Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico A.C.

2 de febrero del 2017 *La Voz de la Industria Vol. 5 N° 81*

Los riesgos de la dependencia

- ***No solo enfrentamos el cuestionamiento y la próxima renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte, para México se acercan cambios aún más profundos en materia de política económica y estructura productiva.***

Durante los últimos 30 años, con la entrada al GATT, se favoreció un proceso de apertura económica que alineó la acción de las instituciones al cumplimiento de los acuerdos de comercio exterior firmados por nuestro país.

En el caso del TLCAN, México acató puntualmente los compromisos contraídos, en un grado superior al de sus contrapartes. Mientras Estados Unidos aplicó restricciones al transporte, el cemento, el atún, el acero y el aguacate mexicanos, en nuestro país se crearon dependencias encargadas de facilitar y promover el arribo de inversión extranjera. En ocasiones otorgando facilidades superiores a las creadas para la inversión nacional.

Dicha estrategia fue resultado de las negociaciones que se instrumentaron durante la crisis de los años ochenta con organismos internacionales y el gobierno de Estados Unidos para recibir su apoyo financiero, a cambio de abrir a la que en ese momento era la principal economía de América Latina.

La apertura se aplicó y efectivamente arribaron inversiones de empresas norteamericanas y canadienses, todas encontraron en México un enorme nicho de negocios, tanto para la exportación, como para satisfacer la demanda de un mercado interno que hoy contabiliza más 120 millones de personas.

Donald Trump piensa que eso no ocurrió y lo busca cambiar. Ante la ausencia de un posicionamiento sobre este tema del FMI, el Banco Mundial, la OMC y la OCDE, Donald Trump ha planteado una visión que niega los últimos 30 años de relación con México: la presión sobre sus empresas para repatriar inversiones y empleo, la revisión del TLCAN, mayores restricciones a la migración, el amago de una deportación masiva y la salida del TPP, son solo algunos ejemplos visibles.

Sin lugar a dudas que ello representa un reto a la seguridad nacional de México. Las razones son:

1. Durante 30 años la arquitectura de la política económica renunció al fomento de la producción con valor agregado en el país, se dio prioridad a "facilitar" y "crear" entornos negocios favorables para invertir. El problema es que esto último no se ha logrado para todo el sector productivo mexicano y que se enfrenta la competencia de otros países que dan financiamiento, facilidades fiscales, tipo de cambio subvaluado y protección a sus empresas. El único piso parejo que puede existir es igualando las condiciones que se ofrecen para todas las empresas y combatiendo frontalmente la competencia desleal. El problema es que la política económica y sus instituciones ejecutoras se han construido con un objetivo de cumplimiento a ordenamientos legales internacionales, como los contenidos en el TLCAN.

2. Se pensó que el comercio exterior sería fuente de crecimiento económico, algo que solo se puede lograr teniendo un superávit comercial. En 2015 el déficit fue de (-) 14.6 mil millones de dólares, lo que es equivalente a 1.3% del PIB en ese año.

3. En la parte de los servicios tampoco se avanzó, la balanza es deficitaria: en 2015 los servicios no factoriales registraron un déficit de (-) 8.8 mil millones de dólares, equivalente a 0.8% del PIB. La balanza de servicios factoriales tuvo un déficit de (-) 34.1 mil millones de dólares que equivalen a 3.1% del PIB.

4. En resumen, y antes de contar a las transferencias (fundamentalmente remesas), la cuenta corriente de la relación comercial y de servicios de México con el exterior es ampliamente negativa: (-) 57.5 mil millones de dólares. El desequilibrio es equivalente al 5.2% del PIB.

5. Por dicho motivo México no es capaz de generar un ritmo superior de crecimiento, su intercambio de bienes y servicios con el mundo genera poco valor agregado. Esto demuestra la ausencia de un sector servicios moderno y con mayor generación de valor agregado.

6. En este sentido ¿Cómo alcanzar mayor crecimiento económico cuando el intercambio comercial y de servicios es deficitario?

7. Las remesas son parte de lo que ayudó a minimizar el desequilibrio, durante 2015, 24 mil millones de dólares llegaron a México (2.2% del PIB): Los connacionales que se encuentran en el extranjero, principalmente en Estados Unidos ayudaron a mitigar el enorme déficit comercial y de servicios. Sin esos recursos, las necesidades de financiamiento y la presión del tipo de cambio serían mayores.

8. En este sentido, cuando Trump plantea modificar las reglas de vinculación entre ambos países trastoca los fundamentos del sistema productivo mexicano:
    - México tiene un superávit comercial por más de 67 mil millones de dólares con Estados Unidos*, equivalente al 6% del PIB. Si Trump tiene éxito en reducir o eliminar el beneficio comercial de México, ello ejercerá una presión sobre la balanza comercial que no es menor.

9. Algo similar ocurrirá si restringe el envío de remesas a México.

En consecuencia, México deberá enfrentar el reto externo con una estrategia que abarque tanto esa parte, como el fortalecimiento de su producción interna.

Hacia el exterior se presentará una negociación con Estados Unidos que no será fácil y que podría ir al extremo de renegociar otro acuerdo.

La única forma de minimizar el impacto negativo es a través de impulsar lo Hecho en México, pero con insumos nacionales, es decir con una sustitución competitiva de importaciones. Se debe reducir el déficit comercial y de servicios para atenuar las presiones sobre los requerimientos financieros que se tienen del exterior. Ello permitirá disminuir los efectos adversos de una potencial reducción de los beneficios del comercio con Estados Unidos y de las posibles mayores restricciones que tendrá el envío de remesas.

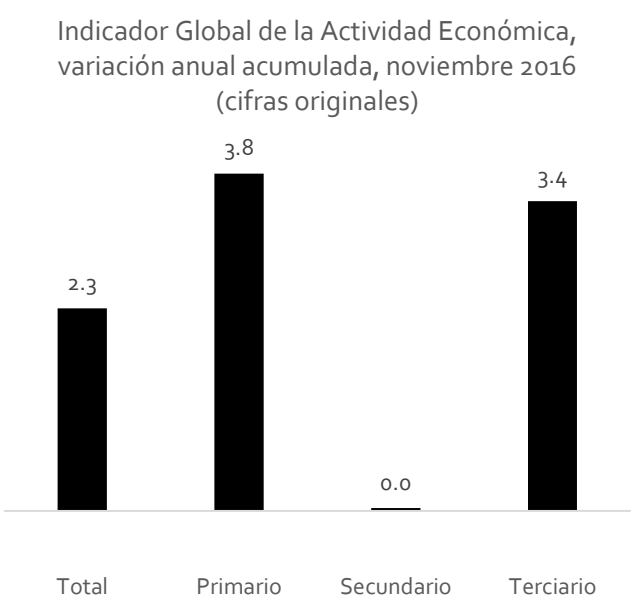
Diversificar las exportaciones también pasa por reestructurar el sistema productivo mexicano, mejorar la infraestructura de comunicaciones, mejorar los sistemas de financiamiento, hacer cambios en la parte fiscal y de mejora regulatoria. Sin atender la agenda interna no podrá enfrentarse exitosamente la externa.

*De acuerdo al Bureau of Economic Analysis de Estados Unidos.

Debilidad en el crecimiento de la economía

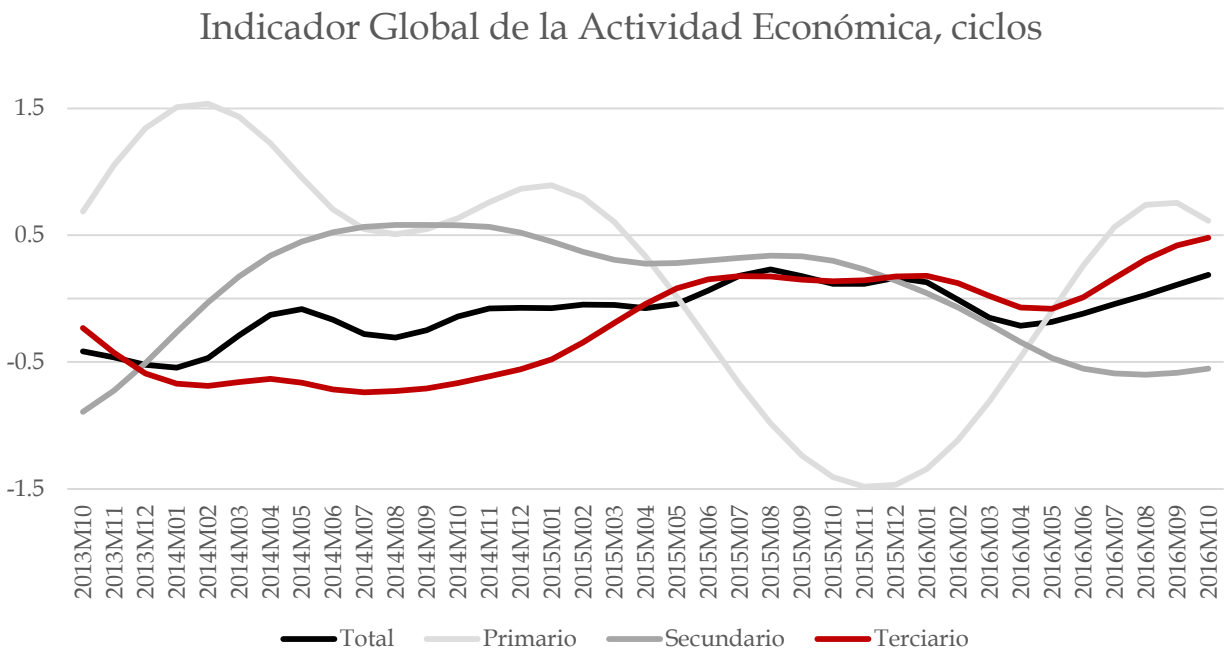
- Durante noviembre de 2016 la variación anual del Indicador Global de la Actividad Económica (IGAE) fue del 3.7%, mientras que la acumulada alcanzó el 2.3%.
- Con estos resultados, el ciclo económico total se encuentra a la alza aunque con un ritmo lento, mientras que solo el sector servicios mostró un ciclo positivo. Las actividades primarias presentaron un ciclo a la baja, mientras que las secundarias continúa con una tendencia estancada en su ciclo.

