

6. ANÁLISIS CONTEMPORÁNEO DE LA RELACIÓN MÉXICO - ESTADOS UNIDOS¹

Paulo H. Leal Villegas²

Introducción

En la historia de la relación México- Estados Unidos (EUA) ha habido muchos encuentros y desencuentros, que los ha mantenido en un estado de cooperación económica en la que ambos países han recibido beneficios de la relación.

Para inicios de octubre de 2018 parecen haber concluido las renegociaciones del Tratado comercial. A pesar de las amenazas de terminar con él, se ha mantenido con algunas modificaciones importantes como veremos en este capítulo.

La propuesta de explicación del fenómeno de estudio es que entre EUA y México existe una relación simbiótica que parte de la complementariedad que presentan sus estructuras productivas. Esta relación se ha profundizado con el paso del tiempo a partir de la nueva configuración de la economía mundial con su consecuente división internacional del trabajo, en la cual EUA ha participado como el principal mercado, como proveedor de innovación y de bienes tecnológicos (electrónica, cómputo, automóviles) y como el país con el sistema financiero más desarrollado.

Mientras que México es un importante productor de petróleo, (lugar 13 a nivel mundial de acuerdo con la CIA Fact Book) y contribuye, sobre todo, con abundancia mano de obra relativamente calificada y con salarios muy bajos (hasta 8 veces más bajo con relación a EUA, ver Datos Macro.com, Revista Expansión 2019). Esta situación le ha permitido ser un importante re-exportador de bienes electrónicos, computadoras y automóviles a partir de la estrecha relación de su sector manufacturero con el de EUA.

¹ Capítulo apoyado por el Proyecto PAPIME-DGAPA-UNAM PE 309716 “Inserción de la economía mexicana a la economía mundial” dirigido por el autor.

² Profesor-Investigador Asociado Tiempo Completo en el área de INAE FE UNAM, el autor agradece la búsqueda y sistematización de información bibliográfica y estadística a cargo de Gabriel Corzo y Luis Romero.

Este capítulo se plantea como línea metodológica de investigación que la relación entre ambos países es producto de una construcción histórica, en donde el grado de desarrollo de las fuerzas productivas, que se concreta en la estructura productiva³, se proyecta en las necesidades que buscan satisfacer ambos países y en las actividades económicas expresadas en rubros como: Comercio Internacional, Inversión Extranjera Directa (IED), Remesas, Industria Maquiladora, Flujos de Inversión de Cartera, Actividad Turística, migración entre otras.

El objetivo de este capítulo es presentar la interrelación estructural entre las economías estadounidense y la mexicana a fin de evaluar la profundidad de los cambios que se esperan con la renegociación del Tratado.

Para cumplir lo anterior se presenta un breve esbozo de la historia de la relación México-EUA que pretende dar cuenta del carácter histórico-estructural de la relación entre ambos países. A continuación, se realiza un análisis contemporáneo de la importancia de México para la economía estadounidense y de la importancia de EUA para la economía mexicana, a fin de presentar los nexos productivos entre ambas economías. Posteriormente, se presentan las adecuaciones en política económica que ambos países aplicaron ante el ambiente recesivo y de gran incertidumbre económica mundial, para finalizar con un análisis de la región y las perspectivas ante la renegociación del Tratado.

1. Esbozo de las relaciones económicas México-EUA en contexto histórico

La relación México-EUA es una compleja historia de complicidades, desencuentros, progreso y profundización de las desigualdades en un marco de complementariedad económica, con EUA como la nación más fuerte y México enganchado a su ritmo de acumulación. Así, observamos que a lo largo de la historia México y EUA han firmado una serie de tratados de índole comercial y laboral. Podemos fechar en el año de 1831 como el primer tratado entre ambas naciones⁴ (Riguzzi y De los Ríos 2012). También han existido “acuerdos” que han

³ Autores como Marx (1857), Bujarin (1971), Palazuelos (2000), Palazuelos (2015), Dabat (1993) y Dabat (2017) han planteado el concepto de estructura económica como núcleo metodológico de análisis de la inserción de una economía nacional a la economía mundial, sobre todo basado en el término más general de Marx de (1857). En esta investigación entendemos a la estructura económica como la forma particular que reviste la relación entre el grado de tecnología orientado a la producción y la calificación de la mano de obra. Dicha relación se concreta en indicadores como el salario, la productividad, la inversión y la rentabilidad. El conjunto de estos elementos juegan diferentes roles de acuerdo con el grado de desarrollo de las fuerzas productivas. Así, EUA cuenta con una estructura productiva más fuerte que la de México. Pero precisamente ambas estructuras se encuentran históricamente imbricadas participando en la división internacional del trabajo, como veremos a lo largo del capítulo.

⁴ Estados Unidos y México firmaron el Tratado de Amistad, Comercio y Navegación (5 de abril de

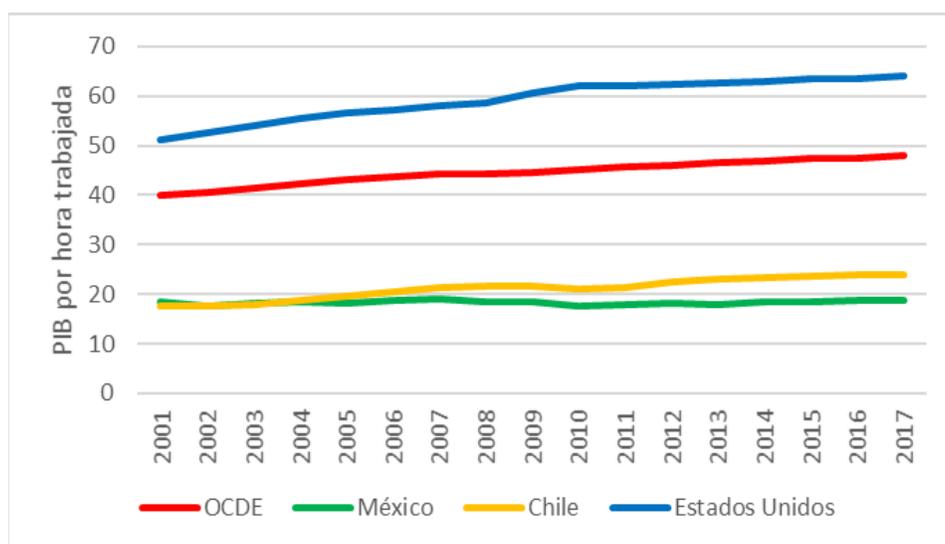
implicado la institucionalización del ejercicio del poder por parte de EUA, tales como los Tratados Guadalupe-Hidalgo de 1848, o la Iniciativa Mérida en 2008⁵.

En el terreno económico se han presentado una serie de acuerdos, entre los más importantes tenemos: 1) el llamado acuerdo bracero de 1942, que en los hechos fue una reforma migratoria en la cual EUA solicitaba mano de obra mexicana para trabajar en el sector agrícola, 2) el acuerdo maquilador de 1965, que implicó la inversión en industrias manufactureras en la frontera norte de México por parte de EUA y que de igual manera pretendía aprovechar la mano de obra barata mexicana para acelerar la producción manufacturera de las empresas estadounidenses; y 3) el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) en el que ambas naciones interrelacionaron más sus economías.

2. Estructura productiva de México y de Estados Unidos

México es una nación con un limitado desarrollo de su estructura productiva medido a partir de su productividad (ver gráfica 1).

