JAMES ALEXANDER MIRRLEES

(1936 - 2018)

Nació en Minnifaff, Escocia. “Mi padre era cajero bancario... Desde la escuela primaria uso lentes, por lo cual me resultaba difícil gozar con el fútbol, porque nunca sabía por dónde vendría la pelota... Cuando el director de la escuela me preguntó qué quería hacer en la vida, le respondí sin dudar: `ser profesor de matemáticas´... En Escocia, como en Inglaterra, uno estudia muchas disciplinas. Obvio que habíamos escuchado hablar de Cambridge, pero nadie estaba familiarizado con los misteriosos exámenes. Las becas otorgadas por el gobierno escocés no se podían utilizar fuera de Escocia, de modo que apliqué a una beca para estudiar en Inglaterra... En la semana que tenía que presentarme para rendir el examen me internaron con peritonitis, por lo cual terminé estudiando en Edimburgo, de lo cual no estoy arrepentido ahora” (Mirrlees, 1996).

Estudió matemáticas en la universidad de Edimburgo y economía en la de Cambridge. “En aquellos años en Edimburgo matemáticas era fácil y requería poco tiempo. Lo cual me permitía asistir a los conciertos, que eran baratos, y a la Galería Nacional de Escocia. En el examen final de matemáticas gané la medalla Napier... A los 21 años dejé Escocia para integrar la diáspora escocesa, portando una máquina de escribir que había recibido como regalo de cumpleaños... En Cambridge uno puede presenciar cualquier clase, sin formalismos... Asistí a las dictadas por Piero Sraffa, y me volqué a la economía... La economía es una disciplina que lleva tiempo aprender. Es muy simple tanto tener la razón como estar equivocado, y nunca es fácil distinguir entre ambas posiciones... David Champernowne fue mi primer profesor y John Richard Nicholas Stone mi tutor. En algún momento descubrí a [Paul Anthony] Samuelson y la economía matemática” (Mirrlees, 1996).

Enseñó en Cambridge y en Oxford. “Nunca conseguí un puesto [académico] para el cual había aplicado... Frank Horace Hahn había dejado Cambridge, y el lugar sufría de creciente estridencia doctrinal y disputas casi religiosas (particularmente con el resto del mundo económico). Había llegado el momento de partir. Imaginé pasar al MIT, o a la Escuela de Economía de Londres, ambos con más nivel que Oxford, pero mi familia y yo somos personas habituadas a vivir en ciudades pequeñas. Además en Oxford estaba Ian Malcom David Little y

sólo tenía que interactuar con estudiantes graduados... [Pero] en 1995 Cambridge me ofreció una cátedra plena, y me mudé al Trinity” (Mirrlees, 1996).

En 1996 compartió el premio Nobel en economía con William Spencer Vickrey, quien falleció 3 días después de conocer la noticia. El Comité Nobel fundamentó así su decisión: "la información incompleta y asimétricamente distribuida tiene consecuencias fundamentales, particularmente en el sentido de que una ventaja informativa puede ser explotada estratégicamente. La investigación [premiada] se concentró en cómo los contratos y las instituciones pueden ser diseñados para manejar las cuestiones de incentivos y control".

¿Por qué los economistas nos acordamos de Mirrlees? Porque “la teoría de la información y los incentivos revolucionó el análisis económico. Ahora entendemos la forma en que los mercados y las políticas públicas, son afectados cuando las diferentes partes que intervienen tienen distinta información, o cuando las acciones de algunos participantes no pueden ser observadas por los otros... Los gerentes saben más de la empresa que los accionistas; los trabajadores más que sus empleadores; los contribuyentes impositivos más que la AFIP... Mirrlees realizó contribuciones cruciales en el desarrollo de estas ideas y métodos de análisis... Influyó sobre cada porción de la teoría microeconómica en la que los incentivos y/o la información privada son relevantes... [ejemplos] teoría impositiva, política de precios no lineales, y bienes públicos y remates... Desarrolló sus ideas en el contexto de aplicaciones específicas... Mirrlees (1971) fue el primer modelo de impuesto a los ingresos que analizó la cuestión de la política impositiva óptima, en presencia de asimetrías informativas... En condiciones de asimetría informativa es importante diferenciar el caso en el cual la iniciativa la toman los participantes más informados, o cuando la adoptan los menos informados” (Dixit y Besley, 1997). “El éxito de Mirrlees (1971) se basa en la cantidad de consideraciones que tiene en cuenta, y la facilidad con la cual las procesa” (Myles, 2008).