Gráfica 1



Fuente: INEGI.

Gráfica 2



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

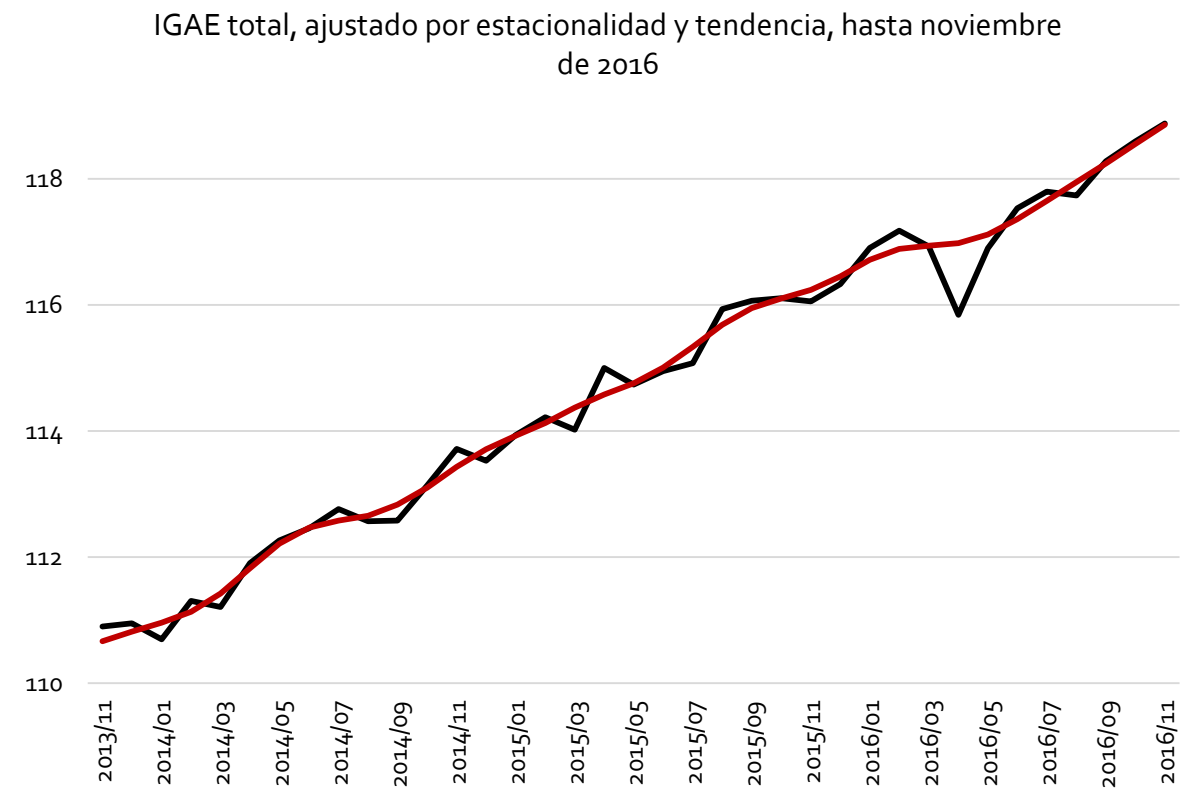
Gráfica 3



Fuente: INEGI.

- La evaluación del IGAE por sectores muestra a las actividades primarias como las de mayor crecimiento con un avance anual durante noviembre del 12%, con lo cual muestra una recuperación después de la caída registrada en el mismo mes del año anterior del -3.9%.
- Por su parte, el sector terciario evidenció un crecimiento del 4.5%, el cual se da sobre el avance mostrado en el mismo periodo de 2015 del 4.2%.
- En tanto que las actividades secundarios corresponden al sector con la menor dinámica, con un avance anual en noviembre del 1.3%. Este resultado se dio a pesar del retroceso generado durante el mismo mes del 2015 del -0.1%.
- Con ello se evidencia que la debilidad de la economía se profundiza en la industria.

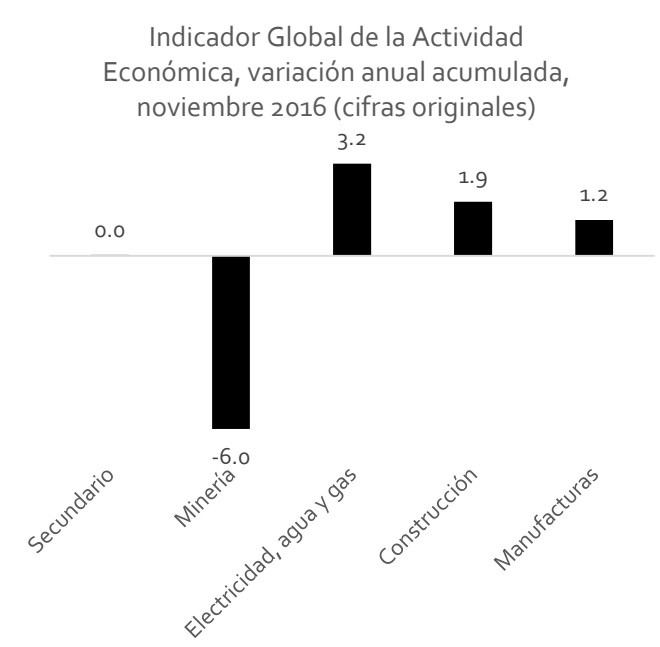
Gráfica 4



Fuente: INEGI.

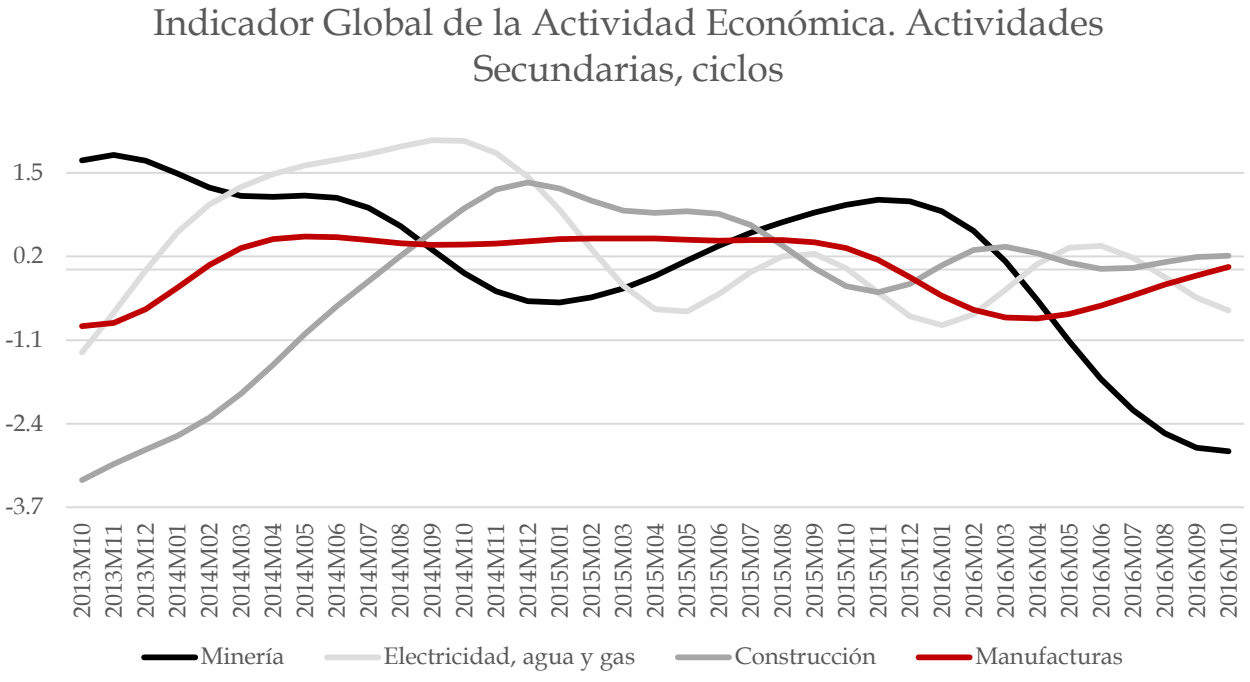
- El sector de las actividades secundarias presenta resultados poco favorables. Por una parte el ciclo industrial total se mantiene estancado con una tasa de crecimiento anual durante el periodo de análisis del 1.3%.
- Con ello el acumulado del año es prácticamente nulo con un 0.03%, aun sobre el magro crecimiento durante el mismo mes de 2015 del 1%.
- En este sentido, la industria nacional continúa evidenciando su debilidad estructural, aun cuando tres de los cuatro componentes de la actividad industrial mostraron crecimiento positivo acumulado fue insuficiente para el agregado de la industria, considerando en particular la crisis del sector de la minería, que redujo su producción en -9.1% en noviembre, siendo esta la caída consecutiva número 30. Por su parte Electricidad, agua y gas tuvo un avance del 2.4%, mientras que en la construcción fue del 3.6%; mientras que las manufacturas muestran una recuperación con un avance del 4.3% en el mismo mes.

