



Efecto desplazamiento causado por China en el Comercio entre Estados Unidos Y México (2000-2013)"

Hilda Lorena Cárdenas Castro
Red Académica de América Latina y el Caribe sobre China
Especialización de Economía, UNAM

México, D. F. a Mayo 2014



1. Objetivos

- VCE para analizar las importaciones provenientes de China y EU 2000-2013
 - Realizar una aportación ante la insuficiente investigación que existe actualmente sobre este tema
-



2. Hipótesis

“Durante el período 2000-2013, si bien ha existido un grado de integración alto entre México y Estados Unidos; China ha provocado una disminución de la participación de las importaciones provenientes de Estados Unidos hacia México en un contexto de relevantes cambios estructurales entre las tres economías”

En este contexto, el presente documento se demuestra que durante 2000-2013 existe un desplazamiento causado por China en las importaciones de Estados Unidos dentro del mercado mexicano, a partir de una análisis de vectores de cointegración.



3. Contenido

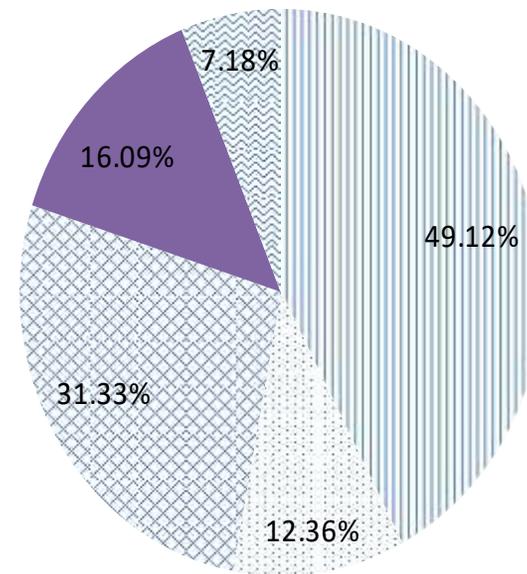
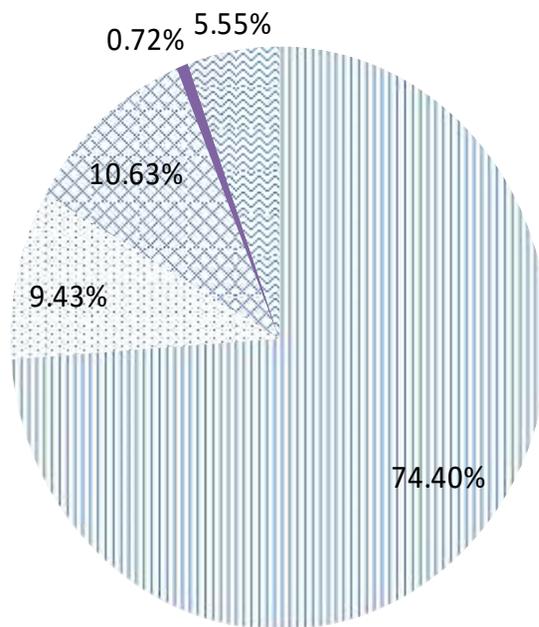
- 1. MÉXICO: COMERCIO TOTAL CON CHINA Y EU (1996-2013)
 - 2. MODELOS DE COMERCIO EXTERIOR MEXICANO
 - 3. MODELO ECONOMÉTRICO (2000-2013)
 - 4. CONCLUSIONES
-



