

21 de septiembre de 2005

El Centro del FMI, del Fondo Monetario Internacional, en colaboración con el Consejo Nacional de Educación Económica (NCEE) de Estados Unidos, organizó un programa educativo para estudiantes secundarios sobre los efectos de la globalización y la importancia de entender la dinámica de la economía global. Este programa, titulado *Pensemos globalmente: Lecciones efectivas para entender la interdependencia de la economía mundial*, está integrado por ocho lecciones —que ya fueron puestas a prueba en el aula— sobre la globalización, la ventaja comparativa, el crecimiento económico, los tipos de cambio y otros temas de carácter internacional.

Las lecciones 1 y 2 se centran en el FMI y en el papel que desempeña en la economía global.

Lección 1: Diez preguntas básicas sobre la globalización. Se centra en la historia, el impacto y las repercusiones futuras de vivir en un sistema económico globalizado.

Lección 2: ¿Qué es el FMI y qué hace? Es una introducción al FMI y de su papel en la promoción de la estabilidad económica mundial mediante la cooperación monetaria y financiera.

Las lecciones 3 a 8, que se refieren al comercio, los organismos internacionales, las monedas y el tipo de cambio, fueron previamente producidas y distribuidas por la NCEE.

Lección 3: ¿Por qué comerciamos? Los estudiantes participan en la simulación de un intercambio comercial y emplean esta experiencia para descubrir los beneficios del libre comercio.

Lección 4: Ventaja comparativa y comercio en una economía mundial. Los estudiantes observan o participan en una dramatización en la que uno de las partes es mejor en las dos actividades representadas.

Lección 5: ¿Por qué necesitamos a la OMC? Se realizan varias actividades para presentar a los estudiantes seis instituciones internacionales que desempeñan funciones importantes en la economía, sobre todo en los ámbitos del comercio internacional, las finanzas y el desarrollo.

Lección 6: ¿Por qué algunos países son más ricos? Los estudiantes trabajan en grupos para examinar datos de varios países: extensión, recursos naturales y población.

Lección 7: Divisas y tipos de cambio. Los estudiantes participan en la simulación de un mercado cambiario. Esto les ofrece la oportunidad de emplear el análisis de la oferta y la demanda para explicar cómo se establecen tipos de cambio flexibles en los mercados cambiarios.

Lección 8: Tipos de cambio: el dinero en el mundo. Los estudiantes participan en dos subastas que demuestran cómo se determinan los tipos de cambio flexibles y la necesidad de tener divisas para adquirir bienes de otros países.

Véase también:

Comunicado de prensa: IMF Launches Lesson Plans for Secondary School Economics Teachers, 21 de septiembre de 2005

(<http://www.imf.org/external/np/sec/pr/2005/pr05211.htm>)

Las lecciones 1 a 8 pueden consultarse en formato PDF en:

<http://www.imf.org/external/np/exr/center/econed/index.htm#think>

Lección 7 - Monedas extranjeras y cambio de monedas

INTRODUCCIÓN

Economía. El dinero tiene varias funciones: sirve como medio de cambio, depósito de valor y medida de valor. En el comercio mundial, el dinero también funciona como medio de cambio usado para el pago de transacciones internacionales. El valor de una moneda, cuando se usa en intercambios internacionales, con frecuencia se fija en los mercados de cambio, en los cuales las fuerzas de la oferta y la demanda establecen el precio al que se intercambian las monedas. Los tipos de cambio fijados en esos mercados se denominan tipos de cambio flotantes. Cuando los valores de la moneda no son fijados en los mercados de cambio, el gobierno fija el valor de la moneda extranjera como un tipo fijo o como una banda entre límites fijos.

Razonamiento. Las decisiones de comprar o vender moneda extranjera están influenciadas por los mismos principios económicos que afectan a todas las opciones económicas. En esta lección, los estudiantes aplicarán su razonamiento para explicar las variaciones del tipo de cambio entre dos monedas.