Gráfica 1. Evolución de la Productividad de países seleccionados, 2001-2017



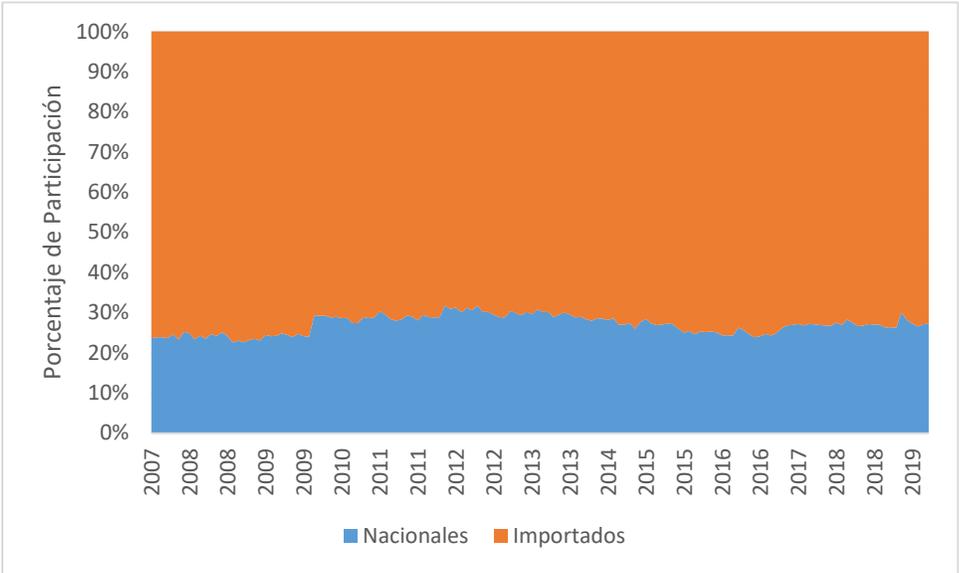
Fuente: OCDE, Data 2019

1831), con el fin de afirmar la relación bilateral entre ambas repúblicas, con respecto al comercio. Aunque este tratado no hacía concesión alguna en materia arancelaria, era una garantía para el tránsito de las rutas estadounidenses en los puertos mexicanos, pues éstas eran las que exportaban una gran parte de las mercancías mexicanas a Europa e importaban las mercancías europeas y de este país a México.

⁵La iniciativa Mérida (Diciembre de 2008) es un reconocimiento de las responsabilidades compartidas con el fin de contrarrestar la violencia ocasionada por las drogas que amenaza a los ciudadanos en la región de América del Norte. Se ha creado con la finalidad de afectar la capacidad operativa del crimen organizado, institucionalizar la capacidad para mantener el Estado de Derecho, crear la estructura fronteriza del S. XXI y constituir comunidades fuertes y resilientes.

Como se observa en la gráfica 1 México cuenta con una productividad de menos de la mitad de EUA. En tanto en lo relativo al desarrollo de su industria manufacturera, la situación es más compleja porque si bien se han desarrollado ramas industriales a nivel mundial como la electrónica, la de computadoras y la automotriz, en México se realizan actividades que generan bajo valor agregado, ver gráfica 2.

Gráfica 2 Porcentaje de participación de los componentes nacionales y extranjeros consumidos por el total de la industria manufacturera de exportación en México, 2007- 2019



Fuente: INEGI (2019). Banco de Información Económica. Programa IMMEX

México cuenta además con una clase empresarial pequeña y con rasgos rentistas, una escasa participación en la innovación y en el desarrollo de nuevas tecnologías para la producción, con tasas de ahorro interno muy bajas que nos vuelven dependientes de la captación de ahorro externo, además de contar con un sistema financiero poco desarrollado que contribuye mínimamente al financiamiento de la producción.

Presenta una economía informal de alrededor de 50% de la actividad económica, lo que se traduce en una débil recaudación impositiva (que bajó en 2018 a 13% del PIB según el 6to Informe de Gobierno de Peña Nieto), una profunda desigualdad en una población de más de 120 millones de personas que no alcanzan a ser absorbidas por la actividad económica (sólo el 42% de la población económicamente activa participa en alguna actividad económica formal INEGI), y en las que muchas de esas personas cuentan con una remuneración salarial muy baja (sólo el 5% de la población gana 12 mil pesos o más al mes de acuerdo con el Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico), por lo que la economía informal, la delincuencia y la migración hacia EUA es determinante en la estrategia de sobre-

vivencia de muchos connacionales.

En el plano institucional, es una nación casi 50 años más joven que EUA, es decir la independencia mexicana se consumó 45 años después que la de su vecino, pero además la fortaleza de ambas naciones, una vez independientes, es distinta: si bien EUA sufrió la Guerra de Secesión entre 1861 y 1865, el conflicto entre Liberales y Conservadores se extendió en México por prácticamente tres cuartas partes del siglo XIX, sólo para lograr una paz relativa con el arribo al poder de Porfirio Díaz (en 1876) y para que en 1910 comenzara la revolución.

El Banco Central (1925) y el proceso de industrialización (con el Cardenismo) se consolidan una vez avanzado el siglo XX. Esta historia política de México impacta en el grado de desarrollo de las fuerzas productivas y en la inserción tardía de México a la economía mundial⁶.

Esta condición de atraso generó en México un crecimiento poblacional superior al que el grado de desarrollo del capitalismo mexicano podía asimilar, por ello el desempleo, el subempleo, la pobreza y la marginación serán elementos estructurales de la economía mexicana.

Otro elemento central que sentó las bases de la estructura económica mexicana fue el alto grado de patrimonialismo y de compadrazgo entre la clase política y la incipiente clase empresarial mexicana.

Por su parte, EUA es una nación que desarrolla de forma vertiginosa sus instituciones y sus fuerzas productivas sobre una base de una gran dotación de recursos naturales y salida a los océanos Pacífico y Atlántico.

EUA cuenta con recursos naturales, ha logrado desarrollar la clase empresarial más exitosa y robusta del mundo y también ha contado con una enorme dotación de mano de obra con salarios bajos o con esclavitud hasta 1865. Es el principal país en desarrollo de universidades, de innovación y cambio tecnológico, es importante en la producción manufacturera, aunque cada vez más apoyado por el abaratamiento de costos laborales produciendo desde las maquilas en el exterior (en el que sobresale el caso de México); es además el principal país en desarrollo de servicios profesionales y cuenta con el sistema financiero más desarrollado del mundo, aunque a partir de la sobre desregulación se han generado importantes burbujas que terminan por arrastrar a la economía real a un estado de crisis y recesión.

⁶ La relación económica que existió entre México y España durante el periodo colonial contó con una serie de características particulares, las cuales disminuyeron la generación de un desarrollo robusto en las relaciones de producción capitalista, debido a la existencia de múltiples situaciones que permitían la supervivencia de la población sin necesidad de encontrarse regidos por un sistema salarial. Esta característica generará la gran disparidad en el grado de desarrollo del capitalismo entre México y EUA. Para un análisis más profundo de la condición de las colonias en el siglo XIX, ver Marx 2013 capítulo 25.

La historia económica de EUA es la historia de las migraciones masivas y continuas de mano de obra desde todos los países del mundo, en este sentido, la mano de obra migrante mexicana ha jugado históricamente un papel fundamental para el proceso de acumulación. Ha logrado abaratar el costo de la mano de obra y por tanto, elevar la rentabilidad, y ha contribuido a la generación de altas expectativas de ganancia en la inversión.

EUA ha jugado el papel de punta de lanza en el desarrollo de la institucionalidad dominante centrada en la democracia liberal representativa; sus instituciones han sido el modelo a seguir por el mundo occidental. Sin embargo, hoy ese liderazgo queda en entredicho con los excesos desregulatorios, la crisis económica y financiera, y la crisis de la institucionalidad neoliberal.

Como se observa, existe una clara brecha en el desarrollo de la estructura productiva y en el desarrollo institucional entre ambas naciones, disparidades que han configurado la modalidad de inserción, los intereses económicos y la participación división internacional del trabajo de ambos países, como veremos a continuación.

3. Importancia de México para la economía estadounidense

Como se ha planteado anteriormente, la profunda y compleja relación económica entre México y EUA ha implicado un apoyo importante de la economía mexicana hacia la estadounidense, es por ello que en este apartado se analizarán los elementos que determinan el proceso de acumulación en la economía estadounidense.

