

EL SECTOR MANUFACTURERO EN MÉXICO (1994-2012)

UNA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONÓMICO

Carlos Alberto Cisneros Ortiz
Maricruz Guerrero Tostado¹

22

(Recibido: 13-mayo-2014 – Aceptado: 5-febrero-2015)

Resumen

La siguiente investigación presenta un breve análisis sobre la dinámica externa de la industria manufacturera en México, lo cual ha provocado una limitante para el crecimiento económico de dicho país. Para el desarrollo de la investigación se utiliza la perspectiva estructuralista y postkeynesiana.

Abstract

Next investigation includes a brief analysis about the external dynamic of manufacturing industry in Mexico, which has prompted a limitation of the economic growth in this country. For development research is used the structuralist and Post-Keynesian perspective.

Palabras Clave: *crecimiento económico, sector manufacturero, restricción externa.*

Keywords: economic growth, manufacturing, external constraints.

Clasificación JEL: F43, L60.

¹ Estudiantes de Doctorado en Ciencias Económicas de la Universidad Autónoma Metropolitana. Correos electrónicos: countor_1996@hotmail.com; mariz14_@hotmail.com

Introducción

Dentro de la teoría económica existe un debate sobre la importancia del sector manufacturero como fuente de progreso económico (Smith: 1776, Young: 1928, Prebisch: 1959, Kaldor: 1966, Thirlwall: 1979). Sin embargo, son Prebisch y Thirlwall quienes enfatizan la restricción al crecimiento económico de un país como consecuencia de su dinámica externa. Es por tanto que la investigación toma relevancia.

El objetivo de éste análisis consiste en verificar el papel que le ha sido asignado al sector manufacturero como principal elemento de las exportaciones mexicanas y motor del crecimiento económico, a partir del inicio del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN).

El trabajo se encuentra estructurado de la siguiente manera. En la primera sección se describe brevemente el proceso de apertura de la economía mexicana desde los años ochenta, que se caracteriza por una liberalización comercial y financiera.

Para el segundo apartado se formula el marco teórico retomando algunas de las tesis principales de Prebisch-Singer, también se hace un breve desarrollo de la ley de Thirlwall sobre la restricción de la balanza de pagos al crecimiento económico.

Posteriormente se realiza una contrastación empírica a través de gráficas y cuadros de las principales variables con las cuales se puede observar la dinámica y estructura del sector exportador mexicano, con la finalidad de verificar las afirmaciones planteadas en el marco teórico.

Finalmente se hacen una serie de consideraciones finales sobre el estudio realizado, en donde se confirma de acuerdo a la evidencia estadística que las teorías planteadas por Prebisch-Singer y Thirlwall son consistentes con el desempeño externo de la economía mexicana.

Antecedentes

El modelo neoliberal identificado con el Consenso de Washington en los años ochenta, basado en la privatización, desregulación, y sobre todo dicho modelo premia la liberalización del comercio y de las inversiones que propician el crecimiento económico; es decir, dirigido a una vocación exportadora.

La estructura de las exportaciones de la economía mexicana al iniciar la década de los ochenta se caracterizaba por una mayor cantidad de productos primarios, en mayor medida exportaciones petroleras, mientras que la cantidad de exportaciones manufactureras era muy pequeña.

Es de esta manera que a finales de los años ochenta, México intenta seguir una estrategia de crecimiento liderada por las exportaciones manufactureras. Si bien dichas exportaciones han aumentado enormemente no han logrado convertirse en el motor que incentive la economía.

Como se ha mencionado en los párrafos anteriores, nuestro país experimentó un cambio profundo en los años ochenta; es decir, un cambio estructural, en donde el sector externo jugaba un papel clave como detonante del crecimiento económico. En este contexto resulta clara la importancia que toma el comercio internacional.

Los criterios de política económica se adecuaron a este nuevo panorama que situaba al comercio internacional (sector externo) como eje fundamental; en donde las medidas estuvieron dirigidas a que el país se fuera integrando a las cambiantes condiciones del mercado mundial.

La integración de México al GATT (Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio) en 1986 fue el primer paso en el proceso de apertura comercial que llevo a cabo México. Sin embargo, puede afirmarse que la firma del TLCAN en 1993, y su entrada en vigor en 1994, es el parte aguas que marco el proceso de cambio estructural ocurrido en nuestro país. Por lo tanto con el TLCAN culmina un proceso de reformas estructurales, convirtiéndose en uno de los tratados comerciales más ambiciosos del mundo.

El GATT contribuyó a mejorar la capacidad exportadora de la planta productiva, pero con la entrada en vigor del TLCAN, no sólo aumentaron las exportaciones sino que cambio su composición; es decir, las petroleras dejaron de ser la principal fuente de divisas para que el sector manufacturero cumpliera con esta función.

Por lo tanto la industria manufacturera tiene un papel crucial para el crecimiento y desarrollo económico de México. A pesar de que el TLCAN representó un auge exportador y un cambio de composición en dichas exportaciones, en forma paralela también significó la penetración masiva de importaciones.

A pesar del dinamismo de las exportaciones manufactureras, éstas no han podido actuar como motor del crecimiento, la principal razón de este resultado es que las exportaciones manufactureras mexicanas han sido crecientemente dependientes de las importaciones, con un reducido componente local y débiles eslabonamientos con los proveedores nacionales.

