

Balanza comercial y crecimiento económico de Baja California

• • • • • • • • • • JUAN MANUEL OCEGUEDA H.*

El estado de Baja California es una de las regiones económicas más dinámicas del país. Su fortaleza exportadora y su capacidad generadora de empleo lo sitúan como uno de los estados de la república con menor tasa de desocupación abierta. Su contribución al PIB nacional aumentó de 2.8% en 1993 a 3.1% en 1997, un crecimiento que supera el promedio del país y cuyo impulso proviene de las cuantiosas inversiones en la industria maquiladora que, medidas en millones de dólares, se multiplicaron seis veces de 1993 a 1998. Ello se ha reflejado en un notable incremento de las exportaciones de maquila, las cuales casi se duplicaron en el mismo período, aunque también se ha registrado una caída del resto de las ventas externas, con el consecuente deterioro de la balanza comercial no maquiladora.

Es razonable suponer que una economía como la de Baja California, con una gran disponibilidad de factores productivos en virtud de las ininterrumpidas corrientes migratorias provenientes del sur del país, así como de los grandes flujos de inversión extranjera directa (IED) que cada año se establecen en su territorio, no enfrente restricciones por el lado de la oferta. Si esto es cierto y las restricciones centrales provienen del lado de la demanda, los cambios en la composición del comercio de la entidad tienen implicaciones muy importantes en su trayectoria de crecimiento de largo plazo, pues si bien la industria maquiladora incide de manera positiva en la demanda agregada estatal por medio de los sueldos y salarios pagados, su desvinculación de los proveedores locales acota esos efectos. Por el contrario, las exportaciones de empresas no maquiladoras, más

integradas a las cadenas productivas regionales, ejercen una influencia mucho más fuerte en la demanda agregada local. En consecuencia, el deterioro del sector exportador no maquilador implica, al menos, una pérdida de oportunidades de crecimiento y una mayor vulnerabilidad ante contracciones futuras de la inversión maquiladora.

Que una economía encare restricciones por el lado de la demanda no significa que las condiciones de oferta sean irrelevantes. La oferta importa en la medida en que la capacidad exportadora y sus efectos multiplicadores dependen del tipo de bienes que se producen.¹ Distintos modelos de especialización implican diferentes elasticidades precio e ingreso de la demanda, otras posibilidades para acceder a los mercados y, por tanto, distintas condiciones para el crecimiento económico.² Los modelos de crecimiento dirigido por exportaciones, que resaltan la existencia de círculos virtuosos asociados al efecto que la demanda tiene en el crecimiento del producto y éste en el progreso técnico (el efecto Verdoorn), como los de Kaldor o Dixon y Thirlwall,³ sugieren que la maximización de la tasa de crecimiento se asocia a una especialización productiva hacia los bienes con altas elasticidades ingreso de la demanda de exportaciones y las ac-

1. A.P. Thirlwall, "Reflections on the Concept of Balance of Payment-constrained Growth", *Journal of Post Keynesian Economics*, vol. 19, núm. 3, 1997, pp. 377-385.

2. J. Ros, "Crecimiento económico, comercio internacional y el patrón de especialización", *Estudios Económicos*, vol. 2, núm. 1, enero-junio de 1987, pp. 113-132.

3. N. Kaldor, "The Case for Regional Policies", *Scottish Journal of Political Economy*, núm. 17, noviembre de 1970, pp. 337-348, y R. Dixon y A.P. Thirlwall, "A Model of Regional Growth Rate Differences on Kaldorian Lines", *Oxford Economic Papers*, núm. 27, 1975, pp. 201-214.

* Profesor de tiempo completo de la Facultad de Economía de la Universidad Autónoma de Baja California y becario al desempeño académico por la misma institución <juan.ocegueda@sia.mxl.uabc.mx>.

tividades con rendimientos a escala crecientes. Una variante de estos modelos, al introducir la restricción de balanza de pagos, también destaca la importancia de producir bienes con una elevada elasticidad ingreso de la demanda de importaciones, pues ello permite elevar el efecto multiplicador de las exportaciones.⁴ Aunque estos modelos conceden poca importancia a los precios relativos como determinantes de la tasa de crecimiento de largo plazo, debido a la estabilidad empírica que muestran en períodos largos, producir bienes con elevadas elasticidades de precio puede ser muy importante para aumentar el efecto de la política cambiaria en el nivel del producto y en la tasa de crecimiento de corto plazo.

En este trabajo se estiman las elasticidades precio e ingreso de la demanda de exportaciones e importaciones totales y de las actividades no maquiladoras de Baja California. El objetivo central es identificar las actividades con elevada sensibilidad a las variaciones de la demanda que ofrecen potencialidades para dirigir una dinámica sostenida de crecimiento. De esta manera, se presenta información que puede orientar la aplicación de políticas regionales para inducir la asignación de recursos hacia los sectores que contribuyan a elevar la tasa de crecimiento de Baja California.

LAS ELASTICIDADES DE LA DEMANDA DEL COMERCIO EXTERIOR Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO

La hipótesis de crecimiento dirigido por las exportaciones es sostenida por distintas corrientes teóricas, aunque difieren en los argumentos sobre el mecanismo que permite esta relación. En el enfoque neoclásico, un ambiente de competencia externa estimula las exportaciones y el crecimiento de la economía mediante externalidades positivas provenientes de las economías de escala y de aprendizaje, por efectos del derrame tecnológico o bien por mejoras en las técnicas administrativas, que elevan la eficiencia y la productividad de las empresas.⁵ Desde el punto de vista poskeynesiano, la expansión de las exportaciones permite relajar la restricción que la balanza comercial impone al crecimiento económico. De igual modo, la mayor disponibilidad de divisas permite un mayor acceso en cantidad y calidad a bienes de capital y tecnologías extranjeros, con lo que se acelera la acumulación de capital y el crecimiento de la productividad. En el primer enfoque, la demanda desempe-

4. A.P. Thirlwall y R.J. Dixon, "A Model of Export-led Growth with Balance of Payments Constraint", en J. Bowers, *Inflation, Development and Integration*, Leeds University Press, 1979, y A.P. Thirlwall, "Regional Problems Are Balance of Payments Problems", *Regional Studies*, núm. 14, 1980, pp. 419-425.