CONCEPTOS

- Demanda
- Tipo de cambio
- Mercados de cambio
- Oferta

OBJETIVOS

Los estudiantes deberán:

1. Explicar por qué los ciudadanos o las empresas de un país podrían necesitar la moneda de otro país.
2. Explicar cómo los valores del tipo de cambio están influenciados por la oferta y la demanda.
3. Explicar cómo un aumento (o disminución) en la disponibilidad de una moneda puede causar una disminución (o aumento) en el valor de cambio de esa moneda.

CONTEXTO

- Solo tiene lugar un cambio voluntario cuando todas las partes participantes esperan ganar. Ello es así para el comercio entre personas u organizaciones dentro de una nación y entre personas u organizaciones de diferentes naciones (NCEE, Norma 5)

DESCRIPCIÓN DE LA LECCIÓN

Los estudiantes participan en un mercado de cambio simulado. El ejercicio ofrece la oportunidad de que los estudiantes utilicen el análisis de la oferta y la demanda para explicar cómo se establecen tipos de cambio flexibles en los mercados de divisas.

Tiempo necesario: 45 minutos

MATERIALES

- Una transparencia de la Lámina 1
- Pastillas de menta, caramelos similares u otro elemento igualmente divisible, como almendras sin cáscara o cacahuets. (Una bolsa de medio kilo debería bastar para tres clases de 35 estudiantes)
- Materiales didácticos 1 y 2
- Actividad 1

PROCEDIMIENTO

1. Prepárese para esta lección confeccionando suficientes copias del material didáctico 1 (yenes japoneses) como para entregar unos 12 billetes, con distintas denominaciones, en yenes a cada estudiante. Recorte los billetes de la página para poder distribuirlos separadamente. Confeccione algunos yenes extra para asegurarse de que no se le acabarán. Usted deberá confeccionar unos 25 dólares de EE.UU. con el material didáctico 2. Usted se queda con los dólares.
2. Anuncie que hoy la clase examinará el dinero y el proceso conforme al cual este es cambiado y valorado por las personas de dos o más países. Indique a los estudiantes que lean la Actividad 1. (No les formule las preguntas a esta altura; los estudiantes las contestarán más adelante, en la actividad de Conclusión.)
3. Anuncie que está estableciendo un cambio, para que la clase pueda jugar al juego de Monedas Extranjeras y Cambio de Monedas. Diga a los estudiantes que venderá una pastilla de menta por un dólar.
4. Diga a los estudiantes que actuarán como ciudadanos de Japón. Distribuya cuatro o cinco billetes de yenes, de distintas denominaciones, a cada estudiante. Entréguelos en cantidades diferentes, en forma aleatoria.

