



Universidad Nacional Autónoma de México

**ESCUELA NACIONAL DE ESTUDIOS PROFESIONALES
ARAGON**

**El Proceso de la Industrialización
en México Ante la
Apertura Comercial y el Tratado de
Libre Comercio
México-Estados Unidos-Canada**

**TESIS PROFESIONAL
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN ECONOMIA**

PRESENTA

Enrique Villalobos Sánchez

San Juan de Aragón, Edo. de Mex.

1993

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

I N D I C E

| | PAG. |
|---------------------------------|------|
| - I N T R O D U C C I O N | 1 |

I

CONSIDERACIONES SOBRE LA APERTURA COMERCIAL

| | |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| 1.1 Agotamiento del Modelo de Protección. | 6 |
| 1.2 Del Estado Protector y Promotor al Estado- Regulador. | 12 |
| 1.3 La Ortodoxia Neoliberal en el Ambito Externo. | 17 |
| 1.4 Hacia un Nuevo Modelo de Crecimiento. | 20 |

II

LA ESTRATEGIA DE ESTABILIZACION ECONOMICA EN LA
DECADA DE LOS 80's.

| | |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| 2.1 Antecedentes. | 26 |
| 2.2 Boom Petrolero. | 29 |
| 2.3 La Crisis de 1982. | 31 |
| 2.4 Programa Inmediato de Reordenación Económi ca (PIRE). | 37 |
| 2.5 Repercusiones en la Política Comercial. | 43 |
| 2.6 Política Comercial 1983-1988. | 50 |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.7 Estrategia de Estabilizacion a partir del- Pacto 1987. | 56 |
| 2.8 Seguimiento de la Estrategia a través de - las 7 Fases de Concertación Económica. | 59 |

III

**HACIA UN NUEVO MODELO DE CRECIMIENTO EN
MEXICO**

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.1 El Modelo de Crecimiento con Déficit en - Cuenta Corriente a partir de 1988. | 66 |
| 3.2 El Modelo de Crecimiento Hacia Afuera. | 70 |
| 3.3 Evolución de la Industria (1980-1987). | 72 |
| 3.3.1 Crecimiento. | 72 |
| 3.3.2 Evolución por Principales Divisiones de las Manufacturas. | 79 |
| 3.3.3 Evolución Durante 1983-1987. | 82 |
| 3.3.4 Empleo en el Sector Industrial. | 84 |
| 3.3.5 Exportaciones del Sector Industrial. | 87 |
| 3.3.6 Evolución de las Importaciones 1983-1987. | 91 |

IV

**EVOLUCION RECIENTE Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA
ANTE EL TRATADO DE LIBRE COMERCIO. TLC.**

| | |
|----------------------------------------------|----|
| 4.1 Modernización y Cambio Estructural. | 97 |
|----------------------------------------------|----|

| | PAG. |
|----------------------------------------------------|------|
| 4.2 Evolución Reciente del Sector Industrial. | 103 |
| 4.3 Demanda Interna. | 108 |
| 4.4 Demanda Externa. | 110 |
| 4.5 Empleo. | 117 |

V

| | |
|---------------------------|-----|
| CONCLUSIONES. | 121 |
| - Anexo Estadístico. | |
| - BIBLIOGRAFIA | |

I N T R O D U C C I O N

En la historia económica los períodos más interesantes -- han sido los períodos de transición. El cambio de una etapa -- económica a otra, como sucedió en la etapa feudalista; que cedió ante una sociedad en busca de libertad económica dando inicio al capitalismo. Así también, durante la existencia del capitalismo ha sufrido fuertes transformaciones como las revoluciones industriales a finales del siglo XVIII y a mediados del XIX y la que se encuentra a finales del presente siglo.

Estos cambios se han llevado durante varios decenios, -- han tenido cambios profundos y de largo alcance en la dinámica del capitalismo; han modificado las formas de producción y el entorno social

En la actualidad el elemento central de transformación es la producción, en donde la introducción de nuevas tecnologías-- han sido determinantes para modificar las formas de producción y el aparato productivo.

Un aspecto importante de este cambio es la interrelación del proceso de internacionalización productiva y las innovaciones tecnológicas, de tal forma están llevando al capitalismo a una integración y complementaridad en los aspectos comerciales, financieros, ambientales, productivos y tecnológicos.

Durante el siglo XVIII Inglaterra surgió como única potencia; en el siglo XIX Estados Unidos, junto con Francia y Alemania, al final del presente siglo XX se perfila hacia un liderazgo una coalición de grandes potencias; en donde parecerán compartir el liderazgo; y ya no solo un país.

Esta coalición podría surgir de lo observado en los últimos diez años, en donde se ha avanzado hacia la creación de bloques económicos, Alemania en Europa, Japón en la Cuenca del Pacífico y Estados Unidos en Norteamérica, de tal forma que la regionalización del comercio es la forma, en que se está dando la globalización, esta globalización está originando otro período de transición en el sistema capitalista.

En los años setenta, surgen problemas económicos que afectan la economía mundial, los choques petroleros y problemas financieros (originado por Estados Unidos al no poder respaldar el valor de dólar); en los años ochenta nuevamente surgen los problemas petroleros con la caída del precio internacional del petróleo y en el inicio de la presente década los aspectos políticos, tienen fuerte impacto en el ámbito económico mundial, pues las diferencias Este y Oeste ya no cuentan como antes, el fracaso del modelo económico y político de la Unión Soviética, la caída del Muro de Berlín, la reunificación de Alemania, las reformas políticas y la introducción de la economía de mercado en Europa Oriental marcan el fin de la ..

guerra fría y el inicio de una nueva era en la política y en la economía internacional, han provocado la integración de las economías en regiones y en favor de la globalización.

Este proceso de globalización implica una economía mundial más independiente y competitiva, en donde es básica las ventajas comparativas, no sólo en la tecnología, sino también en la infraestructura, en los factores productivos, en la educación y capacitación de los recursos humanos.

La economía mundial se ha transformado radicalmente, de tal forma que la globalización financiera ha creado una compleja red de transacciones de todo tipo: movimientos masivos de capital, especulación en los mercados, inversiones en una gran cantidad de instrumentos financieros.

En el comercio internacional también se han observado cambios: el reemplazo del Atlántico Norte por el Pacífico Norte, aumento de flujos comerciales de servicios (finanzas, seguros, transportes, tecnología), la disminución de la participación relativa de las materias primas en el comercio, el rápido crecimiento de las transacciones de productos manufacturados y de alta tecnología.

Además, hay que considerar las situaciones en varios países y regiones que afectan a la economía global. A la mitad de los años ochenta, los Estados Unidos dejaron de ser un país --

acreedor para convertirse en un país deudor internacional; Japón se ha manifestado como el motor de la economía mundial; en Europa los países se están unificando y avanzando para ser región más importante de transacciones comerciales y por otra -- parte la economía Soviética que se desintegró y padecen ahora los estados independientes, la crisis económica y política más grave de la historia moderna.

Por otra parte, América Latina ha resentido los efectos del período de transición, pues, en los últimos años ha superado la crisis de la deuda externa y se está dando un crecimiento gradual de sus economías. En la última década, América Latina se vió afectada por problemas que incluyen: disminución de exportación de materias primas y expansión industrial, desequilibrios macroeconómicos con la inflación, déficit fiscal y deuda externa, y descenso de la inversión bruta.

A partir de 1980 se inician cambios importantes en las políticas comerciales, que los países latinoamericanos llevan a cabo para buscar un mejor desarrollo económico. Después de la Segunda Guerra Mundial, los países latinoamericanos se muestran reacios a implementar en sus respectivos países el modelo económico de libre mercado, de tal suerte que justificaban el intervencionismo gubernamental en casi todos los sectores económicos, así imponían fuertes restricciones a la inversión extranjera directa, orientando sus políticas comerciales a susti

..

tuir importaciones, promoviendo de esta manera el crecimiento hacia adentro. Sin embargo, en este período, lo preocupante en esas economías fue la penetración de la intervención gubernamental, a través de subsidios y cubrir los presupuestos negativos de las empresas gubernamentales y proteger determinadas empresas del sector privado.

En este sentido, sostenemos como tesis central de la presente investigación, que "La economía mexicana no se ha encontrado ajena a estos cambios del entorno económico mundial, razón por la cual inició a mediados de la década de los ochenta un proceso de globalización de la economía. Sin embargo, los efectos de este proceso sobre las diferentes divisiones que integran la industria manufacturera ha sido desigual.

I

CONSIDERACIONES SOBRE LA APERTURA COMERCIAL.**1.1 AGOTAMIENTO DEL MODELO DE PROTECCION.**

En esta primera etapa iniciaremos con algunos comentarios en torno a las implicaciones que tuvo la política de protección comercial que siguió la economía mexicana por más de cuarenta años, período que se sustenta en el llamado "Modelo de Sustitución de Importaciones".

Este modelo planteaba la oportunidad para el conjunto de países latinoamericanos y por tanto para México, la posibilidad de romper con el esquema primario exportador y acceder a un proceso de industrialización sostenido que tendería a la Sustitución de Importaciones en tres etapas: la primera sería la Sustitución de bienes de consumo duradero; la segunda, bienes intermedios; y la tercera y última, la de bienes de capital.

Evidentemente, esto suponía que la economía mexicana -- iría integrando paulatinamente su producción industrial, a fin de lograr en el largo plazo alcanzar un nivel de desarrollo inductiva similar a la de las economías en ese entonces -- llamadas industrializadas.

A fin de lograr el éxito en el objetivo general del mo-

delo de Sustitución de Importaciones se planteaban algunas -- condiciones básicas relacionadas principalmente al papel del Estado dentro de la economía y a la protección que debería de existir en la misma, para evitar desajustes en el crecimiento de la reciente industria manufacturera que se empezaba a gestar en la economía.

Esta situación daba como resultado que se le asignara -- al Estado el papel de promotor del crecimiento de la industria a través de acciones concretas como la inversión en infraestructura, otorgamiento de estímulos fiscales a las empresas y en general, el de ser un agente activo en la promoción de la actividad económica.

Asimismo, a nivel del mercado, se deberían de establecer los lineamientos de política comercial en particular en materia de importaciones que dieran lugar a una amplia protección de la competencia externa a la industria mediante el establecimiento de aranceles elevados, permisos de importación y cuotas, es decir, un conjunto de medidas que garantizaran una demanda estable en el mercado doméstico.

Por ejemplo, citando a uno de los principales pensadores económicos del modelo de Sustitución de Importaciones nos planteaba lo siguiente:

"Hay dos principios cuyo franco reconocimiento tendría--

grandes proyectos sobre la política comercial de los países latinoamericanos, tanto en sus relaciones con los países industriales como en las que guardan entre ellos: primero, que la industrialización --en distintos grados según los países-- es una imposición inevitable del desarrollo económico; segundo, que la protección, en razonable medida, es en general indispensable a la industrialización". (1)

Como es claro, del párrafo anterior se desprende la necesidad de las economías que transitaban el inicio de su industrialización, la necesidad de lo que Prebisch llamó una "protección razonable".

Sin embargo, no se establecía en este sentido cuan razonable debería ser dicha protección y además cuánto tiempo debería estar vigente ésta, problemas que a primera vista resultaban triviales, pero que en el largo plazo significarían serias distorsiones en el objetivo mismo de la industrialización.

Reconocemos también que no todo el proceso de Sustitución de Importaciones fue totalmente negativo para la economía mexicana, ya que logró importantes avances en el crecimiento y estabilidad de precios como fué el llamado proceso de "Desarrollo Estabilizador", cuya duración fue casi de fi--

(1) Prebisch, Raúl. "En torno de las Ideas de la Cepal, Problemas de la Industrialización en la América Latina", en Trimestre Económico, No. 38, Ed. FCE, México 1981. Pág. - 143, 144.

nes de la década de los cincuentas hasta 1970.

Sin embargo, la evolución posterior y derivado de la excesiva protección dió lugar a situaciones no contempladas originalmente en el modelo sustitutivo. En principio, la más importante, se refiere a la alta dependencia que se presentó en el sector manufacturero respecto del exterior, en particular de las importaciones de bienes intermedios y de capital que - significó una importante presión sobre el saldo comercial externo.

En este sentido se reconoce ampliamente este fenómeno - cuando se comenta que uno de los enfoques que explican el deterioro externo es que "...considera que el déficit en la - - cuenta corriente de la balanza de pagos tiene su principal - origen en un agudo y permanente desequilibrio en la balanza - comercial de la industria manufacturera que se explica por un relativamente lento crecimiento de las exportaciones manufactureras y/o por una excesivamente alta elasticidad-ingreso - aparente de las importaciones industriales". (2)

La realidad de la economía mexicana durante 40 años con firma lo anterior a diferencia de lo que se esperaba en el -- llamado "crecimiento hacia adentro" (3), resultara en un cre-

(2) Casar I. José Y OTROS. "Ahorro y Balanza de Pagos", en Re vista de la Economía Mexicana No. 4, Ed. CIDE, Pág. 21.
 (3) Ricardo Torres Gaytán. "Un Siglo de Devaluaciones en México", Ed. Siglo XXI.

cimiento industrial homogéneo cada vez menos dependiente del exterior, se convirtió precisamente en todo lo contrario, -- dando como resultado un excesivo déficit comercial externo, -- que hubo de corregirse temporalmente mediante el expediente cambiario, aumentando así la vulnerabilidad de la economía ante los choques externos (de la evolución de la economía norteamericana, o de los cambios en la oferta y demanda mundial de materias primas).

A nivel industrial y en particular de la división de manufacturas, se generó una fuerte ineficiencia productiva además de la heterogeneidad propia, derivada de la excesiva y larga protección que se dió a este sector de la economía.

Por el lado del sector público, los resultados fueron -- que la condición de Estado promotor del crecimiento y dado -- que no se presentó un impulso de difusión de la industria -- (además de mantener una estructura altamente concentrada de exportaciones), implicó un fuerte desequilibrio entre los ingresos y gastos del sector público ocasionando que su déficit financiero alcanzara tasas de 2 dígitos a principios de la década de los 80's. (4)

(4) Cabe destacar en este aspecto también que el déficit tuvo que ser financiado en una primera etapa por deuda externa hasta inicios de los 80's. y en una segunda con deuda interna a partir de 1983. En general, dicho déficit provocó una pesada carga deudora sobre el Estado.

Los resultados que se observaron al inicio de los 80's. y más drásticamente a partir de la crisis petrolera de 1982, pusieron en tela de juicio las bondades del paradigma proteccionista y del papel del Estado, situación que se agudizó hacia mediados de 1986 con el segundo gran choque petrolero que puso en su nivel más bajo los precios internacionales por barril que se hubieran registrado desde 1970.

Ya en esa época diversos investigadores ponían en entredicho el modelo de Sustitución de Importaciones por considerarlo un modelo agotado en lo que tras de sí se desechaban los postulados keynesianos que habían dado lugar a una activa participación del Estado en la economía y que habían sacado adelante al sistema capitalista de su primera gran crisis, la del 29.

Ya desde principios de 1983 tanto en el ambiente académico como en el político se perfilaba el resurgimiento del liberalismo económico como la alternativa de solución a la crisis de la economía mexicana que se reflejaba en una constante alza de precios vía expectativas de los agentes económicos.

En el caso de las investigaciones que dan cuenta de ello, se puede señalar que en la revista No. 2 del CIDE cuentan que:

"El desarrollo industrial seguido ha resultado en una -

estructura productiva tal, que cualquier intento por aumentar la tasa de crecimiento económico y del empleo por encima de su nivel histórico enfrentaría muy pronto severas dificultades de balanza de pagos.

"...El sostenimiento de crecimiento a largo plazo parecería, por lo tanto, implicar la transición hacia un nuevo tipo de crecimiento cuyas características básicas parecerían un nuevo tipo de crecimiento cuyas características básicas parecerían estar todavía en proceso de definición". (5). Diversos investigadores veían la posibilidad de un cambio en el modelo aunque todavía no muy claramente, por el período en que se realizó el análisis. Sin embargo, debemos destacar que ya se hacía presente en la realidad económica el agotamiento del modelo de Sustitución de Importaciones.

Sería con el Programa Inmediato de Reordenamiento Económico, implementado por Miguel de la Madrid cuando se observó con mayor nitidez el predominio que tendría el paradigma "Neoliberal", sobre la aplicación de la política económica.

1.2 DEL ESTADO PROTECTOR Y PROMOTOR AL ESTADO REGULADOR.

Iniciaré este apartado con una cita del actual director del Banco de México en donde afirma que:

"Paradójicamente, en esa época de estabilidad con crecimiento"
 (5) Revista "Economía Mexicana", No. 2, Ed. CIDE, México, Feb. de 1982; Pág. 17.

miento, a la cual uno de sus más destacados autores llamó el-
 "Desarrollo Estabilizador", se adoptaron o profundizaron algu-
 nas políticas que hoy en día están cuando menos fuera de moda,
 por no decir desacreditadas.

Me refiero principalmente al dirigismo industrial gene-
 ralizado, al proteccionismo sin miramientos en materia de co-
 mercio exterior y a la regulación detallada de los intermedia-
 rios financieros". (6)

Uno de los aspectos importantes del párrafo anterior, -
 muestra ampliamente el predominio actual del pensamiento neo-
 liberal en la estrategia de política económica reciente en -
 México; incluso los dos siguientes párrafos confirman dicho -
 predominio y la supresión en la política económica del Estado
 promotor y protector que tuvo en décadas pasadas.

"Pocos son los verdaderamente ilustrados en cuestiones-
 económicas que tienen fé absoluta en el mercado, en el senti-
 do de que es el mecanismo perfecto para la asignación óptima-
 de recursos escasos.

Pero, hoy en día, el grueso de los economistas se incli-
 na a juzgar la economía de mercado como algo semejante a lo -
 que en materia de política Churchill pensaba de la democracia:

(6) Mancera Aguayo, Discursos pronunciado con motivo de reci-
 bir el premio Rey Juan Carlos de Economía, insituído por-
 la Fundación Celma Prieto de Madrid, España, 30 de noviem-
 bre de 1992, Pág. 1.

es el peor de todos los sistemas, excepto los demás". (7)

Se debe destacar que si bien el sistema de mercado es uno de los menos peores para la asignación de recursos óptima en la economía, no necesariamente debe dejársele solo, se requieren ciertas medidas de regulación para que la asignación se la mejor, mediante el Estado.

En otra parte del discurso de Mancera, se establece como en la actualidad el pensamiento "neoliberal" se ha hecho presente en el escenario de la política económica de manera determinante cuando dice que:

"Este pensamiento (el neoliberal), mayoritario en la actualidad, no era el prevaleciente en México hasta hace unos diez años, especialmente dentro de algunos grupos gubernamentales e intelectuales, que ejercían entonces fuerte influencia en el diseño de la política económica.

Su concepción respecto de la economía de mercado estaba muy alejada de Adam Smith.

Consideraban que la acción de la oferta y demanda debía, casi siempre y no sólo por excepción, ser regulada, pues dejada en libertad, se traducía usualmente en perjuicio social. (8).

(7) Mancera A., op. cit. Pág. 1-2.

(8) MANCERA° A. op. cit. Pág. 5.

La concepción reciente del papel del Estado y del mercado en la dinámica económica, se circunscribe en el caso del primero a otorgarle la vieja propuesta clásica de la economía en cuanto a que su intervención no hace más que distorsionar las señales del mercado (oferta-demanda) y por tanto, dar una mala asignación a los recursos disponibles.

Por el otro lado, el mercado merece el papel predominante, por tanto, en la asignación de recursos, fijación de precios, corrección de distorsiones del mismo, es decir, deberá ser la concepción del libre mercado la que establezca el comportamiento de los distintos agentes económicos que participen en él.

Es necesario reconocer que esta "nueva" forma del pensamiento económico no surge totalmente de la experiencia económica mexicana, ya que posee en gran medida el auge del paradigma monetarista con su principal exponente Milton Friedman.

Las primeras recomendaciones de política económica, permeadas de la concepción monetarista se hicieron patentes en México a raíz de la crisis financiera y de pagos en 1982, que dieron como resultado que el principal culpable de dicha crisis había sido el excesivo intervencionismo estatal, razón por la cual se había manifestado en un creciente déficit financiero que distorsionaba el buen funcionamiento de los agentes económicos.

La mayoría de las señales ofrecidas por la evolución -- económica del país durante los últimos años, validan el nuevo papel que el Estado está teniendo frente a la economía en el sentido de convertirse prioritariamente en un regulador de -- las leyes de oferta y demanda y de fomentar las acciones del sector privado en la economía.

Así, las medidas de adelgazamiento económico del Estado manifestadas en la desincorporación de casi mil empresas paraestatales, la reprivatización de la Banca y la autorización de que la inversión privada participe en la generación de servicios como el de las carreteras, son ejemplos irrefutables - del nuevo papel del Estado en la economía y de la influencia del paradigma neoliberal en la economía. (9)

De lo anteriormente expuesto, se puede desprender una - de las primeras conclusiones conceptuales de la presente investigación, en el sentido de que a partir de 1983, se abre - una nueva concepción en el manejo de la política económica y de sus acciones, predominantemente monetarista.

Asimismo, la concepción Keynesiana del Estado y de las bondades del mismo que llevaron adelante al sistema capitalista en su primer agran crisis, han quedado en el pasado y servirán únicamente como comprender parte de la evolución reciente

(9) "Diez Lecciones de Política Económica", por José Córdoba-M., y en revista Nexos, 1991.

te del capitalismo.

Sin embargo, habrá de esperar algunos años todavía para medir con mayor profundidad las bondades del paradigma neoliberal sobre todo, en el aspecto de la distribución del ingreso en donde México aún no alcanza un nivel satisfactorio.

1.3 LA ORTODOXIA NEOLIBERAL EN EL AMBITO EXTERNO.

Uno de los puntos que debemos destacar, es el concen- - niente a que en el marco del pensamiento neoliberal para el - caso del sector externo se afirma que al igual que en el co- - mercio interior el exterior también debe liberarse, ya que es - to mejoraría la asignación de recursos y reduciría la presión - inflacionaria que se generaría bajo un esquema de protección. -

EL ESQUEMA ES PLANTEADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

"En la evolución de cualquier economía el comercio exte- - rior juega un papel preponderante. Su importancia radica en - que la paertura de la economía, entre mayor sea, permite al- - canzar mayores niveles de bienestar para la población y una - utilización más eficiente para los recursos. El aprovechamien- - to de las ventajas comparativas de que se disponga se refleja - directamente en un crecimiento y desarrollo económico". (10)

(10) Isaac M. Katz, "Tipo de cambio, comercio exterior y cre- - cimiento económico", Ed. IMEF, México.
Pág. 3.

