

## **Compromiso con México**

### **Un entorno desafiante**

En las semanas por venir se deben emprender acciones que eviten una desaceleración mayor de la economía mexicana, es tiempo de generar un acuerdo nacional con todos los sectores productivos para reactivar el crecimiento y evitar un escenario más delicado.

El aumento del producto interno bruto (PIB) de solamente 2.2% durante el segundo trimestre fue una mala noticia, a tal grado que ha propiciado una reducción adicional en la expectativa de crecimiento por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. La nueva prospectiva, de entre 2% y 2.8%, representa la inercia de los últimos 30 años, y aun así existe el riesgo de no ser factible.

La información es contundente, el crecimiento acumulado fue de solamente 2.4% durante el primer semestre,<sup>1</sup> por lo que alcanzar 2.8% para todo el 2015 implica incrementos del PIB mayores al 3%, algo poco probable bajo el actual entorno económico.

Para el resto del sexenio se debe implementar una nueva estrategia de política económica, el contexto externo es desafiante e inhibe pensar que el comercio internacional puede ayudar a solventar la desaceleración. El aperturismo que desintegró las cadenas productivas cobra nuevamente la factura: por el sacrificio de los encadenamientos productivos internos México quedó expuesto a la volatilidad externa y dependiente de las decisiones de inversión que se toman en

---

<sup>1</sup> El presente análisis considera cifras originales.

otros países. Comprar barato al exterior, abrirse sin garantizar vínculos con la planta productiva nacional es altamente costoso.

La razón es simple de entender, el crecimiento requiere de inversión productiva, generadora de valor agregado, capaz de crear una sinergia positiva en todos los sectores económicos. La ruptura de los encadenamientos productivos mermó las fuentes de inversión privada nacional, y lo único que propicio fue la creación de regiones aisladas que son exitosas por encontrarse vinculadas con las cadenas globales de valor, pero que no tienen capacidad de transmitir los beneficios de la desregulación al resto del país. Además de que requieren un trato que no se le da a la empresa nacional.

La única manera de revertirlo es mediante el fomento del contenido nacional, el valor agregado, la innovación e inversión productiva nacional. Ello sin descartar el impulso a la inversión extranjera directa, capaz de favorecer el desarrollo y crecimiento de empresas proveedoras nacionales. Esto reclama una Política Industrial que garantice un “piso parejo” de competencia económica frente a las importaciones desleales. Es la única manera de enfrentar el desafío de una desaceleración que viene acompañada de otros factores de riesgo:

- Depreciación del tipo de cambio que ha llevado a que la cotización del peso sea de 17 por dólar (4 pesos por arriba de lo estimado en los Criterios Generales de Política Económica para este año.
- Precio del barril de petróleo inferior a los 40 dólares y con tendencia a la baja. A pesar de las coberturas ello afecta el interés por invertir en el sector energético.
- Contracción económica en algunos de los principales socios económicos de México: Canadá (5 meses de caída), Japón (caída en el segundo trimestre), Brasil (en recesión técnica), Estados Unidos (desaceleración industrial), Unión Europea (sigue sin salir del estancamiento) y China (desaceleración económica que exacerba la competencia con México en las manufacturas).

- El último caso queda representado por la devaluación del Yuan y la sobre oferta (artificialmente competitiva) de acero. China aplicará todas las medidas de política económica y monetaria para favorecer sus exportaciones e inhibir las importaciones.
- Ante ello se debe considerar la estrategia internacional que están aplicando Estados Unidos, la India y Turquía: aplicar medidas antidumping a la competencia desleal. México debe ser más efectivo en ese aspecto.
- La crisis de la bolsa en China y su contagio al resto del sistema bursátil global.
- El potencial aumento de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos.
- La elaboración del presupuesto base cero. Debe garantizar no afectar el gasto en capital y reducir el gasto corriente. El desafío no es menor, ello implica un rediseño de la hacienda pública. En realidad esto debe constituir una Reforma Hacendaria: hacer ajustes a la política fiscal (generar un esquema que favorezca a la inversión productiva) y mejorar la eficacia del gasto.
- Eliminar la inseguridad.

Para enfrentar estos desafíos México requiere de una estrategia económica distinta, la política industrial es dicha alternativa.

