utilidades en razón directa de sus ventas, porque las operaciones las realizan como si fueran a crédito, ya que gravan un interés extra sobre la cantidad vendida, cuando en realidad las operaciones se realizan de riguroso contado. Dichas cantidades son recuperables inmediatamente, a partir del día siguiente de la operación. Por ende, queda manifiesta la forma inflacionaria provocada con el uso de la tarjeta de crédito.

Los procedimientos comerciales y las operaciones

bancarias originan un aparente desarrollo: se trata de elevar el nivel de vida de la clase media baja y clase media; se afirma que con la tarjeta de crédito es un servicio que provoca y desarrolla la actividad comercial, creando fuentes de empleo y de ingresos para la población, y que todo ello son factores del crecimiento para la economía en general. +(9)

Pero en la realidad tal desarrollo ó tal crecimiento es ficticio, es inflación a cuyo crecimiento colaboran activamente las tarjetas de crédito y tarjetas de pago.

Las tarjetas de crédito son útiles, y hasta necesarias, en una economía sana como la que vivimos en pasadas décadas; pero desde estos recientes años su uso resulta contraproducente, por la misma crisis que atravieza la economía mexicana; con constantes recesiones, es decir, escalonamientos ó frenajes en el movimiento general de crecimiento, lo que origina una depresión, que a nuestro país subdesarrollado y dependiente le afectan aún más, con repercusiones en el sistema monetario, financiero y fiscal.

Aparte los factores internos y externos, los analizaremos de la manera siguiente:

+(9)
 Efectos de las Tarjetas de Crédito Bancarias en los diferentes niveles socio económicos.
 Tesis Profesional FE . UNAM 1970 por Fregoso Saucedo José A.

Internos

- Endeudamiento interno, déficit comercial y del gasto público
- Quiebras de las empresas del Estado
- La descapitalización y la incapacidad del sector agropecuario para satisfacer el consumo del mercado interno, tanto que se tienen que importar artículos de primera necesidad.
- La política crediticia muy inestable por devaluaciones ó sobrevaluación del peso, lo que crea la desconfianza general.
- El papel de capital monopolista del estado, como medio de consolidación de fracciones de la burguesía nacional.
- La política flexible de parte del Estado respecto de la inversión extranjera.
- Se trata de fortalecer el ahorro privado a costa del público, con aumentos en los impuestos y elevación de tarifas de los servicios públicos, lo cual se convierte en una espiral constante de aumentos en los precios.
- Los aumentos del IVA; impuestos innecesarios en el incremento a los productos de consumo, que los hace inflacionario y grave injustamente a la clase trabajadora.
- El salario vigente aunque se aumento no alcanza, lo que origina la pérdida del poder adquisitivo.
- La desintegración del aparato productivo; concentración de la riqueza; dependencia de factores externos y distorsiones en otras áreas de la vida regional.
- Los Estados que más se afectaron fueron los fronterizos,

con la restricción en la disponibilidad de divisas, lo que origina niveles de consumo menores, repercutiendo en fuertes desequilibrios en la economía, ya que la mayoría de las compras las realizan en dólares.

- La corrupción " El Diario Capitalino, El Financiero", mostró pruebas fehacientes de como son alentados desde el exterior las evasiones fiscales y el comercio triangular, por lo que diversas Secretarías de Estado estan seriamente preocupadas por investigar a fondo el sensible menor ingreso de divisas registrado en el primer semestre de 1983, estimado por analistas bancarios en \$ 6'900 millones de dólares, por expertos de SECOFIN en \$ 5'000 millones y por ANIERM, en \$ 4'000 millones ; por otra parte el renglón de errores y omisiones de nuestra Balanza de Pagos al primer semestre arrojó \$ 3'500 millones de dólares, como cifra oficial de contrabando y fuga de capitales(10)

Externas

Estas, de una u otra manera afectan el incremento de la inflación de la Economía interna de México; esto es por la inelasticidad de la oferta, la inmovilidad de la fuerza de trabajo, la inflexibilidad del sistema crediticio, los factores que influyen en la adquisición de servicios como el tipo de cambio; el mercado de cambio; pagos de transferencias de ingresos, repercuten necesariamente en los desequilibrios de la Balanza de Pagos interna; así mismo la desigualdad en el reparto de las ganancias en mayor

(10) Fuente del periódico " Punto" No 44 Sept. 1984

proporción para las empresas más grandes. Otras causas externas son la desigualdad en la diferencia de la tasa de desarrollo y la productividad por la interrelación de las variables de tipo cambiario, entre los países desarrollados y los subdesarrollados que causan distorsión en los precios, por los desequilibrios que naturalmente se dan en el intercambio entre los diferentes países vía política comercial, cambiaria y financiera. Por otro lado, las presiones políticas y sociales impiden la distribución de recursos para un desarrollo DUAL, al que si agravan continuamente con desajustes estructurales.

Aún más, con la explotación de los recursos naturales, por parte de las empresas transnacionales con mano de obra barata, la inversión extranjera descapitaliza a las Economías subdesarrolladas como el caso de México. Aunado a la situación con las trabas de tasas de cambio con incrementos en los aranceles; por aumentos en las cuotas para las importaciones y por la devaluación de las diferentes monedas de los países con que se tiene relación comercial.

- Política de Energéticos

Cuando en 1973 los países miembros de la OPEP, elevaron unilateralmente los precios del petróleo, se acentúa más la crisis, esto fue, por el desarrollo capitalista alcanzado en la posguerra que influyo en el empleo de una tecnología que ofrecía ganancias crecientes a las empresas petroleras transnacionales en especial a los E.E.U.U, a causa de los bajos precios pagados, en los países subdesarrollados que

le suministran el hidrocarburo, con un intercambio desigual.

En 1979 se forma la OLADE (Organización Latinoamericana de Energía), para una mayor cooperación entre los países Latinoamericanos. Pero este organismo no ha podido influir para frenar los desajustes, y estancamientos de la Economía, a causa de los costos del petróleo; del cual México lamentablemente depende de los hidrocarburos en un 90%.

- Deuda Externa.

El endeudamiento externo, afecta al circulante monetario cada vez que se debe comprar más dólares para los pagos correspondientes. Esto genera una descapitalización y una mayor dependencia por que una parte del PIB, va destinado a pagos de la deuda externa, solo por concepto de intereses se paga la suma de \$ 12'000 mil millones de dólares (II)

Este endeudamiento comenzó a incrementarse, a partir de 1973, cuando se quiso financiar la crisis pidiendo un crédito original de \$ 5'732 millones el que se convirtió en 11'612 millones para el año de 1975, por ende, se rompe el equilibrio para generar la crisis.

- Políticas

Las políticas planteadas por la hegemonía, expresadas a través de los mecanismos de dominación del Fondo Monetario Internacional (FMI), y el Banco Internacional de Reconstrucción (II) Fuente del periódico " Punto " del día 22 de Agosto de 1984

y fomento (BIRF), mejor conocido como Banco Mundial para la supervisión de proyectos de desarrollo, suelen ser contraproducentes, habida cuenta cuando prestan dinero lo hacen de acuerdo al rendimiento de sus intereses; lo que ocasiona fluctuaciones en las tasas de cambio que crean incertidumbre, como en el caso de las monedas que se han depreciado. El procedimiento de estos organismos han traído como consecuencia la reducción del valor real de los ingresos por exportación, y del nivel de las reservas en divisas que ha hecho prácticamente imposible cualquier proceso de programación económica en los países subdesarrollados, que utilizan las monedas llamadas fuertes.

- Empresas Transnacionales.

Estas empresas representan serios problemas para las Economías subdesarrolladas como el caso de México sus perspectivas, con respecto a su desarrollo científico y teonología de transferencia, repercuten en la dependencia y descapitalización de la Economía ya que se llevan la mayor parte de divisas.

Producen y distribuyen una parte cada vez más importante del valor total de mercancías creadas por el sistema capitalista mundial; y generan la mayor parte del flujo internacional de capital que controlan mediante un vasto aparato financiero internacional.

Las empresas transnacionales realizan, procesos de acumulación y explotación que repercute en lo político,

^{*(12)} La Crisis Económica y Social del Mundo

económico y social de los países subdesarrollados.

Su verdadero papel lo desempeñan en las inversiones con las utilidades repatriadas, desde los países subdesarrollados, a los países inversores, (ver cuadro y gráfica), donde se aprecia las ganancias y ventas de las transnacionales.

Flujo de Inversiones directas extranjeras hacia países subdesarrollados y ganancia por inversiones directas repatriadas a los países inversores

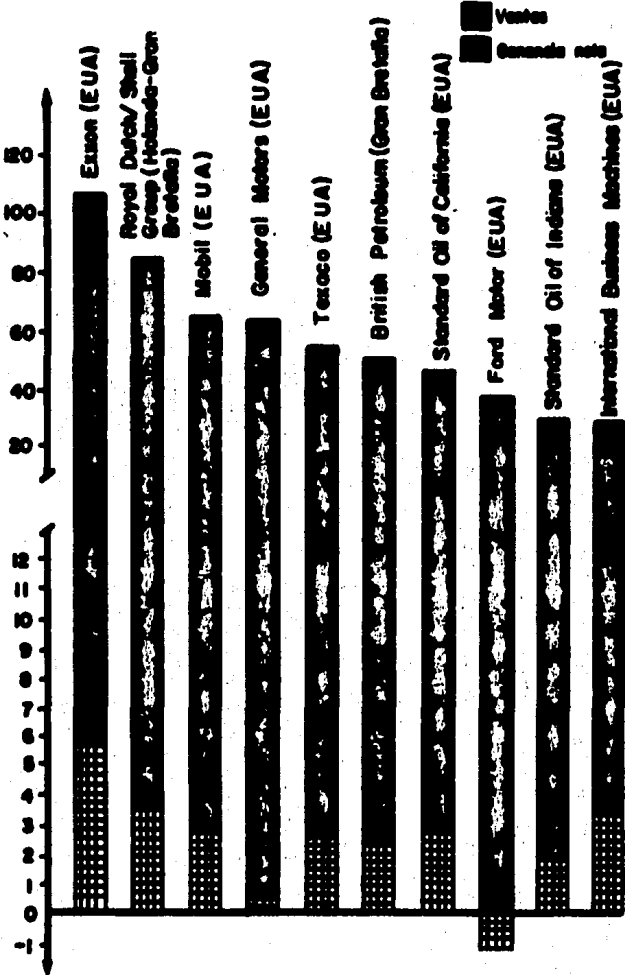
(montos acumulados 1970 - 1980, en millones de dólares)

	Flujo neto de Inv. directas en los países subdesarrollados	Ganancias por Inv. directas repatriadas a los países inversores
Países subdesarrollados	62 615	139 703
América Latina	33 437	38 642
Africa	10 341	23 916
Medio Oriente	57a	48 619
Sur y Sureste de Asia	18 048	27 260
Oceania	732	1 266

a) Esta baja cifra se debe a la desinversión que tuvo lugar en ese período en el Medio Oriente.

Fuente: UNCTAD: Handbook of International trade and Development Statistics Supplemente 1981, pp 264 y 265.