Como se observa, a la apertura comercial se le asigna un papel importante de nueva cuenta en tanto factor que permite una optimización de recursos, se dice también que una situación contraria determinaría distorsiones, en este sentido se dice "Cuando una economía se desarrolla en un esquema de protección a la planta productiva nacional, principalmente la del sector industrial, se generan una serie de distorsiones que se traducen en una asignación ineficiente de recursos y en una tasa de crecimiento económico menor a la potencial". (11).

Estas concepciones sobre el comercio y la apertura aparentemente resultan novedosas aunque sus principios básicos se remontan a más de cien años atrás, cuando David Ricardo ya mostraba sus proposiciones sobre las ventajas comparativas y los beneficios que esto generaba a las economías que comerciaban entre sí, por ejemplo ya se comentaba que:

"Cuando el comercio empieza a tener lugar, las diferencias de precios de cada país anteriores al comercio originan gracias a la actuación de las empresas que persiguen el beneficio, los intercambios internacionales. Debido a estos intercambios, la producción de aquéllos bienes en los cuales un país tiene ventaja comparativa aumenta mientras que la producción de aquéllos bienes en los cuales posea desventaja compa-

(11) Issac M. Katz, op. cit. Pág. 29.

rativa, disminuye, lo que no es sino el efecto producción del comercio internacional". (12)

Como se desprende del párrafo anterior, al igual que hace más de cien años el comercio en condiciones de libre mercado no hace más que eficientar las ventajas comparativas de un país a la vez que mejora la asignación de precios relativos a la economía.

Esta misma situación y hasta la teoría anterior, pero - en las condiciones actuales del "capitalismo moderno", se reproduce en el marco neoliberal cuando se afirma que:

"Cuando la economía que ha estado protegida de la competencia se abre al comercio internacional, se experimenta un - cambio en precios relativos que inducen una reasignación de - los recursos disponibles.

En primer lugar dicen, al abrirse la economía al exterior, las empresas del sector industrial se ven obligadas a - trabajar con un nivel de eficiencia mayor, dado que los pre- - cios a los que pueden vender los bienes en el mercado doméstico estarán determinado por el exterior.

En segundo lugar afirman, al cambiar los precios relativos los recursos se asignan a aquellas actividades en las cua

(12) L. Sirc, "Iniciación al comercio internacional". Ed. Siglo XXI, Pág. 110.

les se goza de ventaja comparativa. Por ello, en el proceso - de consolidación de la apertura de la economía habrá ramas in dustriales que se contraigan e inclusive desaparezcan mientras otras se expanda. (13)

En el cambio de los precios relativos del mercado domé- gico habría que agregar que estos se corrigen a nivel de los- bienes comerciados principalmente.

Es importante destacar cómo la actual concepción de la- apertura comercial, ha pesar de que está impregnada fuertemen- te de la teoría clásica del comercio internacional, se obser- va como la alternativa más viables para el desarrollo y el -- crecimiento económico.

Procesos de apertura en América Latina --influenciados- por el liberalismo,-- se han presentado en Chile, en donde in cluso la celeridad en su apertura fue mayor a la registrada - recientemente por la economía mexicana.

1.4 HACIA UN NUEVO MODELO DE CRECIMIENTO.

La coyuntura económica actual plantea un cambio en el - paradigma económico pasando de un esquema de alta protección- y un papel dinámico del Estado hacia un mercado libre determi- nado por las leyes de la oferta y la demanda en un entorno en

(13) Isaac M. Katz, op. cit. Pág. 31.

donde el Estado juega un papel pasivo en cuanto a participar en la actividad económica y cuya función principal es la de regular la actividad económica en favor de la iniciativa privada.

Así, por ejemplo, el Dr. José Luis Orozco afirma en torno a este nuevo modelo y forma de pensamiento económico y político del neoliberalismo:

"...más que un resurgimiento del liberalismo, en realidad nos encontramos con un acentuamiento de una cultura liberal que parte sin discontinuidades desde la época de Adam - - Smith. De ninguna manera se trata de una especie de recuperación simplona del liberalismo individualista como algunos lo han querido ver... Creo que en realidad el liberalismo constituye una amplia cultura liberal que nunca dejó de ser apuntalada intelectualmente durante el siglo XIX". (14)

El párrafo anterior que corresponde a una mesa redonda en la que se discutió el llamado proceso del neoliberalismo nos permite ver que éste no es sólo una forma de pensamiento económico, sino también es político en el sentido de que sobre todo ha estado apuntalado principalmente por el sector privado.

(14) "El Financiero", suplemento ZONA ABIERTA, marzo 5 de - - 1993.

En otra opinión de la misma mesa redonda, el Dr. Luis - Javier Garrido señalando lo siguiente:

"Un signo preocupante de lo que acontece en México, es el hecho de que se discuta hoy, de manera tan tardía el neoliberalismo: las políticas neoliberales que aplica el gobierno - y la ideología neoliberal que ha asumido como suyo el grupo - gobernante. La razón es fundamentalmente una: la debilidad - que históricamente ha tenido en nuestro país la inteligencia - crítica, la vinculación que tienen los intelectuales, académicos, periodistas, por intereses de acomodo, con el aparato burocrático de Estado".

Algo evidente y que queda fuera de toda discusión es -- primero que efectivamente el neoliberalismo ha asumido el papel predominante en la práctica económica y segundo que es -- aplicado y discutido tardíamente en México.

Así, por ejemplo, si recordamos que Milton Friedman genera toda una escuela "nueva" del pensamiento económico en los inicios de la década de los 70's. cuya filosofía en su libro titulado "La Libertad de Elegir" (16), aplicada bajo el régimen militar chileno en esa época prácticamente como un laboratorio del neoliberalismo económico en América Latina.

Esta situación ya era planteada también por el Dr. René

(16) Friedman Milton, "La Libertad de Elegir", Ed. Premio, Madrid, España.

Villarreal (17, que el paradigma Keynesiano sobre el Estado - promotor, protector, planeador, etc., había empezado a ceder - el paso al monetarismo neoliberal.

Dadas estas consideraciones, efectivamente el neoliberalismo no es un paradigma nuevo, lo nuevo tal vez sea la discusión que se ha iniciado en México a más de 20 años de distancia de su aplicación en América Latina, y de poco menos de 10 años del inicio de su aplicación en México.

Sin embargo, lo que es importante tal como lo señala el Dr. Lorenzo Meyer, es el hecho de que lo nuevo si es que se ha convertido en el modelo dominante del sistema capitalista - actualmente cuando señala "El neoliberalismo, en efecto no es nuevo, pocas veces se inventa o hay algo nuevo en este tema - de la ideología y de las visiones políticas del mundo. Pero - lo que quizá lleva a acentuar lo del liberalismo, y lo que sí es nuevo, es el hecho de que se ha quedado solo.

De los paradigmas existentes a mediados del siglo XX, - ahora nada más queda uno, un paradigma victorioso. Ese es el resultado de la caída y destrucción de la Unión Soviética, Estados Unidos, Europa Occidental, los grandes países industrializados del capitalismo, son en este momento el único foco - que dicta las perspectiva para el futuro siglo XXI". (18)

(17) Rene Villarreal, "La Contrarevolución Monetarista", Ed. - Océano, México, 1983.

(18) El Financiero, op. cit. Pág. 4.

Lo comentado por el Dr. Lorenzo Meyer es muy contundente en cuanto a que enfrentamos una nueva concepción del pensamiento económico y político, es decir, estamos en el umbral del nuevo modelo de crecimiento que muy probablemente tendrán que seguir las economías del mundo capitalista moderno.

Este modelo que ha venido perfeccionándose durante los últimos 20 años y que todavía ha tenido una mezcla con signos netamente keynesianos como es el caso reciente de la política de gasto de William Clinton, en torno a que todavía el Estado norteamericano no pueda seguir al pie de la letra los lineamientos del neoliberalismo económico, sobre todo en lo que respecta a la apertura comercial y al déficit fiscal del gobierno, indica que efectivamente este nuevo paradigma continuará perfeccionándose.

Sin embargo, lo que sí es discutible es la influencia que este modelo está teniendo en el ámbito académico de las universidades donde el pragmatismo y el monetarismo son parte de los componentes de este modelo que actualmente opera en la economía mexicana y que habrá de esperar su validez empírica no sólo en estos últimos cuatro años, sino cuando menos los próximos 6 años a fin de observar la eficiencia en el aparato productivo.

Así, por ejemplo, el sector privado opina:

"En México, al igual que en la generalidad de las econo

mías occidentales en donde predomina el mercado como mecanismo de asignación de recursos, la producción de bienes y servicios, o sea, la generación de riqueza siempre ha descansado - fundamentalmente en la actividad del sector privado". (19)

Se esperaría en este sentido que el sector privado contribuyera contundentemente a elevar la eficiencia de las unidades productivas, así como la eficiencia del aparato económico en conjunto.

No obstante, no se debe olvidar que un factor importante que ha influido en los cambios de los distintos paradigmas ha sido el problema de la distribución de la riqueza, la cual al parecer este modelo no se acaba de interpretar cabalmente - ni los alcances ni sus consecuencias.

(19) Revista "Actividad Económica" del Centro de Estudios del Sector Privado A. C. México, 1989.

II
LA ESTRATEGIA DE ESTABILIZACION ECONOMICA
EN LA DECADA DE LOS OCHENTA.

2.1 ANTECEDENTES.

Dentro del modelo de sustitución de importaciones, "el crecimiento económico se basó principalmente en el ahorro interno y los créditos externos adquirieron importancia sólo - después de 1960. Entre 1955 y 1970, la economía mexicana creció rápidamente en un contexto de estabilidad económica el -- producto interno bruto creció a una tasa promedio del 6% y la inflación promedio el 4%. Ningún otro país con excepción de - Japón y Brasil experimentaron un dinamismo tan favorable, por lo que este período se conoce con razón como "el milagro mexicano". (1)

En términos generales la política económica del período, puede ser resumida en la estrategia de crecimiento y reducción de la inflación.

El equilibrio real entre el volumen de bienes y servicios y la demanda de los mismos, se gestó desde etapas anteriores a través del gasto público en infraestructura e indus-

(1) Mateo, Fernando, "La Política comercial de México y el -- GATT"; en el Trimestre Económico; No. 217 FCE, México, -- Enero-Marzo; p. 204.

trias básicas que por su largo período de maduración y por -- ser financiado en parte con incrementos de la oferta moneta-- ria ocasionó, en un principio presiones inflacionarias. Pero cuando el capital básico proporcionado por el Estado comenzó a rendir frutos y se continuó ampliando con regularidad, en - concordancia con las medidas para elevar el ahorro voluntario y seguir promoviendo la inversión privada, el estímulo a la - producción y el equilibrio ahorro-inversión, contrarrestaron las presiones inflacionarias.

El ahorro interno voluntario fue destinado a activida-- des productivas, principalmente a la industrial y agrícola, y conjuntamente con el ahorro externo coadyuvaron al aumento - del producto.

Un aspecto importante en este período, lo constituyó la captación bancaria, ya que se inició "una política que pretende inducir el ahorro a largo plazo y restar paulatinamente liquidez al sistema mediante la creación de valores de renta fija con plazos de vencimiento de diez años o más a tasas de interés más atractivas.

Además, como el gobierno utilizaba los recursos moneta-- rios captados por la Banca, el déficit público no originó ex-- pansión primaria de dinero.

El endeudamiento interno y externo tuvo necesariamente-

un costo en función de los intereses que fue preciso cubrir; pero este costo se compensó con largueza por los beneficios sociales de su desarrollo económico más rápido.

La deuda pública aumentó en forma apreciable; pero también lo hizo la dimensión de la economía nacional, lo que permitió una ampliación continua de la capacidad de endeudamiento.

Durante la primera parte de la década de los setentas, la expansión del gasto público fue usado para estimular la economía y compensar la caída del sector privado. La teoría dominante en aquellos años establecía que el gasto público debía ser incrementado cuando el crecimiento de la actividad económica disminuyera; pero esta política sólo logró agravar el déficit y el endeudamiento externo del sector público.

Hacia 1975 el excesivo gasto público originó fuertes presiones sobre la balanza de pagos y 1976 el valor del peso que se había mantenido constante por 22 años, cayó repentinamente 50%.

El gobierno mexicano reaccionó con una reducción del déficit fiscal, mediante fuertes medidas de austeridad, pero en 1977, la situación favorable en el mercado de la industria petrolera (PEMEX) que podía financiar el desarrollo, aún a costa del incremento del gasto público y del endeudamiento exter

no necesarios para expandir dicha industria, trajo consigo un cambio radical en la política económica, iniciándose un período de endeudamiento crónico.

2.2 BOOM PETROLERO.

Para 1978, México adoptó un crecimiento económico basado en un sector líder: la industria petrolera, que se convirtió en la punta de lanza de la economía mexicana. Esta industria proveía de un considerable porcentaje de las divisas totales que el país percibía por exportaciones.

Lo anterior, se debió a los descubrimientos de yacimientos petroleros en esta década y por tanto, al incremento de la planta extractiva. La industria petrolera fue el sector que sostuvo altas tasas de crecimiento de las exportaciones y que logró que la economía nacional no decayera, cabe mencionar que la expansión de la planta extractiva del petróleo incrementó también en un buen porcentaje la importación de bienes de capital y bienes industrializados, siendo el período que registró el mayor índice de endeudamiento de la economía mexicana.

Con la petrolización de la economía, el país llegó a ser más dependiente no sólo de este sector, sino también del financiamiento exterior y entonces, más vulnerable a los choques externos.

Con el colapso de los precios del petróleo en el mercado internacional, México enfrentó una crítica situación en -- 1982.

Se pensaba que los ajustes de precio del petróleo eran temporales y que tarde o temprano recobraría su precio por -- arriba de los 30 dólares por barril. Sin embargo, más crédi-- tos fueron seguidos para compensar la pérdida de los recursos obtenidos por venta del petróleo, utilizándolos para finan-- ciar la fuga de divisas y el pago del servicio de deuda.

La devaluación del peso y los esfuerzos para estabili-- zar la economía, fueron incapaces de frenar la inflación, la fuga de divisas y el deterioro de la balanza de pagos. El cré-- dito externo ya no estaba disponible y la crisis explotó en -- Agosto de 1982, interrumpiéndose el servicio de la deuda y an te el aumento de la fuga de divisas el gobierno decretó la na cionalización de la banca y estableció el control de cambios.

La situación de México al final de 1982 era francamente crítica: La inflación alcanzaba casi el 100%, el desempleo au mentó, las reservas del gobierno federal eran casi nulas, el déficit del sector público era enorme y un gran número de em-- presas privadas estaban al borde de la bancarrota, porque las exportaciones e importaciones prácticamente se paralizaron.

2.3 LA CRISIS DE 1982.

A partir de la segunda mitad de los setentas en la economía mundial se presentaron una serie de problemas económicos a nivel internacional, y en el caso particular de México. como país fuertemente endeudado, su futuro económico dependió de "...factores tales como el incremento de las exportaciones, la evolución de los términos de intercambio, las tasas de interés reales aplicadas a los nuevos préstamos y al refinanciamiento de la deuda pasada". (2)

Aunado a esto, la situación se volvió más difícil para México debido a la drástica baja del precio del petróleo y al fuerte aumento de las tasas de interés internacionales.

Sobre estos aspectos, algunos autores coinciden en señalar que en 1973 y 1979 se dieron a nivel mundial cambios en los niveles de oferta y demanda de los energéticos, teniendo esto un efecto negativo sobre el precio del petróleo.

Sin embargo, a pesar de este cambio en el mercado petrolero, y el fuerte estancamiento económico de los países más desarrollados, el gobierno mexicano siguió adquiriendo una mayor deuda externa, con la perspectiva de pagarla a través de

(2) Romo Guillén Héctor. "Orígenes de la Crisis en México". - Colección Problemas de México. -1989. Pág. 113.

un esperado aumento de las exportaciones petroleras.

Por lo que respecta al aumento de la tasa de interés internacional, es en 1979 cuando se inician cambios en la política monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica, lo que provocó un incremento acelerado de las tasas de interés del dólar, con lo que se agravó la situación de los países deudores, ya que los bancos acreedores exigían fuertes primas de riesgo, elevadas tasas de interés, además de acentuarse la tendencia a reducir la duración de los plazos y el monto de dichos préstamos.

Bajo este panorama se aprecian claramente los efectos negativos para México, derivados de la reducción del precio del petróleo y del aumento de las tasas de interés externas, ya que éstos significaron una importante reducción de la disponibilidad de divisas.

Así, a principios de 1982 se dan una serie de devaluaciones del peso y un programa de austeridad se implicó entre otras cosas, la reducción del gasto público, restricción del crédito, un incremento de la tasa de interés interna, el establecimiento de un doble tipo de cambio; medidas que tuvieron por objeto enfrentar la fuerte crisis financiera que se presentaba. Si bien, todas estas medidas dieron resultados positivos en la balanza de pagos, no fueron capaces de detener la

fuerte inflación que se presentó desde principios de ese año. A su vez, inflación y devaluación unidad, provocaron una gran incertidumbre, y ante la inestabilidad monetaria, la gente - que poseía grandes y medianos capitales optaron por adquirir dólares y oro que les dieran la seguridad de que sus valores - no sufrirían pérdidas por la constante devaluación monetaria. Por otra parte, el hecho de que existiera gran facilidad para que los residentes del país tuvieran cuentas en dólares, se - originó el hecho de que el dólar comenzara a sustituir al peso como moneda de transacción principal, todo esto, ante la - falta de un control de cambios adecuado y por el rezago de la tasa de interés interna con respecto a la tasa de interés es - tadounidense. De ahí que durante ese año un gran porcentaje - de las transacciones bancarias se realizaran en dólares, fo - mentando así el aumento de cuentas bancarias en dólares, así - como una gran fuga de capitales. Estas tres acciones al hacer - se masivamente constituyeron una estrategia especulativa, an - te la constante amenaza de una inflación incontrolada.

Según algunos autores "...el pánico y la especulación a través de la compra masiva de dólares durante el mencionado - año, fueron manifestación de una crisis de "legitimación mone - taria", la cual tiene origen en la gran deuda externa del - - país, derivada del modelo de acumulación practicado por el go

bierno mexicano,..." (3)

Así, ante el rápido aumento de las tasas de interés externas y la posibilidad de un cambio en la reglamentación sobre la compra de divisas, se dá una mayor fuga de capitales, agravando aún más el fuerte problema de liquidez de la economía mexicana.

Ante este panorama, surge el interés del gobierno por establecer medidas que evitaran mayores problemas en el sistema financiero mexicano. Así el primero de septiembre de 1982, el Presidente José López Portillo anuncia la Nacionalización de la Banca y el establecimiento de un control de cambios rígido, tendiente a eliminar la inestabilidad financiera y monetaria. Aunado a esto, se prohíbe abrir cuentas en dólares y las que ya existían fueron convertidas en pesos.

Con estas medidas, no se resolvió el problema de la deuda externa, lo que obligó a que el gobierno firmara en noviembre de 1982, una carta de intención con el Fondo Monetario Internacional, a fin de obtener ayuda financiera y un aval para solicitar un nuevo plazo para el pago del servicio de la deuda a sus acreedores. En dicha carta, el gobierno se comprometió a aplicar un fuerte programa de austeridad de corte mone-

(3) Romo Guillén Héctor. "Orígenes de la Crisis en México". - Colección Problemas de México. 1989. Pág. 115.

tarista; donde se contempló una drástica reducción del déficit presupuestal, limitar el crecimiento de la deuda externa y hacer más flexible el control de cambios.

"...El déficit presupuestal que corresponde en 1982 a - 16.5% del PIB, deberá ser reducido a 8.5% en 1983, a 5.5% en 1984 y a 3.5% en 1985. Por lo que respecta a la deuda externa, ésta no deberá superar cinco mil millones de dólares en - - 1983". (4)

Para 1983 y con la entrada de un nuevo gobierno, las medidas económicas antes citadas, son abandonadas parcialmente, dando paso a una reprivatización del 34% de los bancos, la flexibilización del control de cambios y la liberación de los precios de diversos productos; todo esto bajo un estancamiento económico generalizado, derivado de la estricta aplicación de las medidas impuestas por el FMI. Así, la economía del país - presentó durante los años siguientes una fuerte caída de los niveles de producción, acompañada de un rápido incremento de precios y completamente dependiente de lo que ocurra en el exterior, particularmente en los Estados Unidos.

Así, en términos generales las características de la crisis financiera fueron las siguientes:

(4) El Financiero. "Carta de Intención de México al Fondo Monetario Internacional". 11 de noviembre de 1982.

- a) Interrupción del crecimiento sostenido que la economía había presentado desde los años cincuentas.
- b) Una inflación arriba del 100%.
- c) Una fuerte devaluación del peso con respecto al dólar.
- d) Una fuerte caída del nivel de empleo.
- e) Elevados costos financieros.
- f) Gran escasez de divisas y por consecuencia, la insuficiencia para cubrir el servicio de la deuda externa.

Esta última característica, determinó la estrategia de la política económica seguida a partir de 1983, y que tuvo -- por objetivo garantizar el pago de la deuda externa.

A fin de salir de la crisis económica, así como para -- asegurar el pago de la deuda, se instrumentó el "Programa Inmediato de Recuperación Económica" (PIRE), el cual tendría -- una vigencia de dos años (1983-1984) y cuyos objetivos más es pecíficos fueron:

- Abatir los altos niveles de inflación.
- Recuperar el desarrollo sostenido.
- Establecimiento de precios y tarifas del sector público -- ajustados de acuerdo a la inflación, a fin de hacer renta-- bles las empresas estatales.
- Incrementar gradualmente la carga impositiva indirecta.
- Disminuir el gasto público real (gasto de inversión de consumo).

- Estabilizar el mercado cambiario.