1. México: importaciones por países (1996-2013)

1995

2013



|| ESTADOS UNIDOS

⊞ UNION EUROPEA

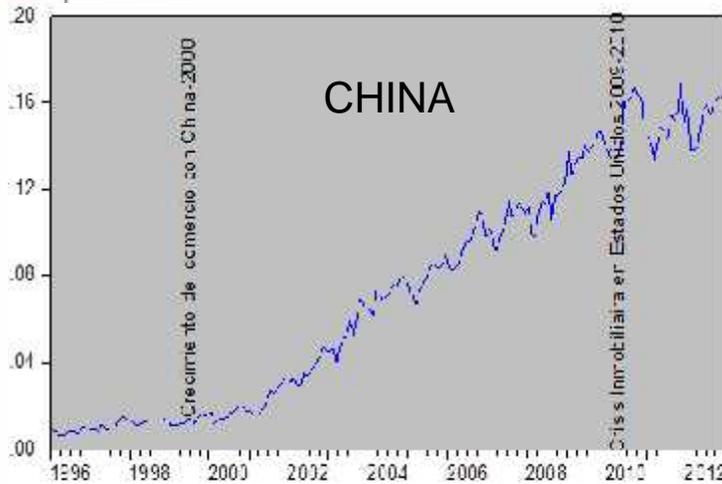
⊞ ASIA

■ CHINA

⊞ OTROS



1. México: importaciones de Ch y EU (en porcentajes) (1996-2013)



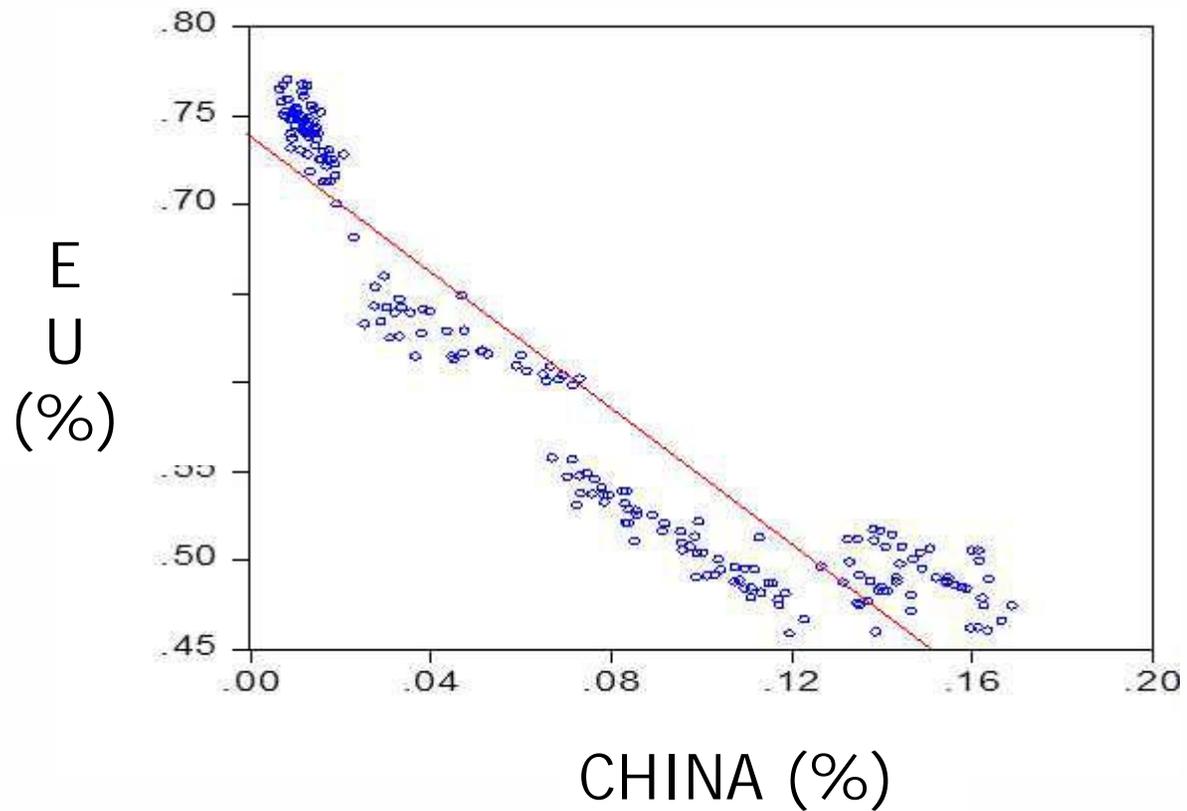
1. 1996 (0.72% M's) y en 2013 (16%)
2. T CPA de CT de 28% durante 2000-2013
3. M 10 veces mayor que las X con China en el 2013 = un déficit de más de 50 mil millones USD
4. Watkins (2013) X's chinas a EU a costa de otros exportadores asiáticos=hipótesis también para el caso mexicano? -> Asia se incrementó
5. Chen Yuming: Positivo textil de tecnología avanzada, minera, agrícola, turismo y energéticos limpios.