Por lo tanto, no es sorprendente el déficit comercial de la industria manufacturera sea casi permanente y que genere una presión sobre la balanza comercial en su conjunto. La entrada en vigor en 1994 del TLCAN propicio una dependencia estructural de las importaciones; es decir, la elasticidad ingreso demanda de las importaciones de los productos manufacturados se ha elevado.

Durante la primera década del siglo XXI el entorno económico internacional ha transitado por diversas fases depresivas y con la liberalización comercial que se llevó a cabo en México, su economía ha permanecido más vulnerable a los efectos del exterior.

Marco Teórico

La restricción de la balanza de pagos al crecimiento, un enfoque estructuralista y postkeynesiano

La escuela estructuralista

El enfoque estructuralista, en particular Singer (1950) y Prebisch (1963), afirmaron que las continuas crisis de la balanza de pagos obstaculizaban el crecimiento económico de la

región (América Latina) y representaba un cuello de botella que retardaba el proceso de industrialización.

La balanza de pagos impone una restricción al crecimiento económico, cuando el ritmo de ese crecimiento se ve condicionado por la disponibilidad de recursos externos. La balanza de pagos es el resultado contable, cuando se toma en cuenta todo el dinero que ingresa y todo el dinero que sale de un país, que puede ser por motivos de intercambio comercial o flujos de capital, este trabajo se centra principalmente en los flujos comerciales.

Para la escuela estructuralista el problema radica en la estructura productiva que caracteriza a los países subdesarrollados o países periféricos como los cataloga ésta corriente, y la tendencia del sistema a reproducir las características de esa estructura productiva.

Sir Hans Singer y Raúl Prebisch, explicaron la problemática por medio el deterioro de los términos de intercambio basada en la elasticidad ingreso de distintos productos.

Deterioro de los términos de intercambio

Los países periféricos o subdesarrollados tienen como eje de acumulación la exportación de productos primarios, pero al mismo tiempo importan productos manufacturados de los países centrales o desarrollados. El problema radica en que los productos primarios que se exportan desde la periferia son tomadores de precios en el mercado internacional y los productos manufacturados exportados de los países centrales y por ende importados por la periferia, son fijadores de precios en el mercado internacional; es decir, pertenecen a distintas estructuras de mercado que resultan en un deterioro de los términos de intercambio en la relación de precios.

Prebisch señala:

Las tendencias dispares de la demanda internacional y sus consecuencias sobre las exportaciones y sus precios relativos generan una tendencia manifiesta hacia el estrangulamiento exterior del desarrollo económico.²

Es decir, los precios de los productos primarios tendían a crecer a menor ritmo que los precios de los productos manufacturados, y dado que los países periféricos se especializan en la producción de productos primarios y los países centrales en la producción de productos manufacturados o industriales, el deterioro de los términos de intercambio llevaría a una situación en donde para poder tener un equilibrio de la balanza comercial, los países periféricos tendrían que exportar más para poder mantener su nivel de importaciones; es decir, para lograr el grado de acumulación que tenía antes.

² Prebisch, R. (1963), *Hacia una Dinámica del Desarrollo Latinoamericano*, Fondo de Cultura Económica (FCE). Reimpreso en Prebisch (1982), p. 194.

Debido a que los países periféricos tienen una creciente dependencia a la importación de productos intermedios y de capital y esto se ve acompañado de una disminución de sus productos de exportación, por lo tanto, se están enfrentando a una problemática estructural, que puede ser resumida mediante la ley de Engel, es decir, a medida que aumentan los ingresos, la proporción de éstos que se destina a los productos primarios disminuye y la de los productos manufacturados aumenta (elasticidad ingreso de la demanda de productos primarios es menor a 1); situación que nos conduce a un deterioro de los términos de intercambio (caída en el precio mundial de los productos primarios en relación a los productos manufacturados). Por lo tanto el crecimiento económico de los países periféricos será muy restringido, o tanto como lo permita el financiamiento externo.

Prebisch afirma:

26

Mientras las exportaciones de productos primarios en general, salvo pocas excepciones, aumentan con relativa lentitud, la demanda de importaciones de productos manufacturados tiende a crecer con celeridad, con tanta más celeridad cuanto mayor sea el ritmo de desarrollo. El desequilibrio que así resulta constituye un gran factor de estrangulamiento exterior del desarrollo [...] La demanda de productos industriales tiende a crecer con más intensidad que la de bienes primarios a medida que crece el ingreso por habitante. En consecuencia, [...] los países de exportación primaria, para mantener su equilibrio exterior, se verán forzados a un ritmo de crecimiento inferior al de los centros industriales [...]³

La restricción al crecimiento económico derivada de la balanza de pagos tiene que ver con las elasticidades ingreso de la demanda de exportaciones e importaciones. La elasticidad ingreso de la demanda, mide como afectan las variaciones de los ingresos a la cantidad demandada de un bien.

A medida que aumenta el ingreso, la estructura se desplaza a favor de los productos manufacturados o industriales en detrimento de los productos primarios. Partiendo de esta afirmación surge la problemática de que los países que se especializan y exportan productos primarios se enfrentan a que ese tipo de productos tienen una baja elasticidad ingreso de la demanda de sus exportaciones.