Por lo que respecta a la política cambiaria, ésta se basó en "...una mxidevaluación de los tipos de cambio nominal y real a un nivel desconocido en nuestro país y en minidevaluaciones (deslizamientos) posteriores en el tipo de cambio, con el fin de estabilizar el mercado cambiario y generar superávit en la cuenta corriente de la balanza de pagos". (5)

2.4 PROGRAMA INMEDIATO DE REORDENACION ECONOMICA. (PIRE).

En este marco, México inició negociaciones para la reestructuración de su deuda pública, viéndose obligado a aplicar una serie de medidas contenidas en una segunda Carta de Intención firmada con el FMI.

Tales medidas son expresadas en el Programa Inmediato - de Reordenación Económica y son: Reducir la inflación; ajustes fiscales para incrementar los precios del sector público y una apertura comercial, para la modernización de la planta productiva.

"Se inicia bajo estas condiciones, la implementación de un nuevo modelo económico "sus rasgos más importantes son una apertura comercial de la economía a la competencia y a la in--

(5) Guillén Romo Héctor. "El Sexenio de Crecimiento Cero", México, 1982-1988. Colección Problemas de México. Pág. 55.

versión extranjera, una sustitución selectiva y eficiente de las importaciones y la utilización de ahorro interno mayor - que en el pasado. El modelo implica la promoción de las exportaciones no petroleras mediante la selección de productos específicos para sustitución de importaciones y la movilización del ahorro interno".

De esta manera, para 1983 las nuevas condiciones económicas obligaron a mantener el control a la importación con base a criterios de selectividad, mediante el permiso previo de importación sólo a aquellos bienes necesarios para la planta productiva y el consumo básico de la población. También con esta medida se logró la racionalización de las divisas, las cuales se manejaron sólo a través del permiso y de acuerdo a su existencia.

A mediados de 1983 se dió a conocer el Plan Nacional de Desarrollo 1983-1988, que señalaba en materia de comercio exterior la necesidad de una reestructuración de modelo de industrialización y del intercambio comercial, planteaba la política de protección a fin de mejorar la asignación de recursos en proceso de desarrollo industrial.

Por tanto, se determina el inicio de la liberación de aquellas fracciones que amparaban materias primas o insumos de fabricación extranjera y que eran requeridos por los sectores productivos del país.

Con estas medidas, se racionaliza la importación, a - - efecto de mantener el funcionamiento del aparato productivo, - tomando en cuenta la disponibilidad de divisas y aplicándose - restricciones a los productos que no representaban utilidad a la economía.

Adicionalmente, dentro de la política cambiaria, se - - adoptaron otras medidas complementarias para proteger la in - - dustria nacional de la competencia extranjera, por lo cual la Comisión de Aranceles y Controles al Comercio Exterior, aprobó la actualización de los precios oficiales de importación, - tomando en cuenta las modificaciones cambiarias, los precios - y las cotizaciones internacionales vigentes.

Durante 1984 se continuó el proceso de liberación, así - como el ajuste de las tarifas arancelarias.

En julio de este año, se publicó el Programa Nacional - de Fomento Industrial y Comercio Exterior 1984 - 1988 (PRONA - FICE), el cual postulaba una estrategia de cambio estructural que vinculara el proceso de industrialización y el comercio - exterior al resto de la economía.

En este programa, la política de comercio exterior se - centraba en cuatro grandes lineamientos: racionalización de - la protección, fomento a las exportaciones, franjas fronteri - zas y zonas libres y negociaciones comerciales internaciona - -

les, planteándose la sustitución de permisos previos por aranceles, la adecuación arancelaria y eliminación de precios oficiales.

Los objetivos de esta política radicaban en lograr una apertura comercial que creara competencia entre productos importados y los nacionales y por otro lado, disminuir paulatinamente los niveles de protección con que había contado la industria en los últimos años.

Ambas medidas son congruentes con el propósito de eficientar la planta productiva nacional, llevando implícita una reconversión industrial que inserte al país en los nuevos esquemas de producción cada vez más competitivos y que al mismo tiempo, logre una reducción en el nivel de inflación al reducirse los costos y los precios nacionales.

"Como estrategia al cambio estructural que se busca a través del PRONAFICE, se establecen las orientaciones siguientes, que de manera integral habrán de posibilitar el cumplimiento de su propósito fundamental:

- Conformar un nuevo patrón de industrialización y especialización del comercio exterior.
- Configurar un esquema tecnológico más autónomo.
- Racionalizar la organización industrial.

- Propiciar que la localización de la industria sea tal que se utilicen plenamente los recursos naturales.
- Aprovechar las capacidades creativas de los sectores productivos fortaleciendo nuestro sistema de economía mixta.
- Conducir el cambio estructural hacia una sociedad igualitaria. (6)

Los resultados de la nueva estrategia fueron inmediatos, "...la inflación decreció significativamente durante 1983, -- las tasas anuales cayeron de más de 116% a 63%. Sin embargo, -- como resultado del programa de estabilización, el producto interno bruto cayó a 0.6% y 0.2% en 1982 y 1983, respectivamente. En 1984 la economía empezó a crecer otra vez, al 3.6% y a mediados de 1985 su dinámica era más alta de lo esperado. Hubo una importante reversión en la cuenta comercial, de un déficit de casi seis mil millones de dólares en 1981, a un superávit de casi ocho mil millones de dólares en 1985. En la segunda mitad de 1985, México fue otra vez confrontado a circunstancias extremadamente desfavorables, algunas generadas internamente, la mayoría causadas por factores exógenos. (7)

"Los indicadores de la actividad económica durante el -

(6) GABINETE DE COMERCIO EXTERIOR: El proceso de adhesión de México al Acuerdo General sobre Aranceles y Comercio - - (GATT); P. 123.

(7) De la Madrid, Miguel; (Discurso...); En The News; México, Mayo 30, 1991; p.p. 30 y 31.

año de 1985, dejan ver un retroceso en relación con la relativa recuperación que se había observado en 1984. La profundización de la crisis, según se reconoció oficialmente en julio, se reflejaba en la continuación de las presiones inflacionarias hacia la alza; en la disminución notable del superávit comercial, debido básicamente a la reducción de las exportaciones manufactureras; en un incremento de la actividad especulativa con la consiguiente repercusión en la paridad cambiaria; en el nivel de las reservas internacionales y en el desfavorable panorama internacional, donde la baja en los precios del petróleo, el neoproteccionismo de los países desarrollados y las dificultades para obtener financiamiento externo obstaculizaron una marcha económica más favorable. (8)

En 1986 los precios internacionales del petróleo cayeron a su nivel más bajo de la historia, a un precio promedio de 11.90 dólares por barril.

Los problemas se fueron tornando más graves, debido al incremento de las tasas de interés internacionales, la fuga de divisas y la caída del ahorro interno, de modo que nuevamente fue necesario una reestructura de la deuda externa.

El derrumbe de los precios internacionales del petróleo

(8) Sobre el Ingreso de México al GATT"; Carta de Política Exterior Mexicana; Año V, No. 4, Oct-Dic. 1985.
Pág. 14.

y las medidas para minimizar sus efectos, así como la Apertura Comercial, originaron una gran escalada de la inflación en 1986.

2.5 REPERCUSIONES EN LA POLITICA COMERCIAL.

En el Plan Nacional de Desarrollo de Miguel de la Madrid se presentó un diagnóstico de la situación económica que atravesaba el país en 1982; señalando entre sus principales conclusiones que el modelo de industrialización seguido por más de cuarenta años, si bien creó una planta productiva importante, también generó una serie de problemas que en el futuro impedirían avanzar en el desarrollo económico del país.

Se reconoce el agotamiento del modelo de sustitución de importaciones hasta entonces aplicado, el cual se fundamentó en un excesivo proteccionismo a la industria y en incentivos fiscales que apoyaran el desarrollo de la actividad productiva. Este proteccionismo aunado a cierto grado de estabilidad de precios y salarios, al aumento del gasto público y al aumento de la demanda interna, fue positivo para el establecimiento y desarrollo del sector industrial, convirtiéndose así éste en motor de la economía. Si bien este modelo permitió el desarrollo de una planta productiva industrial importante, no sucedió así con el resto de los sectores productivos, lo que provocó la desarticulación de la actividad productiva, impi-

diendo el desarrollo global de la economía.

Lo anterior se explica por el hecho de que la sustitución de importaciones no se hiciera en forma adecuada y selectiva provocando que muchas industrias desarrollaran procesos de producción ineficientes, sobre todo para competir en el mercado externo. Aunado a esto, se dió el desencadenamiento de los procesos productivos y la incapacidad para producir muchos de los bienes demandados internamente (bienes de consumo, intermedios y de capital).

Por lo que se refiere al excesivo proteccionismo, éste provocó que el productor, al destinar su producción al mercado interno y obtener elevadas utilidades, perdiera el interés por destinar su producción al mercado externo. Quedando así de manifiesto que la política económica aplicada promovió básicamente el desarrollo industrial del país destinado a abastecer el mercado interno.

El período de mayor protección a la planta productiva fue entre 1979-1981, siendo en 1981 cuando aumenta la exigencia del permiso previo de importación a gran parte de las fracciones de la tarifa de importaciones, debido a que es en este año cuando se acentúa el desequilibrio del comercio exterior.

Por otro lado, en los niveles de protección se aprecian

también grandes diferencias entre los distintos sectores, así mientras sectores como el de manufacturas estaban altamente protegidos, otros como el de la minería se encontraban sin protección alguna. (Cuadro 1)

Por otro lado dicha disparidad en los niveles de protección mostró desequilibrios en la balanza comercial, la cual -- llegó a niveles deficitarios bastante elevados en los años -- que antecedieron a 1982, (Cuadro 2) y particularmente en el sector manufacturero..." que en el quinquenio 1977-1988 registró un déficit acumulado de 60 mil millones de dólares. Las exportaciones manufactureras solamente financiaron el 25% de las importaciones de bienes de este sector. (9)

Por lo que respecta a la estructura de las exportaciones ésta fue a grandes rasgos la siguiente:

La exportación de petróleo llegó a representar en 1982 el 78% de los ingresos totales por exportación, lo que provocó que en ese año se agravara la crisis económica del país, -- dada la baja de los precios del petróleo en 1981. La exportación agropecuaria fue el sector menos dinámico entre 1976 y 1982, teniendo un crecimiento medio anual de 0.8% (*)

(9) Bravo Aguilera Luis. "La política comercial y el GATT". - Colegio de México. 1989. Pág. 26.

(*) Fuente Secretaría de Comercio y Fomento Industrial.- Subsecretaría de Inversión Extranjera.

Por lo que respecta a las importaciones, las que más -- crecieron fueron las de bienes de consumo, con una tasa media anual de 17.9% entre 1976 y 1982; en segundo lugar los bienes de capital con un 15.1% y en último los bienes de tipo intermedio 14.1%.

CUADRO 1
 PROTECCION EFECTIVA EN MEXICO
 (Porcentajes)

| SECTOR | 1979 | 1980 | 1981 |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| AGRICULTURA | -2.0 | 18 | 35.0 |
| MINERIA | -66.0 | -73.0 | -75.0 |
| MANUFACTURA TRADICIONAL | -9.0 | 9.0 | 23.0 |
| MANUFACTURA INTERMEDIA | 15.0 | 43.0 | 28.0 |
| MANUFACTURA MODERNA | 69.0 | 128.0 | 186.0 |
| COMBUSTIBLES | 22.0 | 32.0 | 43.3 |

Fuente: IMCE. "La protección efectiva en México, 1979-1983".-
 México, 1984. Pág. 8 y 9.

CUADRO No. 2
BALANZA COMERCIAL
(Millones de dólares)

| AÑO | EXPORTACIONES | IMPORTACIONES | SALDO |
|------|---------------|---------------|-----------|
| 1970 | 1 372.9 | 2 460.8 | (1 087.9) |
| 1971 | 1 383.4 | 2 254.0 | (890.6) |
| 1972 | 1 685.2 | 2 717.9 | (1 052.7) |
| 1973 | 2 070.5 | 3 813.4 | (1 742.9) |
| 1974 | 2 849.8 | 6 056.7 | (3 206.9) |
| 1975 | 2 859.0 | 6 580.1 | (3 721.1) |
| 1976 | 3 655.5 | 6 299.9 | (2 644.4) |
| 1977 | 4 649.8 | 5 704.5 | (1 054.7) |
| 1978 | 6 063.1 | 7 917.5 | (1 854.4) |
| 1979 | 8 817.7 | 11 979.7 | (3 162.0) |
| 1980 | 15 134.0 | 18 832.3 | (3 698.3) |
| 1981 | 19 419.6 | 23 929.6 | (4 510.0) |
| 1982 | 21 229.7 | 14 437.1 | 6 792.6 |
| 1983 | 21 398.8 | 8 550.9 | 12 847.9 |
| 1984 | 24 196.0 | 11 254.3 | 12 941.7 |
| 1985 | 21 663.8 | 13 212.2 | 8 451.6 |
| 1986 | 16 031.0 | 11 432.4 | 4 598.6 |
| 1987 | 20 656.0 | 12 223.0 | 8 433.0 |

FUENTE: Carpeta de Indicadores Económicos, Banco de México, -

1988.

CUADRO No. 3
 FRACCIONES DE LA TARIFA DEL IMPUESTO GENERAL DE
 IMPORTACION CLASIFICADAS POR REGIMEN LEGAL.
 (Valor de las importaciones en millones de dólares)

| AÑO | TOTAL | | | | CONTROLADAS | | | | LIBERADAS | | | |
|------|---------|-------|---------|-------|-------------|-------|---------|-------|-----------|------|---------|------|
| | FRACCS. | % | IMPORT. | % | FRACCS. | % | IMPORT. | % | FRACCS. | % | IMPORT. | % |
| 1980 | 928 | 100.0 | 14437 | 100.0 | 6068 | 100.0 | 14437 | 100.0 | --- | --- | --- | --- |
| 1981 | 3023 | 100.0 | 7530 | 100.0 | 6320 | 78.8 | 7216 | 94.6 | 1703* | 21.2 | 414 | 5.4 |
| 1984 | 2553 | 100.0 | 10047 | 100.0 | 5219 | 64.7 | 8389 | 83.4 | 2844 | 35.3 | 1664 | 16.5 |
| 1985 | 2091 | 100.0 | 11604 | 100.0 | 839 | 10.4 | 4141 | 35.1 | 7252 | 93.6 | 7664 | 64.9 |
| 1986 | 2256 | 100.0 | 9456 | 100.0 | 839 | 7.8 | 2631 | 27.8 | 7568 | 92.2 | 6825 | 72.2 |
| 1987 | 2431 | 100.0 | 13205 | 100.0 | 336 | 4.0 | 2236 | 23.8 | 8095 | 96.0 | 7159 | 76.2 |
| 1987 | 5446 | 100.0 | 12223 | 100.0 | 329 | 3.9 | 2885 | 23.6 | 8117 | 96.1 | 9338 | 76.4 |

* Actualizado al 31 de diciembre de 1987.

FUENTE: Dirección General de Aranceles, Subsecretaría de Comercio Exterior.

Secretaría de Comercio y Fomento Industrial.

2.6 POLITICA COMERCIAL 1983-1988.

Al determinarse que la crisis económica y sus graves -- efectos tenían un origen estructural, el gobiernos en turno - optó por seguir una estrategia para terminar con los proble-- mas que lo originaron.

Así como el gobierno de Miguel de la Madrid plantea un cambio estructural de la economía, el cual es propuesto en su Plan Nacional de Desarrollo, hasta un programa específico como lo fue el Programa Nacional de Fomento Industrial y Comercio Exterior (PRONAFICE), el cual, tenía por objetivo la formación de un sector productivo integrado y competitivo tanto en el mercado interno como en el externo.

Ante la necesidad de generar mayores divisas para conti-- nuar con el desarrollo económico a través de medios distintos al endeudamiento y venta de petróleo, la política comercial - se orientó a incrementar en forma constante la exportación de productos no petroleros; lo que implicó hacer más selectiva y eficiente la sustitución de importaciones y así poder entrar a los mercados internacionales. Con lo que strataría de rever-- tir la tendencia deficitaria de la balanza comercial. Así - - pues, la política comercial tendió a una protección racionali zada, al fomento de las exportaciones y a la negociación in-- ternacional.

Por lo que respecta a la racionalización de la protección, ésta significó "...ajustar gradualmente sus niveles - sustituyendo el permiso previo por arancel y reduciendo los - gravámenes a la importación para propiciar una industrialización eficiente, competitiva y enfocada principalmente a la exportación. (10)

Mientras se dió un elevado nivel de proteccionismo los industriales prefirieron invertir en las actividades más protegidas (por licencias de importación), productivas, ya que - esto les aseguraba una elevada rentabilidad de su inversión. Por otro lado, dicho proteccionismo provocó una mala asignación de los recursos disponibles. Así, para 1989 los niveles arancelarios fueron analizados y en su caso, modificados, a fin de que diversas actividades productivas se volvieron - atractivas alternativas para invertir.

Cabe hacer mención que los industriales más competitivos han aprovechado la escasa competencia interna y externa: dependiendo ahora la inversión de la competitividad interna y - externa de sus productos y no del nivel de protección del mercado.

Por otro lado, la disminución del proteccionismo nunca-

(10) SECOFI. "La política Comercial de México y el Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio". México, - - 1989.
Pág. 31.

se planteó como total, y en cambio sí se manejó que su reducción fuera gradual.

Un ejemplo de la variación de los niveles de protección comercial es el siguiente:

"...en 1977, se encontraba controlado el 77% de las - - fracciones de la tarifa que amparaba 62.5% de las importaciones. En 1981 se invirtieron los términos, ya que el 73.6% de las fracciones de hallaba liberado de permiso previo y por medio de ellas se canalizó el 73.2% de las importaciones. En - 1982, por la sobrevaluación y la crisis fue necesario someter el requisito de permiso y a la totalidad de importación". (11)

Para 1983 continúa el uso generalizado de dicho permiso, con la finalidad de mantener así un control de la salida de - divisas. No obstante, en este año se dió una reducción de los aranceles en importaciones de productos básicos y aquellos ne cesarios para el funcionamiento de la planta productiva. En - 1984 los instrumentos de política proteccionista estuvieron - encaminados a reactivar la economía en un corto plazo y a ini ciar el cambio estructural en el mediano. Así es como se lle ga a la instrumentación del "Programa de Racionalización de - la Protección" el cual tuvo dos etapas. La primera consistió en sustituir los controles cuantitativos por aranceles y una-

(11) Bravo Aguilera Luis. "La política Comercial de México y el Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio". Colegio de México. 1989. Pág. 35.

modificación de los ya existentes. La segunda parte, se inició en 1986, con la puesta en marcha de un programa de reducción arancelaria, el cual se aplicaría en cuatro etapas, durante las cuales se establecerían niveles arancelarios que irían desde exento, hasta un 30% para fines de 1988.

En 1985 se dá la liberación de la licencia de importación debido a factores tales como la baja del precio del petróleo y a la necesidad de ayudar a disminuir las presiones inflacionarias, y lograr una mayor eficiencia de la planta productiva. Todo esto motivó a que en este año desapareciera el permiso de más del 60% de las importaciones.

También se tomaron otras medidas, tales como:

"...Al mismo tiempo se ajustaron algunas cargas impositivas para compensar temporalmente parte de la protección que otorgaba el permiso previo y continuo utilizándose el precio oficial de importación como forma de contrarrestar el dumping y las prácticas desleales del comercio internacional". (12)

En 1986 continúa la sustitución del permiso previo por aranceles hasta un 72.2% de las importaciones; y para abril de ese año se instrumenta un "Programa de Desgravación Arancelaria", el cual estaba dividido en cuatro etapas. El primer -

(12) SECOFI. Subsecretaría de Comercio Exterior. "Política de Comercio Exterior 1983-1988".

paso fue la reducción de los aranceles a 4,580 fracciones, -- con lo que se eliminaron cinco tasas arancelarias. Para 1987, ya se liberaron el permiso previo del 96% del total que integra la Tarifa de Importaciones, o sea el 76.2% de las importaciones de 1986. (Cuadro 4)

Así es, que para 1987 se llegó al establecimiento de -- siete niveles impositivos que iban de exento a 40%. (Cuadro - 3).

Hasta aquí se señala, aunque de manera muy general, la situación económica, y particularmente la comercial, prevaleciente en México a partir de la crisis financiera de 1982.

CUADRO 4
 EVOLUCION DE LOS PRINCIPALES INDICADORES
 ARANCELARIOS DE LA TARIFA DEL IMPUESTO GENERAL DE
 IMPORTACION ENERO-DICIEMBRE DE 1987.

| AÑO | TOTAL DE FRACCIONES | MEDIA ARANCELARIA | ARANCEL PONDERADO | NUMERO DE TASAS |
|-------|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 1982 | 8008 | 27.0 | 16.4 | 16.0 |
| 1983 | 8023 | 23.8 | 8.2 | 13.0 |
| 1984 | 8063 | 23.3 | 8.6 | 10.0 |
| 1985 | 8091 | 25.5 | 13.3 | 10.0 |
| 1986 | 8206 | 22.6 | 13.1 | 11.0 |
| 1987* | 8431 | 19.4 | 10.8 | 7.0 |

* Actualizado al 30 de noviembre de 1987.

FUENTE: Dirección General de Aranceles, Subsecretaría de Comercio Exterior.

2.7 ESTRATEGIA DE ESTABILIZACION A PARTIR DEL PACTO DE 1987.

Desde la primera mitad de la década de los cuarentas México presentó una de las inflaciones más altas de América Latina, pero después de las devaluaciones de 1949 y 1954 el país logra una estabilidad de precios y un crecimiento rápido y -- constante. Entre 1956 y 1972 se presentó una inflación lenta y de baja magnitud. Siendo en 1973 cuando comienzan a presentarse presiones inflacionarias que fueron más o menos controladas hasta 1981. Más para 1982 la situación cambia drástica-- mente, ya que la inflación se acercó a tres dígitos. Esto hizo que a finales de ese año se instrumentara una política de austeridad impuesta por el Fondo Monetario Internacional a -- fin de frenar el crecimiento inflacionario. Dicha política hizo que para 1984 la inflación se redujera, sin embargo, esta volvió a crecer a partir de 1985 alcanzando un nivel de 160%-- anula en 1987, quedando así de manifiesto, como ya se dijo anteriormente, la ineficacia de las políticas de austeridad para frenar la inflación, además de impedir cualquier grado de crecimiento económico.

