



El Colegio
de la Frontera
Norte

IMPACTO ECONÓMICO DEL COVID-19 EN MÉXICO:

EL NECESARIO ANÁLISIS EN LAS CADENAS
REGIONALES DE SUMINISTRO

Edgar David Gaytán Alfaro

ABRIL 2020

IMPACTO ECONÓMICO DEL COVID-19 EN MÉXICO: EL NECESARIO ANÁLISIS EN LAS CADENAS REGIONALES DE SUMINISTRO

Son comunes los análisis de coyuntura que perfilan una caída en el Producto Interno Bruto en México de entre el 2.5% y 6% para 2020 . La crisis sanitaria se suma a la ya de por sí, existente, pérdida de vigor en el desempeño macroeconómico a nivel mundial desde, al menos 2016. Tal coyuntura posee un talón de fondo discursivo impulsado por una retórica proteccionista, separatista y de franco escepticismo respecto a las otrora amenidades del comercio internacional en el marco de la globalización. La impronta liberal de este fenómeno económico, político y social posee su raigambre en el rompimiento a la bipolaridad que supuso el derrumbe geopolítico de la Unión Soviética en los umbrales de la década de los noventa del siglo pasado. Tal paradigma, si bien lejos de colapsar, sí atraviesa por una severa crisis de cuestionamiento en cuanto a los beneficios que reporta, especialmente a regiones y sectores de actividad económica que se perciben lejanos de su justo aprovechamiento debido a su escasa o nula integración a las cadenas de valor globales.

Dado el carácter multidependiente de la economía mundial, la actual coyuntura no exime al desempeño de las unidades económicas radicadas en México. Los canales de transmisión están dados por la disminución en el desempeño económico de los principales socios comerciales, la interrupción en las cadenas de valor mundiales, la reducción en la captación de remesas, la caída del turismo y, muy especialmente, el incremento en el nerviosismo de los agentes económicos y el exacerbamiento de la aversión al riesgo con lo que el desempeño de la intermediación financiera se verá contraído aunado a la imposibilidad de expansión de nuevos proyectos productivos.

Tan sólo para 2020, acorde a la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), se prevé una caída en las exportaciones del 7.4% en el medio de un contexto latinoamericano caracterizado por una caída del 10.7% en este mismo indicador. Tomar como referente a las exportaciones en el desempeño económico es particularmente importante en el caso de México debido a que esa es la variable sobre la que se han fincado las posibilidades de crecimiento en el largo plazo bajo el actual modelo económico.

Dada la notoria ralentización de las cadenas de valor globales, el estudio particular del desempeño económico de las regiones y los sectores, que denotan sus específicos patrones de especialización, se torna particularmente importante. Atendiendo al carácter multicausal de la economía, es previsible que la contracción esperada en el Producto Interno Bruto no impacte de manera uniforme a los diferentes componentes transaccionales de la demanda intermedia. Asimismo, el carácter geográfico del impacto también adquirirá patrones diferenciados.

Bajo este contexto, la resiliencia económica de México dependerá de su complejidad productiva y el grado de articulación de sus sectores de actividad económica. Ambos factores que, claramente van de la mano, definen una funcional correa de transmisión ante los estímulos a la demanda agregada que eventualmente deriven de las políticas contra-cíclicas de expansión del gasto público provenientes del gobierno federal. Hacer patente lo anterior requiere de sendos estudios sectoriales que permitan focalizar, de una manera estratégica, el impacto de la intervención de los diferentes instrumentos de política económica sobre transacciones y regiones específicas. Lo anterior, a su vez, es compatible con la idea de conceder un carácter eficiente al gasto público y, dada la coyuntura, de garantizar su viabilidad y funcionalidad.

El justo reconocimiento de la anterior precondition del tejido productivo le concede un carácter operativo a los instrumentos de política económica. Por una parte, a la política fiscal, para lograr una efectiva medida de estímulo a la actividad económica y, por otra parte, a la

política monetaria, para lograr el efectivo funcionamiento de la intermediación financiera y bancaria como canales de garantía a la expansión de la inversión.

Embates de esta naturaleza, sumados al contexto económico internacional definidos por la incertidumbre y la poca confianza en el desarrollo de nuevos proyectos de inversión, lleva a la necesidad de que la inexorable internacionalización de los procesos económicos se acompañe de un fortalecimiento al tejido productivo en la económica doméstica. Lo anterior demanda lograr una auténtica diversificación de la estructura económica que haga del país un ente participativo de las diferentes cadenas de valor, así como menos vulnerable a la variabilidad en los precios de sectores altamente volátiles, especialmente los relacionados con los commodities. Ello tiene su efecto catalizador a partir de alcanzar una mayor integración productiva inter e intra regional en el marco de la certidumbre a la inversión que proveen instituciones sólidas procurantes de un efectivo Estado de Derecho.

Dr. Edgar David Gaytán Alfaro

Departamento de Estudios Económicos
El Colegio de la Frontera Norte, A.C.

Fecha de publicación: 21 de abril, 2020