

## Incidencia de la crisis en la producción sectorial

Grupo de Economistas y Asociados

Los efectos derivados de la crisis en 1995 (devaluaciones, deterioro de los salarios reales, incremento de las tasas de interés, etc.) incidieron en el desempeño de las empresas de diversas maneras; la incidencia de esos efectos (negativos y positivos) sobre cada empresa en particular fue distinta:

- Las empresas dedicadas a los servicios y la construcción no contaron con el mercado externo para aprovechar la mayor competitividad asociada al incremento del tipo de cambio real y, por tanto, no pudieron mitigar los efectos de la contracción del mercado interno. En general, los factores negativos de la crisis fueron los únicos que incidieron en el desempeño de este tipo de empresas.
- Las empresas fabricantes de bienes comerciables, que enfrentaron barreras en los mercados externos para exportar (aranceles elevados, carencia de canales de distribución, altos costos de transporte o restricciones no arancelarias) no pudieron trasladar de inmediato su producción del mercado nacional al de exportación, por lo que la reducción del mercado interno se tradujo en ajustes sustanciales en los niveles de producción de esas empresas.
- Las empresas con vocación exportadora fueron las que estuvieron en mejores condiciones para mitigar los efectos de la contracción del mercado interno y aprovechar los incrementos de la competitividad, derivados de la devaluación. Esas empresas, al disponer de medios para exportar, desviaron su producción a los mercados externos. El ejemplo evidente de empresas "con vocación exportadora" son las maquiladoras. Sus ventas se destinan exclusivamente al mercado externo, lo que permite que capturen los beneficios de la reducción de los salarios reales, al tiempo que están aisladas de la contracción del mercado interno.

Para evaluar los efectos desiguales de la crisis sobre los bienes comerciables se identificaron y clasificaron las clases de actividad de la industria manufacturera (no maquiladora) que más contribuyeron al superávit comercial en 1995, y a reducir el impacto de la contracción del mercado interno en la producción.

Diez clases de actividad aportaron 50.2% del incremento absoluto de las exportaciones entre 1994 y 1995. Las mismas clases contribuyeron a reducir 16.7% las importaciones en ese período.

- El incremento de las exportaciones y la reducción de las importaciones en tres clases de actividad no fue suficiente para evitar que la contracción del mercado interno redujera su producción. La clase de automóviles, autobuses y camiones aumentó sus exportaciones en 3.3 mil millones de dólares y contrajo sus importaciones en 1.0 mil millones de dólares; sin embargo la reducción del mercado interno fue tan drástica que la producción disminuyó 25% en enero-septiembre de 1995. Las siete clases restantes de este grupo incrementaron su nivel de actividad por la mayor competitividad que implicó el aumento del tipo de cambio real.

- Las exportaciones de 18 clases de actividad crecieron más de 100% entre 1994 y 1995. Las clases industriales asociadas a producción de leche procesada, envases de papel, colchones, entre otros, partieron de una base exportadora relativamente pequeña en 1994. Las exportaciones de otras clases de actividad como cemento, productos de aluminio, hilos y telas de algodón son productos de exportación tradicionales. Siete de estas clases correspondieron al sector textil y al de la industria de la confección.
- De las 18 clases, sólo dos incrementaron sus niveles de actividad en enero-septiembre de 1995 respecto al mismo período del año anterior. La contracción del mercado interno en 16 de las 18 clases fue tan severa que las empresas tuvieron que contraer su producción a pesar de que en 1995 exportaron más del doble que en 1994.
- Once clases de actividad aportaron 40% de la reducción absoluta de las importaciones entre 1994 y 1995. Las clases correspondientes a automóviles y láminas secundarias de hierro y acero fueron también las que aportaron una parte importante del incremento de las exportaciones en el mismo período. Diez de las once clases también registraron incrementos en sus exportaciones.
- Cinco de las once clases incrementaron su producción por la mayor competitividad. Las clases que registraron descensos importantes, tanto de su nivel de actividad como de sus importaciones, correspondieron a bienes de capital.
- Las diez clases de actividad que más redujeron su actividad productiva en enero-septiembre de 1995, al mismo tiempo registraron una disminución de sus importaciones y un incremento de sus exportaciones. Siete de esas clases correspondieron a bienes de capital. La contracción de la inversión productiva en 1995 afectó severamente el desempeño de éstas.

### Conclusiones y perspectivas

El superávit comercial de 1995 fue resultado de la severa contracción del mercado interno. Las clases de actividad que más contribuyeron a la expansión de las exportaciones y a la reducción de las importaciones correspondieron principalmente a bienes cuyo mercado interno se contrajo sustancialmente, como automóviles, productos electrodomésticos, materiales de construcción y algunos bienes de capital.

El elevado incremento de las exportaciones en 1995 no contribuyó a diversificar los productos exportados. Sólo algunas clases correspondientes a productos de exportación no tradicionales, como alimentos, textiles y de la industria del vestido, incrementaron significativamente sus exportaciones en 1995. En esas clases de actividad se concentra la mayor competitividad de la industria nacional, por lo que es probable que continúen expandiendo sus exportaciones, independientemente de la evolución del mercado interno.

Durante 1996, la evolución del sector externo continuará estrechamente vinculada con el comportamiento del mercado interno. En ese sentido, un elevado tipo de cambio real no es suficiente para incrementar la diversificación de las exportaciones. Se requieren acciones adicionales de fondo para propiciar que nuevos productos mexicanos se incorporen a los mercados internacionales.

Clases de actividad con mayor descenso en la producción.

CLASES DE ACTIVIDAD CON MAYOR DESCENSO EN LA PRODUCCIÓN					
(Tasas de crecimiento enero-septiembre de 1995 respecto al mismo periodo del año anterior)					
	Exportaciones		Importaciones		Acti- %3
	Abx. 1/	%2	Abx. 1/	%2	
Carrocerías para autos	2.8	78.9	-37.9	-72.4	-78.5
Sist. de transm. de autos	-13.8	-23.5	-94.2	-65.2	-62.4
Partes y acces. para autos	73.2	20.5	-83.2	-11.3	-50.8
Televis., radios y ap. de sonido	46.1	32.9	-580.4	-59.1	-50.4
Bebidas destiladas de caña	6.7	64.1	-3.7	-53.3	-43.4
Motocicletas, bicicletas y otros	364.7	21.3	-112.9	-66.3	-43.4
Maquinaria para la construc.	127.3	93.6	-386.6	-82.8	-41.4
Bombas, rociadores y exting.	16.4	40.9	-172.1	-25.0	-41.3
Calzado de tela con suela sint.	2.6	8.9	-99.4	-89.9	-39.0
Tubos y bombillas para alum.	9.2	10.2	-36.6	-23.2	-36.9
Total grupo	635.2	24.7	-1.807.3	-43.4	n.s.
Total sin maquiladoras	13.948.0	40.4	-12.584.0	-21.4	n.s.
Part. % del grupo en total	4.6	—	12.6	—	—

1/ Aumento absoluto en millones de dólares en 1995 respecto al año anterior  
 2/ Tasa de crecimiento en 1995 respecto al año anterior  
 3/ Crecimiento enero-septiembre de 1995 de la actividad productiva de la clase correspondiente respecto al mismo periodo del año anterior

Fuente: GEA con base en información de Servicio e INEGI. Las cifras de 1995 correspondientes a las clases son estimadas con datos acumulados a noviembre del mismo año.