Algunos autores como Guillén Romo señalan que la política de austeridad contrariamente a lo que el gobierno proyectó generó presiones inflacionarias debido a factores tales como:

- Las altas tasas de interés elevaron los costos financieros-- de las empresas, y alentaron la inversión especulativa en -

perjuicio de la inversión productiva.

- El financiamiento de los déficits del sector público recurriendo a la deuda interna; la que resultó tan inflacionaria o aún más que su financiamiento a través de la emisión monetaria, debido a los elevados pagos de intereses.
- El tipo de cambio altamente subvaluado encareció las importaciones de insumos, maquinaria y equipo, así como alimentos básicos (en 1986 el nivel de subvaluación fue de 50%).
- El incremento de los precios de bienes y servicios del sector público y la eliminación de gran número de subsidios sobre bienes básicos.
- La liberación de precios de gran cantidad de productos que antes estuvieron bajo control.

La combinación de todos estos elementos "...atizó la inflación, superando el efecto depresivo que induce la política de austeridad vía contracción de la demanda efectiva y el aumento del desempleo". (13)

De lo anterior, se concluye, como ya se había mencionado el efecto negativo derivada de la aplicación de las políticas de austeridad a partir de 1982.

(13) Romo Guillén Héctor. "El Sexenio de Crecimiento Cero". - Colección Problemas de México. Pág. 106.

"En diciembre de 1987 se adoptó un programa radical de estabilización que fue reforzado y transformado en una Reforma Económica Integral.

A raíz de inestabilidad financiera y cambiaria, (...) - que resultó en una aceleración de la inflación agudizó las expectativas inflacionarias para 1988, el gobierno federal en - concertación con los sectores campesino, obrero y empresarial adoptó un programa, el Pacto de Solidaridad Económica, con el objetivo de erradicar la inflación, con medidas ortodoxas y - heterodoxas.

El Programa de Ajuste Económico, es canalizado hacia establecer controles a la demanda vía restricciones crediticias y fiscales; y una expansión de la oferta vía apertura comercial y reducción de aranceles, como ya se observó en el apartado de Política comercial.

El elemento hterodoxo lo representó la congelación de - precios públicos por un período de 2 meses". (14)

A pesar de las medidas tomadas y los acuerdos concertados, los efectos de factores externos se videnciaron en los - resultados de 1988.

(14) Cantú Suárez, Mario; "El primer semestre de 1988"; en: - Proyecto Macroeconómico de Ciemex-WEFA; Jul. 1988; p.12.

"El PIB de cierre de 1988 es algo inferior al de 1982.- El (sector formal), consecuentemente se estancó al mismo nivel en esas dos fechas. La distribución del ingreso se deterioró sustancialmente. El salario real promedio cayó en un -- 45%. El ingreso disponible real per cápita en 12.5%. (15)

Ante las circunstancias, la actual administración se fijó como metas lograr la estabilidad de precios, llevando la inflación a nivel de los países desarrollados y alcanzar un -- crecimiento promedio del 7%.

2.8 SEGUIMIENTO DE LA ESTRATEGIA A TRAVES DE LAS 7 FASES DE CONCERTACION ECONOMICA.

Teniendo el antecedente del fracaso de las políticas de austeridad aplicadas en 1982 (de carácter ortodoxo) el gobierno no instrumentó (a fines de 1987) junto con los obreros, campesinos y empresarios, el llamado "Pacto de Solidaridad Económica". El cual se convirtió en la primera concertación convocada por el gobierno para enfrentar los graves problemas económicos del país y cuya cronología ha sido la siguiente.

15/DIC/87.- Primera concertación. Los obreros, campesinos y empresarios firman el Pacto de Solidaridad Económica --

(15) Beltrán del Río, Abel; "Supuestos y resultados principales" en: Proyecto Macroeconómico de Ciemex-WEFA; Marzo - 1989.
Pág. 7.

(PSE), siendo los principales acuerdos, los siguientes:

- Aumento de salarios del 15% a la firma del Pacto y otro en febrero de 1988 en porcentaje del 20%.
- 85% de aumento de energéticos.
- 17.2% de aumento en tarifas de Ferrocarriles Nacionales.
- 85% en tarifas telefónicas.
- 20% en tarifas aéreas.
- 81% y 79% de aumento a los precios del azúcar y fertilizantes respectivamente.
- Reducción del gasto público en 1988, del 22% al 20.5% del PIB.

12/DIC/88.- Cambia el nombre de la concertación siendo ésta ahora Pacto para la Estabilidad y Crecimiento Económico (PECE), siendo los principales acuerdos:

- Aumento salarial del 8%.
- No incremento a las tarifas del sector público que afecten directamente a la economía familiar. No así, las tarifas de los servicios públicos prestados a la industria y al comercio (no se determinó un monto determinado de aumento).
- Se determina que el deslizamiento de nuestra moneda será de un peso diario.

18/JUN/89.- Segunda fase del PECE, siendo los principales acuerdos:

- Aumento a los salarios mínimos en 6%.
- No hay aumento de precios.
- Compromiso de abasto al mercado interno.
- Modernizar al sector agrícola y financiero.
- Continuar con la disciplina del gasto público.
- Continuar con el deslizamiento de la moneda en un peso diario.

03/DIC/89. Tercera fase del PECE, tomándose los siguientes acuerdos:

- Aumento a los salarios mínimos en 10%.
- Aumento de precios de los energéticos.
- Continuar con el mismo deslizamiento de la moneda.

27/MAYO/90.- Cuarta fase del PECE, con los siguientes acuerdos.

- No aumento a los salarios.
- Aumento "moderado" de los energéticos.
- Reucción del deslizamiento de la moneda a 80 centavos diarios.

11/NOVE/90.- Quinta fase del PESE, tomándose los siguientes acuerdos:

- Aumento a los salarios mínimos en 18%.
- Aumento de precios de energéticos (Nova \$710.00, Magna Sin-

\$1,000.00; Diesel 10% y combustóleo 30%).

- Aumento de la energía eléctrica en 10%.
- Reducción del deslizamiento de la moneda de 80 a 40 centavos diarios.
- Disminución del Impuesto sobre la Renta hasta en 40%

10/NOV/91.- Sexta y última fase del PECE, con los siguientes acuerdos:

- Aumento a los salarios mínimos en 12%.
- Reducción del IVA de 15 a 10%.
- Aumento de energéticos (nova \$1,100.00 y Maga Sin \$1,256.00.
- 15.3% de aumento en el consumo de energía eléctrica de uso doméstico, y 14.5% a la de uso industrial.
- Reducción del deslizamiento de la moneda de 40 a 20 centavos diarios.
- Disminución del costo del pasaje turístico y de carga entre 2% y 2.5%. (**)

Mediante el Pacto de Solidaridad Económica, los obreros se comprometieron a limitar sus peticiones de incremento salarial; los campesinos aceptaron que los precios de garantía de 1987 se mantuvieron subsecuentemente, a fin de terminar con su tendencia a crecer por arriba del nivel de inflación. Por su parte los empresarios aceptaron que se iniciar la apertura

(**) Información obtenida de "El Universal", 21 de octubre de 1992. Pág. 22.

comercial, lo que implicaría una baja en sus utilidades, además de requerir ser más competitivos (a través del incremento de la productividad); por último, el gobierno se comprometió a reducir su gasto, así como el tamaño del aparato estatal, - además de acelerar el proceso de venta de las empresas consideradas como no prioritarias ni estratégicas.

El Pacto de Solidaridad Económica contempló dos etapas. La primera pretendió corregir el desequilibrio que existía entre los distintos precios, debido a que con el proceso inflacionario éstos se modificaron en distinta medida. Una vez logrado este equilibrio, durante la segunda fase se determinaría la proporción en que se incrementarían gradualmente los salarios, el tipo de cambio, precios y tarifas del sector público. Con estas acciones, se pretendió llegar a un nivel de inflación mensual de 1 ó 2% para finales de 1988.

La primera etapa del Pacto abarcó del 15 de diciembre de 1987 al 27 de febrero de 1988, la segunda parte se extendió más de lo originalmente previsto (hasta principios del siguiente sexenio), y según la información oficial, proporcionada por el Banco de México, los resultados fueron positivos, - ya que la inflación descendió gradualmente alrededor del 15% mensual, aunque ya para finalizar el año se observó nuevamente un crecimiento, el cual en noviembre fue de 1.3% mensual. - Al mismo tiempo se dió una tendencia de deterioro del salario

real. Primero se dá un ajuste del 15% a los salarios mínimos- en 1988 y posteriormente éstos fueron revisados e incrementados en sólo dos ocasiones: El primero de enero de 1988, tuvieron un incremento del 20% y el 1o. de marzo un 3%.

"...con ello, su nivel en diciembre de 1988 fue de 31.9% mayor al promedio vigente durante diciembre de 1987. En términos nominales, el nivel promedio nacional fue de 87.6% superior al de 1987. Sin embargo, en términos reales experimentó una caída de 12.7% en el año". (16)

Cabe señalar que la tendencia al deterioro del salario-real de los trabajadores se vino presentando desde la administración anterior (de José López Portillo), sin embargo es a partir del inicio del Pacto cuando se acentúa dicha tendencia.

Así con el nuevo fracaso de la política fiscal y monetaria, surge la política de concertación, la cual inicia con la firma del Pacto como la vía más adecuada para resolver el problema de la inflación.

Una vez cercano el término de dicho pacto, "...los sectores coincidieron en la necesidad de realizar una nueva concertación, volviéndose así está la única vía utilizada por el gobierno para resolver el grave problema del crecimiento de -

(16) Banco de México. Informe Anual del Banco de México 1988. Pág. 135-136.

la inflación". (17)

La nueva concertación se denominó "Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico" (PECE), firmado el 12 de diciembre de 1988 y cuya vigencia sería hasta julio de 1989. Sin embargo, dicho Pacto se amplió en seis ocasiones, hasta llegar a una última concertación en 1992 cuando se firma el Pacto para el Crecimiento, la Competitividad y el Empleo en octubre de este año, y cuyos objetivos principales difieren muy ligeramente.

(17) Nacional Financiera. "El mercado de Valores". Número 24. Dic. 15. 1991. Pág. 22.

III

HACIA UN NUEVO MODELO DE CRECIMIENTO EN MEXICO

3.1 EL MODELO DE CRECIMIENTO CON DEFICIT EN CUENTA CORRIENTE
A PARTIR DE 1988.

Dentro del Plan Nacional de Desarrollo (1989-1994), se enfatizó la necesidad de modernizar las estructuras económicas para lograr un crecimiento económico equilibrado y fomentar la disponibilidad de recurso para la inversión.

Destaca lo referente a la inversión extranjera directa, argumentando que con la apertura comercial, que otorga beneficios como la creación de empleos directos e indirectos, además de proveer recursos frescos para el financiamiento de -- otras industrias y aportar tecnologías de vanguardia a la -- planta industrial indispensables para fomentar la exportación.

También es importante, lo relativo a la venta de empresas públicas no prioritarias ni estratégicas que por su condición pueden ser adquiridas para la iniciativa privada.

De igual manera, sobresale lo referente a la necesidad de eficientar la banca para enfrentar la competencia exterior, así como de promover las actividades de otras unidades del -- sector financiero.

En cuanto a las transferencias de recursos netos al ex-

terior por concepto de servicio y amortizaciones de la deuda pública externa se observó la necesidad de renegociarlas, con el objetivo de abatir las transferencias, y reanudar el crecimiento de manera sostenida.

De acuerdo con el Plan, se iniciaron negociaciones para la reestructuración de la deuda externa con los organismos -- multilaterales y la banca comercial, en el sentido de disminuir el valor de la deuda; asegurar los recursos netos durante un período suficientemente largo, para eliminar las negociaciones frecuentes; y reducir el valor real de la deuda y su proporción con respecto al PIB.

Tanto los acuerdos con el Club de París como con los organismos multilaterales, tuvieron como objetivos el reducir las transferencias durante los próximos años a niveles cercanos a cero.

En lo referente a la deuda de México con los miembros del Club de París, la cual ascendía a 8,701 millones de dólares a finales de 1988, en mayo del mismo año se llegó al acuerdo de reprogramar las las mortizaciones, ofreciendo un plazo de 10 años con seis de gracia, además se decidió capitalizar el 100% en 1990 y 80% en 1991.

Los ahorros totales para el período 1990-92 fueron de aproximadamente 3,310 millones de dólares.

En lo que respecta a los acuerdos con los organismos -- multilaterales, éstos incluyeron el otorgamiento de financiamiento adicional parte del cual sería destinado a el fondo de garantía requerido en el acuerdo con la banca por 4,600 millones de dólares, a desembolsarse durante el período de tres -- años; 1,644 millones de dólares de este crédito forman la opción de México de extender por un cuarto año este acuerdo.

El Banco Mundial, por su parte, participó con crédito - por valor de 1,960 millones de dólares durante 1989-91 para - el financiamiento de proyectos de infraestructura y se espera que durante 1990-1994 otorgue 2,200 millones anuales adicionales. " (1)

La negociación con la banca comercial se presentó en un paquete financiero que incluía 3 opciones: a) Reducción de - las tasas de interés al 6.25%, b) Reducción del 35% del va-- lor de la deuda, c) Financiamiento fresco durante cuatro - - años a partir de 1989, equivalente al 25% de la deuda contratada con cada acreedor.

"El valor total de la deuda reestructurada fue de 48.5- miles de millones de dólares. La distribución entre las tres- opciones correspondió al 41% a deuda descontada, 47% a deuda-

(1) Piñón Farh, Marco A.; "Viabilidad del programa económico" en: Proyecto Macroeconómico de Ciemex-WEFA; Marzo 1990. - P. 38.

con intereses por debajo del mercado y el restante 12% a créditos adicionales...

La reducción total en pagos al exterior, corresponden a una reducción anual de las transferencias, durante el mismo período (90-94) de 6,390 millones de dólares, 0.25% del P.I.-B." (2)

Por otra parte, el modelo de crecimiento derivado del cambio estructural, se caracteriza por el apoyo otorgado al sector manufacturero y por la política de apertura comercial, que implica una nueva reasignación de recursos orientada a -- las industrias consideradas más eficientes, es decir, las que en la actualidad son capaces de competir internacionalmente.

En este sentido, destacan las empresas transnacionales-establecidas en México, principalmente las del sector automotriz, que bajo esta perspectiva permiten la supervivencia de otras industrias que generan productos incosteables para su importación.

También ante los cambios implementados, el proceso económico nacional ha dado por resultado un acelerado déficit comercial, originado por el incremento de importaciones bienes-intermedios para modernizar la planta productiva, el cual es-

(2) Ibidem.

financiado sanamente con el superávit en la cuenta de capital, es decir que, el mayor flujo de capitales externos a nuestro país ha sido capaz de solventar la salida de divisas vía comercio exterior, por lo que al momento no representa ningún riesgo para la balanza de pagos.

Sin embargo, es necesario actuar con cautela debido a que en los dos últimos años dicho déficit ha crecido significativamente y de no haber un repunte de las exportaciones podría afectarse negativamente las reservas monetarias.

3.2 EL MODELO DE CRECIMIENTO HACIA AFUERA.

La política económica seguida por el gobierno desde hace unos años, obedece a un proyecto de crecimiento económico que básicamente trata de reemplazar el modelo de sustitución de importaciones que permitió el éxito del milagro mexicano por un nuevo modelo de acumulación la que se le ha calificado como "Secundario Exportador", siendo los principales instrumentos de esta política los siguientes:

- Establecimiento de medidas económicas de carácter ortodoxo, tales como el PSE.
- Liberalización del comercio exterior (desde la entrada al GATT).
- Puertas abiertas a la inversión extranjera.

- Supresión progresiva de los subsidios y alza de las tarifas públicas.
- Programa de estímulos a las exportaciones.
- La devaluación y conservación deliberada de el deterioro -- del peso.
- El cumplimiento escrupuloso de los compromisos adquiridos -- por la deuda.
- No apoyo del Estado a las empresas en dificultad y venta de empresas paraestatales.
- Política fiscal favorable a las empresas.
- Política salarial en perjuicio de la clase trabajadora y en beneficio de las empresas tanto nacionales como extranjeras (maquiladoras).
- Modificaciones "necesarias" a los marcos jurídicos del país (inclusive de la Constitución) por considerarse no adecuados para lograr el crecimiento económico, etc.

Estos son a grandes razgos los pasos seguidos por el go bierno para lograr su objetivo.

Así, la entrada al GATT, la liberación comercial, el -- cambio a la reglamentación jurídica (en especial a la Consti- Política) del país, la integración a una zona de libre comer-

cio con Norteamérica, han sido gestiones encaminadas a alentar el crecimiento económico de un país que pretende desarrollarse en el marco de una economía abierta.

3.3 EVOLUCION DE LA INDUSTRIA, 1980-1987.

3.3.1 CRECIMIENTO.

Después de haber analizado los aspectos conceptuales de la política económica seguida a raíz de las crisis de 1982, - se observa una gran riqueza de los eventos económicos, así como de sus cambios. Sin embargo, con objeto de dar una mejor - interpretación del pasado que favorezca una mejor perspectiva del futuro inmediato de la industria, este capítulo se ha dividido en dos subperíodos, el primero se refiere a la evolución macroeconómica previa a la crisis de 1982 (1980-1982) y el segundo se refiere a la evolución posterior a la crisis -- (1983-1987) y hasta 1987, año en el cual se inicia la primera iniciativa de estabilización económica con base en la concertación social.

Esta subdivisión responde a la necesidad, primero, de - ver cuál era el comportamiento del sector industrial --en -- cuanto a sus principales variables: PIB, empleo, comercio ex - terior, etc--, en el período de petrolización de la economía - y la segunda busca ubicar el crecimiento del sector y los cam - bios que se dan posterior a la crisis de 1982 y la manera en-

que impacta los primeros esfuerzos de estabilización económica gradual, bajo la perspectiva de una economía más abierta a la competencia externa y un estado que atraviesa por un período de cambio no sólo en su redimensionamiento, sino también - en sus funciones dentro de la actividad económica.

Es en el período de 1980 a 1982, en el cual a nivel internacional se presentan una serie de cambios importantes entre los que destacan el deterioro que se empieza a presentar - en la economía norteamericana, provocando una de las recesiones económicas más importantes después de la registrada en -- 1929.

Entre los efectos más importantes que esta situación -- provocó , sobre todo en la economía mexicana, fue la disminución de la demanda de exportaciones de los bienes producidos - por el sector industrial, situación que contribuyó al deterioro de la cuenta corriente. A esta situación se añadió el deterioro de los precios internacionales del petróleo como resultado de la combinación de una oferta en ascenso asociada a - una disminución importante de la demanda.

En este sentido, la debilidad de la demanda se hizo sentir produciendo una caída del Producto Interno Bruto (PIB), - en 1982 luego de dos años continuos de crecimientos superiores al 5%, las caídas del PIB se produjeron principalmente en

el sector petrolero y el industrial.

Uno de los resultados más inmediatos del impacto externo sobre la economía fue la agudización en el desempleo, así como el inicio de una crisis financiera, situación que obligó a encarar el servicio de la deuda externa, la cual tuvo que ser resuelta mediante la negociación de la misma, con los acreedores externos y aplicar en ese sentido las recomendaciones propuestas por el Fondo Monetario Internacional (FMI), que establecía principalmente, la necesidad de llevar a cabo un intenso programa de saneamiento financiero del sector público.

Era claro que las recomendaciones del FMI se inclinaban para que el gobierno asumiera un programa económico basado en la estrategia monetaria, que establecía en principio una liberación del mercado interno, y reducir la participación del Estado en la economía.

En lo externo se recomendaba la aplicación de una política devaluatoria con objeto de producir un ajuste de las cuentas externas a la vez que se favorecía el ajuste de los precios relativos internos con los externos vía tipo de cambio.

De esta manera, se ponía por primera vez en entredicho después de 1938 en que se había puesto en marcha los objetivos del "Modelo de Sustitución de Importaciones" que éste pro

ducía al interior de la economía, sobre todo en materia de industrialización y comercio exterior. La conclusión fue de que era necesario iniciar una nueva etapa en el crecimiento de la economía, basada ahora, en la apertura de los mercados internos y una reestructuración de la participación del Estado dentro de la economía, a fin de poderlo hacer compatible con el objetivo antiinflacionario que se proponía en el programa económico que se iniciara en 1983 y que daba lugar a una liberación y desregulación de la actividad económica. El objetivo de estas propuestas era de que fueran las fuerzas del mercado --oferta y demanda--, las que regularan la asignación óptima de los recursos en la economía.

Las condiciones macroeconómicas que se presentan a partir de 1982 y que posteriormente se agudizan en el siguiente año, serían muestra de que el modelo de crecimiento económico de sustitución de importaciones había llegado a su límites. - Así, después de haber crecido la economía en casi 9% durante 1981 y caer posteriormente su actividad a -0.6% en 1982, situación que continuó durante 1983, año en el cual con excepción de la producción de electricidad, los demás componentes de la industria en México registraban caídas generalizadas en su producción.

Por tanto, la expectativa del crecimiento que se buscaba con el modelo de sustitución había quedado rebasada por la

realidad del aparato productivo nacional, y en particular la del sector industrial. Era necesario entonces, considerar los lineamientos propuestos por el FMI. El año de 1983, serviría únicamente como año de transición y de ajuste para poner en marcha el nuevo modelo económico que seguiría el país en los siguientes años.

En este sentido la evolución macroeconómica a partir de 1983 y hasta 1987, reflejaría los primeros intentos de estabilización económica dado el carácter hiper-inflacionario que se empesaba a observar al interior de la economía. Se pensó que en materia de crecimiento económico sería posible avanzar más rápidamente mediante la desregulación de la actividad económica y la desincorporación de empresas públicas que por sus funciones fueran consideradas como poco relevantes para las nuevas funciones del Estado. En el período de 1983 a 1987 el número de empresas públicas pasó de 1200 a cerca de 300 lo -- que refleja la importancia del adelgazamiento del sector público.

Al inicio de 1983, se establecía un model como ya se comentó que permitiera la apertura de la economía asociado a un ajuste gradual de finanzas públicas y de precios y tarifas públicas que favorecieran la condición fiscal del Estado, y, de esta manera reducir la presión sobre el mercado de fondos -- prestables, reduciéndose las presiones de demanda que favore-

cieran en ese sentido la reducción de la inflación y de las -tasas de interés.