5. Anuncie que la única manera en que pueden comprar golosinas de Estados Unidos es con uno de los dólares que usted tiene en la mano. Anuncie también que solo puede vender cinco caramelos en una sesión del mercado de cambio. Por tanto, los estudiantes tendrán que cambiar sus yenes por dólares para poder comprar alguno de los cinco caramelos.
6. Designe a un estudiante para actuar como banquero. Pague al banquero un caramelo por el trabajo que realice en cada ronda. Entregue al banquero los yenes restantes y los cinco dólares. Instale el banco al frente del aula.
7. Designe a otro estudiante como encargado del recuento o contador. A este estudiante también le dará un caramelo por ronda. Use la Lámina 1 para registrar el número de transacciones. (No agregue las columnas de las Rondas 2 y 3 en el registro de transacciones hasta que esté preparado para empezar las rondas. Este procedimiento impide que los estudiantes prevean cuántas rondas habrá en la actividad.) El contador hará una marca en el espacio correspondiente a cada precio al que se venda un dólar de EE.UU. en cada ronda.
8. **Ronda 1.** Anuncie que la subasta de dólares comenzará y que el único pago aceptable será en yenes japoneses. Para simplificar el gráfico, el precio mínimo será de 50 yenes. Deje que los estudiantes oferten. Decida a qué precios venderá los dólares. Al principio, recibirá ofertas bajas. Acepte algunas. Luego, las ofertas empezarán a subir. A medida que se acepta cada oferta, el oferente deberá ir al banco y cambiar los yenes por dólares de EE.UU.. El contador efectuará una marca en el registro de transacciones en el precio correspondiente, en yenes, a medida que se acepta cada oferta. Continúe hasta que el banquero anuncie que ha vendido los cinco dólares disponibles para esta ronda. Suspense la subasta. Permita que los propietarios de dólares los cambien por caramelos.
9. **Ronda 2.** Aumente la oferta de yenes japoneses distribuyendo otros cuatro o cinco yenes a cada estudiante. Anuncie el comienzo de la Ronda 2. Tenga a mano otros cinco dólares y cinco caramelos. El banquero y el contador realizarán las mismas tareas de la primera ronda. Repita el proceso de ofertas. Cuando se hayan vendido los cinco dólares, suspense la venta y permita que los propietarios de dólares compren sus caramelos.
10. **Ronda 3.** Aumente la oferta de yenes japoneses distribuyendo más yenes a cada estudiante. Anuncie el comienzo de la Ronda 3. Tenga a mano otros cinco dólares y cinco caramelos. El banquero y el contador realizarán las mismas tareas de la ronda anterior. Repita el proceso de subasta. Cuando se hayan vendido los dólares, suspense la subasta y permita que los propietarios de dólares compren sus caramelos.
11. Pida a los estudiantes que se concentren en la Lámina 1.

- A. ¿Cuántos yenes, en total, se pagaron por los dólares de EE.UU. en la Ronda 1? ¿Y en la Ronda 2? ¿Y en la Ronda 3? En otras palabras, ¿cuál fue el precio de un dólar, medido en yenes, en cada ronda?
- B. ¿Cuán amplias fueron las variaciones de yenes por dólar en cada ronda?
- C. ¿Establecieron las rondas sucesivas un perfil de precio?
- D. ¿Qué determinó el tipo de cambio de los yenes y de los dólares?
(Usted deberá orientar a los estudiantes hacia una explicación basada en la oferta y la demanda, si ello no ocurre naturalmente.)
- E. ¿De qué manera el perfil de tipos de cambio ilustra la interacción de la oferta y la demanda?
(El tipo de cambio de los dólares en términos de yenes aumentó cuando el aumento de la oferta de yenes dio lugar a un precio mayor en yenes por cada dólar.)
- F. En general, ¿cómo se fija el valor de cambio de una moneda en términos de otra moneda?
(Por la interacción entre la oferta y la demanda.)
- G. ¿Qué factores podrían causar una variación en el tipo de cambio entre dos países?
(Las variaciones en la oferta y la demanda de las monedas.)

CONCLUSIÓN

***Refiérase a la Actividad 1. Pida a los estudiantes que respondan a las preguntas:

- ¿Cuáles son las tres funciones del dinero?
(Medio de cambio, depósito de valor y medida de valor.)
- ¿Qué determina el valor de una moneda?
(La oferta y la demanda.)
- ¿Cómo denominamos a la disminución del valor de una moneda? ¿Y al aumento?
(Con una disminución, la moneda se deprecia; con un aumento, se aprecia.)
- ¿Cómo se llaman los lugares o medios de comunicación donde se hacen transacciones con monedas y se establece el valor de la moneda de un país frente a otras monedas?
(Mercados de cambio.)
- Supongamos que Estados Unidos fabrica nuevos productos que son adquiridos por ciudadanos de otros países en grandes cantidades. Si no cambia ningún otro factor, ¿qué pasaría con el valor del dólar de EE.UU. en relación con las demás monedas?

(Aumentaría.)

- Supongamos que aumenta mucho el número de estadounidenses que viajan a otros países. Si no cambia ningún otro factor, ¿qué pasaría con el valor del dólar de EE.UU. en relación con la demás monedas?

