

# Dinero: Naturaleza, funciones, propiedades y clases

Prof.(a). Sadcidi Zerpa de Hurtado

Marzo, 2016  
Mérida, Venezuela

## **1. Dinero. Definición**

- a. Visión general

## **2. En un contexto histórico: Innovaciones financieras**

- a. Inicio del siglo VII (AC)
- b. Siglo VII (AC)
- c. Siglo XVI – XVIII (DC)
- d. Siglo XX (1971)

## **3. Naturaleza del dinero. Clases de dinero**

- a. Dinero mercancía
- b. Dinero *fiat money* de curso forzoso
- c. Dinero bancario
- d. Dinero electrónico
- e. Dinero digital

## **4. Sistema de intercambio trueque**

- a. Definición.
- b. Dificultades para el mecanismo transaccional
  - b.1. 1ra dificultad
  - b.2. 2da dificultad

## **5. Propiedades del dinero**

## **6. Funciones del dinero**

- a. Unidad de Cuenta
- b. Unidad o medio de cambio y pago
- c. Depósito o reserva de valor
- d. Unidad de pagos diferidos

## **7. Agregado monetarios**

**8. ¿Por qué es importante el dinero como hoy lo conocemos?**

**9. ¿Se establecerá una sociedad sin dinero en efectivo?**

## 1. Dinero. Definición

### a. Visión general

**El dinero es:**

“ ... considerado como **creador de riqueza neta**, porque es un medio de pago que agrega riqueza neta ... ”( Pesek y Saving, 1967).

“ Es cualquier **mercancía** que sirve como **medio de intercambio** comúnmente aceptado. ” (Samuelson y Nordhaus, 2010: 180).

“Un conjunto variado de instrumentos que mantengan una relación con la actividad económica”, cuyos componentes tienen **características homogéneas** y que pueden ser objeto de control por la autoridad monetaria. Es un **activo** considerado como **medio de pago** bien pueda ser utilizado para cancelar deudas o bien para convertirse en algún instrumento que sea **depósito de valor** ” (Hidalgo *et al.*, 1985).

“ Es un conjunto de **activos financieros** (que incluyen el circulante, cuentas corrientes, cheques, y otros instrumentos) con características muy especiales que los diferencia de otras clases de títulos financieros.” (Sachs- Larrain, 1994:216).

**¿Qué es el dinero?**

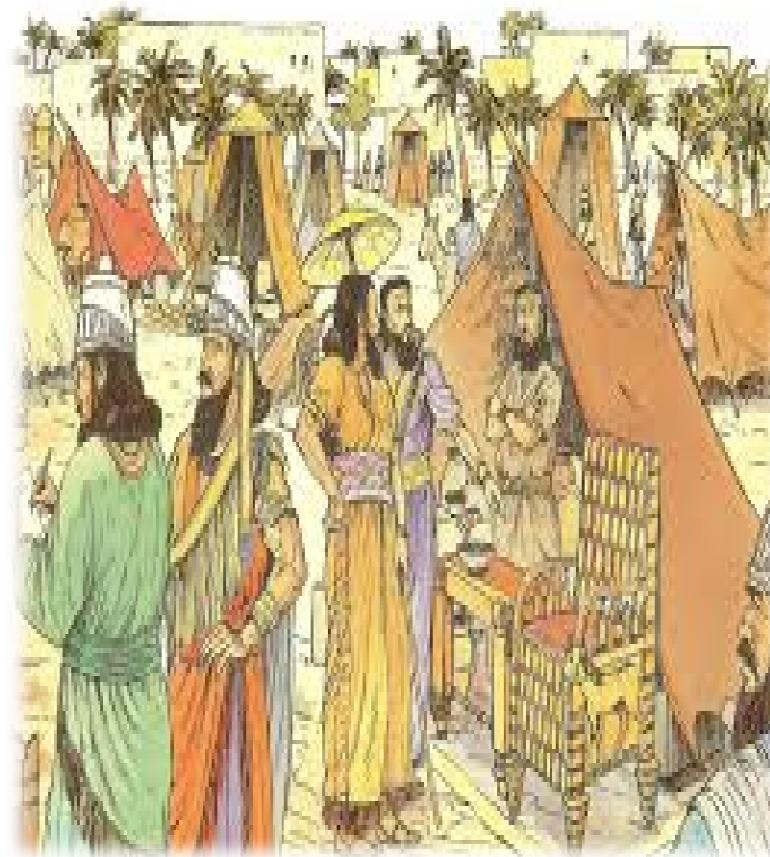
## 2. En un contexto histórico. Innovaciones financieras