Durante este período con excepción de 1983 y 1986 el -- crecimiento de la economía fue positivo aunque gradual alcanzando el máximo de crecimiento en 1984 con casi 4%, situación que se explica estadísticamente en buena medida por el alto - nivel de caída que registró este indicador durante 1983, además del efecto de la recesión que había experimentado la economía desde el año anterior. Uno de los factores que incidieron negativamente en los esfuerzos por estabilizar la economía --en el período 83-87--, fue la baja que se produjo en - los precios del petróleo en 1986, en donde se llegó a los niveles más bajos desde que se había iniciado el "boom" petrolero a fines de los años setentas.

En 1986, la caída del PIB total fue de 3.8%, ligeramente por debajo del nivel de 1983, así en este período el comportamiento del sector industrial influyó de manera importante en la evolución del PIB global, ya que a su interior, en los - - años de 1983 y 1986 en que se registran las bajas más importantes del PIB global, las manufacturas lo hacen en un nivel de casi el doble lo que indica que en buena medida la contracción de la demanda interna que se instrumentaba --a nivel de política económica--, para abatir el proceso inflacionario, - influyó de manera determinante en la caída del PIB industrial

y por tanto, en el nivel del empleo de este sector.

Por contra en los años en que se presentó una recuperación de la actividad económica ésta estuvo determinada en buena medida por el buen funcionamiento del sector industrial el cual en esos años creció a tasas de más del doble que el total de la actividad económica. Sin embargo, al interior del sector manufacturero --el más importante por su peso dentro del sector industrial--, se empezaba ya a mostrar los primeros efectos del proceso de apertura comercial --que se aceleró en 1986, con el ingreso de México al GATT--, sobre todo, en la producción de textiles, vestido, y madera y sus productos, donde en éste último, se registró una disminución en 1987 de casi 5%.

Por su parte, la industria de la construcción fue también una de las divisiones de la industria que resintió la caída de la demanda interna, asociada sobre todo a la baja del gasto público que se registraba en 1987, cayendo en ese año 3.1% en su PIB.

En términos generales los cambios que experimentó el sector industrial durante el período de 1983 a 1987, estuvieron determinados en lo interno por los ajustes del gasto público que implicó modificaciones en la demanda interna y la inversión destinada a la producción, dados los altos niveles

de tasas de interés y la presión de fondos por parte del sector público para balancear sus finanzas. En lo externo por su parte los choques petroleros y el menor dinamismo de la economía mundial --en particular de la economía norteamericana--,--dificultaron la recuperación sostenida del sector industrial--ya que sólo en algunos casos específicos como la producción --de automóviles pudo reorientar parcialmente, su producción al exterior, en condiciones en donde se presentaba un mal, en importante de subvaluación del tipo de cambio que facilitó su competitividad internacional.

3.3.2 EVOLUCION POR PRINCIPALES DIVISIONES DE LAS MANUFACTURAS.

Como ya se comentó el comportamiento de los distintos --sectores de la actividad industrial fue desigual durante los--primero ocho años de la década de los ochentas. Así, en una --primera etapa de 1980 a 1982, el petróleo se mantenía como --uno de los principales sectores de la industria extractiva --que dominaba al escenario del crecimiento económico, incluso--influyó de manera determinante en el comportamiento del resto de sectores de la economía, a pesar, del primer choque petrolero que se presentó durante 1982 y que afectó el desarrollo--de economía en 1983 también.

Durante los primeros años de los ochenta la actividad --

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

industrial representada sobre todo por la industria manufacturera, que es la que representa dentro del PIB total poco más del 20% en este período, mantuvo un comportamiento muy desigual, así por ejemplo considerando los índices de volumen físico (base 1980=100), por divisiones de la industria manufacturera, se observa, incluso en algunos casos un retroceso en su producción, en este caso destacan las industrias de metálicas básicas, maquinaria y equipo, y madera y sus productos -- que experimentaron reducciones en sus índices de volumen físico, alcanzando para 1992 niveles de 95.2, 96.2 y 98.1 puntos respectivamente lo que evidencia el fuerte retroceso que experimentaba la economía en materia industrial.

En otras divisiones como los textiles y minerales, no metálicos, su índice de volumen se mantuvo casi estancado en los 100 puntos, es decir, durante los tres años de análisis -- su producción se mantuvo igual a pesar del crecimiento del -- PIB total. Lo que demuestra el carácter petrolizado de la -- economía.

Era evidente que el modelo de sustitución de Importaciones no había dado los resultados esperados en materia de industrialización, por el contrario, se había generado al interior del sector un desequilibrio importante en lo que respecta a la evolución de los sectores que lo integran. Lo interior ocasionó fuertes desequilibrios internos e intrasectoria

les que comprometían fuertemente el desarrollo económico, ya que , buena parte de la demanda interna para su producción tenía que provenir del exterior. En este caso destacaría la industria automotriz en donde la mayor parte de sus insumos provenían del exterior, o sea, que el llamado proceso de sustitución no estaba cumpliendo. Por el contrario, el Estado recurría en fuertes distorsiones en el gasto público para financiar las importaciones de la industria, generándose fuertes déficits que tendrían que ser cubiertos mediante endeudamiento externo.

Solo por señalar un dato durante 1981, la economía mexicana experimentó el mayor nivel de endeudamiento externo para hacer frente a los requerimientos de financiamiento del sector público, con un nivel superior a los 20 mil millones de dólares, la cifra más alta en la historia del país. Otra de las contradicciones que se fueron gestando en el crecimiento industrial del país fue el efecto negativo que la protección-comercial brindada a la industria, contribuyendo a que ésta se tornara poco eficiente en la medida que tenía garantizada la demanda del mercado interno razón por la cual su presencia en los mercados internacionales era pobre y de baja calidad. Esta situación explica en parte la dependencia que se empezó a gestar por parte de la economía de los recursos provenientes de las ventas externas de petróleo en ese momento.

3.3.3 EVOLUCION DURANTE 1983-1987.

El proceso de desregulación económica iniciado a partir de 1983 y la paulatina apertura del mercado interno en combinación con un tipo de cambio fuertemente subvaluado, es decir que el precio del dólar era mayor respecto a su valor real considerando las fluctuaciones de los precios relativos interno llegando hasta un nivel superior al 50% durante 1987, influyó favorablemente en el fomento de la exportación industrial.

Bajo esta perspectiva, las condiciones sobre las principales divisiones de la industria manufacturera variaron relativamente poco sobre todo si consideramos lo deprimido que se encontraba el mercado interno y de los efectos que se empezaron a sentir de la competencia externa sobre la producción -- una vez que México había ingresado al GATT, lo cual exigiría a la industria un proceso de reestructuración y modernización de los procesos productivos a fin de poder continuar compitiendo en un mercado interno cada vez más competido por la producción externa.

Durante este período se profundizaron los desequilibrios intersectoriales y se empezó a generalizar la depresión del sector industrial. Así, mientras que en los primeros tres años de la década de los ochenta solo algunas divisiones ha--

bían visto disminuir su producción, para 1986 de las nueve divisiones que integran a la industria manufacturera seis de -- ellas habían reducido su índice de volumen físico de producción, destacando el caso de maquinaria y equipo que llegó a -- un nivel de los 78.2 puntos los que representaba una pérdida de casi 20 puntos en relación al nivel que tenía al final de 1982.

Incluso esta misma división fue la que registró en ese año la caída más fuerte de su PIB con más del 13%, estimulado sobre todo por la baja en la producción de automóviles que se ría una de las más afectadas por la caída de la demanda interna en este período.

En síntesis, los efectos al inicio del programa de estabilización gradual manejado por Miguel de la Madrid --que intentaba controlar el efecto negativo de la inflación--, sobre el sector real y financiero de la economía lo llevaron a realizar fuertes ajustes del gasto público y por tanto, de la demanda interna que en última instancia se reflejó sólo en un mayor desequilibrio intersectorial de la industria y de una -- mayor competencia externa que terminaron con producir un fuerte desequilibrio cambiario al final de 1987 y el crack más -- fuerte de la bolsa mexicana de valores, que no hizo más que -- producir un mayor desajuste de la industria a pesar de que en 1987 se observó una recuperación de la actividad en un entor-

no de inflación creciente con efectos negativos sobre la inversión productiva.

Estos elementos forzaron para que el programa de ajuste económico se volviera más radical a partir de la primera concertación económica en diciembre de 1987 en que se establece el Programa de Estabilización y Crecimiento Económico (PECE), el cual sería apoyado por los distintos grupos sociales que integran a la economía a fin de erradicar de una manera definitiva el efecto negativo de la inflación que ya había alcanzado niveles superiores al 150% y que amenazaba con desarticular la estabilidad política del país.

3.3.4 EMPLEO EN EL SECTOR INDUSTRIAL.

La pérdida de dinamismo del sector industrial se reflejó de manera inmediata en una disminución del empleo, el cual tocaremos únicamente para el período de 1985 a 1987 debido a la falta de información, para lo cual se utilizará el índice de empleo del Banco de México, con base 1985=100.

Considerando este indicador como base de la evolución del empleo, se observa que a nivel de la industria, --sin incluir el referido a la industria maquiladora--, su índice se mantuvo estancado durante estos tres años, o sea, que durante todo este período en promedio el índice fluctuó entre los 100

y 99 puntos, lo cual refleja que no hubo un aumento en el número de plazas nuevas en la industria evidenciándose la problemática de la industria y, además, la disminución del ingreso generado no sólo por que no se crearon nuevos empleos, sino también por el efecto negativo que sobre los salarios nominales ejercía la inflación, lo cual implicaba una pérdida real en el poder adquisitivo de la población, que sí se encontraba empleada, contribuyendo de esta manera a profundizar el deterioro de la demanda interna en la economía.

Una situación de este tipo evidentemente exigía una respuesta rápida del Estado, en virtud de que dicha evolución no podría mantenerse por mucho tiempo, sin que antes no pudiera producirse un proceso de inestabilidad social que pusiera en duda la legitimidad del Estado mismo.

Durante el período 83-87, la política monetaria se mantuvo restrictiva, sin embargo, el sector público mantenía una política de relativa expansión del gasto público --para impactar el empleo--, así, en el período de referencia el financiamiento otorgado por parte del Banco de México al sector público pasó de casi 2,000 millones de nuevos pesos en 1983 a - - 10,000 millones, en 1987, reflejándose así dos factores: Primero, que la gran mayoría de los recursos se destinaban al pago del servicio de la deuda, tanto interna como externa; y, - Segundo, que los recursos disponibles para impulsar el creci-

miento y el empleo cada vez eran más pequeños.

Prueba de lo anterior fue que la inversión fija bruta - del sector público en el mismo período pasó de 303 miles de millones de pesos a precios de 1980 en 1983 a sólo 239 miles de millones de pesos en 1987, significaba una caída real del 21% en el período. Es decir, que a la vez que dentro del Estado se estaba produciendo un ridemencionamiento en cuanto a sus funciones y participación dentro de la economía, ya se observaba desde este momento que la asignación de los recursos se estaba dejando en manos del sector privado, con lo que ya se vislumbraban las nuevas líneas de acción de lo que vendría a ser posteriormente el llamado modelo de crecimiento "Neoliberal".

La inversión productiva se encontraba así en manos del sector privado, el cual empezaría a tomar el control del crecimiento de la economía en la medida en que el Estado estaba conformando las condiciones macroeconómicas favorables para el crecimiento de la inversión privada, y, de la mejoría de las expectativas del sector privado sobre la disminución de los precios en el mediano plazo, así como un mayor clima de confianza sobre el sector privado de la economía.

Así, mientras que la inversión pública tendía a disminuir rápidamente, la dinámica de la privada iba en ascenso. -

Durante este mismo período, a precios de 1980 la inversión -- privada pasó de 464.7 en 1983 a 536 miles de millones de pesos en 1987, reflejándose un crecimiento real positivo durante todo este período de 15.3%.

Sin embargo, los nuevos requerimientos de tecnología y procesos de producción más avanzados que redundaría en mejoras en la productividad, hizo que no se produjeran grandes cambios en la estructura del empleo a pesar del crecimiento de la inversión, sobre todo, si consideramos que la industria empezaba a sentir una competencia cada vez mayor del exterior, lo que obligaba a que la mayor parte de la inversión se dirigiera a la compra de tecnología más avanzada.

3.3.5 EXPORTACIONES DEL SECTOR INDUSTRIAL.

Después de que en 1981 las exportaciones totales de la economía mantenían un crecimiento cercano al 30%, derivado sobre todo del componente de petróleo y gas natural que crecía a una tasa de casi 40%, y además este renglón de las exportaciones representaba más del 60% de las exportaciones totales. Lo anterior reflejaba con toda claridad el carácter monoexportador de petrolización que guardaba la economía en ese momento. Era evidente por tanto, que la economía poco había logrado en materia de industrialización durante más de 40 años que se mantenía el modelo de sustitución de importaciones y ade--

más se reflejaba la peligrosidad y vulnerabilidad de la economía ante cualquier fluctuación del mercado internacional del petróleo, situación que no se hizo esperar, y ya para 1982 la economía se encontraba inserta en una de sus peores crisis -- económicas desde 1929.

De hecho, todavía en 1982, la exportación de petróleo mantenía un crecimiento aunque menor en relación al registrado en un año antes, continuaba representando más del 70% de la exportación total de la economía --a pesar de la baja de sus precios internacionales--, para este año todas las exportaciones del sector manufacturero sólo representaron el 15% del total, lo que refleja aún más la ineficiencia del sector industrial en ese momento.

Cabe destacar en este sentido que durante todo el período de 80-83, el petróleo continuó siendo el principal producto de exportación a pesar de la baja de sus precios internacionales --esto se observa en el anexo estadístico con más detalle--, se evidenció también el carácter dependiente del sector industrial, que en función del alto grado de protección que tenía únicamente se dedicaba en buena medida a abastecer el mercado con una o casi nula presencia en el mercado internacional, es decir, había poca competitividad del mismo a nivel externo.

Durante el período de 1983 a 1987 en donde se empieza a

instrumentar de hecho un nuevo modelo de crecimiento, que estimulara las exportaciones no petroleras bajo un esquema de creciente apertura comercial, las cosas poco cambiaron en materia de exportaciones, por el contrario, durante todo el período se registro una caída promedio anual de la exportación total de -0.5%, estimulada sobre todo por la baja más rápida en los precios del petróleo en 1986, que dió lugar a que esta rama de exportación registrara también una baja promedio - - anual en su valor de exportación de 13.3% promedio anual. Durante 1986 se experimentó la estructura de las exportaciones, ya que uno de los primeros cambios es representar este renglón más del 60% en 1985 cayó de manera fuerte a 34% en 1986, lo que refleja que el choque petrolero más importante se registró en este año y no en 1982.

Por otra parte, con excepción de los productos ligados al petróleo, minerales no metálicos y otros productos, no clasificados, durante 1983 a 1987 todas las demás actividades, tanto de la industria como del sector agropecuario mostraron crecimientos positivos, destacando los alimentos, bebidas y tabaco, minerales no metálicos y maquinaria y equipo que registraron tasas promedio anual de crecimiento de 58.1%, 41.1% y 39.1% respectivamente.

En este período, es importante mencionar el paoel que tuvo el tipo de cambio, ya que los niveles de subvaluación --

real que se registraon favorecieron la competitividad externa de varios de los sectores de la industria, lo cual permitió - un importante ascenso de sus exportaciones a la vez que compensaban la depresión del mercado interno como lo demuestra - la evolución del sector productor de alimentos que es uno de los más indicativos de la reorientación que se hizo de sus demandas hacia el mercado externo. La subvaluación cambiaria - que en 1987 alcanzó su nivel más alto con más del 60%, sobre el tipo de cambio nominal que regía en ese momento en el mercado favoreció al sector exportador.

Esta situación asociada con los cambios estructurales - que se realizaban en la industria a fin de mejorar su procesos productivos y por tanto su calidad y precio, vía elevación de la productividad, permitieron que se mejorara su presencia en el mercado internacional, dada la creciente competencia internacional. Es tal vez en este período en donde se realizan los primeros cambios en la estructura productiva de la industria que coadyuvó para que en 1987 las exportaciones del sector manufacturero por primera vez después de muchos años representaran poco más del 50% del total exportado.

La principal diferencia que dió lugar a una ganancia remunerada por parte de las manufacturas de 25 puntos en el total de exportaciones, estuvo determinada por la mayor presencia de las exportaciones de maquinaria y equipo que pasaron -

de representar el 7.5% en 1983 a 22.4% en 1987. Este aumento estuvo determinado por la mayor exportación del sector automotriz hacia los Estados Unidos y al reacomodo en la producción de varias de las firmas productoras de Estados Unidos en nuestro país, en este caso, destacan la Ford y la General Motors- que trasladaron varias de sus líneas de producción a México, - dadas las mejores expectativas y el proceso de reprivatiza- - ción de varias empresas públicas que coadyuvan a la baja de - los costos de producción, en un entorno de mayor apertura co- - mercial que les facilitaba tanto la compra de insumos importa- - dos como de la exportación.

EVOLUCION DE LAS IMPORTACIONES (1983-1987).

Hasta 1981 las importaciones de bienes y servicios mantenían una importante dinámica estimulada por el rápido crecimiento de la economía basada en el petróleo y a la insuficiencia del sector industrial para atender la demanda a los costos y calidad exigidos por el mercado interno, en este sentido durante 1981 la importación total creció a una tasa anual de 26.7%, sobresaliendo la de bienes de capital con 46.4%. -- dEstos últimos eran básicos para confirmar la infraestructura petrolera.

Destacan en este año, las importaciones ligadas al sector textil y al de maquinaria y equipo, aunque también la ga-

nadería y apicultura registró un crecimiento de 60%. Es decir que las cosas poco habían cambiado con el modelo de sustitución de importaciones, ya que todavía al inicio de la década de los 80's. la importación de bienes de capital e intermedios representaba más del 70% de la importación total, inclusive en algunos casos teníamos que importar alimentos en los cuales años atrás eramos autosuficientes.

El grado de deterioro y de desindustrialización que se fue gestando a lo largo de varios años, dada la estructura altamente proteccionista, no podía eliminarse tan rápidamente, ya que la mayoría de ramas del sector industrial poseía procesos de producción obsoletos, basados en tecnología de baja productividad. Sin embargo, dada la estructura del mercado interno le permitía fácilmente continuar abasteciéndolo con altos márgenes de ganancia.

Como era ya tradicional el ajuste cambiario que se produjo en 1982, provocó de inmediato la reacción negativa de los importadores, dados los mayores costos que le representaba la importación, en este sentido si bien se produce en este año un ajuste radical de las importaciones que experimentan una caída de casi 40% en relación al año anterior, el alto grado de dependencia de la industria nacional por las importaciones y su mayor costo se reflejaron también en un crecimiento en los precios domésticos, que los llevó de acuerdo al índice na

cional de precios al consumidor a un nivel de casi 100% en -- ese año.

Lo anterior reflejaba los fuertes desajustes que se mantenían en la estructura de costos de economía derivado de la fuerte protección del mercado. Este fue también uno de los -- factores que influyeron en el cambio de la estrategia del modelo económico que seguiría el Estado a partir de 1983, tratando de compensar a través de la apertura comercial una estructura de precios que tendiera a igualarse con los niveles internacionales, sobre todo, en el caso de los bienes comerciables, ya que éstos empezarían a competir fuertemente con los nacionales a un precio menor, aunque cabe aclarar que esta situación no se dió tan claramente en estos años debido al fuerte nivel de subvaluación real del tipo de cambio que existía.

La política monetaria y cambiaria seguida a partir de -- 1983 se caracterizaba por una fuerte restricción monetaria, -- que estimulaba los altos costos del crédito y a la vez encarecía el costo de la importación, lo cual fomentó un ajuste importante en la demanda interna que se reflejaría en el ritmo de las importaciones, las cuales durante el período de 83-87- observaron una baja promedio anual de 3.3%.

Este proceso, era congruente con los grandes objetivos-

de política económica planteados por Miguel de la Madrid, en relación a reducir el déficit fiscal y abatir el crecimiento del déficit comercial, sobre todo si consideramos las condiciones de escasez de liquidez internacional que limitaban la posibilidad de acceder al crédito externo en una situación en donde además el servicio de la deuda externa era prioritario. Por tal razón, no es de sorprenderse la contracción que sufrió la economía en materia de importaciones totales, ya que además ésta se daba de manera deliberada por la menor actividad económica del país y por tanto de la baja en la demanda interna en un entorno altamente inflacionario que inhibía la inversión productiva de largo plazo.

En este sentido, a pesar de los primeros esfuerzos de ajuste económico que se dieron en 1983 las condiciones de gr dualismo y de la existencia de un tipo de cambio ampliamente subvaluado en término del peso, es decir, que el tipo de cambio nominal a que se comercializaba el dólar en el mercado li bre e incluso controlado era mayor respecto a su relación de precios relativos entre México y Estados Unidos. Lo que quiere decir que el valor del dólar debía haber sido menor, esto se pagaban más pesos por dólar de lo que era correcto, con lo cual si bien se estimulaban las exportaciones al ofrecerse más pesos por dólar, también se producía el efecto contrario en las importaciones y por tanto, en la estructura de costos de-

las empresas que tenían que repercutir sus efectos a los precios al consumidor con lo cual se profundizaban los desequilibrios macroeconómicos.

Tal vez fue una de las principales limitantes para que los primeros esfuerzos del programa de ajuste dieran resultado en el corto plazo, la opción tendría que venir posteriormente con un programa de ajuste más radical y de choque realmente, ya que, la economía no podía continuar con un crecimiento de la inflación que amenazaba como ya dijimos con desestabilizar incluso en lo social al país.

Finalmente, la evolución de la industria reflejaba un atraso evidente que originaba que sus procesos de producción fueran ineficientes, incluso si consideramos el índice de cobertura del sector externo que refleja la capacidad de pago sectorial de la economía hacia el exterior en la medida que relaciona el valor de exportación sobre el de importación se observa --para más detalle ver el anexo estadístico--, como la extracción de petróleo y gas natural redujo su índice a --1987 a un nivel de solo 0.20 en relación al promedio que se tenía entre 1980-1984, lo que se explica principalmente por la baja de su precio.