1. Crecimiento durante 90's (80% comercio total) y decrecimiento desde 2000 (49.3% importaciones total)
2. Dependencia y especialización: automotriz, HTC, electrónica.
 - Periodos, 1995-2000 y 2000-2013.
 - Evidencia (Dussel y Gallagher, 2013, Rhys Jenkins y Dussel, 2009)



1. M's EU y Ch: correlación





En este sentido...

- ¿cuáles son las variables que pudieran estar explicando esta relación negativa y qué modelo econométrico podríamos proponer para analizar el efecto de las importaciones chinas sobre las de EU en el mercado mexicano?



2. Modelos de comercio México

- Garcés Días (2001) TLCAN X (1994-2000)(X's=Ind y TCR) Cambio estructural ochenta se afianza con TCLAN
- Galindo y Cardero (1999) (1983-1995) M's= (PIB, índice P). TC no eficiente sino relación estructural
- Montenegro, Pereira y Soloaga (2011) gravitacional China sobre AL (2000-2006). Las M's de China no desplazan M's de AL
- Ramos-Francia (2011) Precios al consumidor menos afectados por TC
- Ramos (2012) M's (1940-2009) Pol. Cambiaria ineficaz para regular la balanza comercial porque $P_{nal}=P_{int}$ l.p. dejando inalterado el T_{creal}



3. Modelo econométrico

- Diversas propuestas

$$\text{Log}(x_t \text{ o } m_t) = b_0 + b_1 \log(\text{pib}_t \text{ producción industrial}_t) + b_2 \log(\text{tcr}_t) + u_t$$

(+)
(-)

Donde:

pib= Índice de producción industrial o PIB,

tcr= Tipo de cambio real dólar-peso

Xt o mt= Exportaciones o Importaciones

- MODELO PROPUESTO

$$\log(\%meu) = b_0 \log(\%mch_t) + b_1 \log(\text{pib}_t) + u_t$$

(-)
(+)

Donde:

pib=Producto Interno Bruto de México (2008=100) 2000-2013

mexeu= Importaciones de México –Estados Unidos 2000-2013

mexch= Importaciones de México –China 2000-2013



3. Modelo: 2000-2013

** Análisis de orden de integración I(1)

El modelo de regresión utilizando un VEC con 3 rezagos, en el período 2000-2013, es el siguiente:

$$\text{mexeu}_{t-1} = -0.26\text{mexch}_{t-1} + 1.56\text{pibmex}_{t-1} + 27.03$$

(5.01) (-3.3) (3.44)

R²=0.73; Cholesky(Lutkepohl)=3.47(0.74); LM(12)=12(0.92); White(NC)=125.72(0.76);
Dummy01: 2001:03, Dummy04: 2004:03 y Dummy09: 2009:01

Con el siguiente mecanismo de corrección de error:

$$\text{MCE} = -0.04 \text{d}(\log(\text{mexeu}))$$

(-2.63)

La prueba de estabilidad dinámica indica que existe un vector, con dos tendencias comunes y un valor del polinomio característico máximo de 0.97 con lo cual asumimos que el modelo es estable.

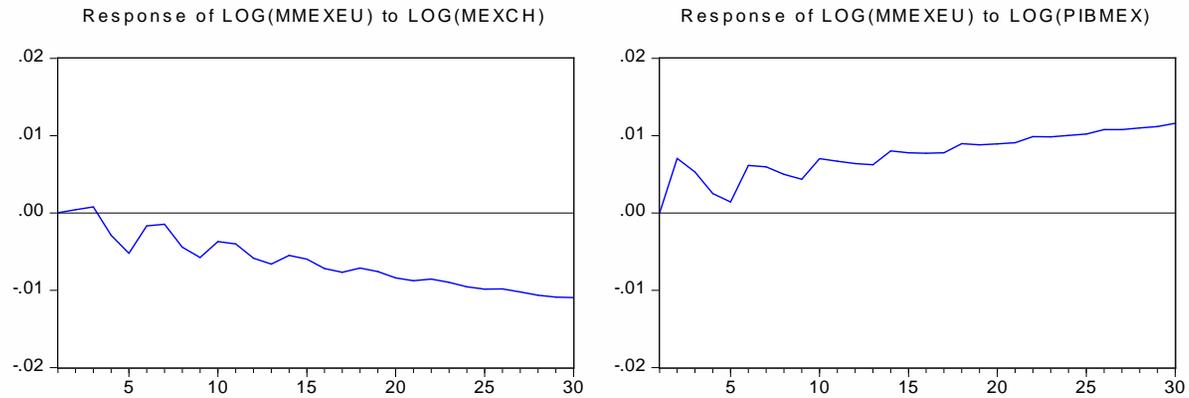
La prueba de causalidad en el sentido de Granger indica que las variables importaciones de México provenientes de China (mexch) y el PIB de México (pibmex) causan en el sentido de Granger a las importaciones provenientes de Estados Unidos con un valor de Chi²=24.33(0.0005).



