

00821  
113



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA  
DE MEXICO**

**Facultad de Economía**

**LA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO  
ECONÓMICO DE MÉXICO Y LA DEMANDA POR  
INSUMOS IMPORTADOS. UN ANÁLISIS POR  
MEDIO DE LAS MATRICES INSUMO - PRODUCTO  
1980, 1990 Y 1996**

**T E S I S**

**Que para obtener el título de  
Licenciado en Economía  
P r e s e n t a :  
V í c t o r } M o r a l e s P a r e d e s**

**Director de tesis: Dr. Gerardo Fujii Gambero**



**Ciudad Universitaria, México, D.F. Agosto de 2003.**



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**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 esta 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.



**UNIVERSIDAD NACIONAL  
AUTÓNOMA DE MÉXICO  
UNAM  
FACULTAD DE ECONOMÍA**



**LA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONOMICO DE  
MEXICO Y LA DEMANDA POR INSUMOS IMPORTADOS. UN  
ANÁLISIS POR MEDIO DE LAS MATRICES INSUMO-PRODUCTO  
1980, 1990 Y 1996.**

**Alumno: Víctor Morales Paredes.  
Número de Cuenta: 9858518-0  
Director de tesis: Gerardo Fujii Gambero.  
Fecha: agosto de 2003.**

*\* Este trabajo de investigación forma parte del proyecto No. IN306201-PAPIIT titulado "La demanda por importaciones de la industria mexicana. Cuantificación y factores explicativos", el cual estuvo a cargo del Dr. Gerardo Fujii Gambero.*

## AGRADECIMIENTOS

A MIS PADRES: Por su ejemplo y su apoyo incondicional a lo largo de toda mi vida .

A MI HERMANA: Por alentarme para seguir adelante .

A TODOS MIS AMIGOS: Por su valiosa amistad, por apoyarme todos estos años y por sus excelentes deseos.

A RAQUEL: Por ser , ante todo, una amiga quien siempre confió en mi.

A MI UNIVERSIDAD: Gracias por todo lo que me diste y por formarme como profesionista.

A MIS PROFESORES: Gracias por sus enseñanzas, por sus valiosas correcciones en este trabajo y por permitirme ser su alumno.

A VIOLETA: Muchas gracias, sin tu ayuda este trabajo no hubiera sido posible.

**LA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONOMICO DE MEXICO  
Y LA DEMANDA P OR INSUMOS IMPORTADOS. UN ANÁLISIS POR MEDIO  
DE LAS MATRICES INSUMO-PRODUCTO 1980, 1990 Y 1996.**

	Página
<b>1. INTRODUCCIÓN</b>	1
1.1 Planteamiento y justificación del problema a estudiar.	1
1.2 Objetivos e hipótesis de la investigación.	3
1.3 Información utilizada.	4
1.4 Estructura del trabajo.	5
<b>2. LAS TEORIAS DEL CRECIMIENTO Y EL ENFOQUE DE LA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONÓMICO.</b>	6
2.1 Las teorías del crecimiento económico.	7
2.2 La restricción externa en la teoría del crecimiento.	12
2.3 Modelos de crecimiento con restricción externa.	14
<b>3. LA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE MÉXICO</b>	20
3.1 Análisis de la restricción externa al crecimiento para el caso de México.	22
<b>4. LA APERTURA COMERCIAL Y LA DEMANDA POR IMPORTACIONES EN LA ECONOMIA MEXICANA.</b>	32
4.1 Comportamiento y composición de las exportaciones.	33
4.2 Comportamiento y composición de las importaciones.	39
4.3 Dinámica de los coeficientes técnicos importados.	45
4.4 Análisis de los coeficientes técnicos importados por índices de crecimiento.	58
4.5 Estudio de la demanda de insumos importados por sector.	64
<b>5. CONCLUSIONES.</b>	69
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.</b>	73

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

# LA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONOMICO DE MEXICO Y LA DEMANDA POR INSUMOS IMPORTADOS. UN ANÁLISIS POR MEDIO DE LAS MATRICES INSUMO-PRODUCTO 1980, 1990 Y 1996.

## 1. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Planteamiento y justificación del problema a estudiar.

Desde los años ochenta, la economía mexicana ha vivido tanto etapas de recesión como de crecimiento económico. Sin embargo, estos períodos de crecimiento se han visto restringidos por una variable específica, que son las *importaciones de bienes y servicios*, es decir, que dicha restricción al crecimiento económico es de carácter externo. Este ha sido un fenómeno muy patente en la economía mexicana durante los últimos años, puesto que en los períodos de auge económico el volumen de las importaciones ha llegado a elevarse considerablemente, lo que ha ocasionado crisis en el balance en cuenta corriente y, posteriormente, hace que la economía tenga que frenar su crecimiento. Y aunque es cierto que el modelo de crecimiento de la economía mexicana está basado en las exportaciones, el papel que juegan las importaciones en dicho crecimiento es fundamental.

El incremento de las importaciones sobre las exportaciones ha determinado, por muchos años, una acumulación de deuda externa, que posteriormente se traduce en recesiones profundas. Esta es la prueba más clara de que el crecimiento se encuentra sujeto a una restricción externa.

Con el propósito de resolver el problema de la restricción externa al crecimiento el país inició un rápido proceso de apertura hacia el exterior con el que buscaba transformar el modelo de industrialización que se había seguido por mucho tiempo. El acelerado desmantelamiento del sistema de protección provocó que varias de las empresas manufactureras del país se vieran superadas por la competencia internacional. Eso, aunado a la elevada elasticidad de la demanda por importaciones, hizo que la industria

manufacturera mexicana fuera desintegrándose cada vez más, ocasionando tasas menores de crecimiento. Estas han ido acompañadas de un déficit creciente en el balance en cuenta corriente, que ha sido imposible de financiar con el ingreso de capitales provenientes del exterior. Como resultado, el Estado ha realizado ajustes en materia económica<sup>1</sup>.

El tránsito de la economía mexicana hacia una mayor apertura comercial no ha arrojado los resultados esperados, en lo que a crecimiento se refiere. No obstante el favorable crecimiento de las exportaciones, el país ha sido incapaz de alcanzar tasas de crecimiento sostenidas. La experiencia mexicana demuestra que la restricción externa ha estado presente en el proceso de industrialización frenando el crecimiento, debido a la falta de encadenamientos productivos sólidos que permitan fortalecer a la industria mexicana.

Algunas de las teorías recientes sobre el crecimiento económico y el desarrollo nos dicen que uno de los principales determinantes del crecimiento es la formación de capital humano. Esto se refiere a la acumulación de habilidades y destrezas específicas a través del adiestramiento y la educación, con el fin de aumentar la productividad del factor trabajo y, por lo tanto, alcanzar un mayor crecimiento en la economía. Esta situación resulta evidente en economías en vías de desarrollo como las de América Latina, en donde los sistemas educativos son muy deficientes, lo que lleva a que los niveles de productividad sean muy bajos; aunque es cierto que las inversiones en capital humano pueden mejorar los niveles de vida, incrementar la productividad, atraer inversiones y ser un determinante en el crecimiento económico, una mayor oferta de capital humano, por sí misma, sólo significa que se incrementa el potencial productivo, que no necesariamente se usa, pues la economía puede estar enfrentada a restricciones de demanda al crecimiento.

---

<sup>1</sup> Gerardo Fujii. "El comercio exterior manufacturero y los límites al crecimiento económico de México". *Comercio Exterior*, Vol. 50, Núm. 11, Noviembre 2000, Pág. 1008.

## **1.2. Objetivos e hipótesis de la investigación**

En este trabajo, buscamos entender por qué la economía mexicana ha tenido la necesidad de importar en grandes cantidades para alcanzar niveles de crecimiento mayores en el largo plazo. Analizaremos cuáles son los sectores que contribuyen en mayor medida al incremento de las importaciones. Para ello se han definido los siguientes objetivos específicos:

- Revisar algunos trabajos empíricos recientes basados en el enfoque del crecimiento con restricción externa para el caso de la economía mexicana.
- Analizar cómo ha sido el comportamiento de las exportaciones y observar el cambio en su estructura.
- Aportar datos sobre el crecimiento económico del país, con el fin de conocer los resultados del modelo de crecimiento seguido por México, caracterizado por un gran dinamismo exportador.
- Conocer cuáles son los sectores de la economía que más aportan al incremento de las importaciones y aquellos que tienen más peso en las mismas.
- Estudiar la dinámica de los coeficientes técnicos de importación mediante la definición de estratos y la elaboración de índices de crecimiento.

La hipótesis de este trabajo es que la apertura comercial determinó que la economía mexicana aumentara fuertemente sus importaciones de bienes intermedios, más rápidamente que el crecimiento de la producción. Las importaciones que sustituyeron a la producción nacional condujeron a debilitar los encadenamientos productivos entre las diversas ramas de la manufactura, por lo que el crecimiento de la industria pasó a repercutir cada vez más directamente sobre las importaciones manufactureras. Esto ha ocurrido tanto en las ramas exportadoras como en aquellas orientadas principalmente hacia el mercado interno, por lo que el dinamismo experimentado por el sector exportador manufacturero no arrastra al resto de la economía.

### **1.3. Información utilizada.**

La información utilizada en esta investigación proviene básicamente de las matrices de insumo-producto de los años 1980, 1990 y 1996. La matriz que corresponde al año 1980 fue construida por el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI) con base en los datos del Sistema de Cuentas Nacionales y con información proveniente de los Censos Económicos de dichos años. Las matrices de los años 1990 y 1996 fueron elaboradas con base en estimaciones de la matriz de 1980 hecha por el INEGI. Estas matrices fueron calculadas por la compañía Consultoría Internacional Especializada, S.A. de C.V. (CIESA), con sede en la Ciudad de México.

La matriz de 1980 constituyó la base para la estimación de la serie de Cuentas Nacionales de dicho año en adelante. Por lo tanto, las matrices de 1990 y 1996 son perfectamente compatibles, puesto que todas están desagregadas en 72 sectores, los cuales corresponden con las ramas de actividad económica de las Cuentas Nacionales del INEGI.

Con respecto a la información acerca de las importaciones y las exportaciones, esta fue proporcionada por la base de datos de comercio exterior del Banco de México.

Nuestro análisis se centrará en observar el comportamiento de los coeficientes técnicos de importación a lo largo del tiempo. Tomamos el año 1980 como punto de partida de nuestro análisis ya que a principios de la década de los ochenta es cuando el modelo de sustitución de importaciones llega a su fin y empiezan crisis económicas que llevarían al país a cambiar drásticamente su modelo de desarrollo. Será importante ver el contraste en los números, antes de la apertura comercial y después.

#### **1.4. Estructura del trabajo**

Este trabajo se estructura en cuatro capítulos. El primero es la presente introducción, y en el segundo se hace una breve exposición sobre las teorías del crecimiento y los principales enfoques teóricos que abordan la problemática del crecimiento económico con restricción externa.

El tercer capítulo presenta una revisión de bibliografía de los principales autores que han abordado el problema de la restricción externa para el caso de México.

En el cuarto capítulo es donde presentamos el trabajo hecho con las matrices. Aquí se ve cómo ha sido el comportamiento y la composición de las exportaciones y las importaciones desde 1980, así como la dinámica de los coeficientes técnicos de importación y las diferentes pruebas que realizamos con ellos.

Por último, se presentan las conclusiones que resumen los principales hallazgos de esta investigación y se formulan algunas propuestas para el relajamiento de la restricción externa.

## CAPITULO II

### LAS TEORIAS DEL CRECIMIENTO Y EL ENFOQUE DE LA RESTRICCIÓN EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONÓMICO

El tratar de explicar por qué existen países más ricos que otros, o por qué algunas economías crecen a tasas superiores que otras, han sido cuestiones que han preocupado a la ciencia económica. Desde Adam Smith hasta nuestros días, las teorías del crecimiento económico han tratado de explicar las diferencias económicas entre los países.

El crecimiento económico es esencialmente un proceso de acumulación. Qué se acumula y cómo se hace va a ser de extrema importancia a la hora de intentar explicar las diferencias en las tasas de crecimiento de las naciones. El crecimiento económico se ha convertido en el principal objetivo de la política económica en todos países, aún por encima de la redistribución de la renta o de la riqueza, ya que se considera que la única manera para eliminar la pobreza es mediante crecimiento económico sostenido, el incremento de la renta nacional y la productividad.<sup>2</sup>

El crecimiento económico de las naciones se ve reflejado en sus ingresos por habitante. El alcanzar mayores tasas de crecimiento económico tiene por objetivo incrementar el ingreso per capita y, de esta forma, aumentar el bienestar de la población. Es por esta razón que la ciencia económica aborda con gran interés en el problema del crecimiento.

La idea principal de la primera parte de este trabajo de investigación es presentar un breve resumen de cómo ha sido el desarrollo de las teorías del crecimiento a lo largo de la historia del pensamiento económico.

---

<sup>2</sup> Ver Cuadro I.

# TESIS CON FALLA DE ORIGEN

**CUADRO 1. Grupos de Población por Ingreso  
2001**

<i>Estratos</i>	<i>Miles de habitantes</i>
<b>Población Mundial</b>	<b>6,130,101</b>
Ingresos Bajos	2,505,875
Ingresos Medios	2,667,192
Ingresos Medios Bajos	2,163,544
Ingresos Medios Altos	503,648
Ingresos Medios y Bajos	5,172,314
Este de Asia y el Pacífico	1,822,539
Europa y Asia central	474,586
Latinoamérica y el Caribe	523,610
Medio Oriente y Norte de África	300,616
Sur de Asia	1,377,823
África al sur del Sahara	673,893
Ingresos Altos	957,033
Unión Europea	306,675

*Fuente:* Indicadores de Desarrollo Mundial. Banco Mundial, Abril 2003.

*Nota:* Las economías que conforman estas regiones fueron divididas de acuerdo al ingreso nacional per capita del 2001, calculado usando el método Atlas del Banco Mundial. El grupo de Ingresos Bajos son los países con un ingreso de 745 dólares o menos, los de Ingresos Medios Bajos de \$746 a \$2,975, los de Ingresos Medios Altos de \$2,976 a \$9,205; y los de Ingresos Altos de \$9,206 o más.

## 2.1 Las teorías del crecimiento económico.

La teoría del crecimiento y el desarrollo económicos surge desde el famoso libro de Adam Smith, publicado en 1776: *Investigación sobre la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones*.

Para Adam Smith, el motor del progreso humano –sobre todo el económico– es “el esfuerzo natural que hace cada individuo por mejorar su propia situación”. Cuando nada impide que este esfuerzo natural pueda “ejercerse de forma libre y segura”, el sistema económico, sin ninguna ayuda es capaz de “conducir a la sociedad a la riqueza y a la

prosperidad". Para Smith, no había nada peor para la eficacia económica de un país, o para la libertad, en general, de sus ciudadanos, que cualquier intento gubernamental de administrar o dirigir directamente los procesos económicos.<sup>3</sup>

Smith basa su teoría del crecimiento en dos factores, la productividad y la acumulación de capital. La profundidad de la división del trabajo depende de la acumulación de capital, es decir, las máquinas, las herramientas y los instrumentos usados en el proceso productivo. Por lo tanto, la acumulación incide en la productividad del trabajo, la cual hace que los salarios de los trabajadores sean mayores.

El tamaño del mercado, para Smith, depende de la división del trabajo, porque ésta determina los niveles de productividad, pero, al mismo tiempo, el tamaño del mercado depende de la división del trabajo. Smith constituye el punto de partida para el estudio del crecimiento y el desarrollo económicos.

A diferencia de Adam Smith, en cuyos trabajos se apoyó, David Ricardo se preocupó sólo en segunda instancia en averiguar las causas del crecimiento. Aunque también se podría decir que sus preocupaciones en torno al crecimiento lo llevaron a interesarse en primer lugar por los factores que explican la distribución de la renta.

En su libro *Principios de economía política y tributación* (1817), Ricardo estudia la tendencia de la baja de los beneficios, tendencia, a su entender, inevitable en la economía inglesa, pero que podía contrarrestarse con el desarrollo del comercio exterior.

Los factores que afectaban la distribución del ingreso a largo plazo eran bastante claros. De un lado, había una tendencia al aumento de la renta de la tierra y, por consecuencia, del valor de los productos. Esta evolución afectaba directamente el valor de la fuerza de trabajo o su precio "normal". Los salarios "normales" tendían a subir en virtud del incremento de los precios de los productos alimenticios. De esta manera, los beneficios

---

<sup>3</sup> Adam Smith. *Investigación sobre la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones*, Fondo de Cultura Económica, México 1958, págs. 137, 293, 402, 470.

bajaban. La principal preocupación de Ricardo es la tendencia a la baja de la tasa de beneficios ya que esta incide en la acumulación.