De manera contraria, la demanda de productos manufacturados o industriales por parte de las economías periféricas se incrementaría a medida que se elevará su ingreso, lo que arrojaría como resultado un constante desequilibrio de su balanza comercial.

Si por alguna razón estructural la transformación productiva fuera bloqueada y por tanto se quedará rezagada en la especialización y exportación de productos primarios, los países periféricos tendrían un resultado desastroso, ya que su crecimiento se vería seriamente afectado, esto en razón de que existe una limitada expansión de la demanda de sus bienes

³ Prebisch, R. (1961), Desarrollo económico, planeación y cooperación internacional. Reimpreso en Prebisch (1982), p. 91.

exportables y una propensión a importar mayor que su ingreso, llevaría a un déficit creciente de su balanza comercial.

Prebisch argumenta:

Un país en desarrollo puede encontrarse en pleno equilibrio exterior con un ritmo bajo de crecimiento. Si se propone acelerar ese ritmo tendría que importar más: de ahí la tendencia al desequilibrio del desarrollo. Si no crecen las exportaciones ni se obtienen recursos financieros del exterior, el país en cuestión no podrá dar mayor impulso a su crecimiento, pues no es posible crecer en desequilibrio crónico.⁴

Existen varias razones para explicar que el ritmo de aumento de la demanda de importaciones sea reducido en comparación con el ritmo de crecimiento de los ingresos en los países centrales o desarrollados, la principal razón son los efectos del progreso técnico sobre la utilización de insumos, y también sobre el consumo.

Los efectos del progreso técnico sobre la utilización de insumos resultan en el mejor y más completo aprovechamiento de materias primas, provocando una reducción de su proporción en el producto final, y también genera un proceso de sustitución entre materias primas naturales y productos sintéticos, que tiene como resultado una disminución de la demanda de productos primarios (de aquí la baja elasticidad ingreso de las exportaciones de los países periféricos), y en cuanto al consumo, se sabe que al aumentar el ingreso en cierto límite, se reduce la demanda de productos primarios a favor de otro tipo de bienes. Las razones anteriores es el por qué la elasticidad ingreso de la demanda de importaciones es menor a la unidad en los países centrales y mayor a la unidad en los países periféricos (existe una disparidad de las elasticidades).

En especial para Prebisch (1959), la industrialización se constituía en la clave para superar las relaciones de dependencia existentes entre el centro y la periferia ya que la elaboración de productos manufacturados por parte de los países periféricos, en especial las economías de América Latina, ayudaría a mejorar la relación de términos de intercambio y con ello superar la restricción al crecimiento como consecuencia de la balanza de pagos siempre deficitaria. Para Prebisch era necesario incorporar el progreso técnico en la industria y aprovechar sus frutos para nuevos procesos de ese tipo, lo que provoca un proceso acumulativo, dinámico y expansivo.⁵

Está hipótesis estructuralista, ha sido trabajado por otros enfoques en los años setenta, particularmente el postkeynesiano por medio de la ley de Thirlwall. En donde para el creador de dicha ley los países que crecen más rápido son aquéllos en los que la participación de la industria en el producto interno bruto es mayor.

⁴ Prebisch, R. (1968). Hacia una estrategia global del desarrollo, en Prebisch (1982), p. 372.

⁵ Calderón Villareal C. y Cuevas Ahumada V. (2011), Integración de México en el TLCAN. Sus efectos sobre el crecimiento, la reestructuración productiva y el desarrollo económico, Miguel Ángel Porrúa, México, pp. 21 y 22.

Ley de Thirlwall

La idea central de Thirlwall para elaborar su ley es la restricción que impone la balanza de pagos al crecimiento económico de una nación. Aunque su análisis lo realiza basándose en países desarrollados, es igual de pertinente para naciones subdesarrolladas o en vías de desarrollo. La evidencia histórica muestra que a partir de la liberalización económica, los países de América Latina han incrementado su comercio, no obstante el crecimiento económico que se esperaba aún sigue sin registrarse. A esta liberalización, Thirlwall y Pacheco (2006) la describen como drástica e inesperada, debido a que no dio la oportunidad a los productores de cambiar la producción a bienes transables. La consecuencia de esto ha sido un incremento de las importaciones acompañado de un bajo crecimiento en las exportaciones.

28

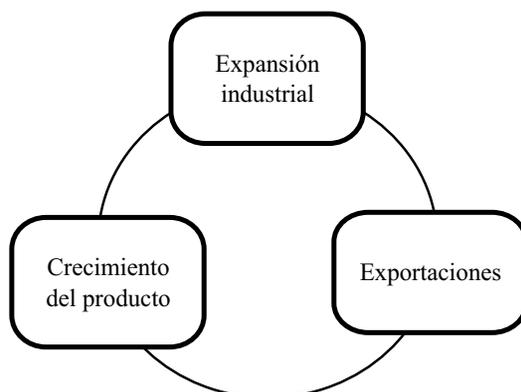
Thirlwall realiza su análisis desde una perspectiva postkeynesiana, examinando las restricciones externas al crecimiento económico de un país. Su tesis central se basa en que ninguna economía puede poseer una tasa de crecimiento mayor a la tasa consistente de su cuenta de capital de la balanza comercial. Para iniciar el estudio de dicha ley se retomarán los principales elementos que Thirlwall utiliza.