VENTAS Y GANANCIAS DE LAS 10 MAYORES EMPRESAS TRANSNACIONALES, 1981
 (en miles de millones de dólares)



Fuente: Revista Fortune, Estados Unidos, 3 de mayo de 1982 y 23 de agosto de 1982

Lo antes expuesto tiene repercusiones en la Economía general, y por ende, en las operaciones con base en la tarjeta de crédito, ya que maneja la demanda de dinero por parte del público que es la principal influencia sobre el capital que los ampara; por lo cual, la relación entre el préstamo, y moneda en circulación hace que el Sistema Monetario responda a las exigencias del comercio; los bancos prestan cuando hay prestatarios solventes, es decir, sus perspectivas son amplias y claras, seguras, con respecto a sus créditos otorgados, vía tarjeta de crédito.

En un alto porcentaje el tarjetahabiente, dados las facilidades que tiene para adquirir las tarjetas de crédito, recurre a este medio para satisfacer necesidades más allá de su real solvencia; y no solo recurre a una solo banco sino a dos ó tres instituciones bancarias, a las cuales solo cubre los intereses en los plazos, pero el capital permanece intacto por tiempo indefinido en la que las instituciones prestamistas recuperan varias veces la cantidad prestada. Estos desequilibrios es otra de las causas de la inflación.

Y provoca inflación porque, generalmente los bienes y servicios adquiridos por la tarjeta de crédito no son productivos, sino, de consumo ó superfluos. Como no hay producción sino solo consumo, esta circunstancia repercute en el exceso dinero de los tarjetahabientes fomentando el crédito y la creación de medio de pago en circulación.

Este fenómeno propicia también más expectativas de aumentos en los precios ya que el dinero representado en las tarjetas de crédito carece de un respaldo real. El aumento en los precios fuera de la solvencia del tarjetahabiente, necesariamente origina la pérdida del poder adquisitivo, en la medida en que los aumentos de precios sean sostenidos y generalizados; y esto hace que aumente la tasa nominal de interés, afectando duramente la falsa situación económica del tarjetahabiente.

La circulación de las tarjetas de crédito tiene sensible ingerencia en la economía de los tarjetahabientes, por los constantes aumentos, que se originan en los precios; lo cual produce una reducción en los saldos monetarios reales per-capita, o sea, una disminución en la utilidad por persona.

Las facilidades que proporciona la tarjeta de crédito, tales como el pago de servicios, lo que crea en el ánimo del tarjetahabiente una ilusión monetaria, que les hace sentir solventes y personalidades de crédito, cuando en realidad cada operación realizada, con base en su crédito es una incidencia que lo unde cada vez más en el amplio círculo inflacionario.

3.3- Repercusión de la Tarjeta de Crédito como Medio de Pago en relación a la Tasa de Interés.

En la medida en que el proceso de desarrollo económico, lo va requiriendo; ya que al pequeño comercio, la pequeña industria, en su intento de crecimiento y expansión no le basta un capital inicial ni los dividendos obtenidos; requieren forzosamente del apoyo financiero, sea esta persona moral ó física. Este es el proceso más simple.

En nuestra época las nuevas corrientes del pensamiento económico se avocan al estudio de la correlación que guardan entre si los diferentes factores de la producción y los que intervienen para el desarrollo económico. Según como aparecen modalidades ó nuevas ideas comerciales y financieras, aparecen necesidades que obligan a la creación de leyes, reglamentos etc. , que regulan la actividad económica interna y configuran la estructura del comercio y las finanzas interiores de cada país.

" El crédito aparece, en primer lugar, como simple resultado de la función variable del dinero; como medio de pago " (13)

En efecto, el uso del dinero vino a dar fin al rudimentario sistema de trueque; como afirma él autor, la función del dinero es variable y nos atrevemos a afirmar que versátil. Variable porque tiene diferentes formas de representación; y es versátil en función de su uso.

(13) El Capital Financiero, por Rudolf Irding edic., I pág 76

Estas cualidades han sido aprovechadas por la fértil imaginación de inversionistas, comerciantes y financieros, quienes han inventado formas prácticas para agilizar la circulación monetaria, mediante la simple compra-venta, ó el compromiso de pago de un préstamo ó firma estampada en un papel.

Entre los procedimientos más usados en las transacciones no por pago directo sino por crédito podemos contar comercio mercantil, bancario, comercio de avío.

Con estas instituciones de crédito aparece también otro tipo de bancos que otorgan créditos mediante interés pero que son controlados por el Estado.

†(14) A partir de la segunda guerra mundial adquiere fuerza el comercio internacional; se intensifica el crédito a corto y largo plazo en el Mundo, se crea el Fondo Monetario Internacional (FMI) se destaca el incremento a la liquidez internacional con la hegemonía del dólar y los países subdesarrollados adoptan políticas para el crecimiento de su economía, con base en una mayor inversión y/o el incremento en la producción.

Actualmente, los préstamos se diversifican cada día más y más; se origina el "Crédito Adicional", con los "Eurodolares", que funcionan al grado de que algunos países los toman como moneda en sus transacciones trayendo consigo la fluidez del sistema monetario y facilita la previsión de fondos; aceptan depósitos y hacen préstamos en monedas distintas a la del país al que pertenecen.

†(14) Breve Historia de la Economía Internacional por William Ashworth

El Euromercado, en un principio dio una apariencia de estabilidad por medio de la inundación de dólares que propició la reestructuración de Europa y ayudó a sufragar los gastos militares de Estados Unidos, en el período de la Guerra Fría. Posteriormente aparentó neutralizar la especulación que se dio contra el dólar a finales de la década de los 60 ampliando los ciclos económicos, pues el crédito tiene una acción procíclica que favorece el auge pero agrava la recesión.

En los mercados nacionales se adoptan controles reguladores por el carácter determinante de las políticas fiscal y monetario internacionales. A nivel de mercado internacional estas medidas no son del todo efectivas porque los organismos que imponen las políticas monetarias en el mundo implantan los sistemas que convienen a sus intereses de los países hegemónicos, sin importar el perjuicio a las economías subdesarrolladas.

+(15) El crecimiento del Euromercado ha significado la inestabilidad financiera de las economías subdesarrolladas ocasionando cambios imprevistos en los sistemas financieros los cuales recurren a la aplicación de prácticas superficiales, de paliativos ó de políticas erráticas que las conducen al endeudamiento desmesurado, sobre todo América Latina

La dinámica expansionista del Euromercado ha integrado a la América Latina a la Economía Mundial, no por una acción de equidad a la distribución de intereses, sino por un proceso de integración para la región a los intereses del

+(15) Eurodolares finanzas y Desarrollo, marzo 1967

capital financiero, por medio de un proceso inductivo que ha dado por resultado equivocadas vías de deuda. Tales procedimientos han traído consigo la inestabilidad de la estructura internacional .

En la actualidad, en general se acepta el crédito; pero este, en alguna forma debería ser controlado; a efecto de que su acción resulte en beneficio del desarrollo económico nacional ya que como medio de liquidación de transacciones monetarias y de negocios de toda clase se ha convertido en el eje de la economía.

Los países capitalistas se basan en la economía de crédito y hemos observado que en períodos de inflación, el crédito tiende a ser especulativo y elástico, sobre todo en los países subdesarrollados y dependientes, como el caso de México. La repercusión económica se deja sentir en las tasas de interés en constante flotación, propiciando aún más el proceso inflacionario.

El crédito funciona en el mercado monetario a través de acreedores y deudores; y las transacciones pueden realizarse en efectivo ó en documentos cambiabiles, sea a corto, mediano ó largo plazo.

Las operaciones crediticias las ejercen las diferentes instituciones del ramo por medio de:

- Depósitos
- Hipotecarios
- Múltiple
- Ahorro

- Fiduciarias

Hasta 1982 en México, la función legal de estas instituciones de crédito era contratar el crédito según lo exigían las necesidades económicas del país, pero en la práctica, tal función solo era aparente. Dichas instituciones, constituidas bajo la forma de sociedades anónimas, ejercían una inversión para otorgar crédito y obtener utilidades, por un lado y, por otro, un poder político de tal manera que el propio Estado hubo de vacilar en ciertos casos en la toma de decisiones políticas y económicas; en otros casos, la acción gubernamental se vio francamente frenada por exigencias ó consideraciones de las instituciones bancarias.

En cuanto a su papel como motores de la circulación y distribución del capital, esta debió ser primordial con respecto de las transacciones de tipo internacional, complementando su acción en el sentido interno del país, dada su obligación legal de mantener el papel monetario adoptado por el Estado, respaldando la firmeza de la moneda y nivelando la Balanza de Pagos, en relación a los tipos de cambios con el exterioro, en un aspecto, y la regulación de las tasas de interés, en otro.

En tales circunstancias, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y el Banco de México, fungían como agentes financieros y consejeros del gobierno federal respectivamente, y eran las autoridades encargadas de llevar un adecuado aparato de vigilancia y de control para los efectos de canalización del crédito, por medio de la política

bancaria y crediticia del país.

Obviamente, la intensión de la legislación que regulaban las actividades bancarias perseguían la agilidad comercial, mediante la capacidad de compra el crédito, se pretende, debe ser el apoyo financiero de la industria y el comercio, ya que se desea respaldar empresas de gran magnitud; y se persigue la acumulación por medio del ahorro y la inversión.

Se supone que la banca es el instrumento que incrementa la transferencia de bienes económicos, produciendo mayor circulación del dinero; que proporciona servicios de asistencia técnica, que promueve la educación encaminada al uso de prácticas bancarias y crediticias y que estimula la solidaridad social con obras de beneficio a la población gracias al buen uso del crédito.

Hasta el 31 de agosto de 1982. Y ese mismo perfil asume el Gobierno con la Estatilización de la Banca a partir del día primero de septiembre de ese mismo año.

Ahora bien, antes y después de la estatilización de la banca, el crédito que manejan las Tarjetas de Crédito Bancarias son los que emiten algunas instituciones bancarias a nombre de una persona física ó moral. Para ser otorgado ese crédito se lleva a cabo una adecuada investigación de quién lo solicita; de tal manera que resulte solvente, sea por el monto de sus percepciones como sueldos y salarios oficialmente reconocidos; sea, que manifieste propiedad de bienes cuyo valor rebace la cantidad solicitada, sea, que presente un aval de personas solventes ante los propios

instituciones, ó finalmente que el solicitante del crédito cubra las anteriores requisitos en su totalidad. Cubiertos las formalidades de garantía, se procede al otorgamiento del crédito solicitado, el cual se maneja por medio de una cuenta corriente, cuyo valor es efectuado por la deducción de los intereses correspondientes al plazo pactado, al momento de ser otorgado el crédito, ó a la hora de que el deudor liquida su cuenta.

Por lo demas el importe otorgado que ampara la tarjeta de crédito es utilizado cuantas veces el tarjetahabiente lo requiera; el crédito es un instrumento abierto para volver a obtener cantidades, si no en la proporción inicial, si en cantidades razonables dentro del marco de las garantías presentados, sólo y cuando el pago de los intereses sea puntual.

En el caso de que el tarjetahabiente pague con regularidad capital e intereses, su constancia es premiada con el otorgamiento de préstamos más amplios.

En suma las características fundamentales de la tarjeta de crédito, son:

- Transferibles de fondos al instante (como medio de cambio)
- Se utilizan como medio de pago para las diferentes servicios que presta
- Son aceptadas como dinero por cualquier establecimiento comercial
- Se pueden hacer depósitos a cualquier hora (medida de depósito)
- Tienen caja permanente.

En su función de dinero circulante, la tarjeta de crédito es dinámica en lo que se refiere a la adquisición de bienes y servicios; para tal dinamismo conlleva, como ya se ha analizado en la agudización de la inflación.

