



Octubre 2018 - ISSN: 1696-8352

EFFECTOS DE TIPO DE CAMBIO EN UNA ECONOMÍA. MÉXICO-ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA.

Elsi Shadda Soto Hernández¹
Dr. Danae Duana Avila²

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Elsi Shadda Soto Hernández y Danae Duana Avila (2018): "Efectos de tipo de cambio en una economía. México-Estados Unidos de norte América", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (octubre 2018). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/10/tipo-cambio-economia.html>

1. Resumen

El presente artículo analiza el tipo de cambio y sus efectos en la economía de México y Estados Unidos de América el peso mexicano frente al dólar, los efectos de un tipo de cambio, incluye varios aspectos como la compra y/o venta de servicios entre ambos países, así como la balanza comercial, la Asamblea de la Sociedad de las Naciones, el mercado de cambios y la devaluación de la moneda mexicana.

Los flujos del intercambio de bienes y servicios, así como la capital internacional son la fuente de oferta y demanda de las divisas, esta relación (oferta- demanda) es importante para la economía de los países. Por otro lado, un tipo de divisa ayuda a mejorar las condiciones de vida de un país, ya que está directamente relacionado con la situación económica de este.

Palabras clave: balanza comercial, finanzas, normas internacionales, divisas, exportaciones importaciones

¹ Elsi Shadda Soto Hernández

² Autor para correspondencia, Profesor-Investigador del Instituto de Ciencias Económico Administrativas. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Área de Administración- Campus ICEA-La Concepción. Circuito la Concepción, km 2.5, San Juan Tilcuautila Municipio de San Agustín Tlaxiaca, Hidalgo CP 42161, Tel 01 (771) 717 2000, ext 4171, e-mail: duananos@yahoo.com.mx, duana@uaeh.edu.mx

2. Abstract

This article analyzes the exchange rate and its effects on the economy of Mexico and the United States of America, the Mexican peso against the dollar, the effects of an exchange rate, including several aspects such as the purchase and / or sale of services between both countries, as well as the trade balance, the Assembly of the League of Nations, the exchange market and the devaluation of the Mexican currency. The flows of the exchange of goods and services, as well as the international capital are the source of supply and demand of currencies, this relationship (supply and demand) is important for the economy of the countries. On the other hand, a type of currency helps improve the living conditions of a country, since it is directly related to the economic situation of this country.

Keywords: trade balance, finance, international standards, currencies, imports exports

3. Introducción

Como se sabe actualmente el peso mexicano frente al dólar es demasiado frágil debido a las devaluaciones y crisis que ha sufrido esta moneda, donde el problema de ello afecta la economía en la compra y venta de bienes y servicios.

Para México, el país con el que más tiene relación tanto de importación como de exportación de bienes y servicios es Estados Unidos de Norte América, se puede decir que el tipo de cambio entre el peso mexicano y el dólar es de gran relevancia.

Es por eso la gran importancia consumir productos hechos en nuestro país, ya que eso genera más flujo de capital en este mismo, y al comprar productos extranjeros, el capital sale de nuestro país, ocasionando severos daños tanto en la economía como en la sociedad.

4. Objetivo general

Analizar el impacto del tipo de cambio en la compra y venta de bienes y servicios de México y Estados Unidos

5. Marco teórico

El tipo de cambio influye directamente en el proceso de la compra y venta de bienes y servicios entre México y Estados Unidos de Norte América que habitualmente afectará de manera negativa las transacciones bilaterales entre estas dos naciones.

Si se llegan a corregir las políticas externas y los procesos monetarios para facilitar las operaciones de divisas entre el dólar y el peso, la actividad del mercado mexicano-norteamericano tanto de bienes como de servicios será impulsada hacia un sobresalto de la economía en este sector.

6. Desarrollo

México es una república federal localizada al sur de América del Norte; limita al norte con Estados Unidos, al este con el golfo de México y el mar Caribe, al sureste con Belice y Guatemala, y al oeste y sur con el océano Pacífico.

Los recursos principales de la república mexicana son los minerales, así como el petróleo y gas natural. los minerales de esta nación son extremadamente ricos y variados. Se encuentran casi todos los minerales conocidos, destacando la plata, además del carbón, hierro, oro, cobre, plomo, azufre, mercurio y zinc.

El idioma oficial y prevaleciente es el español, hablado por la gran mayoría de la población mexicana; además, se hablan unos 54 idiomas, dialectos y lenguas indígenas.