En el análisis de Thirlwall los factores de producción reaccionan endógenamente en relación con el crecimiento del producto y la demanda agregada. Además considera a la demanda como principal motor que impulsa el crecimiento económico, siendo las restricciones que impone ésta, lo que explica las diferencias entre las economías. De acuerdo con Thirlwall, son las diferencias que existen entre las elasticidades ingreso demanda de las exportaciones las que dan lugares a dichas diferencias.

Otro de los principales elementos que el autor de dicha ley retoma es el planteamiento de los rendimientos crecientes realizado por A. Young en su artículo *Increasing returns and economic progress*. Donde establece que bajo rendimientos crecientes a escala, un incremento en la producción se da debido a fuerzas internas al sistema económico. Ante un aumento de la producción los costos crecen menos rápido, sin embargo para que esto suceda es importante el progreso tecnológico y la mejora en las técnicas de producción.

Debido a la existencia de rendimientos crecientes a escala, cuando la producción requiere una expansión en el tamaño del mercado para que no se genere un “cuello de botella”. El crecimiento del mercado implica buscar nuevos espacios en donde la demanda sea mayor, siendo el mercado internacional una opción inmediata, no obstante el productor deber ser lo suficientemente competitivo para enfrentarse al mercado mundial. Bajo rendimientos crecientes a escala es que Thirlwall encuentra la existencia de un círculo virtuoso entre la expansión industrial, exportaciones y el crecimiento del producto el cual se muestra en el diagrama 1.

Diagrama 1



Fuente elaboración propia.

La ley de Thirlwall establece que para una economía abierta el crecimiento del producto se ve restringido por la cuenta corriente. Hay países que tienen problemas en su balanza de pagos debido a que su economía no tiene la capacidad de generar los recursos correspondientes (divisas). No obstante no todos los países tienen déficit simultáneamente ya que de ser así no habría comercio.

Thirlwall argumenta:

*Ningún país puede crecer más rápido que la tasa consistente con el equilibrio de la balanza de pagos en la cuenta corriente a menos que puede financiar permanentemente déficit crecientes, lo que en general no se puede hacer.*⁶

Como se muestra en el diagrama 1 para Thirlwall el único componente autónomo de la demanda agregada son las exportaciones, las cuales lograrán en el largo plazo una expansión. Por otro lado las importaciones son otro aspecto que tiene que ser tomado en cuenta debido a que puede ser un factor que contraiga la tasa de crecimiento de un país. Para realizar su modelo establece que en el largo plazo (si los precios relativos permanecen constantes) la tasa de crecimiento del producto será igual a la tasa de crecimiento consistente con el equilibrio de la balanza comercial.

El modelo

Se comienza con la condición de equilibrio de la balanza comercial:

$$P_d X = E P_f M \tag{1}$$

⁶ Thirlwall A. P. (2011), La naturaleza del crecimiento económico: un marco alternativo para comprender el desempeño de las naciones. Fondo de Cultura Económica, México. p. 95.

Donde P_d es el precio interno de las exportaciones, X son las exportaciones, E es el tipo de cambio medido como el precio interno de la moneda extranjera, P_f es el precio externo de las importaciones y M son las importaciones.

Ahora se especifican la función de demanda de exportaciones y de demanda de importaciones. Las funciones se especifican como multiplicativas con elasticidades constantes:

$$X = A \left(\frac{P_d}{P_f E} \right)^H PIB^W \quad (2)$$

Donde A es una constante positiva, H es la elasticidad constante precio de la demanda de exportaciones, donde $H < 0$, PIB es el ingreso mundial, W es la elasticidad constante ingreso de la demanda de exportaciones, donde $W < 0$.

30

$$M = B \left(\frac{P_f E}{P_d} \right)^S Y_n^G \quad (3)$$

Donde B es una constante positiva, S es la elasticidad constante precio de la demanda de importaciones, donde $S < 0$, Y_n es el ingreso nacional y G es la elasticidad constante ingreso de la demanda de importaciones, donde $G > 0$.

Con la finalidad de obtener la condición de equilibrio dinámico de la cuenta comercial y las tasas de crecimiento de las exportaciones y de las importaciones, es conveniente transformar las ecuaciones (1), (2) y (3) aplicándoles logaritmos y diferenciando respecto al tiempo. Se obtiene:

$$\frac{P_d}{P_d} + \frac{X}{X} = \frac{E}{E} + \frac{P_f}{P_f} + \frac{M}{M}$$

Finalmente se reexpresa la ecuación anterior como:

$$g_{pd} + g_x = g_s + g_{pf} + g_m \quad (4)$$

Donde $g_{pd} = P_d/P_d$ es la tasa de crecimiento de P_d , $g_x = X/X$ es la tasa de crecimiento de X , $g_s = E/E$ es la tasa de crecimiento de E , $g_{pf} = P_f/P_f$ es la tasa de crecimiento de P_f y $g_m = M/M$ es la tasa de crecimiento de M .

$$\frac{X}{X} = H \left(\frac{P_d}{P_d} - \frac{P_f}{P_f} - \frac{E}{E} \right) + W (dPIB/dt)/PIB$$

Finalmente reexpresamos la ecuación anterior como:

$$g_x = H (g_{pd} - g_{pf} - g_s) + W (gPIB) \quad (5)$$

Donde $(dt)/PIB$ es la tasa de crecimiento del PIB.