El crédito en tarjeta es directo así como el retiro de fondo por parte del tarjetahabiente. En cuanto a sus transacciones esto se le facilita porque, además de los intereses que redeviene, tiene el prestigio de un respaldo bancario. Por otra parte, el comerciante se afilia a este sistema de crédito, por la razón de que por el supuesto crédito cuenta con el respaldo bancario que le permite recuperar el importe de su venta a la hora que ha bien lo tenga.

Indiscutiblemente, la creación de la tarjeta de crédito fue una buena idea que pone de manifiesto la visión mercantil de los banqueros.

Para el desarrollo y respaldo de la tarjeta se utilizan remanentes de diversos renglones, y con ellos se forma un fondo revolvente, el cual es la clave de su proceso de desarrollo, y operación, para la diversificación en el mercado de transacciones bancarias y comerciales, de tal manera que la disponibilidad de fondos está a la orden del comerciante que hizo sus ventas por medio de la tarjeta de crédito.

Esta característica es un atractivo por el comerciante, que con su afiliación al sistema, recibe, además todas las facilidades técnicas para la operación.

Otra ventaja para el comerciante afiliado al sistema de tarjetas de crédito es que su cuenta de cheques permanece sin movimiento de fondos, ya que para cubrir sus necesidades se atiende a sus retiros de fondos, por ventas realizadas a través de la tarjeta.

La tarjeta de crédito es manejada con toda eficiencia por las instituciones bancarias ya que en su control utilizan sistemas mecanizados, con base en computadoras; es decir, a través de procesamientos electrónicos.

Para el establecimiento de un sistema ó plan de tarjetas de crédito es requisito la autorización expresa de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. En México, solo el consorcio de bancos de depósito tiene la autorización necesaria para expedir las tarjetas de crédito bancarias de referencia.

En cuanto al disfrute del crédito, por parte del tarjetahabiente, el procedimiento es realmente fácil a una solicitud se anexan los documentos de identificación y garantía; se celebra un contrato de apertura de crédito, en cuenta corriente, en donde el banco acreditante se obliga a pagar cantidades al usuario, hasta el monto del préstamo, por bienes ó servicios que este adquiere.

Por su parte, en sus adquisiciones el acreeditado firma pagarés a la orden del banco, el que, a su tiempo recupera su inversión al vencimiento de los plazos convenidos, los cuales pueden ser de 6 meses ó 12 meses, y cuando el plazo es precedente de cuentas de ahorro, los plazos pueden ser prorrogables por una ó varias veces.

Finalmente, cabe señalar que la tasa de interés revis_ te singular importancia, y es la base fundamental sobre la cual se desarrollo y funcional, pero repetimos en la actual época de crisis, el interes establecido influye en gran medida sobre el proceso inflacionario.

+ (16) El pensamiento económico analiza de diferente manera la tasa de interes, y confluyen en las diferentes corrien_ tes, los cuales presentamos enseguida, de una manera sucinto:

- Los Fondos Prestables

Esta teoría establece que la tasa de interés se fija en la medida en que haya atesoramiento.

- La teoría Keynesiana

Aplica la tasa de interés en función de la demanda expectativa de dinero y/o la cantidad de dinero disponible para satisfacer tal demanda de interés, en relación a la curva de preferencia de liquidez y la cantidad de dinero ofrecida; por consiguiente habrá un desplazamiento hacia arriba ó hacia abajo, con los cambios en el nivel de in_ greso.

- M. Kalecki

- Nos dice, respecto a la tasa de interés a corto plazo, que dicha tasa no esta determinada por la demanda y oferta de capital, porque la inversión crea una cantidad igual de ahorro; por lo tanto, la inversión se financia a si misma.

El valor de las transacciones y la oferta de dinero

+ (16) La Tasa de Interés en México
Tesis Profesional por Fernando Chung Rivera

por los bancos determinan la tasa de interés a corto plazo, ya que la velocidad de circulación depende de la tasa de este tipo de interés, por lo tanto cuando mayor sea la tasa de interés a corto plazo, mayor será la atracción de inversión de dinero. La velocidad de circulación está en función creciente de la tasa de interés a corto plazo, o sea

$$\frac{I}{m} = v$$

t = transacciones

v = velocidad

m = dinero en circulación

Las fluctuaciones cíclicas de la tasa de interés a corto plazo pueden explicarse en términos de la oferta de efectivo por los bancos en respuesta a las fluctuaciones del valor de las transacciones.

- Teoría Moderna

Se determina por los acervos como por las corrientes y sus interacciones mutuas, y por el equilibrio entre ahorros y gasto de inversión se restablece ya sea por los cambios en el ingreso, ó por los cambios en el interés.

Estas teorías han sido elaboradas en países desarrolladas, con aplicaciones a ellos, muy diferentes a los países subdesarrollados como el nuestro. Empero en un momento dado, por la misma relación entre el intercambio de mercancías con el comercio internacional, como se inscribe en incisos anteriores, tenemos que aplicarlos en nuestro sistema económico, no obstante las repercusiones negativas del procedimiento, por ejemplo:

" La iniciada por el Citibank y el Choese Manhattan Bank, su aumento fué de 10.5 a 11 %, esto dió origen a un proceso alcista con signos de devaluación del dólar" (I7)

El hecho citado provocó incertidumbre en los mercados financieros nacionales e internacionales la contracción del precio internacional y/o la inelasticidad e inestabilidad de la capacidad para importar y exportar. El crecimiento de las industrias y/o de la población ha determinado una persistente presión de la demanda de las importaciones. Este fenómeno da lugar a que se acentue en los últimos años la fuga de divisas en forma constante y una sobrevaluación del peso (ficticia para ocultar su devaluación).

Desde 1983, ya no fue posible ocultar la debilidad del peso y se hizo pública la crisis económica desde entonces. la tasa de cambio real, esta decendiendo (ó desliziándose), en centavos que wamen aumento diariamente.

Por consiguiente se propicia que los factores que influyen en la formación de la tasa de interés, para su interrelación en la economía, se vean afectadas, por ser una variable determinada por fenómenos monetarios es el mercado de dinero donde se constituye la mayor oferta del crédito, ya que es el centro donde se comercian de manera organizada activos monetarios que proporcionan su liquidez.

En México la desigualdad del ingreso, sin una propensión al ahorro y sin una producción adecuada, no puede haber inversión ya que la tasa de interés se mueve incierta al alza ó la baja de las políticas monetarias de acuerdo a intereses particulares de cada institución bancaria.

(I7) Fuente del periódico " Punto " del día 22 de agosto

Si la tasa de interés no se mantiene en un nivel determinado y sigue en constante flotación, las inversiones no podrán crecer; por lo tanto, no podrá haber la adecuada inversión para lograr mayor ocupación y la distribución del ingreso. Esto propicia una disminución en la eficacia marginal del capital.

Actualmente se llevan a cabo políticas y técnicas para tratar de estabilizar la tasa de interés, las cuales se pueden resumir así:

- El redescuento como control del crédito tiene acceso en el mercado
- Introducción de opciones adicionales para la demanda del crédito responda a los cambios en la tasa de interés.

En contra partida vemos, en el primer caso, serías limitaciones en la actividad del redescuento, por las tasas impositivas sobre la renta

En el segundo caso, se carece de la eficaz coordinación entre la política de redescuento y los instrumentos de control; agregando a esto el hecho de que la letra de cambio comercial ya no tiene la importancia debida como instrumento de las transacciones.

En 1983, las tasas de interés se incrementaron del 17% a 44 %, o sea, se dió un aumento de 12 puntos, más su costo promedio de 4.2% da un total de 18 puntos, lo que hizo que las reciprocidades por depósito bajarán de 2 por promedio en contratos a plazos fijos.

El aumento del 4% a 20 %, en los intereses en ahorros (fluctúan), a 8 % en depósitos, da un margen de rentabilidad del crédito a tasas flotantes; las utilidades se revierten en las empresas productivas. Esto ocasiona que los empresarios no encuentren estímulos para invertir sin arriesgar, pero si especulando sobre su capital, fomentando el aumento de la crisis inflacionaria.

Es por ello que se propone la canalización hacia la industria, del ahorro futuro, ó ex-post, del Banco Central que se maneja como ahorro, sin que lo sea mediante una cuenta previa. Tal medida en favor de la industria debe ser obligada para retener la inversión; tratar de bajar las tasas de interés con menor velocidad que los precios, y sin que la oferta no sobrepase a la demanda, ó afecte el circulante monetario.

A grosso modo se explicó la tasa de interés su función la repercusión que tiene en la economía respecto del proceso inflacionario, y que de una u otra manera afecta la Tarjeta de Crédito. Este análisis tiene el objeto de conocer las características que dicha tarjeta guarda en el país, relacionada con la tasa de interés en función de su elasticidad e inestabilidad.

El Banco de México, Banco Central, ha tenido y sigue teniendo la tarea de regular las tasas de interés que prevalezcan en el mercado de dinero y de capital, ya que mediante reglas de carácter general fija los tipos de interés en las operaciones de crédito en particular el banco autoriza a las tarjetas de crédito una tasa del 10 % mensual sobre

saldos insolutos a partir de la última vez que el tarjetahabiente haya utilizado su crédito.

Por otro lado, el tarjetahabiente no debe demorar el pago de su crédito ni un día después de vencido el plazo de su compromiso, porque la mínima demora causa el pago de un interés como si fuese a obtener un nuevo crédito, por un mes más el 10% sobre saldos insolutos, si es que tiene abonada alguna cantidad, ó sobre el total de su adeudo, si este no ha sido modificado con abono alguno.

El hecho de impuntualidad en los pagos ocasiona al tarjetahabiente el acumulamiento de intereses, y en caso de insolvencia la institución bancaria recurre a los procedimientos legales para recuperar su capital y sus ganancias. Identica práctica se lleva a cabo en el caso de que el tarjetahabiente posea un tipo de transacciones.

Como se vera volvemos a la antigua costumbre de incrementar el consumismo mediante el propiciar la obtención del dinero con liberalidad, no importando las consecuencias que esta práctica origina al tarjetahabiente. Hemos demostrado que los motores más activos más el acrecentamiento de la inflación; la proliferación de necesidades ficticias; la descapitalización del tarjetahabiente; la ausencia del genuino ahorro y la ostentación de un poder de compra ajeno a la realidad provocado todo ello por el fácil procedimiento bancario de incentivar el prurito de suntuosidad muy interno de las clases media u otras de nuestra sociedad.

CAPITULO-4

PROLIFERACION DE LA TAR- JETA EN LAS DIFERENTES CLASES SOCIALES

Capítulo 4.- Proliferación de la Tarjeta en las Diferentes Clases Sociales.

4.1- Análisis Social

La Sociedad Mexicana puede clasificarse en algunos rangos, sobre todo en sus posibilidades económicas, cual corresponde al Sistema Capitalista que prevalece, y en función de los beneficios que la tarjeta de crédito les proporciona.

En la cúspide ubicaremos a la clase alta ó burguesía, la que puede disponer de los grandes capitales, porque estos están en su poder. En proporción, son los pocos que lo disfrutan todo. En tales circunstancias, este reducido grupo es dueño de la industria, comercio y algunos servicios. Y, hasta 1982 de la banca aquí incluimos también a los que ejercen el poder desde las altas esferas del Gobierno.

