

Impactos del TLC con EE.UU.: Balanza comercial

Alerta Urgente N° 18 – Noviembre 2014

Hecho el depósito legal en la Biblioteca Nacional del Perú N° 2014-17096

Desempeño comercial: ¿hacia dónde se inclinó la balanza?

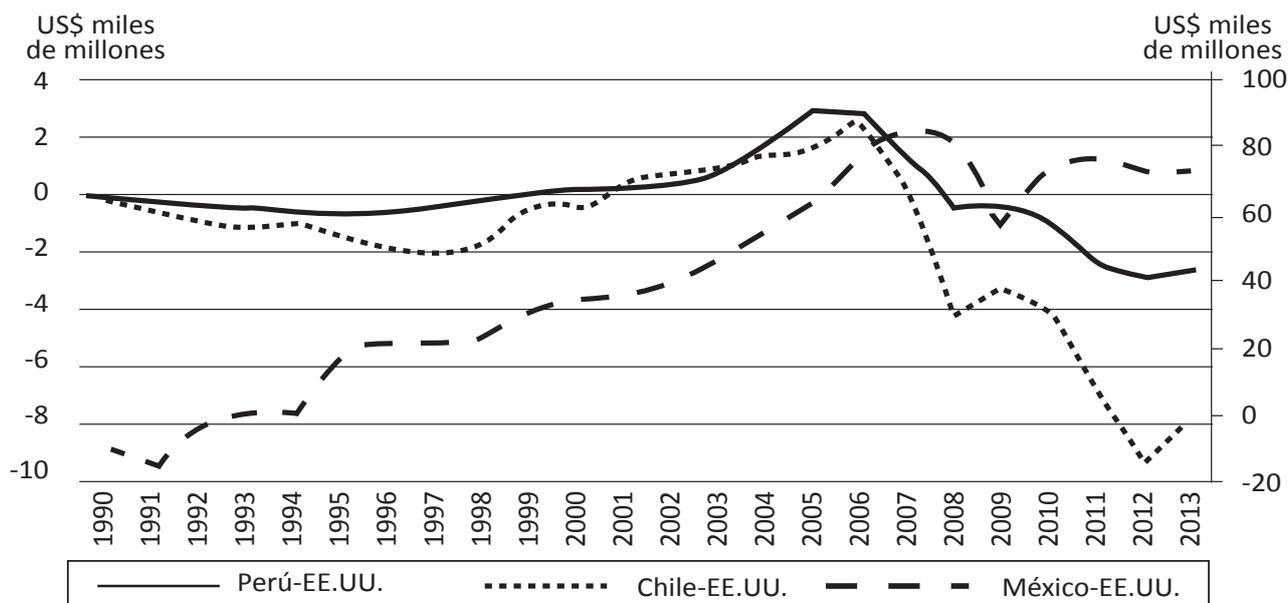
No existen estudios previos pormenorizados a propósito de la evaluación de la entrada en vigencia del TLC de Perú con EE.UU. hace cinco años, ni por los diez transcurridos en el caso de Chile con EE.UU. Las primeras evaluaciones destacaban la expansión de las exportaciones y la creación de empleo especialmente en la zona norte del país. Algún autor también señaló que incrementó el bienestar de manera inmediata por las mayores importaciones –al parecer- más baratas. Sin embargo, a medida que pasa el tiempo el éxito se ha concentrado en la balanza comercial, con impactos reducidos en el crecimiento del PBI, del empleo y negativos en la reducción de la pobreza. Se exportan productos de contenido tecnológico medio y alto pero con reducidas interrelaciones con respecto a la economía interna.

Se sigue exportando más de lo mismo. Casi la totalidad de los incrementos absolutos de las exportaciones son más de los mismos productos a los mismos mercados.

Sólo en el caso de México la balanza comercial con EE.UU. es positiva. En Chile y Perú son crecientemente negativas. Las exportaciones han crecido luego de la entrada en vigencia del TLC, más en Perú que en los otros países¹, pero las importaciones lo han hecho a un ritmo mucho mayor. Hay impactos positivos pero los mismos se neutralizan por la mayor propensión a importar. Con estos saldos negativos en la balanza comercial pareciera que los EE.UU. se benefician del TLC más que nuestras economías. Sin embargo, no es sólo un asunto de volúmenes y valores exportados. (ver gráfico 1)

Ni Perú ni Chile han mejorado la canasta de productos exportados. Las principales exportaciones hacia los EE.UU. siguen siendo de materias primas y manufacturas basadas en materias primas. En el caso del Perú, entre 2009-2013, destacan las mayores exportaciones de uvas, alcachofas, espárragos y café. Las manufacturas con bajo o mediano contenido tecnológico son reducidas. Si se analiza de acuerdo a la clasificación arancelaria estándar la maquinaria y equipo, productos eléctricos y electrónicos y equipo de transporte son marginales.