5. H. Ahumada y P. Sanguinetti, "The Export-led Growth Hypothesis Revisited: Theory and Evidence", *Estudios de Economía*, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Universidad de Chile, vol. 22, núm. 2, diciembre de 1995, pp. 327-355, y G.M. Grossman y E. Helpman, "Trade, Innovation and Growth", *American Economic Review, Papers and Proceedings*, vol. 80, núm. 2, mayo de 1990, pp. 86-91.

ña una función pasiva y simplemente se ajusta a la oferta, que es la fuerza que dirige el crecimiento, mientras que en el segundo la demanda tiene un papel protagónico.

Si el crecimiento económico está dirigido por la demanda y las exportaciones son su componente más autónomo, las elasticidades de la demanda de exportaciones se convierten en un factor determinante del crecimiento económico. De igual manera son relevantes las elasticidades de la demanda de importaciones, que en última instancia definen la medida en que el gasto de los residentes nacionales se distribuye entre bienes nacionales y extranjeros. La importancia de las elasticidades ingreso en el proceso de crecimiento y en la generación de divergencias entre países y regiones ha sido destacada por Prebisch, Kaldor y Thirlwall,⁶ señalándose una asociación positiva entre la tasa de crecimiento del producto y la elasticidad ingreso de la demanda de exportaciones y una asociación negativa entre aquélla y la elasticidad ingreso de la demanda de importaciones. Thirlwall⁷ ha planteado la siguiente relación:

$$g_{b1} = [(\eta_x - \eta_m - 1)(e + p^* - p) + \epsilon_x(z)]/\epsilon_m \quad [1]$$

con

$$\eta_x, \epsilon_x, \epsilon_m > 0 \text{ y } \eta_m < 0$$

donde g_b es la tasa de crecimiento congruente con el equilibrio de la balanza comercial y z la tasa de crecimiento del ingreso externo; η y ϵ las elasticidades precio e ingreso, refiriéndose a las exportaciones con el subíndice x o a las importaciones con el subíndice m ; y e , p^* y p , las tasas de crecimiento del tipo de cambio y de los precios externos e internos, respectivamente. Si se considera que el efecto precios relativos es insignificante debido a que en el largo plazo $(e + p^* - p) = 0$, la ecuación 1 se convierte en la "ley de Thirlwall":

$$g_{b2} = \epsilon_x(z)/\epsilon_m = x/\epsilon_m \quad [2]$$

donde x representa la tasa de crecimiento de las exportaciones y $\epsilon_x(z) = x$. Es fácil observar de [2] que $g/z = \epsilon_x/\epsilon_m$ y que si $\epsilon_x > \epsilon_m$, $g > z$, por lo que para una z dada, g será mayor mientras más grande sea ϵ_x y más pequeña sea ϵ_m . De igual manera, de [1], una política cambiaria alentaré el crecimiento económico únicamente si implica devaluaciones reales sucesivas y se cumple la condición Marshall-Lerner.⁸ Puesto que lo primero tiene costos

6. A.P. Thirlwall, "The Balance of Payments Constraint as an Explanation of International Growth Rate Differences", *Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review*, núm. 128, 1979, pp. 45-53; R. Prebisch, "Commercial Policy in the Underdeveloped Countries", *American Economic Review, Papers and Proceedings*, vol. 49, núm. 2, 1959, pp. 251-273, y N. Kaldor, "The Case for...", *op. cit.*

7. A.P. Thirlwall, "The Balance of Payments...", *op. cit.*

8. La condición Marshall-Lerner se cumple si $|\eta_x + \eta_m| > 1$. Puesto que el signo esperado de η_m es negativo, se puede apreciar que si se cumple la condición Marshall-Lerner, en [1] y [3], los componentes $e + p^* - p$ y σ , se multiplicará por una magnitud positiva.

sociales importantes, los gobiernos desistirán, mientras que lo segundo es frecuente que no se cumpla cuando la composición del comercio exterior incluye una elevada proporción de exportaciones primarias y manufacturas de bajo contenido tecnológico e importaciones de bienes de inversión, o bien cuando el comercio se realiza en mercados oligopólicos en donde la diferenciación del producto y otras estrategias competitivas adquieren mayor relevancia que la competitividad precio. No obstante, como señala Alonso,⁹ la exclusión de los precios relativos cuando se estiman las funciones de comercio exterior puede introducir sesgos y llevar a conclusiones erróneas cuando se intenta verificar empíricamente la ley de Thirlwall.

Thirlwall y Dixon desarrollaron un modelo de crecimiento dirigido por las exportaciones con efectos acumulativos que dependen del coeficiente de Verdoorn, en donde la necesidad de mantener la balanza comercial en equilibrio opera como una restricción al crecimiento económico de largo plazo.¹⁰ En dicho modelo, la tasa de crecimiento de equilibrio queda definida como:

$$g_{b3} = \frac{[(\eta_x - \eta_m - 1)(e + p^* - p) + \epsilon_x(z)]}{\epsilon_m - \sigma(\eta_x - \eta_m - 1)} \quad [3]$$

La diferencia de [3] respecto a [1] es la incorporación del término $\sigma(\eta_x - \eta_m - 1)$ en el denominador. Se puede observar que mientras mayor sea σ , que captura el efecto Verdoorn y determina la dinámica acumulativa circular, mayor será la tasa de crecimiento de equilibrio g_{b3} , siempre y cuando se cumpla la condición Marshall-Lerner. Una importante limitación de esta manera de introducir los efectos acumulativos es que considera que las mejoras de productividad sólo se trasladan a los precios, ignorando los posibles cambios en la calidad del producto.¹¹

Las implicaciones de política industrial que surgen del modelo son claras: se deben emprender políticas sectoriales selectivas dirigidas a los sectores que registren las más altas elasticidades ingreso de la demanda de exportaciones e importaciones a fin de maximizar el efecto que los cambios del ingreso pueden tener en la tasa de crecimiento regional. Esto implica la puesta en marcha de políticas de fomento a las actividades exportadoras y sustitutivas de importaciones.

CÁLCULO DE LAS ELASTICIDADES DEL COMERCIO EXTERIOR DE BAJA CALIFORNIA

Se obtuvieron los valores de η_x , η_m , ϵ_x y ϵ_m , para las exportaciones e importaciones totales, así como sin incluir maquila, a partir de datos anuales del período 1981-1999. Las funciones se especificaron en logaritmos naturales para obtener las

elasticidades directamente de los coeficientes estimados y se emplearon funciones tradicionales con tipo de cambio real e ingreso como argumentos. No obstante, en la función de exportaciones se incluyó como regresor a las importaciones a fin de capturar el efecto del acceso a insumos importados en la competitividad del sector exportador. Las series de exportaciones e importaciones en dólares se convirtieron a pesos y se deflataron con el índice de precios al consumidor de Baja California. El tipo de cambio real se construyó con los índices de precios al consumidor de Baja California y California y como *proxi* del ingreso se utilizó el PIB de esos mismos estados. Los resultados con sus respectivas pruebas de diagnóstico se presentan en los cuadros 1 y 2.