### **Un cambio de paradigma**

La postura en contra de una política industrial activa es sinónimo de una posición en contra del desarrollo productivo y social de México.

- La industria representa al sector económico que genera la mayor innovación, inversión productiva, encadenamientos y exportaciones del país. Si realmente se desea elevar la productividad y competitividad de México, la modernización de su economía requiere de la aplicación de una Política Industrial Moderna.

Para ello es indispensable actualizar el estado del pensamiento económico, no es posible avanzar en el diseño de una estrategia de política económica que tenga como núcleo al desarrollo industrial, sin modificar los paradigmas que han regido la conducción del modelo económico durante las últimas tres décadas.

Quedarse anclado en las mismas ideas que fueron cimiento de la política económica durante las últimas tres décadas no es una opción. Las naciones más exitosas aplican estrategias heterodoxas para la consecución de mejores resultados. Han demostrado que no hay recetas ni caminos únicos, cada país debe diseñar una política económica propia, encaminada al aprovechamiento de sus ventajas comparativas pero también a la incubación de sus ventajas competitivas. Para ello se precisa del fomento económico orientado hacia sectores estratégicos, aquellos que son capaces de propiciar la mayor integración productiva.

El aperturismo desregulado, aquel que no tiene un verdadero compromiso para generar encadenamientos productivos, desarrollo de proveeduría local y transferencia de tecnología e innovación constituye una postura a favor del desplazamiento de la producción nacional y con ello de la precarización del empleo.

- Es una transferencia de recursos financieros propios hacia el exterior, mimetizada como importaciones baratas pero de bajo impacto productivo.

Dicha estrategia afecta la inversión y creación de empleo formal. Es el camino que en el corto plazo puede tener una lógica financiera, menores costos, pero que en el mediano y largo plazo representa la mejor manera de romper las cadenas productivas de un país. Con ello se minimiza la capacidad de generar valor agregado y se restringe el desarrollo de innovación nacional.

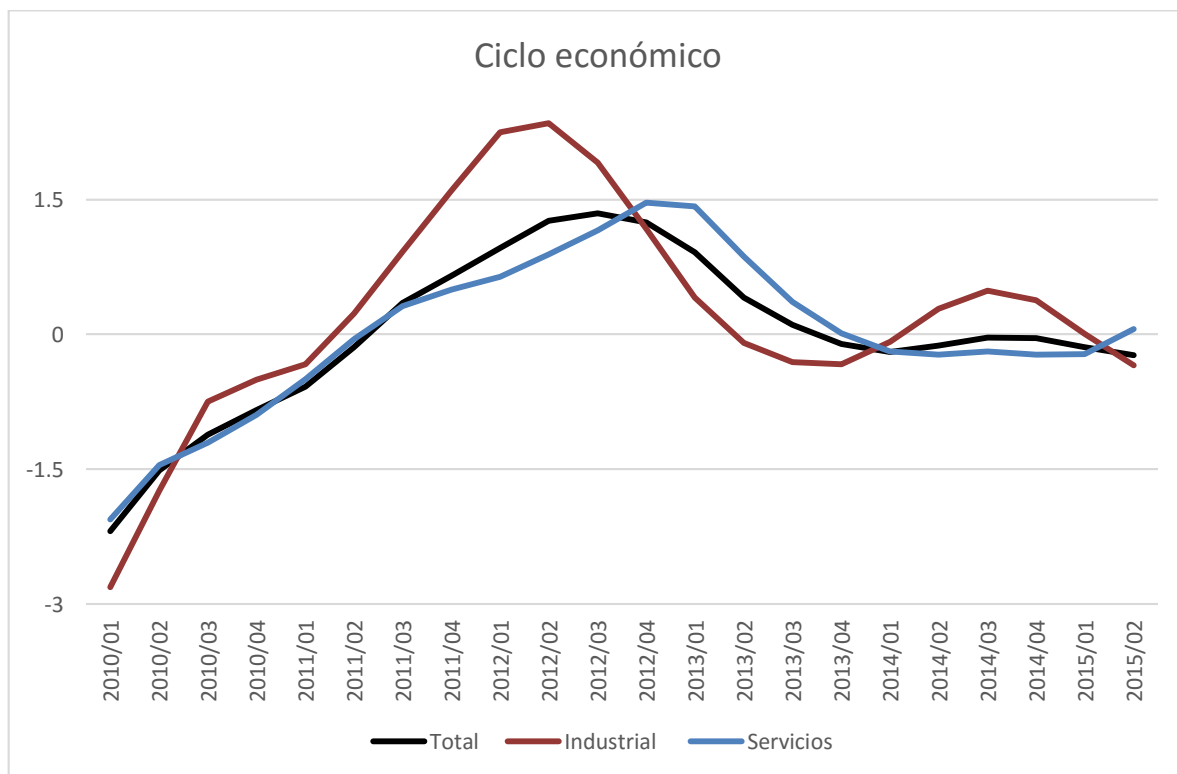
La ruptura de cadenas productivas tiene un efecto social, no solamente existe una afectación económica. Al dislocar la relación entre empresas también se precariza el vínculo productivo de la sociedad.