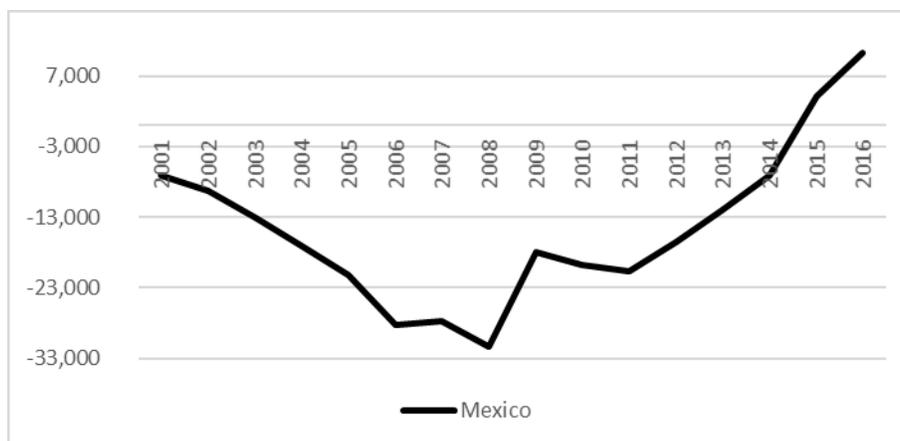
Partiendo del planteamiento básico de los factores de la producción (tierra, trabajo y capital), debemos observar que EUA cuenta con una gran dotación de recursos, y que sin duda alguna, es una de las mejores del mundo.

EUA tiene grandes cantidades de agua (tercero a nivel mundial detrás de Brasil y Rusia de acuerdo con el AQUASTAT Sistema de Información Global en Agua y Agricultura de la FAO 2016); de petróleo (tercero a nivel mundial, detrás de Rusia y Arabia Saudita de acuerdo con *Energy Information Administration* 2016) y también de gas natural (primero a nivel mundial seguido de Rusia e Irán de acuerdo con *BP Statistical Review of World Energy*, 2015); el conjunto de esta impresionante dotación de recursos le permite contar con insumos estratégicos. Sin embargo, dado el tamaño de su economía, necesita importar petróleo de Canadá, Arabia, Venezuela y México.

Lo que resulta grave de esta relación comercial para México es que desde 2011, la explotación del petróleo con fracking en EUA lo llevó a un incremento de sus exportaciones del orden del 50%, lo que incluso lo ha llevado a presentar una balanza superavitaria con México

desde 2015 (ver gráfica 3).

Gráfica 3. Saldo de la balanza comercial de Energéticos (Capítulo arancelario 27) entre México y Estados Unidos 2001-2016 (millones de dólares)



Fuente: International Trade Map/ Lista de Mercados proveedores de Importaciones para Estados Unidos/ Capítulo 27 Combustibles minerales, aceites minerales y productos de destilación.

En el plano alimentario, EUA es el principal productor del mundo (20% de la producción mundial de acuerdo con el USDA y FAO 2010), por lo tanto sus importaciones de bienes primarios son limitadas, aunque hay nichos de interés. En síntesis, su dotación de recursos naturales genera una base de su estructura productiva muy fuerte que le permite un cierto grado de autonomía del comercio internacional. Su relación comercio internacional / PIB es de 26.6% (Santander Trade 2018).

México es importante en cuanto a exportación de alimentos a EUA en productos como la caña de azúcar, el café, los productos cárnicos, las hortalizas, los pescados, mariscos, y las frutas se han incrementado en los últimos años, (con datos de Trade Map ITC 2016). EUA presenta un déficit comercial con México de alrededor de 12 mil millones de dólares en el conjunto de estos rubros.

Cuadro 1. Saldo comercial alimentario de EUA con México, 2016
(miles de dólares)

Producto	Saldo
07. Hortalizas	-6.074.557
08. Frutas y Frutos comestibles	-5.437.169
02. Carne	1.878.119
17. Azúcares	-707.553
03. Pescados y crustáceos	-487.26
09. Café, Té, yerba mate.	-206.868

Fuente: Trade Map ITC/ Estadísticas Comerciales para el Desarrollo de Negocios Internacionales.

En relación con los productos mineros México es el primer exportador de plata del mundo, y exporta hacia EUA productos de hierro, acero, bauxita, aluminio, zinc y oro no monetario, siendo éste el principal mineral importado por EUA desde México.

En conclusión, ambas economías son complementarias en lo relacionado con los recursos naturales, EUA complementa su gran dotación de recursos naturales importando desde México algunos bienes que no produce de forma suficiente. Por su parte México le encuentra mercado a bienes que no son suficientemente demandados al interior de su economía, con lo cual fomenta la acumulación de capital y de paso aumenta las reservas internacionales.

En relación con el factor capital, EUA cuenta de lejos con la mayor cantidad de empresarios del mundo, es centro de la innovación tecnológica a nivel mundial y es, además, el primer receptor y emisor de IED del mundo. En un contexto internacional de alta volatilidad financiera y cambiaria, EUA es el principal receptor de inversión de cartera pues cuenta con la moneda de curso legal a nivel mundial. Asimismo, dado el tamaño y variedad de la clase empresarial estadounidense, es uno de los principales exportadores de capital de cartera del mundo.

En síntesis, EUA cuenta con una sólida estructura empresarial que dota de capital a su proceso de acumulación.

La Inversión Extranjera Directa (IED) mexicana en EUA es poco significativa, sólo participa con el 1.1% del total de IED que recibe este país (Organization for International Investment 2014). Sólo un puñado de empresas mexicanas se ha establecido en territorio de EUA como Grupo Alfa, Bimbo, Televisa, Cemex, América Movil, Cementos Chihuahua, Grupo México, Bachoco entre otras (Basave 2016). Es decir, la estructura empresarial estadounidense no ha requerido de inversión mexicana. Sin embargo, a partir de una estrategia defensiva, las empresas multinacionales mexicanas han invertido en suelo estadounidense para fortalecer

su participación en el mercado mundial, lo que implica un importante fortalecimiento de las grandes empresas mexicanas, pero una inversión poco relevante para el conjunto de la economía estadounidense.

Pero definitivamente, lo más relevante para EUA es el tema de la mano de obra mexicana. Existe una población residente de migrantes de origen mexicano en los Estados Unidos cercana a los 23 millones de habitantes, pero solo 12.6 millones cuentan con un estatus migratorio que les permite mantener una estancia legal dentro del territorio estadounidense (CONAPO, 2016). De esta población de origen mexicano, los habitantes que se encuentran dentro de la edad legal de trabajo, mayores a 16 años, se ubica principalmente en actividades del sector servicios, específicamente en actividades relacionadas al comercio, aunque, sigue siendo importante el sector primario (United States Census Bureau, 2014). La presencia de esta mano de obra que acepta sueldos bajos es funcional para la acumulación de EUA, porque le permite mantener bajos los salarios y con ello elevar las ganancias y la inversión.

De acuerdo con datos del INEGI (2017), más de 2 millones y medio de personas laboran en México en la industria maquiladora, de esa cifra se estima que la mayoría está vinculada a empresas estadounidenses, lo que implica que la industria maquiladora ofrece más de 2 millones de empleos para los mexicanos, pero también es fuente de una importante reducción de costos laborales para las empresas estadounidenses. Este aspecto es el centro de la relación económica entre México y EUA: existe una contratación de mano de obra mexicana barata por las empresas estadounidenses en ambos lados de la frontera, lo cual le ha permitido a las empresas de EUA mantener y elevar sus niveles de rentabilidad y a México aliviar un poco su carencia en la generación de empleos.

4. Importancia de EUA para la economía mexicana

En el caso de México, su estructura productiva es mucho más débil que la estadounidense. México requiere de una gran cantidad de energéticos, gasolinas y gas natural, que en su inmensa mayoría son procedentes de EUA. En el caso de los bienes agropecuarios, las principales importaciones que realiza México desde EUA son productos cárnicos, maíz y soya (United States Census Bureau, 2016). Es decir, para el funcionamiento de la economía mexicana es clave la importación de energéticos y maíz forrajero desde EUA.

En lo relativo al factor capital, México requiere en gran medida de IED, en tanto para el 2015 ocupó el treceavo lugar en el mundo en recepción de esa inversión (Gutiérrez Haces, 2016), y de esos montos de inversión, la gran mayoría provienen de EUA de acuerdo a cifras de la

Secretaría de Economía.