Como lo señala el propio Ricardo: "la tasa de utilidades - cuya evolución le preocupa - no podrá ser incrementada a menos que sean reducidos los salarios, y que no puede existir una baja permanente de salarios sino a consecuencia de la baja del precio de los productos necesarios en que los salarios se gastan. En consecuencia, si la expansión del comercio exterior o el perfeccionamiento de la maquinaria hacen posible colocar en el mercado los alimentos y productos necesarios al trabajador a un precio reducido, las utilidades aumentarán".<sup>4</sup>

Simón Kuznets, ha dedicado su labor investigadora a la tarea de recopilar, depurar y estimar los datos históricos y la magnitud de las variables económicas durante largos períodos de tiempo en los países occidentales. De los resultados de sus muchos años de esfuerzo se pueden deducir varios hechos característicos del crecimiento económico de los países occidentales<sup>5</sup>:

- La población ha crecido de forma sostenida. El capital ha crecido más rápidamente que la población. La producción ha crecido más rápidamente que el capital.
- El salario real ha crecido más rápidamente que la productividad, estimada como producción por hora de trabajo.
- Los cambios en la distribución funcional de las rentas han resultado ligeramente favorables a las rentas del trabajo.
- La tasa de crecimiento del producto ha permanecido constante a largo plazo y muy superior a la tasa de crecimiento del trabajo, del capital y de los recursos productivos.

---

<sup>4</sup> David Ricardo. *Principios de economía política y tributación*. Fondo de Cultura Económica, México 1973, p.101.

<sup>5</sup> Simón Kuznets. *Crecimiento económico moderno*. Ed. Aguilar, Madrid 1973, págs. 491-510.

Estos resultados contradicen las conclusiones pesimistas de los economistas clásicos acerca del crecimiento económico, quienes mencionaban un estado estacionario en la economía cuando el proceso de acumulación de capital se interrumpía. Posteriormente, surgirían distintos cuerpos teóricos con tal diversidad de argumentos que se preocuparían por encontrar los factores determinantes del crecimiento económico.

En el modelo de crecimiento de Harrod-Domar se llama tasa natural de crecimiento al ritmo de crecimiento de la oferta de trabajo. Por oferta de trabajo se entiende aquí no sólo el aumento del número de trabajadores, o de horas que están dispuestos a trabajar, sino a también el aumento de su capacidad productiva, de su productividad. En otras palabras, es la tasa de crecimiento de la población activa más la tasa de crecimiento de la productividad del trabajo.

Para que haya un crecimiento económico equilibrado y con pleno empleo es necesario que el producto y el capital productivo crezcan exactamente en esa misma proporción, la tasa natural. Si el crecimiento del capital es menor del crecimiento del trabajo, habrá desempleo. Si el crecimiento es superior se producirán distorsiones en la tasa de ahorro e inversión que desequilibrarán el crecimiento.

El crecimiento económico tiende a ser inestable e inevitablemente se producirán cambios cíclicos en las tasas de crecimiento, de ahorro, de inversión y de empleo.

El modelo neoclásico de crecimiento de Solow y Swan (1956) parte de una economía cerrada unisectorial, en la cual se produce un bien que puede consumirse, ahorrarse e invertirse. Para el proceso productivo se utilizan sólo dos factores, el capital (K) y el trabajo (L), los cuales son sustituibles entre sí. El modelo contempla una función de producción con rendimientos constantes a escala y rendimientos marginales decrecientes para cada uno de los factores. Esta es una función de producción tipo Cobb-Douglas.

Si se va adicionando capital a la economía, dado que los rendimientos de cada factor (trabajo y capital) son decrecientes, la productividad del capital es decreciente, con lo cual un incremento de capital generado por una mayor inversión es exactamente compensado con el descenso en la productividad del capital.

La mayor parte del crecimiento de la economía se debe al incremento de la productividad del factor trabajo. Sin embargo, en el modelo de Solow el aumento de la productividad esta exógenamente determinado, es decir, el modelo no lo explica. De ahí la necesidad de elaborar modelos que expliquen los aumentos de la productividad. Por esta razón surge la teoría del crecimiento endógeno.

Los trabajos de Paul Romer (1986) y Robert Lucas (1988) tratan de explicar las consecuencias adversas que tienen las conclusiones de los modelos neoclásicos. A esta corriente se le ha denominado Nuevas Teorías del Crecimiento o Teorías de Crecimiento Endógeno, debido a que tratan de endogeneizar las variables que aparecen como determinantes para el crecimiento económico, que hasta ese momento se habían tomado como exógenas.

La actual teoría del crecimiento endógeno no sigue a la función de producción neoclásica y adopta el supuesto de que los rendimientos del capital no son decrecientes, por lo que el producto marginal no caerá en la medida en que aumenta la inversión. Es decir, niegan la exogeneidad y cuestionan el carácter decreciente de los rendimientos marginales de los factores. Por lo tanto, los coeficientes de inversión y de ahorro influyen en el crecimiento de la economía y es en este sentido que está determinado endógenamente.

Con la introducción de rendimientos sobre el capital que no son decrecientes se cuestiona la hipótesis de que el producto por habitante de las naciones ricas y pobres tiende a converger. La teoría del crecimiento endógeno se interesa en la educación, en la capacitación en el trabajo y en el desarrollo de nuevas tecnologías.

Un desarrollo teórico alternativo fue el desarrollado por Thirlwall (1979) y McCombie y Thirlwall (1994), quienes desarrollaron un modelo en donde la tasa de crecimiento del ingreso queda determinada por la razón entre la tasa de crecimiento de las exportaciones y la elasticidad ingreso de la demanda de importaciones. Este es el principal resultado de los modelos de restricción de balanza de pagos que veremos más adelante.

La perspectiva keynesiana sobre el crecimiento nos dice que los factores que limitan el crecimiento económico se encuentran en el lado de la demanda, en contraste con el estudio del crecimiento por el lado de la oferta, como la teoría endógena o el modelo de Solow.

Según este enfoque, la dinámica de la demanda fija el comportamiento de los factores que por el lado de la oferta determinan el crecimiento del producto. La crítica fundamental del enfoque de la demanda hacia los modelos limitados por la oferta es que todas las restricciones se van superando con el crecimiento económico. Por lo tanto, esta teoría dice que el proceso de crecimiento de la economía va eliminando las restricciones de oferta de factores productivos, como son la fuerza de trabajo y el capital. Por ejemplo, una mayor demanda de trabajo alienta el traslado de fuerza de trabajo desde las ramas de baja productividad, por lo que se crea la oferta de trabajo que requiere el sistema económico para alcanzar un mayor crecimiento. En el caso del factor capital, una economía en crecimiento estimula la entrada de capitales y la inversión, por lo que se supera la escasez de capitales.

## **2.2 La restricción externa en la teoría del crecimiento.**

La teoría de la restricción externa tiene su origen en los trabajos de la CEPAL, bajo la dirección del economista argentino Raúl Prebisch, durante los años 50. El informe de Prebisch a la primera asamblea de la UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo), en 1964, reclamó del GATT un trato comercial discriminatorio en favor de los países en vías de desarrollo, lo que fue adoptado

posteriormente en la Ronda de Tokio con el nombre de Sistemas de Preferencias Generalizadas. Pero hay que anotar que la teoría de la restricción externa al crecimiento fue utilizada para justificar un proteccionismo comercial que cerraba las vías de comunicación con el exterior. Y aunque el proteccionismo ayudó a los países de América Latina a impulsar sus procesos de industrialización, fue este un factor para que las economías de la región tuvieran estructuras productivas muy deficientes, que posteriormente les impedirían competir en un mercado global. La industrialización en América Latina no resolvió los problemas de encadenamiento productivo, por lo que, al darse la apertura de dichas economías, su dependencia de insumos y tecnología del exterior se convirtió en un límite para su crecimiento.

Según Prebisch, el liberalismo del siglo XIX y principios del XX, había conducido a los países pobres a un patrón de especialización basado en la producción de bienes primarios que al someterlos a una dinámica de lento crecimiento económico reproducía su condición de pobreza. La explicación se basaba en las reducidas elasticidades precio e ingreso de los bienes primarios en relación a las manufacturas, que hacía que su demanda creciera más lentamente que la de los países ricos. De esta forma, el comercio generaba superávits en los países centrales y déficits en los países en desarrollo que ante la ausencia de financiamiento externo conducían a un "estrangulamiento de divisas", deteriorando sus términos de intercambio y reduciendo su tasa de crecimiento

El concepto de restricción externa se refiere a la incapacidad de una economía para alcanzar una tasa de crecimiento del producto superior, debido a que ello implica un incremento de las importaciones por encima de las exportaciones, lo que en el largo plazo es insostenible. A la larga, la economía se vuelve incapaz de pagar sus importaciones con sus propios recursos, derivados de sus exportaciones, por lo que tiene que recurrir al ingreso de capitales para poder seguir sosteniendo su proceso de crecimiento. Como resulta imposible seguir una dinámica de endeudamiento permanente, el proceso de crecimiento tiene que ser interrumpido. Las consecuencias de esto son déficit en la balanza comercial, tendencia al sobreendeudamiento externo y crisis cambiarias y financieras recurrentes.

Un mercado externo restringido conduce a una expansión lenta de las exportaciones que desacelera la tasa de crecimiento económico, mientras que un mercado externo que se expande aceleradamente genera el efecto contrario. Los países en desarrollo cuentan con estructuras productivas muy ineficientes, que precisan de una elevada demanda de insumos importados, por tanto requieren acceder a cantidades suficientes de divisas para poder llevar a cabo las importaciones necesarias. Así, el problema del crecimiento es asociado con un problema de escasez de divisas, el cual puede ser solucionado por la expansión de la demanda externa o reduciendo la propensión marginal a importar.

*La restricción externa al crecimiento económico* es también un conjunto de teorías y modelos que tratan de explicar las dificultades que encuentran algunos países para el despegue y el desarrollo económico y fundamentan la idea de que la expansión de las exportaciones y la reducción de la elasticidad ingreso de la demanda por importaciones, constituyen las principales alternativas para acelerar la tasa de crecimiento de un país. A continuación presentaremos los diversos enfoques y modelos de la restricción externa.

### **2.3 Modelos de crecimiento con restricción externa.**

La dependencia económica es una situación en la que la producción y riqueza de algunos países está condicionada por el desarrollo y condiciones coyunturales de otros países a los cuales quedan sometidas. *El modelo "centro-periferia"* describe la relación entre la economía central y próspera, y las economías periféricas, aisladas entre sí, débiles y poco competitivas. Frente a la idea clásica de que el comercio internacional beneficia a todos los participantes, estos modelos afirman que sólo las economías centrales son las que se benefician ya que los términos de intercambio resultan ser mucho más favorables para las manufacturas. El argumento central de este tipo de modelos es que en los países en vías de desarrollo o países periféricos, históricamente, llevaron a cabo un proceso de especialización en bienes primarios, caracterizados por altos requerimientos de mano de obra y baja productividad. El problema se presenta, según la ley de Engel, cuando se

incrementa el nivel de ingreso, ya que hay una tendencia a la baja en la demanda por alimentos y, como consecuencia del progreso técnico que sustituye las materias primas naturales por materias primas sintéticas, el sector primario se contrae en relación al sector manufacturero. Todo esto se traduce en una caída en los precios de bienes primarios en relación con las manufacturas, lo que indica un deterioro de los términos de intercambio, haciendo que las elasticidades de los bienes primarios se reduzcan, y esto se convierte en el factor principal que impide el crecimiento económico de la periferia.

Los mecanismos mediante los cuales el comercio internacional agrava la pobreza de los países periféricos son diversos:

- La especialización internacional asigna a las economías periféricas el papel de productores-exportadores de materias primas y productos agrícolas y consumidores-importadores de productos industriales y tecnológicamente avanzados.
- Los sindicatos de las economías centrales permite que los desarrollos tecnológicos se traduzcan en aumentos salariales y de precios mientras que en la periferia se traducen en disminuciones de precios.
- La expansión económica tiene efectos diferentes sobre la demanda de productos industriales y la de productos agrícolas, ya que su elasticidad respecto a las rentas es diferente.

Como consecuencia de estas ideas, los países latinoamericanos aplicaron una estrategia de desarrollo basada en el proteccionismo comercial y la sustitución de las importaciones. A la vez, los bancos centrales latinoamericanos se esforzaron en sobrevalorar sus propias monedas para abaratar sus importaciones de tecnología. La estrategia funcionó satisfactoriamente durante las décadas de los cincuentas, sesentas y setentas, en la que se produjo un crecimiento generalizado del precio de las materias primas en los mercados internacionales que influyó muy negativamente en las economías

"centrales". Pero finalmente, la contracción de la demanda internacional y el aumento de los tipos de interés, desembocó en la década de los ochenta, en la crisis de la deuda externa, lo que exigió profundas modificaciones en la estrategia de desarrollo.

Otro enfoque con el que ha sido tratado el fenómeno de la restricción externa al crecimiento es el *modelo de dos brechas*, el cual se desprende de los modelos centro-periferia, y cuya principal idea es que la falta de divisas en las economías periféricas es el principal obstáculo para el crecimiento. En este modelo se sostiene que las economías en desarrollo sufren de dos situaciones particulares: déficits comerciales y bajas tasas de ahorro. Los déficits comerciales se asocian a la dependencia que el proceso de industrialización ha generado con respecto a las importaciones de bienes intermedios y de capital, y que determina un elevado componente importado en la estructura de la inversión. Si la economía es capaz de generar las divisas suficientes, por medio de su sector exportador, para poder realizar las importaciones necesarias que permitan un mejor desempeño económico, ésta se encontrará restringida por el ahorro interno, ya que una mayor tasa de crecimiento requiere una mayor tasa de ahorro. En caso de que los ingresos por exportaciones no sean suficientes para pagar el componente importado de la producción, la economía se encontrará restringida por divisas. Para solucionar estos problemas, la solución temporal es la entrada de capital externo, el cual, al ser inyectado en la economía relaja las dos restricciones y acelera la tasa de crecimiento. Sin embargo, el que una economía tenga acceso al financiamiento externo depende de varios factores, como la disponibilidad internacional de capitales, la capacidad de endeudamiento de dicha economía, la baja rentabilidad de los proyectos de inversión de las economías que requieran préstamos, etc. Al no tener acceso a la inversión extranjera, la restricción de divisas seguirá siendo el condicionante del crecimiento económico de un país.

Para que exista restricción de divisas, el supuesto clave en este modelo, es que la sustituibilidad entre los recursos internos y externos sea limitada. Esto corresponde a una economía que enfrenta una demanda interna escasa junto con un componente importado rígido en la estructura de la inversión. Si alguno de estos supuestos se relaja, la restricción

desaparece, pues los precios relativos pueden inducir los ajustes necesarios a través del efecto sustitución.

*Los modelos de crecimiento acumulativo dirigidos por las exportaciones* proponen una estrategia de desarrollo basada en el sector exportador, en la que la ampliación del mercado ofrece la posibilidad de generar economías de escala e incrementar las ventajas competitivas, lo que a la larga se traduce en una mayor tasa de crecimiento. Así, las regiones que encaran una demanda por exportaciones elevada tienden a crecer más rápido y con una alta tasa de progreso técnico, lo que les permite incrementar su productividad y su competitividad externa, y con ello, desplazar a los demás competidores. Esta ha sido la estrategia seguida por el gobierno de México en los últimos años a raíz de una serie de reformas estructurales en política económica, pero sus efectos no han sido los esperados.

La contraparte de este argumento es el rezago acumulativo a que son sometidos los países que son desplazados de los mercados externos y que son orillados a especializarse en la producción de bienes con una menor demanda y con reducidas externalidades tecnológicas. Estas ideas han servido para explicar la existencia de países con distintos niveles de desarrollo. Así, regiones que enfrentan una demanda externa elevada, crecen más rápido y tienen una más alta tasa de progreso técnico, lo que a su vez incrementa su competitividad externa.

El problema con este tipo de modelos es que no considera la posibilidad de que las importaciones crezcan más rápidamente que las exportaciones, ya que se parte del supuesto de que los déficits comerciales, producto del proceso de crecimiento, pueden ser financiados con flujos de capital provenientes del exterior. La evidencia empírica nos dice que esto no es cierto en países como México.

*El modelo de crecimiento con restricción de balanza de pagos* fue desarrollado por A.P. Thirlwall (1979). Este asume que los niveles de empleo y producción son determinados por la demanda efectiva de la economía. Al igual que en los modelos centro-

periferia, de dos brechas y de crecimiento acumulativo dirigido por exportaciones, lo que hace que una economía enfrente una restricción externa es una demanda externa insuficiente y una elevada elasticidad ingreso de las importaciones. Este modelo abandona el supuesto de equilibrio continuo con pleno empleo presente en los modelos neoclásicos, así como la determinación exógena del crecimiento de largo plazo por el progreso tecnológico y el aumento de la población.

El modelo básico propuesto por Thirlwall se centra en la dinámica de crecimiento de largo plazo por lo que son excluidos los flujos de capital. Si se considera que la tasa de crecimiento de largo plazo es aquella que es consistente con el mantenimiento del equilibrio de la balanza comercial, los flujos de capital permiten explicar por qué una economía puede en el corto plazo sostener una tasa de crecimiento que le produce un déficit en el comercio exterior. Sin embargo, puesto que una situación de esta naturaleza conduce a un proceso de endeudamiento externo, se vuelve insostenible en el largo plazo, pues no habrá acreedor dispuesto a prestarle a una economía cada vez más endeudada.

