

El TLCAN y la balanza comercial de México

PABLO RUIZ NÁPOLES*

Introducción

Estados Unidos es el principal socio comercial de México desde, por lo menos, los años treinta del siglo XX. Las exportaciones hacia ese país y las importaciones provenientes del mismo, representan más de tres cuartas partes del comercio exterior mexicano. El turismo hacia y de Estados Unidos comprende alrededor de 80% de los flujos totales de turismo. México comparte con este país una frontera terrestre de más de tres mil kilómetros de longitud, dos mares y tres ríos. La mayor parte de la inversión extranjera establecida en México proviene de los Estados Unidos, así como las plantas maquiladoras y las franquicias recientemente abiertas en México. Los flujos de capital tanto los que ingresan como los que salen tienen como origen o destino empresas financieras estadounidenses. La deuda externa pública y privada del país está contratada mayoritariamente con bancos de aquel país. Los flujos migratorios legales e ilegales a través de la frontera norte de México tienen como destino Estados Unidos y están compuestos en su gran mayoría de mexicanos.

Parece entonces natural que, desde la apertura económica iniciada en México en 1983 y

sobre todo a partir de la entrada en operación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte, en 1994, se haya dado un proceso de integración económica entre México y Estados Unidos, con la consecuente ampliación y profundización de las relaciones económicas entre ambas naciones. Más aún cuando un propósito central de las políticas de liberalización y desregulación era estimular el crecimiento económico con base en las exportaciones, es decir, el crecimiento “hacia fuera” y el financiamiento vía la inversión extranjera.

En este trabajo analizaremos algunos de los efectos del TLCAN sobre la balanza comercial de México destacando, en particular, la dinámica de las exportaciones, los cambios en la balanza comercial externa y la penetración de los productos mexicanos en el mercado del TLCAN.

Crecimiento y estructura de las exportaciones

Analizaremos inicialmente la información referente a las exportaciones de mercancías, en dólares corrientes. En el período, 1994-2000, la tasa de incremento de las exportaciones totales es de 17% anual medio, todos los sectores de exportación registran tasas medias de crecimiento muy significativas (cuadro 1).

* Profesor de Tiempo Completo de la Facultad de Economía, tutor del Programa de Posgrado en Economía, UNAM.

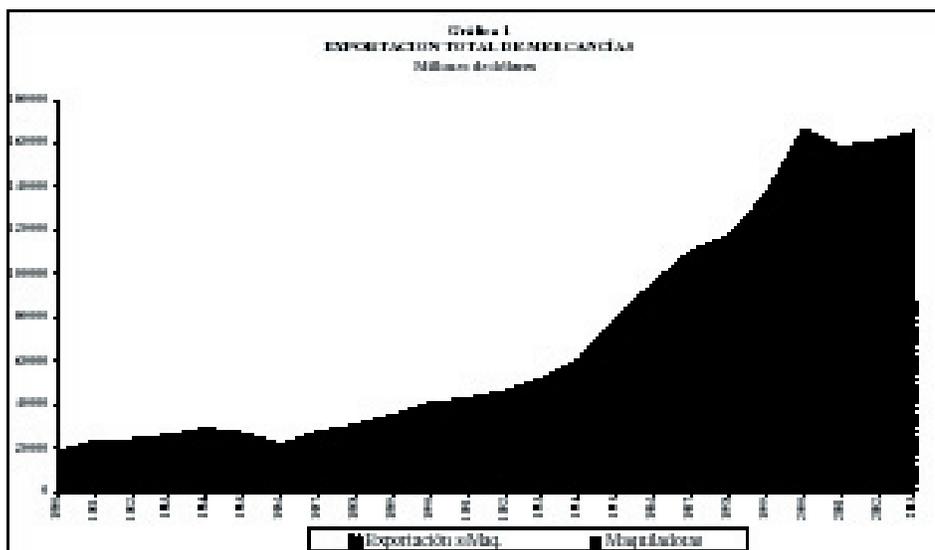
Cuadro 1						
Exportación de Mercancías						
Tasas anuales medias de crecimiento						
Porcientos						
Periodo	Totales	Petroleras	Manufactu-	Otras	Maquiladoras	Total
	exc. Maq.		reras	no manuf.		inc. Maq.
1994-2000	17.0	16.6	19.3	9.2	20.3	18.3
2001-2003	0.4	6.6	-1.1	4.9	-0.7	-0.2

Fuente: Elaboración propia con datos del Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática.