Lo que más falta en México, es desarrollo de las fuerzas productivas⁷, que implica tener una gran disponibilidad de capital para la producción, desarrollo de ciencia y tecnología, una mayor proporción de mano de obra calificada, calidad y cantidad de los empresarios emprendedores y disponibilidad de recursos naturales. En lo relativo a la disponibilidad de capital se observa que el 99.7% de las empresas formales registradas en México son Pymes, (de acuerdo con el Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas de INEGI 2016) es decir, la gran empresa mexicana es apenas una porción marginal del proceso de acumulación. La disparidad del ingreso en México ha generado, entre otras consecuencias, que una pequeña porción de empresarios obtenga una gran proporción del ingreso. Para el periodo 2011-2014, cuatro empresarios concentraban una riqueza similar al 2% del PIB en México (Esquivel, 2016): Carlos Slim (Grupo Carso), German Larrea (Grupo México), Alberto Baillères (Grupo Bal) y Ricardo Salinas (Grupo Salinas).

Esta situación coloca a la economía mexicana con un gran déficit de inversión productiva. Históricamente, su clase empresarial no ha sido capaz de generar un robusto núcleo endógeno de acumulación de capital que logre un crecimiento sostenido del PIB, por lo que en épocas del llamado desarrollo estabilizador y del desarrollo compartido, el Estado mexicano contribuyó de forma importante en el proceso de acumulación. No obstante con la crisis de la deuda y el arribo del neoliberalismo, la inversión pública disminuyó de forma importante cediendo su lugar a la inversión extranjera, y de ésta, la mayoría es estadounidense, lo que ha venido reforzando el acoplamiento de la economía mexicana hacia la economía estadounidense.

En términos de dependencia, el rubro con mayores desventajas en la comparación entre estos dos países se encuentra en el sector tecnológico. Las importaciones procedentes de EUA de equipos y accesorios de cómputo, semiconductores, equipo de telecomunicaciones y los aparatos eléctricos, son vitales para el funcionamiento de la economía mexicana.

La IED de EUA es la más importante para nuestro país, dependemos de la llegada de inversiones estadounidenses por un monto de 3,975.9 mmd. (50% del total para 2016 Comisión Nacional De Inversiones Extranjeras, 2017). La importancia de la industria maquiladora en la IED total es de 27% de acuerdo con la Comisión Nacional De Inversiones Extranjeras, 2017. En conclusión, la economía mexicana no ha sido capaz de desarrollar de manera importante sus motores endógenos de acumulación y más bien ha venido sustituyéndolos por la presen-

⁷ Nos referimos a: el nivel medio de destreza del obrero, el estadio de desarrollo en que se hallan la ciencia y sus aplicaciones tecnológicas, la coordinación social del proceso de producción, la escala y la eficacia de los medios de producción y las condiciones naturales (Marx 2010:49)

cia de la economía estadounidense en distintos rubros. Sin embargo, también las empresas estadounidenses se han beneficiado de forma importante con la relación, pero la clase trabajadora estadounidense ha visto reducido sus espacios, por lo que la victoria de Donald Trump en las elecciones presidenciales pasadas se explica a partir de las promesas de campaña de “hacer grande a EUA de nuevo”, retornando empresas a su territorio a fin de generar más y mejores empleos, como veremos en el apartado siguiente.

5. Aspectos relevantes de la política económica de Trump en la coyuntura contemporánea

En el terreno económico, el gobierno de Trump enfrenta una serie de conflictos en dos frentes: el externo y el interno. Si bien existe una interrelación entre ambos fenómenos, cada uno de ellos presenta una dinámica propia con sus diferentes aristas. El papel que juega México en el supuesto deterioro de la economía estadounidense se ha convertido en una bisagra entre los desafíos internos y externos con los que lidia ese gobierno.

EUA no ha logrado un crecimiento robusto y sostenido de su economía, presenta una deuda pública del 75% de su PIB y un endeudamiento externo de 98% de su PIB. Es claro que lo que requiere EUA es un fortalecimiento de su acumulación a partir de una mayor inversión en manufactura que genere empleos y mayores derramas económicas.

Ante este escenario, EUA ha aplicado una serie de políticas económicas de carácter contra cíclico que han consistido en un importante rescate y préstamos a empresas financieras y productivas (12.8 miles de millones de dólares, considerando los préstamos y rescates a 2008 Bloomberg 2009). Ambos fenómenos contribuyeron a un incremento de la deuda externa del país de alrededor de 20 miles de millones de dólares (Desjardins, 2017). Esta situación de gran deudor internacional colocó a EUA en posición de debilidad porque depende de que haya países dispuestos a comprarle su deuda.

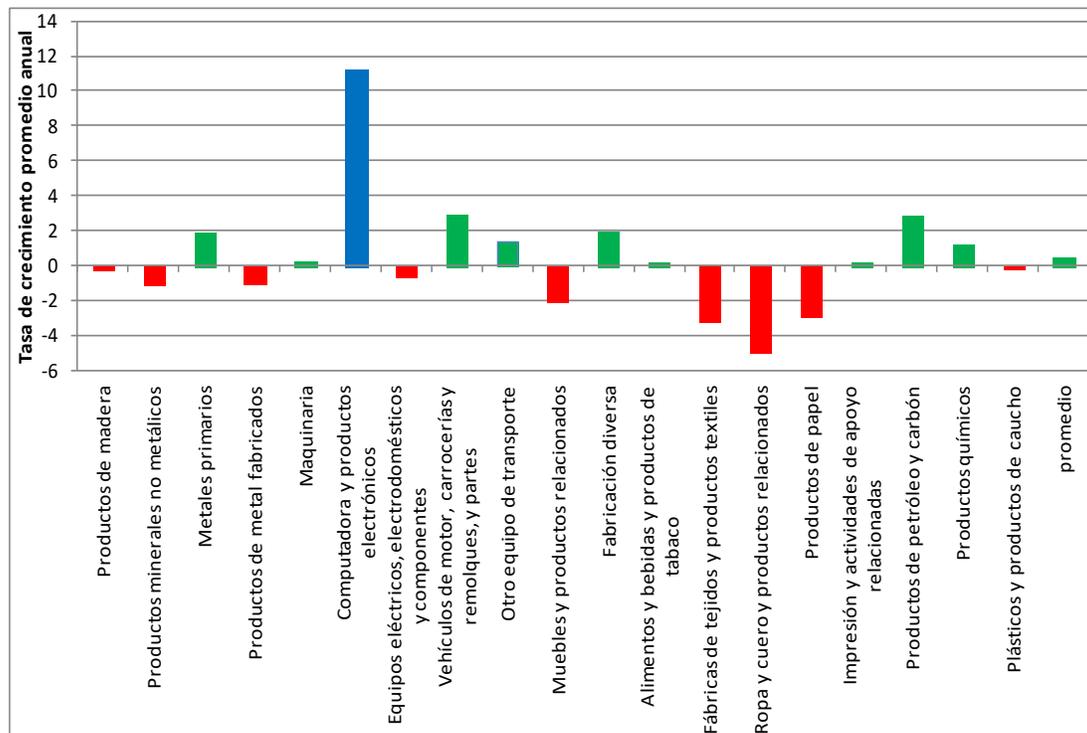
5.1 Política económica empleada por Trump

Ante la problemática reciente de lento de crecimiento económico, se ha abierto un debate acerca de la baja actividad manufacturera. Mientras autores como Appelbaum (2016) o Chavern (2013) mencionan que no existe una declinación de la manufactura en EUA, un gran número de investigadores han alertado que existe un proceso continuo de declinación debido a la deslocalización de la industria, a los altos costos internos y por ende a la pérdida de la competitividad internacional de EUA. Entre otros autores mencionaremos a Houseman

(2016), Houseman y Bartik (2014), Gordon (2016) y a Sorman (2004). Incluso políticos como Obama plantearon la necesidad imperiosa de emprender una política industrial activa en pro de detener la pérdida de empleos y el deterioro de la producción industrial (*cabinet-level Office of Manufacturing Policie*), en la cual se planteaba la repatriación de empresas. En la campaña de Bernie Sanders, al igual que en la de Trump, se argumentó que el proceso de globalización ha dejado un estado de debilidad de la manufactura en EUA.