GRÁFICO 1. BALANZA COMERCIAL DE PERÚ, CHILE Y MÉXICO CON EE.UU. 1990-2013 (US\$ MILES DE MILLONES)



Fuente: elaboración propia con base en Comtrade.UN

1 En términos de variaciones porcentuales.

Estos resultados se respaldan cuando se analizan las exportaciones por uso o destino económico de nuestros países hacia los EE.UU. La mayoría, en el caso del Perú y Chile, corresponde a bienes de consumo no duradero y materias primas, mientras que los bienes de capital y materiales de construcción tienen una aportación marginal al total. Esto es diferente en el caso de México en que las exportaciones hacia EE.UU. son principalmente de bienes de consumo duradero y de capital.

Tampoco el TLC ha significado que mejore la calidad de las exportaciones de EE.UU. hacia la economía peruana y chilena. Predominan las manufacturas basadas en recursos naturales, mientras que las de mediana y alta tecnología tienen menor participación, al igual que las de alta tecnología. Sólo en el caso de México la composición se orienta hacia las manufacturas de mediano y alto contenido tecnológico. Si se importan bienes de bajos niveles de procesamiento quizás se pudieran haber producido localmente en lugar de importarse. Las importaciones han crecido tanto por el efecto de la apertura comercial y los TLC como por la apreciación de las monedas nacionales.

Los TLC de Perú y Chile se acompañaron de la apreciación real de las respectivas monedas nacionales con relación al dólar americano que contribuyó por las mayores importaciones a los déficits comerciales negativos y crecientes. También afectaron a la producción doméstica de bienes transables. Entre 1994 y 2002 el TLC de México con EE.UU. se acompañó también de un proceso similar al ocurrido en Perú y Chile. Sin embargo, esta situación se ha venido corrigiendo lentamente en los últimos años.

La penetración de importaciones en el periodo 1990-2013 es mayor que en los periodos previos tanto para Perú, Chile y México. Durante los periodos previos predominaban los efectos ingreso sobre el efecto penetración y mixto. En el caso del Perú es obvio que nuestra economía exporta más ahora que en los periodos previos, aunque esto no ocurre en el caso de Chile y de México. De esta forma se eleva el potencial de crecimiento de la economía, pero la mayor elasticidad importaciones-producto real conduce a que el potencial de crecimiento de las respectivas economías sea menor que el de las décadas previas. México tiene una tasa de crecimiento potencial del 2.6% anual, Chile del 3.3% y Perú del 4.1% anual. La mayor tasa de crecimiento del producto potencial de los tres países analizados no se logra en los tiempos de sus respectivos TLC. En México es entre 1960-1970, en Chile entre 1980-1990 y para el Perú entre 1970-1980, aunque seguido cercanamente por el periodo 2000-2013.

¿Existen beneficios?

Los beneficios generados a partir del mayor crecimiento de las exportaciones en las tres economías analizadas se cancelaron en gran medida por lo que ocurrió con el crecimiento de las importaciones y la ausencia de otras políticas complementarias. La apreciación real de las monedas nacionales promovió mayores importaciones. Las autoridades monetarias de los países, en especial del Perú, debió considerar este tema. Asimismo, la ausencia de una política industrial ha contribuido negativamente a la diversificación de la estructura de producción y exportación respecto de la situación previa a la firma de estos TLC.

De estas tres experiencias de TLC se pueden extraer diversas enseñanzas. Los TLC no pueden ir solos como políticas aisladas, ya que esto sólo sería garantía de resultados mediocres. Necesitan acompañarse de una política cambiaria que evite la apreciación de las monedas nacionales. Se requieren de políticas complementarias para que puedan tener éxito.

IMPACTOS DEL TLC CON ESTADOS UNIDOS, MUCHO POR ANALIZAR

Para más información

Red Peruana por una Globalización con Equidad – RedGE / www.redge.org.pe / Telf. 461-2223 – 461-3864 anexo 27

Red Peruana por una Globalización con Equidad – RedGE
Jr. Río de Janeiro N° 373 Jesús María. Lima 11, Perú. Teléfono: (51 1) 461-2223 | (51 1) 461-3864 anexo 27.
E-mail: redge@redge.org.pe www.redge.org.pe