



Universidad Pontificia de Comillas (ICADE)

# El futuro de la clase media ante el fenómeno de la globalización

Autor: José Luis Luque Balboa  
Director: Justo Sotelo Navalpotro

Madrid

Abril 2018



## El futuro de la clase media ante el fenómeno de la globalización





## Resumen

La globalización es un proceso histórico reciente que ha originado numerosos cambios que han producido un gran impacto en el mundo. Al mismo tiempo, ha surgido poco a poco una clase media en los países desarrollados que ha sido la base del crecimiento económico. El objetivo principal en los países desarrollados ha sido mejorar el bienestar general de la sociedad a través de la incorporación de la mayor parte de la población a esta clase media, ya que este estrato social goza de un Estado de Bienestar que es clave para el bienestar social. Sin embargo, cada vez existe más debate sobre cómo está evolucionando la globalización y su relación con la clase media y su derivado Estado de Bienestar. De este modo, vamos a analizar cómo está desarrollándose la clase media ante este fenómeno histórico de la globalización, principalmente en Estados Unidos.

**Palabras clave:** globalización, clase media, Estado de Bienestar, Estados Unidos, off-shoring, apertura comercial, desarrollo tecnológico, organismos internacionales, financiarización, China.

## Abstract

Globalization is a recent historical process that has led to changes that have had a great impact on the world. At the same time, a middle class has gradually emerged in developed countries and it has been the basis of economic growth. The main objective in developed countries has been to improve general society welfare through the incorporation of most of the population into this middle class, since this social stratum enjoys a Welfare State that is key to social welfare. However, there is a growing debate about how globalization is evolving and its relationship with the middle class and its derived Welfare State. In this sense, we will analyze how middle class is developing in light of this historical phenomenon of globalization, mainly in the United States.

**Keywords:** globalization, middle class, Welfare State, United States, off-shoring, trade openness, technological development, international organizations, financialization, China.



# Índice

Índice de Tablas y Gráficos .....	8
PRIMERA PARTE: INTRODUCCIÓN .....	12
Presentación del trabajo .....	13
Objetivos .....	14
Metodología .....	15
SEGUNDA PARTE: MARCO TEÓRICO.....	18
¿Qué es la globalización? .....	19
El Estado de Bienestar .....	20
La clase media.....	22
Globalización, Estado de Bienestar y clase media .....	23
Los efectos de la globalización.....	26
TERCERA PARTE: GLOBALIZACIÓN A EXAMEN .....	28
Primer efecto de la globalización: el “off-shoring” .....	29
Segundo efecto de la globalización: la apertura comercial.....	36
Tercer efecto de la globalización: el desarrollo tecnológico .....	41
Cuarto efecto de la globalización: creación de organismos mundiales .....	47
CUARTA PARTE: ANALIZANDO LA CLASE MEDIA .....	52
La relación con la globalización .....	53
Profundizando en la clase media y el Estado de Bienestar .....	55
QUINTA PARTE: CONCLUSIONES .....	65
BIBLIOGRAFÍA.....	73



## Índice de Tablas y Gráficos

---

Gráfico 1. Número de estudiantes graduados en instituciones de educación superior en China, India, Estados Unidos y Filipinas (en millones de estudiantes).

Gráfico 2. Proporción relativa de graduados de diferentes facultades en China.

Tabla 1. Comparativa de salario en el sector I+D.

Gráfico 3. Coste de remuneración por hora en el sector manufacturero en 2009.

Gráfico 4. Comparativa del incremento de los costes universitarios y los ingresos medios familiares, en Estados Unidos.

Gráfico 5. Comparativa de crecimiento, en base al año 1991, de los ingresos reales y los costes universitarios reales de los estadounidenses recién graduados.

Gráfico 6. Tendencias de crecimiento del salario medio real y de la productividad en las económicas desarrolladas.

Gráfico 7. Comparativa del incremento en porcentaje de los ingresos del 10% de la población con los ingresos más altos y la unión sindical, en Estados Unidos.

Gráfico 8. Tendencias de crecimiento de la tasa de unión sindical y del porcentaje de los ingresos de la clase media, en Estados Unidos.

Gráfico 9. Correlación negativa entre el porcentaje de ingresos del 10% de la población con los ingresos más altos y la unión sindical en las económicas desarrolladas.

Gráfico 10. Evolución de la economía americana en los sectores industrial y financiero como porcentaje del PIB.

Gráfico 11. Comparativa de producción industrial y empleo en el sector industrial.

Gráfico 12. Evolución del petróleo WTI.

Gráfico 13. Evolución del EROI de diferentes fuentes de energía.

Gráfico 14. Análisis de la rentabilidad de diferentes fuentes de energía bajo el EROI.

Gráfico 15. Evolución de las exportaciones e importaciones de China como del porcentaje mundial.

Gráfico 16. Comparativa de exportaciones e importaciones de China con Estados Unidos y el resto del mundo.

Gráfico 17. Evolución de los ingresos de diferentes estratos de la población estadounidense.

Gráfico 18. Evolución de los emprendedores en Estados Unidos.

Gráfico 19. Evolución del número de empresas que han entrado y salido de mercado en Estados Unidos.

Gráfico 20. Evolución de los ingresos medios de las parejas casadas en Estados Unidos (en dólares americanos de 2008) y variación de los gastos por categorías de la familia media en Estados Unidos, ambos desde 1970 hasta 2008.

Gráfico 21. Costes fijos de la familia estadounidense como porcentaje los ingresos familiares.

Gráfico 22. Variación de los ingresos medios reales después de impuestos entre 1979 y 2006.

Tabla 2. Millones de personas y porcentaje de personas de la clase media en diferentes partes del mundo.





---

# PRIMERA PARTE:

# INTRODUCCIÓN

---

## Presentación del trabajo

A lo largo de las últimas décadas, han cobrado especial relevancia tres conceptos que serán la base de nuestro trabajo analítico: **globalización, Estado de Bienestar y clase media**. Ahondaremos principalmente en el concepto de “globalización”, pero dada la conexión que hay entre los tres, al hablar de uno, derivaremos en los otros.

En cuanto a la globalización, venimos experimentando un cambio substancial en el mundo, una revolución de carácter histórico que pretende armonizar las culturas, los intercambios y el desarrollo de los países instaurando una única nación mundial en el planeta. Esta visión del mundo donde cada habitante de cada país pasa a ser un “ciudadano del mundo” da pie a lo que se conoce como “globalización”.

Este fenómeno ha hecho que el mundo “se acerque” a través del intercambio de información, cultura y bienes y servicios. La integración mundial de las últimas décadas es evidente, pero a la vez que la globalización se considera como un catalizador del progreso humano, también ha sido una de las cuestiones que más debate ha originado en los últimos años.

Por otro lado, durante la historia el ser humano ha ido evolucionando y mejorando sus condiciones de vida, gracias a la investigación y al desarrollo en el ámbito económico, social, político, medioambiental, etc. Esto ha hecho que escuchemos cada vez con más frecuencia el término de “Estado de Bienestar”.

El Estado de Bienestar es un concepto que se ha desarrollado en política a través de la propuesta de modelos de organización social, en los que el Estado provee los servicios básicos relacionados con los derechos fundamentales de los seres humanos. Está claro que todavía que mucho para conseguir que toda la población mundial tenga este mínimo Estado de Bienestar, pero también tenemos que reconocer que hemos progresado mucho y se ha ido extendiendo el número de habitantes del mundo, principalmente en los países desarrollados, que goza de estos servicios básicos.

Por último, el concepto de la “clase media”. Esta idea se relaciona constantemente con Estado de Bienestar, cuando oímos a los políticos hablar sobre sus propuestas sociales que garantizan bienestar de la población en los países desarrollados, generando una clase media, reduciendo la pobreza e impulsando la economía. La clase media es la

parte de la población con un nivel socioeconómico medio, que les permite vivir cómodamente, satisfacer sus necesidades básicas y darse algunos gustos.

Teniendo en cuenta estos tres conceptos, hemos querido analizar este propósito generalizado mundialmente de creación de una clase media en el mundo globalizado más reciente, donde aunamos los tres conceptos que hemos presentado, y determinar si realmente se está cumpliendo y estamos progresando los seres humanos o, por el contrario, estamos yendo hacia atrás en este proceso crítico.

Por otro lado, hay que destacar que nos centraremos en el estudio del país de Estado Unidos, por diferentes motivos que se expondrán a lo largo del trabajo, entre los cuales destaca su posición como gran potencia mundial con alta capacidad de impacto en demás territorios.

## Objetivos

Nuestro objetivo consistirá primeramente en analizar los conceptos de “globalización”, “Estado de Bienestar” y "clase media" de forma teórica y tratar de explicar la unión entre estos conceptos. Así pues, realizaremos una revisión e interpretación de la globalización y de los cambios notables que han traído.

De este modo, en segundo lugar, analizaremos el efecto de estos efectos o cambios que han surgido de cara a que se desarrolle una clase media en los países desarrollados, es decir, estudiaremos como el fenómeno de la globalización viene afectando al establecimiento de una clase media que disfrute de un Estado de Bienestar, centrándonos en el país estadounidense, como ya hemos dicho.

En tercer lugar, examinaremos en profundidad información y datos estadísticos histórico-actuales, de Estados Unidos y a nivel mundial, para deducir como está evolucionando la clase media y su Estado de Bienestar en los países desarrollados, relacionado con los cambios que ha traído la globalización, a modo complementario de la parte anterior.

Por último, teniendo en consideración los elementos más importantes que ha traído la globalización, habiendo analizado su impacto en la sociedad a través del

establecimiento de la clase media en los países desarrollados y una vez concretado cómo ha sido el desarrollo de la clase media, terminaremos extrayendo una conclusión sobre cómo paliar los efectos negativos que la globalización está teniendo sobre la clase media y el su Estado de Bienestar, dejando abiertos diferentes campos de trabajo para la reconducción de este proceso histórico.

## Metodología

En cuanto a la metodología utilizada, se han elegido ambos métodos, cualitativo y cuantitativo, para la recolección, interpretación y comparación de datos, haciendo uso de fuentes secundarias de información, esencialmente.

En cuanto a la parte cualitativa, se han analizado diversos artículos y publicaciones académicas de impacto (a través de “Google Scholar” y “EBSCO”, principalmente), tanto en inglés como en español, de cara a reunir datos que sirvan para la redacción del marco teórico y la revisión del fenómeno. Asimismo, la variedad en el origen de las fuentes consultadas es relevante por el enfoque global que se busca en el estudio. Con todo esto, se podrá llevar a cabo un análisis de los elementos de la globalización de forma completa y exhaustiva, y al mismo tiempo, ampliaremos nuestros conocimientos para después examinar y ver el impacto que la globalización viene teniendo en la sociedad.

Con respecto a la parte cuantitativa, estudiaremos la evolución de diferentes parámetros de importancia capital en la sociedad, a nivel mundial y a nivel nacional, como el PIB, salarios, distribución de la renta, gasto público, datos sobre el ámbito educativo, etc., a través del estudio de fuentes como bases de datos estadísticas, publicaciones gubernamentales, informes sectoriales, entre otros (OCDE, Bureau of Labor Statistics, OIT, U.S. Census Bureau, etc.).

Como ya hemos dicho, en referencia a estos parámetros, el trabajo se centrará en los países o bloques con más auge y capacidad de influencia a nivel mundial, principalmente Estados Unidos, pero también se hablará en alguna parte sobre China, Europa, o a nivel mundial. Hemos querido que Estados Unidos sea la base de nuestro estudio por su capacidad de impacto global e influencia mundial, además de otras

causas que explicaremos en el escrito vinculadas con la historia del país y su relación con la globalización.



---

# SEGUNDA PARTE: MARCO TEÓRICO

---

## ¿Qué es la globalización?

La palabra globalización se está convirtiendo en un término cada vez más usado por la población ya que nos sirve para justificar muchos hechos de la actualidad, pero en parte también es debido a que es un concepto un tanto inexacto y difícil de abarcar. Según el Fondo Monetario Internacional (2000):

*“La "globalización" económica es un proceso histórico, el resultado de la innovación humana y el progreso tecnológico. Se refiere a la creciente integración de las economías de todo el mundo, especialmente a través del comercio y los flujos financieros. En algunos casos este término hace alusión al desplazamiento de personas (mano de obra) y la transferencia de conocimientos (tecnología) a través de las fronteras internacionales. La globalización abarca además aspectos culturales, políticos y ambientales más amplios que no se analizan en esta nota.”*

Como hemos leído, la globalización es un proceso histórico que forma parte de la historia y que está formado por una gran cantidad de distintos pequeños acontecimientos interrelacionados, por lo que se advierte que es un fenómeno complejo y amplio en su contenido (Stiglitz, 2002). Además, vemos que es un fenómeno no solo económico, sino que también tiene un alcance político, social y cultural, entre otros.

Hoy en día, el entorno globalizador en el que vivimos afecta en un alto grado al quehacer de las empresas; cuanto más internacional sea el ámbito de negocio de las mismas, mayor importancia tendrá la globalización en ellas. Gracias al gran desarrollo de las tecnologías y de los mercados financieros, las empresas pueden gestionar su dinero de forma mucho más rápida y esto proporciona un mecanismo de crecimiento empresarial potentísimo (Fondo Monetario Internacional (FMI), 2000; Zolo, 2006).

Asimismo, los gobiernos de los estados tienen un papel muy importante en la difusión de este desarrollo para conseguir un mayor efecto con políticas económicas adecuadas y también deben ser capaces de prevenir los posibles conflictos que puedan ocasionar, derivados de la facilidad de transmisión de la información, la apertura de los mercados y la rápida circulación de dinero.

La interconexión entre los diferentes territorios, naciones y continentes del mundo ha facilitado el intercambio de las expresiones y rasgos, haciendo evidente la diversidad que existe en el mundo actual ().

El fenómeno de la globalización viene iniciado por la gradual demanda de tecnología, el auge de las telecomunicaciones, el éxito de internet y el desarrollo de los medios de transporte que han propiciado una mayor conexión mundial y han acercado los países a través del comercio y de la inversión, principalmente.

Esto ha acarreado una apertura de los países en gran parte debido a que los mercados de capitales y de bienes y servicios promueven una mayor eficiencia y eficacia en sus procesos, una mejora por medio de la competitividad y de la división del trabajo, la cual se relaciona directamente con las empresas (Levitt, 1983; Roberts, 2010).

## El Estado de Bienestar

Este concepto se define como el conjunto de políticas y actuaciones por parte del Estado por medio del gobierno con el fin de prestar una serie de servicios considerados mínimos, como educación, sanidad, etc., de forma igualitaria a toda la población y buscar el bienestar general de la población (Pedrosa, 2015).

Así pues, el gobierno es el encargado de gestionar la distribución de la renta del país, regular la producción, administrar los bienes estatales y demás actividades, con el fin de generar riqueza en el país y que la población de este prospere y pueda gozar de una situación de bienestar común.

Una vez dicho esto, debemos tener en cuenta que una distribución de recursos resultante en un mercado competitivo no tiene por qué ser considerada equitativa o justa por la sociedad y, además, existen situaciones en las que la asignación de los recursos por parte del mercado tampoco es eficiente, por lo que la tarea del gobierno es ciertamente complicada (Kahn, 1996; Stiglitz, 1993). Estas inequidades e ineficiencias se denominan “fallos de mercado” y vienen provocadas por las externalidades, los

bienes públicos, las asimetrías de información, la existencia de mercados no competitivos como tales, etc.

Por esto, para mitigar las ineficiencias, conseguir una mayor equidad y minimizar los fallos de mercado, el Estado interviene en la economía y los mercados. (Sevilla, 2016). El intervencionismo estatal viene justificándose por:

- La ausencia de una regulación que permita el correcto desarrollo de la economía en los mercados.
- La presencia de externalidades que generan costes sociales ocasionando efectos bien negativos, o bien positivos, sobre la economía y deban ser bien penalizados, o bien subvencionados.
- Los mercados de competencia imperfecta como monopolios, oligopolios, etc., que provoquen una asignación ineficiente y desigual de los recursos, y se necesite una estimulación hacia una libre competencia y hacia un ideal equilibrio competitivo.
- La inexistencia de determinados bienes en el mercado ya sea por qué no son rentables y entonces se encargue el Estado de producirlos.
- La desigualdad en la distribución de la renta que como se entiende, es algo natural y por ello para reducir esta desproporcionalidad, se lleva a cabo una política fiscal con impuestos progresivos (A).

En consecuencia, el Estado tiene una gran misión con todos estos fallos de mercado. Pero a pesar de ello, los Estados no siempre llevan a cabo las políticas gubernamentales de forma adecuada y esto lleva consigo que puedan sucederse crisis económicas, descontentos populares, despilfarro de dinero, etc.

En otras palabras, el intervencionismo del Estado con regulaciones, impuestos, subvenciones, controles de precios, etc., se basan en modelos que no son perfectos y pueden ser mal implementados, dejando sin solución aparente a las susodichas asignaciones ineficientes y desiguales de los recursos. Esto se conoce como los “fallos del Estado” (Mankiw, 2011; Pierson, 1996).

En Estados Unidos, la aplicación de las teorías económicas keynesianas tras la Segunda Guerra Mundial introdujo ya de algún modo el concepto de “Estado del Bienestar” o “Welfare State”, orientado hacia la clase media. Sin embargo, cada vez se

pone más en duda si realmente existe una clase media que goce de este Estado de Bienestar o si, sin embargo, se está haciendo más grande la brecha entre la población adinerada y la gente con recursos limitados, aumentando estos en número y disminuyendo la cantidad de población enriquecida.

## La clase media

En las primeras décadas del siglo XX tras la Primera Guerra Mundial y la Gran Depresión de 1929, se fomentó el crecimiento industrial en Estados Unidos que, junto con la implantación de nuevas técnicas de producción, permitieron que los costes de producción se redujeran y que los salarios de los trabajadores aumentasen. Esta dinámica motivó el enriquecimiento de la población y la mejora de sus condiciones de vida consiguiendo que se fuera creando una masa de población con unos ingresos medios en relación con la época, que les permitían vivir bien, satisfacer sus necesidades y darse ciertos gustos. Esto fue creando una clase media acomodada cada vez más grande en Estados Unidos y de aquí surge lo que hoy se conoce como la “clase media moderna” (Easterly, 2001), uno de los pilares de estudio de este trabajo.

A partir de ella, se pretende dar estabilidad a la economía, estimular la unión de la sociedad, creando una sólida base para el crecimiento económico en los países donde ya la hay, es decir, los países desarrollados, y promoviendo así el crecimiento económico en los países pobres donde aún no existe a través de políticas de desarrollo.

La clase media es la que hace crecer económicamente a un país, ya que permite que la población con menos recursos prospere. También es importante mencionar que la clase media y el mercado interno están estrechamente conectados. Un país con una clase media próspera y fortalecida estimulará el consumo, el aumento de la oferta y la demanda, que el mercado interno de ese país crezca y se potencie. Por ende, este potenciamiento del mercado interno se traducirá en un enriquecimiento del país y, por tanto, en una mejora del nivel de bienestar de la población de ese país (Blumin, 1985).