De acuerdo con las pruebas de diagnóstico, todas las regresiones cumplen con los supuestos más importantes de mínimos cuadrados ordinarios y los resultados indican diferencias muy importantes entre las funciones que excluyen e incluyen a la maquila. En el primer caso, $\eta_x = 1.38$, $\eta_m = -1.91$, $\epsilon_x = 2.09$ y $\epsilon_m = 0.32$, implican que los flujos de comercio son muy sensibles a las variaciones del tipo de cambio real, con exportaciones que responden significativamente a los cambios del ingreso de California e importaciones que en apariencia son insensibles a los cambios del ingreso de Baja California. Se trata de flujos muy susceptibles a la política cambiaria, por lo que la declinación de las exportaciones y el aumento de las importaciones después de 1995 podrían asociarse a la apreciación real del peso. Las exportaciones inducen efectos multiplicadores muy importantes en el resto de las actividades productivas mediante el efecto positivo en la demanda agregada. En el segundo caso, cuando se incluyen las actividades maquiladoras, $\eta_x = 0.67$, $\eta_m = -0.55$, $\epsilon_x = 2.70$ y $\epsilon_m = 5.36$, el efecto del tipo de cambio real es mucho menor para las exportaciones y estadísticamente no significativo para las importaciones, mientras que el efecto del ingreso es alto y estadísticamente significativo en ambos casos. En consecuencia, la política cambiaria afecta los flujos comerciales, sobre todo por medio de las exportaciones, las cuales tienen efectos multiplicadores reducidos al generar un incremento de las importaciones proporcionalmente mayor que el aumento del ingreso.

Los resultados econométricos indican que la condición Marshall-Lerner se cumple para el comercio de empresas no maquiladoras, aunque dada la baja significancia estadística de η_m , no está claro si se cumple para el comercio de empresas maquiladoras. De cualquier manera, los flujos comerciales de esta industria parecen ser mucho más independientes de la dinámica de los precios relativos que las actividades no maquiladoras. Esto tiene implicaciones muy importantes en términos de las ecuaciones 1 y 3, pues significa en primer término que el efecto de una devaluación en la tasa de crecimiento de equilibrio puede ser contractivo a nivel agregado, aunque estimula de manera muy importante el crecimiento de las actividades no maquiladoras. En segundo término, implica que el efecto acumulativo en el crecimiento del producto, presente en la ecuación 3 por medio del efecto Verdoorn (σ), es más potente en las actividades no maquiladoras. No obstante, esta ecuación supone que las mejoras de productividad sólo se reflejan en los precios, por

9. J.A. Alonso, "Enfoques postkeynesianos sobre el crecimiento: una aplicación a España", *Información Comercial Española*, núm. 758, noviembre de 1996, pp. 103-120.

10. A.P. Thirlwall y R.J. Dixon, *op. cit.*

11. J.A. Alonso, *op. cit.*

C U A D R O 1

CÁLCULO DE LAS ELASTICIDADES DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE BAJA CALIFORNIA SIN MAQUILA, 1981-1999

Exportaciones, 1981-1999

$$LX = -26.746 + 1.378 \text{LTCR} + 2.09 \text{LPIBCAL} + 0.465 \text{LM}_{t-1}$$

(-3.534) (2.766) (4.079) (2.546)

$R^2 \text{ Aj} = 0.59$
 D. W. = 1.624
 F = 7.338

	JB	LM(1)	LM(2)	ARCH(1)	ARCH(2)	White NC	White C	RESET(1)	RESET(2)
F	0.723	0.649	0.344	0.033	0.059	0.334	1.235	0.526	0.251
Probabilístico	0.70	0.43	0.72	0.86	0.94	0.91	0.38	0.48	0.78

Importaciones, 1981-1997

$$LM = 7.609 - 1.911 \text{LTCR} + 0.323 \text{LPIBBC}_{t-1}$$

(0.695) (-2.942) (0.303)

$R^2 \text{ Aj} = 0.39$
 D. W. = 2.093
 F = 4.495

	JB	LM(1)	LM(2)	ARCH(1)	ARCH(2)	White NC	White C	RESET(1)	RESET(2)
F	0.107	0.004	0.193	0.875	0.066	0.732	0.517	2.343	4.142
Probabilístico	0.95	0.95	0.83	0.37	0.94	0.55	0.73	0.15	0.05

C U A D R O 2

CÁLCULO DE LAS ELASTICIDADES DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES TOTALES DE BAJA CALIFORNIA, 1981-1999

Exportaciones, 1981-1999

$$LX = -33.51 + 0.666 \text{LTCR} + 2.701 \text{LPIBCAL} + 0.584 \text{LM}_{t-1}$$

(-7.676) (3.933) (5.410) (5.093)

$R^2 \text{ Aj} = 0.976$
 D. W. = 1.601
 F = 243.53

	JB	LM(1)	LM(2)	ARCH(1)	ARCH(2)	White NC	White C	RESET(1)	RESET(2)
F	0.888	0.626	0.292	0.079	0.036	0.321	0.377	0.236	1.329
Probabilístico	0.64	0.44	0.75	0.78	0.97	0.91	0.92	0.63	0.30

Importaciones, 1981-1997

$$LM = -44.054 + 0.548 \text{LTCR}_{t-1} + 5.358 \text{LPIBCAL}_{t-1}$$

(-5.849) (-1.296) (7.336)

$R^2 \text{ Aj} = 0.794$
 D. W. = 1.822
 F = 29.878

	JB	LM(1)	LM(2)	ARCH(1)	ARCH(2)	White NC	White C	RESET(1)	RESET(2)
F	0.107	0.004	0.193	0.875	0.066	0.732	0.517	2.343	4.142
Probabilístico	0.95	0.95	0.83	0.37	0.94	0.55	0.73	0.15	0.05

lo que si se estableciera un vínculo entre mejoras de productividad y mejoramiento cualitativo del producto, como señala Alonso,¹² los resultados probablemente serían diferentes. Éstos parecen confirmar que la dinámica de crecimiento de Baja California se vería muy favorecida con la expansión de las exportaciones no maquiladoras, sobre todo si se orientaran a actividades no primarias, pues diversos estudios empíricos demuestran que los rendimientos crecientes a escala a los cuales

12. *Ibid.*

se asocia el efecto Verdoorn son privativos de las actividades industriales y de servicios.¹³

13. N. Kaldor, *Causes of the Slow Rate of Economic Growth of the UK. An Inaugural Lecture*, Cambridge University Press, Cambridge, 1996; E. Bairam, "The Verdoorn Law, Returns to Scale and Industrial Growth: A Review of the Literature", *Australian Economic Papers*, núm. 26, 1987, pp. 20-44, y M.A. León-Ledeza, "Economic Growth and Verdoorn's Law in the Spanish Regions", Working Paper, Department of Economics, Keynes College, University of Kent, Kent, 1998.