Gráfica 5



Fuente: INEGI.

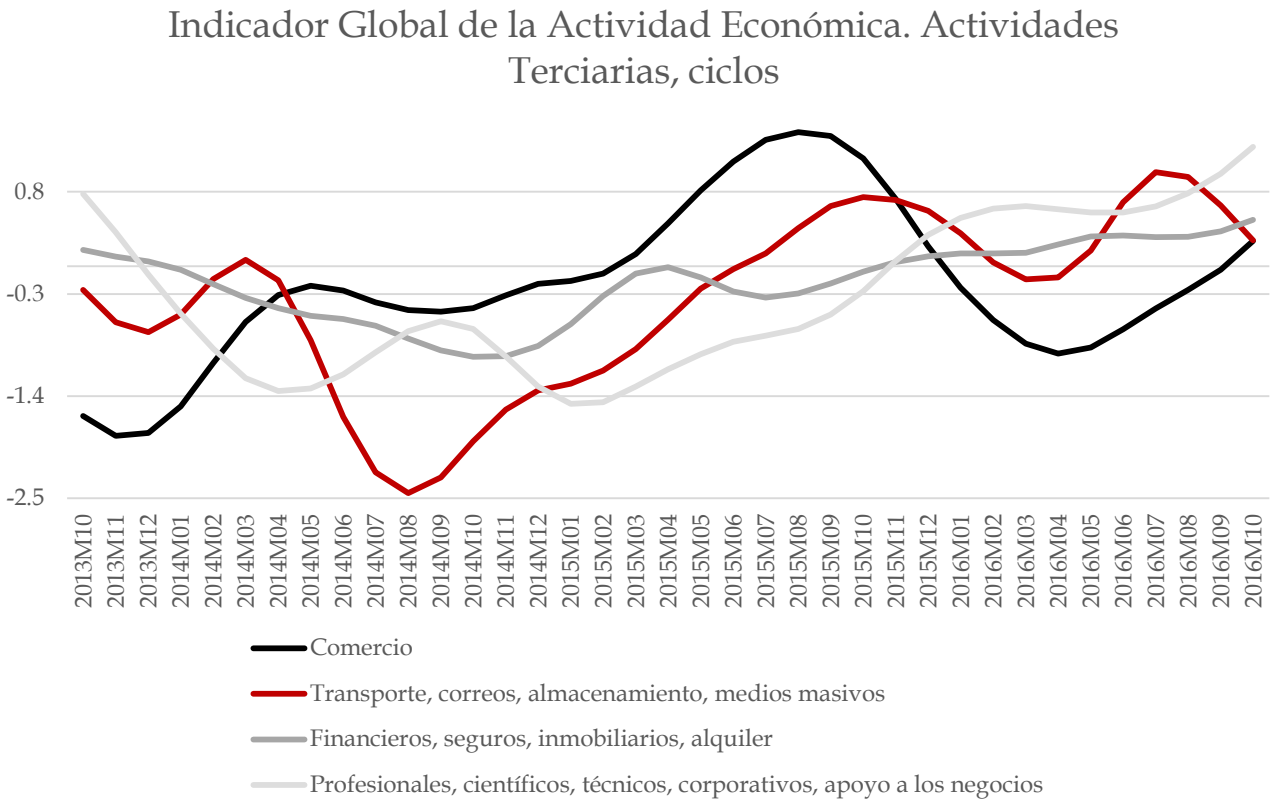
Gráfica 6



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

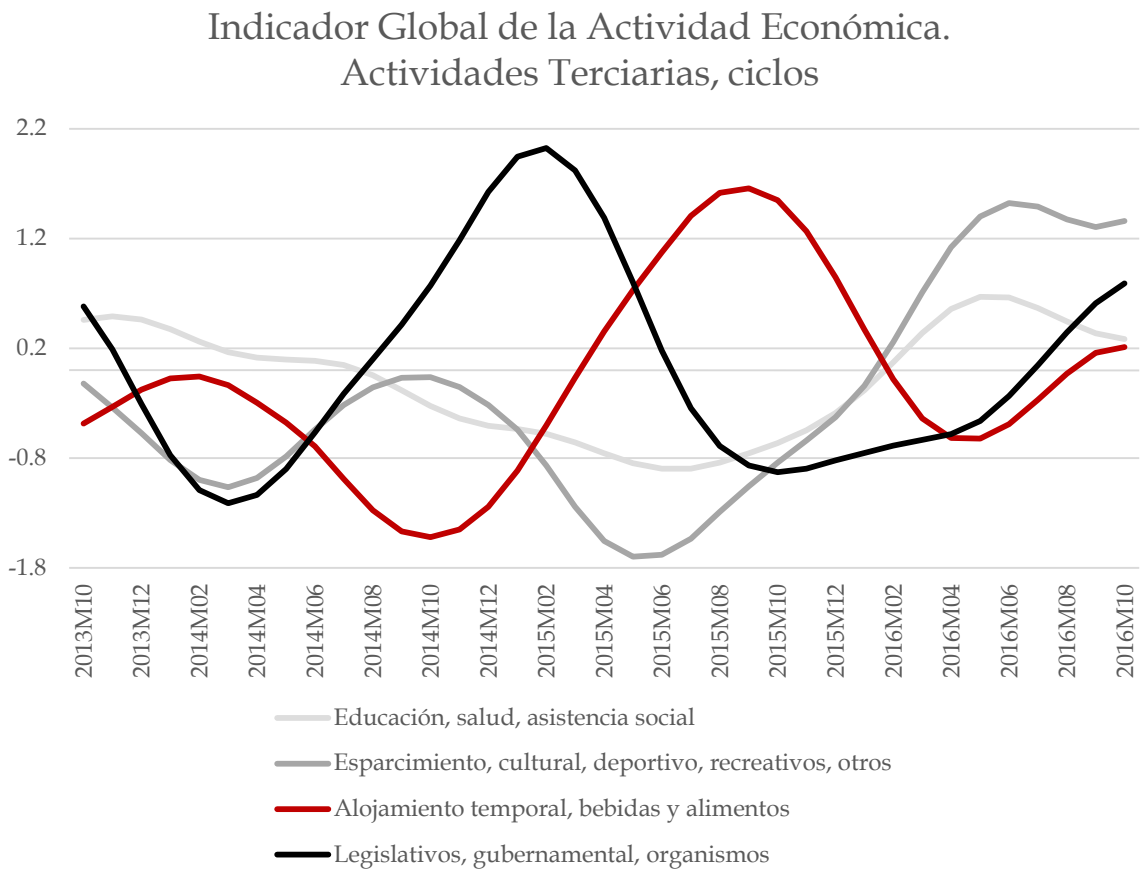
- El IGAE de las actividades terciarias contabilizó un avance acumulado del 3.4% hasta noviembre: un avance acumulado de 7% en las actividades de esparcimiento, culturales, deportivas y recreativas, seguido del transporte, correos, almacenamiento y medios masivos con 5.8%, los servicios profesionales, científicos, técnicos, corporativos y de apoyo a los negocios con 5.4%, así como alojamiento temporal, bebidas y alimentos con 3.8% y financieros, seguros, inmobiliarios y alquiler 3.5.
- El resto de las actividades terciarias acumularon un crecimiento por debajo del total: comercio 2.5% y educación, salud y asistencia social 1.2% y actividades legislativas, gubernamentales y organismos 0.1%, en el mismo periodo.
- Con estos resultados, el ciclo económico de las actividades terciarias frenó su ritmo de avance, particularmente porque aun cuando comercio, servicios profesionales y actividades legislativas, gubernamentales y organismo presentan una tendencia de su ciclo a la alza, los sectores de educación, transporte, correos, almacenamiento y medios masivos muestran sus ciclos industriales negativos, mientras que el resto de los sectores presenta un ciclo estancado o a la baja.