Ya como presidente, Donald Trump ha planteado una serie de medidas de política económica que buscan revertir esta situación poniendo énfasis en el proceso de acumulación, es decir en la economía real, por ello busca incrementar la inversión productiva, en particular en la manufactura, para lograr este propósito. Se han planteado, por un lado, repatriar a las grandes empresas manufactureras y disminuir la competencia por el empleo de la población migrante hacia la nativa (en particular la WASP). En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento de las distintas ramas manufactureras en EUA. Claramente se observa que la rama de computadoras y equipos electrónicos presenta un importante crecimiento (11.25%). Pero las demás ramas presentan magros crecimientos, incluso nueve ramas presentan un crecimiento negativo para el periodo.

Gráfica 4. Tasa media de crecimiento de la producción por rama manufacturera en EUA (1997-2015)



Fuente: Bureau of Economic Analysis

Resultan muy ilustrativas las declaraciones de Peter Navarro, Director de Política Comercial e Industrial de Trump. En octubre de 2017, mediante un documento interno de la Casa Blanca, planteó la gran importancia que tiene la manufactura para la economía y la sociedad estadounidenses.

En su opinión, la debilidad de una base manufacturera propicia problemas económicos tan variados como pérdida de empleos, reducción del crecimiento del PIB, reducción de los salarios, hasta problemas sociales como una mayor tasa de encarcelamientos, mayor infertilidad, mayor tasa de divorcios o una menor tasa de matrimonios. En este breve documento, Navarro no presenta evidencia empírica de sus planteamientos, como se muestra en la imagen siguiente extraída del documento mencionado.

Cuadro 2. Consecuencias Sociales en Estados Unidos ocasionadas por la declinación de la manufactura⁸

Costos socioeconómicos de una débil base manufacturera	
<i>Conflictos familiares</i>	<i>Conflictos sociales</i>
Tasas de aborto mayores	Aumento del uso de drogas/opioides
Aumento de la tasa de divorcios	Creciente tasa de mortalidad
Menor tasa de fertilidad	Mayor crimen
Aumento de padres solteros	Mayor tasa de arrestos
Aumento de abuso conyugal	Aumento de personas sin hogar
Menor tasa de matrimonio	Más niños pobres

Fuente: Palleta Damian, [Internal White House documents allege manufacturing decline increases abortions, infertility, and spousal abuse](#), Octubre 2017, The Washington Post, Sección Negocios Portal de Internet.

Lo que es relevante mencionar es que la política industrial se encuentra en el centro de la estrategia de recuperación económica y realmente se ha comportado como tal.

Esta estrategia manufacturera es el planteamiento de fondo de Trump acerca de expulsar a los migrantes ilegales y en renegociar el TLCAN. Sin embargo, en términos de empleo, la cifra de trabajadores mexicanos o latinos en la industria manufacturera no es relevante, se calcula que del total de empleo manufacturero el latino o mexicano representa solo el 8.3% de la población de alrededor de 3.6 millones de trabajadores (United States Census Bureau, 2014).

Sin embargo, la recuperación manufacturera se ha realizado a partir del aprovechamiento de los menores costos laborales en Canadá y México, como veremos más adelante, en el que el papel de la industria maquiladora con sus socios TLCAN (ahora USMCA) ha resultado determinante para la recuperación económica.

⁸ Referenciado del documento: Autor David, David Dorn y Gordon Handson, [When Work Disappears: Manufacturing Decline and the Falling Marriage-Market Value of Men](#), Febrero 2017, The National Bureau of Economic Research.

En términos macroeconómicos, la política económica de Trump ha presentado una serie de cambios importantes en el terreno comercial, fiscal, monetario, financiero y laboral que podrían tener repercusiones para México.

a) **Política fiscal**

En el terreno fiscal Trump planteó una reducción de impuestos, una reducción del déficit presupuestal pero también un incremento del gasto gubernamental. El conjunto de objetivos es claramente una contradicción, Trump se basa en la vieja teoría del ofertismo de Arthur Laffer y Jude Wanniski, con la cual espera que una reducción de la tasa impositiva para las empresas de 35 a 20% impulse la inversión, la actividad económica y por tanto la masa impositiva. Espera que este incremento alcance para aumentar el gasto público mediante un vigoroso plan de infraestructura y alcance, todavía, para presentar superávit fiscal.

Por lo pronto se estima que EUA podría presentar una ampliación al déficit federal en casi 1,5 billones de dólares durante los próximos 10 años.

Además, se exenta del impuesto sobre la renta a personas físicas que ganen menos de 25,000 dólares al año. Con esto se espera que 75% de las personas físicas no paguen impuesto sobre la renta.

El objetivo de este plan es incrementar la inversión por parte de los corporativos y elevar el consumo por parte de las familias. Además, se presenta una simplificación tributaria y un incentivo para que las empresas que trabajan fuera de EUA regresen pagando una tasa de sólo el 10%, lo que podría ser una limitante en México para emprender una reforma fiscal que aumente los impuestos a los empresarios.

b) **Política monetaria y financiera**

En lo monetario ya se ha concluido la política de flexibilización monetaria y se ha procedido a incrementar gradualmente la tasa de interés, sin embargo, la tasa de interés de los Bonos del Tesoro para septiembre de 2018 se encuentra en 2.18%, mientras que la tasa de inflación para ese mismo mes es del 2.2%, lo que implica todavía una tasa de interés real negativa. Este comportamiento representa el más claro ejemplo de la falta de fuerza en la recuperación económica tras la gran recesión, pero también el inicio de una fase de incremento de las tasas de interés lo que podría afectar a las entradas de capital a México y por tanto verse obligado a incrementar de igual forma la tasa de interés con lo que encarece la inversión productiva.

c) Política laboral

En el terreno laboral, Trump se plantea ser el presidente que más empleos genere en toda la historia. Esta meta es muy ambiciosa porque en plena revolución informática, Clinton logró elevar el empleo en 29%, lo cual implica que Trump tendría que generar más de 29 millones de empleos. Para lograr tal objetivo, seguirá las siguientes medidas: a) repatriar empresas, sobre todo las maquiladoras en México, Canadá y China; b) mantener el salario mínimo a 7.25; c) reducir el outsourcing y d) atender el tema de la migración ilegal con el objetivo de reducir la competencia que le genera a la población nativa, sobre todo a la WASP, y que ofrece costos salariales menores.