C U A D R O 3

BALANZA COMERCIAL DE BAJA CALIFORNIA, 1988-1999 (MILLONES DE DÓLARES)

	Exportaciones			Importaciones			Saldo comercial		
	Sin maquiladoras	De maquiladoras	Total	Sin maquiladoras	De maquiladoras	Total	Sin maquiladoras	De maquiladoras	Total
1988	318	2 400	2 718	454	1 943	2 397	- 136	457	321
1989	245	2 917	3 162	342	2 293	2 635	- 97	625	528
1990	180	3 226	3 406	502	2 507	3 009	- 322	719	397
1991	635	3 603	4 238	1 820	2 799	4 619	- 1 185	804	- 381
1992	582	4 392	4 974	1 753	3 464	5 217	- 1 171	928	- 243
1993	651	5 500	6 151	1 497	4 374	5 871	- 846	1 126	280
1994	754	6 727	7 481	1 477	5 212	6 689	- 723	1 515	792
1995	829	6 803	7 632	1 114	5 716	6 830	- 285	1 087	802
1996	604	8 626	9 230	1 385	6 708	8 093	- 781	1 918	1 137
1997	456	8 908	9 364	1 421	6 759	8 180	- 965	2 149	1 184
1998	369	10 272	10 641	1 423	7 200	8 623	- 1 054	3 072	2 018
1999	372	9 534	9 906	1 487	6 831	8 318	- 1 115	2 703	1 588

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.

El reducido valor de la razón ϵ_x/ϵ_m (0.504) para el conjunto de las actividades de comercio exterior, a pesar del elevado valor de ϵ_x , demuestra que el comportamiento de las importaciones plantea un problema central para el crecimiento económico de Baja California. Cuando las exportaciones aumentan, su efecto expansivo en el producto se ve limitado por el rápido incremento de las importaciones, que frena el aumento de la demanda agregada. Sin embargo, el efecto de esta relación en la tasa de crecimiento de largo plazo no es independiente de la composición de las importaciones. Si el gasto de importaciones se orienta a los bienes de capital, hay un efecto positivo en la productividad y la capacidad productiva que puede incidir de manera positiva en la tasa de crecimiento; si se orienta a los bienes intermedios y de consumo la relación exportaciones-crecimiento se debilita. Cabe destacar que en contraposición a lo que ocurre en la industria maquiladora, la relación ϵ_x/ϵ_m de las actividades no maquiladoras es considerablemente mayor que la unidad, lo cual indica que a diferencia de las exportaciones de la maquila, las no maquiladoras mantienen un fuerte efecto multiplicador en el resto de las actividades productivas.

La combinación de una elevada ϵ_m y una poco significativa η_m en las funciones de comercio exterior total evidencian una demanda de importaciones muy rígida y una desarticulación productiva entre el sector exportador y la industria local productora de bienes intermedios. Esto se explica por la gran desvinculación de la maquiladora respecto al resto de la economía estatal,¹⁴ por el creciente peso relativo que esta industria ha ganado en los flujos de comercio exterior regional y por la contracción de las exportaciones no maquiladoras, que por lo general están más integradas a las cadenas productivas locales. En 1996 la proporción de insumos nacionales que utilizan las

industrias maquiladoras de Baja California fue de 1.2% si sólo se consideran los insumos directos y de 6.8% cuando se incluyen los indirectos.¹⁵ Además, la participación de éstos ha declinado desde 1991, cuando era de 8.5%.¹⁶ De 1991 a 1999 el aporte de la industria maquiladora al comercio exterior de Baja California pasó de 85 a 96.2 por ciento en el caso de las exportaciones y de 60.6 a 82.1 por ciento en el de las importaciones; al mismo tiempo, las ventas externas no maquiladoras disminuyeron su participación de 15 a 3.8 por ciento (véase el cuadro 3). Estas cifras justifican un esfuerzo de política industrial para promover el desarrollo de redes de proveedores nacionales para la industria maquiladora por medio de la subcontratación,¹⁷ o bien para fomentar las exportaciones de empresas locales que ya son competitivas en el mercado de Estados Unidos, privilegiándose a las que utilizan insumos nacionales de manera más intensiva.

La alta significancia estadística del coeficiente de las importaciones rezagadas, en ambas funciones de exportaciones, ilustra la importancia de aquéllas en la dinámica exportadora. Esto quiere decir que en buena medida la competitividad del sector exportador se asocia al acceso a insumos externos de mejor calidad y precio, aunque otra explicación válida, sobre todo en el caso de la industria maquiladora, es que se trata de empresas que privilegian el comercio intraempresa. Los inconvenientes de un modelo de especialización dirigido por actividades donde predomina dicho co-

15. Renta de edificios, terrenos y equipo; reparación y mantenimiento; teléfono, agua y electricidad.

16. Millicent Cox, "Análisis de la información sobre maquiladoras", *Comercio Exterior*, vol. 49, núm. 9, México, septiembre de 1999, pp. 786-787.

17. A. Mungaray, *Organización industrial de redes de subcontratación para pequeñas empresas en la frontera norte de México*, Biblioteca de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, núm. 10, Nacional Financiera, México, 1997.

14. A. Mercado, "Las maquiladoras de cara al año 2001", *Comercio Exterior*, vol. 49, núm. 9, México, septiembre de 1999, pp. 777-780.