La clase media puede considerarse constituida por dos subclases:

La clase media alta y clase media baja. La primera, por diversas maneras tratan de imitar a la burguesía, sin que sus recursos les permita alcanzar el nivel más bajo de la escala, y se afanan por lograr esa mejoría que les distinga. Pero una característica les hace comunes: los integran

tes de ambas subclases aparentan una potencialidad que están muy lejos de tener. Las de la primera para decirle a la burguesía que también forman parte de los privilegiados; las de la segunda, para decirles a los proletarios que no son iguales.

Por último, integran el proletariado los campesinos asalariados, los obreros, los subempleados y los desocupados quienes no cuentan con más recursos que su fuerza de trabajo. Esta clase es la mayoritaria en el país.

Hasta 1982, la función recolectora de dinero estaba delegada a los banqueros, mediante concesiones y una reglamentación que les propendía al control y fiscalización del Gobierno. Tal legislación les permitía la creación de diversas estrategias para lograr su fin.

Entre esos recursos se cuenta la tarjeta de crédito pero aún cuando su uso puede ser generalizado realmente a quienes beneficia es a la burguesía, dado que dicha tarjeta les permite sufragar cantidades por ellos catalogadas en gastos menores. Les evita el portar cantidades en efectivo y las molestias que ello representa. Es decir, el interés que pagan por el crédito recibido, en realidad para ellos les es insignificante; para esa clase es un verdadero auxilio en sus transacciones de segundo ó tercer orden, incluso en sus erogaciones cotidianas.

Sabido es que los cheques no son aceptados como moneda corriente; en cambio, innumerables comercios aceptan la tarjeta de crédito, dadas las ventajas económicas que para ellos representan.

La clase media en general resulta la más afectada por las razones que ya hemos dicho, en el sentido de que se conducen por imitación a la burguesía; por no tener un claro concepto de lo que es el crédito y su manejo; de su ausencia de capacidad en la producción; y por su falta de carácter en cuestiones financieras.

Los empresarios sólo buscan satisfacer las necesidades consumistas, por este conducto la tarjeta de crédito hace mayores estragos, porque artificialmente vienen a satisfacer, aspiraciones no logradas por la retribución legítima, abalada por la genuina producción.

El proletariado, sufre las consecuencias porque con su trabajo, y explotado al máximo, contribuye a compensar los privilegios de la burguesía y los pruritos de la clase media. La acción de la tarjeta de crédito, sutilmente colabora a empeorar cada vez más la situación económica de la clase media y a marginar decididamente al proletariado. La trampa es perfecta; ofrece sin comprometerse, y en ella caen los incautos que aspiran sin justificación válida.

4.2- Los Efectos del Ingreso

Actualmente, es innegable que, en general, el valor del ingreso se ha reducido con la pérdida del poder adquisitivo.

Como se ve los ingresos de los asalariados ya no es

suficiente sino para adquirir lo mínimo esencial para la subsistencia, en lo que respecta a la inmensa mayoría de la población. Esto se debe al proceso inflacionario incrementado en los últimos años en la Economía del país.

Es innegable también que tal proceso se ve estimulado por la actitud de quienes tienen en sus manos la industrialización y el comercio de los bienes de consumo; ya que, cuando se pretenden aliviar la situación económica del asalariado, los sectores industriales y comerciantes elevan los precios de los productos, haciendo contraproducente toda acción para tratar de equilibrar la economía popular.

En tales circunstancias el pueblo a veces ya no desea una persepción mayor de su salario, ya que esto sirve de pretexto para aumentar desmesuradamente los precios, sino, por lo menos, que el nivel de precios permanezca estable por alguna temporada que les permita recobrar su nivel de vida.

Por su parte, los llamados motores de la Economía: la banca, la industria y el comercio, son incapaces de un sacrificio, por mínimo que este sea, en un esfuerzo por equilibrar la balanza. El suyo, no es el criterio del inversionista, industrial ó comerciante honesto, que sepa conformarse con la retribución justa a su trabajo. El suyo, es la inhumana de la hormiga que lleva a su madriguera cuando arraza en su camino, sin importarle los daños que origina en el mismo.

Un ejemplo claro es la actitud y acción de las empresas transnacionales, que disfrutaban del privilegio de no

contribuir al fisco con el impuesto que les corresponde ya que disfrutan de diversas canojias tales como la reducción en el pago de servicios; el empleo del personal bajo contratos fuera de nómina, por citar dos cosas, y otro tipo de consideraciones que se les otorga a cambio de creación de empleos, de producción suficiente y de la mejor calidad y, en fin de generar ritueza para el país.

La respuesta es todo lo contrario: ni crean empleo suficientes, ni producen lo necesario ni de buena calidad. El producto es caro y de la peor calidad; es defraudan dablemente al Gobierno porque evaden sus responsabilidades fiscales, y al pueblo porque lo estafan con sus pesimos productos.

De esta situación, gran responsabilidad sobre las autoridades que por cualesquiera razones no imponen las medidas correctivas que ameritan estas cosas, y complacientemente soslayan este tipo de problemas impulsores de la inflación y recursos de saqueo de divisas.

El procedimiento es idéntico a la industria y comercio " Nacional ", en este caso es incluso de afrenta y de pesimismo. Con los propositos nacionalistas que de siempre se han proclamado como esencia de la política mexicana, los sectores impulsores de nuestra economía (la banca, la industria y el comercio), han gozado de todas las ventajas por parte de nuestra constitución política a partir de 1857.

A ellos se les ha atribuido la honrosa responsabilidad de impulsar la riqueza en México: la creación de empleos,

suficientes para los trabajadores, como consecuencia de la creación de fabricas. La iniciativa privada tiene a su cargo la industria de la transformación, se supone entre sus cualidades, los de la creatividad con un sentido social; incluso, como sucede en los países capitalistas como el nuestro, la libre empresa tiene a su cargo la ciencia y la tecnología.

Pero para desgracia nuestra en México la libre empresa ó iniciativa privada no ha creado ni industria ni empleo ni mucho menos ciencia y tecnología que pudiera llamarse a competir a niveles internacionales ni siquiera para satisfacer las propias necesidades del país. Todo esto es deshonesto, inmoral, antipatriótico, situación, que impide hablar de los efectos de un ingreso real de la población.

Sin embargo, la distribución del ingreso en México podemos analizarla desde el punto de vista de la clase media superior, cuya estructura de demanda estimula primordialmente al grupo productor de algunos bienes de consumo durable como son los electrodomésticos y los automóviles que pudieron ubicarse entre bienes de servicios, sobre todo en las ciudades en donde la estufa y el refrigerador se han vuelto una necesidad doméstica y el automóvil una herramienta de trabajo, de los cuales, muy especialmente en las ciudades más grandes, en donde su uso viene siendo imprescindible al reducido núcleo que tiene las posibilidades para adquirirlos.

Naturalmente, la adquisición de estos bienes y otros similares es determinada, no por la necesidad que de ellos se

tiene sino por la capacidad de compra del usuario; y esta capacidad es desproporcionada, frena el desarrollo industrial. En la medida en que la industria no sea canalizada a la producción y que el poder adquisitivo no sea suficiente para estimular la producción adecuada la actividad económica sufrirá un receso en nuestro desarrollo económico del país. Parte del problema es originada por un ingreso per-capita insuficiente para la mayoría de la población.

A partir de 1977, se viene desplomando el ingreso real de los trabajadores, ya que la población gasta más del 100% de sus ingresos en alimentación por el incremento en los precios de los artículos básicos, en una desigual carrera precios- salarios agudizando cada vez más la crisis.

La demanda salarial ha dejado de ser sólo de los asalariados, ahora la clase media y el campesino exigen el incremento en sus ingresos ya que el salario real ha sido comprimido al extremo de propiciar que el mercado interno se ahogue y/o las ventas se disminuyen, lo que repercute en el aumento de la tasa y costos sociales reales por habitante.

En el cuadro siguiente se analizan los salarios por sexenios, en desglose; a partir de 1940 se hacen comparaciones en relación a los años sucesivos (salario mínimo promedio).

1940 --- 1.52			
Avila Camacho	0.87	43%	(en relación a 1940)
Miguel Alemán	1.16	24%	"
Ruiz Cortines	1.17	24%	"
López Mateos	2.01	32%	se incremento
Díaz Ordaz	2.44	60%	"
1970 --- 32			
Luis Echeverría	41.10	28%	(se incremento)
López Portillo	21.78	32%	se redujo

* Datos de la revista de la Economía Mexicana
" En Cifras " NAPINSA 1978.

Pérdida del Poder Adquisitivo				
Año	Trab. S. Mín nominal	Inflación y precios al consum.	pérdida poder A.	lo que de ben. para S.R. ajust
1981	178.87	309.93	20.04	207.51
1982	311.51	616.14	29.96	404.83
1983	448.04	911.88	31.92	591.05

* Fuente: Comisión Nacional de Salarios Mín., y Banco de México.

a) Salario Mín., vigente hasta julio de 1983
Cuadro Fernando López y Marcos Chávez " Periódico Punto # 42 ".

4.3- Su Repercusión en la Tarjeta de Crédito

La Clase Dominante no es homogénea, está compuesta de diferentes segmentos entre los que, durante una crisis tan profunda como la actual, se advierten desacuerdos y aún contradicciones significativas. La clase dominante moldea la estructura productiva nacional, y en última instancia determina la concentración comercial en la medida de un mayor ó menor percepción del ingreso.

La diferencia entre los ingresos de las clases sociales que integran nuestra sociedad ha sido uno de los factores que propiciaron la crítica situación económica manifestada en toda su gravedad en 1982.

La heterogénea percepción de los ingresos, correspondiente en la conformación social, repercute en la inoperancia de la Tarjeta de Crédito para fines positivos, tal como lo dejamos expuesto en incisos anteriores.

La clase dominante define al mercado en favor de la tarjeta de crédito, y orienta al sistema crediticio para cumplir con sus objetivos a corto plazo. Tal procedimiento provoca la expansión del uso de la tarjeta de crédito en la clase media y alta, que se convierte en campo de proliferación de tarjetahabientes, con base en el consumismo.

Como hemos visto es la clase media baja en particular la que resulta más directamente perjudicada, al permitirse una serie de lujos superfluos, con erogaciones que le causan

sobre giros constantes, por montos superiores a sus ingre
sos mensuales, insuficientes para responder a los compro
misos contraídos mediante la tarjeta de crédito.

Estos desequilibrios, que afecta a una gran parte del número de tarjetahabientes, se esconde detrás de una prosperidad ficticia solo aparente en relación a la que se tiene en realidad.

En particular el sector urbano es el mayor afectado, por ser el conglomerado más propenso de adquirir la tarjeta de crédito.

**RESUMEN
Y
CONCLUSIONES**

RESUMEN Y CONCLUSIONES

A continuación se explica el resumen y conclusiones, basado en la metodología del RAZ: 80, la que describe la ejecución del modelo teórico y formula el informe de acuerdo al siguiente orden:

A) Resumen

En este resumen se indicará el contenido de cada capítulo; formulados en cada uno de ellos, los resultados obtenidos (conocimientos encontrados y verificados en la práctica).

Capítulo I.- Aspectos Generales del Sistema Monetario y Corrientes Inflacionarias.

En este capítulo, la información encontrada y formulada es la siguiente: al hablar del concepto dinero que es el recíproco del precio podemos analizar la relación que tiene con el crédito basado en las tarjetas.