Una visión netamente comercial no necesariamente tiene un compromiso con la generación de empleo formal bien remunerado. En el extremo, una postura solamente comercial puede propiciar que el trabajo bien pagado, generador de innovación y progreso tecnológico sea sacrificado a cambio de importaciones baratas de bienes finales, insumos, maquinaria y equipo. En el largo plazo se pierden los beneficios del corto plazo.

Hoy México tiene la posibilidad de redefinir su futuro. Parte de ello se puede lograr mediante la aplicación de una Política Industrial de Nueva Generación, moderna, social y productivamente incluyente que sea parte de los pilares que propicien mayor crecimiento y desarrollo económico.

### Resultados del PIB

Los resultados del crecimiento económico mantienen la inercia de debilidad: solo 2.2% durante el segundo trimestre del presente año, con lo cual acumula un avance del 2.4% en lo que va del 2015.



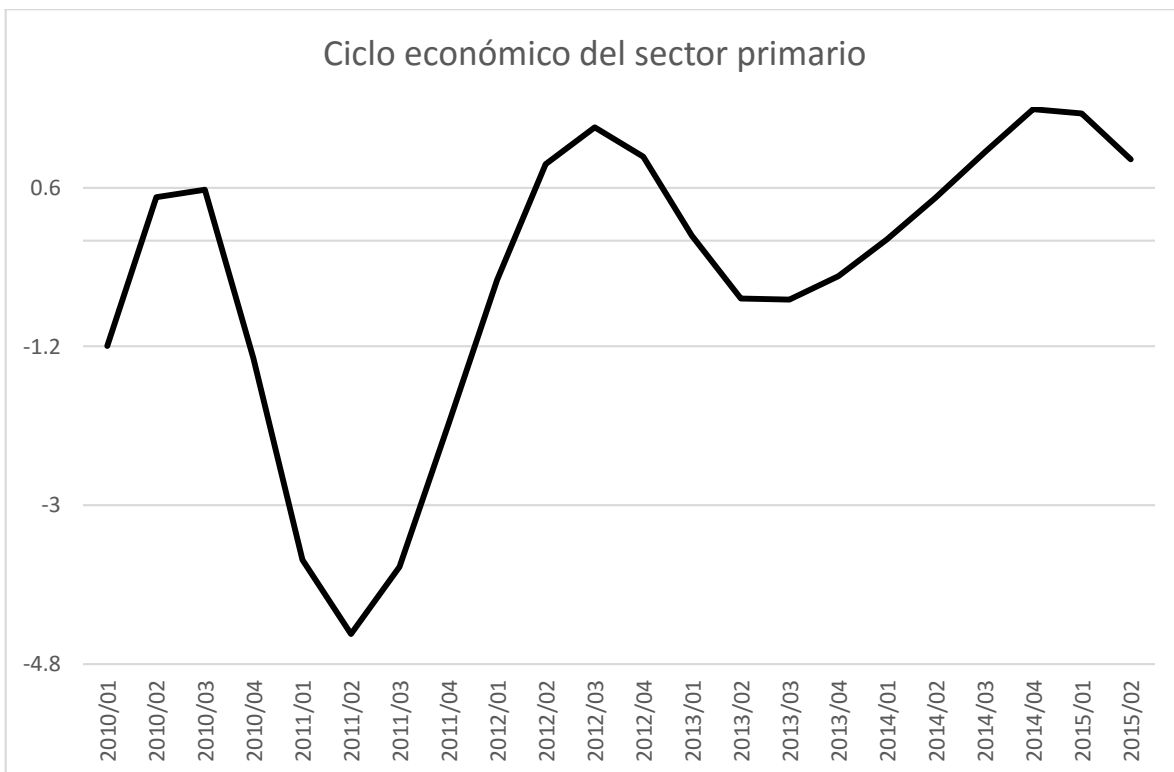
Fuente: elaboración propia con datos de INEGI