Como contraparte la relación de este índice refleja de manera clara cómo algunos sectores tuvieron que recuperar la-

pérdida de la demanda interna y fortalecer su posición exportadora como se refleja en los niveles del índice que superan los tres puntos en el año de referencia. Destacando los casos de la producción de alimentos bebidas y tabaco, siderurgia y maquinaria y equipo (automóviles), principalmente. Las nuevas condiciones del mercado si bién mejoraron la situación exportadora de algunos de los sectores de la industria, también limitaron y en algunos casos afectaron a otros como los textiles e imprenta y editoriales que se analizarán con mayor profundidad en el siguiente capítulo, en donde se estudia la evolución reciente y las perspectivas del sector industrial en un entorno en el cual existe un alto margen de probabilidad de que se ponga en marcha el Tratado de Libre Comercio (TLC), con Estados Unidos y Canadá.

IV

**EVOLUCION RECIENTE Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA ANTE
EL TRATADO DE LIBRE COMERCIO.****(TLC)****4.1 MODERNIZACION Y CAMBIO ESTRUCTURAL.**

Los desequilibrios sectoriales como ya observamos en el capítulo anterior dieron como resultado que los primeros esfuerzos de estabilización económica gradual durante el período 83-87, no dieran los resultados esperados sobre todo, por los efectos negativos que se generaban en términos del ciclo - devaluación-inflación-devaluación, que no contribuía al ajuste macroeconómico y sus beneficios eran de corta duración a pesar de los cambios iniciados en materia del redimensionamiento del Estado y de la apertura comercial que daban lugar al abandono de la política de sustitución de importaciones para establecer un nuevo modelo económico basado en la iniciativa del sector privado y en la conducta del mercado en términos de oferta y de demanda, como el mecanismo más claro de asignación de los recursos en la economía.

En este sentido podemos resumir los grandes cambios que se producen a partir de diciembre de 1987 con el programa de choque para ajustar y estabilizar la economía, de tal forma -

que se eliminara el carácter inercial de la inflación. Al inicio de la toma de posesión del Presidente Salinas de Gortari, se pueden recordar los planteamientos precisos en cuanto a la política económica que se habría de seguir en los siguientes-seis años.

Entre los elementos más destacados --que ya fueron ex_ -- puesto en el capítulo dos en torno al programa de estabilización económica--, se encuentran en principio dos campos, el - de profundizar en la reforma macroeconómica que contribuiría a la generación de expectativas favorables entre los distin--tos agentes económicos y la reforma microeconómica para superar las limitaciones de modernización y productividad que hasta ese momento presentaba el sector industrial y que era necsario superar en un escenario en donde los efectos de la apertura comercial se dejaba sentir sobre el aparato productivo.-- En este sentido señalaremos los principales puntos, tanto de las reformas macroeconómica realizada por el Estado como de - la reforma microeconómica que se tendría que realizar por los agentes económicos una vez logrado un mayor clima de confianza y de estabilidad sobre las principales variables macroeconómicas.

- REFORMA MACROECONOMICA.

* Abatir el proceso inflacionario.

- * Establecer la estabilidad del tipo de cambio.
- * Profundizar el saneamiento financiero del sector público.
- * Reducir los efectos negativos de la deuda externa sobre el crecimiento económico.
- * Disminuir el peso del sector público dentro de la economía - a través de la desincorporación de las empresas públicas - que ya habían cumplido con el propósito para el cual fueron creadas.
- * Estimular el crecimiento del ahorro Interno.

- REFORMA MICROECONOMICA.

- * Inducir a los agentes económicos a que en un clima de mayor estabilidad de promueva el crecimiento de la inversión a - fin de modernizar el aparato productivo.
- * Estimular a través de la desregulación económica la eficiencia de la comercialización de la producción del sector privado.
- * Avanzar en esquemas de mejoras de productividad con impacto directo en el empleo y del ingreso real.
- * Las mejoras en el punto anterior favorecerían la mayor competitividad del sector industrial ante la competencia externa.

El programa de ajuste económico tendría como objetivo -

básico la eliminación de la "inflación inercial", que provocaba desajustes en la asignación de los recursos y limitaba la planeación de la inversión en el largo plazo. Por tanto, la estrategia sería la de anclar el principal precio de la economía, que incidía negativamente sobre el comportamiento de la economía y estimulaba la inflación, nos referimos por supuesto a la fijación del tipo de cambio después un sobreajuste -- que permitiera adecuar en el mediano plazo los precios relativos de la economía. Sin que para esto, los demás agentes pudieran ajustar exactamente sus precios e inhibiera dicha medida.

La estabilización del tipo de cambio y después la prefijación del mismo asociada a ajustes en los precios y tarifas públicas permitirían mediante la concertación económica los sectores involucrados. Se ajustaron también los salarios para que estos no contribuyeran a generar presiones de demanda que pudieran tener efectos negativos en el programa de ajuste iniciados. Por tal razón, pienso que uno de los mayores avances que facilitaron la puesta en marcha del programa de ajuste -- económico a partir de 1987 fue justamente la concertación social y económica que se dió.

Otro de los compromisos que asumió el sector público -- fue el de reducir el financiamiento del banco central a éste -- mediante un abatimiento del déficit financiero del sector. Como proporción del PIB el déficit tendía a reducirse durante --

el período 1988-1994.

Un mecanismo adicional que favorecería la disminución del gasto financiero del sector público sería el ajuste de precios y tarifas asociado a un proceso de desincorporación de empresas.

En síntesis, el secretario de hacienda resumió en su participación en la reunión nacional de la banca en Puerto Vallarta, las características de dicha reforma cuando planteo que:

"...a continuación quiero señalar las dos vertientes principales de la modernización que ha emprendido nuestro país.

La primera de ellas es la reforma macroeconómica. Sociedad y gobierno hemos trabajado intensamente para abatir la inflación y el sobreendeudamiento, contar con finanzas públicas sanas, impulsar la creación de empleos permanentes, desregular la economía, reorientar las funciones del Estado y, en general, reducir las distorsiones estructurales que inhiben el crecimiento. A partir de esta nueva realidad económica y con base en una auténtica concertación social, hemos gestado las condiciones para mejorar el nivel de vida de los servicios y brindarles igualdad de oportunidades para su desarrollo.

La segunda es la reforma microeconómica, cuyo ritmo se ha adecuado al de los avances en la reforma macroeconómica. - En esta reforma, participan hoy en día cientos de miles de empresas, así como millones de mexicanos, que construyen un ambiente más propicio para el desarrollo de las iniciativas individuales y sociales. El objetivo esencial de la reforma microeconómica es incrementar la productividad, reducir costos, ampliar las oportunidades de empleo, impulsar el aparato productivo y desarrollar una estructura industrial y comercial - competitiva y flexible que permita a México participar activamente y con eficiencia en la economía mundial, así como ensanchar su mercado interno". (1)

Como se puede desprender del párrafo anterior el objetivo - - prioritario que se inició por parte del Estado para recuperar la senda del crecimiento con estabilidad de precios, inició - con la estabilidad cambiaria con efectos positivos sobre la - inflación y además de un proceso de saneamiento de las finanzas públicas que permitiría lograr un mayor equilibrio entre el ingreso y el gasto público para favorecer una mayor disponibilidad de recursos para el sector privado, a fin de promover el ahorro e inversión para mejorar la productividad y eficiencia de las unidades productivas.

(1) Pedro Aspe, "Discurso en la Sesión Inaugural de la Primera Convención Bancaria", Puerto Vallarta, México, Septiembre de 1993, Mimeo, p. 7.

Creo que efectivamente a partir de 1988 se han logrado avances importantes en la evolución macroeconómica del país - sobre todo en materia de inflación, la cual se redujo de niveles de más de 150% a menos del 10% en agosto de 1993. Así mismo, se pasó de un déficit financiero como porcentaje del PIB de más del 14% a un superávit de 0.5% --sin incluir ingresos extraordinarios--, en 1992, lo cual refleja el nuevo carácter del Estado dentro de la economía.

Adicionalmente esta situación se ha traducido en una reducción de la deuda pública total consolidada, la cual pasó de representar 62.4% con respecto al PIB en 1988 a sólo 22.2% en junio de 1993. Como se puede observar el programa de estabilización ha proporcionado avances importantes en materia macroeconómica, sin embargo, hay todavía distorsiones sobre todo en el caso del sector industrial que vale la pena analizar por ser el tema que nos ocupa.

4.2 EVOLUCION RECIENTE DEL SECTOR INDUSTRIAL.

Por primera vez después de 1987 el crecimiento de la -- economía se dió de manera sostenida incluso hasta 1993, aunque a un menor ritmo alcanzando el máximo de crecimiento durante 1990 en que la tasa del Producto Interno Bruto Real -- (PIB), alcanzó el 4.4% la más alta desde 1981.

El crecimiento de la actividad económica a diferencia de

períodos anteriores estuvo soportada por el aumento de la inversión privada, la cual en el período 88-92 alcanzó tasas de crecimiento en términos reales que van de un 7.5% en 1989 a un máximo de 20% en 1992, lo que demuestra que efectivamente se produjo un efecto positivo en las expectativas de los agentes económicos dándole mayor certidumbre a la inversión en el mediano plazo. Por su parte la inversión del sector público - mostró en el mismo período un comportamiento errático, ya que con excepción de 1989 y 1990 la inversión en el período de este sector fue negativa en su crecimiento, situación que resulta congruente con el nuevo carácter del Estado, en términos - más de regulación de la actividad económica que de agente activo en el crecimiento.

Por el lado de la demanda agregada el consumo privado - representó la contribución más importante en el crecimiento - de la demanda total al pasar en puntos porcentuales de 1.12 - en 1988 a 3.88 en 1992, por encima del crecimiento del PIB -- continuándose la recuperación de la demanda interna bajo condiciones de más estabilidad de precios, que era uno de los -- factores que la mantuvo limitada en el período posterior a la crisis de 1982 en donde su trayectoria presentaba fuertes - fluctuaciones tanto de contracción como de avance gradual.

En lo que toca al sector industrial, la reactivación de la demanda interna asociada al cambio estructural y de moder-

nización que se empezó a dar en algunos sectores permitió que ésta alcanzara crecimientos incluso por encima del PIB total, siendo los más importantes los registrados durante 1989 y -- 1990 en que creció a tasas superiores al 5%. Por grandes componentes de la industria destacan las manufacturas que durante esos mismos años alcanzó tasa de crecimiento real de 7.3 y 6.2% siendo este componente de la industria el que contribuyó en mayor medida a la evolución no sólo de la producción industrial, sino también de toda la economía.

De las grandes divisiones de las manufacturas, las que presentaron el mayor dinamismo a partir de 1988, son la producción de maquinaria y equipo --incluye automóviles--, química y derivados del petróleo y alimentos, bebidas y tabaco. Sin embargo, la producción de textiles, imprenta, madera y metálicas básicas experimentaron caídas en su producción en los dos últimos años situación que se explica principalmente por la mayor competencia externa y el rezago que registró su proceso de modernización industrial, el cual todavía no logra observarse en el primer semestre de 1993.

En este sentido es importante señalar algunos de los -- problemas que recientemente ha registrado la economía y en particular la industria, sobre todo, desde mediados de 1992, -- en donde han influido tantos factores internos como externos -- los cuales señalaremos a continuación.

A nivel agregado la economía observa una desaceleración de la actividad económica desde mediados de 1992, caracteriza da por deficiencias sectoriales, sobre tod, en el sector industrial. La cual en lo interno obedece a los siguientes factores:

- * Al carácter restrictivo de la política monetaria que dió como resultado la elevación de las tasas de interés reales al final de 1992.
- * La necesidad del Banco de México por esterilizar parte importante de los recursos del exterior, lo cual, redujo la liquidez interna impactando al alza de las tasas de interés.
- * Elevación de los costos del crédito para el sector privado así como una disminución de sus ventas internas resultado del menor crecimiento de la demanda interna.
- * La restricción fiscal del sector público que limitó el crecimiento de su gasto de inversión.
- * Los problemas que varias empresas enfrentan ante la competencia externa que ha implicado incluso el cierre de una buena cantidad de las mismas.
- * Disminución del empleo, productividad, asociado a un crecimiento en 1993 de las remuneraciones reales mayor a la productividad en el sector manufacturero.

- * La necesidad de reducir el crecimiento económico para moderar el aumento del déficit de cuenta corriente y continuar estimulando la entrada de capitales vía tasas reales de interés competitivas a nivel internacional.

En lo extremo, la desaceleración de la actividad se explica por factores principalmente:

- * Lenta reactivación de la actividad económica de los Estados Unidos.
- * La incertidumbre que aún prevalece por parte de los inversionistas en torno a la puesta en marcha del TLC en enero de 1994, a pesar de que en junio se firmaron los acuerdos complementarios.

En síntesis, la evolución reciente de la actividad económica muestra una clara desaceleración como se pudo constatar en el segundo trimestre de 1993 en que el PIB total creció sólo 0.3%, siendo éste el más bajo desde que se inició el programa de estabilización económica, asimismo, también continúan presentándose discrepancias en la evolución sectorial -- del sector industrial donde varias ramas de las que se encuentran más expuestas a la competencia externa han entrado no sólo en un proceso de desaceleración, sino también de franca recesión económica.

Por otra parte, si bien se ha logrado llevar la infla--

ción a un dígito aún se observan fuertes rigidices en los precios sobre todo, de los bienes no comerciables --servicios -- principalmente--, que han elevado su crecimiento en virtud de encontrarse ajenos a la competencia externa. La incertidumbre que priva aún en torno a la puesta en marcha del TLC ha hecho que los inversionistas actúen con mayor cautela, prueba de egto ha sido la evolución negativa que se ha observado en el índice de precios y cotizaciones de la bolsa mexicana de valo--res que en los primeros nueve meses del año registró un crecimiento negativo en términos reales.

4.3 DEMANDA INTERNA.

En lo que se refiere a la demanda interna en particular de las compras externas --importaciones-- el proceso de desaceleración económica se ha reflejado en una fuerte disminu--ción en el crecimiento de las importaciones, así por ejemplo, después de que en el período 88-92 éstas registraron una tasa promedio anual de 31.6%, durante los primeros seis meses de 1993, éstas alcanzaron un crecimiento de sólo 4.3%. En el caso de los bienes de capital su variación de -0.92, signo de --una menor inversión en maquinaria y equipo. Por su parte, el principal componente de las importaciones del sector indus--trial lo constituye la importación del renglón de maquinaria y equipo con casi 60% del total de todas las manufacturas, en

donde el sector más dinámico de esta división lo representa - el sector automotriz. De aquí se desprende un elemento muy importante que se ha derivado de la apertura comercial que es - la mayor parte del comercio externo se encuentra realizado a través del denominado "intrafirma", es decir, aquél se se realiza entre filiales y matrices de la misma firma y que se vió fuertemente favorecido por el proceso de desregulación del comercio y por tanto, del propio proceso de apertura comercial - y que aún se verá más estimulado con la posibilidad de la - - ppuesta en marcha del TLC.

Cabe destacar que en el caso de la industria automotriz las mayores importaciones no se han traducido en un desplazamiento de su mercado interno, por el contrario han contribuido a una mayor integración de su proceso productivo con el exterior, situación que responde en este caso al proceso de globalización que se produce a nivel internacional, ya que por - contra es el sector que más exporta --más adelante se verá -- con más detalle.

Sin embargo, esta situación no es la misma para el resto de divisiones del sector industrial en donde el crecimiento de las compras externas sí ha desplazado a la producción - nacional, éstos son los casos de los textiles, madera, e im- - prenta y editoriales que registraron crecimientos en el perío - do de sus importaciones de 62.9%, 57% y 21% respectivamente,-

lo cual muestra la importancia que actualmente tiene la competencia externa para estos sectores en detrimento de la producción y el empleo.

Otro de estos casos es la industria del juguete, la -- cual también se ha visto fuertemente desplazada por la competencia internacional y sólo en algunas industrias de nueva -- cuenta transnacionales o intrafirma, han podido superar esta situación. Por tanto, se puede desprender en una primera aproximación que el futuro más inmediato de la industria nacional estará determinado por los procesos de funciones con empresas extranjeras, o bien, las alianzas con acciones que se pueden presentar a fin de poder sobrevivir en un esquema de mayor -- competencia internacional. De otra manera, el camino que ha -- de seguir será el de lograr verdaderos cambios a nivel de su estructura productiva que les permita competir a nivel internacional.

4.4 DEMANDA EXTERNA.

En el análisis del presente apartado, consideraremos como parte relevante de la demanda externa a la evolución del -- sector exportado y sus implicaciones que éste ha representado sobre la balanza comercial sectorial y el saldo de la cuenta-corriente a fin de poder comprender el impacto que pueda te--

ner la recuperación de la economía norteamericana y la puesta en marcha del tratado de libre comercio.

Al igual que sucede en las importaciones del sector industrial, pasa con las exportaciones sectoriales del sector --es decir, registran un alto grado de concentración, ya que si bien es cierto la exportación del petróleo ha ido perdiendo --importancia en el total de las exportaciones --debido a la baja de sus precios--, y ganado presencia el comercio del sec--tor industrial, éste se encuentra reflejando también los desequilibrios intersectoriales y el llamado comercio "intrafir--ma".

Así, durante el período de 1988 a 1992 el crecimiento --promedio anual de las exportaciones totales de la economía -- fue de 5.9%, si bien fue menor al de las importaciones, explica en buena medida el por qué se fue generando un importante--saldo deficitario de la balanza comercial, explicado por el --rápido crecimiento de la economía a partir de 1988. Sin em--bargo, los sectores de la industria que en mayor medida con--tribuyeron al crecimiento de éstas, fueron la petroquímica, --química y el de maquinaria y equipo, que como ya se ha comentado a lo largo de la presente tesis, la mayor parte de las --exportaciones la representa el sector automotriz.

Así, la participación de las exportaciones de la divi--

sión de maquinaria y equipo, pasó de representar el 22.4% del total en 1987 a 35.4% en junio de 1993, lo que dá una idea -- muy clara de la importancia que tienen las exportaciones al -- contribuir con más de la tercera parte el total, a este renglón le sigue por su importancia la exportación de petróleo y gas natural con el 23% del total.

En la actualidad tenemos que al igual que el principal producto de importación se refiere a piezas y partes para automóviles, también a nivel de la exportación los automóviles para transporte de personas --excluyendo al petróleo--, son -- los más importantes en la exportación. Así en los primeros -- cinco meses de 1993 la industria automotriz había acumulado -- más de 2,000 millones de dólares en la exportaciones totales, seguidas en importancia por las legumbres y hortalizas fres-- cas con casi 500 millones de dólares.

Como se puede observar evidentemente que fuera de las -- exportaciones de automóviles y de máquinas para procesamiento de información --computadoras--, en la actualidad pocos cambios se han realizado en la estructura del comercio exterior desde que se instrumentó el programa de estabilización económica.

Buena parte del resto del comercio exterior, continúan-- siendo materias primas, legumbres e insumos básicos para la --

industria, es decir, se puede afirmar que poco se ha avanzado en términos del proceso de industrialización en México a pesar de los importantes avances recientes, habrá que esperar - como cambia el destino de las inversiones productivas y la estructura de la producción industrial, pero creo que uno de los efectos que en principio podrá tener el proceso de apertura con el TLC será el que las nuevas inversiones externas - aprovechen las ventajas comparativas de la economía mexicana, razón por la cual difícilmente se puede pensar que la industrialización de la economía se dé de manera homogénea, ya que en lo inmediato se seguirán observando las diferencias intersectoriales, las cuales incluso podrán tener también efectos adversos sobre la generación del empleo, ya que la mayor competencia externa terminará por desaparecer algunos de los sectores que actualmente producen en condiciones difíciles.

En estos últimos, podremos encontrar la fabricación de textiles y productos de manera que ya en la actualidad observan serios problemas por mantener su producción ante la competencia externa.

Cabe destacar, que tan sólo el saldo comercial de la industria manufacturera en los últimos cinco años ha sido muy superior al saldo total del conjunto de la economía lo que demuestra que el financiamiento de sus importaciones incluso ha tenido que provenir del sector petróleo y agrícola, ya que --

mientras que en 1987 su saldo deficitario en 183 millones de dólares en los seis primeros meses de 1983, ascendió a casi 13 mil millones de dólares, es decir, casi 4 mil millones más que el saldo total de balanza comercial en este mismo período.

La debilidad del sector industrial en la actualidad es patente a pesar de que ha cobrado importancia en el total exportado durante la etapa de crecimiento con estabilidad reciente el sector manufacturero ha contribuido con casi el 100% del déficit de la balanza comercial, o sea, que una parte de la demanda interna generada por el crecimiento económico ha tenido que provenir del exterior, lo cual muestra la debilidad de la producción industrial para hacer frente a aumentos en la demanda interna.

Lo anterior permite explicar por qué se tuvo la necesidad de moderar el crecimiento económico desde 1992 a fin de reducir el crecimiento tan rápido que se venía presentando en la balanza comercial y que amenazaba con desarticular la estabilidad del tipo de cambio, ya que si bien es cierto, las entradas de capital han permitido financiar en su gran mayoría las importaciones, también es cierto que de no haberse controlado la liquidez de la economía, se hubiera producido un sobrecalentamiento de la economía que hubiera podido hechar por tierra los avances del programa de estabilización, de ahí, que las autoridades hubieran optado por la disminución del creci-

miento y no por una política de ajuste en el tipo de cambio.

Resultado de este proceso, ha sido el crecimiento casi-exponencial del déficit de la cuenta corriente al pasar de un nivel en 1988 de 2,922 millones de dólares a 22,809 millones de dólares en 1992, en solo cuatro años el déficit de la cuenta corriente se elevó casi diez veces, si bien este sentido - el director del banco central explica que éste es un proceso natural derivado del crecimiento de la inversión, dada la mayor cantidad de capitales, también existe el riesgo de que la maduración de dichas inversiones que compensarán el déficit de cuenta corriente cuando menos a 1993 aún no se han presentado, dada la alta concentración de la exportación de la economía.

"En efecto, al haberse adoptado en los últimos años medidas conducentes a mejorar la eficiencia de la economía y al proveerse un marco macroeconómico más estable para el desarrollo de la actividad de los particulares, la productividad esperada del capital se ha elevado, atrayendo recursos del exterior. De ello resulta un gasto en inversión superior al ahorro interno.