### a. Inicio del siglo VII (AC):

En esta época el sistema de intercambio se fundamento en el trueque, este dio origen a las relaciones comerciales con elevados costos de transacción. Las transacciones implicaron cambio de bienes consideradospreciados y de relativo valor como cabezas de ganado, especias, sacos de granos de cereal, piedras y metales preciosas etc., por los bienes deseados.

**Problema:** Ley de Gresham, regularidad en el uso del dinero. El dinero malo desplaza el uso del dinero bueno.

**Intercambio del ganado flaco y enfermo.**



Fuente: [https://www.google.co.ve/search?q=trueque+del+siglo+VII+ac&biw=1440&bih=775&source=lnms&tbo=isch&sa=X&ved=0ahUKEwjapOPK4MrNAhVJOiYKHbLNhIQ\\_AUIBigB](https://www.google.co.ve/search?q=trueque+del+siglo+VII+ac&biw=1440&bih=775&source=lnms&tbo=isch&sa=X&ved=0ahUKEwjapOPK4MrNAhVJOiYKHbLNhIQ_AUIBigB)

## 2. En un contexto histórico. Innovaciones financieras

### b. Siglo VII (AC):

Aparece el Dragma – griego en la antigua Grecia, el denario de plata y el áureo de oro en Roma. Marcando el comienzo de las formas metálicas del dinero. Éstas monedas representaron una aleación o composición particular de metales preciosos. Ellas permitieron avanzar a las civilizaciones para representar en una mercancía un medio de pago.

El Dragma – griego, el denario y el áureo representaban mercancías que permitieron disminuir los costos de transacción aminorando los inconvenientes de pesaje y certificación de los materiales sujetos al trueque y utilizados como medio de pago. “**No todo lo que brilla no es oro**”.

Por lo que se habla de la primera versión de intercambio monetario.

### c. Siglo XVI – XVIII (DC):

La nueva era financiera inicia en Italia- Venecia cuando aparece la banca o intermediación financiera. El papel moneda adquiere fuerza en su forma fiduciaria esto es, consistía en certificados de papel que prometían el pago de una cantidad dada de oro y plata. Dichas obligaciones eran emitidas por los bancos y compañías.

## **2. En un contexto histórico. Innovaciones financieras**

### **c. Siglo XVI – XVIII (DC):**

Primera y Segunda Guerra Mundial, y la Gran Depresión. Los esquemas monetarios se habían reorganizado, el papel más importante lo asumían los gobiernos por medio de sus autoridades monetarias.

**Primera Guerra Mundial:** El papel moneda por una categoría de curso forzoso cuyo valor fue representado en primer lugar en monedas nacionales según fuera el caso (dólares, marcos, francos, etc.).

**Segunda Guerra Mundial y la Gran Depresión:** Posteriormente el papel moneda garantizó su valor en el patrón oro a una paridad establecida, pero se derrumbó.

Los intentos para el restablecimiento de un esquema monetario internacional, implicó hacia fines de la Segunda Guerra Mundial el acuerdo de Bretton Woods, conocido como resoluciones de la conferencia monetaria y financiera de las Naciones Unidas.

Implicó la aceptación general de un patrón cambio- oro basado en el dólar norteamericano, en el cual las principales monedas fijaban su convertibilidad respecto al dólar y el dólar era convertible en oro. Se crean el BM y FMI.