Gráfica 7



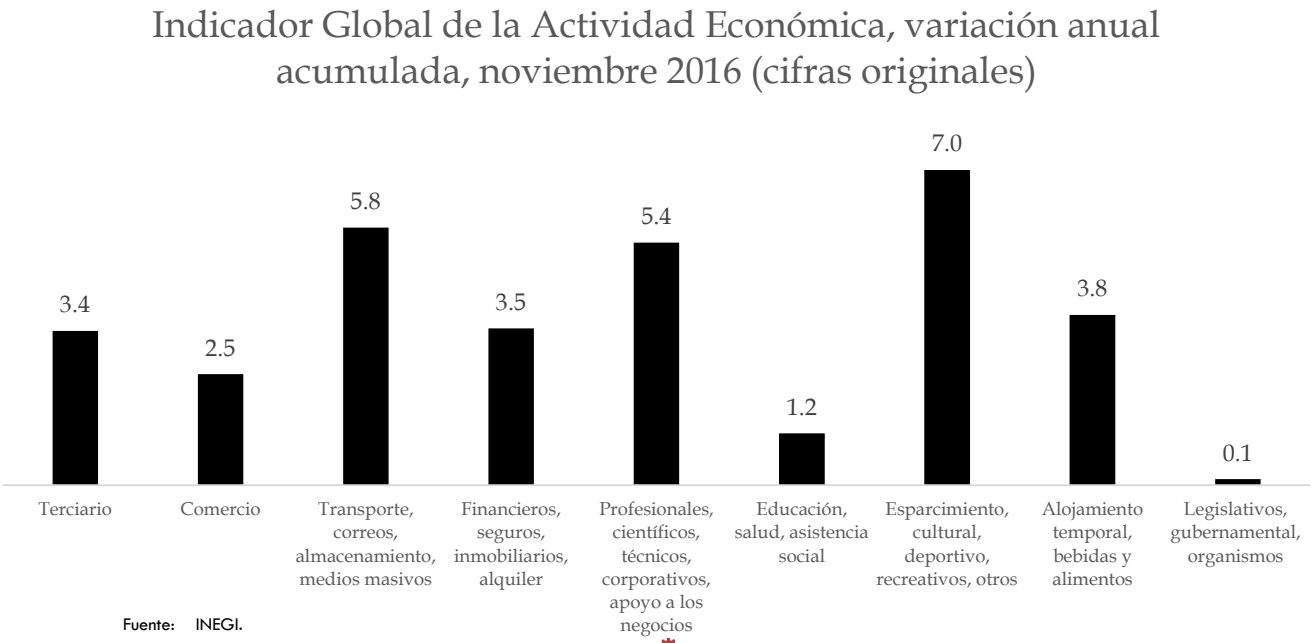
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 8



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 9



Fuente: INEGI.

Sector externo

- Si bien durante el mes de diciembre, la balanza comercial presentó mejores resultados en comparación con los meses previos, con un crecimiento del 6.6% anual en el total de las exportaciones, en el acumulado el cierre de año fue negativo: (-) 1.8%.
- Las exportaciones petroleras, aun cuando tuvo un crecimiento extraordinario del 49.9%, también en el acumulado aun se tiene un retroceso durante 2016 del (-)19.1%.
- En tanto que, las exportaciones no petroleras mostraron un mejor resultado con un incremento anual del 4.9% en diciembre, pero el cual no es suficiente para revertir el rezago de los meses previos, ya que en el acumulado del año el crecimiento anual sigue siendo negativo: (-) 0.6%. La venta de productos manufactureros al extranjero también evidenció debilidad con una disminución acumulada del (-)1.2%, a pesar del crecimiento 4.6% en el último mes. En este sentido, la pérdida acumulada en las exportaciones automotrices es del (-)1% y en las manufacturas no automotrices fue también del (-)1.2%, solo el sector agropecuario es la única actividad productiva que mantuvo un crecimiento acumulado positivo con 13.7% en el año.
- De igual manera, las importaciones evidenciaron retrocesos acumulados en el año del (-)2.1% en el total, (-)7.7% en la importación de bienes de consumo, (-) 0.8% en bienes intermedios y (-) 3.8% en bienes de capital.

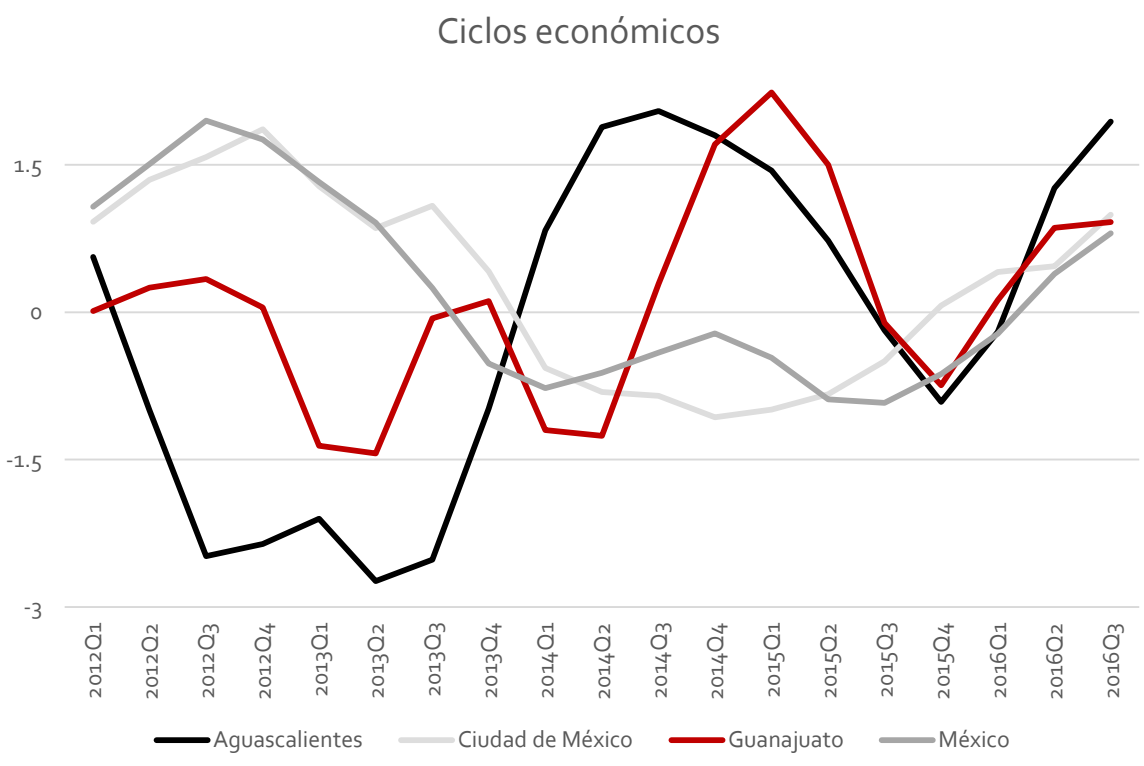
Cuadro 1

Concepto	Diciembre*		Enero-Diciembre*	
	Millones de Dólares	Variación % anual	Millones de Dólares	Variación % anual
Exportaciones Totales	33,232.3	6.6	373,929.6	(-) 1.8
Petroleras	1,819.0	49.9	18,742.7	(-) 19.1
No petroleras	31,413.3	4.9	355,186.9	(-) 0.6
Agropecuarias	1,403.7	11.9	14,742.9	13.7
Extractivas	391.1	2.1	4,368.3	(-) 3.0
Manufactureras	29,618.6	4.6	336,075.8	(-) 1.2
Automotrices	9,834.5	6.5	113,316.0	(-) 1.0
No automotrices	19,784.2	3.7	222,759.8	(-) 1.2
Importaciones Totales	33,204.1	4.1	387,064.5	(-) 2.1
Petroleras	3,445.8	28.9	31,565.7	(-) 5.2
No petroleras	29,758.3	1.9	355,498.8	(-) 1.8
Bienes de consumo	4,579.3	(-) 5.2	51,950.3	(-) 7.7
Petroleras	1,314.9	20.6	11,576.7	(-) 11.4
No petroleras	3,264.4	(-) 12.7	40,373.6	(-) 6.6
Bienes intermedios	25,066.1	6.8	294,994.4	(-) 0.8
Petroleras	2,130.9	34.6	19,989.0	(-) 1.2
No petroleras	22,935.2	4.8	275,005.4	(-) 0.7
Bienes de capital	3,558.7	(-) 0.8	40,119.8	(-) 3.8
Saldo de la Balanza Comercial	28.2	S.S.	(-) 13,134.9	(-) 10.1

Fuente: INEGI.