**Variación respecto al mismo periodo del año anterior del PIB**

Denominación	2014					2015		
	Trimestre				Anual	Trimestre		6 meses
	I	II	III	IV		I	II	
<b>PIB Total a precios de mercado</b>	<b>2.0</b>	<b>1.7</b>	<b>2.2</b>	<b>2.6</b>	<b>2.1</b>	<b>2.6</b>	<b>2.2</b>	<b>2.4</b>
<b>Actividades Primarias</b>	<b>2.8</b>	<b>2.6</b>	<b>7.1</b>	<b>1.4</b>	<b>3.2</b>	<b>6.7</b>	<b>2.7</b>	<b>4.5</b>
11 Agricultura, pesca y caza	2.8	2.6	7.1	1.4	3.2	6.7	2.7	4.5
<b>Actividades Secundarias</b>	<b>1.9</b>	<b>1.1</b>	<b>2.0</b>	<b>2.4</b>	<b>1.9</b>	<b>1.5</b>	<b>0.5</b>	<b>1.0</b>
21 Minería	(-) 0.2	(-) 0.9	(-) 2.1	(-) 5.7	(-) 2.3	(-) 5.7	(-) 7.6	(-) 6.6
Petrolera	(-) 1.3	(-) 0.6	(-) 2.7	(-) 4.7	(-) 2.4	(-) 5.8	(-) 8.8	(-) 7.3
No petrolera	4.0	(-)	2.1	0.1	(-) 9.1	(-) 5.4	(-) 2.6	(-) 4.1
22 Energía eléctrica, agua y gas	2.2	1.6	1.5	1.7	1.8	3.5	1.6	2.6
23 Construcción	(-) 1.6	(-) 0.6	3.7	5.9	1.9	4.4	2.8	3.6
31-33 Industrias manufactureras	4.5	2.7	3.3	4.6	3.7	3.2	3.0	3.1
<b>Actividades Terciarias</b>	<b>2.0</b>	<b>1.9</b>	<b>2.1</b>	<b>2.9</b>	<b>2.2</b>	<b>3.0</b>	<b>3.1</b>	<b>3.0</b>
43-46 Comercio	2.1	1.8	3.9	5.4	3.3	4.8	4.2	4.5
48-49 Transportes, correos y almacenamiento	2.3	2.0	1.2	2.5	2.0	3.0	3.1	3.0
51 Información en medios masivos	2.6	4.7	(-) 0.6	2.2	2.2	6.1	4.7	5.4
52 Servicios financieros y de seguros	3.7	1.8	0.9	1.8	2.0	0.8	0.2	0.5
53 Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	1.9	2.2	2.3	2.1	2.1	1.7	3.3	2.5
54 Servicios profesionales, científicos y técnicos	0.7	(-) 1.8	1.2	5.4	1.5	1.4	5.2	3.3
55 Corporativos	6.1	3.4	4.3	12.0	6.4	(-) 2.7	(-) 2.0	(-) 2.3
56 Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	0.0	2.0	(-) 0.4	(-) 1.6	0.0	2.7	0.5	1.6
61 Servicios educativos	2.4	0.2	2.5	0.9	1.5	0.0	1.1	0.5
62 Servicios de salud y de asistencia social	0.4	1.0	0.7	0.5	0.6	1.3	1.9	1.6
71 Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	(-) 2.7	(-) 1.5	2.8	(-) 2.1	(-) 0.9	3.5	5.6	4.6
72 Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	1.9	4.2	1.9	3.5	2.9	3.6	4.5	4.0
81 Otros servicios excepto actividades gubernamentales	0.3	1.4	2.0	1.8	1.4	2.8	0.8	1.8
93 Actividades legislativas, gubernamentales, de impartición de justicia y de organismos internacionales y extraterritoriales	3.2	2.4	2.5	2.0	2.5	5.3	3.8	4.5