Ahora bien, por la contabilidad nacional sabemos que el saldo de la cuenta corriente de la balanza de pagos es, por definición igual a la diferencia entre el ahorro interno y la -

inversión total. La misma contabilidad también nos dice que - la variación en las reservas internacionales es igual a la diferencia entre el saldo de la cuenta corriente y el de la - - cuenta de capitales. De aquí que, en un régimen de tipo de - cambio fijo o predeterminado, y suponiendo que la demanda por medio de pago esté satisfecha, las entradas de capital no esterilizadas determinará inexorablemente un déficit en el saldo de la cuenta corriente.

;

Precisamente, esto es lo que ha sucedido en México en - los años recientes. En virtud de las favorables expectativas - para la economía mexicana en los plazos mediano y largo, la - balanza de capital ha mostrado crecientes entradas de netas - de recursos del exterior". (2)

Si bien, como lo expresa el director del Banco de Méxi- co, el aumento de la inversión mayor que el ahorro interno ne cesariamente se refleja en un crecimiento del déficit de la - cuenta corriente, también es cierto que no solo basta el que - ingresen recursos del exterior, sino que éstos efectivamente - sean colocados en inversión productiva a fin de que no sean - de cartera con un alto grado de volatilidad que terminarían - por desarticular cualquier economía del mundo, no sólo la me- xicana.

(2) Miguel Mancera, "Palabras del Lic. Miguel Mancera en la - Junta Trimestral de CIEMEX-WEFA, en Chihuahua, Chih., ju- lios de 1993, Mimeo, p. 4.

Si consideramos que buena parte de este ahorro externo se ha canalizado de manera importante en el mercado de dinero y capitales, es evidente que muestran una gran volatilidad, por tanto, el riesgo de que éstos puedan salir de la economía se mantiene. De aquí se desprende la importancia que para la economía tiene el que el TLC se ponga en marcha a partir de enero de 1994 y genere expectativas favorables entre los inversionistas, tanto nacionales como extranjeros, sin que esto garantice además que los beneficios de éstos se reflejen en un proceso de industrialización ordenada.

Sin embargo, es importante reconocer que la economía ha logrado importantes avances en materia de crecimiento económico y estabilidad de precios, pero continúa siendo necesario aumentar el ahorro interno a fin de disminuir la dependencia de recursos externos que permitan una mayor flexibilidad en el manejo de la política monetaria y cambiaria. Creo que el tratado enfrentará problemas, pero se aprobará como se muestran en algunos de aspectos de las conclusiones de esta investigación.

4.5 E M P L E O.

La ocupación en el sector industrial refleja también los cambios en la estructura productiva, la cual se ha encami

nado en dos aspectos elevar la calidad y productividad del empleo , razón por la cual no es de sorprender que en la actualidad muestre también una desaceleración importante. Este proceso se asocia en buena medida a los efectos que la apertura-comercial ha provocado en algunas empresas que de pian han tenido que desaparecer con los consiguientes efectos en el nivel del empleo de la economía.

Otro factor que recientemente se ha argumentado en cuanto a la disminución del empleo en el sector industrial, fue - el incremento mayor de los salarios reales sobre la productividad, lo que pudo haber generado un aumento de los costos -- unitarios de producción.

En este sentido, se dice de manera oficial que "Entre - las causas de la desaceleración económica observada en los últimos meses se pueden citar las siguientes: la persistencia - en la atonía de la economía mundial; la disminución de las - ventas en algunas industrias por efecto de la apertura del co - mercio exterior; las interrupciones temporales en la produc - ción motivadas por la reestructuración de los procesos produc - tivos; el menor gasto en el consumo causado por el mayor de - empleo y por el sobreendeudamiento de algunas de las perso - nas; la política crediticia más cautelosa por parte de los - bancos comerciales; así como el hecho de que la inflación ocu - rrida durante el presente año ha sido menor que la prevista -

por la mayoría de los agentes económicos".

Este último punto es uno de los que más recientemente se ha manejado para justificar la disminución en la ocupación sin embargo, creo que el factor más importante en el desempleo ha sido justamente la desaceleración de la actividad económica producida por una situación de mayor cautela por parte de los inversionistas en tanto se tengan noticias más claras en torno al TLC.

Por lo pronto, considerando incluso a los asegurados -- permanentes en el IMSS, como indicador aproximado del empleo en México, se observa que ésta ha presentado una trayectoria claramente a la baja desde finales de 1991, lo cual resulta congruente con la disminución de la actividad económica.

Adelantándome un poco a las conclusiones, quisiera señalar algunos aspectos que se desprenden de la evolución del empleo y es que primero difícilmente se podrá mantener esta situación por un período prolongado sobre todo, si se considera, el año político que se aproxima que hará necesario modificar esta tendencia; segundo ante la tendencia incierta que priva en torno al TLC, la inversión privada esperará por tal razón para mejorar el empleo, tendrá que ser el sector público el que durante el último trimestre del año flexibilice la disciplina fiscal a fin de promover mayores empleos; tercero la po

lítica económica de todo 1993 y 1994 continuará manteniendo - el mismo objetivo antiinflacionario, aunque ya durante 1994 - la situación en torno al TLC habrá cambiado radicalmente, razón por la cual se puede preveer una recuperación de la inversión privada --siendo positivas las noticias del TLC--, con efectos positivos en el crecimiento económico y el empleo; y, cuarto, a pesar de la reactivación económica que se logre a partir de 1994 los desajustes sectoriales en el aparato industrial continuarán registrandose, orientándose la inversión hacia los sectores con mayor ventaja comparativa ante la competencia externa.

La última afirmación nos lleva a una de las conclusiones más importantes, que es la referida a la tesis inicialmente planteada en la introducción, en donde se establece que la producción industrial en México durante los últimos años ha continuado registrando desarticulaciones sectoriales en su crecimiento, lo cual ha profundizado la dependencia externa en un entorno de mayor apertura comercial.

V

CONCLUSIONES

- La evolución de la actividad económica en los primeros meses de 1993 ha causado diversas inquietudes. En particular, está muy difundida --y con razón-- la idea de que la producción, las ventas, el empleo, etc., están creciendo con lentitud o, de plano, se están contrayendo. Esta situación se asocia tanto a factores internos, particularmente a la debilidad de la demanda interna y a los efectos del proceso de cambio estructural, como a factores externos, por ejemplo, la lenta recuperación de la economía norteamericana.

- Las cifras más recientes sobre actividad económica, dadas a conocer por el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI), muestran un crecimiento anual del PIB de 2.4 por ciento en el primer trimestre de 1993. Comparado con el crecimiento anual de 3.2 y 3.9 por ciento en los primeros trimestres de 1991 y 1992, y tomando en cuenta la pequeña desviación que representó el año pasado el factor "Semana Santa", se pueden plantear dos hechos: primero, la desaceleración persiste, aunque sin acentuarse demasiado; segundo, atendiendo al patrón estacional de la producción, el ritmo de crecimiento observado en el primer trimestre, es congruente con una tasa menor que la de 1992, y probablemente --

quedará por debajo del rango 2.5-3 por ciento, previsto en -- los Criterios de Política Económica para 1993.

- La condición de desaceleración era previsible, y hasta cierto punto deseable, para dar viabilidad al objetivo de la política económica de reducir a un sólo dígito la inflación - en 1993, tomando en cuenta que el diagnóstico oficial al respecto supone la persistencia de cierta presión de demanda. El renovado esfuerzo en la búsqueda del objetivo antiinflacionario --del cual el resultado de finanzas públicas es una constatación--, ha dado lugar a un ahondamiento de las medidas -- restrictivas de la política fiscal y monetaria, para adecuarla demanda al más lento crecimiento de la oferta, lo que puede dar como resultado un impacto tal vez mayor al esperado.

- El freno es un hecho, pero por las particularidades - del mismo, una de las preocupaciones más frecuentes, era que la desaceleración de la producción se estaba dando en contra-sentido con el dinamismo del consumo y la inversión privados, lo que podría estar revelando la presencia de desequilibrios.- En efecto, no dejo de extrañar que habiéndose registrado mayores tasas de crecimiento para estas dos variables de la demanda en 1992, al mismo tiempo se verificará un descenso en el ritmo de la producción.

- Es a finales de 1992 y principios de este año que se-

observa que el empleo en el sector manufacturero cae. Lo que anuncia la futura debilidad de la demanda y las dificultades que enfrentará la recuperación del crecimiento más adelante. Asimismo, las importaciones de bienes de consumo frenan rápidamente su tasa de crecimiento respecto a años pasados, revelando que finalmente el dinamismo de la demanda comienza a ceder.

- Los indicadores señalan que las variables económicas se vieron afectadas con distinta magnitud y velocidad por las medidas restrictivas. El impacto en la oferta ya se está sintiendo desde hace varios trimestres, pero en el caso de la demanda, la pérdida de dinamismo probablemente aún no se resienta del todo, pues apenas se observa, como reflejos más significativos, menor ritmo de importaciones y la disminución aún no tan pronunciada (2.3%) del nivel de ventas del sector manufacturero, desde el segundo semestre del año pasado.

- Por el lado de la producción, al desconcierto existente sobre la profundidad y duración de esta desaceleración, -- contribuye el hecho que, por la heterogeneidad entre los sectores, la tasa de crecimiento del producto se explica, estadísticamente, por la evolución favorable de un grupo muy reducido de actividades. En este caso, se encuentran al primer trimestre: alimentos, bebidas y tabaco (7.8%); minerales no -

metálicos (8.8%); construcción (7.6%); y aunque en menor medida el transporte (4.4%).

Ahora bien, visto del otrolado, en pocos sectores se --apoya la desaceleración. Sucede algo similar --y probablemente relacionado en sus causas-- a lo que ocurre en los precios entre bienes comerciables y no comerciables, donde el peso --del ajuste está recayendo en grupos muy específicos, mientras que otros se muestran relativamente inflexibles. En esa dualidad es donde radica la mayor probabilidad de sobreajuste en algunos sectores, ya que se incide más en unos que en otros.

- En este caso se ubican los sectores textil (-5.7%), - productos metálicos (-4.5%), minería (-1.6%), y aunque con --crecimiento positivo de 0.7 por ciento en el primer trimestre está el agropecuario, que todo el año pasado cayó. A la vista de estas cifras, se observa que es en la manufactura donde se concentra la mayor diversidad, tal vez porque ahí se están gestando los mayores cambios y adaptaciones por modernización.

- Aquí sorprende el caso de la industria textil, que a varios años de haber iniciado su proceso de modernización, no ha logrado consolidar sus avances, pues es sabido --en sus informes anuales el Banco de México lo exponía como ejemplo que era uno de los sectores que por una mayor afectación ante la-

apertura, se había visto en la necesidad de acelerar su reconversión.

- La variedad de los participantes de uno y otro caso, requiere la búsqueda de elementos para explicar tal situación. Es decir, un fenómeno de desaceleración que afecta en tan distinta forma, tiene necesariamente causas varias. Los principales elementos analíticos que se podrían manejar son los siguientes:

. Algunos sectores ya asimilaron las nuevas condiciones de competencia y sin decir que ya consolidaron plenamente su posición, están mejor preparados para enfrentar los cambios-actuales y por ello reflejan crecimientos notables.

. Otros, los que no crecen o están en franco descenso, se debe a que no han tenido el tiempo suficiente para realizar los cambios y adaptarse a la nueva realidad para la competencia. En esos casos, la reforma micro que llevan a cabo se ha visto semiinterrumpido por las necesidades macro, y la política monetaria restrictiva.

- En realidad las razones de la heterogeneidad y, por lo tanto, crecimiento y recesión dispar, pueden estar ligadas a la combinación de la apertura externa --con el consecuente-

desplazamiento--, la desregulación, la liberalización de los mercados y el menor grado de subvaluación de la moneda. Todo ello ha sometido a las empresas a una intensa competencia interna y externa, dando lugar, en algunos casos, a interrupciones y retrasos en la producción o afectando la capacidad para responder a los movimientos de la demanda. Además, en la economía norteamericana, aún no se observa una tendencia clara en su recuperación, por lo que los sectores ligados a la exportación se ven especialmente afectados.

- Factores como la incertidumbre por la confirmación -- del TLC y del entorno macroeconómico interno, han provocado no sólo cambios en el ritmo de la producción, sino también -- una reorientación de las inversiones hacia los sectores que quedan "aislados" de la competencia internacional. En esta situación se encuentran la construcción y el sector servicios, que en los últimos trimestres han compensado, aunque parcialmente, la desaceleración de la producción que se presenta en las ramas expuestas a una mayor competencia internacional. No hay que olvidar que en los últimos años la IED se ha orientado preferentemente hacia el sector servicios, olvidando hasta -- cierto punto su tradicional vocación industrial.

- EN PERSPECTIVA.

- Para los próximos meses, cabe esperar un pronuncia- -

miento de la desaceleración. Será entonces el avance a nivel microeconómico --de la empresa-- el que más incidirá en la superación de la etapa recesiva. Especial atención tendrá que recibir la evolución de la relación costo-productividad, ya que, a principios de año, el índice de salarios, sueldos y --prestaciones medias de la industria manufacturera está creciendo a una tasa anual de 22.5 por ciento, mientras que la --productividad avanza sólo 8 por ciento en términos nominales.

A primera vista, esto refleja una mayor presión de costos unitarios para las empresas en el sector manufacturero, --es decir, una merma en la expectativa de utilidades futuras y por lo tanto, del crecimiento. En la medida que la productividad está aumentando por debajo del incremento en el costo --de la mano de obra, se está gestando la pérdida de competitividad en las empresas del sector. En este sentido, la elevación de la productividad --aunque sea buen ritmo, como es el 8%-- será insuficiente para apoyar la penetración de los mercados internacionales o para mantener las posiciones de mercado internas.

- Debe reconocerse que productividad y producción no --son variables independientes y que seguramente el menor crecimiento de la producción reduce automáticamente la productividad, sin que ello signifique que hay retroceso técnico.

- En materia de productividad, las ramas que integran la manufactura observan una situación desigual. De las nueve divisiones que la componen, textil e imprenta y editorial, -- presentan una caída anual de su productividad --medida como la relación de producción a empleo--, con 3.9 y 1.4 por ciento, respectivamente. Coincide en que éstas dos en particular están entre las que más han sufrido el impacto de la competencia internacional. Basta señalar que en los últimos años han sufrido especialmente el embate del exterior.

- La otra cara de la moneda la representan las actividades asociadas a la construcción, como las metálicas básicas y minerales no metálicos, que experimentaron un crecimiento en su productividad de 23.2 y 19.2 por ciento en cada caso, cifras muy por encima del promedio de la manufactura. Y puede decirse que también hay actividades que prácticamente compensan con productividad el aumento de las remuneraciones, por lo que no se han visto especialmente afectadas con la desaceleración.

- Así, el crédito y financiamiento actual también se -- han orientado preferentemente a aquellos sectores con mejor expectativa como han sido los casos del comercio, servicios y construcción. Sobre todo, si consideramos que las restricciones crediticias actuales buscan reducir al máximo el riesgo --

de la inversión, en un escenario donde las expectativas sobre el TLC son aún poco claras.

- La desigualdad sectorial, asociada a la incertidumbre que aún priva en el entorno externo --debilidad en la recuperación de la economía norteamericana y falta de claridad en las negociaciones paralelas del TLC--, permite suponer que la economía continúe en su desaceleración del PIB. Por tal razón es previsible que el crecimiento de la economía sea menor en el segundo trimestre.

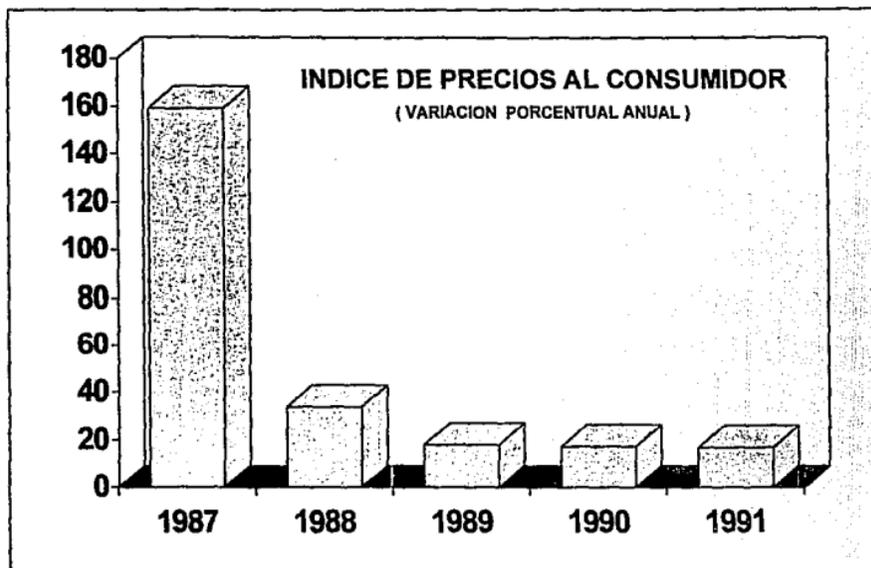
- El carácter de la desaceleración económica --transitorio pero de corta duración-- parece que puede prolongarse un poco más de lo previsto. Esto podría llegar hasta el tercer trimestre del año, con el peligro latente del sobreajuste.

- La continuación de la política monetaria restrictiva --en favor del objetivo antiinflacionario--, y el menor crecimiento de las compras externas de bienes intermedios y capital en el primer trimestre de 1993, permiten suponer que también ya se está reflejando la atenuación del crecimiento de la inversión fija bruta en la economía.

Sin duda, la disminución de los desequilibrios sectoriales sería un factor importante, que en el mediano plazo faci-

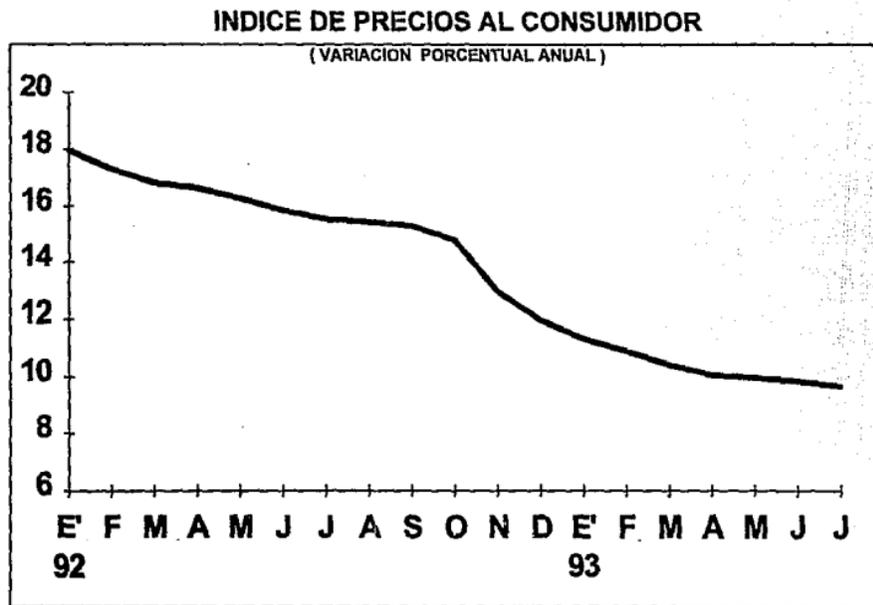
litará la consolidación del programa económico actual. Sin embargo, a pesar de los avances logrados en la economía, aún se requieren esfuerzos adicionales a nivel microeconómico, que eleven sobre todo la productividad y el ahorro interno.

***La desinflación se consiguió “rápidamente”
y continúa a un ritmo acelerado . . .***



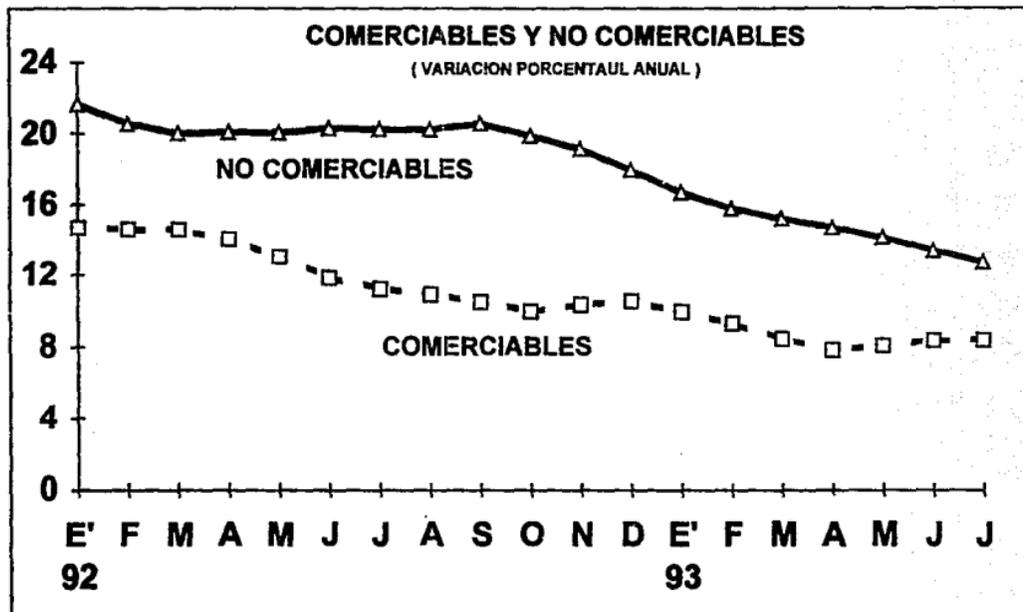
***. . . sin embargo, la persistente disparidad
entre sectores dificulta el proceso.***

Pese a los diferenciales se logró en junio de 1993, una inflación de un dígito. . .