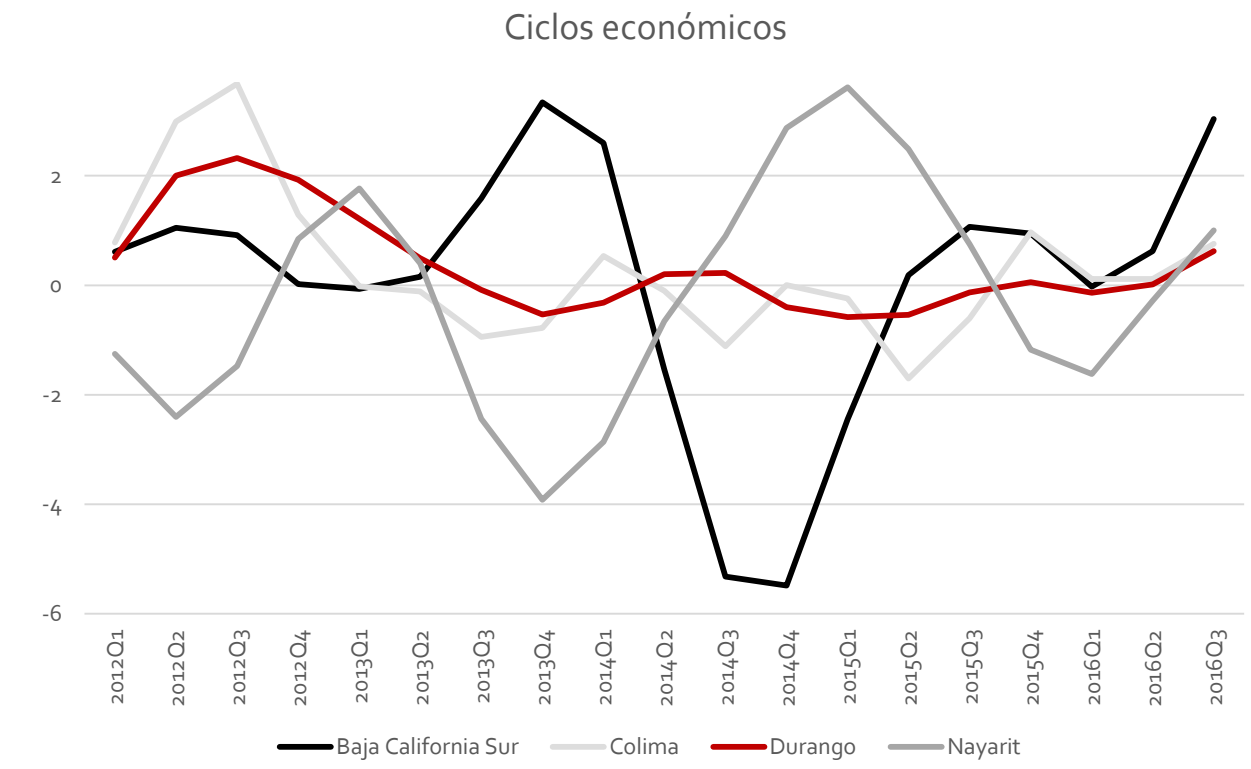
- Los ciclos económicos de los estados revelan que quince estados mantuvieron un alza en su desempeño hasta el tercer trimestre de 2016, es decir, previo a los acontecimientos que cimbraron a la economía y a la sociedad mexicana, como la elección y llegada a la Presidencia de Estados Unidos de Donald Trump y con ello la incertidumbre sobre la renegociación o denuncia del TLCAN, la volatilidad en el tipo de cambio, el incremento en el precio de los energéticos, entre otros.
- En el aspecto más positivo, se encuentran Aguascalientes, Ciudad de México, Guanajuato, Estado de México y Baja California Sur (gráficas 10, 11) que al mismo tiempo que mantiene un ciclo económico expansivo, su capacidad potencial también se está incrementando. De igual manera, Quintan Roo, Yucatán y Sonora (gráficas 12 y 13) evidenciaron una situación similar.
- En el caso de Colima, Durango y Nayarit, se muestra un ciclo económico que se recupera, al igual que Oaxaca, Tamaulipas y San Luis Potosí (gráficas 11, 12 y 13). Mientras que Sinaloa, aun con un ciclo positivo muestra un freno en su desempeño (gráfica 13).

Gráfica 10



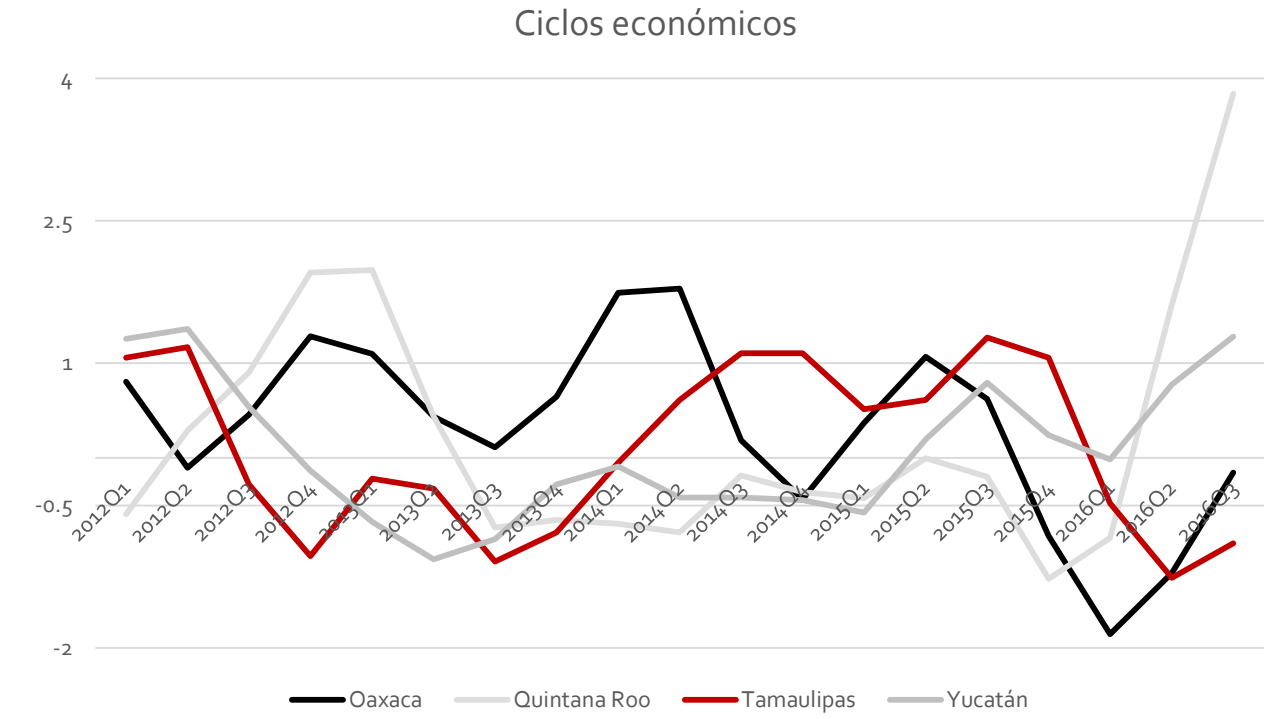
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 11



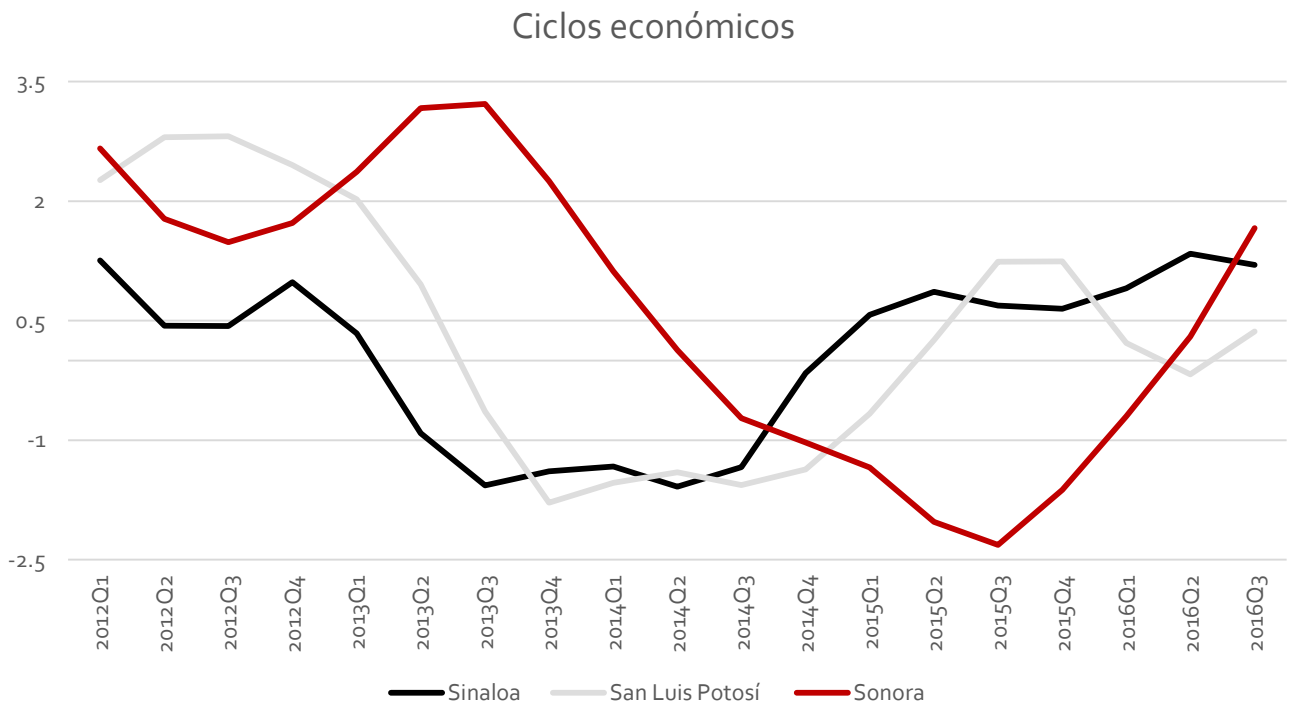
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 12