C U A D R O 4

CÁLCULO DE LAS FUNCIONES DE LAS VENTAS AL MAYOREO Y AL MENUDEO EN BAJA CALIFORNIA, 1995-1 A 1999-4

Mayoreo

$$LVENTAS = -34.130 + 1.136 LTCR + 4.152 LPIBCAL$$

$$(-4.899) \quad (3.242) \quad (5.731)$$

$$R^2 Aj = 0.763$$

$$D. W. = 1.485$$

$$F = 27.35$$

F	JB	LM(1)	LM(2)	ARCH(1)	ARCH(2)	White NC	White C	RESET(1)	RESET(2)
F	0.786	1.099	1.889	0.301	0.107	0.579	0.659	0.01	n.d.
Probab.	0.67	0.19	0.19	0.59	0.90	0.64	0.63	0.92	

Menudeo

$$LVENTAS = -10.041 + 0.535 LTCR + 1.556 LPIBCAL$$

$$(-2.266) \quad (2.400) \quad (3.378)$$

$$R^2 Aj = 0.45$$

$$D. W. = 2.139$$

$$F = 6.965$$

F	JB	LM(1)	LM(2)	ARCH(1)	ARCH(2)	White NC	White C	RESET(1)	RESET(2)
F	0.863	0.214	0.629	0.088	1.496	0.612	0.80	0.129	n.d.
Probabilístico	0.65	0.65	0.55	0.77	0.26	0.62	0.54	0.72	

mercio son evidentes, pues se trata de industrias que encuentran pocos incentivos para articularse a las cadenas productivas locales y cuyas inversiones tienen escasos efectos multiplicadores. Esto no significa que se deba frenar el establecimiento de este tipo de empresas, que acarrearán beneficios muy conocidos en materia de empleo, pero sí que se realicen esfuerzos adicionales para detener el deterioro de las exportaciones no maquiladoras.

El análisis anterior tiene una fuerte limitante: excluye la balanza de servicios e ignora las transacciones fronterizas, uno de los rubros que más repercuten en la actividad económica de la frontera norte del país y en especial de Baja California. Se sabe que una de las fuentes más importantes de ingreso y empleo de la población bajacaliforniana es el comercio y la prestación de servicios de diversa índole a los residentes de Estados Unidos. Sin embargo, la carencia de información estadística impide construir una serie de tiempo adecuada para calcular funciones de exportaciones e importaciones de servicios. Con objeto de medir algunos de los efectos de estas actividades en la tasa de crecimiento se estimaron dos funciones con los índices de ventas al mayoreo y al menudeo como variables dependientes y con el tipo de cambio real y el ingreso real de California como argumentos. Estas funciones intentan capturar el efecto de los cambios de los precios relativos y del ingreso externo en las ventas comerciales del estado. La primera de estas variables condensa los efectos de competitividad externa y de sustitución que se derivan de las fluctuaciones del tipo de cambio real y que se reflejan directamente en la demanda agregada, mientras que la segunda resume el efecto de ingreso de los residentes del otro lado de la frontera en la demanda que atienden los establecimientos comerciales bajacalifornianos. Las estimaciones realizadas con las variables en logaritmos y con datos trimestrales del período 1995-1 a 1999-4 (véase el cuadro 4).

Los coeficientes estimados establecen la gran importancia que el tipo de cambio real tiene en la actividad comercial de Baja California y revela el daño que para esas actividades entraña la apreciación real del peso. Por otro lado, se observa que se trata de actividades muy sensibles a las fluctuaciones del ingreso de California, sobre todo en las ventas al mayoreo, que con una elasticidad ingreso de 4.15 se sitúan muy por encima de las actividades de exportación de bienes producidos en el estado.¹⁸ Esto indica que las transacciones fronterizas tienen una influencia muy significativa en la dinámica económica bajacaliforniana y presentan grandes potencialidades para la generación de excedentes comerciales que eleven la tasa de tasa de crecimiento estatal. Sin embargo, una limitación de este análisis es que no considera el efecto contrario asociado al comportamiento de la demanda bajacaliforniana en establecimientos comerciales del otro lado de la frontera y a sus cambios ante variaciones del tipo de cambio real y del ingreso real del estado.

COMPOSICIÓN SECTORIAL DE LA BALANZA COMERCIAL DE BAJA CALIFORNIA

Un análisis de la balanza comercial de Baja California de acuerdo con los capítulos del Sistema Armonizado permite observar que de 1992 a 1999 las principales exportaciones no maquiladoras se concentraron en los capítulos 7 y 25, con un promedio de 15 y 14.5 por ciento, respectivamente, de las exportaciones no maquiladoras. El capítulo 7 incluye legumbres,

18. Las ventas en establecimientos comerciales contabilizan tanto bienes producidos en Baja California como en otros estados de la república e incluso en otros países.

C U A D R O 5

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES EXPORTACIONES NO MAQUILADORAS POR CAPÍTULOS DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1992-1999
(PARTICIPACIONES PORCENTUALES)

	7	25	3	52	44	8	34	71	19	68	48	73	Total
1992	0.1665	0.1003	0.0509	0.0254	0.0775	0.0271	0.0262	0.0002	0.0199	0.0164	0.0267	0.0121	0.5491
1993	0.2033	0.1735	0.0686	0.0104	0.0182	0.0345	0.0339	0.0004	0.0120	0.0225	0.0154	0.0164	0.6092
1994	0.1491	0.0997	0.0479	0.0053	0.1074	0.0280	0.0177	0.0001	0.0140	0.0137	0.0160	0.0106	0.5095
1995	0.1412	0.0407	0.0630	0.0977	0.0657	0.0301	0.0223	0.0000	0.0375	0.0122	0.0177	0.0103	0.5385
1996	0.2090	0.1471	0.0696	0.0616	0.0169	0.0514	0.0448	0.0363	0.0208	0.0216	0.0158	0.0197	0.7147
1997	0.1326	0.1839	0.0881	0.0550	0.0223	0.0197	0.0448	0.0392	0.0293	0.0315	0.0172	0.0377	0.7014
1998	0.1014	0.2046	0.0683	0.0449	0.0308	0.0508	0.0413	0.0758	0.0417	0.0389	0.0379	0.0410	0.7774
1999	0.0927	0.2080	0.0737	0.0493	0.0072	0.0406	0.0189	0.0752	0.0510	0.0363	0.0442	0.0379	0.7347
Promedio anual	0.1495	0.1447	0.0662	0.0437	0.0432	0.0353	0.0312	0.0284	0.0283	0.0241	0.0239	0.0232	0.6418

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.

hortalizas, plantas, raíces y tubérculos alimenticios, mientras que el 25 comprende sal, azufre, tierras y piedras, yesos, cales y cementos. Si se consideran los 12 más importantes, además de los anteriores, se deben incluir los capítulos 3, 52, 44, 8, 34, 71, 19, 68, 48 y 73, de los cuales sólo siete—44, 34, 71, 19, 68, 48 y 73—incluyen bienes manufacturados, pues el resto son bienes primarios. En conjunto, este último grupo, que es el que podría tener mayores encadenamientos hacia atrás y por tanto mayores efectos de arrastre en el resto de la estructura productiva, es relativamente pequeño si se considera que sólo contribuye con 17.84% de las exportaciones no maquiladoras (véase el cuadro 5).