Este incremento de las exportaciones en el período considerado es resultado, sin duda, del incremento de la demanda estadounidense en dicho período y las posibilidades de exportación a ese país que proporcionó el TLCAN.

Desde 1992 se abrió totalmente la economía a la inversión extranjera tanto a los flujos de inversión productiva como a los de capital especulativo en cartera. Es muy probable que para 1994, hayan comenzado a madurar varios proyectos de inversión extranjera y entrarán en operación tanto plantas establecidas orientadas a la exportación como plantas maquiladoras.

Un factor importante en la determinación del crecimiento de las exportaciones es el aumento en la exportación de las maquiladoras, que mantuvo una tasa de crecimiento de 20.7% anual entre 1986 y 2000. La participación de las exportaciones de maquiladoras en el total de las exportaciones, asciende actualmente a casi 50% (gráfica 1).



En el período 2001-2003, las tasas medias anuales de crecimiento de todas las exportaciones descienden fuertemente, las manufactureras y las de maquiladoras son incluso negativas. Este cambio en la tendencia muestra claramente la cada vez más fuerte vinculación del comercio exterior mexicano a los vaivenes de la economía estadounidense que registró una recesión en estos años.

La estructura de las exportaciones no maquiladoras, ha cambiado significativamente respecto a períodos anteriores; en el actual, las exportaciones manufactureras son predominantes –más de tres cuartas partes en promedio en el período 1994-2003 (cuadro 2).

Cuadro 2							
Estructura de las Exportaciones							
Porcentajes							
Período	Total exc.	Petroleras	Manufacturas	Otras	Total inc.	Maquila-	No Ma-
	Maquiladoras			no manuf.	Maquiladoras	doras	quiladoras
1994-2000	100.0	17.1	75.8	7.1	100.0	43.1	56.9
2001-2003	100.0	18.2	76.4	5.5	100.0	48.0	52.0
La suma de los parciales puede no ser exacta por el redondeo							
Fuente: Elaboración propia con datos del Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática.							

Cuadro 3									
Oferta y Demanda Agregadas									
Como porcentaje del PIB a precios de 1993									
Periodo	Oferta	PIB	Importa-	Demanda	Consumo	Consumo	Formación	Var.de	Exporta-
	Agregada		ciones	Agregada	Privado	del Gob.	de capital	Exist.	ciones
1989-1993	116.6	100.0	16.6	116.6	71.4	11.1	17.8	1.9	14.4
1994-2000	127.7	100.0	27.7	127.7	68.7	10.5	18.3	2.6	27.6
2001-2002	137.4	100.0	37.4	137.4	71.3	9.6	19.5	2.9	34.1
Fuente: Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática, <i>Banco de Información Económica</i> , 2004									

Desde el punto de vista de la demanda global, la composición ha cambiado muy significativamente. Los datos del cuadro 3 muestran que si bien el consumo interno mantiene una importancia superior a 75%, en promedio, las exportaciones en términos nominales pasan de representar 14% del PIB, en promedio, en el período 1989-1993 a 28%, en el período 1994-2000, es decir; casi se duplica su participación en términos reales y para el período 2001-2002 asciende a 34%. Por otra parte, lo que permite que se incremente la demanda externa y se mantenga el consumo, es el descenso relativo de la inversión y el consumo gubernamentales, así como el incremento de las importaciones que también aumentan su participación de 17% del PIB, en promedio, en el período 1989-1993 a 37%, en el período 2001-2002, en términos reales.

Balanza Comercial con el área del TLCAN y el resto del mundo

El comercio con los países del TLCAN, Estados Unidos y Canadá, muestra un incremento considerable en el período de 1994 a 2000. En especial las exportaciones se triplicaron en ese lapso y aunque las importaciones han crecido mucho también, el saldo comercial es positivo y creciente. En 2000 dicho saldo fue superior a 19 mil millones de dólares. Cabe destacar, sin embargo, que dicho saldo positivo se debía hasta ese año en más de 90% al resultante de las operaciones de maquiladoras. Esta tendencia de la balanza de comercio sin maquila a descender, se ve modificada dramáticamente en los años subsecuentes en particular en 2002 y 2003 por el fuerte descenso de las importaciones totales en esos años, producto de la recesión de la economía mexicana (cuadro 4).