La economía de México manifiesta la transformación de una economía de producción primaria, esto quiere decir que está basada en actividades agropecuarias y mineras, hacia una semi-industrializada. Los frutos económicos son resultado de un vigoroso sector empresarial privado y de políticas gubernamentales, cuya principal meta es y ha sido el crecimiento económico.

Ahora bien, el producto interior bruto (PIB) de México creció aproximadamente un 6,5% anual durante el periodo de 1965 a 1980, y sólo aumentó en un 0,5% anual de 1980 a 1988. En el periodo 1990-2000 este incremento supuso el 3,08%.

Los bajos precios del petróleo, el incremento de la inflación, la deuda externa y el empeoramiento del déficit presupuestario agravaron los problemas económicos de la nación a mediados de 1980; no obstante, el panorama económico mejoró ligeramente al inicio de la década de 1990.

En 2000 el PIB se estimó en 574.512 millones de dólares, lo que suponía un ingreso per cápita 5.860 dólares (según datos del Banco Mundial). La unidad monetaria de México es el peso, que actualmente ante la llegada de Donald Trump a la presidencia de los Estados Unidos, el peso ha decaído. El banco central y emisor de la moneda es el Banco de México (1925). El sistema bancario comercial de México, nacionalizado en 1982, se devolvió al control privado a principios de la década de 1990 (ProMéxico, 2014).

A finales de 1994 y principios de 1995 se presentó una crisis cambiaria extremadamente severa. La crisis fue provocada por la combinación de la alta inflación y de un déficit de aproximadamente 30.000 millones de dólares.

El presidente de Estados Unidos en ese entonces, Bill Clinton, dirigió un esfuerzo internacional de rescate, en el que participaron otras naciones en desarrollo y varias organizaciones internacionales, como el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial, y se planteó un programa de apoyo con préstamos y créditos por un valor de 50.000 millones de dólares.

Simultáneamente, el presidente Ernesto Zedillo anunció un programa de rigidez, así como la privatización de las principales empresas públicas, como las de ferrocarriles, plantas petroquímicas y eléctricas, y aeropuertos.

En 2000 las exportaciones fueron de 158.300 millones de dólares y las importaciones se situaron por debajo de esa cifra (163.696 millones de dólares).

El mayor volumen del comercio de México es con Estados Unidos y otros países con los que se lleva a cabo un comercio importante son algunos como Japón, Alemania, Brasil, Canadá, Francia y España.

6.1 Estados Unidos de Norte América

Estados Unidos de Norte América es el tercer país con mayor superficie del mundo, este país está situado en Norteamérica en la zona intermedia.

Se sabe que, Estados Unidos de Norte América tiene una de las economías más avanzadas e importantes, sabemos también que su moneda (el dólar) es una moneda mundialmente utilizada.

Ahora bien, la economía de Estados Unidos está basada en 3 aspectos.



Fuente: Elaboración propia (Información recuperada de: Secretaría de Economía (2015)).

La economía estadounidense se ha recuperado gracias a un plan de estímulo presupuestario y monetario de largo alcance del gobierno después de la crisis financiera en 2009. Aspectos como las bajas tasas de interés, el aumento en el consumo de los hogares y la creación vigorosa de empleos aminoró el impacto de las causas de esta crisis, permitiendo que el PIB se mantuviera estable creciendo 2,6% en 2015 (ProMéxico, 2014)..

La deuda pública americana ha sido y sigue siendo alta - casi 105% del PIB – pero también las expectativas son que esta economía siga creciendo.

La fortaleza del dólar y el débil crecimiento de otras economías ha tenido un impacto negativo en las exportaciones, generando un creciente déficit comercial. La crisis financiera

internacional indujo a un crecimiento de la tasa de desempleo en el país, el cual logró alcanzar hasta un 10% de más en octubre de 2009. Aunque esta tasa de desempleo ha disminuido a un 5,3% en 2015, también hay una baja de la tasa de participación en el mercado laboral que llegó a 62% a finales del 2015 (ProMéxico, 2014)..