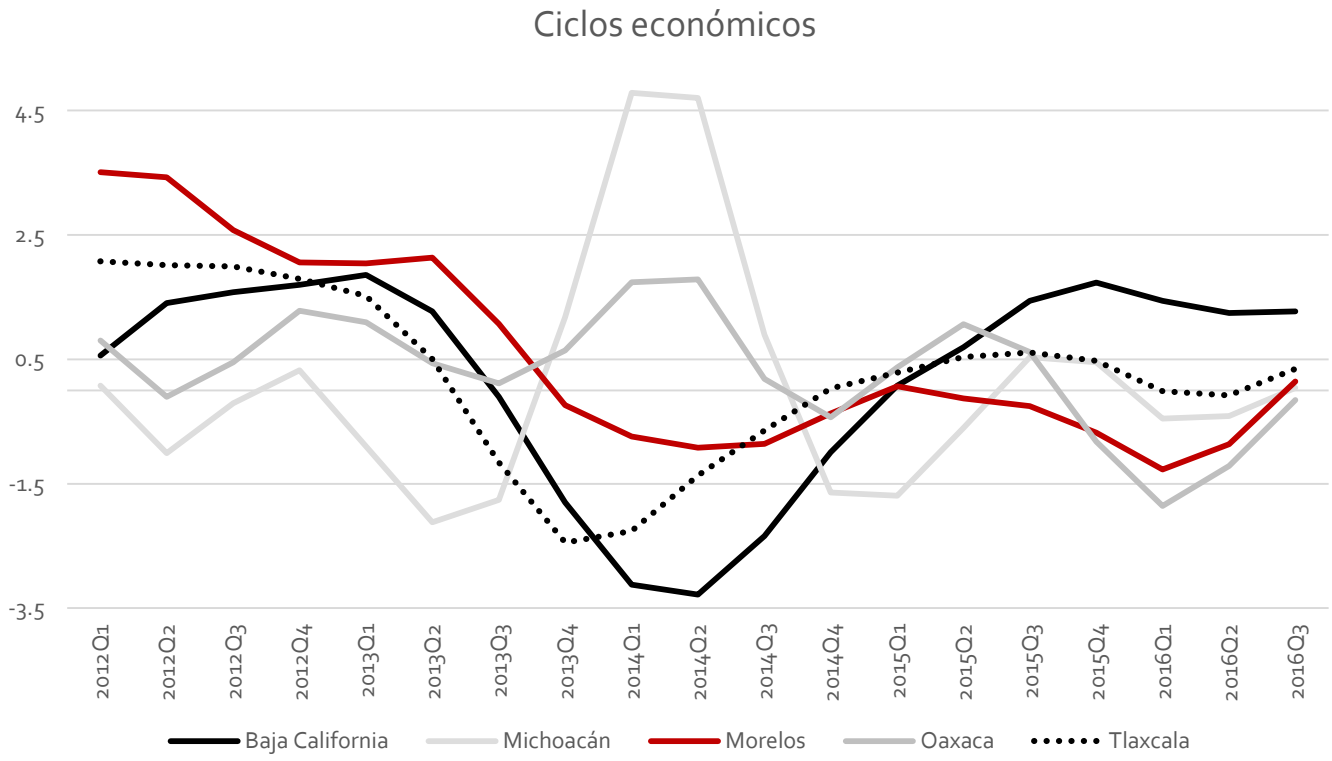
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 13



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 14

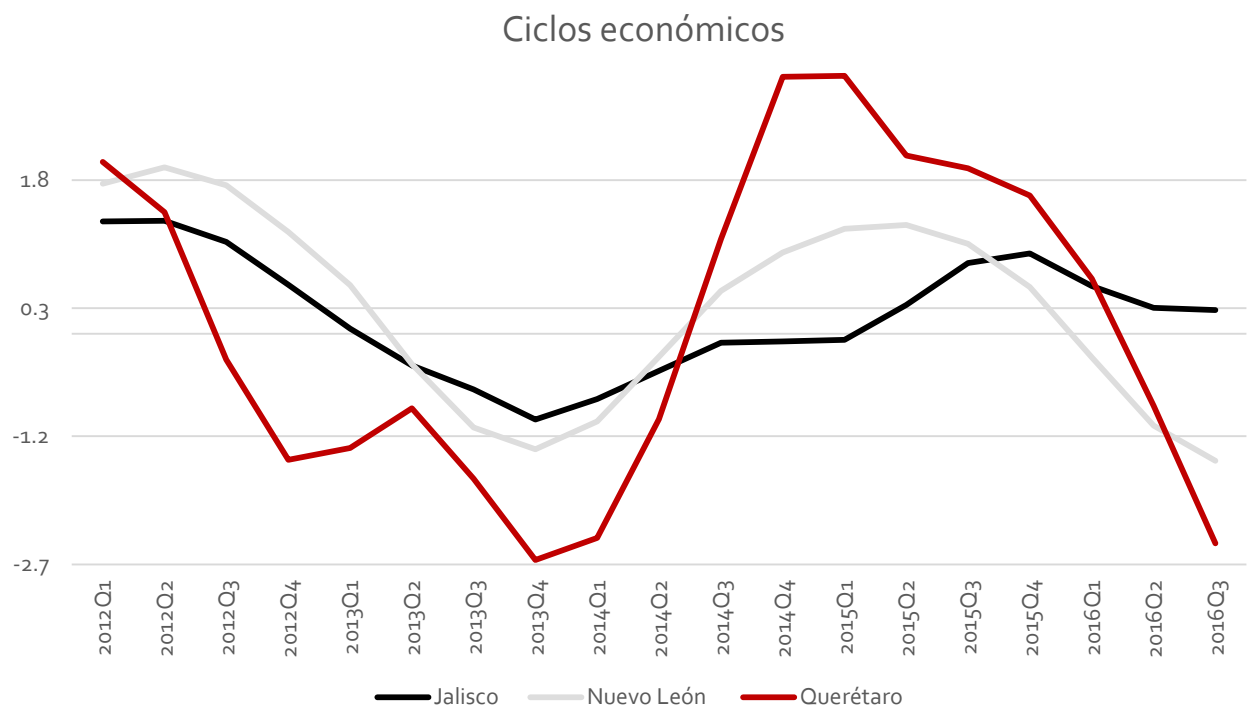


Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Estados Unidos impone un desafío para los estados manufactureros, los de mayor crecimiento

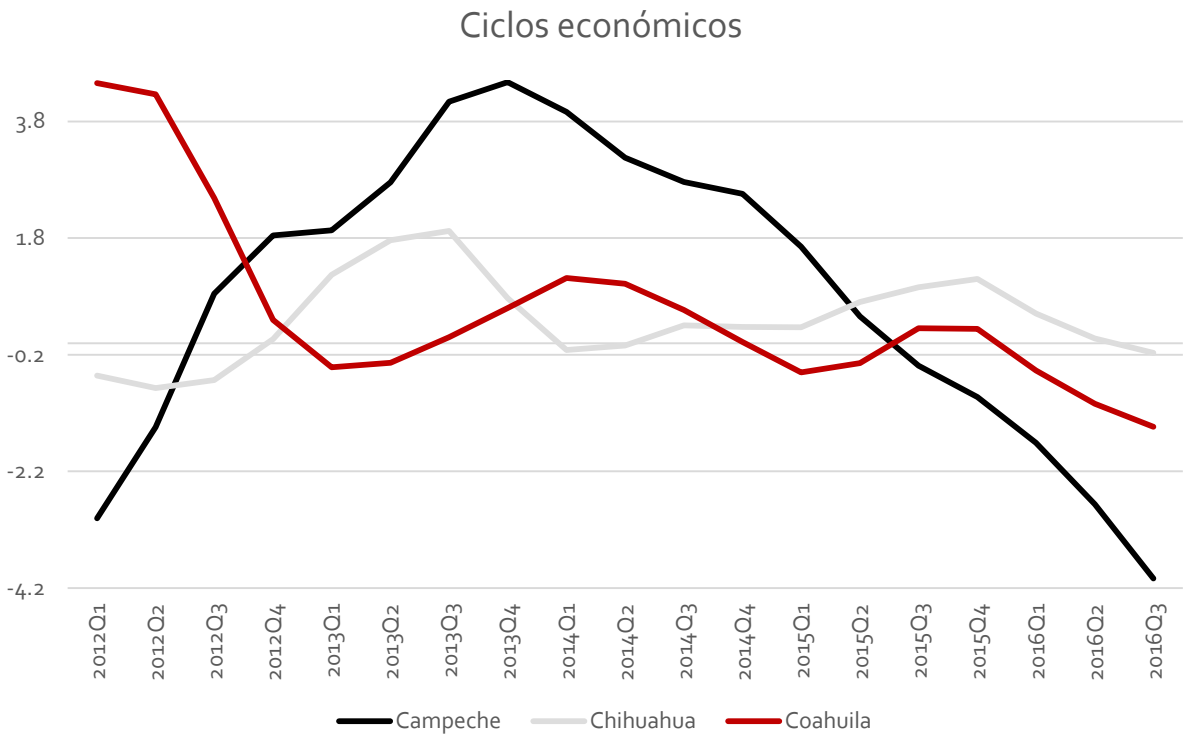
- Un aspecto a resaltar es que entidades federativas representativas por su contribución al crecimiento económico del país, como por su participación en el sector industrial muestran ciclos económicos a la baja, aun previo a los sucesos que debilitaron el desempeño económico del último trimestre de 2016: Jalisco, Nuevo León y Querétaro (gráfica 15).
- Por su parte, algunos estados evidenciaron una evolución débil desde el tercer trimestre de 2016, ya que los ciclos económicos se encuentran estancados: Baja California, Michoacán, Morelos (aunque con una leve recuperación), Puebla y Tlaxcala (gráfica 14).
- En la parte menos favorable se ubican con ciclos decrecientes: Campeche, Chihuahua, Coahuila, Chiapas, Guerrero, Veracruz, Hidalgo, Tabasco y Zacatecas (gráficas 16, 17 y 18). En el caso de Chiapas, Veracruz y Tabasco, lo delicado es que además su capacidad potencial se encuentra estancada (gráfica 19), mientras que aun más preocupante es lo que sucede en la actividad productiva de Campeche donde se ha perdido sistemática capacidad potencial durante los últimos años 13 años, que es desde donde se cuenta con la medición del ITAEE (gráfica 20).