“Una característica que merece ser mencionada es que influyó sobre muchos, pero parece haber recibido pocas influencias. Si él se hubiera dedicado a las matemáticas, algunos de sus más conocidos trabajos económicos hubieran sido escritos por otros, y en tal hipotético caso ellos se hubieran ubicado en lugares muy destacados, dentro de la profesión. Pero las personas cuentan. Sin Mirrlees, el análisis económico del siglo XX hubiera avanzado más lentamente y de manera menos excitante” (Bliss, 2002, en el comentario bibliográfico que le hizo al libro de ensayos que Hammond y Myles, en 2000, publicaron en honor de Mirrlees).

Es autor de Modelos de crecimiento económico, coeditor con N. H. Stern, publicado en 1973; y Evaluación de proyectos y planeamiento en los países en vías de desarrollo, con I. M. D. Little, publicado en 1974. “Evaluación..., también conocido como el ‘Manual’, enfatizó que el financiamiento de la inversión era escaso por la existencia de la restricción presupuestaria de los gobiernos, de manera que los beneficios sociales debían descontarse a la tasa interna de retorno del proyecto de inversión marginal” (Myles, 2008).

“Seguí el principio más importante para el éxito académico: conseguir un gran coautor (en mi caso, Peter Arthur Diamond). El segundo principio más importante es... conseguir otro”

(Mirrlees, 1996). “Con Diamond analizó de manera integral los impuestos a las commodities, en un contexto de segundo mejor. En 1971 obtuvieron un resultado bien general: que bajo condiciones relativamente amplias, es recomendable mantener la eficiencia en la producción. Particularmente, no deben gravarse los servicios prestados por los factores de la producción” (Nobel, 1996). “Probó que aún en ausencia de impuestos de suma fija, es generalmente deseable lograr la eficiencia en el plano productivo” (Dixit y Besley, 1997).

“En general, en la práctica el gobierno nunca puede obtener la información que se requiere para que la redistribución de los ingresos se pueda hacer en base al primer teorema de la economía de bienestar [¿la basada en el criterio de bienestar planteado por Vilfredo Pareto?]. Por lo cual, desde mediados de la década de 1960, con Diamond nos convencimos de que hay que pensar la economía del bienestar, y la política económica, en el contexto de las finanzas públicas” (Mirrlees, 1997). “Los trabajos que escribió con Diamond revolucionaron la teoría impositiva que recae sobre las commodities. Clarificaron la separación que existe entre los precios que recibe el productor y paga el consumidor, y mostraron que la elección de una commodity exenta no juega ningún rol en la asignación óptima de los recursos... Los bienes intermedios no deberían estar gravados. Esto justifica el uso del impuesto al valor agregado, con devolución a los productores que utilizan bienes intermedios gravados” (Myles, 2008).

“Reflexionando sobre la cuestión del planeamiento, un tópico importante dentro del proyecto de crecimiento encarado por Stone, suponía que me surgiría alguna idea o inspiración. Ocurrió en noviembre de 1961, cuando se me ocurrió que no se le estaba prestando atención a la cuestión de la incertidumbre. Contrariamente a lo que se pensaba, mostré que un aumento de la incertidumbre hace que la gente ahorre más, no menos... Nicholas Kaldor necesitaba un ayudante para escribir un trabajo sobre crecimiento. El no era matemático, de manera que yo era lo que él necesitaba. Al final, generosamente, me designó coautor de la monografía. El escrito no resultó gran cosa, pero nuestras largas discusiones fueron una experiencia maravillosa” (Mirrlees, 1996).

“Vía Amartya Sen, conseguí pasar un año en India, dentro del proyecto del MIT, liderado por Paul Narcyz Rosenstein Rodan. En rigor pasé el verano en el MIT y en la India 8 inapropiadamente lujosos meses. Nunca estuvo clara cuál sería mi labor en dicho país... Al volver de India escribí mi tesis, titulada Acumulación óptima bajo incertidumbre, que terminé en 1963” (Mirrlees, 1996).

“La principal contribución de Mirrlees en la cuestión de la política impositiva óptima consistió en imponer una restricción empíricamente razonable a la función de utilidad. Denominada condición de cruce único (single crossing)... Su análisis probó que contenía el germen de una idea profunda y general. Un mecanismo de asignación de recursos que le pide a todos los individuos que revelen su información privada es denominado directo; y si el mecanismo resulta óptimo para todos los individuos, se denomina compatible según los incentivos. Las asignaciones que pueden ser obtenidas utilizando la condición de cruce único, se obtienen a través de un mecanismo directo y compatible según los incentivos. El principio de revelación significa que para cada asignación deseada existe un mecanismo directo y compatible según los incentivos, que lo implementa” (Nobel, 1996). “La propiedad de cruce

único subyace bajo casi todos los modelos de selección adversa, Mirrlees fue el primero en plantear este punto” (Dixit y Besley, 1997).

“También se ocupó de la organización interna de las empresa, con énfasis en los esquemas de remuneración y las estructuras jerárquicas” (Nobel, 1996).