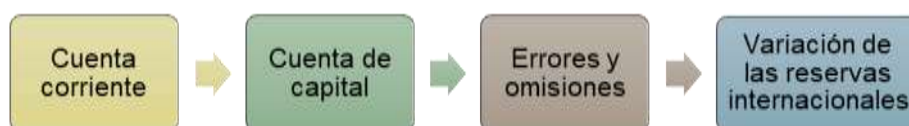
6.2 Comercio Internacional

El comercio internacional describe las transacciones o intercambio de mercancías en la economía mundial. Las cuales se contabilizan en la balanza de pagos, cuyo desarrollo y control está regido por la importancia de un gobierno, encargado de tomar decisiones vitales que están orientados a la dirección de una nación, con base al manejo de distintas políticas económicas que están enfocadas a lograr ciertos objetivos.

6.3 Balanza de pagos

La Balanza de Pagos es un medio para realizar transacciones monetarias dentro de un país. Estas pueden incluir pagos por las exportaciones o importaciones de bienes y/o servicios.

La Balanza de Pagos está compuesta por las siguientes cuentas:



La cuenta corriente se divide en tres:

- Balanza comercial,
- Balanza de servicios y
- Las transferencias.

Cuenta de capital

“Se registran todas las transacciones con activos y pasivos financieros”-Minian Isaac. Op. Cit. P. 10

6.4 Errores y omisiones

Es un residuo estadístico que se usa para equilibrar el estado de cuentas. Asimismo, la información es obtenida de diferentes fuentes que no siempre tienen información similar; por otra parte, existen transacciones que no son registradas por omisión, por movimientos clandestinos de capital o contrabando, mientras que otras informaciones pueden ser incorporadas incorrectamente. De esta manera, este rubro de la balanza de pagos es una cuenta de ajuste (ProMéxico, 2014)..

Ahora bien, se entiende por tipo de cambio como la cantidad de moneda extranjera que se puede obtener por una unidad de moneda local. De esta manera, el tipo de cambio entre el peso mexicano y la moneda estadounidense ha ascendido de manera preocupante durante los últimos años.

En otras palabras, el tipo de cambio es la cantidad de unidades monetarias que son intercambiadas por otra unidad monetaria, generalmente con el fin de realizar comercio y/o turismo internacional.

Debido al comercio de bienes y servicios entre diferentes países existen diferentes y diversos tipos de cambio para unidades monetarias correspondientes a estos países. En el momento de realizar transacciones comerciales entre distintos países existen dos diferentes unidades monetarias con las que cada país solventa sus operaciones tanto dentro como fuera de la o las transacciones comerciales (Secretaría de Economía 2015).

Principalmente se utilizan dos medios de cambio para las diferentes unidades monetarias que se manejan en las transacciones comerciales: billetes y cheques.

El tipo de cambio de las unidades monetarias difiere en valor de acuerdo con la transacción que se hará con este; compra de una moneda o venta de esta.

“La diferencia entre los precios de compra y venta del tipo de cambio es llamado spread” (Levi, 2005, p.31.). El spread es más grande cuando se realizan transacciones de tipo de cambio individuales, por así decirlo.

Al tipo de cambio también se es conocido como paridad cambiaria o paridad. Por consiguiente, al conjunto de monedas extranjeras se le conoce como divisas.

Estos mercados de divisas (o mercados cambiarios) están entre los mercados más grandes del mundo ya que registran diariamente operaciones de más de 250,000 millones de dólares.

El tipo de cambio es importante porque permite la conversión de moneda de un país en moneda de otro país, facilitando el comercio internacional de bienes y servicios y la transferencia de fondos entre países. También permite la comparación de precios de productos similares en diferentes países. En general, la diferencia de precios entre productos similares determina qué productos se van a comerciar y a qué país se van a enviar (ProMéxico,2014)..

Los gobiernos pueden influir en el tipo de cambio directa o indirectamente.

Directamente lo hacen fijando el tipo de cambio. Esto quiere decir que la tasa se mantiene al mismo nivel hasta que el gobierno la cambie. Indirectamente a través de las tasas de interés (la cantidad de dinero en circulación) o comprando moneda en la bolsa de divisas. Un incremento en la demanda por la moneda de un país en la bolsa de divisas generalmente incrementa el valor de su moneda (Secretaría de Economía 2015).

Al igual que con el precio de cualquier producto, el tipo de cambio sube o baja dependiendo de la oferta y la demanda, pues cuando la oferta es mayor que la demanda (hay abundancia de dólares en el mercado y pocos compradores) el tipo de cambio baja; mientras que, por el contrario, cuando hay menos oferta que demanda (hay escasez de dólares y muchos compradores), el tipo de cambio sube.