(Disminuiría.)

PREGUNTAS CON MÚLTIPLES OPCIONES

(Las respuestas correctas se indican en negritas.)

1. ¿Cuál de las siguientes acciones incrementará la oferta de dólares de EE.UU. en los mercados de cambio?
 - A. Los ciudadanos estadounidenses compran menos productos importados.
 - B. Los ciudadanos estadounidenses aumentan sus compras de productos importados.**
 - C. Los ciudadanos estadounidenses reducen el número de viajes a otros países.
 - D. Las empresas alemanas incrementan sus compras de robots fabricados en Estados Unidos para usar en las fábricas alemanas.

2. Recientemente, un periodista informó por televisión que el dólar de EE.UU. disminuyó en valor frente a la moneda europea (el euro). ¿Cuál de las siguientes afirmaciones es congruente con ese informe?
 - A. Cien dólares de EE.UU. compran menos euros hoy que lo que compraban el día anterior.**
 - B. Cien dólares de EE.UU. compran más euros hoy que lo que compraban el día anterior.
 - C. Una encuesta de Gallup comprobó que más personas en el mundo preferían los euros a los dólares.
 - D. El dólar de EE.UU. está respaldado por menos reservas de oro hoy que el día anterior.

3. ¿Qué monedas sirven como depósito de valor, medio de cambio y medida de valor?
 - A. El dólar de EE.UU.
 - B. El dólar de Nueva Zelanda
 - C. El yen japonés
 - D. Las tres monedas sirven para las tres funciones.**