Los instrumentos monetarios se relacionan con la base monetaria como se demuestra en el cuadro(I). Las operaciones de redescuento tienen un papel fundamental, en el manejo de las tarjetas de crédito, como se corrobora en capítulos anteriores. Las corrientes inflacionarias fueron la pauta principal para guiarnos en el análisis de la problemática del tema nos dicen de que manera estas se

* Véase Zurita Jaime . Las Pautas del RAZ -80 en la investigación económica pág 80 - 120 (N del A)

retoman en México; porque si bien es cierto que dichas corrientes funcionan de acuerdo a políticas aplicadas en países desarrollados, en nuestra Economía son inaplicables en la solución de nuestros problemas, y que, en un momento dado, pueden resultar contraproducentes al proceso de desarrollo económico.

Capítulo 2.- Aspectos Generales del Sistema Económico Mexicano Período (1968 - 1983)

En este capítulo se inscribe el análisis de la inflación en México; se enfatiza y demuestra, con base en gráficas y cuadros, las repercusiones que determinan el proceso inflacionario.

Actualmente existe una correlación de variables, por ejemplo: la demanda agregada, salarios, precios, etc., y se discute si la inflación fue causada por alguna de estas ó por todas ellas; a principios de los 70 se opinaba si ha continuado hasta ahora, haciendo surgir las presiones de oferta y demanda las que, a través de un índice de uso de la capacidad instalada calculado, el cual se podría representar en el cálculo de la relación producto - capital, el que está demostrado en las gráficas, con los diferentes supuestos que determinan la inflación como son: las empresas que fijan sus precios a partir de costos normales de producción, los salarios que son en gran parte endógenos en la inflación.

Se demuestra cómo las devaluaciones afectaron a la

demanda en los períodos: 50-51; 54-55; 64-65; 73-74 y 76, las que, además, fueron afectadas por el tipo de cambio deslizando y las minidevaluaciones. Y como todo lo anterior trajo consigo el colapso financiero que conllevó a niveles elevados los siguientes indicadores: deuda externa y deuda interna; fuga de capitales; dolarización con un incremento en el número de transacciones de importaciones etc., así como también, la repercusión en la Economía del país.

Mostramos un análisis de la estructura del severo aumento en los precios de todas las mercancías, haciendo comparaciones desde 1940 - 1983, cómo repercutieron los precios en la escalada inflacionaria, y el modo como perjudicaron a las clases de menores ingresos.

Capítulo 3.- Antecedentes de la Tarjeta de Crédito

El contenido de este capítulo es el siguiente: referencia a la operación de las " Tarjetas de Crédito en México "; las diferencias entre tarjeta de crédito y tarjeta de pago. Se explica cómo los Bancos Mexicanos se afiliaron para poder introducir la tarjeta, en el aspecto económico se manifiesta cuál ha sido la base para su diversificación en el sistema crediticio, en depósitos a corto plazo; y cómo propician las compras de los tarjetahabientes; y se explica ó corrobora el porqué estas son causa de inflación.

Capítulo 4.- Proliferación de la Tarjeta en las diferentes Clases Sociales.

En este capítulo, básicamente encontramos lo siguiente: en una sociedad escindida en clases, no todos los grupos pueden tener acceso a las tarjetas; por lo tanto, su repercusión se manifestará, en primer término, en una prosperidad ficticia y, en segundo, en el incremento del nivel inflacionario en el país (vease anexo)

B) Conclusiones y Sugerencias

En un país como México, en el que la inflación se da al 100% ; y, el alza de los precios a más del 50% el problema principal al que nos enfrentamos es la inflación.

Entre los diversos sectores de la sociedad se exponen variadas opiniones respecto a la crisis dignos de escucharse sobre todo los de industriales y comerciante.

Las opciones que sugieren para enfrentarse con éxito, a la crisis, y concretamente a la inflación, van de acuerdo a su posición, pero dejan a un lado problemas, y deformaciones estructurales básicos. Nuestra falla no es coyuntural sino estructural, circunstancia que se debe, de tomar en cuenta para adoptar las medidas necesarias en la lucha contra la inflación.

Sino es por medio de eclécticas práctica aplicada a países desarrollados, como debe enfrentarse el problema; el eclecticismo origina que se soslaye lo medular en el proceso de desarrollo económico, político y social.

Se deben analizar las funciones específicas del problema inflacionario y tomar decisiones con base en prioridades congruentes con la realidad del país subdesarrollado y dependiente que es el nuestro.

La misma dependencia económica de México sólo podrá abatirse con una política sustentada en los resultados del trabajo y una administración honesta, moral, nacionalista y con sentido social, que contradiga las bochornosas prácticas en las que incurrieron los sectores privados y públicos en las últimas décadas.

La bancarrota de México y su catastrófica deuda exterior fue el resultado de una pésima administración económica; ya que individualizado, le sucedió, valga el símil, lo que al tarjetahabiente que no sabe manejar el crédito con honestidad.

Cabe recordar, que durante décadas los diferentes gobiernos emanados de la Revolución solicitaron créditos a todos los bancos del Mundo justificando su actitud ante el pueblo con el señuelo de que tales préstamos serían canalizados para actividades productivas que a corto, mediano y largo plazo, solventaran el capital obtenido en préstamos, los intereses pactados y las ganancias que, lógicamente, deben esperarse de las operaciones, financieras de esta naturaleza.

El resultado para el país fue, pues, como el que espera al tarjetahabiente que se endeuda en cuantos bancos puede y, finalmente, queda expuesto a la vergüenza de ser exhibido ante los tribunales como insolvente; a sufrir la humillación de aceptar condiciones sobre su conducta personal para que le sean concedidos plazos para pagar; a restringir sus gastos al mínimo hasta el sacrificio, privar a sus hijos hasta de lo indispensable; y a pagar la deuda con intereses acumulados, lo que significa mayor hundimiento de su situación económica, en un trance tan doloroso hasta el trauma.

México se endeudo; no ha pagado, y algunos estamos pagando las consecuencias; ahora somos austeros...

Evidentemente, la inflación producto de la inmoralidad, no es privativo del país México; lo es de todos los países que practican una economía capitalista. Ciertamente que la inflación no afecta por igual a todos los países capitalistas, sino en mayores proporciones a los países subdesarrollados como el nuestro, a los cuales a los profundos desajustes que padecen, se agregan los derivados de una relación desfavorable con las potencias imperialistas de este sistema económico.

Es cierto que las empresas transnacionales, instrumento de subción creadas por las grandes potencias económicas capitalistas se ensañan contra el país en, donde se establecen ; pero no es menos cierto que la burguesía Nacional, y sobre todo la oligarquía (su fracción más poderosa)

rosa), no entienden, y mucho menos sienten, el significado de nacionalismo, patriotismo, desarrollo del país, y no tienen más fe en México que los extranjeros; con el agravante de que las transnacionales al menos cumplen una función con base en sus principios ideológicos, nuestros burgueses sencillamente carecen de principios y actúan movidos por un desenfrenado afán de lucro, sin importarles los prejuicios que su práctica acarrea a la Economía Nacional; en otras palabras el Nacionalismo, el Patriotismo, el sentido Social les son ajenos.

Lo que busca el capital extranjero es incrementar sus ganancias; subordinar nuestros intereses a los suyos; integrar nuestra economía a la del capital monopolista transnacional y extraer, transferir y retener nuestro potencial de crecimiento, en vez de incrementarlo con su parte.

Todo ello aprovechando el ciego apoyo de la burguesía Nacional y la falta de visión e inmoralidad de quienes han ostentado el poder político y económico del país.

Habremos de hacer notar que tal parece que el fenómeno de la inflación es una particularidad del sistema capitalista; porque si es cierto que el Sistema Socialista se ve afectado en su Economía por la crisis inflacionaria, esto se debe a su relación comercial con el Sistema Capitalista; porque no puede permanecer ajeno dentro del ámbito Mundial en que se desenvuelve el comercio.

Pero de ninguna manera el fenómeno inflacionario puede originarse en un Sistema, como el Socialista, en que toda actividad productiva esta sujeta a planes que contemplan

el exacto cumplimiento metódico de inició, dentro del período perfectamente calculados como son por ejemplo los planes Quinquenios donde llevan a cabo la Planeación como debe de ser.

De este análisis surgen algunas proposiciones que explicamos a continuación en términos políticos, económicos y sociales, como causa de Inflación.

- I.- Las diversas corrientes económicas sufren algunas contracciones con relación a nuestra realidad económica; por ejemplo la corriente monetarista que plantea menos circulante, con objeto de reducir los instrumentos de pago; pero crea la tarjeta de crédito que, con su función necesariamente, aumenta el circulante.
- II.- El gasto público desmedido hace que el circulante aumente más que la producción y ocasiona ingresos no sanos. Consecuentemente, las finanzas públicas deben ser saneados y sometidos a un estricto control, de manera de hacer manejable el déficit presupuestal.
- III.- El IVA es inflacionario porque es aplicado indiscriminadamente a los ciudadanos que tiene todas las posibilidades y a los que carecen de todo. Esta situación crea un profundo desequilibrio que se produce en verdadera injusticia porque no existe una compensación real entre lo que produce el trabajador y lo que realmente percibe en sus salarios.
- IV.- Debe implantarse un estricto control de precios, para evitar que las maniobras comerciales hagan nugatorios los intentos y las medidas tendientes a combatir la

inflación y, se reduzca la crítica situación económica de los trabajadores; la que en la espiral inflacionaria inevitablemente sufre las peores consecuencias.

V.- En los planes sindicales evidentemente que se padecen serias carencias. Podríamos afirmar que el sindicalismo en México solo tiene una consigna en abstracto: la defensa de los derechos de los trabajadores. Tal postulado Universal por cierto, en muchos casos se cumple a medias y en muchas otras no se cumple. Estas circunstancias se producen en las luchas laborales en el sometimiento del sindicato en las empresas, ó en dolorosas fracasos en la consecución de sus objetivos. En ambos casos el resultado es el conformismo, la frustración y el desaliento de la clase trabajadora, la que queda, en resumidas cuentas en un estado de impotencia para la satisfacción de sus necesidades. A esto debe agregarse la inmoralidad tanto de los dueños como de los dirigentes sindicales.

VI.- La actual crisis económica ha propiciado la reducción de Importaciones. Las medidas adoptadas por el Gobierno para impedir la fuga de divisas ha creado una situación difícil en los renglones industriales que han dependido de la compra de maquinaria y refacciones del extranjero puesto que la paridad del peso en relación al dólar hace incosteable la adquisición de insumos y equipos del extranjero. Pero una vez que esta difícil situación ha sido creada y que ya la estamos viviendo, es ahora el momento de aprovechar el sacrificio de crear una industria nacional. Es ahora cuando el empresario debe de fomentar y estimular la tecnología propia.

aprovechar el talento y la inventiva nacionales, creando empleos adecuados, a la gran cantidad de técnicos y profesionistas que año con año egresan de las instituciones educativas. Si la iniciativa privada no asume la responsabilidad que le corresponde en la creación de empleos suficientes y aprovechamiento del talento Mexicano, será el Gobierno el que asuma el compromiso de promover y desarrollar la industria nacional, en todos sus aspectos y actividades.

VII.- El Gobierno debe extremar la vigilancia de tal manera de que en México se produzca lo suficiente para el consumo interno, y el excedente comprometido en las exportaciones, debe diversificar su mercado como estrategia de desarrollo.