De acuerdo con A.P Thirlwall, en una economía abierta la restricción de demanda más importante proviene de la necesidad de mantener el equilibrio en la cuenta corriente de la balanza de pagos. Sostiene que la balanza de pagos de un país afecta tanto directa como indirectamente su dinámica de crecimiento por tres vías:

Primero, si la debilidad de la balanza de pagos es generada por tendencias adversas de largo plazo en el comportamiento de las exportaciones e importaciones, esto tendrá implicaciones en el producto real y el empleo de los sectores de la economía que son afectados. Un ejemplo obvio es la penetración de importaciones, que empeoran la balanza de pagos y que, al mismo tiempo, quitan compradores a los productos nacionales. En este sentido, la balanza de pagos tiene implicaciones en el funcionamiento de la economía real. Segundo, en términos agregados, es obvio que ningún país puede, en el largo plazo, crecer más rápido que lo que marca la tasa que es congruente con el equilibrio en la cuenta corriente de la balanza de pagos a menos que esté en condiciones de financiar déficit

crecientes. Si esta tasa de crecimiento del producto, congruente con el equilibrio en la balanza de pagos, es inferior a la que se podría alcanzar gracias a la disponibilidad de recursos internos en la forma de trabajo y de capital acumulado, la economía real estará deprimida. En el corto plazo, el déficit creciente en cuenta corriente puede financiarse mediante elevadas tasas de interés, pero esto conduce a la tercera razón por la cual los déficits en cuenta corriente son importantes. Tasas de interés elevadas favorecen la acumulación de activos monetarios y desalientan la inversión en activos productivos, de los cuales depende, en último término, el crecimiento. En otras palabras, la situación de la balanza en cuenta corriente no es simplemente un asunto privado entre agentes contratantes sobre la asignación intertemporal de recursos para el consumo, sino que puede generar externalidades negativas para el conjunto de la sociedad.<sup>6</sup>

---

<sup>6</sup> S.L. McCombie y A.P. Thirlwall, *Economic Growth and the Balance-of-Payments Constraint*, St. Martin's Press, New York, 1994, pag. XV.

### CAPITULO III.

## LA RESTRICCION EXTERNA AL CRECIMIENTO ECONOMICO DE MEXICO.

La experiencia mexicana nos dice que el desequilibrio comercial es de carácter endémico. Desde 1990 hasta la fecha, el déficit comercial de México ha sido una constante y un fenómeno persistente, con excepción de los años 1995, 1996 y 1997, en donde el sector externo mexicano presentó superávits<sup>7</sup>.

**CUADRO 2. Saldo de la balanza comercial 1983-2002 (Millones de dólares)**

Años	Saldo de la Balanza Comercial FOB
1983	14104.9
1984	13184.2
1985	8398.2
1986	5019.7
1987	8787.2
1988	2609.6
1989	223.6
1990	-882.3
1991	-7279.1
1992	-15933.7
1993	-13480.4
1994	-18463.6
1995	7088.5
1996	6531
1997	623.7
1998	-7913.4
1999	-5583.7
2000	-8002.9
2001	-9953.6
2002	-7997

FUENTE: Grupo de Trabajo: SHCP, Banco de México, Secretaría de Economía e INEGI.

**TESIS CON FALLA DE ORIGEN**

<sup>7</sup> Ver Cuadro 2.

Durante la fase de industrialización por sustitución de importaciones, el intervencionismo gubernamental y el proteccionismo comercial fueron las principales reglas de política económica. Estas reglas contribuyeron a alcanzar elevadas tasas de crecimiento del producto y del producto per cápita. Sin embargo, esta estrategia de desarrollo tuvo sus repercusiones, debido a que el sistema productivo mexicano se fue convirtiendo en una industria con baja productividad y con escaso desarrollo exportador, incapaz de desarrollar una industria de bienes de capital que pudiera competir con la maquinaria y equipo de producción extranjera, además de que el sector agrícola dejó de dotar de las divisas necesarias para satisfacer la creciente demanda del sector manufacturero nacional.

El modelo de sustitución de importaciones llegó a su límite debido a recurrentes crisis cambiarias durante los principios de los ochenta. La insuficiente generación de divisas por exportaciones, la elevada elasticidad de las importaciones y el déficit comercial obligó al país a contener su ritmo de crecimiento y a realizar políticas de ajuste. Con el fin de resolver el problema de la restricción externa al crecimiento se reorientó el modelo de industrialización, las autoridades decidieron seguir un modelo de industrialización liderado por el mercado externo y las exportaciones. Las reformas estructurales que el gobierno llevó a cabo fueron la liberalización comercial, la política de presupuesto equilibrado y la privatización de empresas públicas. Esta nueva estrategia económica tenía como propósito retomar la senda de crecimiento y dar mayor solidez al sistema económico. En un periodo corto, México desmanteló la mayoría de las restricciones a las importaciones y eliminó la mayoría de los precios oficiales y permisos de importación, y estos fueron reemplazados por aranceles. México continuó con su liberalización unilateral de importaciones cuando eliminó los precios oficiales de importación, con la intención de adherirse al GATT, el cual no permite aranceles superiores al 35%. La liberalización se aceleraría aún más cuando se redujeron las tasas arancelarias ad valorem en un 20% para 1987.<sup>8</sup>

---

<sup>8</sup> Enrique Dussel. *La economía de la polarización*. ED. Jus-Universidad Nacional Autónoma de México. México 1997, págs. 158-162.

Las modificaciones hechas al régimen económico trajeron como consecuencia un cambio en la composición de las exportaciones al caer el peso de los hidrocarburos y aumentar el de las manufacturas, además de que hubo un repunte en el crecimiento. La entrada de capitales permitió una mayor inversión con el fin de incrementar la capacidad productiva y, con ello, una recuperación de la producción, los ingresos y el empleo. Por otro lado, se redujeron considerablemente las tasas de inflación y el déficit público se tornó bajo y manejable. La economía mexicana se encontró en un marco de mayor estabilidad y de crecimiento sostenido.

Aunque algunas ramas de la industria manufacturera lograron un auge exportador, también aumentó la importación de insumos necesarios para producir los nuevos bienes de exportación, además de que el desmantelamiento del sistema proteccionista que había seguido México hizo que la mayoría de las industrias no estuvieran en condiciones de competir con empresas extranjeras, provocando una gran sustitución de bienes producidos internamente por bienes importados, elevando la elasticidad de las importaciones. En resumen, la recuperación económica en la segunda mitad de los noventa fue acompañada por un rápido incremento en las importaciones como se observa en los siguientes trabajos empíricos.

### **3.1 Análisis de la restricción externa al crecimiento para el caso de México.**

Para Gerardo Fujii, la restricción externa en México fue un proceso largo que terminó por acentuarse en la década de los ochenta, y en donde el factor determinante para el pobre desempeño de la economía, durante esos años, fue el comportamiento del sector externo, el cual fue incapaz de generar las divisas necesarias para afrontar los compromisos de deuda que tenía el país, provocando la contracción de la actividad económica. Aunque se dieron transformaciones drásticas en el modelo de industrialización, estas no fueron suficientes para resolver de raíz el problema de la restricción externa al crecimiento en México.

Debido a que la restricción externa al crecimiento es un fenómeno recurrente en la economía mexicana y una de las mayores preocupaciones de los investigadores económicos, existen algunos análisis empíricos que tratan de explicar las principales características y la dinámica de la restricción externa a lo largo de los últimos veinte años.

Desgraciadamente, existen muy pocos trabajos que aborden el problema de la restricción externa al crecimiento para el caso de México. Esto se debe principalmente a que la mayoría de los investigadores que tratan temas sobre el crecimiento económico atribuyen el bajo ritmo de crecimiento del país a otro tipo de factores, como la reducida inversión en educación y en investigación para el desarrollo de nueva tecnología, los bajos niveles de productividad de la fuerza de trabajo o a factores de carácter histórico.

Uno de los trabajos que examina la restricción externa al crecimiento para la economía mexicana es el de Gerardo Fujii Gambero, titulado *"El comercio exterior manufacturero y los límites al crecimiento económico de México (2000)"*, quien, con base en las teorías propuestas por A. P. Thirlwall, analiza la restricción externa desde la perspectiva del desequilibrio externo del sector manufacturero nacional.

El análisis de Fujii (2000) comprende una revisión por sectores, para determinar cuáles son las divisiones de la economía que más aportan al déficit comercial. En este aspecto, encontramos que la industria manufacturera es el sector decisivo en el desequilibrio externo.

Centrándose en el periodo 1988-1994 (antes de la gran crisis) encontró que las divisiones manufactureras decisivas en la generación del déficit comercial fueron:

1. La división VIII. Productos metálicos, maquinaria y equipo.
2. La división V. Química básica.
3. La división IX. Otras manufacturas.

Por ramas de la industria manufacturera, tres ramas pertenecientes a la división VIII, fueron las más importantes en la generación del déficit:

1. La rama 51. Maquinaria y equipo no eléctrico
2. La rama 57. Autopartes.
3. La rama 54. Equipo electrónico.

Las conclusiones a las que llegó Fujii mediante su estudio, son que la elasticidad de las importaciones creció a raíz del proceso de apertura comercial con el que se quería solucionar la restricción externa al crecimiento. Al abrirse el mercado interno a la competencia internacional, se provocó que los productos importados se apoderarán del mercado de bienes de consumo y, en particular, de bienes intermedios, ya que la industria nacional no estaba en condiciones de ajustarse a las nuevas condiciones del mercado.

A conclusiones similares llegó Juan Carlos Moreno-Brid en un estudio titulado "*Liberalización comercial y la demanda de importaciones en México (2002)*". En él se analiza la evolución de las importaciones, del tipo de cambio real y de la protección comercial durante 1970-1996 y, sobre todo, el año de 1985 que representa un punto de inflexión debido a los cambios en la política económica del país.

En el análisis empírico desarrollado por Moreno Brid se considera dos variables explicativas de la demanda de importaciones. La primera es la protección de la producción interna mediante licencias para importar, y la segunda es una variable "muda", la cual es empleada para captar el efecto de la liberalización comercial sobre la demanda de importaciones.

La representación econométrica propuesta en este trabajo y las diferentes pruebas a las que fue sometida, arrojaron las siguientes conclusiones:

1. Se encontró que, debido a la eliminación drástica de las medidas proteccionistas, hubo un incremento en la elasticidad ingreso de las importaciones que no fue temporal. De esta manera la liberalización comercial causó un auge en las importaciones, aún cuando el ingreso interno y el tipo de cambio se mantuvieron constantes. La posible explicación a esto es que, con la apertura comercial, los consumidores se vieron incentivados a comprar productos de importación y, con ello, satisfacer sus deseos largamente reprimidos de adquirir nuevos bienes o de sustituir los ya existentes. Sin embargo, la consecuencia lógica de esta interpretación sería un auge de las importaciones en el corto plazo, lo cual no ha ocurrido en el caso de la economía mexicana, según este estudio.
2. El aumento en las elasticidades ingreso y precio de la demanda de las importaciones fue producto de la contracción de la producción interna. Dicha contracción se debió a que los productores locales se vieron desplazados del mercado por los competidores extranjeros, lo que ocasionó una gradual sustitución de bienes producidos internamente por bienes importados. Bajo este punto de vista, la balanza de pagos seguirá siendo una restricción fundamental al crecimiento económico, a menos que exista un sector exportador muy dinámico o que existan los suficientes flujos de capitales para dotar de divisas a la economía<sup>9</sup>.

Aunque Moreno Brid no señala cuál de estas dos interpretaciones tiene mayor peso, sí concluye que, en el caso mexicano, la liberalización comercial fue acompañada por un incremento permanente de la demanda de importaciones. Esto provoca que cuando hay un leve repunte económico se produzca un alto crecimiento de las mismas y que se deprecie el tipo de cambio, con el fin de contener su expansión y no desembocar en crisis de balanza de pagos. Estas conclusiones, concuerdan con las de los otros dos artículos escritos con Moreno-Brid, además de que arrojan resultados similares a los trabajos de Fujii y Loria.

---

<sup>9</sup> Véase, Juan Carlos Moreno Brid. "Liberalización comercial y la demanda de importaciones en México". *Investigación Económica*, Núm. 240, abril-junio de 2002, pp. 13-50

Eduardo Loría Díaz, en un artículo llamado "*La restricción externa dinámica al crecimiento de México, a través de las propensiones del comercio, 1970-1999 (2001)*", estudia la evolución de la restricción externa al crecimiento de la economía mexicana para el período de 1970-1999 a partir de estimar las ecuaciones de cointegración y de corrección de errores de las funciones de importaciones y exportaciones totales y, con ello, calcular las propensiones marginales a importar y a exportar para determinar si el cambio en la política de desarrollo ha resultado eficiente.

Gracias al análisis econométrico y a los resultados empíricos obtenidos, Loría pudo llegar a varias conclusiones muy interesantes. Una de ellas y la fundamental, es que la restricción externa al crecimiento de la economía mexicana para el período de estudio no se ha alterado, es decir, que a pesar de que la economía mexicana se encuentra más vinculada con el comercio exterior, gracias al proceso de apertura y al cambio en la política de crecimiento efectuado por las autoridades, las limitaciones estructurales siguen restringiendo su capacidad de crecimiento, además de que hubo un despegue en las propensiones marginales a importar y a exportar.

Otro de los estudios, por parte de Loría dedicado a la restricción externa al crecimiento es el de "*Las nuevas restricciones al crecimiento económico de México (1995)*". En este ensayo, Loría analiza la evolución de la inversión total y los cambios en su composición y eficiencia, además de que estudia los cambios ocurridos en la estructura de la balanza de pagos. Estos elementos son los que Loría considera como los de mayor incidencia en la restricción externa.

En el caso de la inversión, señala que su comportamiento tiene mucho que ver con el ciclo económico de un país. La teoría dice que a mayor gasto en inversión se alcanzarán mayores tasas de crecimiento. En esta investigación vemos que la participación gubernamental en la inversión total ha venido cayendo sostenidamente desde 1982 y esta no ha sido sustituida por la inversión privada, lo que indica que la inversión ha perdido eficacia en cuanto a motor del crecimiento económico, debido a la caída en el coeficiente

de inversión de la economía mexicana. Esto puede ser explicado por el comportamiento que ha seguido la política fiscal, pues contar con un presupuesto equilibrado ha sido una condición fundamental en la política económica reciente.

La apertura comercial y la sobrevaluación cambiaria han propiciado una relación negativa entre crecimiento económico y el saldo en cuenta corriente, lo que significa que menores tasas de crecimiento del producto se asocian a mayores saldos deficitarios de la cuenta corrientes<sup>10</sup>.

Loría concluye que la estrategia de política económica aplicada en México desde los años ochenta ha llevado a una reducción en la eficiencia de la inversión, a una intensificación notable de la restricción externa y, por lo tanto a una disminución en la capacidad de crecimiento del sistema económico.

Tanto Fujii como Loría comparten el mismo punto de vista acerca del fenómeno de la restricción externa al crecimiento. En un trabajo en conjunto titulado "*El sector externo y las restricciones al crecimiento económico de México (1996)*", analizan las tendencias de la balanza comercial de 1980 a 1994 y examinan cuáles son las distintas ramas de actividad económica que presentan, tanto saldo deficitario, como superavitario.

En la clasificación de las 59 ramas por deficitarias y superavitarias existe un predominio de las deficitarias en todos los años del periodo con excepción de los años 1983, 1986 y 1987. Fue precisamente en esos años, cuando la recesión fue más severa, lo que confirma la tesis de que sólo con contracción económica se logra corregir el desequilibrio comercial.

Un total de 23 ramas registraron déficit durante los 15 años de análisis; entre las que destacan, en su mayor parte, manufacturas, producción de aceites, forrajes, papel, petroquímicos, químicos básicos, químicos, hule y plástico, metálicos, maquinaria y

---

<sup>10</sup> Véase, Eduardo Loría, "Las nuevas restricciones al crecimiento económico de México", *Investigación Económica*, No. 212, abril-junio de 1995, pp. 51-85.

equipo, aparatos eléctricos y electrónicos, autopartes y equipo de transporte. En contraste con la diversidad de ramas deficitarias, las ramas que contribuyen a financiar las importaciones son apenas ocho: petróleo crudo y gas natural, minerales no ferrosos, café, otros alimentos, fibras blandas, petróleo y derivados, industria de metales no ferrosos y automóviles. Cabe señalar que el sector automóviles es generador neto de divisas, pero cuando se considera la rama 57 (autopartes) su efecto se desvanece.

La conclusión a la que llegan Fujii y Loría en este artículo es que, no obstante los cambios económicos estructurales que ocurrieron en México en los años ochenta, la estructura comercial del país sigue representando una importante limitación para sostener un proceso de crecimiento económico dinámico y sostenido<sup>11</sup>.

- El abastecimiento de divisas sigue dependiendo de las ventas de petróleo y otros productos primarios, con bajo valor agregado, pese a que el país mantiene un modelo manufacturero exportador.
- Aunque el auge exportador se dio en la mayoría de las ramas manufactureras, esto vino acompañado con el aumento en las importaciones de insumos necesarios para producir los bienes de exportación, lo que indica una falta de encadenamientos productivos intersectoriales que permitan al sector manufacturero dotarse internamente de los insumos necesarios y así transformarse en un generador neto de divisas.

En dos artículos publicados en el año de 1998, uno titulado "México: crecimiento económico y restricción de balanza de pagos" y el otro llamado "México: disponibilidad de divisas y crecimiento económico" Moreno-Brid parte de la premisa de Thirlwall en torno al crecimiento económico, la cual establece que los déficits en la cuenta corriente no pueden financiarse indefinidamente, el acceso a divisas marca un límite superior a la tasa de

---

<sup>11</sup> Véase, Gerardo Fujii y Eduardo Loría. "El sector externo y las restricciones al crecimiento económico de México". *Comercio Exterior*, Vol. 46, Núm. 2, febrero 1996.

expansión de la demanda agregada y, por ende, a la tasa de expansión del producto interno<sup>12</sup>.