En las últimas décadas, los gobiernos de los países desarrollados han apostado fuertemente por políticas volcadas al establecimiento de una clase media, ya que han visto como en Estados Unidos, lugar donde se originó en gran medida y gran devoto de

este concepto, ha sido un país que ha prosperado rápidamente hasta llegar a convertirse en la actualidad en la primera potencia mundial.

## Globalización, Estado de Bienestar y clase media

En las décadas previas a la mitad del siglo XX, se empezó a hablar sobre el “Welfare State” y el “Estado benefactor” de forma más sonada gracias a las políticas americanas del “New Deal” como consecuencia de la experiencia traumática de la Primera Guerra Mundial y la Gran Depresión de 1929, que dejaron a mucha gente sin dinero y en una situación social crítica.

No obstante, fue a lo largo de la segunda mitad del siglo XX, con los eventos de la Segunda Guerra Mundial cuando este pensamiento fraguó de verdad en la sociedad a nivel mundial. A pesar de esto, se seguían sucediendo una inmensa cantidad de conflictos bélicos de carácter global (Primera Guerra Mundial, Segunda Guerra Mundial, Guerra Fría, Guerra de Vietnam, Guerra de Irak, Guerra de Corea, Guerra de Afganistán, Guerra del Golfo, etc.) a lo largo del planeta y había mucha desigualdad y descontento social. Por ello, se fueron creando organizaciones mundiales que fueron aunando las naciones del mundo (Harvey, 2012).

Así pues, estas organizaciones pedían la colaboración mundial para terminar con las guerras y los conflictos ideológicos que estaban ocurriendo, es decir, con la coalición de todas las naciones del mundo, entendiéndose entre países, y con el acuerdo y conciliación entre gobiernos, el rumbo de toda la sociedad del mundo podría encaminarse hacia un punto beneficioso para todos.

Gracias a esto, se va creando un “efecto globalizador” que se vino advirtiendo con el desplazamiento mundial de flujos de dinero y la comercialización de productos a nivel mundial, cada vez los países eran más dependientes entre ellos, cada uno se especializaba en determinados bienes o servicios, para todos juntos cooperar y conseguir un futuro mejor para todos. Aun así, todavía no se apreciaba un extraordinario desarrollo de las telecomunicaciones, de los medios de transporte, de la tecnología y aparatos electrónicos, etc. (Evans, 1997; Stiglitz, 2002).

Más adelante, en la década de 1980, se suceden diferentes acontecimientos como el fin de la crisis del petróleo, la caída del muro de Berlín, la desaparición de la U.R.S.S., el final de la Guerra Fría, la llegada del hombre a la luna, la creación de internet, etc. Poco a poco, gracias a la cooperación internacional y las organizaciones mundiales, guiadas por los países con mayor conocimiento y poder, fueron haciéndose más visibles los efectos de la globalización: nuevos dispositivos electrónicos más baratos y mejores, estandarización de los medios de transporte para las clases más limitadas, etc. (Van De Harr, 2009).

Las naciones más retrasadas fueron llevando a cabo políticas referenciadas, en parte, de las directrices que marcaban las organizaciones mundiales, que como hemos dicho, estaban guiadas por los países más desarrollados. En este contexto, gracias a su dominio económico y peso mundial, sus políticas gubernamentales enfocadas a la clase media y el “Welfare State”, y sus insólitos hallazgos y relaciones internacionales, Estados Unidos y su modelo de vida americano se enmarcan como ejemplo a seguir mundialmente.

Así, se produce una expansión y generalización de las políticas económicas neoliberales estadounidenses a lo largo del planeta que lleva consigo una liberación de los mercados, una apertura al comercio internacional, una relativa pérdida de peso por parte de los gobiernos y una apertura de las economías, característica de la globalización, que potencia más aún este fenómeno (Campos, 2017).

De este modo, en los países desarrollados se introdujeron las ideas de Estado de Bienestar y políticas sociales que protegieran a toda la población, generando así una clase media que sostenga la economía, fortaleciendo el mercado interno y contribuyendo al bienestar social de la sociedad.

La difusión de estas ideas y los avances tecnológicos e innovadores permitieron que globalización estrechara más los lazos entre países con el objetivo de conseguir un mayor crecimiento las empresas y los países. Al mismo tiempo, la globalización y extensión del Estado de Bienestar entre los países desarrollados fue transmitiéndose a los países no desarrollados o emergentes y se fueron evidenciando las diferencias que había globalmente entre países en el aspecto social-humano, sobre todo. La conexión mundial permitió ver las desigualdades entre países y expandir el deseo de progreso y el

desarrollo de relaciones entre países y de acuerdos internacionales para conseguir globalizar el Estado de Bienestar (Iversen & Cusack, 2000).

Como venimos diciendo, diversos organismos internacionales ya existentes como el Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial y la Organización de las Naciones Unidas fueron cogiendo mucha fuerza y se crearon algunos nuevos como la Unión Europea o la Organización Mundial del Comercio, entre otros.

Su cometido principal común fue velar por un progreso hacia un mejor Estado de Bienestar. Esto implicaba estimular el progreso tanto en los países desarrollados, como en los no desarrollados o emergentes, promoviendo una correcta gestión económica con el objetivo de evitar posibles crisis y suavizar los ciclos económicos, aparte de erradicar la pobreza mundialmente para así extender la clase media que se estaba creando en los países desarrollados a todo el mundo, que sustente la economía y disfrute del Estado de Bienestar que se venía difundiendo ya en los países desarrollados (Fernández & Andrés, 2015).

Así, poco a poco, la globalización, el Estado de Bienestar y la clase media fueron integrándose y saliendo a la luz cada vez más en la sociedad.

Entonces, como hemos visto, desde la Segunda Guerra Mundial, el objetivo de las instituciones mundiales que se crearon y de los gobiernos al frente del progreso ha sido que la población del mundo alcance el Estado de Bienestar. Sin embargo, este propósito de creación de una clase media mundial se ha puesto en duda en la actualidad de forma bastante reiterada después de la última crisis económica de 2008. Cada vez hay más expertos económicos de primera categoría como Joseph Stiglitz, Jeffrey Sachs, David Korten, George Soros, Thomas Friedman, Jean Ziegler, etc., que manifiestan que la globalización es un fenómeno que avanza de forma desmedida y desconfían de los beneficios reales que pueda traer.

Así pues, hemos visto como estos tres conceptos guardan una relación entre ellos. Como se ha comentado en la parte introductoria de este trabajo, nuestro objetivo consistirá en analizar los efectos que ha traído la globalización. Por otro lado, es importante remarcar que consideramos que la clase media se sitúa los países desarrollados, ya que es donde potencialmente tiene cabida (Birdsall, 2010), y más concretamente, investigaremos el panorama de la clase media en Estados Unidos por varios motivos.

Primero, porque, como hemos dicho, es con la Gran Depresión en este país donde hemos considerado que “nace” todo este proceso: la globalización, el Estado de Bienestar y la clase media. Segundo, la economía de Estados Unidos fue la que introdujo la globalización en un principio, pero también ha sido la que principal potenciadora de su calado mundial con el tiempo. Tercero, Estados Unidos es en la actualidad una gran potencia mundial, si no la primera, y ello tiene una gran importancia en la economía mundial y una gran influencia a nivel internacional en muchos ámbitos, no solo económico. Y cuarto, para acotar el terreno de estudio, ya que realizar un estudio que abarcara todos los países llevaría mucho más tiempo y no sería exhaustivo, ni preciso.

## Los efectos de la globalización

La globalización como proceso histórico ha traído a la sociedad grandes cambios de carácter económico, social, político que han afectado a la evolución de la sociedad. De este modo, vamos a resumirlos en cuatro puntos destacados que recogen todos ellos (FMI 2000; Stiglitz, 2002):

1. El “off-shoring”. Conforme nos acercamos al presente, las multinacionales vienen aplicando una política de deslocalización masiva de sus centros de producción e investigación a lugares del planeta donde el coste es mucho menor. La interconexión mundial de los países favorece este tipo de políticas empresariales y fomenta la competitividad entre las empresas, beneficiando en última instancia al consumidor por la variedad y precio de los productos o servicios.

2. La apertura comercial. El aumento de las relaciones a nivel mundial ha creado una mayor conectividad entre los mercados de los diferentes países del planeta. Esto al igual que el “off-shoring” ha generado una mayor competitividad por el lado tanto de la demanda como de la oferta, rebajando el coste de los factores de producción y de los productos, y provocado también un mayor consumo generalizado.

3. El desarrollo tecnológico. Gracias a la mayor relación y comunicación entre países, los progresos en todas las materias han avanzado con mucha rapidez, y aún

más en el ámbito de la tecnología, necesaria para mejorar estas relaciones y comunicación internacional. Así pues, ha habido una mejora de la calidad y de la cantidad de la tecnología que nos ha facilitado nuestro día a día.

4. La creación de organismos mundiales. Para organizar y guiar de alguna manera el panorama mundial, se crearon una gran cantidad de organismos a nivel mundial. Estos organismos en colaboración con los países más desarrollados han tratado de ayudar a los países emergentes a desarrollarse y han intentado gestionar los conflictos que han ido surgiendo a lo largo del planeta de diferente índole (armados, religiosos, sociales, etc.).

De esta manera, gracias a la globalización, vemos como, por un lado, la competitividad de las empresas en todos los mercados se ha incrementado y, por otro lado, advertimos como la interconectividad mundial ha crecido vertiginosamente, potenciando el desarrollo tecnológico y dando lugar a la creación de organismos que coordinen y regulen el contexto mundial globalizado.

Una vez enunciados todos estos resultados de la globalización, vamos a proceder a examinarlos con relación al establecimiento de la clase media en los países desarrollados y a la consecución del Estado de Bienestar por parte de ella. El objetivo será estudiar las consecuencias de estos efectos en la sociedad y clase media, centrándonos en Estados Unidos, y después examinar la evolución de la sociedad estadounidense en el periodo en que la globalización ha entrado en escena.

---

TERCERA PARTE:

GLOBALIZACIÓN A EXAMEN

---

## Primer efecto de la globalización: el “off-shoring”

Lo primero antes de empezar con este análisis y como ya hemos indicado anteriormente en este trabajo, remarcaremos que Estados Unidos, como gran potencia mundial con un PIB de 18,57 billones de dólares, es un país que todo lo que hace tiene un gran impacto mundial, así que consideraremos datos de este país para el estudio de la globalización, y también por la estrecha relación entre ambos. Por otra parte, también queremos mencionar a China que con un PIB 11,2 billones de dólares americanos ha dado mucho de qué hablar (Mayeda, 2017)

Este hecho hasta día de hoy se puede explicar a través de una afirmación muy simple: Estados Unidos ha promovido que la “fábrica del mundo” sea China, ya que le interesa que a cambio de comprar sus productos chinos le financie económicamente, para que pueda asumir su déficit, provocados por sus excesos militares y sus excesos de consumo interno, entre otros.

Así vemos como gracias a la globalización, la capacidad de deslocalizar la fabricación a países con mano de obra mucho más barata o simplemente subcontratar la producción ha ido incrementando de forma incesante. Además, Estados Unidos fue de los primeros países en entrar a China, pero con el tiempo miles de empresas de todo el mundo han deslocalizado la fabricación o subcontratado la producción allí.

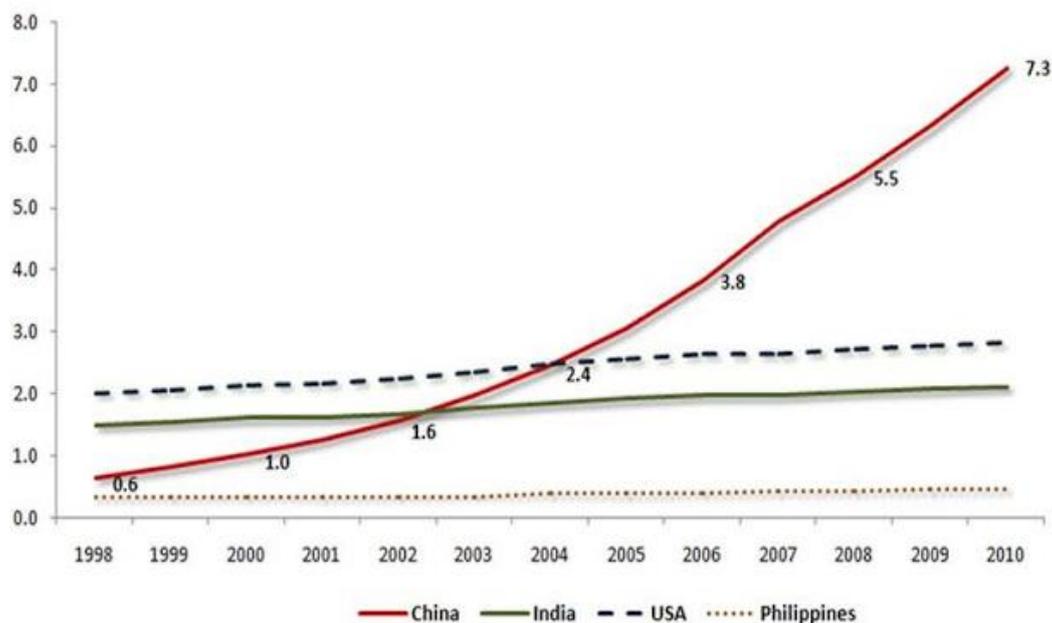
Por este motivo, se dice que uno de los beneficios de la globalización ha sido "polarización" que ha traído al mercado de trabajo. Como dice Fernández (2012) en su análisis de la globalización:

*“Este proceso tiene claros ganadores y perdedores dentro de los países desarrollados, de tal forma que los trabajadores con bajas cualificaciones serán los perdedores del proceso, pues son los que “de verdad” sufren las adversas consecuencias del desplazamiento de la producción a los países emergentes de salarios muy bajos, pero, por otro lado, las personas bien formadas, con altos niveles educativos, se verán beneficiadas en el proceso, pues aumentará la demanda de sus formaciones, y además, debido a la deflación que produce el abaratamiento de los productos fabricados en los países emergentes, debido a sus menores costes de mano de obra, todo esto*

*se une para que las personas con altos niveles de formación vean su nivel de vida mejorado debido al libre comercio.”*

Si bien hace unos cuantos años cuando se inició la globalización, las industrias con bienes intensivos en mano de obra se aprovecha de esto, en el presente los tornos han cambiado y cada vez son más los trabajos relacionados con profesiones cualificadas, así como ingenieros de software y hardware, por ejemplo, los que están siendo objeto del “off-shoring”. Los sectores donde una elevada tecnología es necesaria, que ha traído la globalización, utilizan la deslocalización cada vez más en sus esquemas. Esto lo podemos ver en el día a día al ir a una tienda de electrónica y ver como los productos que tienen están hechos en lugares propios de deslocalización (Fernández, 2012).

**Gráfico 1. Número de estudiantes graduados en instituciones de educación superior en China, India, Estados Unidos y Filipinas (en millones de estudiantes).**



Fuente: Fernández (2012), basado en datos de *China National Bureau of Statistics (CNBS)*, *BBC* & *UNESCO*

Si prestamos atención a la tasa de crecimiento de los estudiantes chinos, vemos en el gráfico como los trabajadores altamente cualificados han pasado años de ser 1 millón de graduados en el año 2000 a 7 millones en el año 2010, principalmente en carreras de ciencias, matemáticas e ingeniería.

El atractivo que tiene China para la inversión extranjera en Investigación y Desarrollo viene en gran parte por cuatro razones principales: la actual y cada vez más grande población de China, la entrada efectiva de China en la Organización Mundial del Comercio (OMC) en 2001, la facilidad de encontrar graduados de ciencias y tecnología, y por último, la mano de obra altamente cualificada y a buen precio (Ikenberry, 2008; Zedtwitz, 2006).

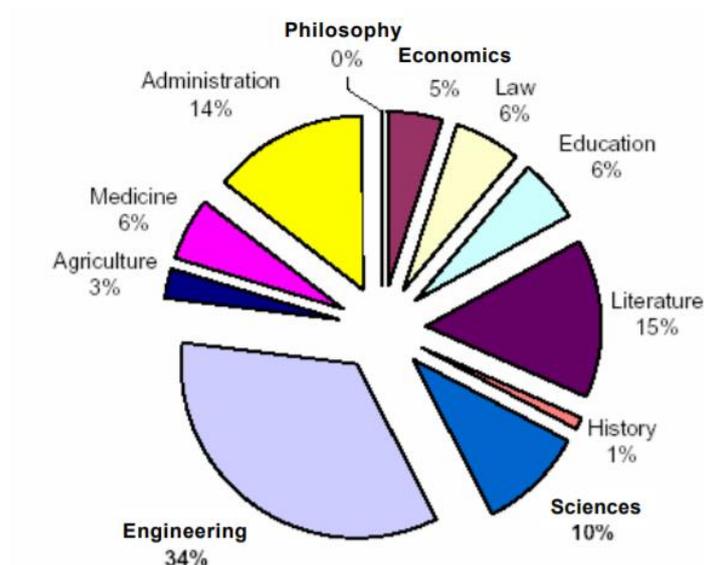
Por otro lado, en la primera gráfica de la página siguiente, vemos como el autor señala que el 44% de los graduados en China son de carreras relacionadas con ingeniería o ciencias.

Gracias a la fuerte apuesta en educación por parte de los países emergentes como China, es más fácil poder encontrar en estos países capital humano, tanto barato y de baja cualificación, como barato y de cualificación elevada. Esto ha conseguido que haya más de 1200 centros de Investigación y Desarrollo (R&D) de las grandes multinacionales en China según datos de 2010, una cifra que asusta y que probablemente vaya en aumento debido a las políticas de minimización de costes de las empresas tras la crisis última de 2008 (Fernández, 2012).

Otro dato que afirma como en los países emergentes los salarios inferiores, es la imagen siguiente donde se compara los salarios relativos del sector de Investigación y Desarrollo. En China, el salario del trabajador de este sector supone el 30 del salario de un trabajador de Investigación y Desarrollo en Silicon Valley.

Esto pone de manifiesto los incentivos que la sociedad china presenta y que, en gran parte, gracias a su entrada en la OMC, se han potenciado, y dada la regulación en este país y el interés de las empresas multinacionales que están establecidas allí de que continúe siendo así, el gobierno de estos países no aplica los cambios necesarios para eliminar estas condiciones laborales precarias. Esto acaba afectando de forma indirecta a la clase media de los países desarrollados.