VIII.- Estrategia de desarrollo, México debe estrechar al máximo sus vínculos comerciales con los países Latinoamericanos, y en menor grado con los Estados Unidos de Norteamérica, cuyo mercado no ha sido catastrófico.

IX.- El Gobierno debe apoyar al campesino, no en un sentido paternalista, sino exigiéndole resultados en la medida en que le otorge crédito, en orientación técnica, educación y asesoría en las actividades.

La Secretaría de Agricultura y Recursos Hídricos, debe suspender la practica y dirigir las actividades a control remoto; sacar a las técnicas detrás del escritorio y enviarlas a las comunidades rurales en donde se requiere de sus experiencias y conocimientos.

X.- Como norma el Gobierno debe evitar el derroche y el desperdicio, tanto en la adquisición de equipos y maquinaria superflua u obsoleta; y ajustarse esta unicamente a los requerimientos de nuestras necesidades; y hacer efectivas las leyes y reglamentos en control de la inmoralidad, la ineptitud y la abulia de funcionarios y empleados incrustados en la maquinaria oficial.

Con relación a las tarjetas de crédito, se hacen algunos comentarios derivados del análisis y conclusiones ya descritas:

- a) En vista de que la tarjeta de crédito sólo beneficia, ó por lo menos no afecta, a una sola clase social (la burguesía), y por variadas razones es inadecuada a las otras clases, lo ideal sería la supresión de su uso, toda vez que no es instrumento de producción ni de ahorro y que tan solo sirve para la satisfacción y una sola necesidad que bien pudiera ser satisfecha por otros medios menos lesivos a la economía, sobre todo en lo particular de cada ciudadano.
- b) Como apoyo a esta propuesta puede afirmarse que la facilidad que proporciona la posibilidad de solventar compromisos cuya transcendencia se circunscribe al nivel de gastos cotidianos ó familiares, tales como erggaciones en restaurantes, cantinas, centros nocturnos, pago de servicios, compras de mediano valor; pero queda fuera de su solvencia gastos por atención médica, medicinas

y las inversiones de tipo industrial ó de emergencias que pudieran considerarse estimulantes al progreso.

- c) Consecuentemente su existencia y uso puede catalogarse entre los instrumentos impulsores del consumismo; cayen do en contradicción con las políticas económicas de aprovechamiento y austeridad.
- d) La tarjeta de crédito, creada por mentalidades cuya finalidad es el lucro sin propósito de utilidad social, carece de virtudes que pudieran caracterizarla como desarrollo para el incremento de la producción; como despegue para la producción agrícola ó pecuaria.
- e) No propicia el ahorro; por el contrario lo destruye; ya que cualquier intento de ahorrar, queda nulificado por la merma que sufre el tarjetahabiente por los in tereses que debe pagar; independientemente que el verdadero espíritu de protección económica es cambiado por una falsa sensación de seguridad creada por el crédito recibido.
- f) Si a pesar de nuestra anterior proposición, continúa la vigencia de la tarjeta de crédito, sería conveniente que una parte de la captación de intereses por medio de este recurso fuera dedicado a otro tipo social, tales como escuelas, hospitales, etc., de manera tal que quienes disfrutan del crédito pero sufren el pago de los intereses, por lo menos sepan hacia donde van encaminadas sus aportaciones.

Ahora bien la banca se encuentra bajo el manejo y control del Gobierno, y debe admitirse que el propietario es el pueblo; en estas condiciones es admisible también que lo que la banca capta es y será para que el país solviente sus graves compromisos internos y externos. Se explica entonces el por qué del afanoso esfuerzo del Gobierno por captar intereses usando de todos los medios a su alcance las mayores cantidades posibles, o sea, mediante el ahorro, inversión, etc., y entre estos recursos se incluye la tarjeta de crédito que es buen instrumento para hacer llegar dinero a la banca, que maneja el Gobierno y que es propiedad del pueblo; esta circunstancia sería un buen motivo ó pretexto para asegurar su vigencia y operatividad, aún cuando es innoble y desleal como instrumento.

En este caso, nos permitimos proponer que, como sucede con las mercancías nocivas para la salud, el cigarrro, por ejemplo, se inscriba en cada tarjeta de crédito la siguiente leyenda:

" CIUDADANO: EL USO INADECUADO DE ESTE CREDITO TS PERJUDICA ECONOMICAMENTE "

c) GENERALIDADES Y COMENTARIOS

(I) Problemática

El método y/o procedimiento utilizado en esta investigación se realizó de la siguiente manera:

- Diseño de la investigación (guión, empleando el RAZ - 80)
- Cursos (teoría económica, metodología)
- Fichas bibliográficas
- Se revisaron las tesis que obran en el Departamento de Pasantes de la FE., (ninguna relacionada con el tema)
- Se registró tesis en el Departamento de Pasantes - FE - UNAM

(2) Estrategia

- Investigación de campo (elaboración de cada capítulo, con sus respectivos cuadros, gráficas etc.)
- Asesorías (por cada capítulo)
- Diseño del cuestionario (cuadros y gráficas, con base en una muestra aleatoria para la obtención de datos reales)
- Entrevistas (tarjetahabientes)
- Encuestas (con base en las tarjetas)

(3) Hipótesis

Nuestras hipótesis de trabajo fueron las siguientes:

- a) A través de las tarjetas de crédito, se incrementa el proceso inflacionario, como un resultado negativo para la economía.
- b) El incremento en la adquisición de bienes y servicios suntuarios, con base en la tarjeta de crédito, se refleja en cierta inestabilidad y fluctuaciones en la Balanza de Pagos.
- c) Los bancos emisores, al ser intermediarios para la adquisición de la tarjeta de crédito, debieran canalizar su empleo hacia la actividad financiera y productiva.
- d) La repercusión que trae consigo el consumo de los tarjetahabientes hace que cambie la estructura de la elasticidad en sus ingresos.
- e) Las tarjetas de crédito inciden en la agudización de la lucha de clases.

Dejamos a continuación planteadas las siguientes interrogantes que creemos pudieran ser desarrolladas para sucesivas investigaciones, relacionadas con el tema:

- a) Que porcentaje de la inflación le corresponde a las tarjetas de crédito ?
- b) Como se canalizan los intereses vía tarjetas de crédito ?

4.- Resumen

Las tesis elaboradas en relación con las tarjetas de crédito son las siguientes:

4.1 - Efectos de las tarjetas de crédito bancarias en los diferentes niveles socio - económicos.

tesis profesional

Fregozo Saucedo José Alberto

FE - UNAM 1970.

4.2 - Tarjeta de crédito en México

Tesis Profesional

Acevedo Garcia Fernando

FE - UNAM 1972

4.3 - Tarjeta de Crédito

Tesis Profesional

Portillo Zarate Eligio

IPN 1974

4.4 - Tarjetas de Crédito Bancario y su mercado en México

Tesis Profesional

FE - UNAM 1972

Sonia Edna Aguilar Ponce

4.5- Sistema de preguntas que abarcó el desarrollo de nue
tra investigación:

Capítulo 1

- El efecto y comportamiento que tiene el dinero en las operaciones comerciales y crediticias (pág I)
- La base monetaria y sus renglones más importantes (pág 2 - 5)
- La poca importancia que tienen las operaciones en la política monetaria en México (pág 6 - 9)
- Se analizan las corrientes y definiciones de inflación (pág 10 - 16)

Capítulo 2

- Polémica de corrientes con el propósito de demostrar la inflación en México (pág 17 - 19)
- Con las gráficas 1,2,3,4,5,6 y 7 se demuestran diferentes variables del proceso inflacionario y su repercusión (pág 20 -30)
- Se analiza la inflación y la devaluación; así como las repercusiones que ocasionan (pág 31-34)
- En el cuadro I se demuestra como el índice de precios aumenta a una tasa media mensual de 2.4% (pág 35)
- La economía en los decada de los 70°, su repercusión con la devaluación y las desventajas de la dolarización (pág 35 - 45)
- Con base en gráficas y cuadros se corrobora el desequi
librio entre los precios de las mercancías y el salario con la consiguiente disminución del poder adquisitivo (pág 45 - 72)

Capítulo 3

- Definición de lo que es tarjeta de crédito, diferencia entre tarjeta de crédito y tarjeta de pago (pág 73)
- Las instituciones que manejan las tarjetas y los aspectos más importantes del crédito por medio de las tarjetas (pág 74-78)
- Se analizan los aspectos más importantes que han influido para el desarrollo de la tarjeta de crédito y como ésta repercute en el proceso inflacionario (pág 79 - 92)
- Se hace un análisis del crédito y tasa de interés por la relación que tienen con la tarjeta (93-107)

Capítulo 4

- Proliferación de la tarjeta en las diferentes clases sociales y su repercusión (pág 108 -100)
 - Un análisis sobre las clases sociales y como repercute el desnivel del ingreso sobre la clase asalariada (100-115)
 - Se analiza cómo a partir de 1977 se viene desplomando el ingreso, hasta nuestros días (pág 115 -117)
- 5.- A continuación adjuntamos dos cuadros (teórico y práctico) que resumen el procedimiento planteado y ejecutado en el proceso de operacionalización de la hipótesis básica de investigación .

P 136

RESULTADOS = $\frac{\text{SITUACIONES REALES (SR)}}{\text{SITUACIONES PLANIFICADAS (SP)}} \cdot 100$

DE DONDE:

$$R = \frac{SR}{SP} \cdot 100 = \frac{16 \cdot 100}{20} = \frac{160}{2} = 80\%$$

COMENTARIOS:

EL DISEÑO TEORICO DE LA INVESTIGACION SUPRIO UNA DESVIACION MINIMA DE UN 20%

5.I- Análisis de los cuadros C-I y C-2

A continuación, brevemente analizaremos las columnas de los cuadros de las referencias, en términos de plan y real .

Colocación No 1

En el cuadro C-I no se previó : cuadros de concentración y gráficas

Colocación No 2

En el cuadro C-I no se previó: información de hemeroteca
cuadros de concentración y gráficas.

Colocación No 3

En el cuadro C-I no se previó: entrevistas y gráficas.