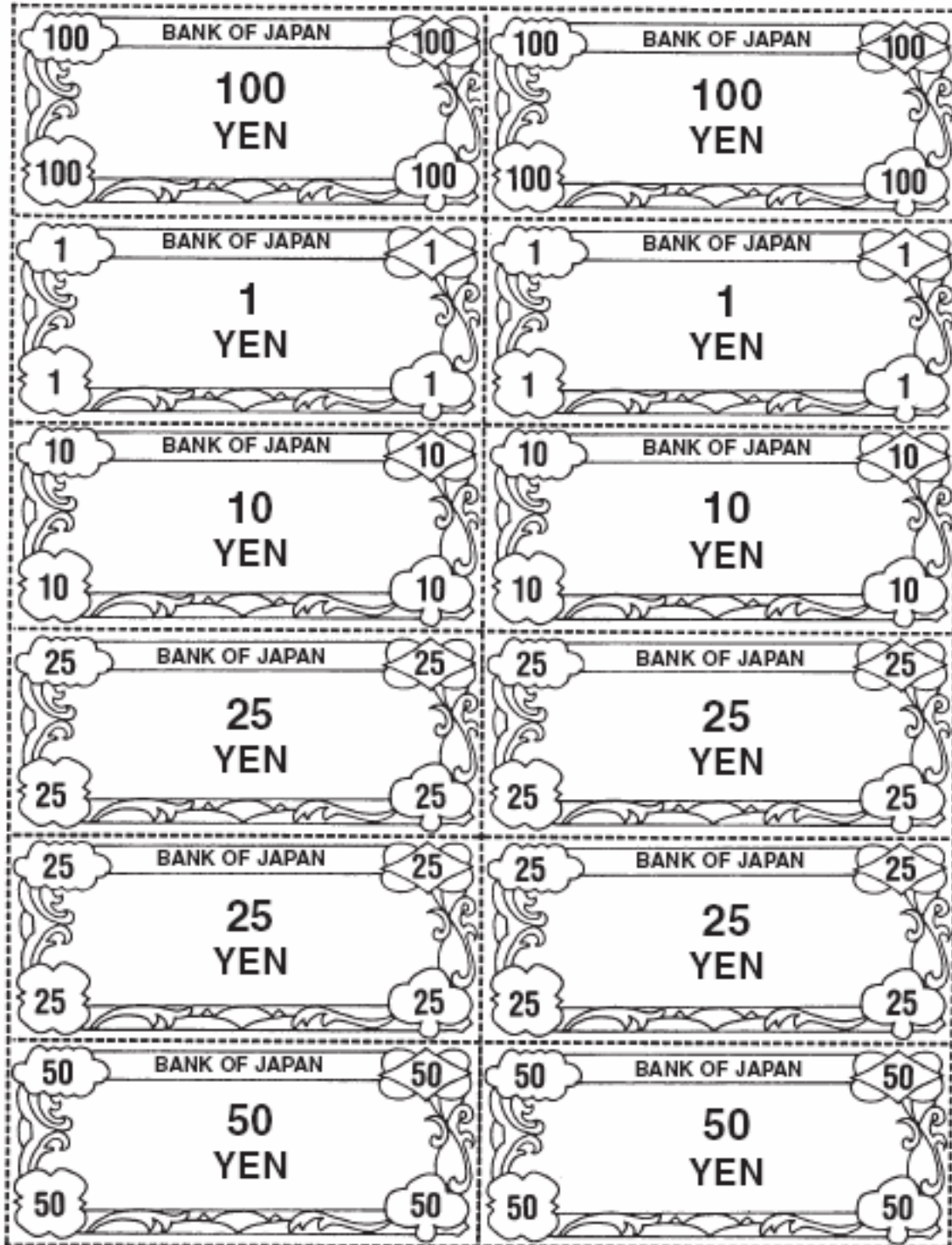
PREGUNTA DE RESPUESTA ABIERTA

Imagine una situación en que hay un aumento muchísimo del número de ciudadanos estadounidenses (turistas, representantes de empresas y funcionarios gubernamentales) que optan por viajar a Japón. Todos estos visitantes, al llegar al aeropuerto de Tokio, compran yenes para usar durante su estadía en el país. Suponiendo que no cambia ningún otro factor, explique qué efectos tendrán las acciones de estos visitantes en la oferta y la demanda de dólares de EE.UU. en el mercado de cambio de Estados Unidos y Japón, en la oferta y la demanda del yen y en el precio de cada una de las monedas.

(La oferta de dólares de EE.UU. aumentó cuando los ciudadanos de ese país pagaron dólares para comprar yenes. La demanda de dólares de EE.UU. no varió. La demanda de dólares de EE.UU. en este ejemplo variaría solo si los ciudadanos japoneses trataran de comprar dólares de ese país en mayor cantidad que antes. La demanda de yenes aumentó cuando los ciudadanos estadounidenses trataron de adquirir yenes con dólares. La oferta de yenes no varió. El valor de cambio del yen [el precio en dólares] aumentaría. El dólar disminuiría de valor en relación con el yen.)

Lección 7

Material didáctico 1 – Yenes (una página por alumno)



Lección 7

Material didáctico 2 – Dólares (entregar US\$ 25 a cada alumno)