## Gráfico 2. Proporción relativa de graduados de diferentes facultades en China.



Fuente: Zedtwitz (2006), basado en datos de *Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)*

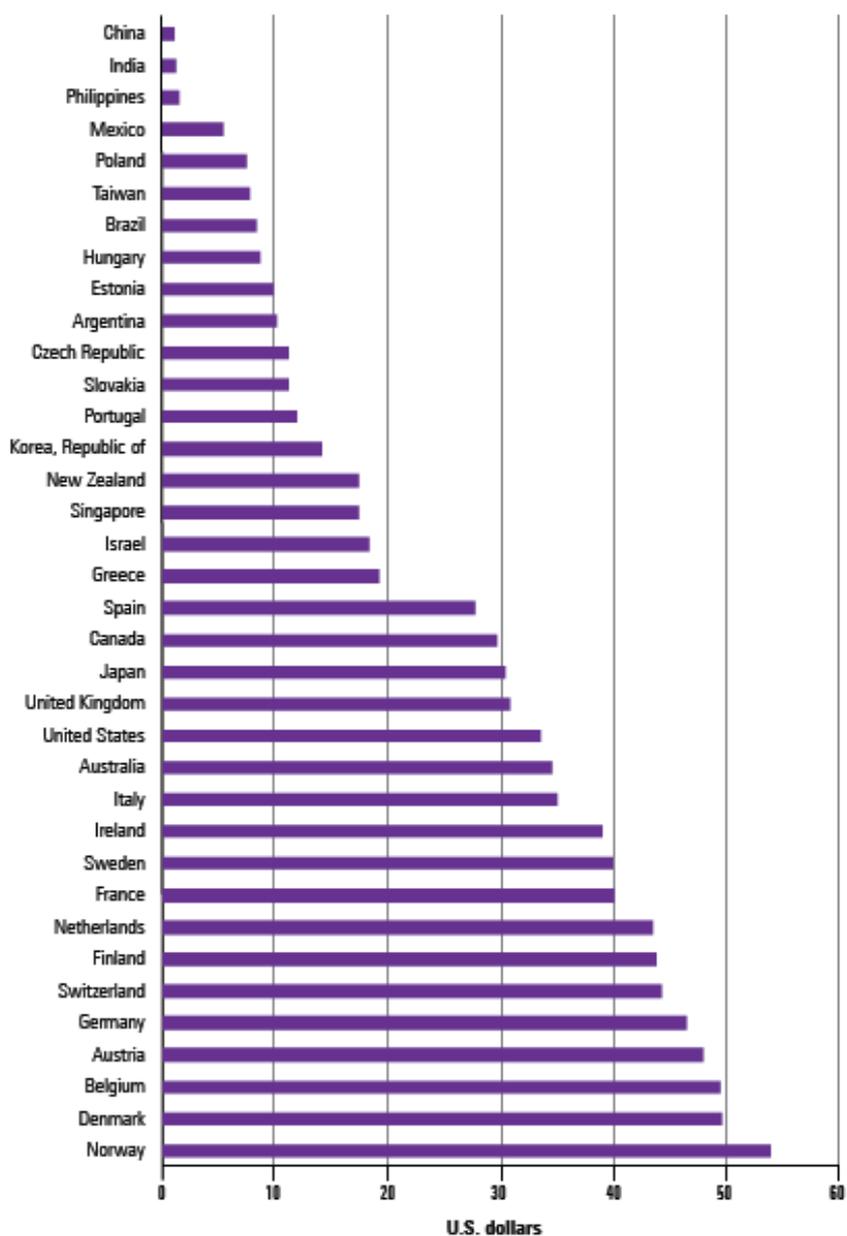
### Tabla 1. Comparativa de salario en el sector I+D.

1. Silicon Valley	100%
2. Other US locations	90-100+%
3. Western Europe	80-90-100+%
4. Eastern Europe	50%
5. India/China/Russia	30%

Fuente: Zedtwitz (2006), basado en datos de *OCDE*

Para rematar este tema, hablaremos sobre el sector industrial en estos países. Si nos paramos a ver el gráfico siguiente, podemos observar los costes horarios medios pagados a los trabajadores industriales en 2009 en diferentes países, comparando desarrollados y emergentes. Mientras en España el coste horario viene siendo 27\$/h o en Estados Unidos es alrededor de 34\$/h, por ejemplo, en China y la India, el coste horario es de 1,5 \$/h, siendo abismal diferencia entre ambos. Así pues, podríamos decir que, dadas las remuneraciones económicas de los profesionales chinos, es poco probable que el actual sistema económico español, por ejemplo, basado en la “economía del ladrillo” pase a un enfoque de la “economía del conocimiento”.

**Gráfico 3. Coste de remuneración por hora en el sector manufacturero en 2009.**



Fuente: Bureau of Labor Statistics (BLS) (2011)

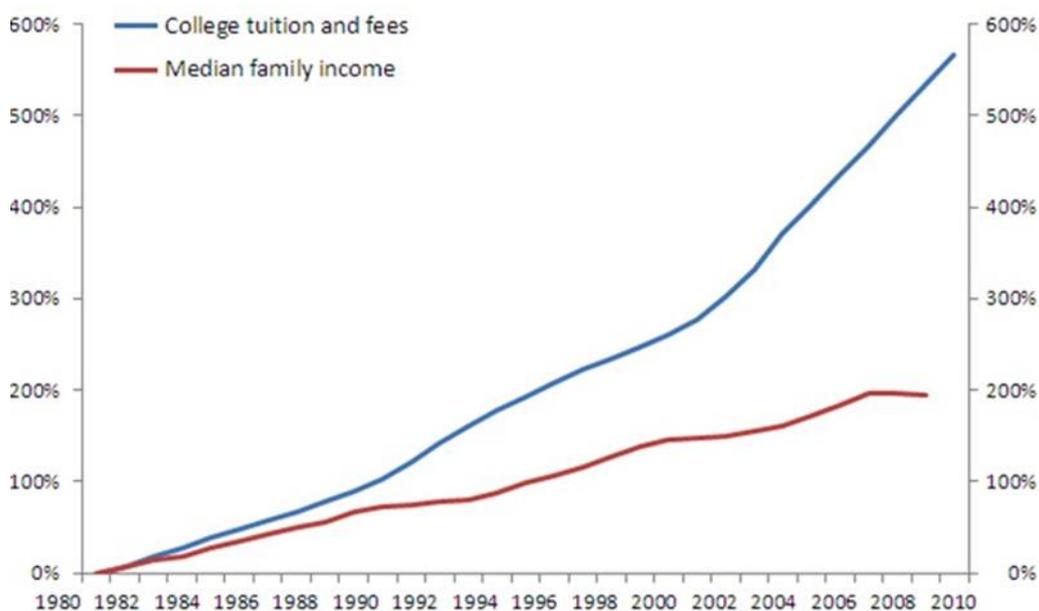
En este primer apartado del “off-shoring”, vamos a terminar hablando sobre como esta capacidad de deslocalizar la fabricación a países con mano de obra barata o la subcontratación de la producción a estos países ha generado una notoria competitividad a nivel de formación académico-laboral en los países desarrollados, llegando a niveles insanos.

Más arriba, vimos como Fernández (2012) indicaba que la globalización ha traído una polarización al mercado de trabajo. En los países desarrollados, se está produciendo un aumento de la demanda de trabajadores con un alto nivel de formación.

Así, no solo en Estados Unidos, sino en todos los países de desarrollados, como los países de la Unión Europea, los estudiantes vienen requiriendo una cada vez más y mejor formación. De este modo, nuestra previsión lógica nos hace pensar que cuanto más y mejor formados estemos, mejor será nuestra colocación laboral futura. Sin embargo, esta previsión es futura e incierta, no sabemos si definitivamente saldrá realmente rentable nuestra inversión en educación, porque no lo hemos dicho pero esta educación tiene un coste.

De este modo, vamos a analizar el caso en Estados Unidos y como este efecto ha afectado a la población y los estudiantes del país. Y es que, en este país, como resultado de las mejores expectativas de las personas más formadas, las familias estadounidenses se han venido endeudando y este endeudamiento ha supuesto que se haya creado una “burbuja educativa” (Fernández, 2012; Navarro, 2011).

**Gráfico 4. Comparativa del incremento de los costes universitarios y los ingresos medios familiares, en Estados Unidos.**

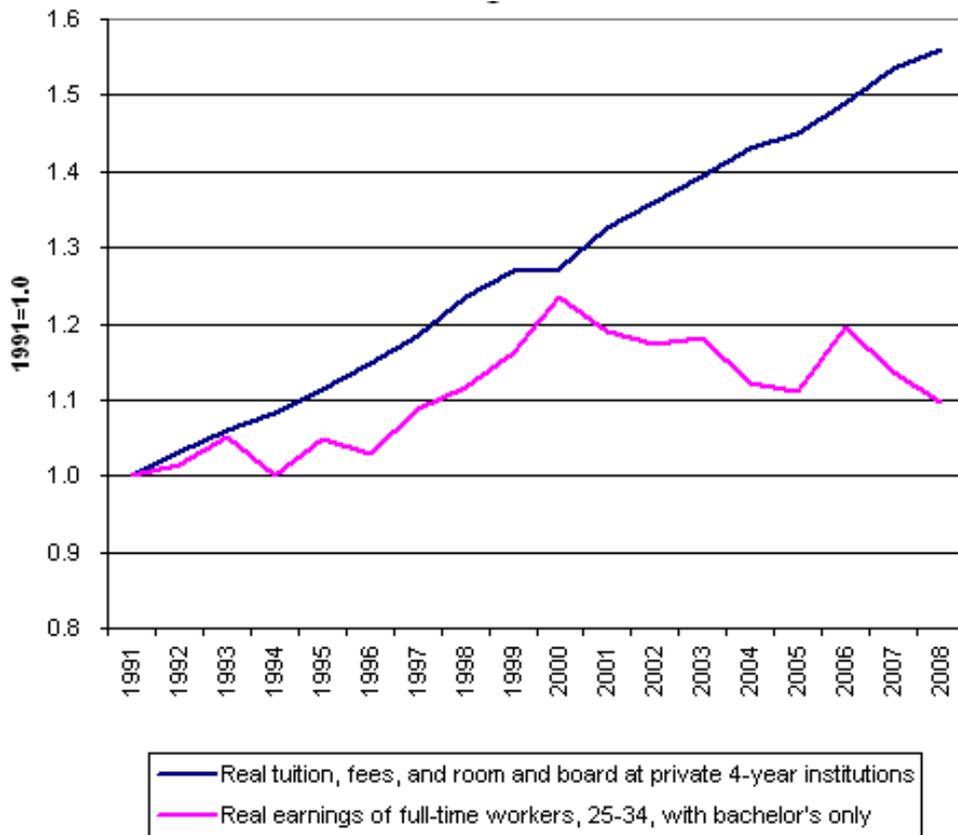


Fuente: Fernández (2012), basado en datos de *BLS*

En cuanto al gráfico previo concerniente al siglo XX, se puede apreciar como los ingresos de la familia media estadounidense han ido creciendo a una tasa que supone una tercera parte de la tasa a la que han crecido los costes educativos.

Así pues, una vez analizado el coste de la inversión, pasaremos a examinar “la rentabilidad de la inversión”, es decir, si a pesar del elevado coste del ámbito educativo, el “retorno” que obtienen los estudiantes compensa esta inversión. Si nos observamos la siguiente gráfica, en la última década del siglo XX, los salarios de trabajadores entre 25 y 34 años y los costes universitarios, en términos, reales fueron subiendo más o menos a la par, sin embargo, desde el año 2000, los costes universitarios han subido un 23% mientras que los salarios reales de los graduados universitarios han bajado un 11%.

**Gráfico 5. Comparativa de crecimiento, en base al año 1991, de los ingresos reales y los costes universitarios reales de los estadounidenses recién graduados.**



Fuente: Schrager (2014), basado en datos de *College Board*

Pues bien, la globalización ha ocasionado un aumento de la formación educativa que ha derivado en un aumento constante de los costes educativos. No obstante, los salarios de los jóvenes graduados no han experimentado este mismo aumento, sino que han decrecido en términos reales.

## Segundo efecto de la globalización: la apertura comercial

Como hemos visto, la globalización fomentó la apertura de las fronteras entre países y la creación de relaciones comerciales mucho más fuertes entre países, lo cual se ha dicho que ha sido una ventaja que ha traído la globalización.

Si preguntásemos a un grupo de economistas al azar sobre si el comercio es bueno o malo, muchos dirían que el comercio beneficia a todos los países porque a pesar de que unos pocos pierden en cada país, la gran mayoría del país sale ventajosa con la apertura comercial en términos medios. En sus argumentos probablemente veamos reflejados las teorías de David Ricardo, economista inglés del siglo XIX y gran exponente de la corriente de pensamiento clásico económico (Hunt, 1997).

David Ricardo contribuyó a las ciencias económicas con el desarrollo de “la teoría de la ventaja comparativa”, donde considerando dos países y dos productos, y comparando una situación de "autarquía" y otra de libre comercio, se obtuvo como conclusión que “los países tienden a especializarse en la producción y exportación de aquellos bienes que fabrican con un coste relativamente más bajo respecto al resto del mundo, es decir, los que son comparativamente más eficientes que los demás” (Mankiw, 2011).

Sin embargo, esta teoría se quedaba corta y más adelante en el siglo XX, se formuló “la teoría de Heckscher-Ohlin”, donde se consideraban dos países, dos productos y dos factores de producción. El resultado de este segundo modelo es que “cada país exporta aquel bien que utiliza de forma relativamente intensiva el factor de producción del que ese país está dotado de forma relativamente más abundante”.

Decir que este modelo de David Ricardo complementado con la aportación de Heckscher-Ohlin precisa dos axiomas importantes: existe una competencia perfecta y la tecnología en los diferentes países es similar. Por lo que será la diferente dotación de factores de producción la que determine el comercio.

Por otro lado, relacionado con este modelo se estableció el conocido como “Teorema de la Igualación de los precios de los factores”, el cual hace referencia a que “cuando no hay barreras comerciales, y ambos países producen bienes idénticos con la misma tecnología, los precios de los factores de producción acabarán igualándose” (Hunt, 1997).

Así pues, estos argumentos sobre los modelos de patrones de comercio entre países no son del todo ciertos en la realidad actual.

Todos estos modelos parten de la base de que la tecnología es similar entre países cuando esto no es así. Pero no es que cada país tenga una tecnología determinada, sino que la tecnología no pertenece a los países. La tecnología pertenece a las grandes empresas que están ubicadas por todo el mundo, por tanto, las ventajas comparativas tecnológicas no residen en las diferentes naciones, sino que son las multinacionales las que poseen estas ventajas (Fernández, 2012).

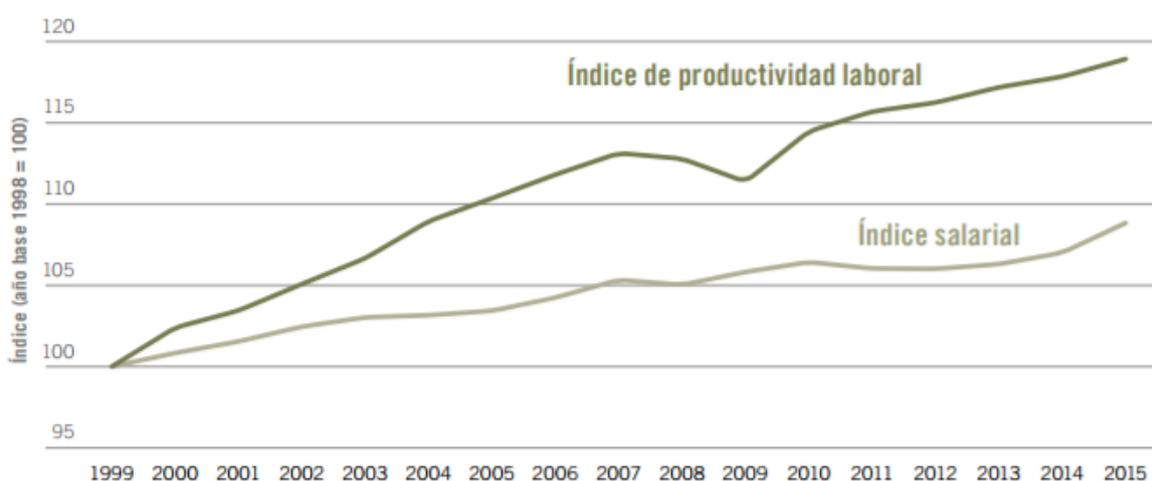
Antiguamente, cuando la movilidad del capital y de los bienes no se daba, las empresas se creaban en un país donde establecían su sede, su centro de producción, su centro de Investigación y Desarrollo, etc., y de este modo, sí que podría establecerse una relación empresa-país de tal forma que la riqueza tecnológica de la empresa al fin y al cabo pertenecía a ese país. Sin embargo, en la actualidad gracias a la facilidad de circulación de capitales y la apertura del comercio internacional, es muy normal que las compañías decidan tener el centro de producción en una parte del planeta, la unidad de Investigación y Desarrollo en otro punto, y la sede en otro, vendiendo luego sus productos en muchos otros países alejados y diferentes de estos.

Esta decisión afecta tanto a los profesionales de bajo nivel como a los de una alta cualificación en la medida en que, como hemos visto, se están trasladando muchos empleos a países donde el coste de los factores de producción es más bajo, es decir, con salarios bajos, por ejemplo, gracias a esta posesión de la tecnología por parte de las empresas. Por tanto, se crean empleos con salarios bajos en estos países que hemos dicho que no fomentan la formación de una clase media, y al mismo tiempo, se están

dejando de crear empleos en los países desarrollados, lo que tampoco fomenta a esta clase media (Fernández, 2011).

Adicionalmente, en el informe del año pasado de la OIT (Organización Internacional del Trabajo), se señaló como desde el año 1999 los salarios reales de los trabajadores de las economías desarrolladas han crecido solo un 9% a pesar de que la productividad de estos se ha visto incrementada en casi un 20%, como se observa en la siguiente gráfica.