Colocación No 4

En el cuadro C-I no se previó: cuestionario

Resultados:

En el plan teórico no previmos (4) situaciones, las que durante el proceso de la investigación se fueron resolviendo (real, ejecución)

C U A D R O 1

DISEÑO "T"	PROCEDIMIENTO TEORICO		DESDE LA OPERACIONALIZACION DE LA HIPOTESIS		
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN INDICACIONES QUE SE INVESTIGA?	METODO (Como se investiga?)	TECNICAS (A través de que?)	INSTRUMENTOS (Con que se investiga?)	FUENTES (Lugares)	TEXTOS
	➔	↓	➔	↓	➔
CAPITULO I Marco Teórico de la Inflación.	Síntesis Bibliográfica.	Sistematización Bibliográfica.	Fichas de trabajo Bibliográfico.	Bibliotecas.	Varios Libros
CAPITULO II México y su inflación en el - Período (1970-1982).	Síntesis Bibliográfica.	Sistematización Bibliográfica.	Fichas de trabajo Bibliográfico.	Bibliotecas.	Varios Libros
CAPITULO III Antecedentes de la Tarjeta de Crédito.	Muestreo Selectivo de Información Clave.	Entrevistas. Estructuras.	Guía de Entrevistas para captación de información.	Instituciones Nacionales de Crédito.	Mananox Encomer Carnet
CAPITULO IV La Tarjeta como medio de pago.	Síntesis Bibliográfica.	Sistematización Bibliográfica.	Quadros de Concentración. Fichas de Trabajo Bibliográficas.	Bibliotecas	Varios Libros

DISEÑO "P"	PROCEDIMIENTO PRACTICO REAL			DESDE LA OPERACIONALIZACION DE LA HIPOTESIS	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
METODOS Y TECNICAS DE INVESTIGACION ↓ INDICADORES QUE SE INVESTIGA	METODO (Como se investiga?)	TECNICAS (A través de que?)	INSTRUMENTOS (Con que se investiga?)	FUENTES (Lugares)	TEXTOS
	➔	↓	➔	↓	➔
CAPITULO I Aspectos Generales del Sistema Monetario y Corrientes Inflacionarias.	Sintesis Bibliográfica.	Sistematización Bibliográfica.	Fichas de trabajo Bibliográficas, Cuadros de Concentración y Gráficas.	Biblioteca de F.E. y Libros propios.	50 Años de la Banca Central Teoría y Política Monetaria. Inflación y Democracia. El Dinero.
CAPITULO II Aspectos Generales del Sistema Económico Mexicano. (Período 1968 - 1983).	Sintesis Bibliográfica y Sintesis de Hemeroteca.	Sistematización Bibliográfica y Hemeroteca.	Fichas de Trabajo de Bibliografía y Hemeroteca. Cuadros de Concentración y Gráficas.	Biblioteca de F.E. y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.	Análisis de la Inflación de México. Crecimiento e Inflación en México.
CAPITULO III Antecedentes de la Tarjeta de Crédito.	Sintesis de Observación. Sintesis de Biblioteca. Muestras Selectivas de Inf. Claves.	Observación Ordinaria. Sistematización Bibliográfica. Entrevistas Estructuradas.	Fichas de trabajo, Entrevistas y Gráficas.	Instituciones Nacionales de Crédito Banamex, Bancomex y Carnet. Biblioteca del Banco de México y Nat. Financ.	TESIS: Efectos de la Tarjeta de Crédito Bancarias en diferentes niveles socioeconómicos.
CAPITULO IV Proliferación de la Tarjeta en las diferentes Clases Sociales.	Sintesis Bibliográfica. Muestras Probabilísticas de la Población.	Sistematización Bibliográfica.	Fichas de Trabajo. Cuestionario.	Biblioteca del Banco de México. Ufficio de Tarjetas de Crédito.	El economista mexicano. Teoría Monetaria y Política Pública. Periódico.

ANEXOS

A continuación, brevemente se analiza el proceso del cuestionario:

Se elaboró mediante la recopilación de información sobre una parte de los tarjetahabientes denominada muestreo. El diseño de la entrevista fue seguida por la metodología aplicada al tema de trabajo, con base en el marco conceptual en que se apoya el estudio de las hipótesis y los objetivos de la investigación.

Por lo cual se realizaron diez preguntas que en su planteamiento hubiera inmediata contestación, evitando que las preguntas se llevaran de tal manera que no molestara ó incomodara a los informantes.

Teniendo presente en la redacción, los términos utilizados, en el ordenamiento y la presentación de las preguntas que desarrollaron un papel importante para la obtención de la información deseada. Obteniendo como resultado lo siguiente:

C U E S T I O N A R I OCUESTIONARIO EMPLEADO PARA CONOCER LA CONSISTENCIA
DE LAS TARJETAS DE CREDITO BANCARIAS.

- 1.- ¿ Con cuántas tarjetas de crédito cuenta ?
- 2.- ¿ En qué fecha ó fechas las obtuvo ?
- 3.- ¿ Cual es su ingreso mensual ?
- 4.- ¿ Qué instituciones le otorgaron el crédito ?
- 5.- ¿ Qué beneficios obtiene con la tarjeta ?
- 6.- ¿Conoce los intereses que paga el uso de su tarjeta?
- 7.- ¿A cuánto asciende el monto de su crédito por tarjeta ?
- 8.- ¿ Qué porcentaje utiliza de su crédito mensualmente ?
- 9.- ¿ En qué lugares suele usar su tarjeta ?
- 10.- ¿Con qué frecuencia usa la tarjeta ?

I.- Con base en, una muestra aleatoria de tamaño 500 (ver cuestionario), obtenida de un total de tarjetas de crédito bancarias en circulación de aproximadamente 660,000 que operan actualmente en el mercado afiliados a los tres sistemas principales, de la cual se obtuvieron los siguientes cuadros:

Volúmen aproximado de tarjetas en circulación

Banamex	316 000	48 %
Bancomer	270 600	41 %
Carnet	72 600	11 %

2.- Volúmen potencial del crédito en circulación

Monto (miles).		por tarjeta
70	100	79
110	130	110
140	160	221
170	190	195
200	220	288
230	250	113
260	280	102
	290	<u>100</u>
		1200

Existe un gran porcentaje de tarjetahabientes que poseen un buen crédito y afiliados a los tres sistemas.

3.- Utilizan del crédito (mensual)

Porcentajes	Tarjetas
30 - 40	397
40 - 50	403
50 - 60	220
60 - 70	108
70 - 80	38
80	34

Existe una alta tasa en el gasto del crédito por mes, lo que origina mayor fluidez monetaria.

4.- Tenedores de Tarjetas

250	3	750
200	2	400
50	1	50

La mayoría de tarjetahabientes poseen más de una tarjeta y en promedio les corresponden 2.4 tarjetas per/capita aproximadamente.

5.- Frecuencia de uso

Frecuencia	Tarjetas	Total
1	247	247
2	350	700
3	293	879

Frecuencia	Tarjetas	Total
4	228	912
5	<u>82</u>	<u>410</u>
	1200	3148

Existe un uso promedio de 26 veces por persona mensualmente.

Causas de la obtención (principalmente)

491	Por adquisición de bienes inmediatos.
405	Contar con dinero a mano de buena cantidad
235	Operar con dinero, no en efectivo
69	Otros

Lugares de utilización de tarjetas

Aplicación de la tarjeta

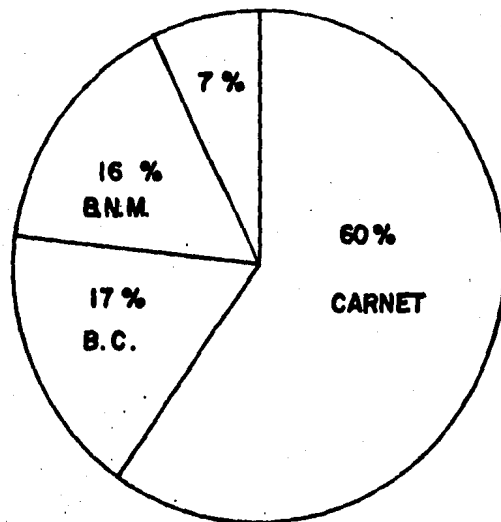
Restaurante	458
Centros Comerciales	256
Viajes	398
Servicios	88

Finalmente se observó que casi el 41 % de tarjetaha**bi**entes obtuvo una tarjeta para facilitar la adquisición de bienes inmediatos; y el 53 % lo hizo para tener mayor solvencia en dinero para sus gastos (ver gráficas)

SUCURSALES BANCARIAS

NUMERO DE SUCURSALES

4,487

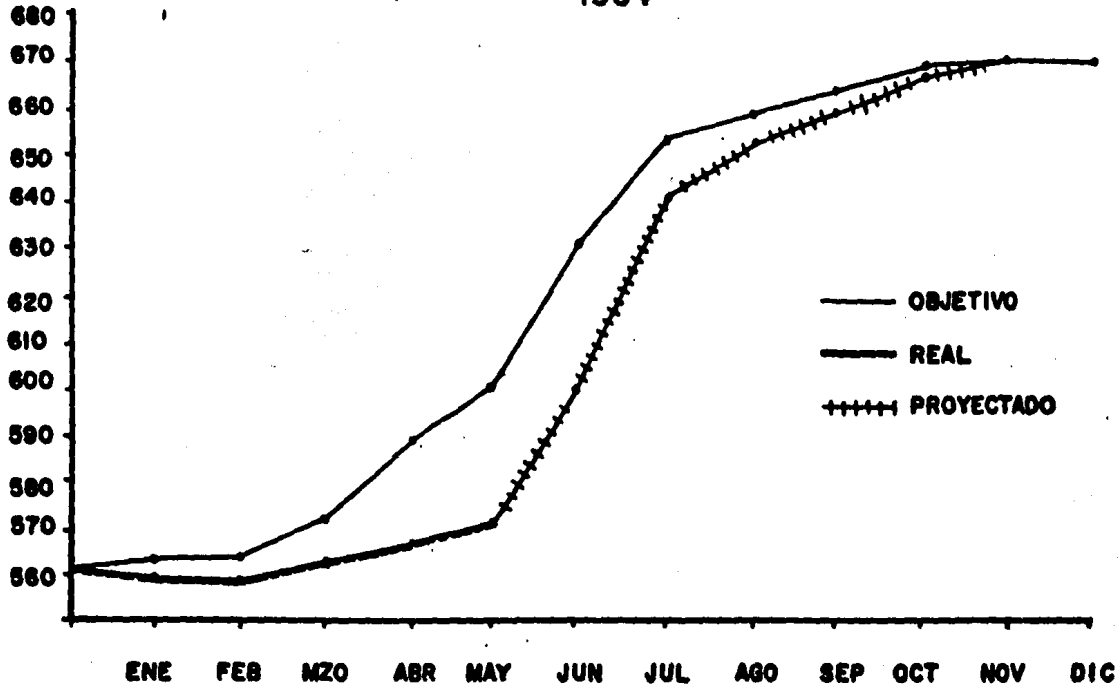


VOLUMEN DE CUENTAS

OBJETIVO VS. REAL.