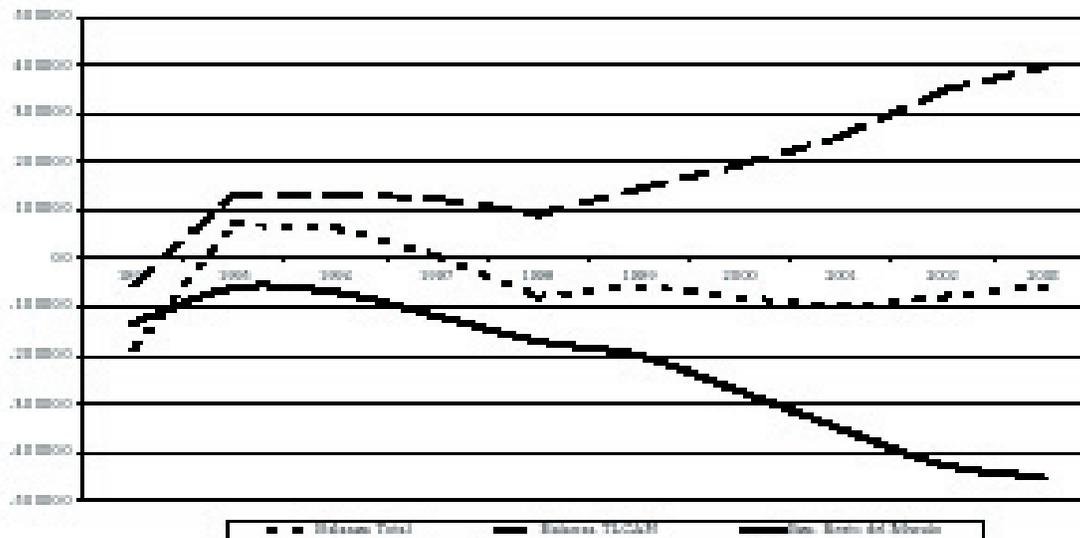
Cuadro 4							
Balanza comercial de México							
Miles de millones de dólares							
Año	Comercio TLCAN			Balanza de maquiladoras	Bza. TLC sin maq.	Bza. resto del mundo	Balanza comercial
	Exportación	Importación	Saldo				
1994	53.4	58.6	-5.2	5.8	-11.0	-13.3	-18.5
1995	68.5	55.4	13.1	4.9	8.2	-6.0	7.1
1996	82.8	69.4	13.5	6.4	7.1	-6.9	6.5
1997	96.6	84.1	12.5	8.8	3.6	-11.8	0.6
1998	104.8	95.7	9.1	10.5	-1.4	-17.0	-7.9
1999	123.0	108.5	14.5	13.4	1.0	-20.1	-5.6
2000	151.2	131.8	19.4	17.7	1.7	-27.4	-8.0
2001	143.6	118.3	25.3	19.3	6.0	-35.2	-9.9
2002	146.1	111.4	34.7	18.8	15.9	-42.6	-7.9
2003	149.8	110.2	39.7	18.3	21.4	-45.3	-5.6

Fuente: *Estadísticas de Comercio Exterior*, Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática.

El saldo de la balanza de comercio con el resto del mundo es negativa y creciente, en especial a partir de 1996. El déficit comercial con el resto del mundo es de magnitud tal que más que compensa el superávit comercial con el área del TLCAN, y el resultado neto es un déficit de la balanza comercial que alcanzó la cifra de diez mil millones de dólares en 2001, aun incluyendo maquiladoras.

Si tomamos en cuenta que más de 80% del comercio se realiza sólo con Estados Unidos, no deja de sorprender que 15% del comercio exterior de México genere un déficit de divisas tan importante que compense el superávit con el área del TLCAN, de modo que en realidad hay dos tendencias opuestas: la del superávit comercial con el TLCAN, y el déficit con el resto del mundo, ambos crecientes (gráfica 2).