Moreno-Brid observó que desde 1982 hasta 1994, las importaciones en la economía mexicana crecieron más rápidamente que la producción nacional. En 1996, las importaciones representaban el 18% del PIB, tan sólo un punto porcentual por debajo del máximo histórico alcanzado en 1994, mientras la tasa promedio de expansión del PIB fue de sólo el 1.1% en el mismo periodo<sup>13</sup>. Este comportamiento indica que las causas de la desaceleración del crecimiento económico, después de 1982, se encuentran en la evolución de las importaciones.

En ambos artículos, Moreno-Brid utiliza el modelo de Restricción de la Balanza de Pagos (RBP) como instrumento para analizar el crecimiento económico de México de 1950 a 1996. En el primer artículo, el análisis recurre a pruebas econométricas formales (pruebas Dickey-Fuller y pruebas de cointegración de Johansen) para evaluar si las tasa de crecimiento de las exportaciones y del PIB real tienen una interrelación prolongada, como nos dice el modelo RBP. En el análisis desarrollado en el segundo artículo se trabaja con una versión sencilla del modelo de restricción de la balanza de pagos cuya solución algebraica la sugirió McCombie y Thirlwall<sup>14</sup>.

En el caso del primer artículo, las pruebas econométricas realizadas mostraron una cointegración positiva y significativa entre las exportaciones reales y el PIB, con estimados que indican el alza en la elasticidad-ingreso de las importaciones, justo antes de que ocurriera la desaceleración del crecimiento económico en 1975. Diversos fueron los factores que contribuyeron a elevar dicha elasticidad, uno fue el agotamiento de la estrategia de sustitución de importaciones que siguió México, otro fueron los cambios en

<sup>12</sup> A. P. Thirlwall. "The Balance of Payments Constraint as an Explanation of International Growth Rate Differences", *Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review*, marzo de 1979.

<sup>13</sup> Véase, Juan Carlos Moreno-Brid. "México: crecimiento económico y restricción de la balanza de pagos", *Comercio exterior*, Vol.46, Núm. 6, junio de 1998.

<sup>14</sup> S.L. McCombie y A.P Thirlwall. *Economic Growth and the Balance-of-Payments Constraint*. St. Martin's Press, New York, 1994, pag. 15.

las políticas comerciales del país, que abandonaron el régimen proteccionista, otro más fue la incapacidad de dotar a la industria nacional de bienes de capital, lo que contribuyó a que las importaciones penetraran aún más.

En el segundo estudio, la aplicación del modelo dejó ver la influencia que ejerce la balanza de pagos hacia el crecimiento de la economía mexicana. Las estimaciones indican que desde 1982 (también año clave en el otro estudio), una persistente expansión del PIB real por encima del 1 ó 2 por ciento anual en el largo plazo ejerce presión en la balanza de pagos<sup>15</sup>. Además, se muestra cómo los valores elevados de la elasticidad ingreso de las importaciones y la falta de capital extranjero pueden dificultar una expansión económica dinámica y sostenida.

Ambos trabajos de Moreno-Brid comparten conclusiones similares y los resultados arrojados en cada uno de ellos reafirman la hipótesis del modelo de crecimiento económico con restricción de la balanza de pagos en México. En los dos análisis se concluye que:

- Un requisito indispensable para alcanzar el crecimiento en el largo plazo es la disponibilidad de divisas.
- La baja en las tasas de crecimiento del país se explica por el incremento de la elasticidad ingreso de las importaciones, lo cual agudizó más la restricción de la balanza de pagos.
- La elasticidad ingreso de las importaciones tiene que mantenerse en niveles bajos, si se quiere llegar a una senda de alto crecimiento económico.
- El reto es desarrollar una estrategia de política económica que permita disfrutar de los beneficios del comercio internacional y que, a su vez, fortalezca la capacidad productiva de las empresas nacionales, para así enfrentarse a los mercados internacionales con eficiencia y mayor productividad.

---

<sup>15</sup> Juan Carlos Moreno-Brid. "México: disponibilidad de divisas y crecimiento económico", *Comercio Exterior*, Vol. 46, Núm. 9, septiembre de 1998.

No obstante los cambios económicos estructurales que ocurrieron en México, la estructura comercial del país representa una importante limitación para sostener un proceso de crecimiento económico dinámico sostenido. Las nuevas políticas desembocaron en una enorme dependencia de las importaciones manufactureras y a un mayor crecimiento del déficit en cuenta corriente, lo que llevó una vez más a frenar el proceso de crecimiento económico.

Podemos afirmar que todos los estudios aquí mostrados analizan la restricción externa al crecimiento económico de México desde ópticas muy variadas. Sin embargo, todos ellos arrojan una conclusión fundamental para nuestra investigación, y es que el proceso de apertura comercial y el modelo de crecimiento seguido por México han producido un incremento en la demanda por importaciones, principalmente de bienes intermedios, lo cual agrava los desequilibrios en la balanza comercial y de cuenta corriente sin que se pueda corregir la restricción externa al crecimiento económico del país.

## **CAPITULO IV.**

### **LA APERTURA COMERCIAL Y LA DEMANDA POR IMPORTACIONES DE LA ECONOMIA MEXICANA**

La década de los ochenta se ha denominado "la década perdida" en cuanto a crecimiento económico se refiere. A partir de 1985, el país comienza un proceso de liberalización comercial que desembocaría en crisis recurrentes de la balanza de pagos y constantes devaluaciones del peso, en 1988 y 1994, con el fin de frenar el rápido crecimiento de las importaciones. Fue durante esta década que México comenzó a llevar a cabo una serie de profundas reformas estructurales, con el propósito de cambiar completamente el modelo económico, ya que el modelo de crecimiento por sustitución de importaciones había llegado a su límite y no arrojó los resultados esperados.

La apertura del comercio exterior obligó a la planta productiva mexicana a ser más competitiva, por lo que muchas industrias protegidas durante mucho tiempo fueron incapaces de competir, mientras que otros sectores se vieron beneficiados por las nuevas condiciones del mercado, por ejemplo, la industria maquiladora.

El proceso de apertura comercial iniciado en los ochenta, la apreciación del tipo de cambio, con el fin de reducir la inflación, ha aumentado el déficit del comercio exterior. La entrada de capitales y las exportaciones se han constituido como los principales mecanismos de corrección del déficit. Sin embargo, la dependencia de los flujos de capitales han llevado a agravar la problemática del sector externo, puesto que dichos capitales no se han traducido en un incremento en el producto, lo que ha llevado a un severo endeudamiento. Los trabajos ya analizados de Fujii, Loría y Moreno-Brid, confirman esta afirmación.

Los crecientes niveles de endeudamiento aumentan las presiones el déficit en cuenta corriente, además de que reflejan una alto grado de incertidumbre y fragilidad en la economía, lo que repercute en las expectativas de los inversionistas. Es por esta razón que el déficit de cuenta corriente no puede ser financiado permanentemente por la entrada de

capitales, dado que éstos están en función de las condiciones de pago y de la rentabilidad que el país les ofrezca.

Cuando el país deja de ofrecer condiciones de confianza, de estabilidad y de rentabilidad a los capitales extranjeros, los flujos de capital se ven interrumpidos, lo que obliga a las autoridades a tomar medidas de ajuste, como frenar el crecimiento o devaluar la moneda.

La estrategia del gobierno mexicano ha sido dejar de depender en gran medida de la entrada de capitales y promover una industria exportadora capaz de dotar de las divisas necesarias a la economía nacional, y así, ser menos vulnerables a los movimientos especulativos internacionales.

Ahora, el modelo de crecimiento seguido por México es netamente exportador. El dinamismo de las exportaciones ha sido el motor de la economía a partir de la década de los noventa. La economía mexicana ha experimentado en crecimiento acelerado en sus exportaciones, gracias a la firma de tratados comerciales, además de que hubo un cambio significativo en su composición.

#### **4.1 Comportamiento y composición de las exportaciones.**

Como podemos observar en el Cuadro 3, el crecimiento de las exportaciones ha mantenido una tendencia ascendente a lo largo del periodo, lo más importante es ver el cambio en su composición. Las exportaciones maquiladoras son las que mayor crecimiento han experimentado, como lo indica su índice. El cambio en la composición de las exportaciones ha sido radical, de formar parte del 14 por ciento de las exportaciones totales en 1980, las exportaciones de la industria maquiladora han llegado a formar casi el 50 por ciento en el 2002.

# TESIS CON FALLA DE ORIGEN

La industria maquiladora se han convertido en el sector con mayor dinamismo exportador a partir de la apertura comercial. Las exportaciones nacionales tuvieron un cambio significativo en cuanto a contenido se refiere, las exportaciones petroleras dejaron de tener un mayor peso, aunque sigue siendo importante, y el modelo exportador de la economía mexicana se baso en las manufacturas.

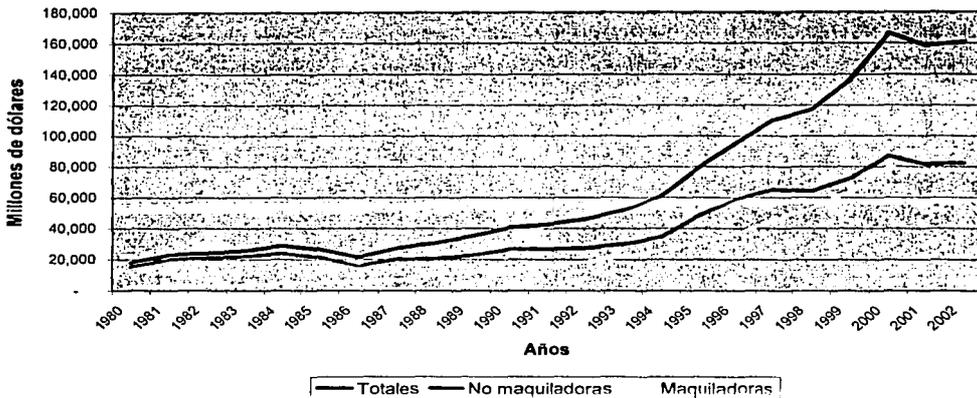
**CUADRO 3. Composición de las exportaciones (FOB) 1980-2002**  
 (Millones de dólares y participación porcentual)

Años	Totales	%	Indice 1980=100	No maquiladoras	%	Indice 1980=100	Maquiladoras	%	Indice 1980=100
1980	18,031	100	100	15,512	86	100	2,519	14	100
1981	23,307	100	129	20,102	86	130	3,205	14	127
1982	24,055	100	133	21,230	88	137	2,826	12	112
1983	25,953	100	144	22,312	86	144	3,641	14	145
1984	29,100	100	161	24,196	83	156	4,904	17	195
1985	26,757	100	148	21,664	81	140	5,093	19	202
1986	21,804	100	121	16,158	74	104	5,646	26	224
1987	27,600	100	153	20,494	74	132	7,105	26	282
1988	30,691	100	170	20,546	67	132	10,146	33	403
1989	35,171	100	195	22,842	65	147	12,329	35	489
1990	40,711	100	226	26,838	66	173	13,873	34	551
1991	42,688	100	237	26,854	63	173	15,833	37	629
1992	46,196	100	256	27,516	60	177	18,680	40	742
1993	51,886	100	288	30,033	58	194	21,853	42	867
1994	60,882	100	338	34,613	57	223	26,269	43	1043
1995	79,542	100	441	48,438	61	312	31,103	39	1235
1996	96,000	100	532	59,079	62	381	36,920	38	1466
1997	110,431	100	612	65,266	59	421	45,166	41	1793
1998	117,460	100	651	64,376	55	415	53,083	45	2107
1999	136,391	100	756	72,538	53	468	63,854	47	2535
2000	166,455	100	923	86,987	52	561	79,467	48	3155
2001	158,443	100	879	81,562	51	528	76,881	49	3052
2002	160,763	100	892	82,665	51	533	78,098	49	3100

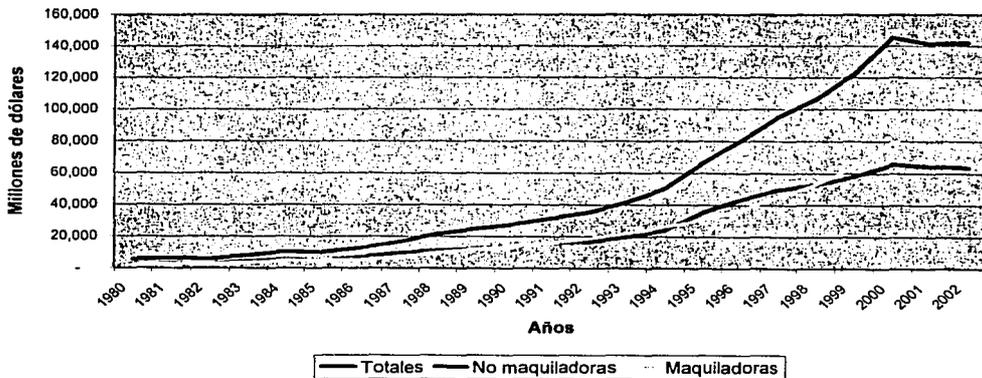
Fuente: Banco de México.

# TESIS CON FALLA DE ORIGEN

**Gráfico 1. Composición de las exportaciones (FOB) 1980-2002**



**Gráfico 2. Composición de las exportaciones manufactureras (FOB) 1980-2002**



**CUADRO 4: Exportaciones manufactureras (FOB) 1980-2002**  
(Millones de dólares y participación porcentual)

Años	Totales	%	Indice 1980=100	No maquiladoras	%	Indice 1980=100	Maquiladoras	%	Indice 1980=100
1980	5,549	100	100	3,030	55	100	2,519	45	100
1981	6,566	100	118	3,360	51	111	3,205	49	127
1982	5,843	100	105	3,018	52	100	2,826	48	112
1983	8,224	100	148	4,583	56	151	3,641	44	145
1984	10,499	100	189	5,595	53	185	4,904	47	195
1985	10,071	100	181	4,978	49	164	5,093	51	202
1986	12,888	100	232	7,242	56	239	5,646	44	224
1987	16,851	100	304	9,746	58	322	7,105	42	282
1988	21,650	100	390	11,504	53	380	10,146	47	403
1989	24,936	100	449	12,607	51	416	12,329	49	489
1990	27,828	100	501	13,955	50	461	13,873	50	551
1991	31,602	100	569	15,769	50	520	15,833	50	629
1992	35,420	100	638	16,740	47	552	18,680	53	742
1993	41,685	100	751	19,832	48	654	21,853	52	867
1994	50,402	100	908	24,133	48	796	26,269	52	1043
1995	66,558	100	1,199	35,455	53	1,170	31,103	47	1235
1996	80,305	100	1,447	43,384	54	1,432	36,920	46	1466
1997	94,802	100	1,708	49,637	52	1,638	45,166	48	1793
1998	106,062	100	1,911	52,979	50	1,748	53,083	50	2107
1999	122,085	100	2,200	58,231	48	1,922	63,854	52	2535
2000	145,334	100	2,519	65,867	45	2,174	79,467	55	3155
2001	141,353	100	2,547	64,472	46	2,128	76,881	54	3052
2002	142,031	100	2,559	63,933	45	2,110	78,098	55	3100

Fuente: Banco de México.

En el cuadro 4 vemos que las exportaciones de manufacturas por parte de la maquila, a partir de 1992, supera a las de las industrias no maquiladoras. Debido a su crecimiento vertiginoso en los últimos años, la industria maquiladora de exportación se ha consolidado como uno de los sectores más dinámicos de la economía nacional, siendo una de las principales fuentes generadoras de divisas en el país.

Sin embargo, el modelo de crecimiento exportador no ha tenido los alcances para acabar con el fenómeno de la restricción externa que aqueja al país. La prueba está en el acelerado crecimiento de las importaciones y en el aumento en la elasticidad de la demanda

por producto importados, lo cual se refleja en el creciente déficit comercial.

Al ser sólo unos cuantos sectores los que presentan una elevada dinámica exportadora, no se generan efectos multiplicadores hacia el resto del sistema económico, por lo tanto, no se mejoran las condiciones de acumulación.