**Gráfico 6. Tendencias de crecimiento del salario medio real y de la productividad en las económicas desarrolladas.**

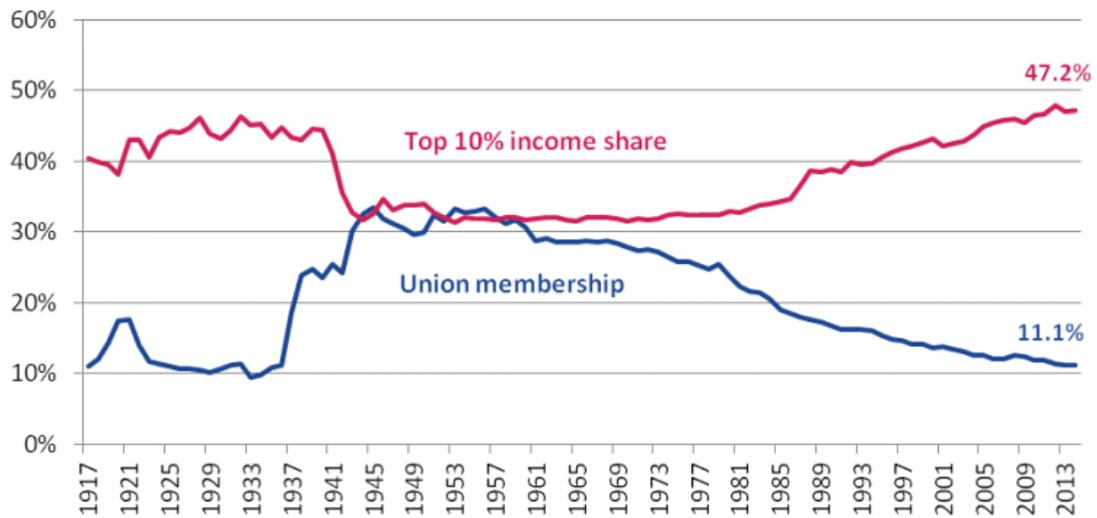


Fuente: Organización Internacional del Trabajo (OIT) (2017)

Ahora, vamos a analizar tres imágenes más que están a continuación. La primera gráfica nos plasma la correlación que existe entre dos variables: la tasa de afiliación sindical y el porcentaje de ingresos que gana el top 10% en Estados Unidos. Así, vemos que con el tiempo conforme ha subido el porcentaje de ingresos del top 10%, la afiliación a sindicatos ha ido decreciendo. Ahora bien, como se muestra en la segunda gráfica, vemos como la disminución de la tasa de afiliación sindical va unida al descenso de la participación de la clase media en el ingreso total, es decir, que los sindicatos son grandes reforzadores de la clase media. Por último, si nos fijamos en el tercer gráfico de la OCDE y el FMI, podemos ver como en las economías avanzadas del

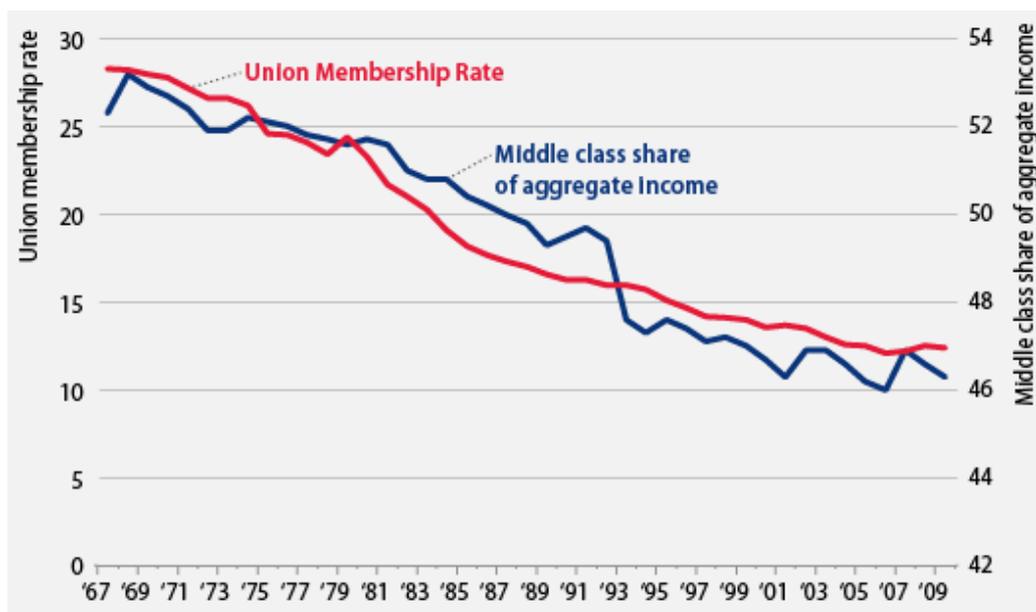
mundo, la menor sindicalización empresarial está correlacionada con un mayor ingreso del 10% de la población más rico.

**Gráfico 7. Comparativa del incremento en porcentaje de los ingresos del 10% de la población con los ingresos más altos y la unión sindical, en Estados Unidos.**



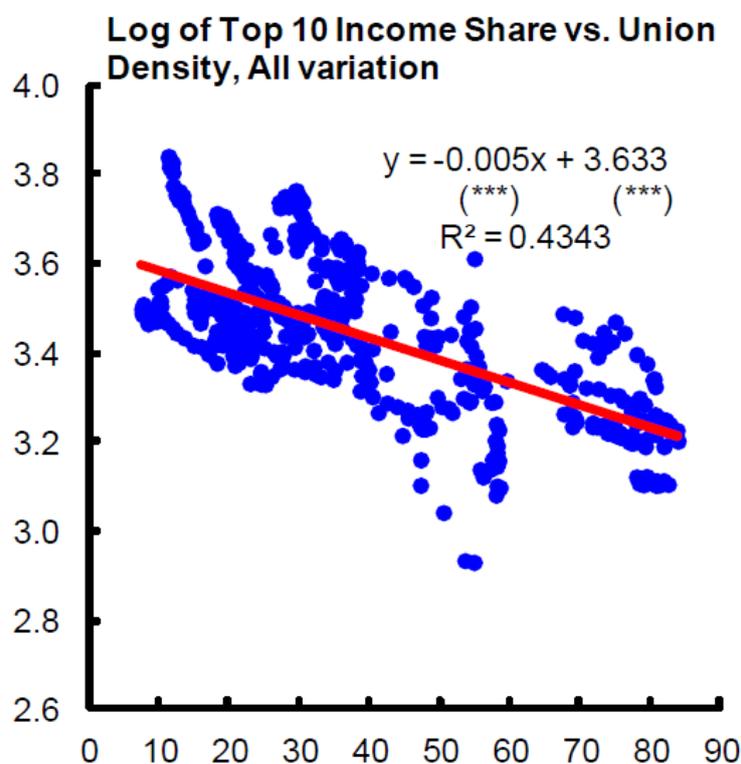
Fuente: Inequality.org (2015), basado en datos de *Economic Policy Institute (EPI)*

**Gráfico 8. Tendencias de crecimiento de la tasa de unión sindical y del porcentaje de los ingresos de la clase media, en Estados Unidos.**



Fuente: Madland, D., Walter, K. & Bunker, N. (2011), basado en datos de *U.S. Census Bureau*

**Gráfico 9. Correlación negativa entre el porcentaje de ingresos del 10% de la población con los ingresos más altos y la unión sindical en las económicas desarrolladas.**



Fuente: Jaumotte & Osorio - IMF (2015), basado en datos de OCDE, *Standardized World Income Inequality Database & World Top Incomes Database*

Los sindicatos laborales son asociaciones que agrupan a los trabajadores de un sector o de una empresa y que se ocupan de defender los intereses de estos trabajadores como el salario, las condiciones de trabajo, la jornada laboral, etc., dando lugar muchas veces a un contrato colectivo de trabajo. Correlación no es lo mismo que causación, pero es razonable pensar que el poder de negociación de las empresas ha crecido potentemente, debilitándose así la fuerza de estas asociaciones gracias a: el “off-shoring” que hemos visto en el primer punto, la flexibilidad laboral cada vez más propia del entorno laboral en cualquier país, el traslado de la producción y la tecnología y los centros de I+D a países con los salarios bajos, el auge de las tecnologías y la automatización de los procesos ha hecho que las máquinas sustituyan al trabajador

común o precaricen sus condiciones, disminuyendo sus salarios y distribuyendo mayores beneficios para los directivos, etc., entre otros pretextos. Como vemos, todos estos pretextos han sido engendrados con la globalización (Jaumotte & Osorio - IMF (2015); Fernández, 2012).

Además, como explicaremos en el siguiente punto, se ha producido un desplazamiento de los puestos de trabajo del sector industrial al sector servicios, donde las formas de asociarse y formar sindicatos y grupos integrados son más difíciles y menos efectivas que en el ámbito industrial, por lo que terminan ejerciendo menos presión contra la empresa, dada la naturaleza de los trabajos.

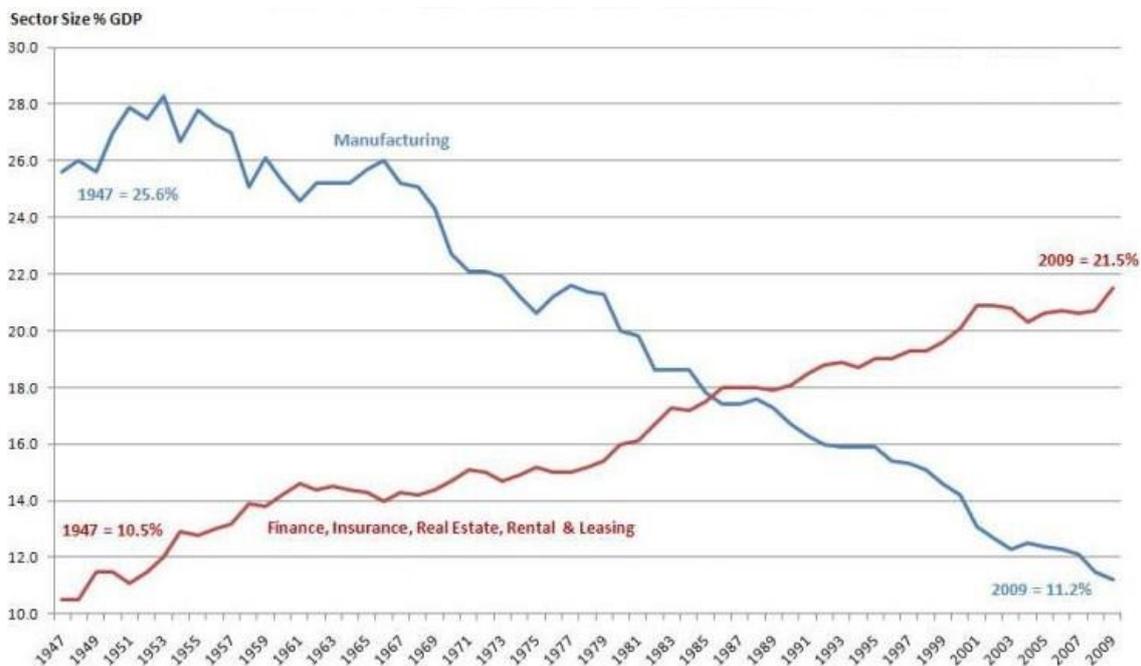
### Tercer efecto de la globalización: el desarrollo tecnológico

Es muy común oír a la gente hablar sobre el desarrollo que la tecnología ha experimentado en este último medio siglo con la globalización. Este progreso tecnológico que tenemos hoy en día ha facilitado el comercio gracias a la facilidad de transmisión de la información, a la automatización de los procesos, etc. De este modo, las mejoras tecnológicas han potenciado en gran medida el crecimiento de las empresas.

Sin embargo, si nos paramos a pensar en cómo afecta esto a la creación de la clase media, podemos darnos cuenta de los inconvenientes que también ha supuesto. Por un lado, la tendencia a la automatización se ha acelerado con el tiempo instaurándose sobre todo en los sectores industriales, donde la mecanización de los procesos ha sustituido a los trabajadores por máquinas. A parte de reducirse los trabajadores requeridos, los salarios de los que trabajan con estas máquinas automatizadas suelen ser poco competitivos.

Así, en relación con la ventaja primera que hemos comentado del “off-shoring”, este desarrollo tecnológico también ha facilitado la deslocalización de actividades relacionadas con el campo de la Investigación y Desarrollo, dando lugar a una acelerada depreciación del talento al reducirse el “precio” de los perfiles con una alta formación, ya que podemos reclutarlos en países con salarios y condiciones laborales más económicas (Fernández, 2012).

**Gráfico 10. Evolución de la economía americana en los sectores industrial y financiero como porcentaje del PIB.**

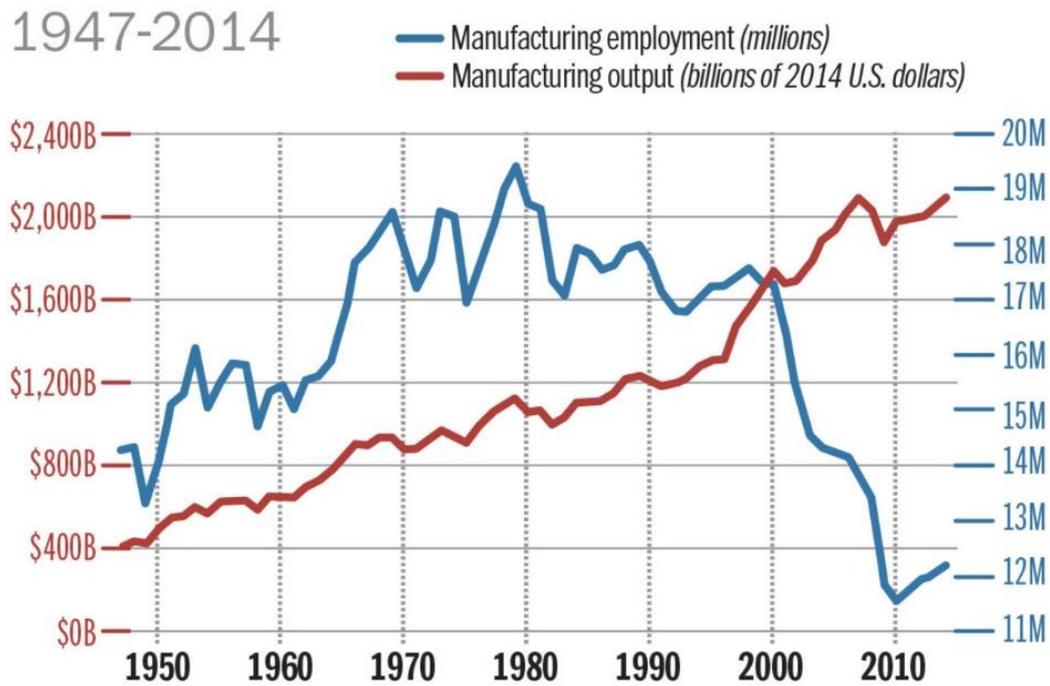


Fuente: Global Macro Monitor (2011), basado en datos de *Bureau of Economic Analysis (BEA)*

A su vez, como se aprecia en la imagen superior, se ha originado un desplazamiento de los puestos de trabajo del sector industrial al sector servicios por la misma tendencia de maximizar la productividad que hace que se adopte la automatización también en ese ámbito (Perry, 2012; Fernández 2011).

No obstante, como se observa en la siguiente imagen, la producción industrial ha aumentado mientras que la cantidad de empleos en este sector ha disminuido a niveles por debajo de los niveles de la Segunda Guerra Mundial. Esto pone en evidencia la desindustrialización que ha sufrido el país de Estados Unidos y como el desarrollo tecnológico ha potenciado enormemente la productividad, al mismo tiempo, haciendo desaparecer miles de puestos de trabajo.

**Gráfico 11. Comparativa de producción industrial y empleo en el sector industrial.**



Fuentes: Perry (2012), basado en datos de BEA & BLS

Igualmente, el sector sanitario debido al alto coste de la atención médica en Estados Unidos, empresas estadounidenses como WellPoint están estudiando la posibilidad de implementar un modelo de negocio que proporcione estos servicios sanitarios a través de profesionales desde países deslocalizados como Filipinas o la India, donde el salario que estos profesionales reciben es mucho menor al de un médico estadounidense, y que gracias a los avances tecnológicos, es posible enviar radiografías de una punta del mundo a la otra o tener una consulta y hacer un diagnóstico a distancia (Lee, 2012). Esto lleva consigo una cierta precarización de los servicios sanitarios que potencialmente recibe la clase media, público objetivo de este modelo de negocio.

Cada vez se necesitan menos puestos de trabajo en muchos ámbitos del sector servicios y esta tendencia parece que seguirá sin cambiar durante un tiempo gracias a la presión deflacionista de los ingresos empresariales generales. Junto con esto, la tendencia de la población a demandar precios más bajos y se generará más presión aún (Fernández, 2011). De esta manera, la globalización ha acelerado en los países desarrollados lo que la automatización estaba provocando lentamente, un desempleo

estructural de difícil asimilación originado en gran parte por la escala de prioridades y de incentivos de la sociedad.

Finalmente, el desarrollo tecnológico, entre otros, ha conllevado un imparable aumento del consumo energético.

En nuestro planeta, existe una cantidad de recursos finita o que se regenera a una tasa de reposición mucho menor que a la tasa de consumo que venimos teniendo. Durante este último siglo con la globalización, el aumento del uso de los recursos terrestres ha sido exponencial y cada día más expertos advierten la problemática que ya está generando y que puede ocasionar este problema medio-largo plazo.

En este contexto, el petróleo la principal fuente de energía de nuestra sociedad y también es una materia prima fundamental para la generación de una gran cantidad de productos, entre ellos, diferentes tipos de plásticos, el asfalto de las calles, lubricantes de multitud de maquinaria, infinidad de combustibles, etc.

Así pues, cabe destacar que, en el año 2016, la AIE (Agencia Internacional de la Energía) presentó un informe donde de alguna manera expuso que nos estábamos encontrando en el punto máximo de producción de líquidos del petróleo, también conocido como “Peak-Oil”, y tras el cual la tasa de producción de este material entra en una fase de declive terminal.

**Gráfico 12. Evolución del petróleo WTI.**



Fuente: Trading economics (2018)

Durante todo el siglo XX, el precio del crudo permaneció estable entorno a los 30 dólares el barril. Sin embargo, desde inicios del siglo XXI, el precio del petróleo ha se elevado y ha experimentado subidas y bajadas drásticas durante todo lo que llevamos de siglo, llegando a los 130 dólares el barril y quedándose de media entorno a los 70 dólares el barril, más del doble que el siglo pasado (Alekklett et al., 2010; Kilian, 2009). En la gráfica, se aprecia como desde la entrada en el siglo XXI, ha habido una fuerte volatilidad del precio del crudo.

Pero para advertir su problemática a medio-largo plazo, debemos analizar la capacidad potencial de extracción del material. Para ello, vamos a escoger un concepto denominado TRE (Tasa de Retorno Energético), o en inglés EROI (Energy Return On Investment) y, básicamente, sirve para medir la “eficiencia de extracción” de un recurso energético.

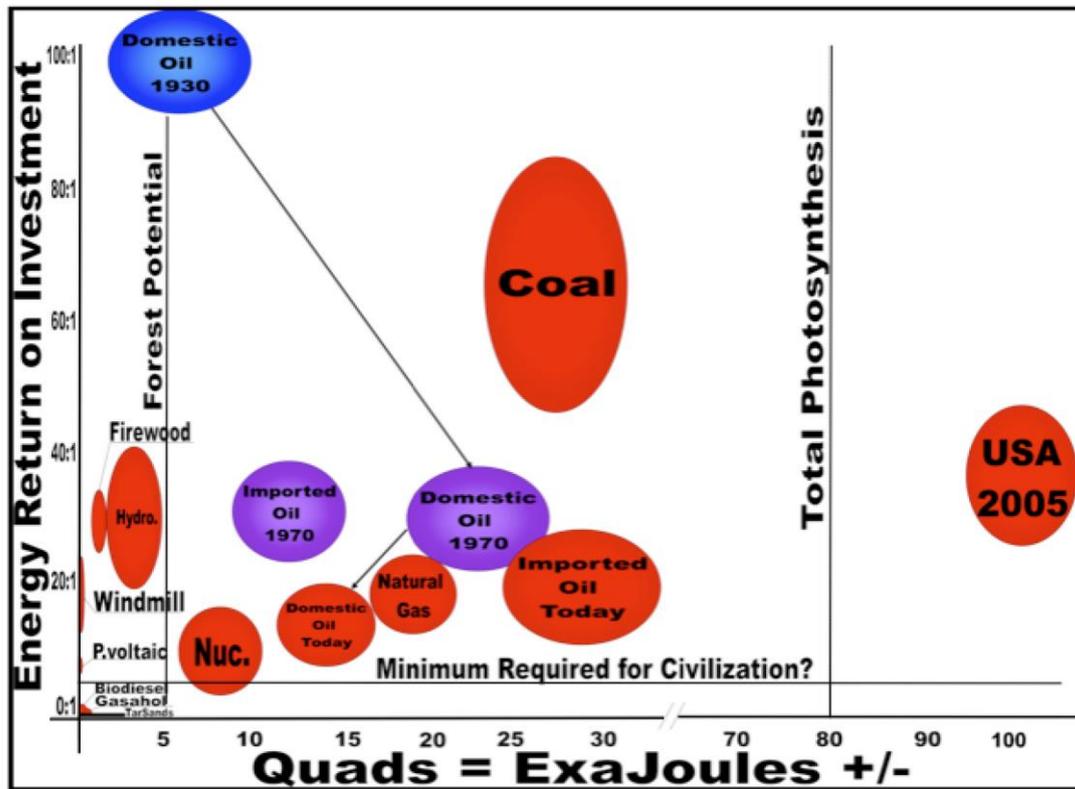
$$\text{EROI} = \frac{\text{Energy returned to society}}{\text{Energy required to get that energy}}$$

Fuente: Hall, Balogh & Murphy (2009)

La TRE un parámetro que mide de forma más correcta y activa que muchos otros indicadores, la eficiencia energética de una fuente de energía. Además de la eficiencia energética nos permite también ver la sostenibilidad de esa fuente energética. Este parámetro se expresa como el cociente de la energía total obtenida entre la energía que se necesita para obtenerla o adquirirla (Hall, Balogh & Murphy, 2009).