Gráfica 15



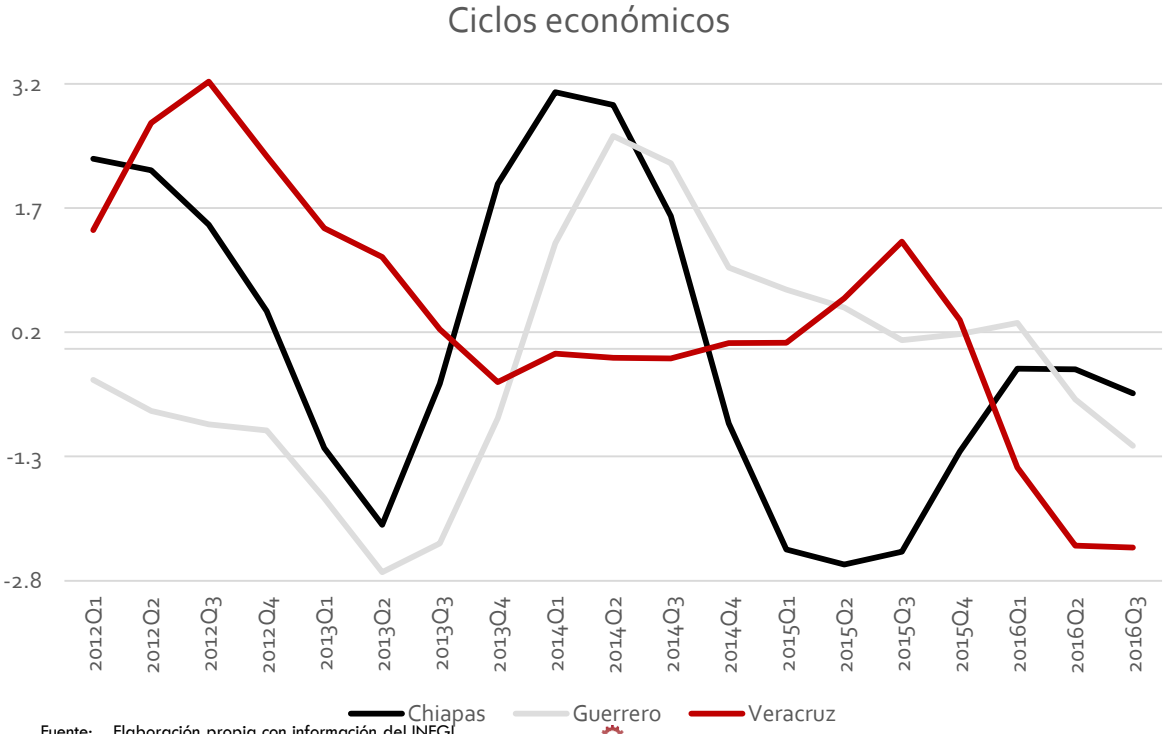
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 16



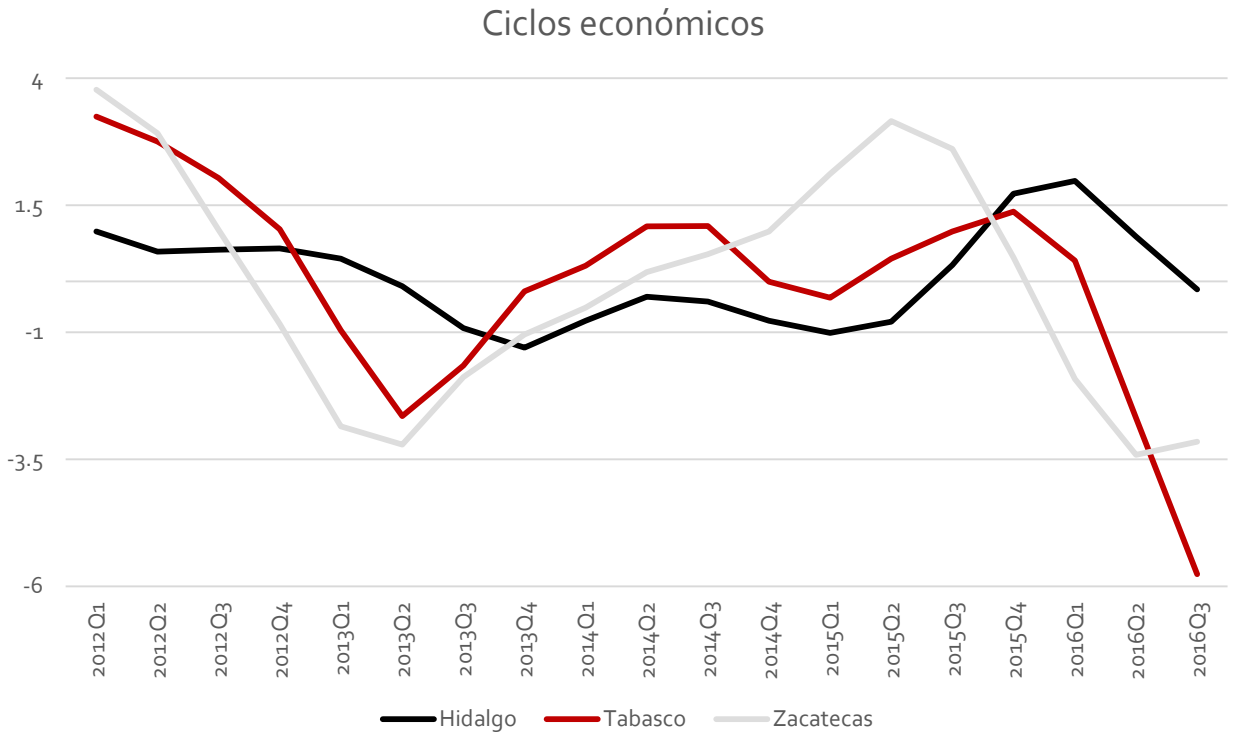
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 17



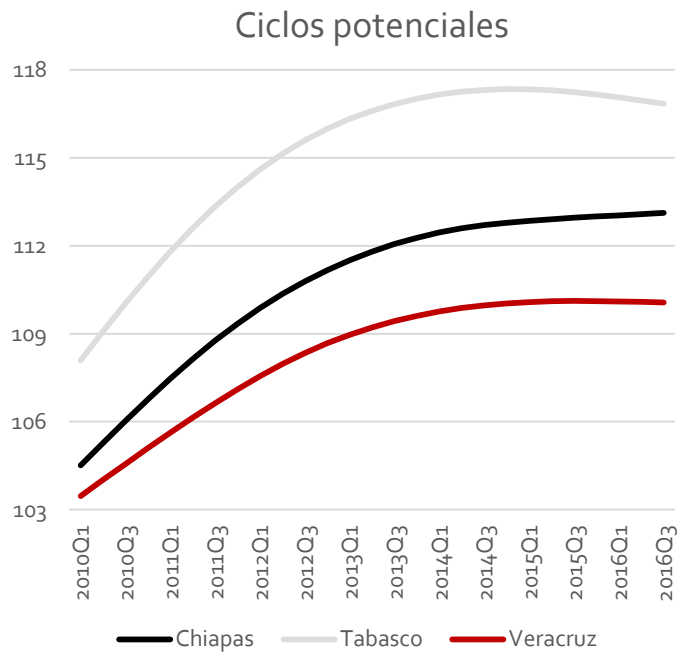
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 18



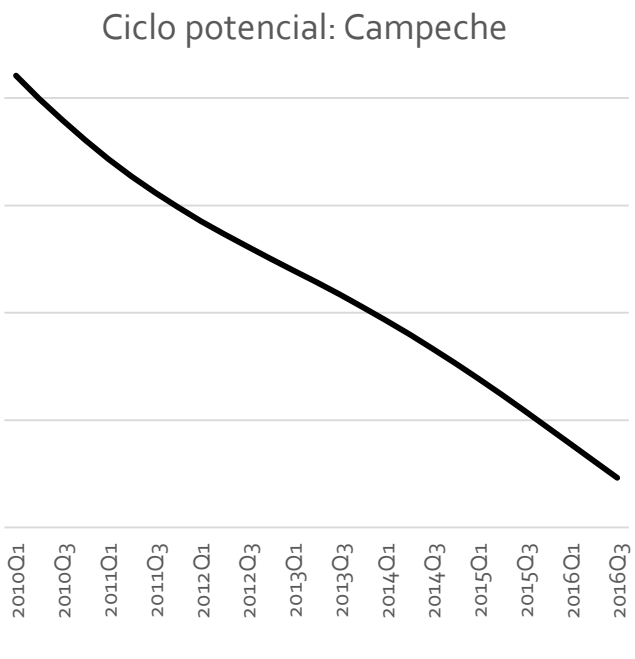
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 19



