

ASÍ VAMOS... MÉXICO: CRECIMIENTO MEDIOCRE

Juan Castaingts Teillery Profesor Investigador UAM-I

La prensa ha dado mucha importancia a las diferencias en el crecimiento proyectado para este año entre la SHCP y el Banxico. Nosotros no creemos que este hecho sea importante. Se trata de dos cálculos diferentes y es normal que difieran.

La SHCP habla de un crecimiento de 3.5%; el Banxico lo sitúa entre el 2.75% y el 3.25%. En los dos casos se habla de un entorno internacional favorable debido al crecimiento de los EU, el precio del petróleo y, la evolución de los mercados financieros internacionales. Nosotros pensamos que dado este entorno internacional positivo y las altas remesas de los trabajadores mexicanos en EU, el crecimiento mexicano esperado para este año, es simplemente mediocre. El crecimiento económico no es alto o bajo en sí mismo, sino que lo es en función del aprovechamiento o desperdicio de las oportunidades de crecimiento en un momento dado. En México se han desperdiciado en los últimos cuatro años posibilidades magníficas. Nunca habíamos dispuesto de tantas divisas, de mercados externos al alza, para únicamente lograr mediocridades internas.

Algunos de los hechos claves de nuestro crecimiento mediocre son los siguientes.

1. Hasta agosto pasado, la producción industrial solo había logrado un alza de 1.1% con respecto al mismo mes del año anterior.

2. Si el Índice General de Actividad Económica (IGAE) mostró un alto dinamismo y la producción manufacturera un casi estancamiento, eso quiere decir que el crecimiento logrado proviene del sector agropecuario y del sector servicios. Una parte de los servicios proviene del turismo, por eso el desastre de la Rivera Maya tendrá repercusiones en el PIB y es una de las causas por las cuales en el último trimestre, se presenta una relentización de la economía. El problema es que a pesar de que los servicios siguen creciendo, el pico del crecimiento de los mismos se presentó en octubre del año pasado y desde entonces se ha manifestado una pérdida de vigor significativa en dicho sector es decir, que la pérdida de dinamismo en servicios es bastante anterior a los ciclones.

3. Las ventas en tiendas departamentales son muy vigorosas pero, también reflejan una relentización ya que fue en octubre del año pasado cuando presentaron su pico. En todo caso, aunque continúan relativamente dinámicas, las

ventas departamentales contrastan con un crecimiento mucho menor de las ventas al menudeo en general, lo que muestra una tendencia a la monopolización de las ventas al menudeo y que son algunas tiendas departamentales las que tienen cada vez un mayor control del mercado. Esta monopolización es un foco rojo para el futuro cercano.

4.- La economía y la política mexicana está siendo dominada cada vez más por una burguesía rentista. En efecto si se comparan los rendimientos de los CETES con la inflación se tienen tasas de interés reales superiores al 5%. Nótese que las tasas de interés reales son superiores a la tasa de crecimiento esperado (tanto por SHCP como por Banxico) y que eso significa que los poseedores de títulos se han enriquecido más rápidamente que el país. Ellos obtienen no solo una parte substancial de la nueva riqueza creada sino que además se apropian una parte de la riqueza histórica acumulada. Esto implica que los frutos del crecimiento no solo no van a la mayoría del pueblo trabajador sino que tampoco se quedan como tasas de ganancia de las empresas productivas y se concentran en un pequeño sector rentista. Este echo es muy grave y nos ocuparemos de él en próximas entregas.

5.- Las importaciones de bienes de consumo están creciendo a tasas demasiado aceleradas. En el período de enero a septiembre lo hicieron a un ritmo anual de 23.3% y ya llegan a la increíble cifra de 21 530 millones de dólares en dicho período cifra que ya es considerablemente superior a la correspondiente a los bienes de capital que asciende a 18 700 millones de dólares para el período considerado. Si el consumo crece fundamentalmente a partir de bienes importados, entonces el consumo interno va a la baja lo que significa dos cosas claves. Primero, un declive del consumo de productos producidos localmente significa que el fruto del crecimiento no beneficia para nada al grueso de los mexicanos. Segundo, que si el ingreso generado internamente se canaliza a la importación y la economía general tiende a un crecimiento mediocre o al estancamiento.

6.- La sobre-valoración del peso, producto de las equivocadas políticas del Banxico, es una de las causas claves del exceso de importación de bienes de consumo y por ende del estancamiento.

castaingts42-juan@yahoo.com.mx