Si bien la composición primordialmente primaria de las exportaciones no maquiladoras impone límites al crecimiento por esa vía, debido a la reducida elasticidad ingreso y a la inestabilidad del precio internacional de este tipo de bienes,¹⁹ una estrategia alternativa puede ser reducir ϵ_m a base de sustituir importaciones. No obstante, para que dicha estrategia sea exitosa se requiere que los bienes considerados tengan un fuerte efecto en las cadenas productivas regionales y correspondan a las ventajas comparativas y competitivas locales. Esto es importante porque si bien la elección natural apunta hacia los insumos intermedios y de capital, que pueden generar mayores encadenamientos productivos hacia atrás y hacia delante, su complejidad técnica de fabricación y la escasez relativa de los recursos para producirlos pueden hacer inviable su producción. Así, una economía como Baja California tendría muchas dificultades para sustituir bienes de alto contenido tecnológico, no sólo por la escasez relativa de capital y conocimiento, los factores que se utilizan con más intensidad en la producción de ese tipo de bienes, sino también por la cercanía geográfica con competidores muy desarrollados al otro lado de la frontera. Esto explica las dificultades para articular a la industria maquiladora con los proveedores locales a lo largo de la franja limítrofe y, al mismo tiempo, justifica esfuerzos adicionales para fomentar otras actividades manufactureras que utilicen de manera más intensiva insumos de fabricación nacional.

19. R. Prebisch, *op. cit.*

Un análisis de la composición de las importaciones permite observar que de 1992 a 1999 los capítulos 84, 85, 87, 90 y 94, que agrupan actividades de alto contenido tecnológico, y por tanto muy difíciles de sustituir, tuvieron una participación de 36.6% en el total de las importaciones no maquiladoras. El restante 63.4% se dividió entre los capítulos 39, 2, 48, 21, 73, 62 y 72 que corresponden a bienes menos complejos, cuya sustitución implica menos dificultades (véase el cuadro 6).

Si se desea establecer el tipo de actividades en donde se tienen ventajas en el comercio exterior de Baja California, la dinámica comercial de los últimos años (1992-1999) podría proporcionar alguna información. Las actividades que tienden a fortalecerse en el sector exportador revelarían áreas con ventajas comparativas o competitivas potenciales, mientras que las que tienden a empeorar mostrarían lo contrario. Algo similar podría decirse de las importaciones, aunque en sentido contrario; actividades que se fortalecen indicarían áreas en donde se pierde competitividad, mientras que las que se debilitan reflejarían áreas donde se gana competitividad. Así, las actividades asociadas a los capítulos 25, 3, 52, 8, 71, 19, 68, 48 y 73 tienden a fortalecer su presencia en las exportaciones no maquiladoras, mientras que las de los capítulos 7, 44 y 34 tienden a debilitarse. Esto significa que se fortalecen básicamente las actividades primarias y manufactureras que emplean con intensidad insumos primarios, con excepción del 73, que corresponde a manufacturas de fundición de hierro y acero. En cuanto a las importaciones, se observa que los capítulos 84, 85, 39, 2, 48, 21, 73 y 90 aumentan su presencia, mientras que el 87, el 62, el 72 y el 94 pierden participación relativa. En este caso, tanto las importaciones que fortalecen su participación como las que la disminuyen incluyen bienes de alto, mediano y bajo contenido tecnológico, lo que evidencia las dificultades de hacer generalizaciones lineales.

En contraste a la composición primaria de las exportaciones no maquiladoras, las compras y las ventas externas de la industria maquiladora se concentran en sectores de alto contenido tecnológico, con elevadas elasticidades ingreso de la demanda y en donde las derramas tecnológicas podrían tener efectos

C U A D R O 6

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES IMPORTACIONES NO MAQUILADORAS, POR CAPÍTULO DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1992-1999 (PARTICIPACIONES PORCENTUALES)

	84	85	39	2	87	48	21	73	62	72	90	94	Total
1992	0.1157	0.0911	0.0457	0.0347	0.0686	0.0380	0.0208	0.0227	0.0399	0.0298	0.0189	0.0169	0.5428
1993	0.1147	0.0977	0.0548	0.0421	0.0725	0.0442	0.0274	0.0267	0.0416	0.0208	0.0178	0.0168	0.5772
1994	0.1019	0.1208	0.0686	0.0516	0.0749	0.0480	0.0327	0.0253	0.0389	0.0246	0.0186	0.0171	0.6229
1995	0.1064	0.0989	0.0781	0.0576	0.0557	0.0485	0.0325	0.0277	0.0259	0.0228	0.0161	0.0150	0.5851
1996	0.2938	0.0854	0.0609	0.0593	0.0290	0.0364	0.0211	0.0256	0.0155	0.0221	0.0266	0.0133	0.6889
1997	0.2557	0.0973	0.0615	0.0715	0.0348	0.0364	0.0352	0.0254	0.0147	0.0236	0.0276	0.0115	0.6951
1998	0.2330	0.0898	0.0559	0.0734	0.0315	0.0418	0.0577	0.0302	0.0158	0.0311	0.0240	0.0151	0.6992
1999	0.2262	0.1005	0.0580	0.0720	0.0331	0.0452	0.0714	0.0319	0.0163	0.0242	0.0268	0.0129	0.7186
Promedio anual	0.1809	0.0977	0.0604	0.0578	0.0500	0.0423	0.0373	0.0269	0.0261	0.0249	0.0220	0.0148	0.6412

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números

muy importantes en la tasa de crecimiento del producto. No obstante, los elevados requerimientos de insumos de alta tecnología de este tipo de bienes dificultan la construcción de cadenas productivas. De 1996 a 1999 los capítulos 85 y 84, que incluyen máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes, aparatos de grabación de sonido, de sonido e imágenes y televisores (85), reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos con sus respectivas partes (84), contribuyeron con 60% de las exportaciones y 52.9% de las importaciones de la maquila. Otro 27.4% de las exportaciones fue cubierto por los capítulos 90, 94, 95, 87, 88, 39, 83, 96, 62 y 86, mientras que 30.5% adicional de las importaciones correspondió a bienes considerados en los capítulos 39, 73, 48, 83, 44, 96, 90, 72, 76 y 95. La mayor parte de estos bienes se ubica también en áreas industriales de alta tecnología (véanse los cuadros 7 y 8).