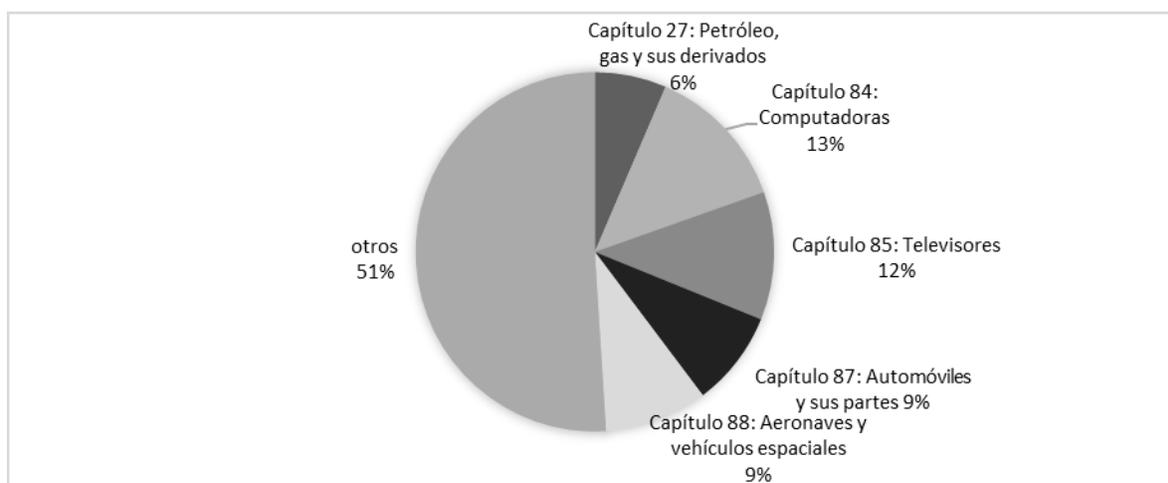
d) Política comercial

En el terreno comercial, Trump ha roto con la firma del TTP y con el acuerdo comercial con Europa, y se ha renegociado parcialmente el TLCAN (ahora el Tratado se llamará USMCA). Se pactó que las reglas de origen mínimas para que los bienes “producidos” en México entren a EUA sin arancel contengan 75% de insumos originarios en la región TLCAN y, en el caso de la industria automotriz, que por lo menos el 40% del valor de los vehículos deberá ser producido por trabajadores que perciban un umbral de sueldo mínimo de 16 dls/hora. Además, se agregó una cláusula que establece que los países miembros deberán consultar a los otros dos en caso de interesarse en firma un tratado de libre comercio con algún país (por ejemplo, China), de lo contrario será expulsado del Tratado. Esta cláusula abre la posibilidad de veto a un acuerdo comercial fuera del USMCA. Estas medidas claramente van encaminadas a reducir la relación económica entre China y México, para evitar que China acceda al mercado estadounidense vía México.

La relación comercial entre México y EUA es más bien una relación de complementariedad manufacturera en la cual EUA no quiere que China participe.

Al realizar un análisis de las exportaciones estadounidenses por capítulo arancelario se observa que en 5 capítulos dominan las siguientes exportaciones estadounidenses de 2005 a la fecha: televisores (capítulo 85), computadoras (capítulo 84), automóviles y autopartes (capítulo 87), aeronaves y vehículos espaciales (capítulo 88) y petróleo, gas y sus derivados (capítulo 27).

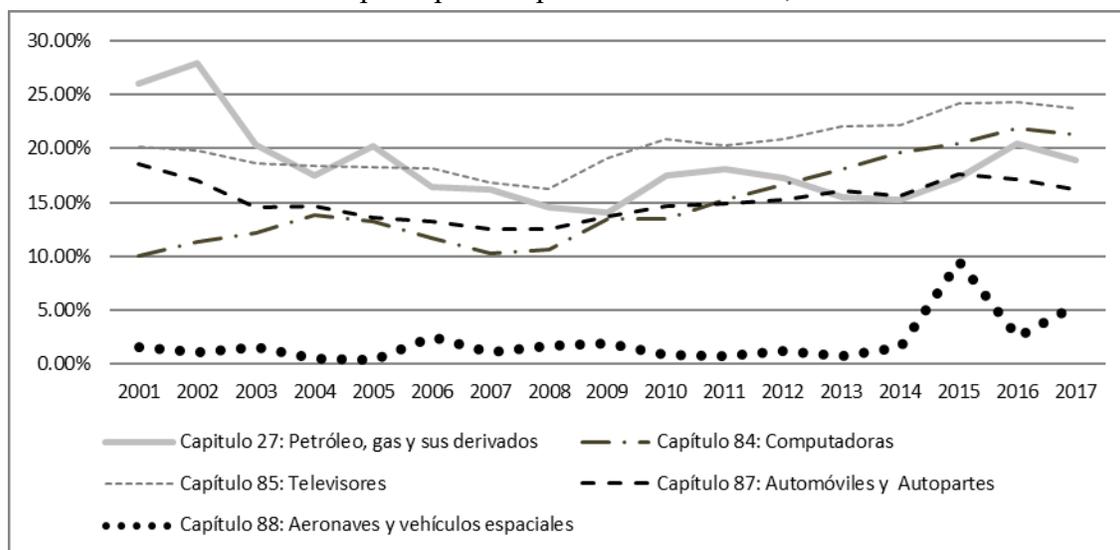
Gráfica. 5 Principales exportaciones de EUA al mundo por capítulos arancelarios 2016



Fuente: Trade Map ITC/ Estadísticas Comerciales para el Desarrollo de Negocios Internacionales

Como analizaremos a continuación, en el corazón de la actividad manufacturera estadounidense, la mano de obra mexicana juega un papel central que se expresa en el flujo comercial entre ambos países. En 4 de estos 5 capítulos arancelarios, México figura en el segundo lugar de destino de las exportaciones estadounidenses, sólo en el caso del capítulo 88 cae al destino 7, como se observa en la gráfica 6.

Gráfica 6. Participación porcentual de México dentro del destino de las exportaciones de EUA en los principales capítulos arancelarios, 2001-2016

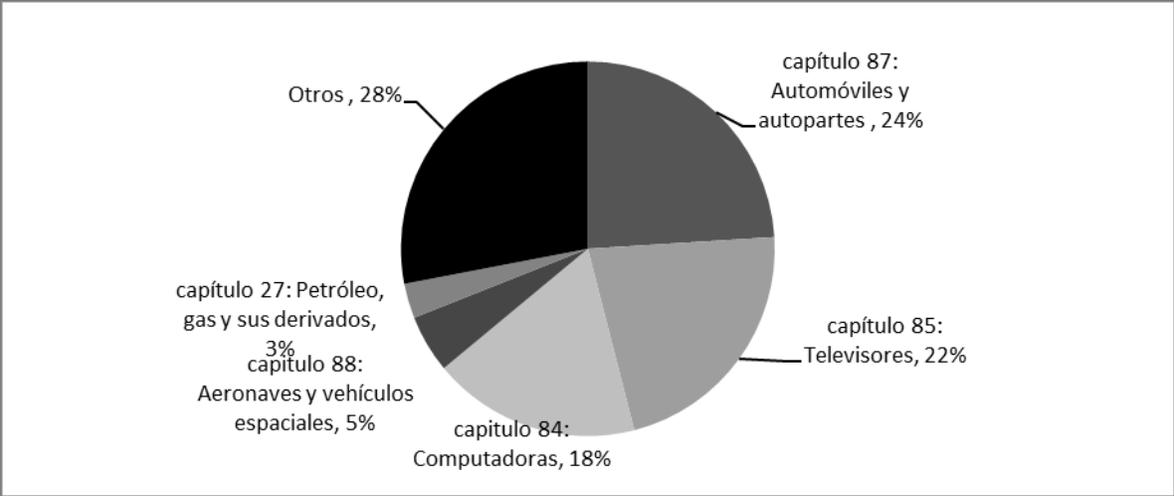


Fuente: Trade Map ITC/ Estadísticas Comerciales para el Desarrollo de Negocios Internacionales

Al analizar los principales bienes importados y exportados por México con EUA encontra-

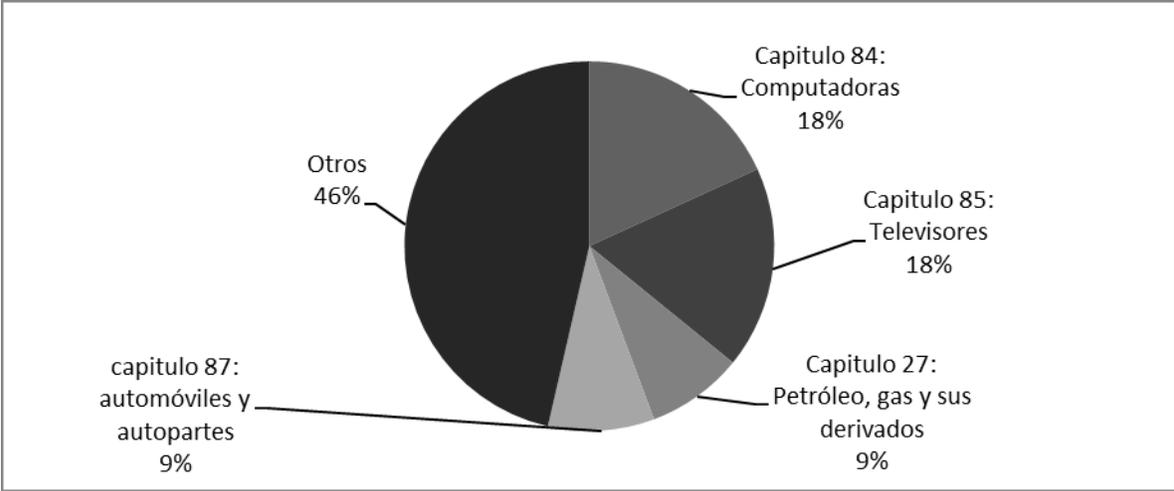
mos que los principales capítulos arancelarios coinciden, lo que implica que México importa bienes intermedios desde EUA, los ensambla aprovechando la mano de obra barata en la maquiladora, y los reexporta hacia EUA.