La ecuación (5) es la tasa de crecimiento de las exportaciones.

$$g_{PIB} = (dPIB / dt) / PIB$$

Finalmente reexpresando la ecuación anterior como:

$$\frac{M}{M} = S \left(\frac{P_f}{P_f} + \frac{E}{E} - \frac{P_d}{P_d} \right) + G \frac{Y_n}{Y_n} \quad (6)$$

Donde $g_{yn} = Y_n / Y_n$ es la tasa de crecimiento de Y_n .

La ecuación (6) es la tasa de crecimiento de las importaciones.

Para obtener la tasa de crecimiento consistente con el equilibrio en la cuenta comercial (yn), sustituimos las ecuaciones (5) y (6) en la ecuación (4), se obtiene:

$$g_{yn} = \frac{(I + H + S) (g_{pd} - g_{pf} - g_e) + W (g_{PIB})}{G} \quad (7)$$

La expresión anterior se trata de la ecuación fundamental del modelo de Thirlwall. De acuerdo con ésta el crecimiento depende de: 1) $(g_{pd} - g_{pf} - g_e)$, es decir, la tasa a la que los términos de intercambio varían (un incremento en los términos de intercambio elevaría la tasa de crecimiento consistente con el equilibrio de la balanza de pagos); 2) depende de las elasticidades precio de la demanda de exportaciones e importaciones (H y S que determinan la magnitud de los cambios en los precios relativos); 3) de la tasa de crecimiento de otros países (g_{PIB}); de la elasticidad ingreso de la demanda de exportaciones (W); y de la elasticidad ingreso de la demanda de importaciones (G), es decir, mientras más alto sea G , menor es la tasa de crecimiento consistente con el equilibrio de la balanza comercial.

Si los precios relativos se mantienen constantes $(g_{pd} - g_{pf} - g_e) = 0$, entonces la ecuación (7) se reduce a:

$$g_{yn} = \frac{W (g_{PIB})}{G} \quad (8)$$

Y en el mismo supuesto, por medio de la ecuación (5), se llega a:

$$g_{yn} = \frac{g_x}{G} \quad (9)$$

En resumen la ley de Thirlwall representada en la ecuación (9); establece que la tasa de crecimiento del producto de cualquier país en el largo plazo, (g_{yn}), consistente con el equilibrio de la balanza comercial está determinada por la relación entre la tasa de crecimiento de las exportaciones, (g_x), y la elasticidad ingreso de la demanda de importaciones, (G).

De acuerdo con la ley de Thirlwall, lo que asegura un crecimiento a largo plazo es un equilibrio en la cuenta corriente de la balanza de pagos, es decir, un aumento de la demanda de tus exportaciones y una disminución de la demanda de importaciones.

El modelo aquí presentado es la forma más simplificada de dicha ley, no obstante existen ampliaciones de ésta, entre las que destacan la realizada por el mismo Thirlwall en colaboración con Mohammed Hussain en 1982 en donde introducen flujos de capital y la de Moreno Brid en 1998-1999 anexo a la ampliación de Thirlwall-Huassain una tasa de deuda externa bajo la cual se financia la producción en el largo plazo.

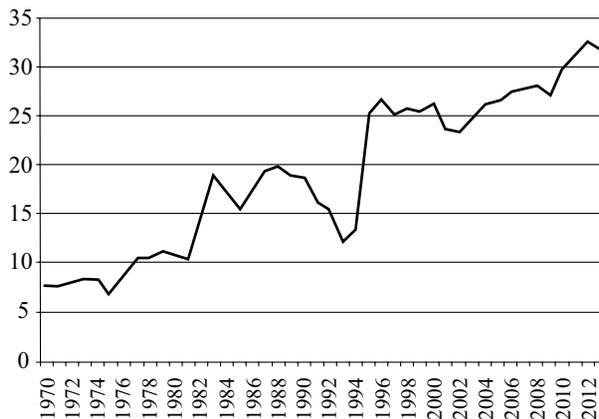
Análisis Estadístico

32

A continuación se realizará un breve análisis del sector exportador manufacturero de México, a través de datos estadísticos, con la finalidad de verificar los dos enfoques desarrollados en la sección anterior sobre los efectos negativos del comercio internacional en el crecimiento de la economía mexicana.

En la gráfica 1 se muestra las exportaciones como porcentaje del PIB para el periodo de 1970 a 2012, se observa que para la década de los setenta la participación de las exportaciones en el PIB era de alrededor de 7 y 11%, periodo que corresponde al final de la política de industrialización por sustitución de importaciones. A partir de los años noventa en adelante se aprecia una senda de crecimiento del sector exportador como consecuencia de la entrada en vigor del TLCAN.