Otra manera de evaluar los efectos del comercio exterior sectorial en el crecimiento económico de Baja California se basa en la contribución de los sectores a la generación de divisas y al aumento de la demanda agregada. En este caso, la relación entre comercio exterior y crecimiento se asocia a la generación neta de divisas que permite ampliar la demanda agregada que enfrentan las empresas locales, así como financiar importaciones de bienes de capital y tecnología que estimulan la acumulación de capital y el crecimiento de la productividad. De esta mane-

ra, los sectores superavitarios contribuirían de manera positiva al crecimiento económico de largo plazo, mientras que los sectores deficitarios impondrían restricciones.

Si se analiza de manera separada el comercio exterior de la industria maquiladora y de los sectores productivos no maquiladores, se observa que los principales sectores con superávit comercial son los correspondientes a los capítulos 84, 94, 90, 95 y 87, en el primer caso, y 7, 25, 3 y 52, en el segundo, mientras que los sectores con mayor déficit comercial son, respectivamente, los capítulos 85, 39, 73 y 48 (industria maquiladora) y 84, 85, 2, 39 y 87 (sectores no maquiladores). La identificación de estos sectores permite distinguir las áreas productivas con mayor potencial para contribuir al crecimiento económico de Baja California por medio de la balanza comercial (sectores superavitarios) y que, por tanto, deberían orientar la especialización productiva del estado (véanse los cuadros 9, 10, 11 y 12).

REFLEXIONES FINALES

Los resultados de este trabajo demuestran que una de las grandes debilidades del actual modelo de especialización de Baja California es la elevada elasticidad ingreso de la función de importaciones que determinan las actividades de maquila. Si bien

C U A D R O 7

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES EXPORTACIONES MAQUILADORAS POR CAPÍTULO DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1996-1999 (PARTICIPACIONES PORCENTUALES)

	85	84	90	94	95	87	88	39	83	96	62	86	Total
1996	0.5296	0.1335	0.0493	0.0465	0.0466	0.0326	0.0021	0.0195	0.0160	0.0158	0.0129	0.0118	0.9161
1997	0.4957	0.1368	0.0625	0.0467	0.0452	0.0317	0.0089	0.0218	0.0153	0.0163	0.0111	0.0148	0.9068
1998	0.4810	0.1283	0.0440	0.0439	0.0377	0.0372	0.0779	0.0219	0.0148	0.0138	0.0098	0.0101	0.9205
1999	0.3270	0.1681	0.0482	0.0503	0.0347	0.0427	0.0028	0.0251	0.0198	0.0144	0.0113	0.0057	0.7503
Promedio anual	0.4583	0.1417	0.0510	0.0469	0.0411	0.0360	0.0229	0.0221	0.0165	0.0151	0.0113	0.0106	0.8734

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.

C U A D R O 8

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES IMPORTACIONES MAQUILADORAS, POR CAPÍTULO DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1996-1999 (PARTICIPACIONES PORCENTUALES)

	85	39	84	73	48	83	44	96	90	72	76	95	Total
1996	0.5262	0.0947	0.0572	0.0441	0.0368	0.0180	0.0183	0.0104	0.0140	0.0167	0.0162	0.0095	0.8624
1997	0.4742	0.0971	0.0620	0.0487	0.0351	0.0178	0.0210	0.0246	0.0219	0.0191	0.0160	0.0145	0.8518
1998	0.4121	0.0896	0.0611	0.0490	0.0317	0.0196	0.0192	0.0197	0.0208	0.0183	0.0169	0.0185	0.7765
1999	0.4564	0.1098	0.0672	0.0520	0.0329	0.0227	0.0192	0.0214	0.0164	0.0180	0.0176	0.0139	0.8475
Promedio anual	0.4672	0.0978	0.0619	0.0484	0.0341	0.0195	0.0194	0.0190	0.0183	0.0180	0.0167	0.0141	0.8345

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.

C U A D R O 9

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES SECTORES NO MAQUILADORES CON BALANZA COMERCIAL SUPERAVITARIA, POR CAPÍTULO DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1992-1999 (MILES DE DÓLARES)

	7	25	3	52	34	71	16	8	19	63	13	74	Total
1992	84 699	49 805	25 958	13 963	8 792	-1 634	20 051	4 252	0 033	-1 277	1 540	1 125	207 307
1993	69 879	63 503	25 376	3 220	8 636	-1 668	13 099	2 767	-5 419	-2 301	2 932	2 311	182 335
1994	88 653	63 267	30 041	2 969	7 279	-1 324	14 039	7 741	-2 648	-0 844	1 621	2 834	213 628
1995	101 419	28 322	47 843	80 226	12 816	-852	17 745	11 139	22 299	1 144	1 771	6 400	330 272
1996	105 075	83 572	38 881	36 634	23 613	21 524	4 423	18 841	3 431	18 719	1 755	3 562	360 030
1997	42 836	78 011	36 602	24 687	16 673	17 240	-4 163	-5 648	3 048	21 154	1 991	0 287	232 718
1998	16 426	69 565	19 545	16 235	11 533	27 220	-6 964	8 015	4 599	-1 079	1 729	-1 141	165 683
1999	21 016	70 786	21 489	18 157	2 323	27 181	-7 428	1 054	10 747	0 250	1 649	-0 549	166 675
Total	530 003	506 831	245 735	196 091	91 665	87 687	50 802	48 161	36 090	35 766	14 988	14 829	1 858 648
Promedio anual	66 250	63 354	30 717	24 511	11 458	10 961	6 350	6 020	4 511	4 471	1 874	1 854	232 331

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.