3. Impulso-Respuesta

México: Importaciones de Estados Unidos (logaritmos)
(2000-2013)

Response to Cholesky One S.D. Innovations





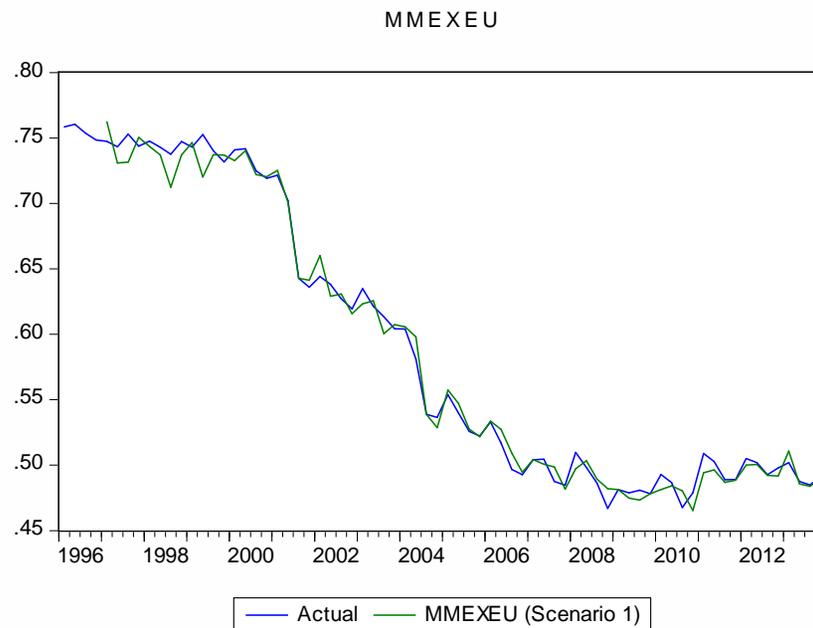
3. Descomposición varianza

Period	Descomposición de la varianza de LOG(MMEXEU):			
	S.E.	LOG(MMEXEU)	LOG(MEXCH)	LOG(PIBMEX)
1	0.015781	100.0000	0.000000	0.000000
2	0.026006	92.66058	0.023778	7.315646
3	0.028824	90.60008	0.090404	9.309518
4	0.030717	90.18326	0.962306	8.854439
5	0.034127	89.53803	3.114593	7.347375
6	0.037646	88.55339	2.760755	8.685852
7	0.039591	87.25101	2.635111	10.11388
8	0.041692	85.94851	3.504105	10.54738
9	0.044538	85.05183	4.757571	10.19060
10	0.047328	83.93667	4.833179	11.23015



3. Simulación histórica

Importaciones de México provenientes de Estados Unidos (2000-2013). Datos reales versus datos calculados y reales.





4. Conclusiones y Futuros temas

- Concentración en automotriz, tecnologías de la información y textil-confección
- TLCAN: México y Estados Unidos
- México fuerte dependencia por importaciones (econometría)
- Efecto negativo: Estados Unidos y China y positivo PIB
-
- Dinámicamente se comprueba que existe un efecto negativo ante un choque
- Varianza EU=84% por sí mismas, 5% China y 11% por ciento por el PIB
- China: partes y componentes, China social hacia dentro. Neutral complementaria?
- Futuras líneas: desagregado a 4 dígitos del SA y cointegración o panel



¡Gracias!