Gráfica 1
México: Exportaciones como % del PIB (1970-2012)

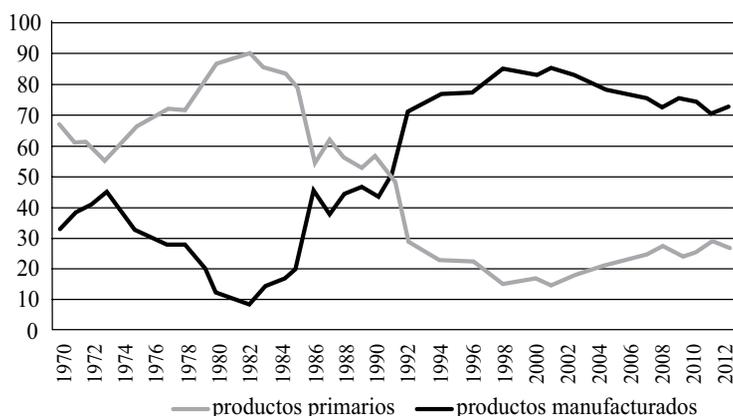


Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial.

Como se observó en la gráfica 1 hay una mayor contribución de las exportaciones respecto al PIB a partir de los años noventa con el inicio del TLCAN. Sin embargo, gran parte de este dinamismo exportador se debió principalmente al aumento de las exportaciones manufactureras en el total, como se apreciará en el cuadro 1 y en la gráfica 2.

Con respecto a la gráfica 2 se muestra el cambio en la composición de las exportaciones, ya que a partir de los años noventa la participación de los productos manufactureros aumentó mientras que los productos primarios disminuyeron su contribución. Por lo cual la industria manufacturera se convirtió en el sector clave para estimular el crecimiento y desarrollo económico de México.

Gráfica 2
Participación de los productos manufacturados y primarios en las exportaciones totales (1970-2012)



Fuente: Elaboración propia con datos de la Cepal.

En el cuadro 1 se aprecia que el promedio del sector exportador de las manufacturas con respecto al total en el periodo de 2007-2011 aumentó más del 100% respecto al periodo de 1980-1984. Otro rasgo a notar de los periodos en cuestión es que las exportaciones petroleras disminuyeron su participación en el total considerablemente. Por lo tanto se verifica el cambio que hubo en la composición de las exportaciones de México.

Cuadro 1
México: Exportaciones por sectores (% del total)

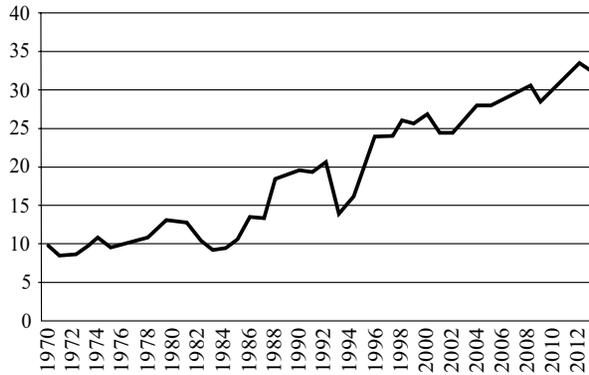
	Promedio 1980-1984	Promedio 2007-2011
Petroleras	61.5	15.3
No petroleras	38.5	84.7
Agrícolas	5.9	2.9
Manufacturas	30.2	80.9
Alta tecnología*	3.5	24.5
Extractivas	2.3	0.8

* Incluye aeroespacial, computadoras, maquinaria no electrónica, electrónico-telecomunicaciones, armamento, químicos, farmacéuticos e instrumentos científicos.

Fuente: Manuel Sánchez González (2012), Economía Mexicana: Una mirada de largo plazo, Banco de México.

La gráfica 3 muestra las importaciones como porcentaje del PIB para el periodo de 1970 a 2012, se observa que para la década de los setenta la participación de las importaciones en el PIB era de alrededor de 9 y 13%, periodo que corresponde al final de la política de industrialización por sustitución de importaciones. De los años noventa en adelante se aprecia una senda de crecimiento de las importaciones al igual que las exportaciones.

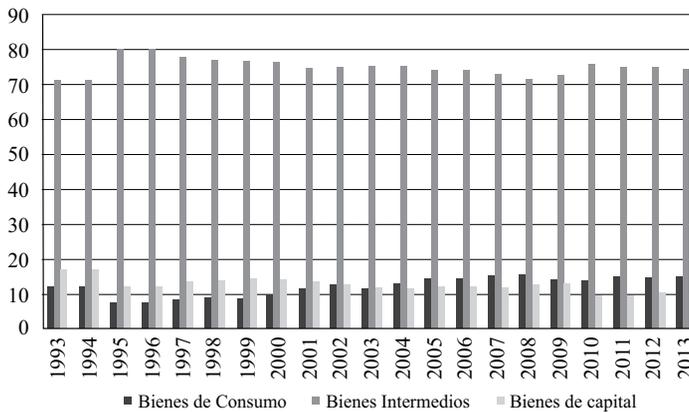
Gráfica 3
México: Importaciones como % del PIB (1970-2012)



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial.

Tomando en cuenta la gráfica 1 y la gráfica 3 se observa que a partir de los años noventa hay un crecimiento de las exportaciones. No obstante, éste aumento ha venido acompañado de un crecimiento de las importaciones. En la siguiente gráfica se mostrará la participación de dichas importaciones.

Gráfica 4
México: Participación de bienes de consumo, bienes intermedios y bienes de capital en las importaciones totales (1993-2012)



Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico

En el caso de las importaciones hay que observar las gráfica 4 donde se nota que la mayor parte de éstas son de bienes intermedios representando más del 70% de las importaciones totales; las importaciones de bienes intermedios y de bienes de capital representan más del 80% de las importaciones totales, mientras que las importaciones de bienes de consumo constituyen menos del 20%.