Así pues, a principios del siglo XX, la TRE del petróleo tenía un valor aproximado de 100:1, es decir, solo se consumía un 1% de la energía que se había extraído. Si nos trasladamos a la actualidad, la TRE del petróleo se sitúa en una razón de 20:1, por lo que podemos observar como la eficiencia energética de esta materia hoy en día es 5 veces menor (Fernández, 2011).

**Gráfico 13. Evolución del EROI de diferentes fuentes de energía.**



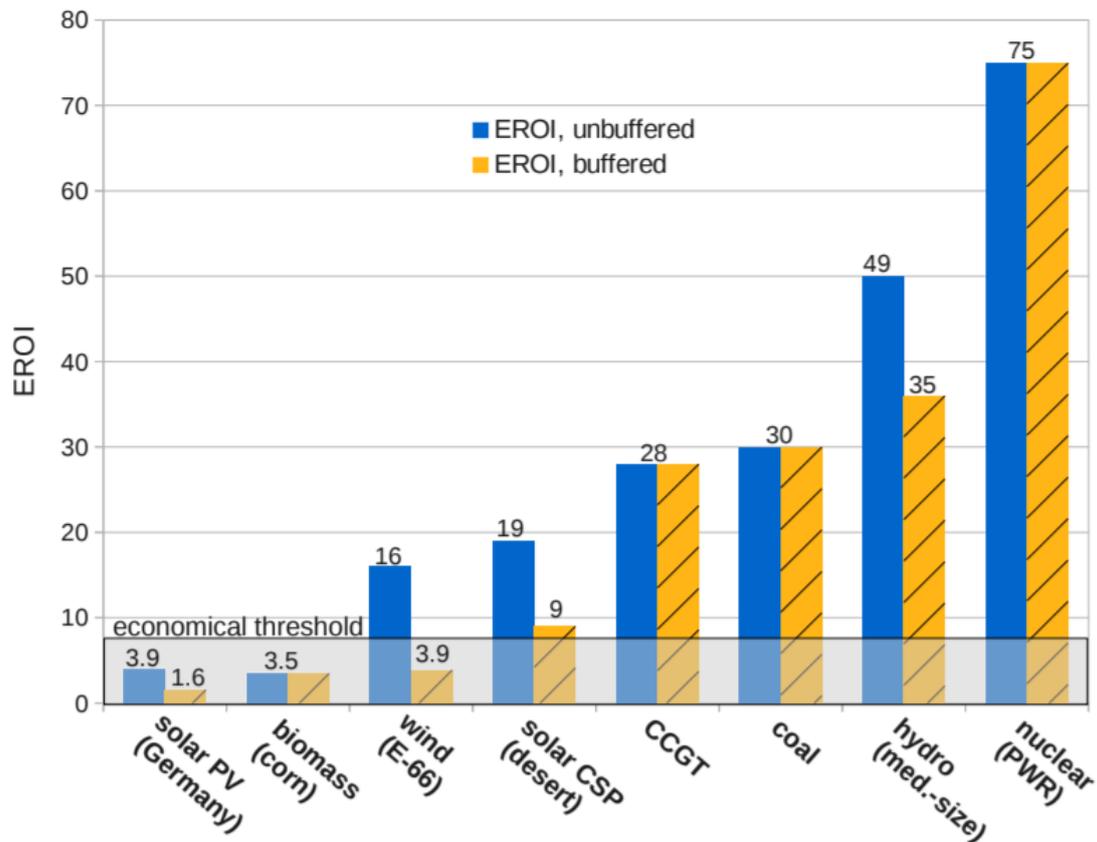
Fuente: Hall, Balogh & Murphy, 2009

Esta disminución de la eficiencia de los yacimientos de petróleo es abrumadora y más aún si tenemos en cuenta que es una fuente de energía no renovable o energía finita. De este modo, podemos pensar que para eso están las fuentes de energía renovables.

Si nos paramos a mirar estas fuentes de energía renovables, observaremos en la siguiente gráfica como de manera concluyente todas estas fuentes tienen TRES que no son viables económicamente en forma almacenada, forma más común de uso, por lo que, por ende, no son eficientes energéticamente, convirtiéndolos de alguna manera en sumideros de energía (Weißbach et al., 2013).

Así pues, estos datos nos revelan como las tecnologías, y las personas, están acabando con los recursos del planeta y acortando el futuro del mismo.

**Gráfico 14. Análisis de la rentabilidad de diferentes fuentes de energía bajo el EROI.**



Fuente: Weißbach et al. (2013)

## Cuarto efecto de la globalización: creación de organismos mundiales

Después de la Segunda Guerra Mundial, se percibe un clima de incertidumbre y sosiego chocante a acabar la guerra. Estados Unidos, Gran Bretaña, la Unión Soviética y China resultaron como las potencias mundiales vencedoras del conflicto.

En este contexto, Estados Unidos, gracias a su poderío no solo militar sino también económico y social, trató de llevar las riendas de la paz mundial y así, en 1945, se creó la Organización de las Naciones Unidas (ONU) (Hoopes & Brinkley, 2000).

Con los tratados de Bretton Woods, se trató de poner fin al proteccionismo estatal que existía en el momento y se fomentaron las relaciones internacionales entre países a la vez que la creación de organismos mundiales. Como consecuencia de los graves

daños que había ocasionado la guerra y gracias a esta apuesta por la conectividad mundial, se empezaron a crear diferentes organismos a nivel mundial como el FMI (Fondo Monetario Internacional), el BM (Banco Mundial), la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos), OMS (Organización Mundial de la Salud), la OTAN (Organización del Tratado del Atlántico Norte), y muchas otras más.

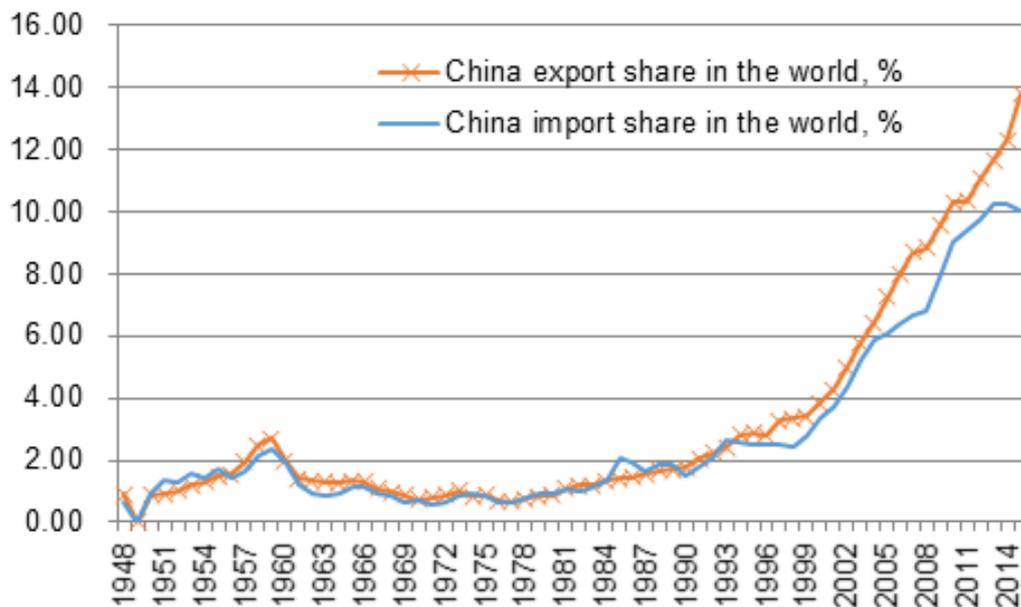
Estas organizaciones han tenido el objetivo de fomentar la paz mundial, promover el desarrollo de los países más empobrecidos y dar pie a la cooperación mundial entre países. Sin embargo, la autoridad de estos organismos ha venido guiada desde los países que realmente los controlan. Estados Unidos, entre otros, es uno de esos países que, a través de estas organizaciones, ha exportado los modelos de desarrollo económico que ha creído que son más adecuados en el resto del mundo (FMI, 2016).

Los países en desarrollo necesitan de una legislación fuerte para crecer y que así las empresas que operan en los mercados de los países ya desarrollados puedan entrar en estos países no desarrollados y extender su terreno de actuación. De este modo, vemos que los mercados no se regulan solos, sino que requieren reglas que regulen los mercados. Si analizamos las políticas o “recetas” del FMI, BM y demás organismos dirigidas a la cooperación y desarrollo económico, el trasluz de estas medidas ha procurado ser de carácter liberalizador, ya que los países con poder que al final dictan estas medidas en los organismos internacionales, como Estados Unidos, se inclinan por este tipo de ideales económicos (Simmons & Elkins, 2004).

Más delante de la Segunda Guerra Mundial, se han creado otras organizaciones como la OMC (Organización Mundial del Comercio) que creó un marco de comercio mucho mayor entre todos los países del mundo, integrando fuertemente a China como ya hemos visto con el “off-shoring”, y la UE (Unión Europea) que produjo lo mismo en el territorio europeo.

Así pues, como se aprecia en el siguiente gráfico, en 1995 cuando se creó la OMC, China elevó ligeramente su cuota de importaciones y exportaciones en comparación con su media histórica, pero es que desde 2001 cuando entró como país miembro, China ha conseguido quintuplicar sus importaciones e importaciones en comparación con el año 1995 cuando se creó la OMC (FMI, 2000; Hong, 2016)

**Gráfico 15. Evolución de las exportaciones e importaciones de China como del porcentaje mundial.**



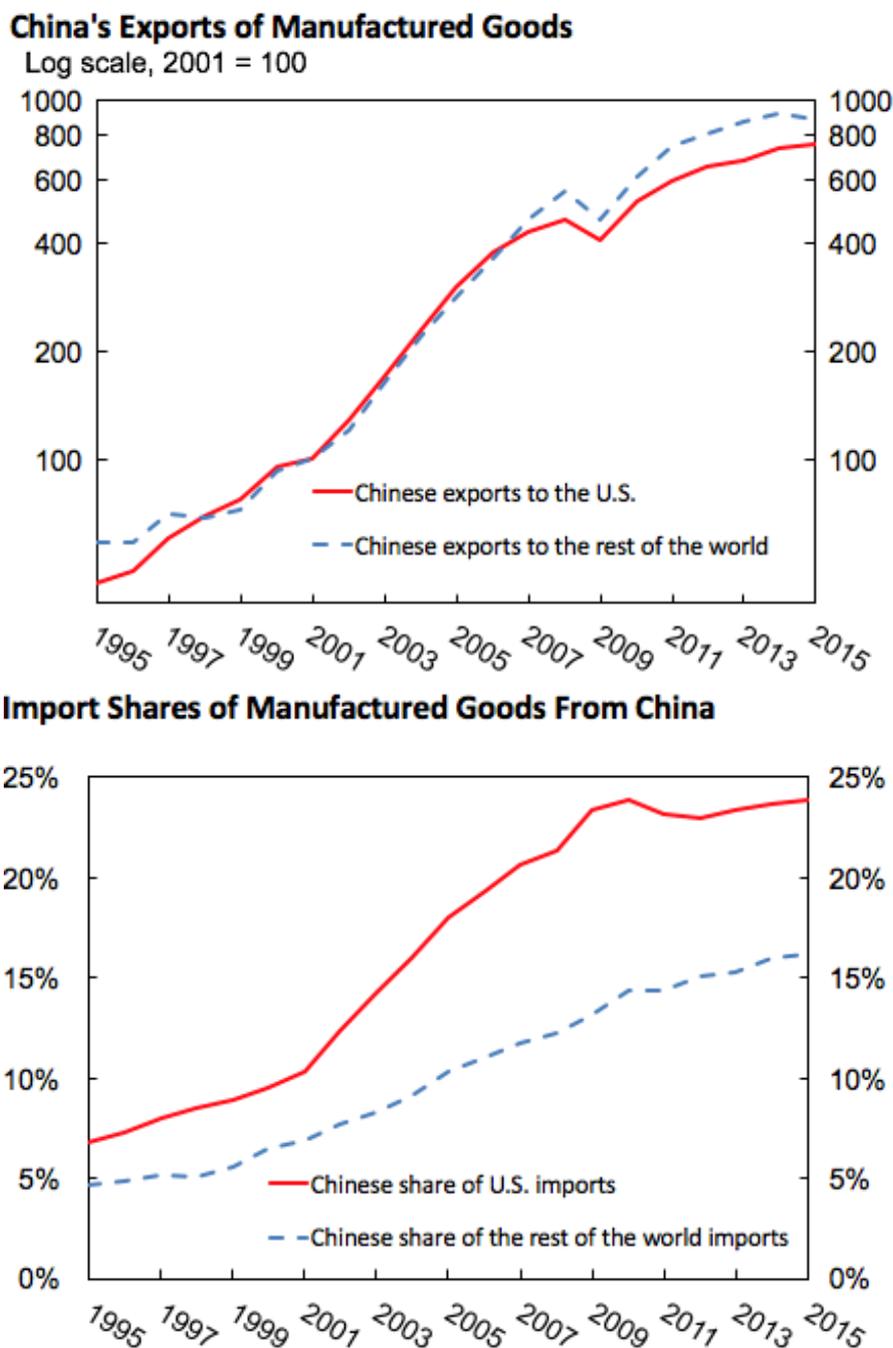
Fuente: Hong (2016), basado en datos de OMC

Más a fondo, en los siguientes gráficos se puede observar el comercio de importaciones y exportaciones de China con el mundo, exceptuando Estados Unidos, y con Estados Unidos, principal país difusor de recetas de desarrollo económico a través de organismos internacionales.

Se puede contemplar como Estados Unidos se ha beneficiado del mercado chino, acaparando un porcentaje de las importaciones y exportaciones mucho igual o mayor en términos relativos que con el resto del mundo.

Dada las ideologías estadounidenses de liberalización de los mercados, Estados Unidos difunde estas a través de los organismos internacionales y se beneficia de ello, haciendo que los países en desarrollo entren en los mercados donde operan las empresas estadounidenses. Pues bien, estas instituciones internacionales no solo conceden ayudas y otorgan préstamos a los países en desarrollo, sino que también son los focos que impulsan la apertura de las economías de los países mediante la libre circulación de capitales y mercancías.

**Gráfico 16. Comparativa de exportaciones e importaciones de China con Estados Unidos y el resto del mundo.**



Fuente: Amiti et al. (2017), basado en datos de *UN Comtrade and Direction of Trade Databases*

Estas actuaciones afectan a los sistemas productivos, estimulan el intercambio de recursos e inducen a un mayor endeudamiento. De esta manera, se genera una reducir del poder de los Estados y un incremento del poder de las empresas, las cuales son las

que finalmente terminan controlando los mercados y los países, en lugar de los gobiernos o Estados.

Así pues, con el tiempo los Estados han pasado de gobernar y dirigir los sistemas económicos y mercados financieros de los países a tener la “mera” función de administrar los recursos y personas de los países, ya que al conectar los mercados de todo el mundo donde operan las empresas, se ha creado un mercado global donde las empresas accionan con libertad dada las ideas de liberalización que se han venido imponiendo desde los organismo internacionales, perdiendo así poder los gobiernos y ganándolo las empresas (Díaz, 2012).

Por otro lado, los medios de comunicación han pasado de ser mecanismos de información objetiva a convertirse en herramientas de difusión de ideas y pensamientos con un objetivo detrás que es influenciar en nuestra forma de pensar.

Cada cadena de televisión o emisora de radio o periódico transmite mensajes a sus oyentes o lectores, los cuales tienen detrás ciertos pensamientos sociales, ideologías políticas, tendencias económicas que muchas veces van calando en nuestro subconsciente (Wanta, Golan & Lee, 2004). De este modo, muchas ideologías de carácter social, político, económico, etc., son propagadas a través de estos medios, siendo subjetivos y parciales con lo que dicen, ocultando a veces situaciones o sucesos que no quieren informar y sesgando y manipulando la información.

---

CUARTA PARTE:

ANALIZANDO LA CLASE

MEDIA

---

## La relación con la globalización

Hemos visto como el Estado del Bienestar (“Welfare State”), que surgió con las políticas socialdemócratas (“New Deal”) de Franklin D. Roosevelt como consecuencia del “Crack de 1929”, fue creando la denominada “clase media moderna” estadounidense que poco a poco se ha ido extendiendo por todo el mundo, principalmente por los países desarrollados. Al mismo tiempo, la globalización se ha introducido de manera exponencial y a escala mundial en nuestra sociedad a través del desarrollo tecnológico, apertura entre países, aumento de los flujos de dinero, etc.

Estos cambios han provocado notables mejoras en nuestra sociedad, pero tras analizarlos a fondo, hemos advertido como la globalización en conjunto con las actuaciones de una gran parte de empresas y gobiernos del mundo han causado efectos ciertamente nefastos para conseguir afianzar el Estado de Bienestar a la clase media de la sociedad, segmento principal y con mayor peso de la población en la sociedad y en la economía (Iversen & Cusack, 2000).

Tal como se rigen las empresas y gobiernos en el actual mundo globalizado, la consolidación de un Estado de Bienestar para la clase media resulta insostenible con el ambiente cada vez más liberalizado que se respira, en cuanto a tres pilares básicos: movimientos de flujos de capitales, desregulación de los mercados y comercialización de bienes.

En cuanto a los movimientos de flujos de capitales, se está propagando una financiarización de la sociedad y de la economía. La especulación de los mercados financieros y la situación de endeudamiento con expectativas surrealistas de recuperar la inversión ha venido provocando una financiarización que afecta gravemente a la economía real productiva, al crearse gran cantidad de productos financieros “virtuales” que en última instancia pone en juego el dinero de muchas de las personas de la sociedad, principalmente, la clase media (Dore, 2008).