La cotización o tipo de cambio se determina por la relación entre la oferta y la demanda de divisas; alternatively, puede decirse que el tipo de cambio se determina por la relación entre oferta y demanda de moneda nacional para transacciones internacionales del país: efectivamente, la oferta de divisas tiene como contrapartida la demanda de moneda nacional y la demanda de divisas tiene como contrapartida la oferta de moneda nacional (Secretaría de Economía 2015).

6.5 Origen de la oferta de divisas

La oferta de divisas se origina en las transacciones activas o créditos de la Balanza de Pagos, tales como: exportación de bienes y servicios, ingresos sobre inversiones del país en el extranjero, donaciones y remesas recibidas por residentes o importación de capital no monetario. El componente más estable de la oferta es el que se origina en la exportación de bienes y servicios.

En otras palabras, la oferta de divisas se determina por la cantidad de moneda extranjera que ingresa al país, bien sea por exportaciones de bienes o servicios, por rendimientos sobre inversiones en otros países, donaciones o importaciones de capital no monetario. Es decir, se origina en las transacciones activas o créditos de la balanza de pagos.

6.6 Origen de demanda de divisas

La demanda de divisas se origina en las transacciones pasivas o débitos de la Balanza: importación de bienes y servicios, pagos por rendimientos de la inversión extranjera en el país, donaciones y remesas enviadas por residentes y exportación de capital no monetario; el componente más estable de la demanda es el referido a la importación de bienes y servicios.

En otras palabras, la demanda de divisas es determinada por la cantidad de moneda extranjera que se necesita en el país, Es decir, se origina en las transacciones pasivas o débitos de la balanza de pagos (Mera, I.2016)..

6.7 Devaluación del peso mexicano

Una devaluación es aplicada por un país cuando sus relaciones de intercambio con el exterior son desfavorables, lo que implica una mayor salida de divisas en comparación a las que entran, lo que se traduce en un déficit de la balanza comercial. Donde generalmente los países que devalúan tienen déficit en sus balanzas comerciales (Secretaría de Economía 2015).

Sin embargo las consecuencias que genera una devaluación son peores que las ventajas que esta pudiese generar, la cual no es del todo recomendable, ya que inicialmente provoca una pérdida del poder adquisitivo del peso, provocando que el nivel de precios se eleve en el interior del país, ya que al resultar ser más caras las importaciones, el incremento de estos precios se transmiten al interior del país, generando que los costos se incrementen y consecuentemente que los precios se eleven internamente, generando así un incremento en el nivel de inflación (Secretaría de Economía 2015).

Una devaluación es la pérdida de valor de una moneda nacional frente a otra extranjera bajo un esquema de tipo de cambio controlado. Este valor es representado por el tipo de cambio; cuando éste sube, entonces hay una devaluación.

Los sucesos de este tipo más recordados por los mexicanos se presentaron a partir de la década de los 70. La primera gran devaluación, gestada por el gobierno de Adolfo Ruiz Cortines hacia el fin de su mandato y el Desarrollo Estabilizador, se debió a un grave desajuste de las finanzas públicas (Mera, 2016).

Quizá la devaluación más recordada es la que se dio en el último año de José López Portillo. Una caída en los precios del petróleo en 1981 agravó la salud de unas finanzas públicas de por sí ya desbalanceadas por la expectativa de un mayor crecimiento gracias a los descubrimientos de grandes yacimientos petroleros (Santander Trade Portal 2016).

El 1 de septiembre de ese mismo año, en su último informe de gobierno, acusó a los banqueros de gestar la crisis y decretó la nacionalización de la banca. Días después se presentaría una nueva devaluación a alrededor de 70 pesos.

En 1994 se dio la última gran devaluación de la Historia del país. Ese año las condiciones políticas generaron la peor salida de capitales de esos años.

El tipo de cambio pasó de 3.33 pesos por dólar a inicios del sexenio de Carlos Salinas a uno de 7.80 en los primeros días de la administración de Ernesto Zedillo. Desde ese entonces el tipo de cambio se deja flotar libremente, para que sea el mercado el que determine su valor y no el gobierno o el banco central. Con este esquema quedan atrás 'las devaluaciones' y la pérdida de valor del peso se llama 'depreciación' (Secretaría de Economía 2015).