Por lo tanto la estructura de las exportaciones e importaciones de la economía mexicana se caracteriza en mayor parte por exportar productos manufactureros y a su vez importar bienes intermedios y de capital, lo cual estuviera explicando el aumento significativo de la elasticidad ingreso de la demanda de importaciones como consecuencia de la fabricación de los productos manufacturados.

Lo anterior se explica por la enorme dependencia del sector manufacturero de México en bienes intermedios y de capital (maquinaria y equipo) importados y otros insumos procedentes del extranjero para la fabricación de productos manufactureros, de modo que la disponibilidad de divisas pone un techo a la tasa de crecimiento de la producción interna. Se representa así la industria manufacturera una limitante para el crecimiento económico. Verificando con esto los planteamientos de Prebisch-Singer y la ley de Thirlwall para la economía mexicana.

El comportamiento del saldo negativo en cuenta corriente como porcentaje del PIB para el periodo de 1990 a 2013 mostrado en la gráfica 5, ha sido mayor para el periodo de 1990 a 1993 llegando a valores negativos de poco más de 6%. Es a partir de 1994 que dicha variable comienza a mejorar; sin llegar a ser positivo. Este resultado de la cuenta corriente es producto, en gran medida, de la contracción del excedente comercial, debido al creciente déficit del sector manufacturero.

Gráfica 5
México: Saldo en cuenta corriente como % del PIB (1990-2013)



Fuente: Elaboración propia con datos de la CEPAL.

Finalmente en lo que respecta al comportamiento del producto de México se ha caracterizado por sus fluctuaciones en los últimos 23 años. Se ve en el gráfico 6, el crecimiento de la economía mexicana se encuentra ligado al de la economía estadounidense e inclusive los efectos de las crisis son más profundos para México. Es evidente que el crecimiento económico de éste es más susceptible a las condiciones externas, como fue el caso de las últimas crisis.

Gráfica 6
México y Estados Unidos: Tasa de crecimiento del PIB (1990-2013)



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial.

En el año 2000 México se convirtió en el segundo socio comercial de los Estados Unidos. No obstante al iniciar este nuevo siglo XXI el entorno económico internacional no era del todo alentador, el ritmo de crecimiento de Estados Unidos, venía en descenso debido a una disminución en la inversión privada y a esto se le agregaba la baja en los precios internacionales del petróleo.

La economía mexicana durante ésta crisis disminuyó notablemente las exportaciones manufactureras, debido a una contracción de la demanda de Estados Unidos, su principal mercado internacional. El Banco de México argumentó en el informe correspondiente:

“La contracción del mercado para las exportaciones manufactureras de México fue particularmente intensa, tanto por su magnitud como por su celeridad. La debilidad del sector manufacturero de los Estados Unidos se transmitió de forma casi simultánea a Canadá y a México. Ello, como reflejo de la creciente integración de los procesos productivos de las empresas que operan en la zona del Tratado de Libre Comercio de América del Norte”.⁷

⁷ Banco de México (2001), Informe Anual, p. 7.

El segundo colapso que se suscitó en lo que va del nuevo siglo, es la recesión efectuada en 2008 siendo la más severa desde la Gran Depresión de los años treinta. Su origen se efectuó en el mercado hipotecario de Estados Unidos trayendo consigo el colapso de los mercados bursátiles y crediticios en aquél país. De inmediato sus efectos en las diversas economías del resto del mundo se hicieron notar.

Las crisis se transmiten a través de comercio de bienes y servicios y de los flujos de capital. Esta recesión a pesar de su origen, sus efectos de transmisión a la economía de México fue por la vía de canales reales, en la baja de exportaciones. Cuevas Ahumada (2010) realiza un análisis a través de coeficientes de correlación donde mide la interdependencia de los ciclos económicos de México con el de Estados Unidos, encontró que es en el sector industrial donde se registra la mayor interdependencia económica entre ambos países (es de 0.94).

Como ya se mencionó el mecanismo principal de contagio de dicha recesión fue el sector externo. La contracción de la demanda estadounidense con respecto a las exportaciones, presionaron a la baja el volumen y los precios de las exportaciones mexicanas. Moreno Brid (2009) y Cuevas Ahumada (2010) coinciden en que fueron los sectores manufacturero y turístico los que resultaron ser de los más afectados, perturbando la producción y el empleo directamente. Banco de México en su informe anual del 2009 lo constata.

El entorno internacional que se observó en 2009 condujo a que México enfrentara caídas importantes en la demanda por sus exportaciones manufactureras y en otros renglones de ingresos de la cuenta corriente, una fuerte restricción de financiamiento externo y un choque a sus términos de intercambio.⁸

Conclusiones

Las dos corrientes analizadas en el marco teórico se complementan una con la otra, ya que por un lado la teoría estructuralista destaca los factores externos que restringen el crecimiento por el lado de la oferta, mientras que el postkeynesianismo a través de la ley de Thirlwall se centra en los factores de la demanda; sin embargo es importante considerar las limitaciones que impone el comercio internacional al crecimiento por el lado de la oferta y la demanda.