“Si la eficiencia personal no es observable y el gobierno trata de implementar una política impositiva de primer mejor, los contribuyentes tendrán incentivos para pretender que son menos productivos de lo que en realidad son, reduciendo su oferta laboral. ¿Qué solución de segundo mejor puede plantearse? La importantísima contribución de Mirrlees consistió en transformar un caso general casi intratable, en un simple problema de optimización... Identificó la forma en la cual los resultados observables contienen información probabilística sobre las inobservables acciones subyacentes, de manera que las recompensas y los castigos basados en los resultados pueden servir como incentivos para la acción... Las ideas fueron formalizadas por otros, principalmente por Myerson (1982)” (Dixit y Besley, 1997).

En la conferencia Nobel (Mirrlees, 1997) afirmó: “ahora sabemos que las relaciones de mercado encaradas de manera anónima son sólo una porción de la realidad económica, y probablemente no la más importante. La mayor parte de la interacción involucra a agentes individuales, en un contexto donde existen los impuestos, los contratos, las negociaciones, las luchas, los robos, el aprendizaje y la búsqueda... Quiero destacar la forma, más que el contenido y las implicancias, de la teoría que desarrollamos. Se trata de una teoría donde el gobierno sólo actúa en base a lo que puede observar, por ejemplo, del comportamiento de los consumidores... Aunque siempre hay que buscar la simplicidad, es necesario tener en cuenta qué ocurre cuando existe información asimétrica, y el principal sabe menos que el agente que elige los insumos, sobre la relación entre los insumos y la producción; pero el agente también puede ser parcialmente ignorante. Esto da lugar a la creación de nuevas formas contractuales... La simplicidad de los contratos y los sistemas es un concepto resbaladizo”.

“Cualquiera se da cuenta que una política de ingresos absolutamente igualitaria elimina por completo el incentivo a trabajar.. El impuesto a los ingresos puede tener una relación bien complicada con los ingresos: no necesita ser proporcional a los ingresos, y en el mundo real rara vez lo es. En la práctica depende de varios elementos (ejemplo: ingresos derivados del trabajo personal y de otras fuentes)... Desarrollé un modelo donde los consumidores pueden elegir cuánto trabajar, de manera que su situación se define por 2 variables: consumo y oferta laboral... Existen severas limitaciones informativas por parte del gobierno: ejemplo, puede conocer el ingreso total, pero no el salario... Suponiendo que a quienes ganan mayores salarios les resultara más fácil generar más ingresos trabajando, que a quienes consiguen menores salarios (una restricción más restrictiva de lo que parece, pero empíricamente muy plausible) el problema de la política impositiva óptima se transforma en un problema estándar de teoría del control, con utilidad como variable de estado e ingreso como variable de control”.

“Hay buenas razones para pensar que el ser humano no decide como si estuviera maximizando la utilidad esperada... Como no queremos que nadie muera de hambre, subsidiamos a quienes no generan ingresos y por consiguiente los asalariados que tienen baja productividad no consiguen salarios suficientes que justifiquen trabajar” (Mirrlees, 1997). “Es

posible hablar de desempleo óptimo, y cuando ocurre se refiere a los trabajadores que tienen menores calificaciones laborales... La dimensión temporal siempre es importante. El año de nacimiento podría ser utilizado como base imponible... El gobierno debería diseñar una política impositiva que indujera a la gente a trabajar fuerte al comienzo de su vida laboral, para inducir el esfuerzo laboral... Los castigos parecen más apropiados cuando las acciones tienen consecuencias inciertas, que se diseminan entre todos los escenarios posibles. Por el contrario, cuando el agente conoce bien las consecuencias de sus acciones, los castigos no son apropiados” (Mirrlees, 1997).

Blaug, M. (1999): Who's who in economics, Edward Elgar.

Bliss, C. (2002): “Book review” de Hammond y Myles (2000), Journal of economic literature, 40, 4, diciembre.

Dixit, A. y Besley, T. (1997): “James Mirrlees’ contributions to the theory of information and incentives”, Scandinavian journal of economics, 99, 2.

Hammond, P. J. y Myles, G. D. (2000): Incentives, organization and public economics. Papers in honour of sir James Mirrlees, Oxford university press.

Mirrless, J. A. (1971): “An exploration into the theory of optimal taxation”, Review of economic studies, 38, 114, abril.

Mirrlees, J. A. (1996): “Autobiography”, Nobel foundation.

Mirrlees, J. A. (1997): “Information and incentives: the economics of carrots and sticks”, Economic journal, 107, 444, setiembre.

Myerson, R. B. (1982): “Optimal coordination mechanisms in generalized principal-agent problem”, Journal of mathematical economics, 10.

Myles, G. D. (2008): “Mirrlees, J.”, New palgrave dictionary of economics, Macmillan.

Nobel (1996): “Advance information”, Nobel foundation.