Cuadro 3
Balanza comercial exterior
Mil millones de dólares



Ello se debe, en parte, a la pérdida relativa de competitividad del sector exportador mexicano frente a la competencia de los países asiáticos en el mercado conjunto que representa el área del TLCAN, tendencia que se observa desde 1998. Esto se puede apreciar en el cuadro 5.

Cuadro 5				
Balanza Comercial de México				
Millones de Dólares				
Año	Total	TLCAN	Resto	Bza. Com. sin Maq.
1994	-18,463.7	-5,196.3	-13,267.4	-24,266.8
1995	7,088.5	13,083.0	-5,994.5	2,164.0
1996	6,531.0	13,469.7	-6,938.8	115.4
1997	623.6	12,460.6	-11,837.0	-8,209.9
1998	-7,913.5	9,112.2	-17,025.7	-18,439.9
1999	-5,583.7	14,487.9	-20,071.5	-19,027.9
2000	-8,003.0	19,417.1	-27,420.1	-25,681.0
2001	-9,953.6	25,257.0	-35,210.6	-29,236.0
2002	-7,916.2	34,660.8	-42,577.0	-26,718.3
2003	-5,603.0	39,670.0	-45,273.0	-23,950.6

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática, *Estadísticas de Comercio Exterior*.

En efecto, México ha mantenido un lugar preponderante en las importaciones de Estados Unidos, desde su ingreso al TLCAN en 1994, pues se encuentra entre los cuatro primeros exportadores a ese mercado, que en conjunto representan la mitad de las importaciones estadounidenses, cuadro 6. No obstante, la participación de México que creció mucho hasta 2000 (casi 12% del total) ha estado decreciendo relativamente en años subsecuentes y ello se debe al incremento absoluto y relativo en ese mercado de los países asiáticos, en especial, de China y Hong Kong que ahora forman una misma nación.

Cuadro 6												
Importaciones de los Estados Unidos de América												
Millones de Dólares												
País	2003	Lugar	%	2000	Lugar	%	1998	Lugar	%	1995	Lugar	%
Total	1,257.1			1,161.4			911.9			743.4		
Canadá	221.6	1	17.6	209.1	1	18.0	173.2	1	19.0	145.3	1	19.6
China y Hong Kong	161.3	2	12.8	134.5	3	11.6	81.7	4	9.0	55.8	4	7.5
México	138.1	3	11.0	134.6	2	11.6	94.6	3	10.4	61.7	3	8.3
Japón	118.0	4	9.4	121.5	4	10.5	121.8	2	13.4	123.5	2	16.6
Subtotal	639.0		50.8	599.5		51.6	471.4		51.7	386.3		52.0

Fuente: Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática, *Estadísticas de Comercio Exterior*.

Conclusiones

No hay duda que en el período 1994-2000, el sector exportador de la economía mexicana creció de manera acelerada. Existe también evidencia de que las ramas más modernas de exportación crecieron más rápido que las tradicionales, y así pudieron incrementar su participación relativa en las exportaciones totales. Al mismo tiempo destaca la creciente importancia de las maquiladoras en las exportaciones totales, que asciende a cerca de la mitad. En suma, las exportaciones significan alrededor de una tercera parte de la demanda total agregada.

Sin embargo, como reflejo de la dependencia de las exportaciones mexicanas respecto de la dinámica de la economía estadounidense, en el período 2001-2003, todas registraron bajas tasas de crecimiento y en algunos casos incluso negativas, debido a la recesión ocurrida en ese país.

La dinámica exportadora de China ha sobrepasado a la mexicana y ocupa ahora el segundo lugar en los principales países exportadores a Estados Unidos. Junto con otros países asiáticos, ha entrado al mercado mexicano también y determina una parte importante del déficit comercial de México con el resto del mundo que en conjunto supera al balance favorable que hay con el área del TLCAN.

En esas condiciones, las perspectivas del comercio exterior mexicano no parecen ser tan halagüeñas como se espera en virtud del repunte de la economía estadounidense en 2004. En consecuencia, su impacto favorable para el crecimiento económico del país, podría ser menor de lo que se espera.