El problema básico es que aunque la economía mexicana ya no se caracteriza por ser totalmente un país primario exportador y ha dado paso a la exportación de productos manufacturados, éstos tienen un alto componente importado, lo cual hace que se enfrente a una elasticidad ingreso de la demanda de las importaciones aún mayor que la que logran sus exportaciones, provocando un estrangulamiento externo en el sector manufacturero y afectando el crecimiento económico del país.

⁸ Banco de México (2009), Informe Anual, p. 23.

Cabe preguntarse, ¿Cómo cerrar la brecha entre las importaciones y exportaciones?, para tener un desempeño económico favorable es necesario constituir un proceso de industrialización con dinamización tecnológica, sin embargo, predomina una industrialización precaria o espuria arraigada desde el modelo de sustitución de importaciones, lo que forjó una debilidad para que la economía mexicana crezca más allá de ciertos límites.

El sector exportador de nuestro país; es decir, el sector manufacturero, se encuentra desligado de la economía interna, esto en razón de que hay un débil suministro de insumos nacionales, por lo que el auge que han tenido las exportaciones a partir de los años noventa con la entrada en vigor del TLCAN, estimula las importaciones, provocando que la elasticidad ingreso demanda de las importaciones se eleve.

El comercio internacional se ha vuelto mucho más complejo en la actualidad, pues diversos países en subdesarrollo, no sólo exportan productos primarios, sino que muchos de ellos dominan los mercados de manufacturas intensivas en trabajo, pero sin dejar de combinarse con la alta tecnología. Sin embargo, estas primeras explicaciones estructuralistas sobre la restricción al crecimiento derivada de la balanza de pagos, no está muy alejada de la realidad, ya que el resultado agregado terminaría siendo muy similar a lo propuesto por Prebisch, ya que los países de mayor desarrollo relativo logran capturar los mercados más dinámicos desde el punto de vista tecnológico y controlar los núcleos más rentables de las cadenas de valor, como es el caso de Estados Unidos.

Para el caso de México, esta restricción al crecimiento se ha tratado de solucionar a partir de los años ochenta y noventa (con la entrada en vigor del TLCAN), con la diversificación de las exportaciones, dándole prioridad a las exportaciones de productos manufacturados, mientras que la de productos primarios ha disminuido. Aunque esta diversificación de las exportaciones ha tenido consecuencias negativas (resultado del ineficiente proceso de industrialización), pues ha provocado una creciente dependencia de importaciones de bienes intermedios y de capital del exterior (elasticidad ingreso de la demanda de importaciones elevada), generando un déficit comercial estructural, y por ende una restricción al crecimiento del producto.

México ha optado por las manufacturas como su sector dinámico externo o competitivo, no obstante la falta de una política industrial clara y eficiente que permita crear los encadenamientos con el resto de su economía, es decir un núcleo endógeno. Ha tenido como consecuencia que dicho sector no logre ser el motor de crecimiento de su economía.

Bibliografía

- Banco de México (2001 y 2009), *Informe anual*. Documentos digitalizados. Página electrónica: www.banxico.org
- Calderón Villareal C. y Cuevas Ahumada V. (2011), *Integración de México en el TLCAN. Sus efectos sobre el crecimiento, la reestructuración productiva y el desarrollo económico*. México. Miguel Ángel Porrúa.

- Cuevas Ahumada V. (2013), La crisis hipotecaria subprime y sus efectos sobre México, en *Análisis Económico*, Vol. 28, Núm. 67.
- Hernández Chávez G. y Lechuga Montenegro J. (1997), *Teoría Económica de las Sociedades Periféricas. Reflexiones sobre el Desarrollo Económico*. México. Universidad Autónoma Metropolitana.
- Moreno Brid C. y Paunovic I. (2009), Crisis financiera internacional y sus efectos en la economía mexicana, en *Economía Teoría y Práctica*. Vol. 1.
- Perrotini I. (2002), La ley de Thirlwall y el crecimiento en el análisis de la economía global: Análisis crítico del debate, en *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, Vol. VIII, No. 2, pp. 117-141.
- Prebisch R. (1959), Commercial Policy in the Underdeveloped Countries, en *American Economic Review*, vol. 49, Núm. 29.
- Prebisch, R. (1961), *Desarrollo económico, planeación y cooperación internacional*. Reimpreso en Prebisch (1982), p. 91.
- Prebisch, R. (1963), *Hacia una Dinámica del Desarrollo Latinoamericano*, Fondo de Cultura Económica (FCE). Reimpreso en Prebisch (1982), p. 194.
- Prebisch, R. (1968). *Hacia una estrategia global del desarrollo*, en Prebisch (1982), p. 372.
- Singer, H. (1950). The distribution of gains between investig and borrowing countries, en *America Economic Review; Papers and Proceeding*, Vol. 40, pp. 473-485.
- Thirlwall A. P. (2003), *La naturaleza del crecimiento económico. Un marco alternativo para comprender el desempeño de las naciones*". México. Fondo de Cultura Económica.
- Thirlwall A. P. y Pacheco López P. (2006), Trade liberalization, the income elasticity of demand for imports, and growth in Latin America, en *Journal of Post Keynesian Economics*, Vol. 29, No. 1.
- Young A. (1928), Increasing returns and economic progress, en *The economic journal*, Vol. 38, No. 152.