Gráfica 7 Principales exportaciones de México hacia EUA por capítulo arancelario, 2016



Fuente: Trade Map ITC/ Estadísticas Comerciales para el Desarrollo de Negocios Internacionales

Gráfica 8 Principales exportaciones de EUA hacia México por capítulo arancelario, 2016



Fuente: Trade Map ITC/ Estadísticas Comerciales para el Desarrollo de Negocios Internacionales

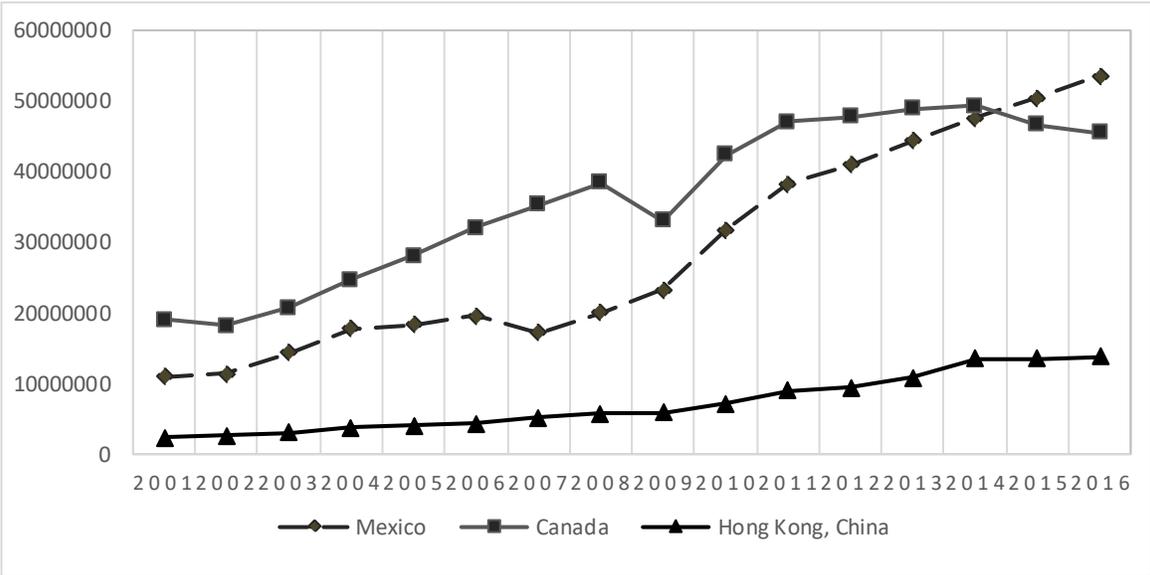
Es de gran relevancia observar que los capítulos 84, 85 y 87 figuran en la economía estadounidense como las principales exportaciones, como las principales importaciones y como los principales capítulos en donde se presenta mayor déficit comercial.

Esta situación demuestra que el corazón de la industria manufacturera estadounidense con-

formada por la industria electrónica, de televisores, de computo y la automotriz, presenta una estructura productiva internacionalizada, es decir, EUA se ha apoyado (y desde la crisis de 2009 en mayor profundidad) en México y Canadá principalmente (aunque también en China) para mantener una posición competitiva a nivel internacional, aprovechando los menores costos laborales de esas naciones, respecto de los salarios industriales en EUA.

Al observar el comportamiento de la reexportación estadounidense se observa claramente la gran importancia que ha tomado la industria maquiladora asentada en México y Canadá para los objetivos de reanimar la economía y reducir el déficit de cuenta corriente. En la gráfica 7 se demuestra la importancia creciente de México en las reexportaciones estadounidenses.

Gráfica 9. Reexportaciones de EUA desde los principales destinos maquiladores, 2001-2016 (miles de millones de dolares)



Fuente: Trade Map ITC/ Estadísticas Comerciales para el Desarrollo de Negocios Internacionales.

La recuperación de la economía estadounidense ha estado apoyada por la exportación de televisores, computadoras, automóviles y derivados del petróleo. En tres de estos productos el papel de la maquiladora mexicana ha sido clave para EUA, por ello es importante mantener el Tratado, porque si bien es cierto que México se ha visto beneficiado en rubros como generación de empleo e IED, las empresas estadounidenses también se han visto muy beneficiadas con la maquila mexicana y canadiense.

Ante este escenario, pareciera que la política comercial proteccionista que pretende instaurar Trump no sólo afectaría a México y Canadá, sino afectaría a sus propias empresas manufactureras. Por lo tanto, hipotéticamente pareciera que los grandes perjudicados por elevar

las reglas de origen, o endurecer el Tratado no sólo serán los mexicanos y canadienses, sino también las propias empresas estadounidenses.

5.2 Aspectos relevantes de la política económica mexicana en la coyuntura contemporánea

La estructura económica mexicana presenta muchos elementos de debilidad que impiden la consolidación de un núcleo endógeno de acumulación. La actividad económica está dividida en dos grandes rubros; la economía en pequeña escala y la gran empresa transnacional orientada al mercado externo. Las exportaciones se dirigen hacia EUA en alrededor de un 80% del total.

Por tanto, la importancia de EUA para la economía mexicana es mucha y las acciones de política económica encaminadas a menguar esta situación son de corto alcance. Para describir la debilidad de la economía mexicana en la coyuntura de la presidencia de Trump, presentamos a continuación una serie de elementos estadísticos con base en el análisis del 5to informe de gobierno de Enrique Peña Nieto.

La actividad económica que tiene mayor peso es la subrama comercio, alrededor del 20% del PIB; si consideramos que la relación comercio internacional / PIB es de 78%, podemos darnos una idea de la relevancia del comercio de bienes extranjeros para la economía mexicana, ganándole terreno a los motores endógenos de la economía como la industria manufacturera. En relación con ésta se observa que subramas como la industria automotriz o la de fabricación de equipos de computación figuran dentro de las 5 principales ramas manufactureras.

Si consideramos que esas industrias contienen mayoritariamente capital extranjero (estadounidense), concluimos que la estructura productiva interna de México está ampliamente encadenada a la economía estadounidense.

6. Política Económica y acciones gubernamentales para encarar la contingencia económica en México

En términos de política fiscal, se observa claramente una dirección muy distinta a la propuesta por Trump para aquel país. En el plano fiscal, México plantea una política de austeridad en la que se reduce de manera importante el gasto público, sobre todo lo relativo a gasto programable, se propone que no haya un incremento en el endeudamiento público, ni creación de nuevos impuestos. Con el conjunto de estas acciones, el gobierno espera que deriven en un

superávit primario estimado en 0.4% del PIB (Peña Nieto 2017).

La búsqueda de la austeridad en las finanzas públicas denotan un temor por parte del gobierno mexicano por un contexto externo altamente incierto en el que evitan situarse en un sobre endeudamiento. Sin embargo, implícitamente también indica la visión pasiva de encarar a la economía, en la que la mejor política es generar condiciones de estabilidad macroeconómica para que los agentes económicos internacionales lleguen a invertir. En ese mismo tenor opera la política monetaria, mientras EUA mantiene en niveles históricamente bajos, la tasa de interés México se encuentra en 7.6%, y los Criterios Generales de Política Económica la proyecta para el próximo año en 7.1%. Es decir, el gobierno mexicano no utiliza a la política monetaria de manera contra cíclica y, en esta coyuntura de recesión y distanciamiento con la economía estadounidense, el gobierno mexicano no se aleja de su postura priorizar la estabilidad macroeconómica por encima de la generación de empleos o del crecimiento económico.