**CUADRO 5. ESTIMACION DEL PIB PER CAPITA 1980-2002**

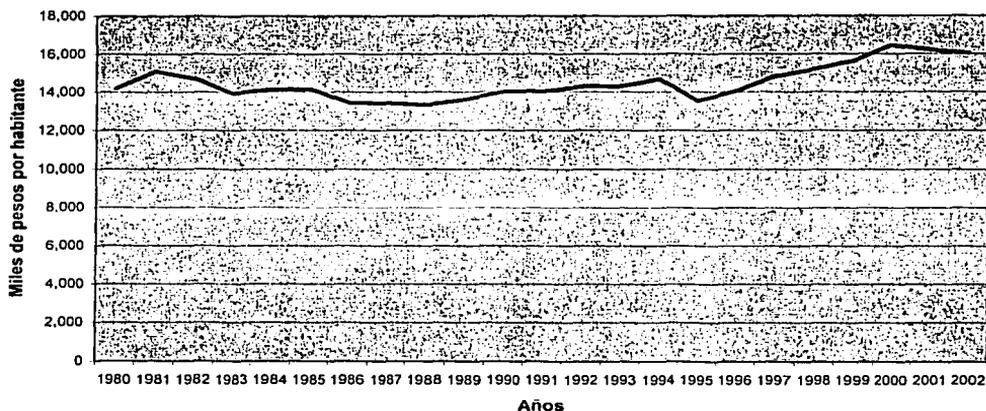
Años	PIB (Miles de Pesos de 1993)	Población Total	PIB per Capita	Índice 1980=100
1980	947,779,064	66,846,833	14,178	100
1981	1,028,743,006	68,163,974	15,092	106
1982	1,023,016,988	69,507,067	14,718	104
1983	987,597,278	70,876,625	13,934	98
1984	1,021,316,367	72,273,168	14,131	100
1985	1,043,817,944	73,697,228	14,164	100
1986	1,011,278,428	75,149,348	13,457	95
1987	1,028,846,331	76,630,080	13,426	95
1988	1,042,066,104	78,139,889	13,336	94
1989	1,085,815,095	79,679,648	13,627	96
1990	1,140,847,530	81,249,645	14,041	99
1991	1,189,016,973	84,671,100	14,043	99
1992	1,232,162,341	86,237,700	14,288	101
1993	1,256,195,971	87,797,400	14,308	101
1994	1,311,661,116	89,351,700	14,680	104
1995	1,230,771,052	90,902,600	13,539	95
1996	1,294,489,115	92,182,225	14,043	99
1997	1,384,824,497	93,479,863	14,814	104
1998	1,440,690,007	94,795,768	15,198	107
1999	1,503,499,597	96,130,197	15,640	110
2000	1,603,261,540	97,483,412	16,447	116
2001	1,598,832,341	98,653,213	16,207	114
2002	1,600,631,330	99,837,051	16,032	113

Fuente: 1980-1997. Ruiz Durán Clemente. "Macroeconomía Global, Base de Datos". Ed. Jus. México. 1999  
1998-2002. INEGI. Sistema de Cuentas Nacionales.

CONAPO. ESTIMACIONES DE LA POBLACIÓN 2000-2025

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**Gráfico 3. PIB per capita 1980-2002**



Las cifras de PIB y PIB per capita nos muestran que pese al aumento de las exportaciones mexicanas, el país no ha logrado mantener una senda de crecimiento que permitan elevar los niveles de bienestar de la sociedad. El ritmo de crecimiento de la economía sigue siendo lento y el déficit en cuenta corriente continua en aumento y esto se debe al incremento de las importaciones.

A continuación se mostrará como están conformadas las importaciones y algunas de las causas del elevado déficit en el sector externo, el representa un obstáculo para el crecimiento económico.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

#### 4.2 Comportamiento y composición de las importaciones.

El crecimiento económico se ha visto acompañado de un gran déficit en cuenta corriente y de una enorme participación de las importaciones en el producto nacional<sup>16</sup>, lo que hemos llamado la restricción externa al crecimiento económico, provocando así un círculo vicioso que ha impedido durante décadas el desarrollo de México.

**Cuadro 6: Oferta Global 1980-2001**  
(Miles de pesos a precios de 1993)

<i>Período</i>	<i>Producto Interno Bruto (PIB)</i>	<i>Importación de Bienes y Servicios (M)</i>	<i>M/PIB</i>
1980	3,794,429,274	577,660,325	15.2%
1981	4,117,927,389	680,017,662	16.5%
1982	4,096,480,892	422,613,837	10.3%
1983	3,953,660,289	279,791,661	7.1%
1984	4,088,512,293	329,632,408	8.1%
1985	4,177,956,395	365,840,948	8.8%
1986	4,049,318,982	338,094,953	8.3%
1987	4,119,066,044	355,494,407	8.6%
1988	4,171,924,412	486,011,340	11.6%
1989	4,343,203,158	573,334,752	13.2%
1990	4,567,997,294	686,535,193	15.0%
1991	4,760,527,181	790,734,952	16.6%
1992	4,929,102,324	945,847,784	19.2%
1993	5,024,783,882	963,436,209	19.2%
1994	5,248,801,721	1,168,193,252	22.3%
1995	4,922,431,918	992,481,234	20.2%
1996	5,175,436,431	1,219,602,792	23.6%
1997	5,526,100,685	1,497,011,752	27.1%
1998	5,797,240,239	1,744,911,272	30.1%
1999	6,013,998,388	1,990,453,873	33.1%
2000	6,413,046,159	2,418,138,216	37.7%
2001/p	6,395,329,362	2,349,197,474	36.7%

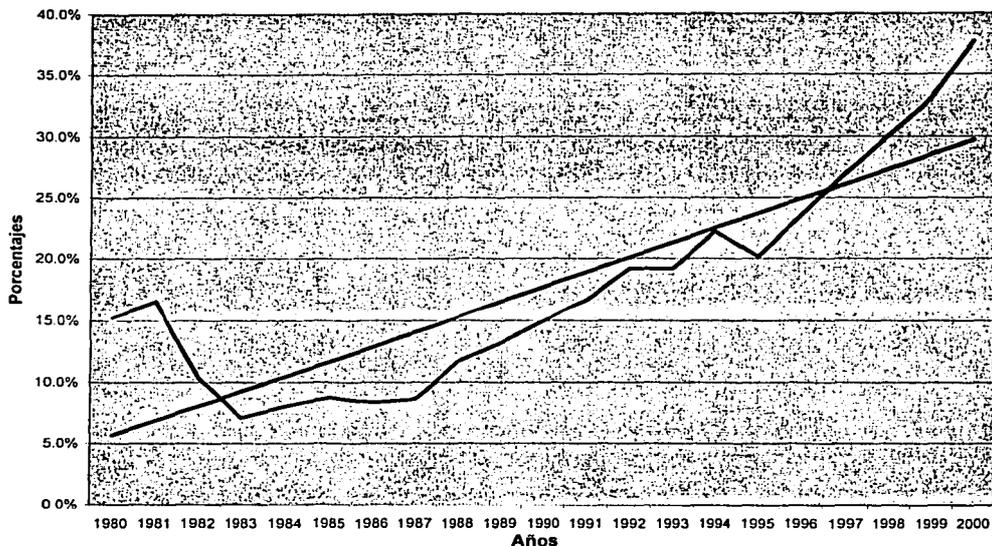
p/ Cifras preliminares a partir de la fecha que se indica

FUENTE: INEGI. Sistema de Cuentas Nacionales de México.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

<sup>16</sup> Ver Cuadro 6 y Gráfico 4.

**Gráfico 4. Participación de las importaciones en el producto (M/PIB)**



A pesar de la dinámica de las exportaciones, ello no se ha manifestado en otros sectores productivos internos, no se han producido mayores niveles de capacidad productiva, ni tampoco efectos positivos sobre la balanza comercial, debido a su alto componente importado. Las importaciones han presentando una tendencia ascendente en los últimos veinte años, pero fue gracias al proceso de liberalización del sector externo que las importaciones tuvieron un crecimiento vertiginoso a partir de 1990<sup>17</sup>.

Las importaciones de la industria maquiladora han experimentado un crecimiento explosivo, tal como la indica su índice en el cuadro 7, la razón principal de este crecimiento es que México se han constituido en un país que ofrece excelentes condiciones para el establecimiento de este tipo de industria, tales como mano de obra barata, baja carga fiscal, y la cercanía con los Estados Unidos.

<sup>17</sup> Ver Cuadro 7 y Gráfico 5.

**CUADRO 7: Composición de las importaciones (FOB) 1980-2002**  
**(Millones de dólares y participación porcentual)**

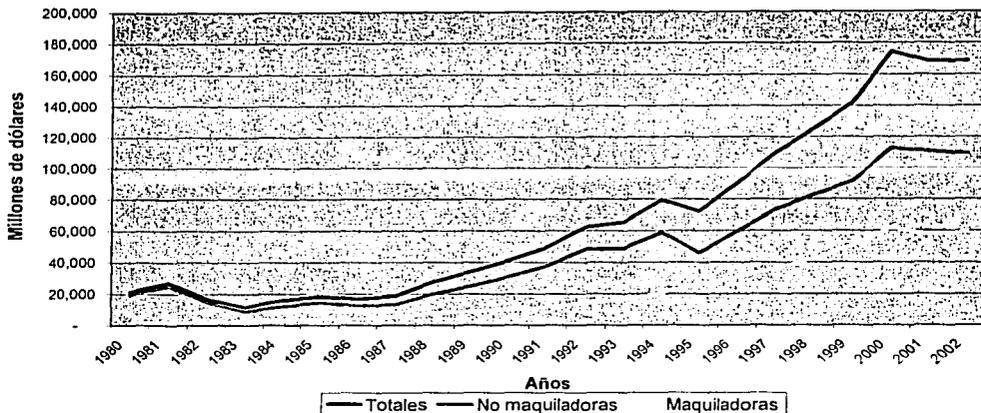
Años	Totales	%	Índice 1980=100	No maquiladoras	%	Índice 1980=100	Maquiladoras	%	Índice 1980=100
1980	21,089	100	100	19,342	92	100	1,747	8	100
1981	27,184	100	129	24,959	92	129	2,229	8	128
1982	17,011	100	81	15,036	88	78	1,974	12	113
1983	11,848	100	56	9,026	76	47	2,823	24	162
1984	15,916	100	75	12,167	76	63	3,749	24	215
1985	18,359	100	87	14,533	79	75	3,826	21	219
1986	16,784	100	80	12,433	74	64	4,351	26	249
1987	18,812	100	89	13,305	71	69	5,507	29	315
1988	28,082	100	133	20,274	72	105	7,808	28	447
1989	34,766	100	165	25,438	73	132	9,328	27	534
1990	41,593	100	197	31,272	75	162	10,321	25	591
1991	49,967	100	237	38,184	76	197	11,782	24	674
1992	62,129	100	295	48,193	78	249	13,937	22	798
1993	65,367	100	310	48,924	75	253	16,443	25	941
1994	79,346	100	376	58,880	74	304	20,466	26	1,171
1995	77,453	100	344	48,274	64	239	26,179	36	1,498
1996	89,469	100	424	58,964	66	305	30,505	34	1,746
1997	109,808	100	521	73,476	67	380	36,332	33	2,079
1998	125,373	100	594	82,816	66	428	42,557	34	2,435
1999	141,975	100	673	91,565	64	473	50,409	36	2,885
2000	174,458	100	827	112,749	65	583	61,709	35	3,531
2001	168,396	100	798	110,798	66	573	57,599	34	3,296
2002	168,679	100	800	109,383	65	566	59,296	35	3,393

Fuente: Banco de México.

TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN

# TESIS CON FALLA DE ORIGEN

**Gráfico 5. Composición de las importaciones (FOB) 1980-2002**



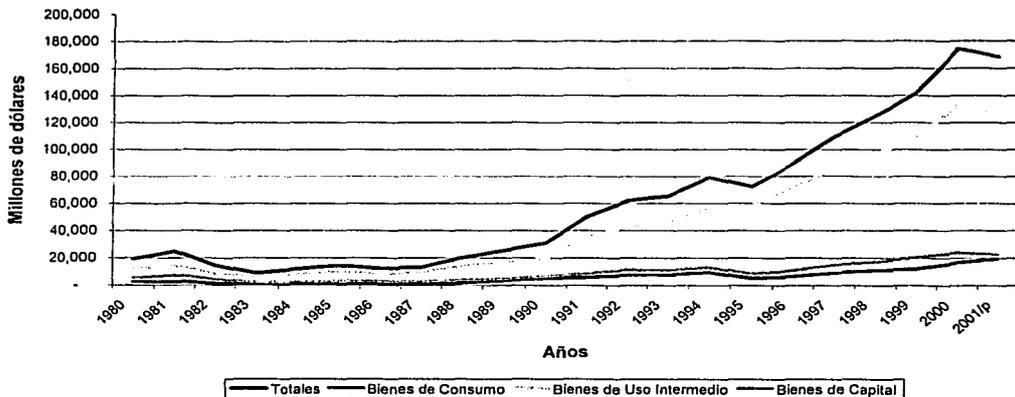
La dependencia de la economía mexicana hacia los bienes de procedencia extranjera no ha podido frenarse. Lo interesante es responder a las siguientes interrogantes: ¿Porqué la demanda por importaciones aumenta año con año? ¿qué clase de bienes son los que se importan?, algo que se ilustra mejor en el siguiente cuadro:

**Cuadro 8. Valor de las importaciones por destino de los bienes (Millones de dólares y participación porcentual)**

Periodo	Totales	%	Bienes de Consumo	%	Bienes de Uso Intermedio	%	Bienes de Capital	%
1980-1984	93,049	100	8,236	8.9	62,793	67.5	22,020	23.7
1985-1989	116,803	100	8,116	6.9	91,143	78.0	17,545	15.0
1990-1994	298,402	100	36,030	12.1	211,061	70.7	51,310	17.2
1995-1999	539,077	100	44,601	8.3	421,881	78.3	72,595	13.5
2000-2002	511,533	100	57,621	11.3	386,294	75.5	67,618	13.2

FUENTE: Banco de México.

**Gráfico 6. Valor de las importaciones por destino de los bienes**



El cuadro 8 y el gráfico 6 nos muestran el valor de las importaciones por destino de los bienes desde 1980. En todos los periodos vemos que la mayor parte de las importaciones que realiza el país son de bienes de uso intermedio, que sirven de insumos en los procesos productivos.

Las importaciones de bienes de uso intermedio representan alrededor del 70 por ciento, con lo que se confirma el argumento de que hay un sistema productivo incapaz de satisfacer la demanda de insumos necesarios para la producción nacional.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

**CUADRO 9. COMPOSICION DE LAS IMPORTACIONES TOTALES 1993-2001**  
**Por cientos**

Importaciones de:	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Insumos Asociados a la Exportación	37.3	39.4	56.3	55.5	54.1	54.1	55.2	55.1	51.5
Bienes de Capital de Empresas Exportadoras	3.2	2.9	4.2	4.3	4.5	ND	ND	ND	ND
Suma de Importaciones Asociadas a Exportaciones	40.5	42.3	60.5	59.8	58.6	ND	ND	ND	ND
Resto	59.5	57.7	39.5	40.2	41.4	45.9	44.8	44.9	48.5
<b>Importaciones Totales</b>	<b>100.0</b>								

ND: Datos no disponibles

Fuente: Informe Anual Banxico 1997 y 2001.

La mayoría de las importaciones se encuentran asociadas a las exportaciones, a partir de 1995, el mayor porcentaje de importaciones corresponde a la importación de insumos asociados a la exportación. Está claro que la estructura industrial del país carece de cadenas productivas capaces de dotar a las empresas de los insumos necesarios para sus procesos productivos. El modelo altamente exportador mexicano, se ve necesitado de grandes volúmenes de materias primas importadas, tal es el caso de la industria maquiladora, que importa la mayor parte de sus insumos y bienes de capital, al igual que muchas de las principales empresas exportadoras del país

Hasta ahora hemos visto que a comienzos de la década de los noventa ha habido un rápido crecimiento en las importaciones; que los bienes de uso intermedio, son los bienes que más importa la economía mexicana y que dichos insumos se encuentran asociados a las exportaciones. Pero nuestro análisis buscará ir más a fondo y trataremos de identificar cuáles son los sectores de la economía que más importan.

En el siguiente apartado se mostrará cómo ha sido la evolución de las importaciones, principalmente de insumos para la producción, desde un análisis de los coeficientes técnicos de importación, extraídos de las matrices insumo-producto, con el fin de mostrar el alto componente de importación de la producción nacional y de las exportaciones.

**TESIS CON  
 FALLA DE ORIGEN**

#### 4.3 Dinámica de los coeficientes técnicos importados.

La matriz de insumo-producto es una herramienta útil para realizar proyecciones de comercio exterior. En circunstancias en que la balanza de pagos impone restricciones a la política económica, el nivel de importaciones puede ser correctamente determinado a través de ejercicios de insumo-producto. De esta manera se puede obtener la demanda directa de importaciones, así como la demanda indirecta de todos los sectores involucrados directa o indirectamente. Otra de las aplicaciones convencionales de la matriz de insumo-producto consiste en el análisis entre las exportaciones y los insumos directos e indirectos que requieren, algunos de los cuales pueden ser importados.

Los coeficientes técnicos se obtienen como cociente entre cada insumo y el valor bruto de la producción del sector respectivo. En otras palabras, un coeficiente técnico representa el monto de las compras de productos intermedios que tiene que efectuar un sector proveniente de otro sector determinado, para producir una unidad. Los coeficientes técnicos reflejan la estructura de costos de cada industria y, en consecuencia, dependen de los insumos y de la producción bruta de cada sector<sup>18</sup>. La diferencia entre el coeficiente técnico total y el coeficiente técnico interno nos da los coeficientes técnicos de importación.

Debido a que las matrices con las que estamos trabajando son de 72 ramas (72\*72), cada rama contiene 72 coeficientes de importación que corresponden al resto de las ramas productivas. Por ejemplo, la rama número 1 agricultura, demanda insumos de las 72 ramas restantes, como pueden ser de la misma agricultura, de la rama 30 (Otras Ind. de la madera), de la rama 36 (Abonos y fertilizantes), etc. Es por este motivo que la sumatoria de los 72 coeficientes nos da el coeficiente de importación total, en este caso de la agricultura.