En cuanto a la desregulación de los mercados, las empresas deslocalizarán su producción en lugares del mundo donde las condiciones laborales sean más baratas, pero al mismo tiempo más precarias, es decir, en país emergentes generalmente. Esto es así ya que la gente de los países desarrollados no le importa comprar productos que han

sido fabricados en condiciones deplorables en países no desarrollados. De este modo, como hemos estudiado previamente y se ve en la siguiente gráfica, las empresas se aprovechan de la renta cada vez más decadente de la clase media de los países desarrollados, principales consumidores de productos de la sociedad.

En relación con el comercio, la presión de las empresas a los estados para influenciar en sus decisiones y políticas, en vez de ellos tratar de "ganar" y hacerse más competitivos y más fuertes por sí mismos dando lugar a una economía donde las empresas pudieran crearse y desvanecer mucho más equívocamente, genera un apoderamiento de estas empresas y una pérdida de autoridad por parte de los estados y gobiernos. Como hemos visto en el apartado previo, el comercio ha producido una disminución de los ingresos agregados de la clase media en conjunto con una caída de la tasa de afiliación sindical, al mismo tiempo que el porcentaje de la población con mayores ingresos ha visto como han ido aumentando sus ingresos (Madland, Walter & Bunker, 2011).

El comercio ha generado un empobrecimiento de la clase media en los países desarrollados y una escasa mejora de los emergentes, a causa de una comercialización de bienes que priman de calidad y estándares limitados. Por otro lado, es un punto positivo que se mejore la educación y formación de los estudiantes de una sociedad, sin embargo, la globalización no solo ha dado lugar a esto, sino que las personas con niveles educativos más altos de la sociedad, principalmente los países desarrollados, están siendo sujetos a una igual o mayor competencia que los grupos con niveles educativos bajos.

Además de esto, el endeudamiento de las familias por cuestiones relativas a la educación, mayormente universitaria, obstaculiza el desarrollo formativo de los estudiantes, lo que desfavorece esto mismo en último lugar.

La suposición de que los nuevos potenciales emprendedores en los países desarrollados se van a beneficiar de la globalización es errónea, pues ya hemos visto como en un país con una cultura como Estados Unidos, la tasa de emprendimiento ha caído. Pero también esto es gracias a la capacidad de "off-shoring" y subcontratación externa por parte de las grandes multinacionales, pues estas son quienes realmente tienen el poder; como hemos advertido en nuestro estudio, la tecnología no pertenece a los países, sino a estas multinacionales que optan por captar personal de los países emergentes con unos salarios más rentables (Fernández, 2012).

Entonces, ¿qué es lo que se está consiguiendo con este fenómeno de la globalización? La globalización está consiguiendo esencialmente multiplicar el ascendente del factor capital sobre el factor trabajo, depreciando el talento de los países desarrollados, ya que la globalización viene generando una transferencia de las rentas del trabajo a las del capital en los países desarrollados de forma mantenida en el tiempo.

Así pues, vemos que las multinacionales y las entidades financieras tienen un poder cada vez más importante en el panorama mundial, y de algún modo, son quienes “gobiernan” realmente en el mundo, pues ostentan el dinero, la tecnología y el poder así. Los gobiernos, cuya función se está convirtiendo en administrar la economía y la sociedad, cada vez van perdiendo más autoridad y control sobre estos agentes dado que el dinero se ha convertido en un fin u objetivo, y ha dejado de ser un medio a través del cual conseguir los objetivos empresariales. Los gobiernos no generan dinero, son las empresas las que hacen esto, por lo que son estas las que gobiernan y controlan de verdad cada vez más la economía (Fernández, 2011).

Y como hemos dicho, el hecho de que el dinero se haya convertido en un fin se ha producido por la financiarización de la sociedad, gracias a que las entidades financieras, que solo juegan con dinero, han atraído ingentes cantidades de este para obtener mayor dinero, pasando este de ser el “medio a través del cual” en un “objetivo final”.

Los organismos mundiales no están preparados para este nuevo entorno, no han creado normas y regulaciones a la altura de las circunstancias. La responsabilidad es en parte de los políticos por no regular el mercado, pero son los bancos, los promotores, los inversionistas, los que se aprovechan de la situación para generar negocio. Se crea cada vez más riqueza financiera “virtual” gracias a la especulación. Sin organismos mundiales que establezcan regulación y justicia mundial, las crisis se repetirán, porque los países individualmente solo pueden tomar medidas limitadas y de corto alcance (Fligstein & Roehrkasse, 2016).

## Profundizando en la clase media y el Estado de Bienestar

Centrándonos en Estados Unidos, si contemplamos la segunda gráfica de la siguiente imagen, por un lado, puede verse como el porcentaje sobre el total de los

ingresos del 1% de las familias con mayores ingresos fue evolucionando de forma descendente a partir de los años 30, después de la Gran Depresión y con el desuso de los mercados financieros para obtener beneficios incorporando así el fordismo y la producción industrial mayor en la sociedad. Esto comporta que la parte de la población más rica cada vez tenían una menor cuota del total de la riqueza del país, en otras palabras, la distribución de la riqueza era mejor.

Así pues, esta senda se mantiene de tal manera hasta principios de los 80, momento en el cual Ronald Reagan empieza a liberalizar y fomentar los mercados de capitales de nuevo haciendo uso de las características de la globalización (conexión internacional, apertura comercial, desarrollo tecnológico, etc.) para potenciar más aún este fenómeno y expandir estas políticas a escala mundial. La pérdida de importancia en la economía del fordismo y la ganancia de la economía de los mercados financieros empieza de nuevo a beneficiar a los más ricos de la sociedad (Fernández, 2009; Suardi, 2009).

Del mismo modo, en el gráfico siguiente se indica la evolución de las ganancias del 90% de la población con las rentas más bajas, que viene siendo la clase media de la sociedad. Como puede comprobarse, las ganancias de esta clase media experimentaron un aumento significativo allá por los años 40, debido a la puesta en escena de las políticas de Franklin Roosevelt “New Deal” y el “Welfare State” en consecuencia de la Gran Depresión y de la Segunda Guerra Mundial. Estas medidas surtieron efecto durante cierto tiempo hasta la llegada de los años 80 cuando, como hemos dicho, debido a las políticas de Reagan, se revierte la situación y el reparto de la riqueza del país comienza de nuevo a ser cada vez más desigual hasta el año 2007.

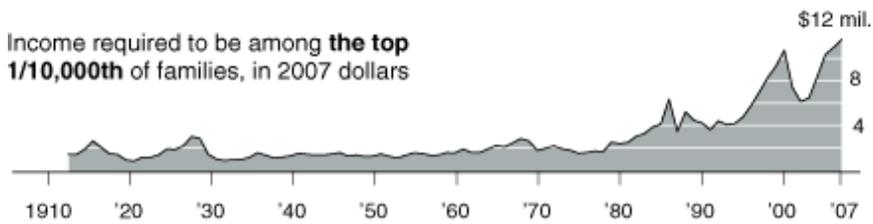
Así, vemos como fue la economía fordista, la cual se fundamenta en la generación de riqueza a través de una economía real basada en una potente producción industrial, la que permitió la creación de una clase media formada por trabajadores con empleo y con salarios decentes que sostenían la economía gracias a un consumo dinámico. Esta economía se ha sustituido por una economía especulativa, cuyo carácter globalizador gracias a la interrelación mundial entre países, el out-sourcing y off-shoring, la apertura comercial, el desarrollo tecnológico, etc.

Por último, en cuanto al gráfico de más arriba, deducimos que el ingreso necesario para pertenecer al 1/10.000 de familias más ricas se multiplicó por seis en las últimas tres décadas recientes (Leonhardt & Fabrikant, 2009).

**Gráfico 17. Evolución de los ingresos de diferentes estratos de la población estadounidense.**

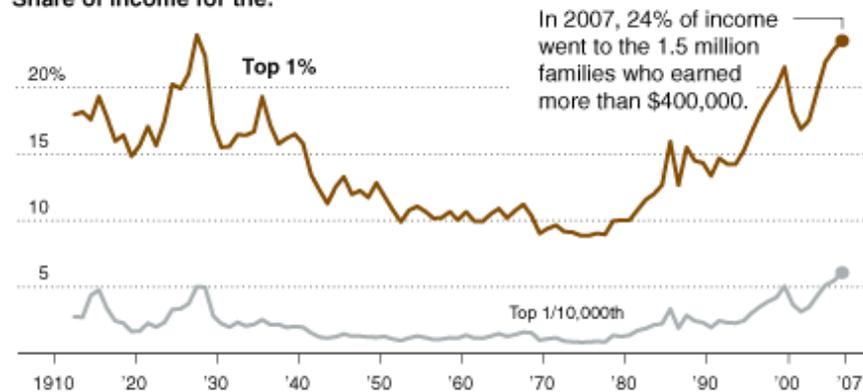
**For Decades, the Richest Pulled Away ...**

For most of the last 30 years, the incomes of the richest have risen rapidly.

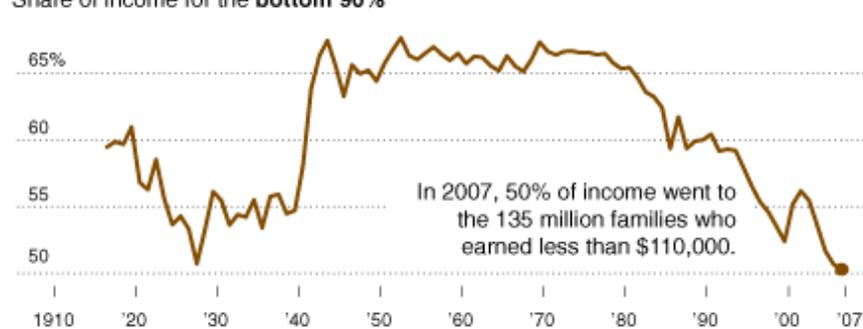


In contrast, from 1977 to 2007, the median family income rose less than 1 percent a year, after adjusting for inflation. The different growth rates have led to a less equal distribution of income.

**Share of income for the:**



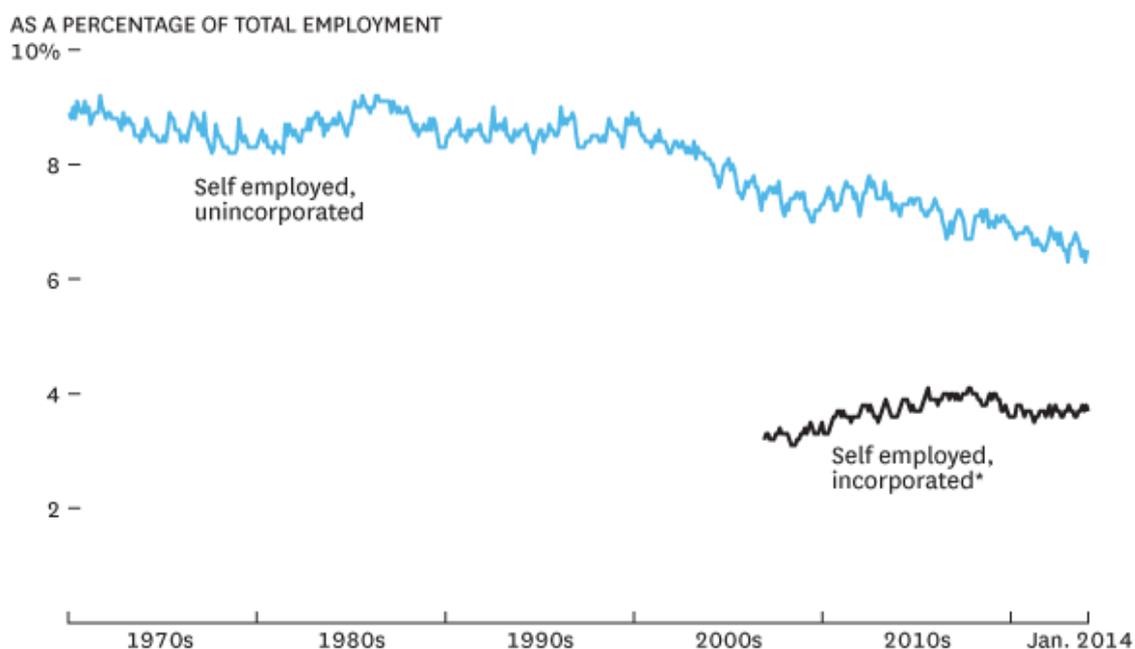
**Share of income for the bottom 90%**



Fuente: Leonhardt & Fabrikant (2009), basado en datos de Piketty & Sáez (2006), U.S. Internal Revenue Service & BEA

En relación con el poder, cada vez mayor, que tienen las multinacionales y las entidades financieras, vamos a observar cómo ha evolucionado la cantidad de emprendedores o nuevos pequeños empresarios en Estados Unidos, país cuya cultura aboga fuertemente por el emprendimiento dada su baja aversión al riesgo y su mentalidad cortoplacista.

**Gráfico 18. Evolución de los emprendedores en Estados Unidos.**



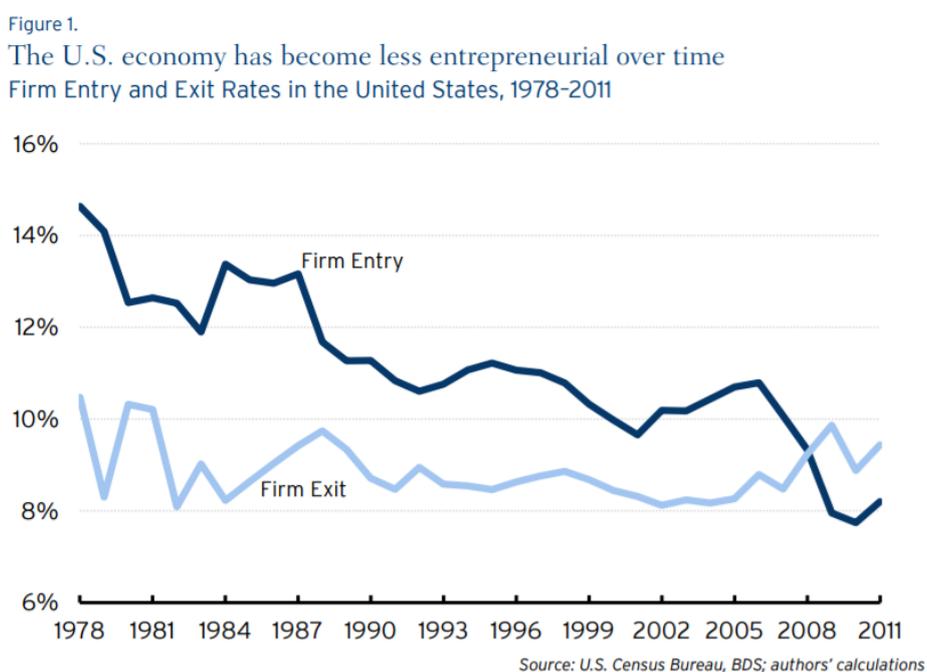
Fuente: Fox (2014), basado en datos de *BLS*

Si examinamos la anterior gráfica, vemos como el porcentaje de gente americana con empleo que son emprendedores ha venido bajando con la globalización desde la década de los 70. Por tanto, existe una relación inversa entre globalización y emprendimiento, pues cuanto más nos acercamos al momento presente en el cual la globalización está en su apogeo, el número de emprendedores es menor (Fox, 2014).

Sin embargo, podemos pensar que el porcentaje de autónomos de la sociedad estadounidense no es un buen parámetro, sino que sería mejor considerar la tasa de nuevas empresas que se crean cada año con respecto al total. Si consideramos este

segundo parámetro, llegamos a la misma conclusión que con el primer parámetro, es decir, la tasa de nuevas empresas que se crean en este país ha bajado casi a la mitad en comparación con la década de los 70, lo que supone una caída fuerte en este ámbito, como se ve en la siguiente gráfica.

### Gráfico 19. Evolución del número de empresas que han entrado y salido de mercado en Estados Unidos.



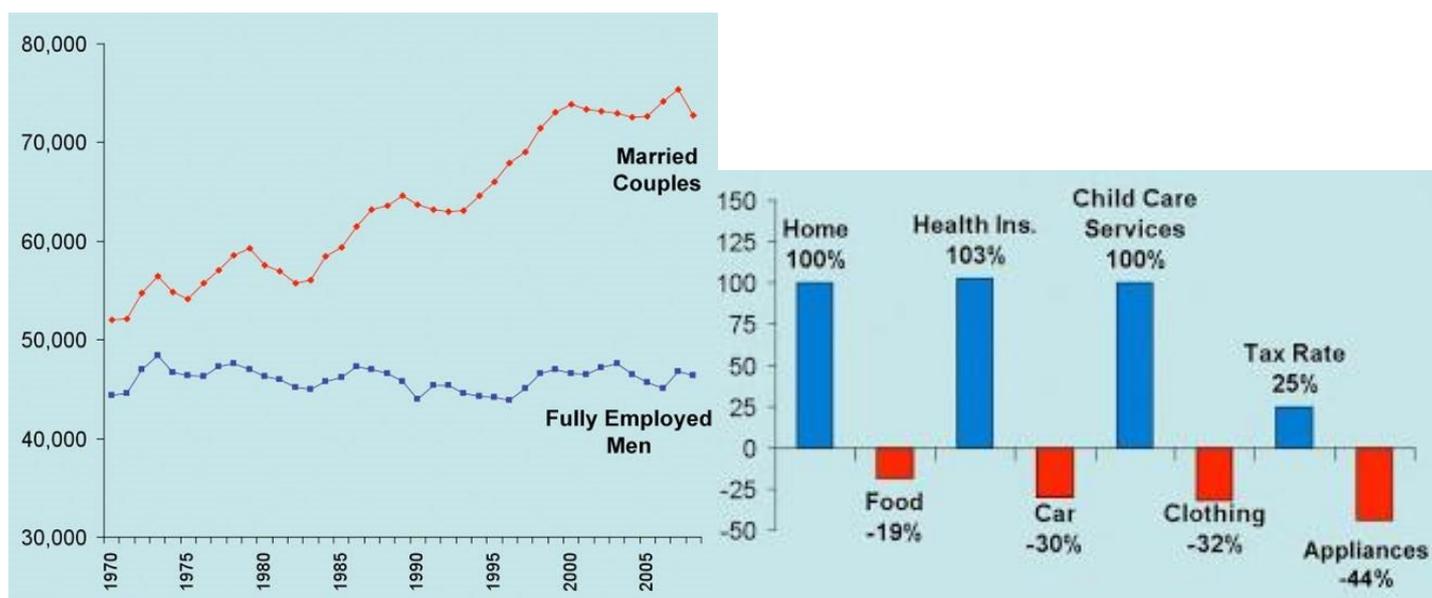
Fuente: Hathaway & Litan (2014), basado en datos de U.S. Census Bureau

Las oportunidades de negocio en Estados Unidos se han visto mermadas gracias a diferentes causas, entre las cuales, podemos destacar el oligopolio de las grandes multinacionales, el off-shoring y out-sourcing de la producción y servicios, que ha reducido la prestación de estos en Estados Unidos, etc. (Hathaway & Litan, 2014).

De este modo, cada vez la gente está perdiendo esta iniciativa empresarial emprendedora y prefiere optar por encontrar un trabajo en una multinacional que sabe que tiene poder, y solidez gracias a ello, y es un lugar donde va a estar más estable, es decir, que al final lo que se está buscando es estabilidad ya que el sistema económico no genera seguridad y proporciona una protección insuficiente.