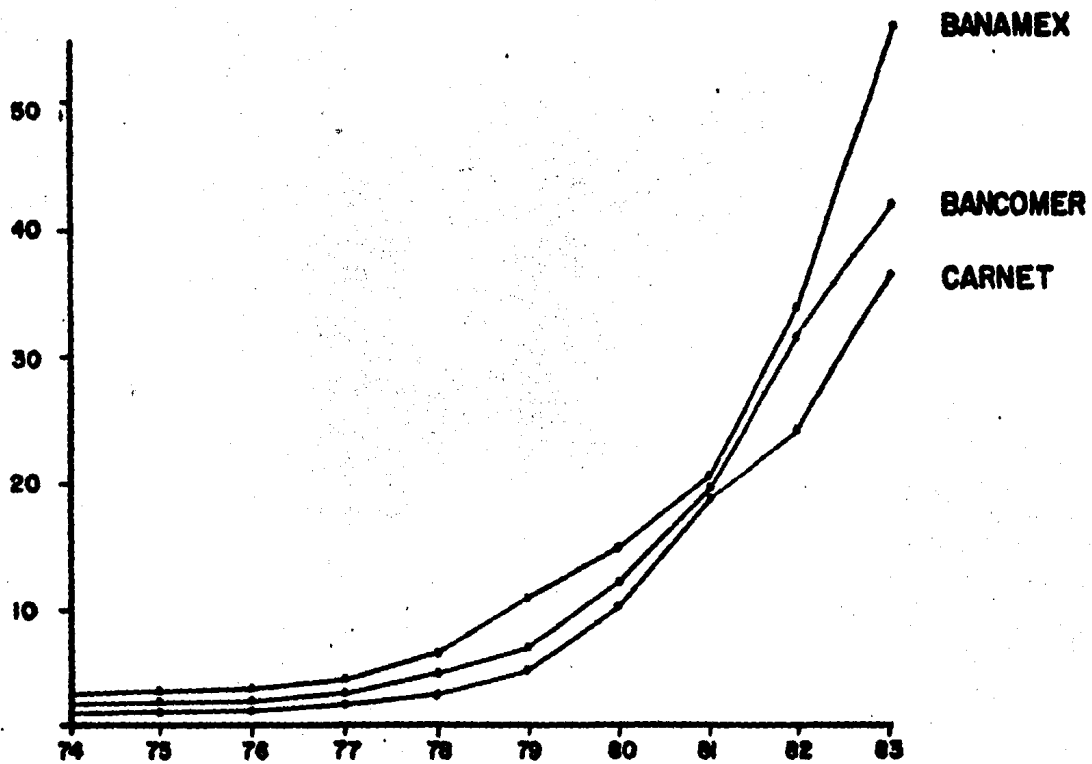
1984

CUENTAS EN
MILES



FACTURACION POR SISTEMA

1974 1983



BIBLIOGRAFIA

FACULTAD DE ECONOMIA -1965

BIBLIOGRAFIA

Hoja No. 145

AUTOR	TEXTO	EDITORIAL	AÑO publi	No. p.p.	COLOCACION	OBSERVACIONES
Acedo Garza, Fernando.	Tarjetas de Crédito en México.	F.E. - UNAM	1972		Biblioteca del Banco de México, S.A.	Tesis
Aguilar Ponce, Sonia.	Tarjetas de Crédito - Bancarias y su Mercado en México.	F.E. - UNAM	1972		Biblioteca de Nacional Financiera.	Tesis
Aguilar Cisneros	A Través del Túnel	Revista Nexos	1982		Biblioteca Propia	—
Aguilar M.- Dornel	La Inflación en México.	Nuestro Tiempo	1984		Biblioteca Propia	—
Albericio de la Encarnación, A.	Los Orígenes de la Inflación Mexicana de - 1940 - 1970.	—	1970		Biblioteca de F.E.	—
Angelos, Luis.	Crisis y Coyuntura de la Economía Mexicana.	Periodico Punto.	1983		Biblioteca Propia	—
Baer, W. y Kerstenesky, I.	Inflation And Growth in Latin America.	New Haven	1964		Biblioteca Yale University Press.	—
Barkin, D. - Esteva, O	Inflación y Democracia	Siglo XXI	1982		Biblioteca Propia	

AUTOR	TEXTO	EDITORIAL	Mo public.	No. P.F.	COLOCACION	OBSERVACIONES
Deltrán del Río, A.	A Macroeconomic Forecasting Model for México.	Tesis Doctoral no publicada.	1973		Universidad de Pennsylvania.	—
Diejer, M.	The Short-Run Dynamics of Prices and the Balance of Payments.	Junio, American Economic Review.	1977		Dato no Conocido	—
Calvo, G. y Rodríguez C.	A Model of Exchange Rate Determination Under Currency Substitution and Rational Expectations.	Junio, Journal of Political Economy.	1977		Dato no Conocido	—
Clavijo, F.	Desarrollo y Perspectiva de la Economía Mexicana en el Corto Plazo.	Trimestre Económico, F.C.E.	1977		Biblioteca - F.E.	—
Clement, C. Morris - Pool C.J.C.	Economía	McGraw-Hill	1982		Biblioteca Propia	—
Cordero, Rolando	Estado y Desarrollo en el Capitalismo Tardío y Subordinado.	Periodico Punto.	1981		Hemeroteca Propia	—
Cárdena, J. y Ortiz Guillermos.	Contractionary Aspects of The Mexican Devaluation at 1976.	Documento Presentado en la Reunión de la Western Association	1979		Biblioteca de Hacienda	—
Chetty, V.F.	On Measuring The Nearness of Near-Moneys.	Junio, American Review Economic	1969		Idea	—

BIBLIOGRAFIA

Hoja No-117

AUTOR	TEXTO	EDITORIAL	AÑO public.	No. P.F.	COLOCACION	OBSERVACIONES
Dicks, R.J.	Ensayos Críticos sobre Teoría Monetaria.	Ariel	1979		Biblioteca Propia	—
Fitzgerald, E.V.K.	La Política de Estabilización en México.	Revista de FE-UNAM.	1978		Facultad de Economía.	—
Gil Díaz, F.	Tres temas Relevantes para una política Monetaria y Fiscal.	F.C.E.	1975		Biblioteca del Banco de México, S.A.	—
Gómez Oliver, A.	La Demanda de Dinero en México.	F.C.E.	1975		Idea	—
Ise, Alain.	El Financiamiento del Gasto Público en una Economía en Crecimiento	Subdirección de Investigación Económica.	1978		Banco de México, S.A.	—
Ise, Alain.	Análisis de la Inflación en México.	Banco de México, S.A.	1979		Biblioteca de Hacienda.	—
Kalecki, M.	Teoría de la Dinámica Económica.	F.C.E.	—		Biblioteca de FE.	—
Kenneth, K.K.	Teoría Monetaria y Política Pública.	F.C.E.	//		Biblioteca Propia	—

BIBLIOGRAFIA

Hoja No. 148

AUTOR	TEXTO	EDITORIAL	AÑO public.	No. P.P.	COLOCACION	OBSERVACIONES
Hartirena Mantel, A.	Generalized Crawling-Fo- Exchange Rate System for a Small Open Inflationa- ry Economy.	Documento de '86 Haven, Julio	1976		Yale, University.	—
Ortiz, D. y Solís, L.	Crecimiento e Inflación	Subdirección de Investigación - Económica.	—		Biblioteca del Ban- co de México, S.A.	—
Perzabal, Carlos.	Acumulación Capitalista Dependiente y Subordi- nada.	Siglo XXI	1979		Biblioteca Propia	—
Portillo Zarate, E.	Tarjetas de Crédito	Tesis	1974		Biblioteca IPN.	—
Ros, J.	Inflación la Experiencia de la Presente Dé- cada.	CIDE, Méx.	1979		CIDE	—
Saucedo Alvarez, C.	Proceso de Ajuste y -- Actividad Económica.	Colegio Nacional de Economistas.	1972		Biblioteca de la - ciencia.	—
Saucedo Fregoso, J.	Efectos de las Tarjetas de Crédito Bancarias en Diferentes Niveles Socio- Económicos.	Tesis	1970		Biblioteca de F.C. UNAM.	—
Serrano Cruz, A.	Inflación y Crisis Es- tructural.	Colegio Nacional de Economistas.	1972		Biblioteca de F.C. UNAM.	—

BIBLIOGRAFIA

Hoja No.149

AUTOR	TEXTO	EDITORIAL	AÑO public.	No. P.F.	COLOCACION	OBSERVACIONES
Taylor, L.	Macro Models for Developing Countries.	McGraw - Hill	1979		Biblioteca de Hacienda.	—
Varios Autores	Crisis de México	Revista Nexos	1983		Biblioteca Propia	—
Varios Autores	Poder, Propiedad e — Industrialización — Papel del Estado.	Trimestre Económico. F.C.E.			Biblioteca de F.E.	—
Varios Autores	Los Ingresos Públicos como Instrumentos de Políticas Económicas?	F.C.E.			Biblioteca del Banco de México, S.A.	—
Zurita, C. Jaime	Las Pautas del RAZONO en la Investigación — Económica.	ENEP- Aragón y FE - UNAM	1984	319	Biblioteca del Profesor J. Zurita, C	3ª Versión Mimeo.

FE - UNAM		CONTROL Y EVALUACION DEL TRABAJO DE INVESTIGACION	NOMBRE: _____								
SISTEMA DE CALIFICACIONES SEMESTRE COMMO		SICAL-CETI-6A	ACADEMIA: _____								
<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50px;">FECHA</td> <td style="width: 50px;">DIA</td> <td style="width: 50px;">MES</td> <td style="width: 50px;">AÑO</td> </tr> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </table>			FECHA	DIA	MES	AÑO					SEMINARIO: _____
FECHA	DIA	MES	AÑO								
		MATERIA V/O AREA _____									
NOMBRE DEL ALUMNO _____		NOMBRE DEL TEMA _____									
NO DE CUENTA _____											
REGISTRO DE ACTIVIDADES DEL ALUMNO POR EL PROFESOR, Dr. JAIME M. ZUNTA C. (RAZ)											
Nº	INDICADORES:	EJECUCION DEL PROCESO DE INVESTIGACION:	CALIF. PARCIAL								
			NA	S	B	IO					
1	DISEÑO (PLAN)	a) Índice General	0			X					
		b) Agradecimientos y Reflexiones	0			X					
		c) El problema, el marco teórico, la hipótesis	0			X					
		d) Operacionalización de la hipótesis (demostración)	0			X					
		e) El quión temático	0			X					
		f) Cronograma de actividades	0			X					
		g) Bibliografía por emplear	0			X					
		h) ANEXOS	0			X					
2	CAP. 1	a) Desarrollo de la problemática (diagnóstico)	0			X					
		b) Propósito de la investigación	0			X					
		c) Desarrollo del marco teórico y conceptual	0			X					
		d) Extensión y utilidad de la investigación (fuentes)	0			X					
		e) Desarrollo de la demostración inicial de la hipótesis	0			X					
		f) Número de autores leídos y fuentes importantes	0			X					
3	CAP. 2	a) Datos y antecedentes buscados (fuentes)	0			X					
		b) Métodos y técnicas de investigación (datos)	0			X					
		c) Investigación documental y de campo (estrategia)	0			X					
		d) Nombre de los instrumentales por emplear	0			X					
		e) Nombre de los métodos y técnicas de análisis	0			X					
		f) Nombre de las fuentes y cuáles leídas	0			X					
4	CAP. 3	a) ¿Qué soluciones le dará a la problemática? (cuales)	0			X					
		b) ¿Qué datos empleará para proyectar? (pronóstico)	0			X					
		c) Nombre de las fuentes primarias y secundarias	0			X					
		d) Relación del cuestionario con las tarjetas IEF	0			X					
		e) ¿Cómo generalizará la hipótesis?	0			X					
		f) Número de autores leídos (número de páginas)	0			X					
5	RESUMEN Y CONCLUSIONES RESULTADOS	a) RESUMEN: (resultado por capítulos)	0			X					
		b) CAP. No. 1: Resultados encontrados	0			X					
		c) CAP. No. 2: Idem. (¿cómo demostró la hipótesis?)	0			X					
		d) CAP. No. 3: Idem. (resultado de su proyección)	0			X					
		e) CONCLUSIONES: (extensión de resultados)	0			X					
		f) Enumerar proposiciones (pol., eco., agr., otros)	0			X					
		g) Sugerencia de mecanismos (en función del tiempo)	0			X					
		h) GENERALIDADES Y COMENTARIOS:	0			X					
		i) Grado de generalización de la hipótesis	0			X					
		j) Enumerar restricciones	0			X					
		k) Síntesis de la hipótesis demostrada	0			X					
		l) Formular otras hipótesis	0			X					
		m) Comentarios generales del autor	0			X					
		n) Total autores y fuentes empleadas	0			X					
6	BIBLIOGRAFIA Y ANEXOS										
7	CALCULO DE LA CALIFICACION	$X_5 = \frac{\text{TOTAL PROMEDIO}}{n} = \frac{420}{42} = 10$			420 (TOTAL) ↓						