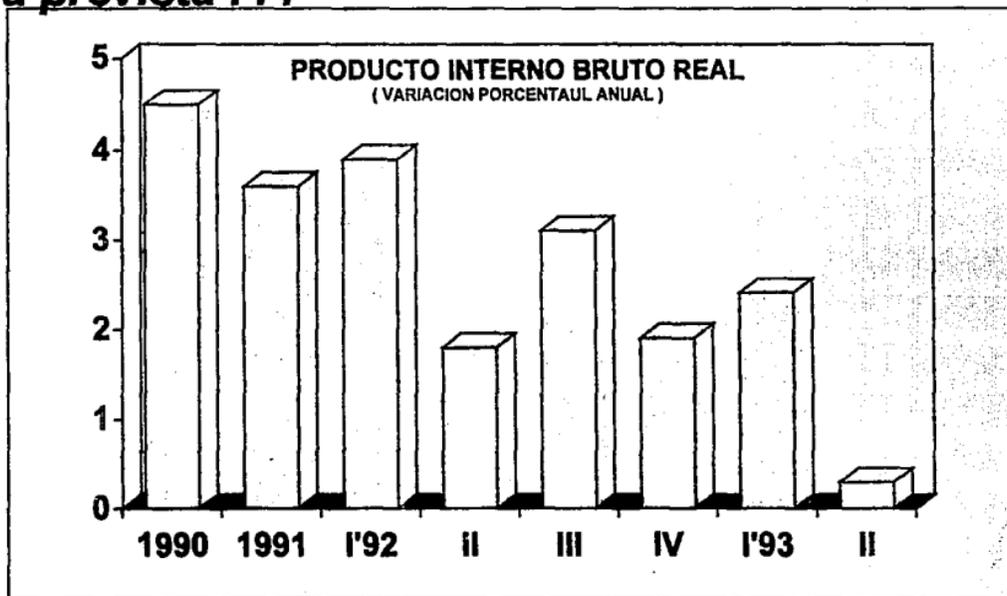
. . . aunque es aún mayor a la de nuestro principal socio comercial (E.U.A.) de 3 a 4%.

**Las rigideces en la oferta (Viv. Educ. Servs.)
no se pueden corregir en el corto plazo . . .**



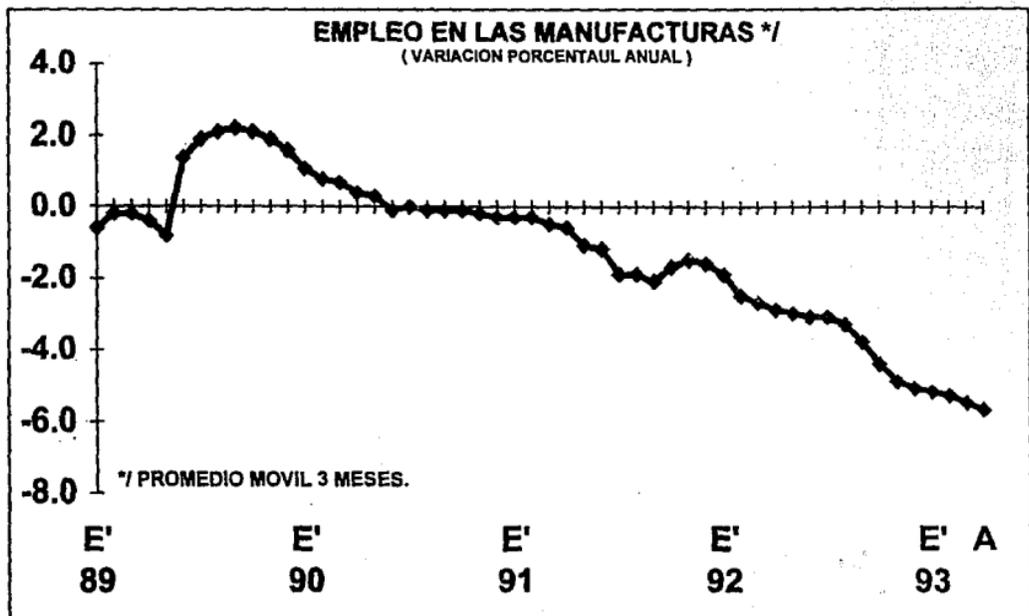
**. . . y aunque la brecha sigue estrechándose, no
ha sido suficiente para igualar la inflación de
nuestros socios comerciales.**

La medicina aplicada (mayor restricción fiscal y monetaria) produjo una desaceleración mayor a la prevista . . .



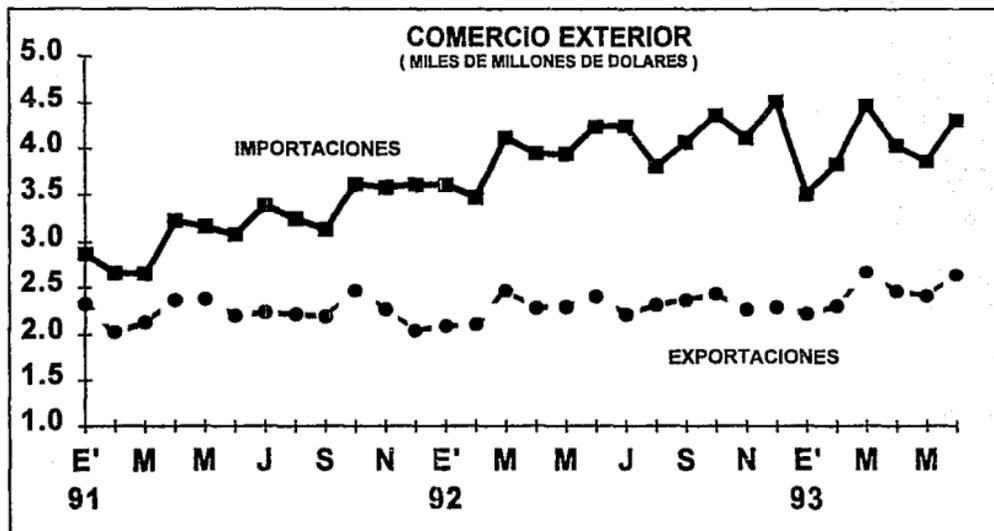
. . .no obstante, la condición restrictiva comienza a relajarse en el segundo trimestre del año.

El empleo también se ha visto afectado . . .



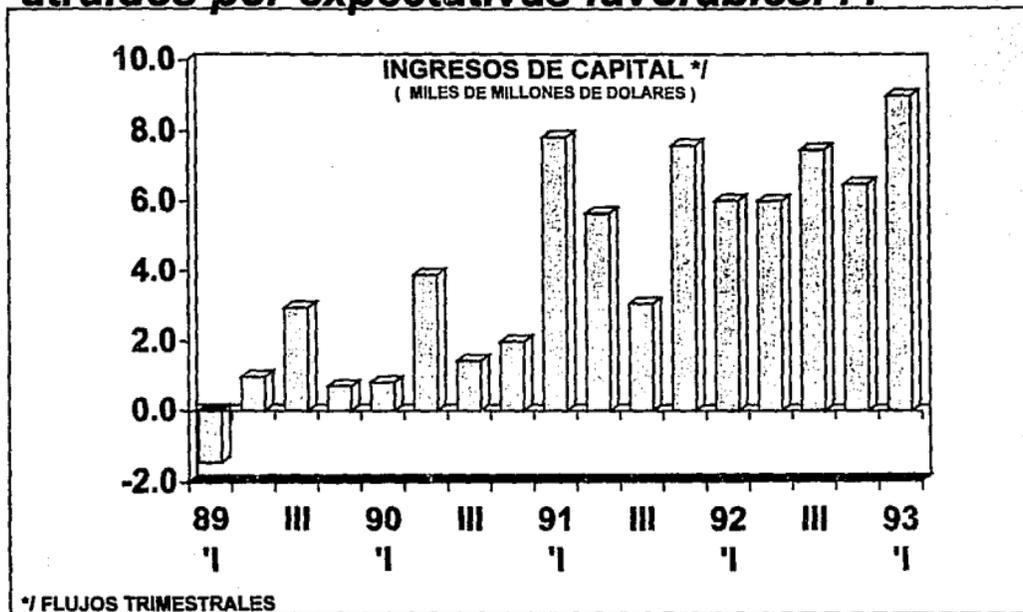
. . . por lo que éste puede ser, tal vez, el foco más importante de tensión.

Un efecto “favorable” de la desaceleración es el freno al desequilibrio, aunque no es el mejor medio para reducirlo...



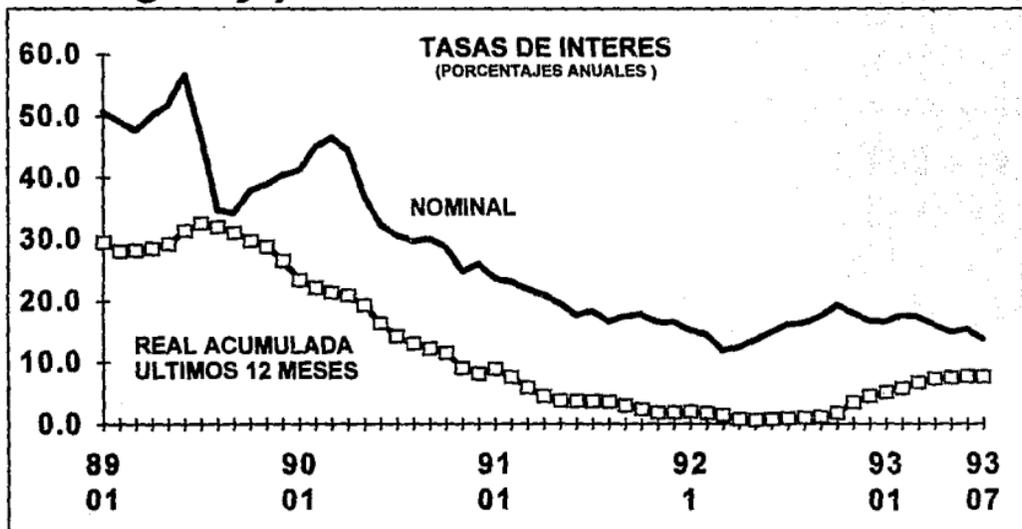
... porque la modernización no lo permite, y una corrección rápida y artificial sería innecesariamente traumática.

Además, el déficit no se reduce porque es financiado con el ingreso de capitales atraídos por expectativas favorables. . .



. . . si los flujos de capital se detienen, el déficit se “autocorrige”, pero esperamos que esto no suceda.

El ajuste del sistema financiero (bajar las tasas de interés por cuenta propia) es difícil de lograr y poco duradero. . .



. . . porque el nivel actual de las tasas de interés refleja la condición restrictiva de la política. Su relajamiento sí permitiría seguir bajándolas.

ANEXO ESTADISTICO

CUADRO # 1

POLITICA COMERCIAL EN MEXICO

PRODUCCION INTERNA PROTEGIDA POR PERMISO DE IMPORTACION

-Porcentajes-

| SECTORES | 1980 Abril | 1985 Diciembre | 1988 Diciembre | 1990 Diciembre |
|---------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Petróleo y gas nat. | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Agricultura | 95 | 62 | 42 | 34 |
| Ropa y calzado | 93 | 81 | 0 | 0 |
| Derivados de petró. | 90 | 87 | 87 | 86 |
| Textiles | 80 | 10 | 3 | 0 |
| Equipo transporte | 77 | 77 | 41 | 39 |
| Prods. de madera | 77 | 47 | 0 | 0 |
| Alimentos | 69 | 56 | 23 | 17 |
| Maq. y equipo | 55 | 19 | 5 | 2 |
| Otras manuf. | 52 | 23 | 0 | 0 |
| Material eléctrico | 51 | 41 | 0 | 0 |
| Ind. met. básica | 50 | 0 | 0 | 0 |
| Productos químicos | 41 | 25 | 2 | 1 |
| Minerales no met. | 31 | 15 | 2 | 0 |
| Papel e imprenta | 31 | 7 | 0 | 0 |
| Otros minerales | 27 | 4 | 0 | 0 |
| Prods. de metal | 22 | 8 | 1 | 1 |
| Bebidas y tabaco | 18 | 99 | 20 | 20 |

CUADRO # 2

BALANZA DE PAGOS

-Millones de dólares-

| Periodo | Balanza Comercial | Importaciones | Variación anual en % | Exportaciones | Variación anual en % |
|---------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| 1980 | -3384 | 18895 | - | 15511 | - |
| 1981 | -3850 | 23950 | 27 | 20100 | 30 |
| 1982 | 6795 | 14436 | -40 | 21231 | 6 |
| 1983 | 13753 | 8549 | -41 | 22302 | 5 |
| 1984 | 12946 | 11255 | 32 | 24201 | 9 |
| 1985 | 8445 | 13219 | 17 | 21664 | -10 |
| 1986 | 4897 | 11135 | -16 | 16032 | -26 |
| 1987 | 8436 | 12223 | 10 | 20659 | 29 |
| 1988 | 1762 | 18895 | 55 | 20657 | 0 |
| 1989 | -646 | 23411 | 24 | 22765 | 10 |
| 1990 | -282 | 27120 | 16 | 26838 | 18 |
| 1991 | -6912 | 38184 | 41 | 31272 | 17 |

CUA2.30 # 3

TIPO DE CAMBIO REAL
Datos anuales

| Periodo | INDICES DE PRECIOS | | TIPOS DE CAMBIO | | | | |
|---------|--------------------|----------|-----------------|---------|------------|---------------------------|-------|
| | Base 1990=100 | | Nominales | | De paridad | Relación % nom. y paridad | |
| | Estados Unidos | México | Controlado | Libre | | Controlado | Libre |
| 1980 | 100.00 | 100.00 | | 23.18 | 23.18 | | 1.00 |
| 1981 | 111.80 | 128.69 | | 24.73 | 26.68 | | 0.93 |
| 1982 | 115.90 | 255.88 | | 46.44 | 51.18 | | 0.91 |
| 1983 | 116.90 | 462.55 | 120.33 | 151.06 | 91.72 | 1.31 | 1.65 |
| 1984 | 118.80 | 736.24 | 167.81 | 185.94 | 143.65 | 1.17 | 1.29 |
| 1985 | 120.50 | 1205.55 | 270.71 | 348.46 | 231.91 | 1.17 | 1.50 |
| 1986 | 118.30 | 2480.41 | 612.43 | 640.64 | 486.02 | 1.26 | 1.32 |
| 1987 | 121.50 | 6428.47 | 1371.74 | 1419.20 | 1226.44 | 1.12 | 1.16 |
| 1988 | 125.30 | 9749.26 | 2265.25 | 2282.03 | 1803.57 | 1.26 | 1.27 |
| 1989 | 131.30 | 11669.61 | 2465.94 | 2400.34 | 2060.18 | 1.20 | 1.17 |
| 1990 | 138.80 | 15162.27 | 2817.93 | 2839.79 | 2532.14 | 1.11 | 1.12 |
| 1991 | 145.05 | 18011.97 | 3071.00 | 3019.96 | 2878.52 | 1.07 | 1.05 |
| 1992 | 150.27 | 20162.25 | 3115.40 | 3092.83 | 3110.19 | 1.00 | 0.99 |

CUADRO # 4

La participación del sector manufacturero en el PIB

| Periodo | INDUSTRIA MANUFACTURERA M.M.P. | Ind.Manuf./ PIB | Var.en % anual IND-MANUF. | PIB M.M.P. | Var.en % anual PIB |
|---------|--------------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------|--------------------------|
| 1983 | 1093066 | 23.61 | -2.70 | 4628937 | -4.20 |
| 1984 | 1012180 | 21.10 | -7.40 | 4796050 | 3.61 |
| 1985 | 1062789 | 21.60 | 5.00 | 4920430 | 2.59 |
| 1986 | 1127619 | 23.81 | 6.10 | 4735721 | -3.75 |
| 1987 | 1067855 | 22.17 | -5.30 | 4817733 | 1.73 |
| 1988 | 1099891 | 22.52 | 3.00 | 4883679 | 1.37 |
| 1989 | 1135087 | 22.49 | 3.20 | 5047209 | 3.35 |
| 1990 | 1203924 | 22.84 | 6.06 | 5271539 | 4.44 |
| 1991 | 1252246 | 22.92 | 4.01 | 5462729 | 3.63 |
| 1992 | 1301650 | 23.22 | 3.95 | 5604760 | 2.60 |

CUADRO # 5

| Periodo | INDICES DE PRECIOS | | | |
|---------|--------------------|--------------|----------|--------------|
| | Estados Unidos | | México | |
| | Indice | Var. anual % | Indice | Var. anual % |
| 1980 | 100.00 | | 100.00 | |
| 1981 | 111.80 | 11.80 | 128.69 | 28.69 |
| 1982 | 115.90 | 3.67 | 255.88 | 98.83 |
| 1983 | 116.90 | 0.86 | 462.55 | 86.77 |
| 1984 | 118.80 | 1.63 | 736.24 | 59.17 |
| 1985 | 120.50 | 1.43 | 1205.55 | 63.74 |
| 1986 | 118.30 | -1.83 | 2480.41 | 105.75 |
| 1987 | 121.50 | 2.70 | 6428.47 | 159.17 |
| 1988 | 125.30 | 3.13 | 9749.26 | 51.66 |
| 1989 | 131.30 | 4.79 | 11669.61 | 19.70 |
| 1990 | 138.80 | 5.71 | 15162.27 | 29.93 |
| 1991 | 145.05 | 4.50 | 18011.97 | 18.79 |
| 1992 | 150.27 | 3.60 | 20162.25 | 11.94 |

CUADRO N.º 6

TIPOS DE CAMBIO
-PESOS POR DOLAR-

| Periodo | Controlado 1/ | | Libre 2/ | |
|---------|---------------|--------------|----------|--------------|
| | Pesos | Var. anual % | Pesos | Var. anual % |
| 1980 | | | 23.18 | 0.00 |
| 1981 | | | 24.73 | 6.69 |
| 1982 | | | 46.44 | 87.79 |
| 1983 | 120.33 | 0.00 | 151.06 | 225.28 |
| 1984 | 167.81 | 39.46 | 185.94 | 23.09 |
| 1985 | 270.71 | 61.32 | 348.46 | 87.40 |
| 1986 | 612.43 | 126.23 | 640.64 | 83.85 |
| 1987 | 1371.74 | 123.98 | 1419.20 | 121.53 |
| 1988 | 2265.25 | 65.14 | 2282.03 | 60.80 |
| 1989 | 2465.94 | 8.86 | 2400.34 | 5.18 |
| 1990 | 2817.93 | 14.27 | 2839.79 | 18.31 |
| 1991 | 3071.00 | 8.98 | 3019.96 | 6.34 |
| 1992 | 3115.40 | 1.45 | 3092.83 | 2.41 |

1/ A partir de septiembre de 1982 se inicia en México, el sistema de tipo de cambio dual, denominando al tipo de cambio controlado "de equilibrio", para solventar pagos con el exterior.

2/ Corresponde al tipo de cambio billete, cotización a la venta.

CUADRO 7

PRINCIPALES VARIABLES ECONOMICAS EN MEXICO

-A junio de 1993-

| Concepto | TASAS DE CRECIMIENTO EN POR CIENTO |
|------------------|---------------------------------------|
| PIB-Estimación | 1.50 |
| Inflación | 4.44 |
| Tasas de interés | |
| CPP | 18.70 %/ |
| CETES 28d. | 15.50 %/ |
| Tipo de cambio | |
| Libre | 2.29 |

%/ Tasas anuales en por ciento.

B I B L I O G R A F I A

- ** ASPE PEDRO. "Discurso en la sesión inaugural de la Primera Convención Bancaria". Puerto Vallarta, México, Septiembre de 1993. Mimeo.
- ** BANCO DE MEXICO. Informe Anual del Banco de México 1988.
- ** BELTRAN DEL RIO ABEL. "Supuestos y resultados principales". en: Proyecto Macroeconómico de CIEMEX-WEFA; marzo 1989.
- ** BRAVO AGUILERA LUIS. "La política Comercial y el GATT". -- Colegio de México. 1989.
- ** CASAR I. JOSE Y OTROS. "Ahorro y Balanza de pagos", en Revista de la Economía Mexicana No. 4, Ed. CIDE.
- ** CORDOBA JOSE, "Diez Lecciones de Política Económica" y Revista Nexos, 1991.
- ** FIEDMAN MILTON, "La Libertad de Elegir", Ed. Premia, Madrid, España.
- ** GABINETE DE COMERCIO EXTERIOR; El Proceso de Adhesión de México al Acuerdo General sobre Aranceles y Comercio. - - (GATT).

- ** KATZ ISACC M., "Tipo de Cambio, comercio exterior y de crecimiento económico", Ed. IMEF, México.
- ** DE LA MADRID MIGUEL; (Discurso...); en The News. México, - Mayo 30 1991.
- ** MANCERA MIGUEL, "Palabras del Lic. Miguel Mancera en la Junta Trimestral de CIEMEX-WEFA, en Chihuahua, Chih., Julio de 1993, Mimeo.
- ** MATEO FERNANDO, "La Política Comercial de México y el GATT" en el Trimestre Económico; No. 217 FCE, México, Enero-Marzo.
- ** PIÑON FORH, MARCO A.; "Viabilidad del Programa Económico"-en: Proyecto Macroeconómico de CIEMEX-WEFA; Marzo 90.
- ** PREBISCH, RAUL. "En torno de las ideas de la CEPAL, Problemas de la Industrialización en la América Latina", en Trimestre económico, No. 38, Ed. FCE, México 1981.
- ** ROMO GUILLEN HECTOR. "Orígenes de la Crisis en México". Colección Problemas de México, 1989.
- ** ROMO GUILLEN HECTOR. "El Sexenio de Crecimiento Cero", México, 1982-1988. Colección Problemas de México.

- ** TORRES GAYTAN RICARDO, "Un Siglo de Devaluaciones en México". Ed. Siglo XXI.
- ** VILLAREAL RENE, "La Contrarrevolución Monetaria", Ed. -- Océano, México, 1983.
- ** "EL FINANCIERO", Suplemento de ZONA ABIERTA, marzo 5 de -- 1993.
- ** "EL FINANCIERO", "Carta de Intención de México al Fondo Monetario Internacional", 11 de noviembre de 1982.
- ** REVISTA "ECONOMIA MEXICANA", No. 2, Ed. CIDE, México, Feb. de 1982.
- ** REVISTA "ACTIVIDAD ECONOMICA" del Centro de Estudios Económicos del Sector Privado, A.C., México 1989.
- ** SECOFI. "La Política Comercial de México y el acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio". México 1989.
- ** SECOFI. Subsecretaría de Comercio Exterior. "Política de Comercio Exterior 1983-1988".

** SOBRE EL INGRESO DE MEXICO AL GATT; Carta de Política Exter
rior Mexicana; Año V, No. 4, Oct.-Dic. 1985.