Para tener un mejor entendimiento de cómo ha sido el comportamiento de los coeficientes de importación de todas las ramas, se calculó un coeficiente técnico medio, el cual es un promedio ponderado, y sobre la base de éste, definimos estratos de crecimiento para así poder identificar las ramas que se encuentran muy por arriba del coeficiente medio,

---

<sup>18</sup> Pedro Vuskovic. *Los instrumentos estadísticos del análisis económico*. Ed, CIDE, México 1984.

las que se encuentran cercanas a éste y las que están muy por debajo. El coeficiente medio utilizado fue el siguiente:

$$\frac{DI}{VBPx} =$$

Donde:

DI = Demanda Intermedia de insumos importados

VBP = Valor Bruto de la Producción del año x

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

Los resultados para las matrices de los tres años fueron:

1980	1990	1996
0.0372	0.0504	0.0686

Una vez calculados los coeficientes técnicos medios de insumos importados, lo siguiente es comparar cada uno de ellos con la finalidad de definir estratos de crecimiento. A continuación se muestran los cuadros con los cuatro estratos considerados para todos los años, y además del coeficiente técnico de importación, agregamos la desviación estándar y el valor absoluto de las importaciones de insumos, medidos en millones de pesos a precios del productor de ese mismo año, para así comparar si un gran coeficiente corresponde a un enorme valor de las importaciones de insumos, aunque posteriormente estudiaremos con más detalle el valor de los insumos importados por rama.

#### *Coefficientes técnicos importados por estratos respecto a su coeficiente medio, 1980.*

En el año 1980, las ramas que se ubicaron en el estrato más alto fueron todas aquellas ramas cuyo coeficiente técnico de importación se multiplicó más de dos veces el coeficiente medio, el cual fue de 0.0372, y al que llamaremos  $x_{ij}$ . Estos sectores fueron los que mayores requerimientos de importaciones tuvieron.

**Cuadro 10. Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1980**  
**Coeficiente medio = 0.0372**  
**Desviación estándar = 0.0717**  
**Primer estrato**

> 2<sup>a</sup> xij<sub>1</sub>

Ramas	Coeficiente	Valor de los insumos importados
18 Alimentos para Animales	0.3642	10,162
50 Otros Productos Metálicos	0.2179	13,802
42 Artículos de Plástico	0.2145	8,076
56 Vehículos Automóviles	0.2140	24,681
35 Química Básica	0.2025	4,805
14 Molienda de Nixt. y P. Maíz	0.1874	14,135
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	0.1695	12,410
17 Aceites y Grasa Comest. V.	0.1647	6,344
38 Productos Medicinales	0.1604	6,084
40 Otras Industrias Químicas	0.1570	8,421
37 Resina Sint. y Fibras Art.	0.1463	6,182
22 Refrescos Embotellados	0.1399	6,217
55 Otros Epos. y Aparat. Eléc.	0.1311	2,531
39 Jabones, Deter. Perf. y Cosm.	0.1145	4,691
31 Papel y Cartón	0.1133	7,869
54 Equipo y Acc. Electrónicos	0.1078	4,656
36 Abonos y Fertilizantes	0.1051	926
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	0.1027	14,104
47 Ind. Bás. Met. No Ferrosos	0.1019	3,524
59 Otras Ind. Manufactureras	0.1017	4,800
41 Productos de Hule	0.0923	3,124
52 Maq. y Aparatos Eléctricos	0.0891	2,583
32 Imprentas y Editoriales	0.0773	3,641
57 Carroc. y P. Automotrices	0.0759	4,581
13 Molienda de Trigo y Prod.	0.0754	4,664

Estas 25 ramas representan 66.1 por ciento de la importaciones totales de insumos para ese año.

El segundo estrato es donde se ubican las ramas con un crecimiento mayor al coeficiente medio ( $x_{ij1}$ ), pero menor a las ramas que crecieron más de dos veces el mismo.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

# TESIS CON FALLA DE ORIGEN

**Cuadro 11: Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1980**  
**Coeficiente medio = 0.0372**  
**Desviación estándar = 0.0717**  
**Segundo estrato**

$x_{ij_1} < \text{coeficiente} < 2 \cdot x_{ij_1}$

Ramas	Coeficiente	Valor de los insumos importados
58 Otros Eq. y Mat. de Trans.	0.0721	1,307
64 Transporte	0.0703	25,805
34 Petroquímica Básica	0.0583	1,173
48 Muebles y Acces. Metálicos	0.0520	734
26 Otras Industrias Textiles	0.0481	1,399
65 Comunicaciones	0.0467	1,765
33 Refinación de Petróleo	0.0427	2,934
19 Otros Produc. Alimenticios	0.0405	2,689
7 Mineral de Hierro	0.0400	278
28 Cuero y sus Productos	0.0396	2,491
10 Otros Minerales No Metálic	0.0393	388

Las ramas de este estrato tuvieron una participación en las importaciones totales de insumos importados del 14.8 por ciento.

El tercer estrato para este año, lo conforman las ramas que se encuentran por debajo del coeficiente medio, pero que fueron mayores a la mitad de  $x_{ij_1}$ .

**Cuadro 12: Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1980**  
**Coeficiente medio = 0.0372**  
**Desviación estándar = 0.0717**  
**Tercer estrato**

$x_{ij_2}/2 < \text{coeficiente} < x_{ij_2}$

Ramas	Coeficiente	Valor de los insumos importados
45 Otros Prod. de Min. No Met.	0.0360	2,507
6 Extracción de Petrol. y Gas	0.0359	3,378
30 Otras Ind. de la Madera	0.0350	1,778
53 Aparatos Electro-Doméstic.	0.0350	783
60 Construcción e Instalación	0.0338	20,578
49 Produc. Met. Estructurales	0.0313	527

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

5 Carbón y Derivados	0.0289	264
12 Env. de Frutas y Legumbres	0.0246	436
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	0.0243	5,441
72 Otros Servicios	0.0239	1,173
43 Vidrio y sus Productos	0.0225	571
71 Servicios de Esparcimiento	0.0203	1,077
8 Min. Metálicos. No Ferrosos	0.0192	1,048

Los sectores que integran el tercer estrato constituyen el 14.3 por ciento del total de las importaciones de insumos.

El último estrato es donde están las ramas que fueron menores a la mitad del coeficiente medio, en este estrato es donde vemos a las ramas que importaron menos en términos porcentuales ese año.

<b>Cuadro 13: Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1980</b>		
<b>Coeficiente medio = 0.0372</b>		
<b>Desviación estándar = 0.0717</b>		
<b>Cuarto estrato</b>		
<b>coeficiente &lt; xij/2</b>		
<i>Ramas</i>	<i>Coeficiente</i>	<i>Valor de los insumos importados</i>
16 Azúcar y Subproductos	0.0170	566
61 Electricidad, Gas y Agua	0.0170	1,340
1 Agricultura	0.0137	3,574
27 Prendas de Vestir	0.0121	1,154
70 Servicios Médicos	0.0090	1,610
25 Hil. Tejidos de Fib. Duras	0.0090	89
24 Hil. Tejidos de Fib. Blandas	0.0086	826
21 Cerveza	0.0078	327
20 Bebidas Alcohólicas	0.0056	152
23 Tabaco y sus Productos	0.0049	104
66 Servicios Financieros	0.0041	459
2 Ganadería	0.0029	614
62 Comercio	0.0017	2,212
29 Aserraderos incluso Tripl.	0.0009	35
15 Procesamiento de Café	0.0006	16
69 Servicios de Educación	0.0005	115
44 Cemento	0.0005	11

## TESIS CON FALLA DE ORIGEN

9 Cant., Arena, Grava y Arc.	0.0003	6
68 Servicios Profesional	0.0003	28
4 Caza y Pesca	0.0002	4
67 Alquiler de Inmuebles	0.0000	1
3 Silvicultura	0.0000	-
63 Restaurantes y Hoteles	0.0000	-

Estas ramas aportaron el 4.8 por ciento en el total de importaciones de insumos.

### *Coefficientes técnicos importados por estratos respecto a su coeficiente medio, 1990.*

Para el año 1990 definimos los estratos de la misma manera que para el año 1980, con la finalidad de presentar los datos de forma homogénea para los tres años analizados. El coeficiente medio fue de 0.0504, y al cual ahora llamaremos  $x_{ij2}$ . El primer estrato lo integran las ramas con un coeficiente técnico superior a dos veces el medio (al igual que en 1980).

Cuadro 14. Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1990 Coeficiente medio = 0.0504 Desviación estándar = 0.0976 Primer estrato > 2* $x_{ij2}$		
Ramas	Coeficiente	Valor de los insumos importados
18 Alimentos para Animales	0.5646	997
56 Vehículos Automóviles	0.4381	11,016
54 Equipo y Acc. Electrónicos	0.2478	1,106
17 Aceites y Grasa Comest. V.	0.2322	1,052
55 Otros Epos. y Aparat. Eléc.	0.2144	675
42 Artículos de Plástico	0.2132	1,391
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	0.2112	1,835
50 Otros Productos Metálicos	0.1805	1,888
35 Química Básica	0.1788	1,076
57 Carroc. y P. Automotrices	0.1710	1,935
52 Maq. y Aparatos Eléctricos	0.1684	836
40 Otras Industrias Químicas	0.1597	1,748
26 Otras Industrias Textiles	0.1592	587
38 Productos Medicinales	0.1572	966
59 Otras Ind. Manufactureras	0.1426	930

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

36 Abonos y Fertilizantes	0.1379	286
31 Papel y Cartón	0.1339	1,364
39 Jabones, Deter. Perf. y Cosm.	0.1278	1,194
47 Ind. Bás. Met. No Ferrosos	0.1192	668
37 Resina Sint. y Fibras Art.	0.1163	896

Las 20 ramas que integran el primer estrato en el año 1990 representan el 54.4 por ciento del total de insumos importados, un porcentaje menor en comparación con el primer estrato de 1980.

El segundo estrato contiene a todas las ramas cuyo coeficiente es superior al medio, pero inferior a  $2 \cdot x_{ij2}$ .

<b>Cuadro 15: Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1990</b>		
<b>Coefficiente medio = 0.0504</b>		
<b>Desviación estándar = 0.0976</b>		
<b>Segundo estrato</b>		
<b><math>X_{ij2} &lt; \text{coeficiente} &lt; 2 \cdot x_{ij2}</math></b>		
<i>Ramas</i>	<i>Coefficiente</i>	<i>Valor de los insumos importados</i>
58 Otros Eq. y Mat. de Trans.	0.0997	178
64 Transporte	0.0953	6,274
25 Hil. Tejidos de Fib. Duras	0.0936	66
33 Refinación de Petróleo	0.0929	899
22 Refrescos Embotellados	0.0824	727
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	0.0804	1,641
28 Cuero y sus Productos	0.0798	551
32 Imprentas y Editoriales	0.0776	711
6 Extracción de Petrol. y Gas	0.0773	907
14 Molienda de Nixt. y P. Maíz	0.0771	1,203
41 Productos de Hule	0.0767	426
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	0.0732	2,417
53 Aparatos Electro-Doméstic.	0.0699	116
30 Otras Ind. de la Madera	0.0690	429
34 Petroquímica Básica	0.0685	372
61 Electricidad, Gas y Agua	0.0575	970
27 Prendas de Vestir	0.0567	638
7 Mineral de Hierro	0.0566	73
65 Comunicaciones	0.0511	784

Este estrato participó con el 32.5 por ciento en el total de insumos importados ese año.

Las ramas con coeficiente menor al  $x_{ij2}$  y mayor a este mismo entre 2 se encuentran el tercer estrato. Este es el estrato donde encontramos el menor número de ramas para ese año.

Cuadro 16. Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1990		
Coeficiente medio = 0.0504		
Desviación estándar = 0.0976		
Tercer estrato		
$x_{ij2}/2 < \text{coeficiente} < x_{ij2}$		
Ramas	Coeficiente	Valor de los insumos importados
45 Otros Prod. de Min. No Met.	0.0493	524
10 Otros Minerale No Metaic	0.0489	63
19 Otros Produc. Alimenticios	0.0482	564
8 Min. Metálicos. No Ferrosos	0.0428	295
48 Muebles y Acces. Metálicos	0.0421	60
5 Carbón y Derivados	0.0413	58
43 Vidrio y sus Productos	0.0396	140
49 Produc. Met. Estructurales	0.0379	89
60 Construcción e Instalación	0.0330	2,045
13 Molienda de Trigo y Prod.	0.0268	241

Las ramas de este estrato aportaron un 6.8 por ciento al total de importaciones de insumos.

Y en el último estrato vemos las ramas con coeficiente menor a  $x_{ij2}/2$ . Aunque las ramas no se encuentran perfectamente distribuidas, seguimos los mismos criterios de definición de estratos para hacer más fácil las comparaciones entre los distintos años.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

**Cuadro 17. Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1990**  
**Coeficiente medio = 0.0504**  
**Desviación estándar = 0.0976**  
**Cuarto estrato**

coeficiente < $\bar{x}_{ij}/2$		
Ramas	Coeficiente	Valor de los insumos importados
12 Env. de Frutas y Legumbres	0.0226	83
16 Azúcar y Subproductos	0.0223	120
24 Hil. Tejidos de Fib. Blandas	0.0222	193
70 Servicios Médicos	0.0208	624
66 Servicios Financieros	0.0150	475
21 Cerveza	0.0132	84
1 Agricultura	0.0131	612
72 Otros Servicios	0.0116	486
71 Servicios de Esparcimiento	0.0068	54
23 Tabaco y sus Productos	0.0065	18
20 Bebidas Alcohólicas	0.0064	22
2 Ganadería	0.0055	144
62 Comercio	0.0043	768
15 Procesamiento de Café	0.0041	13
4 Caza y Pesca	0.0038	12
69 Servicios de Educación	0.0012	34
29 Aserraderos incluso Tripl.	0.0008	3
44 Cemento	0.0005	2
9 Cant., Arena, Grava y Arc.	0.0003	1
68 Servicios Profesional	0.0003	5
3 Silvicultura	0.0000	-
63 Restaurantes y Hoteles	0.0000	-
67 Alquiler de Inmuebles	0.0000	-

El último estrato de 1990 tuvo una participación en el total de insumos importados del 6.3 por ciento.

**TESIS CON FALLA DE ORIGEN**

# TESIS CON FALLA DE ORIGEN

*Coefficientes técnicos importados por estratos respecto a su coeficiente medio, 1996.*

La definición de los estratos para este año es igual a la de los años anteriores. El primer estrato es el de las ramas con un coeficiente dos veces mayor al medio (0.0686), que para este caso es  $x_{ij}$ .

<b>Cuadro 18. Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1996</b> <b>Coeficiente medio = 0.0686</b> <b>Desviación estándar = 0.1030</b> <b>Primer estrato</b> <b>&gt; 2° <math>x_{ij}</math></b>		
<i>Ramas</i>	<i>Coeficiente</i>	<i>Valor de los insumos importados</i>
17 Aceites y Grasa Comest. V.	0.4193	7,146
18 Alimentos para Animales	0.3968	6,354
55 Otros Epos. y Aparat. Eléc.	0.3486	12,424
42 Artículos de Plástico	0.2967	11,988
59 Otras Ind. Manufactureras	0.2881	12,981
35 Química Básica	0.2614	6,476
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	0.2579	7,552
50 Otros Productos Metálicos	0.2530	10,367
54 Equipo y Acc. Electrónicos	0.2446	35,399
38 Productos Medicinales	0.2372	7,181
56 Vehículos Automóviles	0.2285	31,870
26 Otras Industrias Textiles	0.2221	5,869
40 Otras Industrias Químicas	0.2220	5,314
52 Maq. y Aparatos Eléctricos	0.1987	5,968
39 Jabones, Deter. Perf. y Cosm.	0.1765	3,592
36 Abonos y Fertilizantes	0.1754	1,647
31 Papel y Cartón	0.1579	6,000
14 Molienda de Nixt. y P. Maíz	0.1508	8,047
57 Carroc. y P. Automotrices	0.1472	19,599
37 Resina Sint. y Fibras Art.	0.1450	4,050
41 Productos de Hule	0.1425	1,669

Estas ramas tuvieron una participación en el total de insumos importados del 64.7 por ciento.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

El segundo estrato es donde están las ramas con coeficiente mayor al medio y menor a dos veces el mismo.

<b>Cuadro 19: Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1996</b>		
<b>Coefficiente medio = 0.0686</b>		
<b>Desviación estándar = 0.1030</b>		
<b>Segundo estrato</b>		
<b><math>xij_3 &lt; \text{coeficiente} &lt; 2 \cdot xij_3</math></b>		
<i>Ramas</i>	<i>Coefficiente</i>	<i>Valor de los insumos importados</i>
47 Ind. Bás. Met. No Ferrosos	0.1313	4,073
33 Refinación de Petróleo	0.1280	4,889
34 Petroquímica Básica	0.1232	1,761
32 Imprentas y Editoriales	0.1231	3,382
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	0.1106	7,387
28 Cuero y sus Productos	0.1069	2,321
58 Otros Eq. y Mat. de Trans.	0.0978	654
19 Otros Produc. Alimenticios	0.0916	4,697
61 Electricidad, Gas y Agua	0.0910	4,975
27 Prendas de Vestir	0.0891	4,592
6 Extracción de Petrol. y Gas	0.0871	3,327
13 Molienda de Trigo y Prod.	0.0858	3,531
64 Transporte	0.0813	25,399
7 Mineral de Hierro	0.0772	382
53 Aparatos Electro-Doméstic.	0.0693	1,308

En este estrato las importaciones de insumos de estas ramas representaron el 22.2 por ciento del total.

El menor número de ramas se encuentra en el tercer estrato, las cuales tuvieron un coeficiente menor al medio, pero mayor a la mitad de  $xij_3$ .