## 2. En un contexto histórico. Innovaciones financieras

### d. Siglo XX (1971)

**Cae el patrón de Bretton Woods**, durante la Guerra de Vietnam con su respectivo financiamiento por parte de EEUU, la sobrevaluación del dólar apareció, Francia y Gran Bretaña exigieron cambiar los dólares en oro.

→ El presidente **Richard Nixon suspendió la convertibilidad del dólar en oro**. El dinero **abandonó la definición de dinero orgánico** o dinero con respaldo, al dinero fundamentado o respaldado solo en la **fe que se tenga en la autoridad monetaria o sistema emisor monetario**.

**¿Entonces, hoy qué es dinero inorgánico?**

### **3. Naturaleza del dinero. Clases de dinero**

#### **a. Dinero mercancía**

Representa la evidencia del dinero que existió hasta el periodo de 1970. Este dinero es el tipo de dinero con respaldo en bienes y servicios.

**Este tipo de dinero se podrá dividir en dos categorías:**

- **Dinero mercancía cuerpo cierto:** Representa un activo que de forma integral puede intercambiarse. Este dinero representa el valor de uso y valor de cambio de la mercancía. Por ej.: El Dragma era la moneda que incluía ambos valores, valor facial.
- **Dinero mercancía cuerpo representativo:** Es un tipo de dinero cuyo valor de intercambio no se refleja en su valor de cambio sino simplemente representa lo que indica su valor impreso. Ej.: Trueque, cambiar una vaca en pie, por su equivalente.

### **3. Naturaleza del dinero. Clases de dinero**

#### **b. Dinero *fiat money* de curso forzoso**

El dinero de curso forzoso, es papel moneda o monedas que se utilizan en un momento determinado, cuya potestad de emisión le corresponde por ley a la autoridad monetaria, y su aceptación por parte del público es derivada por la confianza o fe que se tiene en el emisor de las monedas y billetes.

Este tipo de dinero se podrá dividir en dos categorías:

- Moneda Sigma: Monedas de curso legal.
- Papel Moneda: Billetes de curso legal.

#### **c. Dinero bancario**

El dinero bancario es aquel que aumenta de riqueza neta de los agentes, cuando su único uso es transaccional es decir, el servir como medio de pago. Pero si éste dinero devenga interés como obligación, el dinero bancario se define como deuda.

**Distinción de las situaciones que se generan con la tasa de interés.**

### **3. Naturaleza del dinero. Clases de dinero**

**d. Dinero electrónico:** Representa un tipo de dinero que se emite de forma electrónica, a través de la red de ordenadores, internet y red de valores.

Ej.: Las transferencias electrónicas de fondos, depósitos directos, y los giros, tarjeta electrónica de transporte público., tarjeta de alimentación y las Gift Care de Amazon.

**e. Dinero digital:** Conocido como *e-dinero*, dinero digital, efectivo digital y moneda digital. Se refiere a un tipo de dinero del sistemas de valores digitalmente almacenados.

Ej.: *Bitcoin*, criptodivisa concebida en 2009 en un protocolo de red que lo sustenta y denomina como una moneda digital . Es dinero P2P.

## **4. Sistema de intercambio trueque**

### **a. Definición.**

El trujeo es un sistema de intercambio que implica el cambio de mercancías por mercancías. Es un sistema de intercambio que genera altos costos de transacción.

### **b. Dificultades para el mecanismo transaccional**

b.1. 1ra dificultad: Doble coincidencia de necesidades. En términos de mercancía y proporciones.

Proporciones: Precio relativo de cada mercancía

$$P = \frac{n(n-1)}{2}$$

b.2. 2da dificultad: No existe un mecanismo para preservar el valor en el tiempo.

**¿Por qué es importante el dinero que hoy conocemos?**

## 5. Propiedades del dinero

Las propiedades del dinero buscan definir **que** mercancías pueden ser consideradas como dinero, y **que** su uso no implica altos costos de transacción.