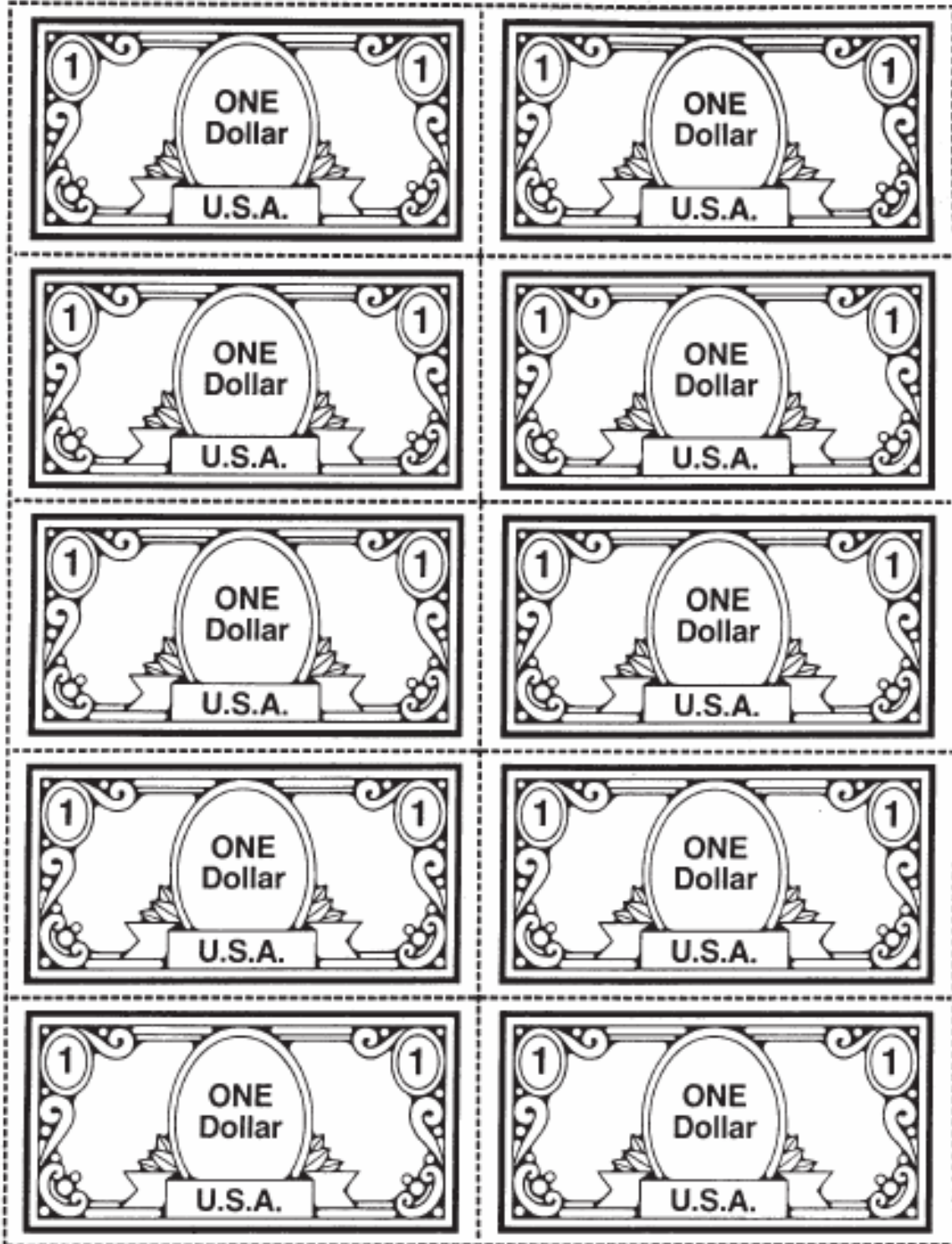


Lámina 1

REGISTRO DE TRANSACCIONES

Precio (en yenes)	Ronda 1	Ronda 2	Ronda 3
220			
210			
190			
180			
170			
160			
150			
140			
130			
120			
110			
100			
90			
80			
70			
60			
50			

Actividad 1

Monedas extranjeras y cambio de monedas

Simone, una viajera frecuente de 21 años, abre la billetera. Junto al pasaporte y a los billetes de tren tiene el dinero. Lo saca de la billetera y extiende una colección de libras esterlinas, rublos, coronas, yenes, pesos y euros. Levanta la vista, confundida, tratando de recordar de dónde sacó todos esos billetes.

Simone no es la única viajera que se encuentra en esa situación. Esto de las monedas extranjeras parece muy confuso. No solo muchos de los nombres son desconocidos, sino que también hay que saber cuánto vale cada billete en dólares o en la moneda del propio país.