Lo irónico de la situación es que en su 5to informe de gobierno, el propio presidente Peña reconoció una serie de atrasos estructurales en la economía que no serán resueltos sólo logrando la estabilidad macroeconómica, al respecto reconoce:

- Una fuerte disparidad regional entre el norte y el sur del país que se observa en términos de infraestructura, productividad, nivel educativo, empleos formales y fuentes de financiamiento
- Un grave problema de informalidad de la economía, que representa alrededor del 50% del empleo
- Un índice generalizado de productividad estancado
- Una débil estructura impositiva
- Escasas fuentes de financiamiento
- Existencia de monopolios y oligopolios en sectores clave de la economía
- Rezago tecnológico.

Ante estas graves problemáticas, las acciones concretas del gobierno han sido únicamente velar por la estabilidad macroeconómica sin implementar políticas que busquen avanzar en estas carencias estructurales. Por ello, implícitamente, el gobierno mexicano espera que la relación con EUA se mantenga o incluso se profundice porque muestra una total incapacidad para implementar políticas que fortalezcan el núcleo endógeno de acumulación, como sí lo hace EUA.

Conclusiones

A partir del análisis desarrollado hemos observado que la relación México-EUA presenta un carácter histórico en el que confluyen encuentros, complicidades, progresos, desencuentros y disputas territoriales. Con todo esto, la relación cuenta con más de 200 años y seguramente continuará en una dinámica cambiante. En el plano económico, sostenemos que la estructura productiva ha sido fundamental en la relación entre ambos países. Las carencias en la generación de empleos formales y en el capital disponible para la inversión han resultado importantes en la modalidad de inserción de México hacia EUA.

Por su parte, EUA ha mantenido salarios muy elevados en la industria manufacturera, lo que les ha restado competitividad mundial con países como China, Corea y Japón. Por ello el establecimiento de una industria maquiladora en México y Canadá ha resultado central para la competitividad estadounidense mundial y este fenómeno, junto con el comercio de petróleo, gasolina y gas, es central en su inserción con México.

Ante fenómenos mundiales como la caída del comercio internacional, los bajos precios del petróleo y otros commodities, y el cambio en el modelo económico chino (mayor importancia en su mercado interno e inversiones directas estratégicas como la Ruta de la Seda, o las inversiones en América Latina), EUA ha presentado un plan integral para reanimar su economía. Dicho plan coloca en el centro a su industria manufacturera y para ello requiere de un cambio radical en su política comercial. En este contexto, la relación con México resulta ambigua porque, aunque la maquiladora en México le resta puestos de trabajo y espacios de inversión a la economía estadounidense, también le ha generado incrementos en la rentabilidad de las empresas estadounidenses.

Por ello pareciera que las políticas de Trump buscan reanimar a toda costa su economía manufacturera. Sin embargo, la estructura misma de ramas como la automotriz, la de televisores, la de computadoras y la de productos refinados del petróleo se encuentran estrechamente relacionadas con México y Canadá, y el plan *America first* podría generar importantes disminuciones en la rentabilidad de las empresas. Se observan dos importantes cambios en el Tratado, el incremento de las reglas de origen a 75% producidos en el área para poder ser ingresadas libres de aranceles a EUA y la cláusula de solicitar permiso de firmar acuerdos comerciales con países diferentes al área comercial a riesgo de ser expulsado del USMCA. En realidad, ambas disposiciones buscan cerrarle la puerta al acceso de China a la región.

En este contexto, el relevo presidencial en México abre una serie de opciones de diversificación de la economía ante el ascenso de China en la economía mundial.

Bibliografía

- Bloomberg (2009) Bloomberg (01.04.2009). ¿Cuánto cuesta el rescate financiero de EEUU? La cantidad total casi asciende al PIB del país. España. El Economista.es. [En línea] Disponible en: <http://www.eleconomista.es/economia/noticias/1137413/04/09/Cuanto-cuesta-el-rescate-financiero-de-EEUU-La-cantidad-total-casi-asciende-al-PIB-del-pais.html>
- BP (2015). BP Statistical Review of World Energy, [en línea]. Disponible en: <http://www.bp.com/en/global/corporate/about-bp/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html> [consultado el 12/06/2017].
- Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras (2017). Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México. Disponible en: https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/225309/Informe_Congreso-2017-1T.pdf (consultado el 8/11/17).
- Consejo Nacional de Población, ¿Cuál es el perfil sociodemográfico de los mexicanos en Estados Unidos (Cifras 2015 y 2016), 20 de enero 2017, México, véase en <https://www.gob.mx/conapo/articulos/cual-es-el-perfil-sociodemografico-de-los-mexicanos-en-estados-unidos-cifras-2015-y-2016?idiom=es>
- Memoria Política de Mexico (2017). 1832 Circular de la Secretaría de Relaciones sobre el Tratado para la Demarcación de Límites, celebrado entre los Estados- Unidos Mexicanos y los Estados Unidos de América. [en línea], Disponible en: <http://www.memoriapoliticademexico.org/Textos/2ImpDictadura/1832TME.html> [consultado el 28/11/2017].
- David Autor, David Dorn y Gordon Handson, When Work Disappears: Manufacturing Decline and the Falling Marriage-Market Value of Men, Febrero 2017, The National Bureau of Economic Research.
- Food and Agriculture Organization (2012). Ley Marco Derecho a la alimentación, seguridad y soberanía alimentaria, [en línea]. Disponible en: <http://www.fao.org/3/a-au351s.pdf> [Consultado el 22/02/2017]
- Grupo Banco Mundial (2017), Datos por Indicadores, Sección Comercio, Exportaciones de Bienes y Servicios (%PIB), Véase en <https://datos.bancomundial.org/indicador/NE.EXP.GNFS.ZS?view=chart> [Consultado el 27/10/2017]
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2016). Boletín de prensa. Núm 285/16. Disponible en <http://www.inegi.org.mx/saladeprensa/boletines/2016/especiales/especial>

les2016_07_02.pdf (consultado el 27 de octubre del 2017)

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2016). Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas. Disponible en <https://datos.gob.mx/busca/dataset/directorio-estadistico-nacional-de-unidades-economicas-denu-10-2016-por-actividad-economica> [Consultado el 27/10/2017]

Paulo Humberto Leal Villegas (2015), la estructura económica como determinante de la relación Estados Unidos - México (1940-2013), [en prensa] Universidad Nacional Autónoma de México, Posgrado de Economía.

Maria Teresa Gutierrez Haces (2016), Hacia la construcción de un régimen internacional de protección a la inversión extranjera, en Revista Norteamérica, Año 11, Numero 2, Julio-Diciembre, Conferencia de la Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo.

Paolo Riguzzi Patricia De los Ríos. 2012. Las relaciones México-Estados Unidos, 1756-2010. Volumen II. ¿Destino no manifiesto? 1867-2010. Disponible en [/www.historicas.unam.mx/publicaciones/publicadigital/libros/mexusa/v2destino.html](http://www.historicas.unam.mx/publicaciones/publicadigital/libros/mexusa/v2destino.html) [Consultado el 27/10/2017]

Parra (2016),

Oficina de la Presidencia de la República (2017). Quinto Informe de Gobierno 2016- 2017. Disponible en <https://www.gob.mx/lobuenocuenta/> [Consultado el 10/09/2017]

United States Census Bureau (2014) The Hispanic Population in the United States: 2014. [Base de datos]. Disponible en <https://www.census.gov/data/tables/2014/demo/hispanic-origin/2014-cps.html> [Consultado el 11/03/2016]

U.S. Energy Information Administration (EIA), Petroleum & other liquids, [en línea], Disponible en: <https://www.eia.gov/petroleum/production/> [consultado el 14/06/2017].

US Treasury Dept (2017), Centro de Recursos, Disponible en <https://www.treasury.gov/resource-center/economic-policy/Pages/default.aspx> [Consultado el 10/09/2017]

Central Intelligence Agency (2017), The World Fact Book, Disponible en <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/> [Actualizado el 14/11/2017]

The Federal Reserve Economic Data, International Data by Country, Disponible en <https://fred.stlouisfed.org/categories/32264> [Consultado el 27/11/2017]