C U A D R O 10

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES SECTORES NO MAQUILADORES CON BALANZA COMERCIAL DEFICITARIA, POR CAPÍTULO DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1992-1999 (MILLONES DE DÓLARES)

	84	85	2	39	87	48	21	27	62	72	73	90	Total
1992	-191.63	-144.60	-60.91	-68.56	-115.21	-50.98	-3.88	-185.87	-65.23	-48.25	-32.76	-25.18	-993.06
1993	-172.97	-140.46	-64.78	-78.44	-109.07	-61.61	-35.13	-47.12	-62.16	-29.72	-34.22	-26.60	-862.28
1994	-139.41	-159.64	-76.17	-90.09	-60.16	-58.89	-42.21	-15.34	-55.72	-26.05	-29.40	43.44	-709.63
1995	-107.72	-89.87	-63.47	-75.63	-55.61	-39.37	-22.58	-16.55	-26.34	6.27	-22.27	54.30	-458.85
1996	-389.95	-114.52	-81.64	-75.54	-33.85	-41.29	-24.51	-15.24	-20.19	-23.61	-23.59	-33.70	-877.62
1997	-359.22	-133.00	-101.11	-77.83	-44.83	-43.81	-42.26	-17.54	-20.62	-29.46	-18.83	-38.64	-927.14
1998	-328.56	-121.38	-104.51	-72.80	-42.49	-45.48	-80.03	-14.16	-22.19	-43.11	-27.83	-29.36	-931.90
1999	-333.29	-141.79	-105.71	-80.12	-46.11	-50.79	-105.25	-13.34	-24.16	-31.94	-33.40	-39.19	-1 005.06
Total	-2 022.76	-1 045.26	-658.30	-619.01	-507.33	-392.21	-355.84	-325.13	-296.61	-225.86	-222.30	-94.94	-6 765.54
Promedio anual	-252.85	-130.66	-82.29	-77.38	-63.42	-49.03	-44.48	-40.64	-37.08	-28.23	-27.79	-11.87	-845.69

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.

C U A D R O 11

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES SECTORES MAQUILADORES CON BALANZA COMERCIAL SUPERAVITARIA, POR CAPÍTULO DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1996-1999
(MILLONES DE DÓLARES)


	84	94	90	95	87	86	88	62	92	63	42	61	82	Total
1996	768	357	331	338	197	102	1	57	51	31	33	15	17	2 298
1997	800	365	409	305	214	132	49	31	53	49	40	30	49	2 526
1998	878	413	302	254	303	104	149	51	49	32	36	44	29	2 644
1999	1 144	450	348	236	314	54	22	60	39	37	34	49	32	2 819
Total	3 590	1 585	1 390	1 133	1 028	392	221	199	192	149	143	138	127	10 287
Promedio anual	897	396	347	283	257	98	55	49	48	37	35	34	31	2 572

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.

esta industria opera en áreas de alto contenido tecnológico, a las que en teoría corresponde una alta elasticidad ingreso y que, por tanto, resultan idóneas para dirigir una dinámica de crecimiento vía exportaciones, las dificultades para articularla al resto de la estructura productiva limitan sus efectos en la tasa de crecimiento del estado. Los beneficios de una industria maquiladora más integrada justifican, sin duda, los esfuerzos académicos que durante muchos años han orientado los estudios de la economía fronteriza a fin de encontrar mecanismos para estructurar redes de proveedores locales. No obstante, dadas las dificultades que entraña aumentar la integración de la industria maquiladora a la economía local, es importante impulsar otro tipo de actividades exportadoras que ofrezcan mayores potencialidades de articulación regional.

La situación geográfica de Baja California como frontera del mercado más grande del mundo le reditúa ventajas y potencialidades que no tienen otros estados del país. Sin embargo, su aprovechamiento depende de que se generen los encadenamientos productivos que exige el crecimiento autosostenido.²⁰ Los procesos de mercado tienden hacia un modelo de especialización en el comercio exterior, en donde las actividades de maquila emergen como las líderes, seguidas en menor medida por las primarias y agroindustriales. Estas últimas, dados sus fuertes eslabona-

mientos locales, representan áreas con capacidad de arrastre que pueden apoyar una estrategia de crecimiento. Las transacciones fronterizas ofrecen otro campo muy atractivo que por su efecto favorable en el comercio exterior del estado podrían explotarse de forma más intensiva. Liberar a la economía bajacaliforniana de la restricción al crecimiento que le impone la balanza comercial requiere de políticas de fomento de actividades con alta integración local. Las actividades primarias y agroindustriales, algunos sectores de la manufactura que producen bienes de complejidad técnica intermedia, el comercio local, el turismo y los servicios, ofrecen oportunidades factibles de aprovecharse.

El futuro económico de Baja California seguirá estrechamente ligado a la dinámica de la industria maquiladora, la cual en los últimos años ha determinado un rápido crecimiento del producto. No obstante, la sustentabilidad a largo plazo de una tasa de crecimiento alta resulta dudosa si no se toman medidas especiales para reducir la elevada elasticidad ingreso de la función de importaciones con el impulso al desarrollo de las actividades no maquiladoras. 

20. A. Mungaray, "Maquiladoras y organización industrial en la frontera norte de México", *Comercio Exterior*, vol. 48, núm. 4, México, abril de 1998, pp. 266-272.

C U A D R O 12

BAJA CALIFORNIA: PRINCIPALES SECTORES MAQUILADORES CON BALANZA COMERCIAL DEFICITARIA, POR CAPÍTULO DEL SISTEMA ARMONIZADO, 1996-1999
(MILLONES DE DÓLARES)

	85	39	73	48	72	44	76	70	40	54	32	58	41	Total
1996	1 038	-467	-227	-205	-79	-60	-63	-61	-38	-35	-32	-31	-25	-285
1997	-1 211	-462	-249	-188	-93	-90	-76	-79	-48	-34	-31	-14	-33	-2 608
1998	-1 974	-420	-267	-171	-106	-90	-81	-81	-51	-41	-39	-15	-11	-3 347
1999	-1 554	-511	-259	-168	-94	-87	-77	-65	-68	-42	-42	-27	-5	-2 999
Total	-3 701	-1 860	-1 002	-732	-372	-327	-297	-286	-205	-152	-144	-87	-74	-9 239
Promedio anual	-925	-465	-250	-183	-93	-81	-74	-71	-51	-38	-36	-21	-18	-2 310

Fuente: Bancomext, *Estadísticas de Comercio Exterior por Entidad Federativa*, diciembre de 1999; Secretaría de Desarrollo Económico del Estado de Baja California, *Estadísticas Básicas de Baja California*, varios números; INEGI, *La Industria Maquiladora de Exportación*, varios números.