Por otra parte, habíamos llegado a la conclusión de que la familia media estadounidense había sufrido un aumento de su endeudamiento educativo. Sin embargo, también es verdad, como podemos observar en el primer gráfico de la siguiente imagen, que los ingresos medios de las familias estadounidenses han incrementado de 50.000 dólares en 1970, hasta 70.000 dólares en 2006. Sin embargo, los hombres con empleo, o también las familias cuya mujer no trabaja, no han visto ese incremento en sus ingresos, de esta manera, se deduce que el incremento de los ingresos de la familia media ha sido gracias a la incorporación de la mujer al trabajo.

**Gráfico 20. Evolución de los ingresos medios de las parejas casadas en Estados Unidos (en dólares americanos de 2008) y variación de los gastos por categorías de la familia media en Estados Unidos, ambos desde 1970 hasta 2008.**



Fuente: Fernández (2010), basado en datos de *U.S. Census Bureau*

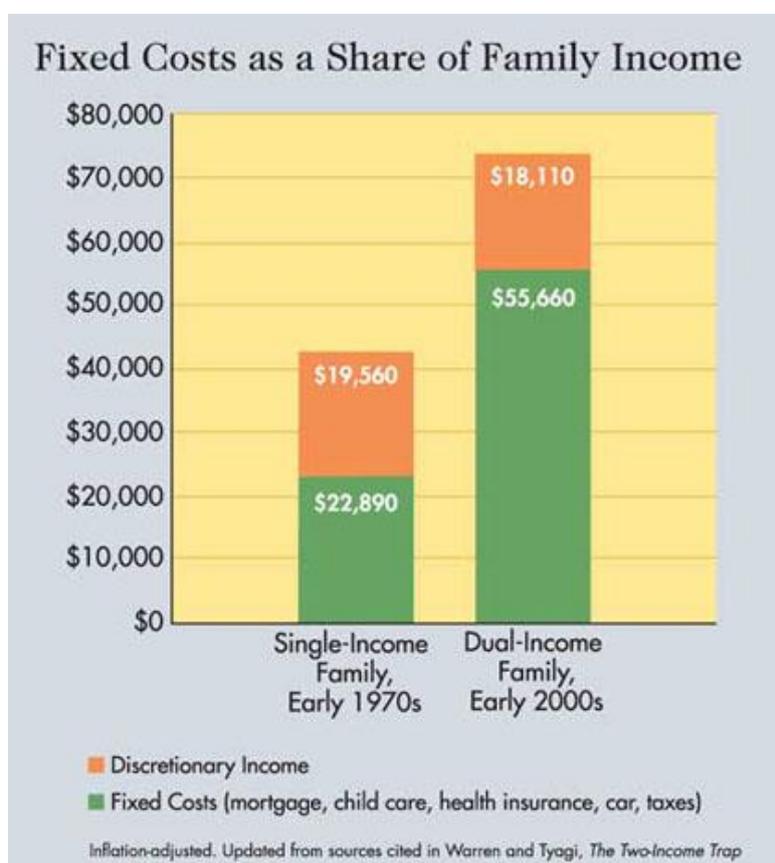
En cuanto al segundo gráfico, puede advertirse como los diferentes gastos de las familias medias han bajado, como la comida en un 19%, los gastos de ropa y automóvil en un 30%, o los gastos de diferentes aparatos y electrodomésticos en un 44%, principalmente gracias a las mejoras de la productividad.

A pesar de estas caídas, los gastos asociados a hipotecas han subido en un 100%, los gastos relacionados con la salud han ascendido un 103%, los gastos de cuidado de

niños relacionados con las guarderías y escuelas han subido un 100%, es decir, todos estos gastos se han duplicado, junto con un moderado aumento de la tasa impositiva (Fernández, 2010).

De este modo, sacamos en conclusión que los gastos que se han encarecido han experimentado un encarecimiento mucho mayor que la rebaja que se ha producido en los gastos que han bajado, afectando directamente a la familia media estadounidense y a la consecución de un mejor Estado de Bienestar.

**Gráfico 21. Costes fijos de la familia estadounidense como porcentaje los ingresos familiares.**



Fuente: Warren (2006), basado en datos de Warren & Tyagi (2004)

Esto nos lleva a decir que ha habido una recomposición en el gasto de la familia media estadounidense. Así pues, si nos detenemos a ver cómo han evolucionado la parte de los ingresos que se destina a gastos fijos, podemos ver como este gasto fijo de la

familia media estadounidense se ha incrementado de 23.000 dólares en la década de los 70, hasta 56.000 dólares en el inicio del siglo XXI, lo que viene siendo 30 años, como se puede apreciar en la anterior imagen. Sin embargo, al mismo tiempo, la parte de los ingresos sobrante que se emplea para libre gasto de la persona, denominada como “ingresos discrecionales”, no ha aumentado de la misma manera, sino que, por el contrario, ha disminuido en términos absolutos y, en términos relativos al total de los ingresos, ha pasado de representar el 45% del total en la década de los 70, a ser un 25% del total de los ingresos.

En resumen, los ingresos familiares medios han subido, pero, principalmente, por la incorporación de la mujer al trabajo; los ingresos destinados a gastos fijos básicos (componentes del Estado de Bienestar) se han convertido en más del doble de lo que eran y suponiendo un 75% del total de ingresos (del 55% previo), mientras que los ingresos de libre gasto se han reducido mínimamente pasando a ser 25% (siendo anteriormente del 45%) (Fernández, 2010).

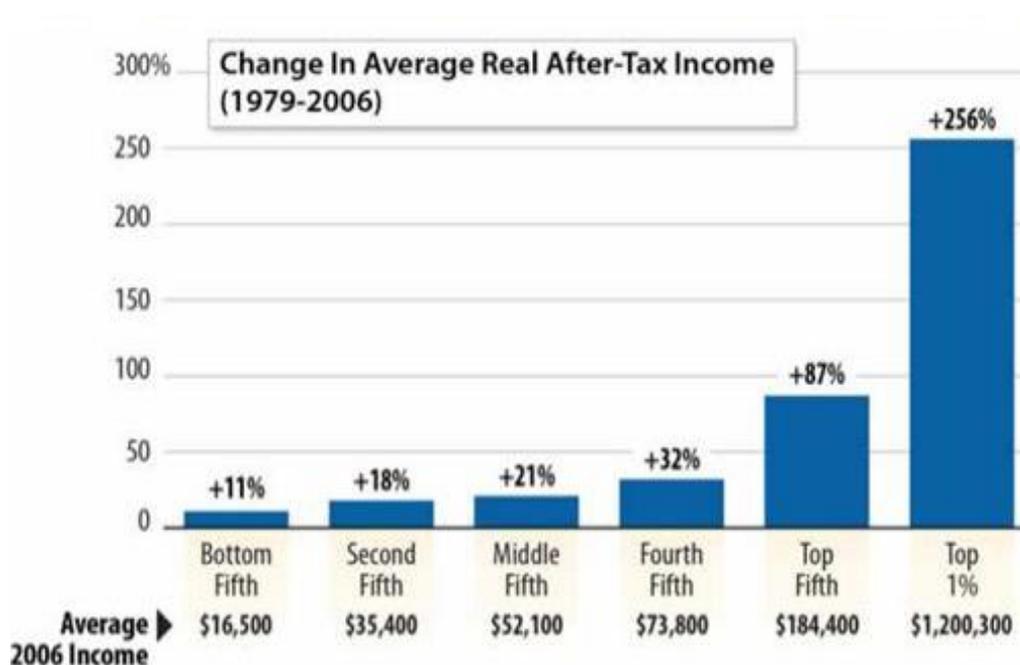
Esto es un cambio que afecta directamente a la clase media de la sociedad estadounidense, en cuanto a su Estado de Bienestar y en cuanto a su calidad de vida. De este modo, después de este análisis, veamos cómo ha evolucionado la sociedad estadounidense en conjunto, si existe un mayor grado de igualdad o sucede lo contrario, y hay mayor desequilibrio entre “tramos sociales”.

Vamos a considerar el siguiente gráfico, donde se expone la evolución de diferentes tramos de ingresos de la población del país anglosajón después de impuestos desde 1979 hasta 2006. Contemplamos como el tramo más rico ha sido el que mayor incremento ha tenido con 256%, seguido del segundo tramo más rico con un aumento de 87%, bastante por debajo comparativamente del primer tramo. No obstante, es aún más ridículo el incremento que han experimentado el resto de tramos de la población con porcentajes de 11%, 18%, 21% y 32% (Warren, 2006).

Entonces, podemos sacar como conclusión que las familias estadounidenses que forman el grueso de la población han tenido cada vez más difícil financiar los gastos educativos de sus hijos, además de otros gastos también altos como los gastos en sanidad, hipotecas, etc., pero no solo esto, sino que la divergencia del incremento de los ingresos en la población también ha afectado fuertemente y de forma negativa a la clase media y a la mejoría de su Estado de Bienestar.

Con todo esto, el gobierno podría haber aplicado medidas para reducir los costes asociados a la educación, las hipotecas y sanidad, los cuales son primordiales para constituir el Estado de Bienestar en la sociedad. Así, esto no solo mejoraría los componentes básicos del Estado de Bienestar de la clase media estadounidense, sino que, también ofertando políticas sociales, podría haber ganado una mayor afiliación electoral (Fernández, 2010; Sherman, 2009).

**Gráfico 22. Variación de los ingresos medios reales después de impuestos entre 1979 y 2006.**



Fuente: Sherman (2009), basado en datos de *Congressional Budget Office*

Por último, pondremos de manifiesto como en Estados Unidos existe otra variable que incide fuertemente en la situación de la clase media del país. Esta es la facilidad con la que una persona se puede encontrar en desempleo en el sistema económico actual que llevamos arrastrando durante tiempo y se está potenciando gracias a los efectos de la globalización.

En los años 70, una familia con un padre y una madre, ambos con empleo, que traen el dinero a casa podría ocurrir que uno de los dos se encontrase en una situación de desempleo. En este caso, como hemos visto previamente, el recorte de los ingresos

discrecionales del que conserva el empleo permitiría amortiguar en cierta manera la situación.

Sin embargo, si nos vamos al caso de una familia de principios de siglo XXI, la pérdida de trabajo del padre o madre supone un trastorno mucho mayor que en la década de los 70. Al haber habido un incremento de los ingresos destinados a los gastos fijos elevado, y los ingresos discrecionales no experimentar esta subida, la situación de desempleo es un precursor de una gran cantidad de bancarrotas de muchas familias de Estados Unidos, según un estudio de Warren (1987). Según este mismo estudio, la familia media de este país en los años 70 tenía una capacidad de ahorro de un 11% del total de los ingresos anuales familiares, del mismo modo, la capacidad de ahorro de una familia estadounidense de los años 2000 es casi nulo, con un 0,8% (Himmelstein, Thorne, Warren & Woolhandler, 2009).

Asimismo, la probabilidad de perder un empleo en la actualidad es un 30% mayor que en los años 70, lo que nos lleva a pensar que existe una mayor precariedad laboral. Esto también es gracias a la deslocalización de los centros de producción, como ya hemos comentado, a la pérdida de autoridad de los sindicatos y uniones de trabajadores, como hemos visto previamente en el trabajo, y a la liberalización de los mercados y a una regulación más laxa.

Y al hilo de la situación de bancarrota en Estados Unidos, la cual afecta directamente al bienestar de la sociedad, según las investigaciones de Himmelstein et al. (2009), los problemas de la salud como enfermedades o lesiones causan el 50% de las situaciones de bancarrota familiar en Estados Unidos. Y de este 50%, el 75% de los casos, las familias tenían un seguro médico, pero a pesar de ello, la cobertura del seguro resultó ser insuficiente para cubrir el tratamiento requerido por la enfermedad o lesión.

A esto se suma, que el hecho de tener hijos conlleva un incremento del riesgo de bancarrota familiar del doble o triple que una familia sin hijos, ya no solo por el tema de la salud, sino también, como se viene exponiendo, por la impetuosa necesidad actual de formación de los jóvenes, la cual requiere una gran inversión y gasto por parte de los padres, fomentado el endeudamiento, el gasto de dinero y una mayor probabilidad de bancarrota así.

---

# QUINTA PARTE: CONCLUSIONES

---

En este trabajo, se ha repasado la situación de las últimas décadas hasta la actualidad en cuanto a la clase media de la era de la globalización. Este fenómeno ha tenido diversos efectos en la sociedad y su forma de operar. Así, las empresas que forman parte de ella y operan en los mercados, se han aprovechado de estos efectos de la globalización para ser más competitivos y ser los mejores en su sector.

Además de esto, los gobiernos también han influido fuertemente en la forma de operar de las empresas. Gracias a los gobiernos republicanos de Estados Unidos, se han introducido medidas de gobiernos, principalmente económicas, de carácter liberal, las cuales han potenciado los efectos de la globalización. Con la liberalización y desregulación económica, se ha facilitado el incremento del comercio mundial y se ha permeabilizado las fronteras, aumentado las relaciones e inversiones entre países, entre otros efectos, que vienen dando lugar a una mayor conexión entre países.

Así pues, como se aprecia en la siguiente imagen, en las épocas en las que el gobierno de Estados Unidos aplicaba políticas más liberales y conservadoras (década de los 20 y prácticamente de los 70-80 hasta la actualidad), la distribución de las ganancias del país ha sido menos equilibrada que cuando los gobiernos aplicaban políticas más sociales.

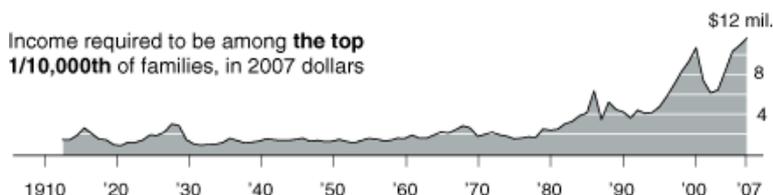
Debido al Crack del 29 y la Segunda Guerra Mundial, la gente quedó muy afectada y los gobiernos, que justamente fueron liberales en su mayoría, aplicaron medidas sociales que beneficiaron a la distribución de riqueza del país y bienestar de la sociedad americana, como se aprecia en la imagen siguiente. Durante esta época había una mayor igualdad en la sociedad de Estados Unidos, sin embargo, el endeudamiento externo al que estaba sometido el país por las inversiones en el exterior y la inversión para financiar las guerras en las que participaba provocó que Estados Unidos rompiera los acuerdos del Tratado de Bretton Woods y nació la época de los cambios flotantes en función de la evolución de los mercados financieros o de capitales.

Este hecho, la “financiarización” del sistema productivo y de la sociedad, al fin y al cabo, junto con los efectos que la globalización ha generado entre países y en la sociedad ha sido el caldo de cultivo perfecto para los mercados de cada país se conecten y ganen fuerza. De este modo, los mercados, principalmente los financieros, ha cogido poder, la globalización se ha hecho más fuerte y la financiarización de la sociedad es cada día más evidente.

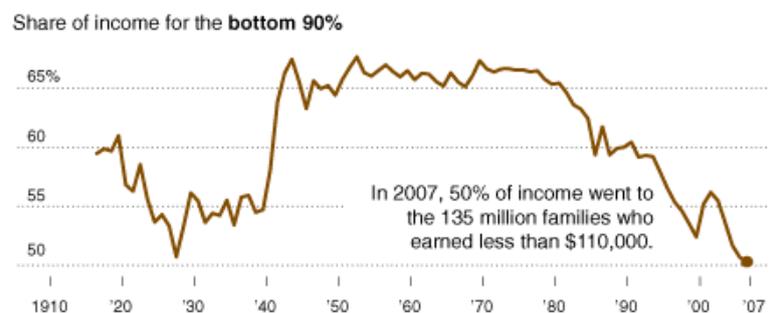
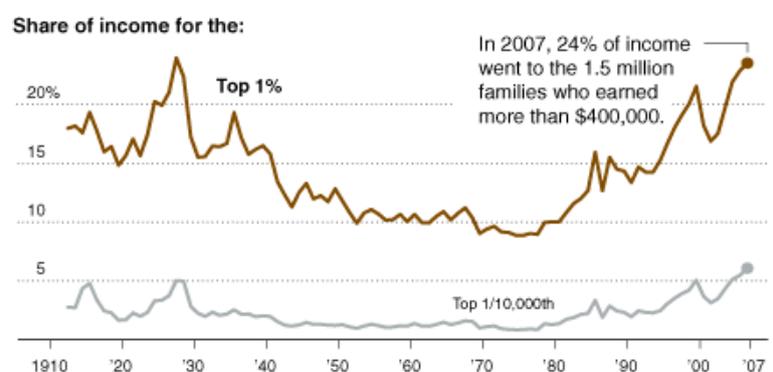
**Gráfico 17. Evolución de los ingresos de diferentes estratos de la población estadounidense.**

**For Decades, the Richest Pulled Away ...**

For most of the last 30 years, the incomes of the richest have risen rapidly.



In contrast, from 1977 to 2007, the median family income rose less than 1 percent a year, after adjusting for inflation. The different growth rates have led to a less equal distribution of income.



Fuente: Leonhardt & Fabrikant (2009), basado en datos de Piketty & Sáez (2006), *U.S. Internal Revenue Service & BEA*

Las organizaciones mundiales que se crearon para organizar el panorama mundial no consiguen regular de forma ordenada los mercados, pues son estos los que tienen el poder y, finalmente, las empresas que operan en estos mercados las que se benefician de ello. Los precios de los mercados financieros vienen acumulando una gran cantidad de

dinero de la gente más rica. La ley de la oferta y la demanda es la que rige los mercados y anula el poder a los gobiernos.

Como indica el Papa Francisco en su encíclica del año 2015:

*“A la continua aceleración de los cambios de la humanidad y del planeta se une hoy la intensificación de ritmos de vida y de trabajo, en eso que algunos llaman «rapidación». Si bien el cambio es parte de la dinámica de los sistemas complejos, la velocidad que las acciones humanas le imponen hoy contrasta con la natural lentitud de la evolución biológica. A esto se suma el problema de que los objetivos de ese cambio veloz y constante no necesariamente se orientan al bien común y a un desarrollo humano, sostenible e integral. El cambio es algo deseable, pero se vuelve preocupante cuando se convierte en deterioro del mundo y de la calidad de vida de gran parte de la humanidad.” (Papa Francisco, 2015)*

Así, si nos paramos a pensarlo, estamos progresando a un ritmo más rápido que al que los seres humanos evolucionamos. La globalización nos está demandando más y más, y la conocida expresión “el tiempo es oro” es una máxima en nuestro día a día. Esta “rapidación” de la que habla el Papa Francisco es una gran consecuencia de la globalización.