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**Cuadro 20. Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1996**  
**Coefficiente medio = 0.0686**  
**Desviación estándar = 0.1030**  
**Tercer estrato**

<b><math>X_{ij}/2 &lt; \text{coeficiente} &lt; X_{ij}</math></b>		
<i>Ramas</i>	<i>Coefficiente</i>	<i>Valor de los insumos importados</i>
10 Otros Minerales No Metálic	0.0652	228
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	0.0579	6,175
30 Otras Ind. de la Madera	0.0579	1,520
48 Muebles y Acces. Metálicos	0.0534	181
45 Otros Prod. de Min. No Met.	0.0525	1,758
43 Vidrio y sus Productos	0.0461	770
66 Servicios Financieros	0.0437	5,790
49 Produc. Met. Estructurales	0.0419	438
1 Agricultura	0.0408	5,090
60 Construcción e Instalación	0.0396	8,866
24 Hil. Tejidos de Fib. Blandas	0.0369	960
65 Comunicaciones	0.0362	1,717
8 Min. Metálicos. No Ferrosos	0.0349	533

Estas ramas representan el 10.4 por ciento del total de importaciones de insumos para el año 1996.

El estrato más bajo es el de las ramas con un coeficiente menor a la mitad del medio. Aquí es donde se sitúan el mayor número de ramas en este año, sin embargo, son las que menor aportación en las importaciones de insumos tienen con un 2.7 por ciento.

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

**Cuadro 21: Estratos respecto al coeficiente de importación medio 1996**  
**Coeficiente medio = 0.0686**  
**Desviación estándar = 0.1030**  
**Cuarto estrato**

coeficiente < xij/2		
Ramas	Coeficiente	Valor de los insumos importados
5 Carbón y Derivados	0.0310	131
70 Servicios Médicos	0.0293	2,793
22 Refrescos Embotellados	0.0286	938
25 Hil. Tejidos de Fib. Duras	0.0250	62
21 Cerveza	0.0205	410
72 Otros Servicios	0.0156	2,057
71 Servicios de Esparcimiento	0.0140	441
16 Azúcar y Subproductos	0.0132	241
2 Ganadería	0.0114	849
23 Tabaco y sus Productos	0.0104	81
12 Env. de Frutas y Legumbres	0.0089	124
20 Bebidas Alcohólicas	0.0070	51
15 Procesamiento de Café	0.0023	32
29 Aserraderos incluso Tripl.	0.0022	29
69 Servicios de Educación	0.0016	219
9 Cant., Arena, Grava y Arc.	0.0016	14
68 Servicios Profesional	0.0007	119
44 Cemento	0.0007	11
62 Comercio	0.0005	273
4 Caza y Pesca	0.0005	3
67 Alquiler de Inmuebles	0.0000	2
3 Silvicultura	0.0000	-
63 Restaurantes y Hoteles	0.0000	-

Es importante recalcar que las desviaciones estándar se fueron agrandando año con año, lo que indica una mayor dispersión en relación con el coeficiente medio. Mediante este análisis pudimos observar cuáles son las ramas de producción que mayores requerimientos de insumos importados tienen y cual fue la participación de cada estrato en las importaciones totales de insumos.

#### 4.4 Análisis de los coeficientes técnicos de importación mediante índices de crecimiento.

##### Periodo 1980-1990.

Lo que se puede observar en el índice de crecimiento, comparando 1980 y 1990, es que, de las 72 ramas productivas de la economía, 51 ramas presentaron crecimiento (en algunos casos mínimo), 18 decrecieron, mientras que dos no presentaron cambio alguno, debido a que los coeficientes técnicos de importación de estas dos ramas son de cero en los tres años de estudio. Esto significa que en las siguientes ramas de la producción no importan insumos, la rama 3 (Silvicultura) y la 63 (Restaurantes y Hoteles), lo cual tiene sentido, ya que se trata de una rama encargada a la explotación de recursos naturales al interior del país, y la otra es un servicio, el cual no es transable.

De las 51 ramas con crecimiento en su índice, dos de ellas tuvieron un crecimiento que hemos llamado *explosivo*, la rama 4 (Caza y Pesca), y la 25 (Hil. Tejidos de Fib. Duras), con un índice de 1703.9 y 1043.0, respectivamente, lo que representa un crecimiento de más de 17 veces en la primera rama y de 10 veces en la segunda.

Otras ramas con crecimiento bastante acelerado, que hemos denominado como *crecimiento elevado*, pero a diferencia de las dos ramas mencionadas anteriormente, tuvieron crecimiento inferior, y son:

Ramas	Índice
15 Procesamiento de Café	694.0
27 Prendas de Vestir	468.2
66 Servicios Financieros	364.2
61 Electricidad, Gas y Agua	338.9
26 Otras Industrias Textiles	331.2
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	300.6
24 Hil. Tejidos de Fib. Blandas	256.9
62 Comercio	254.1
70 Servicios Médicos	231.7
54 Equipo y Acc. Electrónicos	229.8
57 Carroc. y P. Automotrices	225.2
8 Min. Metálicos. No Ferrosos	222.7

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

69 Servicios de Educación	221.4
33 Refinación de Petróleo	217.5
6 Extracción de Petrol. y Gas	215.6
56 Vehículos Automóviles	204.7
28 Cuero y sus Productos	201.4
53 Aparatos Electro-Domésticos	199.8
30 Otras Ind. de la Madera	196.9
52 Maq. y Aparatos Eléctricos	189.1
2 Ganadería	186.3
43 Vidrio y sus Productos	176.0
21 Cerveza	169.7
55 Otros Epos. y Aparat. Eléc.	163.6
18 Alimentos para Animales	155.0
5 Carbón y Derivados	143.0

El otro grupo de ramas que presentaron crecimiento en el periodo 1980-1990, son las que mostraron un *crecimiento significativo o de bajo crecimiento*, que es inferior a los dos estratos anteriores que hemos visto hasta ahora, crecimientos muy pequeños, y las ramas son las siguientes:

Ramas	Índice
7 Mineral de Hierro	141.4
17 Aceites y Grasa Comest. V.	141.0
59 Otras Ind. Manufactureras	140.2
58 Otros Eq. y Mat. de Trans.	138.4
45 Otros Prod. de Min. No Met.	136.9

El siguiente estrato lo componen aquellas ramas que presentan un pequeñísimo o casi nulo crecimiento, a este estrato lo hemos llamado *sin crecimiento*. Todas estas ramas sí presentan un ligero cambio en su índice de crecimiento, pero dichos crecimientos no son tomados en cuenta, debido a que son muy pequeños e irrelevantes.

Ramas	Índice
64 Transporte	135.6
23 Tabaco y sus Productos	133.0
36 Abonos y Fertilizantes	131.2
16 Azúcar y Subproductos	131.0
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	124.6
10 Otros Minerales No Metálic	124.3
49 Produc. Met. Estructurales	121.1
19 Otros Produc. Alimenticios	119.1
31 Papel y Cartón	118.2
34 Petroquímica Básica	117.5
47 Ind. Bás. Met. No Ferrosos	116.9

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

20 Bebidas Alcohólicas	114.8
39 Jabones, Deter. Perf. y Cosm.	111.6
65 Comunicaciones	109.4
44 Cemento	105.2
40 Otras Industrias Químicas	101.7
9 Cant. , Arena, Grava y Arc.	101.2
32 Imprentas y Editoriales	100.5

Por último, están las 19 ramas cuyo coeficiente técnico de importación *decreció* en el periodo 1980-1990, esto significa, que a pesar de la apertura comercial, las siguientes ramas disminuyeron sus requerimientos de insumos importados.

Ramas	Índice
42 Artículos de Plástico	99.4
38 Productos Medicinales	98.0
60 Construcción e Instalación	97.7
1 Agricultura	95.7
12 Env. de Frutas y Legumbres	91.9
29 Aserraderos incluso Triplay	90.1
35 Química Básica	88.3
68 Servicios Profesional	85.0
41 Productos de Hule	83.2
50 Otros Productos Metálicos	82.8
48 Muebles y Acces. Metálicos	81.0
37 Resina Sint. y Fibras Art.	79.4
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	78.2
22 Refrescos Embotellados	58.9
72 Otros Servicios	48.8
14 Molienda de Nixt. y P. Maíz	41.1
13 Molienda de Trigo y Prod.	35.5
71 Servicios de Esparcimiento	33.6
67 Alquiler de Inmuebles	0.0

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

### Periodo 1980-1996.

Una vez analizados el período 1980-1990, ahora veremos el período 1980-1996. Para este período encontramos 61 ramas con crecimiento en su coeficiente técnico de importación, recordando que en algunas ramas el crecimiento es mínimo, diez más que en el período anterior. Esto refuerza el argumento de que la apertura comercial ha hecho que los coeficientes se incrementen a raíz del aumento en las importaciones de insumos. Sólo 9 ramas presentaron disminución y las dos ramas mencionadas anteriormente (Silvicultura y Restaurantes y Hoteles) cuyo coeficiente fue cero.

Al igual que en el período anterior, hubo ramas aunque en esta ocasión distintas con un incremento *explosivo* de su coeficiente. Estas fueron: La rama 66 (Servicios Financieros), con un coeficiente de 1062.6, y la rama 27 (Prendas de vestir), con un coeficiente de 735.8. Otras ramas con incremento *elevado* fueron:

Ramas	Índice
61 Electricidad, Gas y Agua	536.1
26 Otras Industrias Textiles	461.9
9 Cant., Arena, Grava y Arc.	451.4
24 Hil. Tejidos de Fib. Blandas	426.9
2 Ganadería	389.7
15 Procesamiento de Café	381.7
70 Servicios Médicos	326.5
67 Alquiler de Inmuebles	322.7
33 Refinación de Petróleo	299.7
1 Agricultura	298.4
69 Servicios de Educación	293.7
59 Otras Ind. Manufactureras	283.3
25 Hil. Tejidos de Fib. Duras	278.9
28 Cuero y sus Productos	270.1
55 Otros Epos. y Aparat. Elec.	266.0
21 Cerveza	262.9
17 Aceites y Grasa Comest. V.	254.7
29 A serraderos incluso Triplay	243.9
6 Extracción de Petrol. y Gas	242.9
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	237.9
68 Servicios Profesionales	236.3
4 Caza y Pesca	227.9
54 Equipo y Acc. Electrónicos	226.8
19 Otros Produc. Alimenticios	226.5

TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

52 Maq. y Aparatos Eléctricos	223.0
23 Tabaco y sus Productos	213.8
34 Petroquímica Básica	211.2
43 Vidrio y sus Productos	205.1

Los sectores con *crecimiento significativo* fueron:

Ramas	Índice
53 Aparatos Electro-Doméstic.	198.1
57 Carroc. y P. Automotrices	193.9
7 Mineral de Hierro	192.9
8 Min. Metálicos, No Ferrosos	181.6
36 Abonos y Fertilizantes	166.8
10 Otros Minerales No Metálic	165.8
30 Otras Ind. de la Madera	165.2
32 Imprentas y Editoriales	159.3
41 Productos de Hule	154.5
39 Jabones, Deter. Perf. y Cosm.	154.1
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	152.2
38 Productos Medicinales	147.8
45 Otros Prod. De Min. No Met.	145.7
40 Otras Industrias Químicas	141.5
31 Papel y Carton	139.3
42 Artículos de Plástico	138.3
44 Cemento	137.4
58 Otros Eq. y Mat. de Trans.	135.8

Las ramas *sin crecimiento*, a lo largo del periodo de 16 años fueron:

Ramas	Índice
49 Produc. Met. Estructurales	134.0
35 Química Básica	129.0
47 Ind. Bás. Met. No Ferrosos	128.8
20 Bebidas Alcohólicas	125.2
60 Construcción e Instalación	117.1
50 Otros Productos Metálicos	116.1
64 Transporte	115.6
13 Molienda de Trigo y Prod.	113.9
18 Alimentos para Animales	109.0
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	107.7
5 Carbón y Derivados	107.1
56 Vehículos Automóviles	106.8
48 Muebles y Acces. Metálicos	102.7

En comparación con el otro periodo analizado, en este, sólo hubo nueve ramas que vieron un decrecimiento de su índice. Tan sólo estas nueve ramas han resistido a los efectos que ha provocado la apertura, por lo que podemos afirmar que estos sectores tienen muy poca dependencia del sector externo.

Ramas	Índice
37 Resina Sint. y Fibras Art.	99.1
14 Molienda de Nixt. y P. Maíz	80.5
16 Azúcar y Subproductos	77.6
65 Comunicaciones	77.4
71 Servicios de Esparcimiento	68.7
72 Otros Servicios	65.2
12 Env. de Frutas y Legumbres	36.1
62 Comercio	31.6
22 Refrescos Embotellados	20.5

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

#### **4.5 Estudio de la demanda de insumos importados por sector.**

Ahora que hemos analizado cuáles han sido los sectores que incrementaron sus coeficientes técnicos de importación en los periodos estudiados, es conveniente hacer una importante aclaración: el coeficiente sólo nos dice si hubo incrementos o disminuciones en la demanda de insumos importados en términos porcentuales, es decir, que no necesariamente las ramas con el coeficiente más alto son las que más importan. Por esta razón, veremos a las ramas de la economía que más insumos importan en volumen, puesto que uno de los objetivos de este trabajo de investigación es identificar cuáles son los sectores productivos que más importan y, de esta forma, detectar cuáles son las ramas de actividad económica que tienen una mayor dependencia hacia insumos de procedencia extranjera.

Las matrices de transacciones internas de los tres años nos dan una clasificación de la cantidad de insumos nacionales, por un lado, y de los insumos de origen extranjero para cada rama por otro. Gracias a esto, es más fácil identificar cuáles son las ramas que, en volumen, importan más. Algo que no hay que dejar de mencionar, es que como las tres matrices no fueron construidas por la misma dependencia o compañía, las cifras no están referidas en las mismas cantidades ni a los mismos precios. Las matrices están expresadas en millones de pesos corrientes a precios del productor, es por eso que las cantidades de un año al otro presentan un enorme cambio. Consideré que no era necesario deflactar las cantidades para quitarles el efecto de la inflación, puesto que lo que nos interesa es saber cuáles son las ramas importadoras y no medir los crecimientos en los volúmenes entre un año y otro.

Para 1980, la rama que más insumos importó fue la rama 64 (Transporte), seguida de la rama 56 (vehículos Automóviles), la rama 60 (Construcción e Instalación), la rama 14 (Molienda de Nixt). Y P. Matz) y las ramas 46 (Ind. Básicas Hierro y Acero). Estas cinco ramas colaboraron con el 35.88% del total de importaciones para ese año. El 80% de las importaciones de 1980 se concentró en 23 de las 72 ramas que conforman la economía

nacional<sup>19</sup>.

**Cuadro 22. Ramas que representan el 80% de las importaciones totales de insumos. Año 1980**

Rama	Coefficiente técnico de importación (%)	Insumos importados por rama	Participación en el total de Insumos importados (%)
64 Transporte	0.0703	25,805	9.32
56 Vehículos Automóviles	0.2140	24,681	8.92
60 Construcción e Instalación	0.0338	20,578	7.43
14 Molienda de Nixt. y P. Maiz	0.1874	14,135	5.11
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	0.1027	14,104	5.10
50 Otros Productos Metálicos	0.2179	13,802	4.99
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	0.1695	12,410	4.48
18 Alimentos para Animales	0.3642	10,162	3.67
40 Otras Industrias Químicas	0.1570	8,421	3.04
42 Artículos de Plástico	0.2145	8,076	2.92
31 Papel y Cartón	0.1133	7,869	2.84
17 Aceites y Grasa Comest. V.	0.1647	6,344	2.29
22 Refrescos Embotellados	0.1399	6,217	2.25
37 Resina Sint. Y Fibras Art.	0.1463	6,182	2.23
38 Productos Medicinales	0.1604	6,084	2.20
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	0.0243	5,441	1.97
35 Química Básica	0.2025	4,805	1.74
59 Otras Ind. Manufactureras	0.1017	4,800	1.73
39 Jabones, Deter. Perf. y Cosm.	0.1145	4,691	1.69
13 Molienda de Trigo y Prod.	0.0754	4,664	1.69
54 Equipo y Acc. Electrónicos	0.1078	4,656	1.68
57 Carroc. y P. Automotrices	0.0759	4,581	1.66
32 Imprentas y Editoriales	0.0773	3,641	1.32

En 1990, la rama 56 (Vehículos y Automóviles) fue la que tuvo que importar más insumos, después viene la rama 64 (Transportes), la rama 11 (Produc. Cárnicos y Lácteos), la rama 60 (Construcción e Instalación) y la rama 57 (Carroc. Y P. Automotrices). La participación en el total de estas cinco ramas fue del 39.70%, mientras que el 80% de las importaciones estuvo conformado por 26 ramas<sup>20</sup>.

<sup>19</sup> Ver Cuadro 22.