Para 2009 los analistas especializados consideraron que, con el cambio de gobierno en USA, se daría un retorno a la tranquilidad de los mercados y volveríamos a tipos de cambio más razonables del orden de \$12 a \$12.50 por dólar. Mucho menor ingreso de dólares por exportaciones de productos petroleros y no petroleros, menores ingresos de dólares por remesas de trabajadores en USA, menores ingresos de dólares por turismo por motivos de inseguridad y por la misma paridad, ausencia de inversionistas extranjeros en la bolsa de valores con tendencia a la baja, ausencia de inversiones extranjeras en México y en las últimas semanas por la especulación (Secretaría de Economía 2015).

Por el contrario de las crisis anteriores que subvaluaron el tipo de cambio de manera brusca (de un día para otro), ésta no se debe a desorden y falta de disciplina en las finanzas del Gobierno, dado que siempre conservó una alta reserva de divisas y la deuda externa es baja y manejable. Esta crisis ha sido motivada por factores fundamentalmente externos.

Para fines de 2009 el peso mexicano, a pesar de las fuertes acciones especulativas del mercado, logró recuperarse y al 31 de diciembre de 2009 se encontraba en perfecto equilibrio y al mismo nivel que se encontraba en el año de 1970. Es decir, no hay sobrevaluación, ni tampoco subvaluación de la moneda mexicana (Secretaría de Economía 2015).

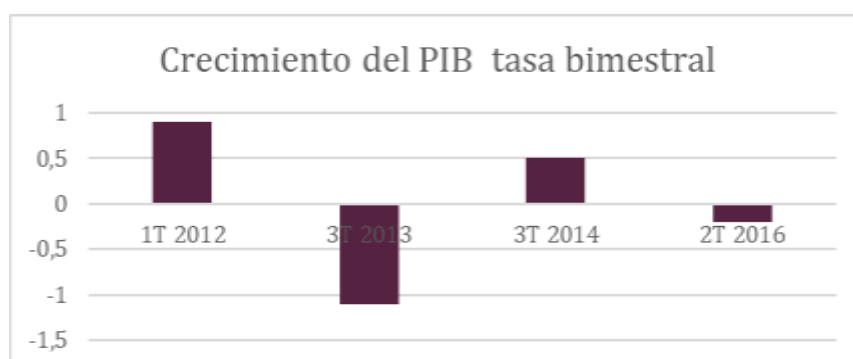
La razón es que México tiene ya más de 9 años conservando niveles de inflación de un dígito y durante el gobierno de Vicente Fox, menores del 5% en el promedio sexenal. La inflación de 2009 logró cerrar en 3.57% y las reservas internacionales lograron un máximo histórico de 90,837 millones de dólares, todo ello a pesar de las acciones especulativas de 2009, que obligaron al Banco de México a realizar subastas diarias. Después de todo, son excelentes noticias que deben alentarnos a mejorar la situación económica en el 2010 (Santander Trade Portal 2016).

El peso mexicano ha sido objeto de muchas devaluaciones a lo largo de los sexenios de los presidentes que México ha tenido, por desgracia, la última devaluación que la moneda mexicana sufrió fue en el año de 1994, conocido como “El error de diciembre”. En este periodo la moneda perdió un gran valor adquisitivo.

Este fue el motivo por el cual se tuvo que cambiar el nombre, así como las monedas y billetes de los de ahora.

6.8 La economía mexicana es la 13ª economía del mundo en PIB.

De acuerdo con la información del periódico “El financiero”, la actividad económica de México avanzó en un .8% en el primer trimestre del año 2016. Esto se puede deducir como el mejor periodo en el gobierno de Peña Nieto (periodo 2012-2018), esto se indica en la gráfica 1.



Gráfica 1.1 Crecimiento del PIB tasa trimestral

Fuente: Información recuperada de: <http://www.elfinanciero.com.mx/economia/la-economia-mexicana-en-graficas.html>

En el primer trimestre de 2012, México creció en un 2.8%, según INEGI. Para el tercer trimestre de 2013, el PIB decreció en -1.1%, en 2014 volvió a crecer en un 0.5% y para el segundo trimestre de 2016, de nuevo cayó y esta vez en un -0.2%.

6.9 Cotizaciones

La tabla 1 muestra la cotización del peso mexicano frente al dólar en el año de 2016 (3 periodos), de acuerdo con los datos de inversionfinanzas.com

Tabla 1. Cotización del peso mexicano frente al dólar

Fecha	Apertura	Cierre	Diferencia	Máx.	Mín.	Volumen
14/11/2016	20,8656	20,7267	-0.66 %	20,1073	20,5987	208.165
13/11/2016	20,7900	20,8654	0.21%	20,8668	20,6036	20.958.701
11/11/2016	20,5300	20,8220	1.47%	21,3968	20,5137	20.905.583

Fuente: Información recuperada de <https://inversionfinanzas.com>

Actualmente el dólar se compra aproximadamente en \$ 20.00 pesos mexicanos y la venta en \$20.50 pesos mexicanos aproximadamente.