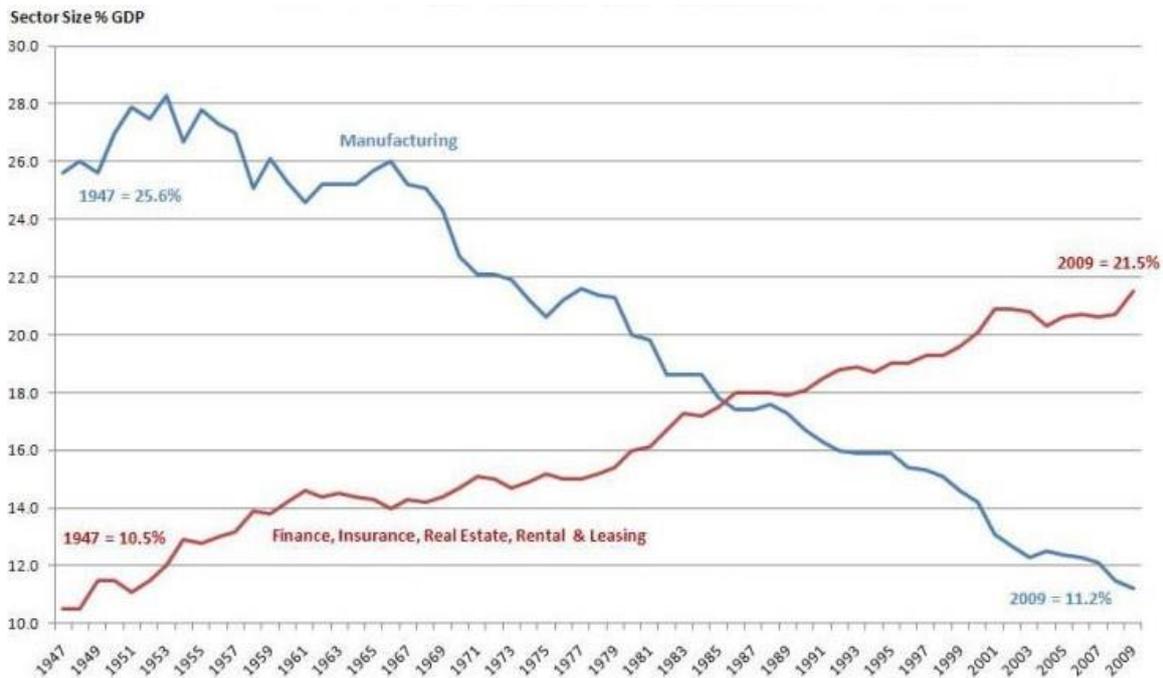
El Papa Francisco en su encíclica habla de que hemos ligado el progreso a el crecimiento económico y dice que esto es erróneo, pues crecimiento no necesariamente implica progreso. El actual sistema de producir, distribuir y consumir está poniendo en riesgo no solo a la sociedad sino al planeta en sí mismo (Papa Francisco, 2015).

El gran poder que ha venido albergando Estados Unidos junto con la apertura y conexión internacional causada por la globalización, han provocado que las políticas estadounidenses de carácter liberalizador se hayan tomado como referencia para generar un crecimiento económico en muchos países del mundo. Al mismo tiempo, su orientación empresarial más arriesgada y cortoplacista también se forjó en los ideales de crecimiento de muchas empresas, hubo un auge del sector financiero y los mercados de capitales cada vez tenían más peso en el crecimiento de las economías y riqueza de los países de todo el mundo.

A través del sector financiero de las economías de los países desarrollados, principalmente, empezaron a crearse un extraordinario número de productos derivados, de titularización de deuda, etc. Esto junto con la deslocalización masiva han dado lugar a una disminución de la “economía real”, sobre todo en los países desarrollados, y a un incremento de la “economía financiera o ficticia”.

Ha habido una “financiarización” de la economía y una disminución en la producción industrial en los países desarrollados (Aalbers, 2008). Este hecho supone la práctica de la actividad financiera, no para proporcionar capital para la economía de producción, sino para creación de dinero como un fin en sí mismo, a través de intercambios puramente especulativos. La financiarización se refiere, por lo tanto, a la existencia de un sistema financiero cada vez más autónomo que tiene más economía de producción. La expansión de este sistema ha cambiado la estructura de la producción capitalista de bienes e incluso el funcionamiento de las sociedades democráticas, parcial o totalmente (Dore, 2008).

**Gráfico 10. Evolución de la economía americana en los sectores industrial y financiero como porcentaje del PIB.**



Fuente: Global Macro Monitor (2011), basado en datos de *Bureau of Economic Analysis (BEA)*

Como se aprecia en la gráfica previa que ya vimos, el sector financiero de la economía ha ido ganando terreno durante el último siglo de forma constante, al contrario que el sector industrial, el cual ha ido perdiendo importancia como porcentaje del PIB del país de forma también constante y aún más pronunciada. Esto ha afectado en gran parte a la estructura de la sociedad, a la generación de puestos de trabajo al igual que a sus salarios y a la toma de decisiones políticas por parte de los gobiernos.

La deuda externa de los países pobres se ha convertido en un instrumento de control, pero no solo la económica, sino la deuda energética, de recursos naturales, etc. (Papa Francisco, 2015). Pero es que esta deuda también es de carácter interno y las crisis económicas son las principales causantes de ello. Las entidades financieras en situación crítica han tenido que pedir ayuda a los Estados y como el sector financiero se ha convertido en un pilar principal que sostiene la economía, los gobiernos no han podido evitar realizar intervenciones a estas entidades financieras, que operan en mercados financieros basados en las expectativas y en el riesgo de las mismas, para no provocar un derrumbe de la economía real y de las familias de los países afectados.

Esta consecuencia final afecta directamente a toda la sociedad, pero especialmente a la clase media, principal conjunto de la población que debería sostener a la economía. Necesitamos fortalecer la conciencia de que somos una sola familia humana. No hay fronteras ni barreras políticas o sociales que nos permitan aislarnos, y por eso mismo tampoco hay espacio para la globalización de la indiferencia (Papa Francisco, 2015).

En la siguiente tabla sacada de un estudio de la OCDE, vemos como las perspectivas de evolución de la clase media en porcentaje disminuyen en el futuro para las áreas del planeta donde se sitúan los países desarrollados como América del Norte (de un 18% a un 7%, es decir, se reduce a más de la mitad) y Europa (de un 36% a un 14%, es decir, también se reduce a más de la mitad), principalmente, mientras que en Asia Pacífica el porcentaje de la clase media de un 28% a un 66%, es decir, más del doble.

**Tabla 2. Millones de personas y porcentaje de personas de la clase media en diferentes partes del mundo.**

	2009		2020		2030	
North America	338	18%	333	10%	322	7%
Europe	664	36%	703	22%	680	14%
Central and South America	181	10%	251	8%	313	6%
Asia Pacific	525	28%	1740	54%	3228	66%
Sub-Saharan Africa	32	2%	57	2%	107	2%
Middle East and North Africa	105	6%	165	5%	234	5%
World	1845	100%	3249	100%	4884	100%

Fuente: Karas (2010), basado en datos de *OECD DEVELOPMENT CENTRE*

La clase media de los países desarrollados está desapareciendo y la riqueza está aumentando su concentración en la población de estos países. En cambio, gracias a la globalización y las políticas empresariales, en los países emergentes se está creando una clase media poco a poco. Sin embargo, esta clase media de los países emergentes es de peor calidad.

La sociedad en conjunto debería replantearse el presente para poder mejorar la vida en un futuro. Por último, una reflexión sobre los ocho riesgos que tendríamos que resolver de la globalización del libro del Premio Nobel de Economía Joseph Stiglitz, quien también trabajó como consejero del presidente Clinton y como economista jefe del Banco Mundial (Ortega, 2018):

*“...ocho grandes escollos deben salvarse si deseamos que la globalización funcione: lograr que el comercio internacional sea justo no sólo en teoría, sino también en la práctica; modificar el régimen vigente de propiedad intelectual de tal forma que, sobre todo los medicamentos, se pongan al servicio de la justicia social; acabar con la corrupción, la plaga maldita que impide a los pueblos más pobres explotar adecuadamente los recursos con que la naturaleza les ha dotado; salvar al planeta adoptando, mediante una sabia dosificación de incentivos y sanciones, las medidas necesarias para contener el cambio climático; hacer que las grandes corporaciones internacionales vean limitado su poder y sean responsables ante la sociedad; aliviar sustancialmente el pesado fardo de la deuda externa de los países en vías de desarrollo; establecer los mecanismos*

*adecuados para evitar las consecuencias que actualmente provocan las crisis de balanzas de pagos, poniendo en marcha una reforma del sistema internacional de reservas; y, por último, colmar el déficit democrático que la globalización, entendida en su actual esquema, origina, eliminando de esta forma la desigualdad reinante mediante «un nuevo contrato social global» entre países más y menos desarrollados.»*

---

# BIBLIOGRAFÍA

---

- Aalbers, Manuel (2008). "The Financialization of Home and the Mortgage Market Crisis". *Competition and Change*, 12(2): 148-166.
- Aleklett, K., Höök, M., Jakobsson, K., Lardelli, M., Snowden, S., & Söderbergh, B. (2010). The peak of the oil age—analyzing the world oil production reference scenario in world energy outlook 2008. *Energy Policy*, 38(3), 1398-1414.
- Amiti M., Dai M., Feenstra R., & Romalis, J. (2017). China's WTO entry benefits US consumers. Recuperado de: <http://voxeu.org/article/china-s-wto-entry-benefits-us-consumers>
- Birdsall, N. (2010). The (indispensable) middle class in developing countries. *Equity and growth in a globalizing world*, 157.
- Blumin, S. M. (1985). The hypothesis of middle-class formation in nineteenth-century America: A critique and some proposals. *The American Historical Review*, 90(2), 299-338.
- Bureau of Labor Statistics (2011). Charting International Labor Comparisons: Recuperado de: <https://www.bls.gov/fls/chartbook/section3.htm>
- Campos, R. C. (2017). Globalización en crisis; por un desarrollo sostenible. *Economía UNAM*, 14 (40), 3-12.
- Díaz, E. G. V. (2012). Notas sobre globalización. Recuperado de: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/389/ORGANISMOS%20INTERNACIONALES%20Y%20GLOBALIZACION.htm>
- Dore, R. (2008). Financialization of the global economy. *Industrial and Corporate Change*, 17(6), 1097-1112.
- Easterly, W. (2001). The middle-class consensus and economic development. *Journal of economic growth*, 6 (4), 317-335.
- Evans, P. (1997). The eclipse of the state? Reflections on stateness in an era of globalization. *World politics*, 50 (1), 62-87.
- Fernández, D (2009). La crisis mundial: el origen. Recuperado de: <http://dfc-economiahistoria.blogspot.com.es/2009/08/origen-de-la-actual-crisis-mundial-i.html>
- Fernández, D (2010). El fin de la clase media: el caso de USA. Recuperado de: <http://dfc-economiahistoria.blogspot.com.es/2010/08/el-fin-de-la-clase-media-el-caso-de-usa.html>
- Fernández, D (2012). Educación, globalización y clase media. Recuperado de: <http://dfc-economiahistoria.blogspot.com.es/2012/08/educacion-globalizacion-y-clase-media.html>
- Fernández, T., & Andrés, S. (2015). Crisis y Estado de bienestar, las políticas sociales en la encrucijada. *Tendencias y Retos*, 20 (1), 119-132.
- Fligstein, N., & Roehrkasse, A. F. (2016). The Causes of Fraud in the Financial Crisis of 2007 to 2009. *American Sociological Review*, 81(4), 617-643.

- FMI (2000). Fondo Monetario Internacional: La globalización: ¿Amenaza u oportunidad? Recuperado de: <https://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/esl/041200s.htm#II>
- FMI (2016). Fondo Monetario Internacional: El FMI y el Banco Mundial. Recuperado de: <https://www.imf.org/external/np/exr/facts/spa/imfwbs.htm>
- Fox, J. (2014). Harvard Business Review: Where Are All the Self-Employed Workers? Recuperado de: <https://hbr.org/2014/02/where-are-all-the-self-employed-workers>
- Global Macro Monitor (2011). Global Macro Monitor. Recuperado de: <https://macromon.wordpress.com/2011/02/03/americas-fire-economy/>
- Hall, C. A., Balogh, S., & Murphy, D. J. (2009). What is the minimum EROI that a sustainable society must have? *Energies*, 2(1), 25-47.
- Hathaway, I., & Litan, R. E. (2014). Declining Business Dynamism in the United States: A Look at States and Metros (Brookings Institution). Recuperado de: [https://www.brookings.edu/wp-content/uploads/2016/06/declining\\_business\\_dynamism\\_hathaway\\_litan.pdf](https://www.brookings.edu/wp-content/uploads/2016/06/declining_business_dynamism_hathaway_litan.pdf)
- Himmelstein, D. U., Thorne, D., Warren, E., & Woolhandler, S. (2009). Medical bankruptcy in the United States, 2007: results of a national study. *The American journal of medicine*, 122(8), 741-746.
- Hong, S. (2016). China is not the key contributor to the world trade slowdown. Recuperado de: <http://e15initiative.org/blogs/china-is-not-the-key-contributor-to-the-world-trade-slowdown/>
- Hoopes, T., & Brinkley, D. (2000). *FDR and the Creation of the UN*. Yale University Press.
- Hunt, S. D. (1997). Resource-advantage theory: An evolutionary theory of competitive firm behavior? *Journal of Economic Issues*, 31(1), 59-78.
- Ikenberry, G. J. (2008). The rise of China and the future of the West: can the liberal system survive? *Foreign affairs*, 23-37.
- Inequality.org (2015). Facts: Income Inequality in the United States. Recuperado de: <https://inequality.org/facts/income-inequality/>
- Iversen, T., & Cusack, T. R. (2000). The causes of welfare state expansion: deindustrialization or globalization? *World politics*, 52 (3), 313-349.
- Jaumotte, M. F., & Osorio, M. C. (2015). *Inequality and labor market institutions*. International Monetary Fund.
- Kahn, A. E. (1966). The tyranny of small decisions: market failures, imperfections, and the limits of economics. *Kyklos*, 19 (1), 23-47.
- Kharas, H. (2010). *The emerging middle class in developing countries*. OECD DEVELOPMENT CENTRE. Working Paper No. 285

- Kilian, L. (2009). Not all oil price shocks are alike: Disentangling demand and supply shocks in the crude oil market. *American Economic Review*, 99(3), 1053-69.
- Lee, D. (2012), LA Times: Worries grow as health jobs go offshore. Recuperado de: <http://articles.latimes.com/2012/jul/25/business/la-fi-healthcare-offshore-20120725>
- Leonhardt, D. & Fabrikant, G (2009). New York Times. Recuperado de: <http://www.nytimes.com/imagepages/2009/08/20/business/21inequality.graphic.html?ref=economy>
- Levitt, T. (1983). The globalization of markets. *Harvard Business Review*, 61 (3), 92-102.
- Madland, D., Walter, K. & Bunker, N. (2011). Center for American Progress Action Fund: Unions Make the Middle Class. Recuperado de: <https://www.americanprogressaction.org/issues/economy/reports/2011/04/04/9421/unions-make-the-middle-class/>
- Mankiw NG. Principles of Economics, 5th edition. South-Western Cengage Learning; 2011.
- Mayeda, A. (2017). Bloomberg: IMF Sees U.S. Fading as Global Growth Engine. Recuperado de: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2017-07-24/america-first-no-more-as-imf-sees-u-s-fading-as-growth-engine>
- Navarro, J (2011). EL blog salmon: La burbuja universitaria en Estados Unidos. Recuperado de: <https://www.elblogsalmon.com/mundo-laboral/la-burbuja-universitaria-en-estados-unidos>
- Organización Internacional del Trabajo (2017). Informe Mundial sobre Salarios 2016/2017. Recuperado de: [http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/---dcomm/---publ/documents/publication/wcms\\_541632.pdf](http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/---dcomm/---publ/documents/publication/wcms_541632.pdf)
- Ortega, R. (2018). Revista de Libros: La manzana envenenada. Recuperado de: <http://www.revistadelibros.com/articulos/la-globalizacion-segun-joseph-e-stiglitz>
- Papa Francisco. Vaticano II (2015). Laudato Si'. Recuperado de: [http://w2.vatican.va/content/francesco/es/encyclicals/documents/papa-francesco\\_20150524\\_encyclica-laudato-si.html](http://w2.vatican.va/content/francesco/es/encyclicals/documents/papa-francesco_20150524_encyclica-laudato-si.html)
- Pedrosa, J. (2015). Estado de Bienestar. Recuperado de: <http://economipedia.com/definiciones/estado-del-bienestar.html>
- Perry, M.J. (2012). Phenomenal Gains in Manufacturing Productivity. Recuperado de: <https://www.aei.org/publication/phenomenal-gains-in-manufacturing-productivity/print/>
- Pierson, P. (1996). The new politics of the welfare state. *World politics*, 48 (2), 143-179.
- Roberts, P. C. (2010). Death to Globalism. *International Economy*, 24 (4), 59-61.
- Roldán, P. N. (2015). Teoremas de Bienestar. Recuperado de: <http://economipedia.com/definiciones/teoremas-del-bienestar.html>

Schrager, A. (2014). Bloomberg: College Graduates Don't Always Out-Earn High School Grads. Recuperado de: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2014-07-15/is-college-worth-it-some-high-school-grads-earn-more>

Sevilla, A. (2015). Fallos de mercado. Recuperado de: <http://economipedia.com/definiciones/fallos-de-mercado.html>

Sherman, A. (2009). Congressional Budget Office: INCOME GAPS HIT RECORD LEVELS IN 2006, NEW DATA SHOW (Rich-Poor Gap Tripled Between 1979 and 2006). Recuperado de: <https://www.cbpp.org/sites/default/files/atoms/files/4-17-09inc.pdf>

Simmons, B. A., & Elkins, Z. (2004). The globalization of liberalization: Policy diffusion in the international political economy. *American political science review*, 98(1), 171-189.

Stiglitz, J. (2002): *El malestar en la globalización*. Taurus, Madrid.

Stiglitz, J. E. (1993). The role of the state in financial markets. *The World Bank Economic Review*, 7 (1), 19-52.

Suardi, S. (2012). When the US sneezes the world catches cold: are worldwide stock markets stable?. *Applied Financial Economics*, 22(23), 1961-1978.

Trading Economics (2018). Trading Economics Website. Recuperado de: <https://tradingeconomics.com/commodity/crude-oil>

Van De Haar, E. (2009). Classical liberalism and international relations. *Policy: A Journal of Public Policy and Ideas*, 25(1), 35.

Wanta, W., Golan, G., & Lee, C. (2004). Agenda setting and international news: Media influence on public perceptions of foreign nations. *Journalism & Mass Communication Quarterly*, 81(2), 364-377

Warren, E. (1987). Bankruptcy policy. *The University of Chicago Law Review*, 54(3), 775-814.

Warren, E. (2006). Harvard Magazine: The Middle Class on the Precipice - Rising financial risks for American families. Recuperado de: <https://harvardmagazine.com/2006/01/the-middle-class-on-the-html>

Weißbach, D., Ruprecht, G., Huke, A., Czerski, K., Gottlieb, S., & Hussein, A. (2013). Energy intensities, EROIs (energy returned on invested), and energy payback times of electricity generating power plants. *Energy*, 52, 210-221.

Zedtwitz, M. (2006). OCDE: Internationalization of R&D – Perspectives from outside and inside of China. Recuperado de: <http://www.oecd.org/science/sci-tech/37738049.pdf>

Zolo, D. (2006): *Globalización. Un mapa de los problemas*. Ediciones Mensajero. Bilbao.