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Gráfica 20



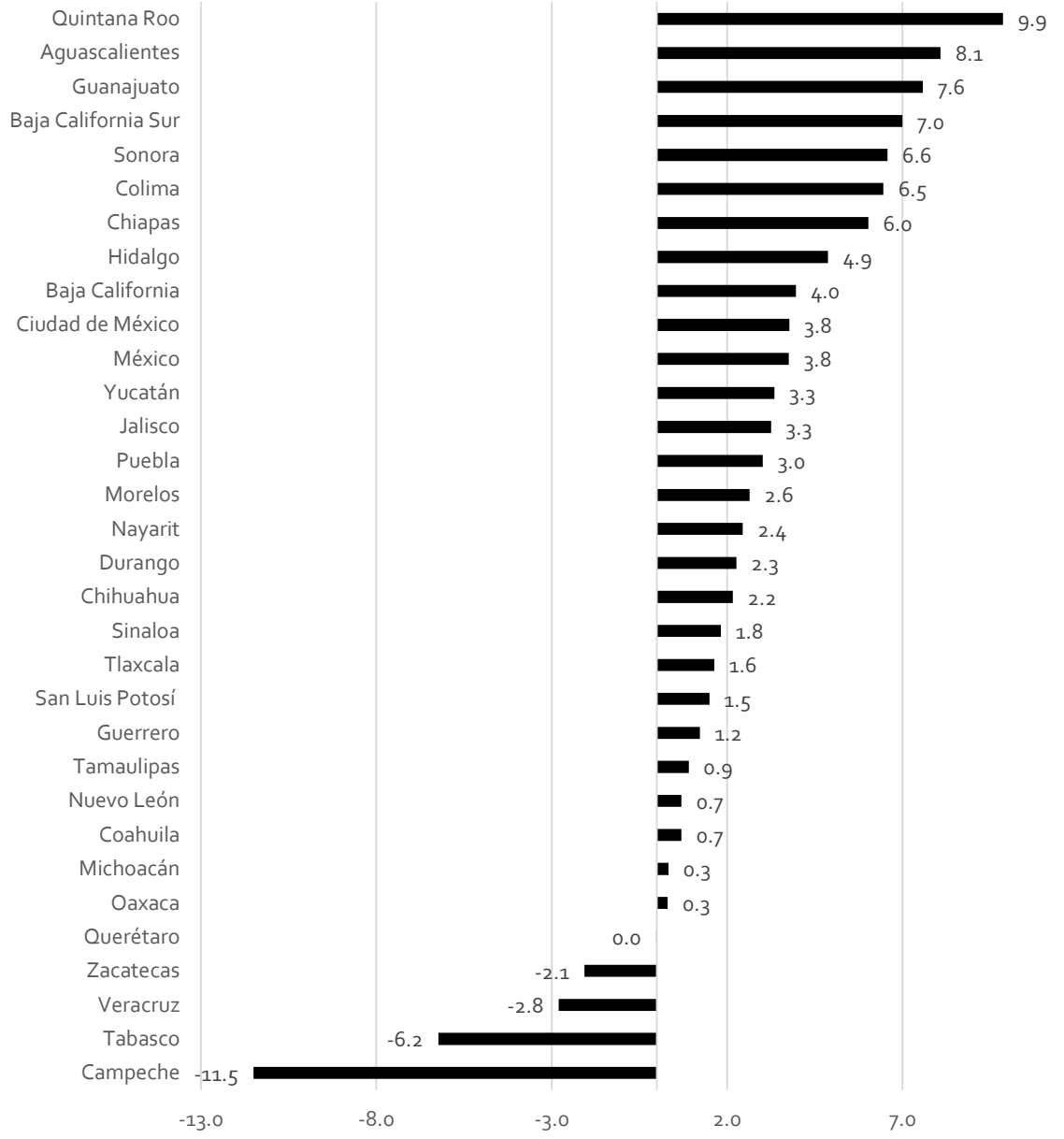
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

- En cuanto al crecimiento por entidad federativa, resaltan el desempeño positivo y sistemático de Aguascalientes, Baja California, Colima, Guanajuato, Quinta Roo y Sonora. En contrasentido, Campeche, Tabasco, Veracruz y Zacatecas muestran debilidad, con caídas consecutivas, cinco trimestres para los dos primeros y dos para los últimos.

- De igual manera, destaca que Querétaro y Nuevo León muestren un menor desempeño, con un crecimiento nulo en el primer caso y del 0.7% para el segundo (gráfica 21).

Gráfica 21

ITAEE, variación anual 3er trimestre 2016



Fuente: INEGI.

Reflexión final:
Lo que dejamos de hacer

Nosotros fuimos los responsables. La dependencia que tenemos respecto a Estados Unidos es el resultado de lo que dejamos de hacer. Abrimos nuestra economía y sacrificamos nuestra industria a cambio de la promesa de inversiones extranjeras que efectivamente llegaron pero que lo hicieron supeditadas a la estrategia en turno de sus propios gobiernos.

El error fue que confiamos en la estabilidad del vínculo de apertura establecido con la principal potencia del orbe pensamos que no cambiaría. No hicimos caso de lo que Estados Unidos ha mostrado a lo largo de su historia, "no tienen amigos, tienen intereses".

Hoy, hasta Canadá apela al mismo argumento para señalar que, a pesar de las buenas relaciones con México, primero está su interés nacional.

De poco sirvió que nuestro país rechace y recuerde que calamidades históricas como el Holocausto representan una afrenta para el género humano. El Primer Ministro de Israel prefirió apoyar a su aliado político y militar.

A lo largo de los últimos 50 años México apoyó a Cuba frente a la presión de Estados Unidos después de la revolución en la isla.

También fue una nación generosa con las miles de personas que abandonaron sus naciones por los excesos cometidos por parte de la dictadura militar que en diferentes décadas se impuso en América del Sur y España.

De igual forma se ha olvidado que México participó activamente para lograr la pacificación de América Central, la provisión de petróleo barato a la región en momentos críticos de su historia y en la inclusión de China en la ONU.

México ha sido una nación noble y generosa con el mundo, buscando con ello el progreso y la mejor convivencia de la humanidad.

La falta de memoria también es parte del nuevo gobierno de Estados Unidos, hace una omisión importante cuando ataca a nuestro país y olvida que militares mexicanos dieron apoyo alimentario y de servicios de salud a los afectados por el huracán Katrina.

A pesar de todo ello, los mexicanos no debemos olvidar nuestra contribución al mundo, muestra quienes somos y deseamos ser. También nos enseña que sabemos corresponder ante la actitud solidaria de naciones que nos han apoyado en eventos negativos como los de 1985.

Debemos mantener nuestra actitud fraterna ante el mundo, pero debemos aprender de nuestros errores.

¿En qué fallamos? En no entender que la seguridad nacional requiere de contar con un desarrollo interno propio, que sea un verdadero blindaje ante el cambio político que periódicamente ocurre en el mundo.

Debemos contar con una política económica que garantice el crecimiento del mercado interno, en donde el comercio internacional sea un complemento y no la piedra angular del crecimiento, la transferencia de tecnología y la inversión.

Una economía subordinada a la evolución de una sola nación corre demasiados riesgos. Se convierte en un satélite. Cuando la política económica responde más a los intereses de los acuerdos internacionales que a las necesidades reales se tiene un verdadero problema.

"El respeto al derecho ajeno es la paz" afirmó correctamente Don Benito Juárez. Sin embargo debió agregar que el respeto al derecho propio también es indispensable en la conformación de cualquier nación. Debemos respetarnos para hacernos respetar.

La pobreza propició la migración hacia Estados Unidos. Las crisis económicas nos obligaron a convertirnos en facilitadores de inversión extranjera y olvidarnos del fomento a la nacional. Con ello las decisiones de qué se produce, exporta e importa se ubican en sus matrices.

Por ello, en la práctica se depende de lo que las fuerzas opuestas a Trump en Estados Unidos y otras naciones puedan hacer para proteger sus propios intereses comerciales. ¿Qué terminarán negociando?

En el mejor de los casos volveremos a la situación existente antes del inicio del gobierno de Donald Trump, una referencia que nos alcanzó para crecer solo 2.5%.

La lección es clara, es momento de un nuevo modelo de desarrollo económico y social, uno que tenga su eje en las necesidades de México y su población. Nadie hará por nosotros lo que hemos dejado de hacer.

Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico A.C.

LA VOZ DE LA INDUSTRIA

Dr. José Luis de la Cruz Gallegos

Director General

Tel. +52 (55) 6729 9331

Móvil: 044 55 27 3217 95

E-mail: joseluisdelacruz@idic.mx

http://www.idic.mx/

La Voz de la Industria

https://www.facebook.com/VozIndustria

@VozIndustria

http://www.twitter.com/VozIndustria

D.R. © ® 2017 Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico A.C.
IDIC - México

Se permite el uso, distribución y difusión del contenido toda vez que se cite la fuente, se vincule al artículo en el sitio web y se mantenga la intención del contenido. En caso de que no sea de autoría del IDIC A.C., se deberá consultar con el autor original.