La tabla 2 muestra la compra y venta del dólar en diferentes sucursales bancarias durante el año 2016-2017.

Tabla 2. Compra y venta del dólar en diferentes sucursales bancarias

Banco/Institución	Compra	Venta
Inbursa	20.0000	20.6000
BanRegio	19.6000	20.7000
Banco BASE	20.1906	20.5906
HSBC	19.9400	20.5600
Banorte	19.2000	20.6000
IXE	19.2000	20.600
Banjercito	19.7700	20.5200
SAT	20.3490	
Banco Azteca	19.1000	20.1100
Infosel	20.4607	20.6000
Banamex	19.8500	20.9000

Fuente: Información recuperada de <https://inversionfinanzas.com>

6.10 Indicadores económicos

Divisas

Dólar a la compra	20.2645
Dólar a la venta	20.2725
Dólar FIX/SAT	20.3490
Euro	21.9037

Mercados bursátiles

IPC de la BMV	44859.49
---------------	----------

Economía de México

Reservas Internacionales	195539.80 mdd
Tasa de interés	0.00%

De dólares (USD) a pesos mexicanos (MXN)

1 USD	20,49 MXN
5 USD	102 MXN
10 USD	205 MXN
50 USD	1025 MXN
100 USD	2049 MXN
500 USD	10246 MXN
1000 USD	20491 MXN
5000 USD	102457 MXN

De pesos mexicanos (MXN) a dólares (USD)

1 MXN	0,05 USD
5 MXN	0,24 USD
10 MXN	0,49 USD
50 MXN	2,44 USD
100 MXN	4,88 USD
500 MXN	24,40 USD
1000 MXN	48,80 USD
5000 MXN	244 USD

7. Conclusiones

México ha sufrido muchas crisis y capítulos económicos no favorables, pienso que el apoyar a la economía es sumamente importante.

Ahora, frente a muchos factores el peso ha decaído más hasta quedar muy por debajo de lo que se esperaba.

Es muy importante apoyar a empresas mexicanas, consumiendo productos 100% mexicanos para fortalecer de poco en poco a la economía nacional.

El dólar estadounidense ha crecido por la expectativa de un cambio en el país. Los objetivos de EUA han sido salir de la crisis financiera en la que una vez se encontró, y así como ellos han apoyado a su economía (lo que realmente funciona), la población mexicana debería empezar a preocuparse por la suya.

No obstante, la dependencia de México en Estados Unidos no ha cambiado, y frente a las situaciones que actualmente se han presentado, la dependencia es cada vez mayor.

8. Referencias

El Dólar (2016). Peso mexicano–dólar. Disponible en: <https://www.el-dolar.com/peso-mexicano>. Consultado en 15/01/2018 a las 13:25.

Mera, I. (2016). La economía mexicana en 5 gráficas. Disponible en: <http://www.elfinanciero.com.mx/economia/la-economia-mexicana-en-graficas.html>. Periódico El Financiero Consultado el 15/02/2018 a las 14:12.

National Geographic (s,f). Estados Unidos. Disponible en: <http://nationalgeographic.es/viaje-y-culturas/paises/estados-unidos-informacion>. Consultado el 15/01/2018 a las 18:07.

ProMéxico (2014). Desarrollo de las empresas de comercio en México. Disponible en: <http://promexico.gob.mx/comercio/desarrollo-de-las-empresas-de-comercio-en-mexico.html> Consultado el 18/02/2018 a las 22:39.

Santander Trade Portal. (2016). Estados Unidos: Política y Economía. Disponible en: https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/estados-unidos/politica-y-economia?banque=35&memoriser_choix=memoriser. Consultado el 15/01/2018 a las 16:50

Secretaría de Economía (2015). Comercio Exterior/Países con Tratados y Acuerdos firmados con México. Disponible en: <https://www.gob.mx/se/acciones-y-programas/comercio-exterior-paises-con-tratados-y-acuerdos-firmados-con-mexico?state=published> Consultado el 13/03/2018 a las 09:17.