<sup>20</sup> Ver Cuadro 23.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**Cuadro 23: Ramas que representan el 80% de las importaciones  
totales de insumos. Año 1990**

Rama	Coefficiente técnico de importación (%)	Insumos importados por rama	Participación en el total de Insumos importados (%)
56 Vehículos Automóviles	0.4381	11,016	18.46
64 Transporte	0.0953	6,274	10.52
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	0.0732	2,417	4.05
60 Construcción e Instalación	0.0330	2,045	3.43
57 Carroc. y P. Automotrices	0.1710	1,935	3.24
50 Otros Productos Metálicos	0.1805	1,888	3.16
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	0.2112	1,835	3.08
40 Otras Industrias Químicas	0.1597	1,748	2.93
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	0.0804	1,641	2.75
42 Artículos de Plástico	0.2132	1,391	2.33
31 Papel y Cartón	0.1339	1,364	2.29
14 Molienda de Nixt. y P. Maíz	0.0771	1,203	2.02
39 Jabones, Deter. Perf. y Cosm.	0.1278	1,194	2.00
54 Equipo y Acc. Electrónicos	0.2478	1,106	1.85
35 Química Básica	0.1788	1,076	1.80
17 Aceites y Grasa Comest. V.	0.2322	1,052	1.76
18 Alimentos para Animales	0.5646	997	1.67
61 Electricidad, Gas y Agua	0.0575	970	1.63
38 Productos Medicinales	0.1572	966	1.62
59 Otras Ind. Manufactureras	0.1426	930	1.56
6 Extracción de Petrol. y Gas	0.0773	907	1.52
33 Refinación de Petróleo	0.0929	899	1.51
37 Resina Sint. y Fibras Art.	0.1163	896	1.50
52 Maq. y Aparatos Eléctricos	0.1684	836	1.40
65 Comunicaciones	0.0511	784	1.31
62 Comercio	0.0043	768	1.29

En el año 1996, las cinco ramas que más importaron fueron, en primer lugar, la rama 54 (Equipo y Acc. Electrónicos), seguida de la rama 56 (Vehículos Automóviles), la rama 64 (Transporte), la rama 57 (Carroc. Y P. Automotrices) y la rama 59 (Otras Ind. Manufactureras), la mayoría de ellas pertenecientes al sector manufacturero. Entre ellas participaron con el 38.29%. A su vez, el 80% fue integrado por 24 ramas. Lo que salta a la vista es el enorme peso que tienen en las importaciones totales las cinco primeras ramas en cada año.

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**

**CUADRO 24. Ramas que representan el 80% de las importaciones totales de insumos. Año 1996**

<i>Rama</i>	Coefficiente técnico de importación (%)	Insumos importados por rama	Participación en el total de insumos importados (%)
54 Equipo y Acc. Electrónicos	0.2446	35,399	10.82
56 Vehículos Automóviles	0.2285	31,870	9.74
64 Transporte	0.0813	25,399	7.77
57 Carroc. y P. Automotrices	0.1472	19,599	5.99
59 Otras Ind. Manufactureras	0.2881	12,981	3.97
55 Otros Epos. y Aparat. Eléc.	0.3486	12,424	3.80
42 Artículos de Plástico	0.2967	11,988	3.67
50 Otros Productos Metálicos	0.2530	10,367	3.17
60 Construcción e Instalación	0.0396	8,866	2.71
14 Molienda de Nixt. y P. Maiz	0.1508	8,047	2.46
51 Maq. y Equipo. No Eléctrico	0.2579	7,552	2.31
46 Ind. Básicas Hierro y Acero	0.1106	7,387	2.26
38 Productos Medicinales	0.2372	7,181	2.20
17 Aceites y Grasa Comest. V.	0.1193	7,146	2.18
35 Química Básica	0.2614	6,476	1.98
18 Alimentos para Animales	0.3968	6,354	1.94
11 Produc. Cárnicos y Lácteos	0.0579	6,175	1.89
31 Papel y Cartón	0.1579	6,000	1.83
52 Maq. y Aparatos Eléctricos	0.1987	5,968	1.82
26 Otras Industrias Textiles	0.2221	5,869	1.79
66 Servicios Financieros	0.0437	5,790	1.77
40 Otras Industrias Químicas	0.2220	5,314	1.62
1 Agricultura	0.0408	5,090	1.56
61 Electricidad, Gas y Agua	0.0910	4,975	1.52

El grueso de las importaciones se concentran en unos cuantos sectores, los cinco sectores que más importan acaparan casi el 40 por ciento de las importaciones del país. Esto nos habla de lo precario del sistema industrial mexicano y de la falta de una política industrial efectiva que busque solucionar, de manera estructural, la restricción externa al crecimiento económico de México.

El sector industrial, y en particular el de las manufacturas, tiene que dejar de ser un sector consumidor neto de divisas y convertirse en un sector generador neto de dólares. De ahí que la política industrial deba estar orientada a conseguir este objetivo.

La presencia de un sector manufacturero con incapacidad para generar las divisas que consume y con una producción con un alto componente importado, obliga a realizar los ajustes periódicos que se caracterizan por una devaluación inflacionaria y por una recesión con desempleo que desestabilizan la economía y que tienen un gran costo social.

Esta estructura productiva sumamente vulnerable frente al exterior solamente podrá superar estas crisis recurrentes de balanza de pagos cuando se logre resolver el problema de insuficiencia de oferta de divisas para que el sector manufacturero se expanda, y para conseguirlo se requiere una política industrial.

## CONCLUSIONES

Los resultados de esta investigación indican que el crecimiento económico de México durante el periodo 1980-2002 ha sido frenado por la restricción externa, la cual ha ocasionado que se incremente la demanda de insumos importados para la producción nacional.

Gracias al análisis de los coeficientes técnicos de importación y al comportamiento de las importaciones, pudimos comprobar la hipótesis planteada. Es cierto que tanto los coeficientes como las importaciones, se incrementaron a raíz de la apertura comercial, lo que ha intensificado la restricción externa al crecimiento en México.

Volcar la economía hacia el mercado externo no sólo ha traído como consecuencia un incremento en las importaciones, también ha desarticulado a la industria nacional y ha fragmentado el mercado interno, con un sector manufacturero incapaz de generar las divisas necesarias para alcanzar una senda de crecimiento de largo plazo y sin generar externalidades positivas para el resto del sistema económico.

Después de las reformas estructurales, la economía mexicana ha adoptado un patrón de especialización, encaminado a aumentar las exportaciones manufactureras. Sin embargo, no se ha podido abatir la restricción externa, sino todo lo contrario, ésta se ha agudizado, haciendo a la economía nacional más frágil ante los choques internacionales.

Fujii señala que "para superar la restricción externa al crecimiento de la economía mexicana es necesario generar una estructura industrial interna que esté más integrada, con lo que la expansión de determinadas ramas estimulará el crecimiento de otras por medio de la demanda de insumos y de bienes de capital; ello atenuará la elevada elasticidad de la demanda por importaciones"<sup>21</sup>.

**ESTA TESIS NO SALE  
DE LA BIBLIOTECA**

<sup>21</sup> Véase Gerardo Fujii. "El comercio exterior manufacturero y los límites al crecimiento económico de México". *Comercio Exterior*, Vol. 50, Núm. 11, Noviembre 2000, Pág. 1014.

Los resultados presentados en esta investigación parecen indicar que la restricción externa al crecimiento se ha agravado después de la implementación de las reformas económicas, y en especial, en la manufactura, por lo que es necesario elaborar una nueva estrategia de desarrollo que permita corregir dicha restricción al crecimiento económico del país, además de que el crecimiento debe de ir acompañado con una política de tipo de cambio invariable, para poder contener los desequilibrios comerciales, puesto que una fase de crecimiento acompañada por una apreciación cambiaria tiene un alto impacto en déficit comercial.

Es un hecho que la economía mexicana depende enormemente de los Estados Unidos, está claro que México se ha visto afectado por la contracción económica en ese país, debido a que el modelo de crecimiento seguido en México se basa en el dinamismo exportador de algunos sectores hacia la economía estadounidense, la cual representa nuestro principal socio comercial. Al desacelerarse la economía de Estados Unidos, su demanda por bienes importados cae, lo que repercute en el déficit de comercio exterior en México.

El freno en las exportaciones mexicanas ha aumentado las presiones en la balanza comercial y además ha frenado la entrada de capitales, que son los principales limitantes del crecimiento económico en México.

Ante este escenario, las expectativas en torno a la economía mexicana se han alterado significativamente. De esta forma, los pronósticos de crecimiento para el 2002 y el 2003 se han modificado de manera continua a lo largo del año, pronosticando un 1.3% de crecimiento para 2002, y un 3% para 2003, lo cual es altamente cuestionable<sup>22</sup>.

La economía mexicana ha caído en un círculo vicioso, ya que no puede aumentar su gasto público para incrementar la demanda y con ello la actividad económica, mientras no haya asegurado el financiamiento del déficit de cuenta corriente. Esto se observa claramente en el presupuesto de egresos de la federación, que no representa un presupuesto

---

<sup>22</sup> Datos según Banco de México.

cuyo fin tenga el crecimiento económico y la elevación de los niveles de bienestar de la población, sino que es un presupuesto austero que sólo sirve para que no haya situaciones de incertidumbre en el país, lo que las autoridades llaman como "salud económica", y a todo esto, hay que agregar que sus alcances han sido muy limitados. La política de finanzas públicas sanas, solo ha reprimido la actividad económica, puesto que solo ha contraído el gasto público.

De acuerdo con Arturo Huerta, la economía nacional no tiene las condiciones para aflojar la restricción externa al crecimiento que representa el déficit en cuenta corriente creciente y la menor entrada de capitales para financiarlo, ya que no es tarea fácil reducir la elasticidad ingreso de las importaciones para disminuir el déficit comercial, debido a los fuertes rezagos en la estructura productiva del país. Asimismo, no contamos con la capacidad productiva y competitiva para incrementar las exportaciones por encima de las importaciones, y así, reducir la restricción externa e impulsar la dinámica de acumulación y de la economía<sup>23</sup>.

La solución tradicional que han adoptado las autoridades ante la restricción externa, es la de devaluar el tipo de cambio, con el fin de ajustar los precios relativos y así alcanzar superávit el comercio exterior. Dicha solución no ha logrado retomar la dinámica de crecimiento, sino que se ha traducido en fuertes presiones inflacionarias y deterioros en el poder adquisitivo de los salarios que han hecho que se restringa la demanda, y por lo tanto, la actividad económica.

El bajo crecimiento de la economía norteamericana, el menor crecimiento de las exportaciones y la menor entrada de capitales, han limitado la capacidad de crecimiento de la economía mexicana, y si además de esto, añadimos que las políticas seguidas por el gobierno como las políticas fiscales contraccionistas, la apertura comercial, la apreciación cambiaria y los bajos salarios no han llevado a la economía a una senda de crecimiento

---

<sup>23</sup> Huerta, Arturo, "Limitantes al crecimiento económico: liberalización económica, déficit externo y disciplina fiscal", *Economía Informa*, Núm. 313, diciembre 2002- enero 2003, Facultad de Economía, UNAM

permanente, por lo tanto, no existe un motor, ni interno ni externo, que impulse dicho crecimiento.

La economía nacional ha basado su crecimiento en el sector externo, dependiendo de las exportaciones netas y de la entrada de capitales, olvidando por completo al mercado interno, que se ha ido fragmentando a lo largo del tiempo.

El Estado y el mercado interno no se han constituido como motores del crecimiento. La participación cada vez menor del Estado en la actividad económica, debido al predominio de políticas contraccionistas del gasto, a la privatización de la gran parte de los activos públicos y a la liberalización y desregulación económica, se ha traducido en un freno a la economía y en la vulnerabilidad a las presiones externas. La disminución en la presencia del Estado como impulsor del crecimiento no ha sido compensada por mayores inversiones del sector privado, puesto que contamos con un mercado interno contraído que no estimula la inversión.

Si se quieren alcanzar tasas de crecimiento del producto más elevadas y abatir el problema de la restricción externa al crecimiento, es hora de ver hacia adentro, dejar de depender de un sector externo, que por sus constantes desequilibrios, hace frenar el desarrollo del país, y comenzar a fortalecer el mercado interno, con el fin de crear los encadenamientos productivos necesarios para impulsar el desarrollo industrial y eliminar la dependencia hacia el exterior.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

ASPE, Pedro. **El camino mexicano de la transformación económica.** Fondo de Cultura Económica, México 1993.

BANCO MUNDIAL. **Indicadores de desarrollo Mundial 2002.** abril 2003.

BANXICO. **Informe anual 2001.** México 2002.

CALDERON, Francisco R. **25 años de economía nacional.** Fondo de Cultura Económica, México 1997.

CASAR, J. I. y Jaime Ros. "Ahorro y balanza de pagos: un análisis de las restricciones al crecimiento económico en México". *Economía Mexicana*, Núm. 7, Departamento de economía, CIDE, pp. 21-33.

CHAVEZ Gutiérrez, Fernando. "Las grandes empresas en el comercio exterior de México, 1983-1994". *Comercio exterior*, Núm. 7, 1996, pp. 267-284.

RUIZ DURAN, Clemente. **Macroeconomía Global.** Ed. Jus. México 1999.

DAVID, Ricardo. **Principios de economía política y tributación.** Fondo de Cultura Económica, México 1973.

DUSSEL, Enrique. **La economía de la polarización.** ED. Jus-Universidad Nacional Autónoma de México. México 1997.

FUJII Gambero, Gerardo. "El comercio exterior manufacturero y los límites al crecimiento económico de México". *Comercio Exterior*, Vol. 50, Núm. 11, noviembre de 2000, pp. 1008-1014.

FUJII, G. y E. Loría. "El sector externo y las restricciones al crecimiento económico de México". *Comercio Exterior*, Vol. 46, Núm. 2, febrero de 1996, pp.86-91.

GALINDO, Miguel Ángel y Graciela Malgesini. **Crecimiento económico. Principales teorías desde Keynes.** Ed. McGraw-Hill, Madrid 1994.

HUERTA, Arturo. "Limitantes al crecimiento económico: liberalización económica, déficit externo y disciplina fiscal". *Economía Informa*, Núm. 313, diciembre 2002-enero 2003, Facultad de Economía, UNAM

JONES, Hywel G. **Introducción a las teorías modernas del crecimiento económico.** Ed. Antoni Bosch, Barcelona 1979.

KRUGMAN, Paúl R. **Economía internacional: Teoría y política**. McGraw-Hill, México 1994.

KUZNETS, Simón. **Crecimiento económico moderno**. Ed. Aguilar, Madrid 1973.

LOPEZ, Julio. **Teoría del crecimiento y economías semiindustrializadas**. Facultad de Economía, UNAM, México 1991.

LORIA Díaz, Eduardo. "La restricción externa dinámica al crecimiento de México, a través de las propensiones del comercio, 1970-1999". *Eudoxio modelo macroeconómico de la economía mexicana: escenarios prospectivos 1999-2030*, Facultad de Economía, UNAM, México 2001.

LORIA Díaz, Eduardo. "Las nuevas restricciones al crecimiento económico de México". *Investigación Económica*, Núm. 212, abril-junio de 1995, pp.51-85.

LUCAS, Robert. "On the Mechanics of Economic Development", *Journal of Monetary Economics*, Vol. 22, 1988.

MARIÑA Flores, Abelardo. **Insumo-Producto: Aplicaciones básicas al análisis económico estructural**. UAM Azcapotzalco, México 1993.

McCOMBIE S.L. y A.P Thirlwall. **Economic Growth and the Balance-of-Payments Constraint**. St. Martin's Press, Nueva York, 1994, pag. 15.

MORENO Brid, Juan Carlos. "Liberalización comercial y la demanda de importaciones en México". *Investigación Económica*, Núm. 240, abril-junio de 2002, pp. 13-50.

MORENO Brid, Juan Carlos. "México: crecimiento económico y restricción de la balanza de pagos". *Comercio exterior*, Vol. 46, Núm. 6, junio de 1998.

MORENO Brid, Juan Carlos. "México: disponibilidad de divisas y crecimiento económico". *Comercio Exterior*, Vol. 46, Núm. 9, septiembre de 1998.

NISBET, Robert. **Historia de la idea del progreso**. Ed. Gedisa, Barcelona 1998.

NORIEGA Ureña, Fernando A. **La desigualdad ingreso-producto en economía abierta (análisis en la perspectiva del modelo insumo-producto)**. Ed. Enfoques, México 1988.

OCEGUEDA Hernández, Juan Manuel. **La restricción externa al crecimiento económico de México, 1960-1999**. Tesis de doctorado, Facultad de Economía, UNAM, México 2001.

ORDÓÑEZ Alonso, Carlos, **Restricciones al crecimiento económico de México 1980-1994**. Tesis de licenciatura, Facultad de Economía, UNAM, México 1998.

ROMER, Paul. "Endogenous Technical Change". *Journal of Political Economy*, octubre de 1990.

ROMER, Paul. "Increasing Returns and Long Run Growth". *Journal of Political Economy*, octubre de 1986.

SEN, Amartya. **Economía del crecimiento**. Fondo de Cultura Económica, México 1979.

SMITH, Adam. **Investigación sobre la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones**. Fondo de Cultura Económica, México 1958.

THIRLWALL, A. P. **Growth and Development: with Special Reference to Developing Economies**. Macmillan, Londres 1972.

THIRLWALL, A. P. "The Balance of Payments Constraint as an Explanation of International Growth Rate Differences", *Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review*, marzo de 1979.

THIRLWALL, A. P. **The Economics of Growth and Development: Selected Essays of A. P. Thirlwall**. Aldershot Hants, Inglaterra 1995.

VILLAREAL, René. **Industrialización, deuda y desequilibrio externo en México. Un enfoque neoestructuralista (1929-1997)**. Fondo de Cultura Económica, México 1997.

VUSKOVIC, Pedro. **Los instrumentos estadísticos del análisis económico**. Ed. CIDE, México 1984.