

LOS CAPITALES

EDGAR GONZÁLEZ MARTÍNEZ

INCERTIDUMBRE SOBRE LA VIGENCIA DEL TLCAN

Algunos analistas de economía y finanzas consideran que la salida de EU del TLCAN sería muy perjudicial para México. La economía mexicana -sostiene- se enfrentaría a una incertidumbre importante, que muy probablemente llevaría a una pérdida inmediata de confianza y, en el corto plazo, mayor volatilidad del mercado. El crecimiento se desaceleraría en el mediano plazo, partiendo de una base que ya es modesta, ya que la disrupción inicial probablemente resultaría en una inversión menor y en una dislocación del comercio con efectos potencialmente prolongados en la confianza del consumidor. También actuaría como un shock negativo para la productividad que afectaría potencialmente las tasas de crecimiento en el mediano y largo plazo. La revocatoria del TLCAN significaría volver a las reglas de la Organización Mundial del Comercio (OMC); sin embargo, las reglas de la OMC no son tan exhaustivas y las tarifas podrían aumentar para ciertos sectores exportadores de México.

Según Fitch Ratings Service, las exportaciones de autos mexicanos y de otros sectores diversos de manufactura serían, entre otros, los segmentos más expuestos de la economía. Las cadenas de distribución se han vuelto sustancialmente interconectadas después de 23 años del TLCAN, y las industrias que exportan la mayoría de sus productos a Estados Unidos, como los autos, se verían directamente afectadas de imponerse tarifas más altas. Los sectores no manufactureros como propiedad y bienes raíces, ventas al por mayor y banca también podrían afectarse de un crecimiento menor, una confianza inversionista más baja y volatilidad cambiaria, concluye Fitch.

Por el contrario, muchos creemos que la terminación del TLCAN será positivo para México. Con un sector agroalimentario como el que se tiene, cuya balanza es desde hace tiempo superavitaria, los mexicanos no sufriremos; es más, los más perjudicados serán los consumidores estadounidenses. En lo industrial, los empresarios mexicanos tendrán que salir al mundo a ofrecer sus productos, algo que ciertamente no hicieron durante la vigencia del TLCAN, esto es, los últimos 20 años, pero estamos seguros que vencerán cualquier obstáculo. Sí, los resultados no se verán en el corto plazo. Tranquilos, hay vida después del TLCAN.