Estas propiedades son:

- 1) Durabilidad:** Las mercancías que se definen como dinero deben ser durables, es decir, que su valor material perduren en el tiempo.
- 2) Aceptabilidad:** Las mercancías que se definen como dinero deben ser aceptables, es decir, que sean aceptadas como medio de pago.
- 3) Transportables:** Las mercancías consideradas como dinero, deben ser de fácil transportabilidad, es decir, que deben tener bajos costos de transporte.
- 4) Divisibilidad:** Las mercancías consideradas como dinero deben ser divisibles, es decir, que se pueda expresar en distintas denominaciones.
- 5) Autenticidad:** Las mercancías seleccionadas como dinero, deben tener rasgos que las distingan de falsificaciones, copias o replicas. Ello significa que la mercancía definida como dinero debe tener atributos únicos que la distingan de otras mercancías del mismo tipo.
- 6) Uniformidad:** Las mercancías seleccionadas como dinero, deben ser uniformes, es decir, que deben tener atributos o rasgos iguales en sus distintas unidades o expresiones.

**¿Las galletas Oreo pueden ser consideradas como dinero?**

## **6. Funciones del dinero**

### **a. Unidad de Cuenta**

El dinero sirve como unidad de cuenta, es decir funciona como unidad para contar o contabilizar. Responde a la pregunta ¿Cuánto cuesta?

- Los precios se cotizan en unidades monetarias en lugar de, términos de otros bienes y servicios.
- El dinero es el patrón que le permite a los individuos comparar el valor relativo de los bienes y servicios en la economía.
- Representa el denominador común para determinar el valor relativo de las diferentes clases de bienes y servicios.

### **b. Unidad o medio de cambio y pago**

El dinero sirve como medio de cambio y pago puesto que, los vendedores lo aceptan como el medio que permite honrar las deudas y ejecutar las transacciones mercantiles.

- El dinero facilita el intercambio al reducir los costos de transacción relacionados con los medios de pago inciertos, con respecto a los bienes que cada parte del intercambio está dispuesto a aceptar.

## 6. Funciones del dinero

### c. Depósito o reserva de valor

El dinero es un depósito de valor, porque permite realizar actividades posteriores a su obtención.,

- Permite preservar el poder adquisitivo en el tiempo.
- Elimina el problema de determinación de precios relativos, cada vez que queremos intercambiar algunas mercancías.

### d. Unidad de pagos diferidos

El dinero facilita el establecimiento de acuerdos para cancelar deudas en el tiempo ( $t$ ). En otras palabras, el dinero nos permite endeudarnos hoy para pagar mañana.

$D \rightarrow \text{Pagos } /_t \Rightarrow \text{Deuda}_{t+1}$

*La  $i$  permite que el dinero hoy se convierta en más dinero mañana.*

Ej.: 50 BsF hoy  $\Rightarrow 150$  ( $i \approx 10\%$ )

## 7. Agregado monetarios

- 1) ¿Qué son?
- 2) ¿Qué los define?
- 3) ¿Cómo se clasifican?
- 4) ¿Cuáles son dinero, cuasidinero?
- 5) ¿ Cuál es la relación entre agregados monetarios y financiamiento público?

**¿Cómo se clasificaban los activos financieros en Venezuela antes de 2007?**

## Bibliografía

- Sachs – Larrain. (1994). Macroeconomía en la economía global. *Prentice Hall.* pp. 216- 248.
- LeRoy Miller, Roger. (1986). Macroeconomía moderna. 4<sup>ta</sup> ed: México. *Harla.* pp. 390- 409.
- Samuelson Paul y Nordhaus Douglas. (2005). Macroeconomía con aplicaciones para latinamerica. *McGrawHill.* pp. 175-197.
- Hidalgo Maritza, Mandelblum Ivonne y Macena Antonieta. (1985). Revisión de la definición de los agregados monetarios en Venezuela. *Colección Premio Ernesto Peltzer. Banco Central de Venezuela.* pp. 11- 68