Todas estas monedas son dinero y tienen la misma función. El dinero es un medio de cambio, un depósito de valor y una medida de valor. Como medio de cambio, puede utilizarse para comprar bienes y servicios. Como depósito de valor, puede ahorrarse y utilizarse en el futuro. Como medida de valor, expresa el precio de las cosas. Podemos decir que un automóvil cuesta tantos dólares, y un aparato para DVD cuesta tantos dólares menos.

La pregunta básica es: ¿Cómo sabemos cuál es el tipo de cambio de una moneda extranjera? ¿Cuánto vale una moneda en relación con otras? La respuesta básica es que una moneda vale lo que la gente esté dispuesta a pagar por ella. Este es un caso de interacción entre la oferta y la demanda en un mercado para establecer el precio de una moneda. Si la demanda de la moneda de un país es muy baja, o existe una gran cantidad de esa moneda en el mercado para que la compren extranjeros, el dinero valdrá menos en el mercado cambiario. Si la demanda es muy alta o solo existe poca cantidad de la moneda, valdrá más en el mercado cambiario.

Por ejemplo, cuando los estadounidenses compran más productos importados, se envían más dólares al exterior o se cambian más dólares por otras monedas para pagar los productos importados. Como aumenta la oferta de dólares para los extranjeros, el dólar tiende a valer menos frente a las demás monedas. En esas condiciones decimos que se *deprecia* el dólar. Se puede hacer el mismo análisis para las monedas de otros países. Si una moneda aumenta de valor frente a otras, decimos que se *aprecia*.

Los valores de las monedas se establecen en los mercados cambiarios (que es donde se cambia una moneda por otra). Existen mercados cambiarios en bancos, casas de cambio y otros lugares donde pueden cambiarse billetes o cheques en una moneda por la moneda de otro país. Pero la actividad más intensa de actividad cambiaria ocurre por teléfono, electrónicamente o por otros medios rápidos de comunicación que emplean los bancos comerciales, las empresas y otras entidades que realizan transacciones con grandes montos de monedas extranjeras.

El valor de las monedas puede variar todos los días. En general varía en pequeñas cantidades, pero algunos días la variación puede ser significativa y afectar a las personas o empresas que estén haciendo una *conversión* (un cambio) de una moneda a otra. Con el tiempo pueden producirse variaciones de gran magnitud. En los años noventa, en general, cayó mucho el valor de las monedas extranjeras frente al dólar de EE.UU. O sea, el valor del dólar aumentó mucho en relación con el de otras monedas.

En el siglo XXI será interesante ver si el dólar de EE.UU. sigue manteniéndose como moneda “fuerte” frente a las demás monedas. Cuando se introdujo el euro en enero de 1999, con un dólar de EE.UU. se podía comprar solo € 0,90 euro. En 2002, con un dólar se compraba € 1,10. En 2003, solo se compraba € 0,98. Y los valores siguieron modificándose. A medida que el euro vaya teniendo más aceptación, puede cambiar la tendencia y puede aumentar la demanda por parte de particulares y empresas. Si eso ocurre, el valor del euro podría bajar a su valor original frente al dólar de EE.UU.

PREGUNTAS PARA DEBATE

A. ¿Cuáles son las tres funciones del dinero?

1. _____
2. _____
3. _____

B. El valor de cualquier moneda está determinada por la _____ y la _____.

C. Cuando baja el valor de una moneda, decimos que la moneda se _____.

Cuando aumenta el valor de una moneda, decimos que la moneda se _____.

D. ¿Cómo se llaman los lugares o medios de comunicación donde se hacen transacciones con monedas y se establece el valor de la moneda de un país frente a otras monedas?

_____.

E. Supongamos que Estados Unidos fabrica nuevos productos que son adquiridos por ciudadanos de otros países en grandes cantidades. Si no cambia ningún otro factor, ¿qué pasaría con el valor del dólar de EE.UU. en relación con las demás monedas?

_____.

F. Supongamos que aumenta mucho el número de estadounidenses que viajan a otros países. Si no cambia ningún otro factor, ¿qué pasaría con el valor del dólar de EE.UU. en relación con la demás monedas? _____.