Fuente: INEGI

El mejor desempeño fue mostrado por las actividades de servicios con un avance del 3.1%, con lo cual la tendencia de su ciclo se encuentra al alza, siendo esparcimiento culturales, deportivos y recreativos (5.6%), servicios profesionales, científicos y técnicos (5.2%), medios masivos (4.7%), alojamiento temporal y preparación de alimentos y bebidas (4.5%), comercio (4.2%), legislativas, gubernamentales, justicia y organismos internacionales y extraterritoriales (3.8%), inmobiliarios y alquiler de muebles e intangibles (3.3%), transporte, correos y almacenamiento (3.1%) mostraron los mejores resultados durante el segundo trimestre de 2015, mientras que los servicios de salud y asistencia social (1.9%), educativos (1.1%), otros excepto gubernamentales (0.8%), apoyo a los negocios, desechos y remediación (0.5%) y los servicios financieros y seguros (0.2%) presentaron un avance escaso y los corporativos un retroceso (-2%).

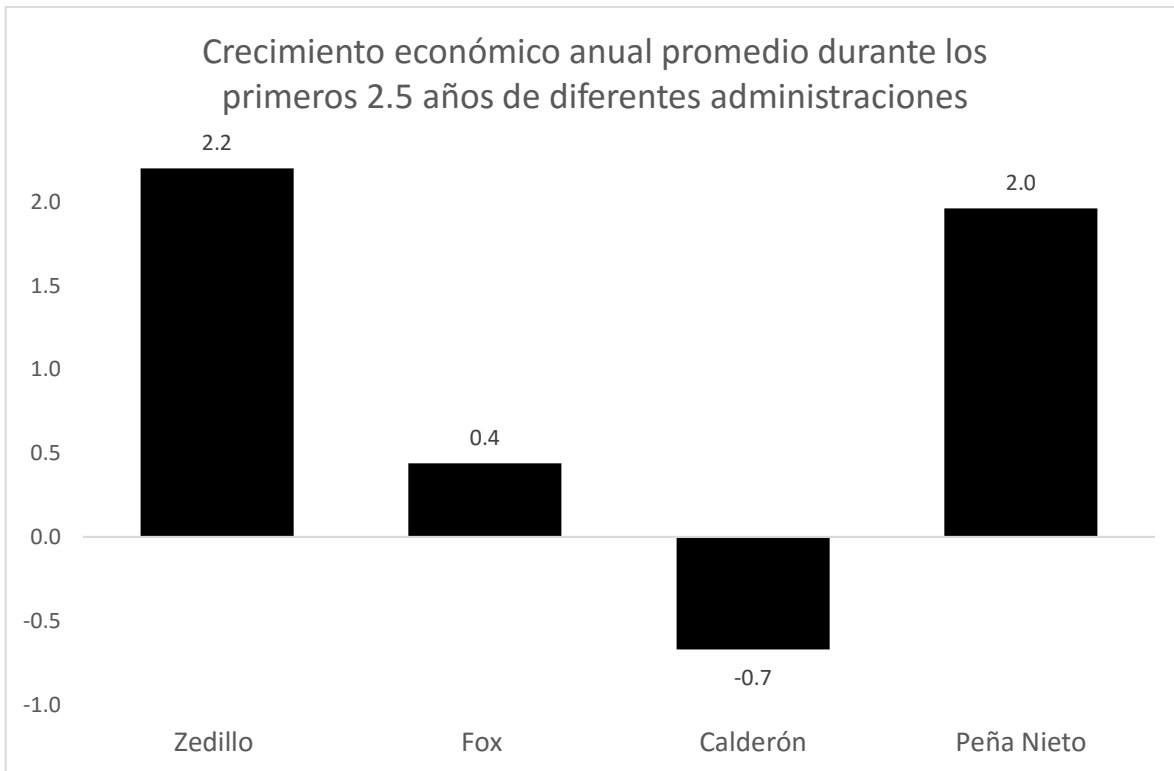


Fuente: elaboración propia con datos de INEGI

Por su parte, el sector primario mostró un incremento del 2.7% durante el mismo periodo, sin embargo, no fue suficiente para revertir la tendencia a la baja de su ciclo. De manera similar, el sector industrial se encuentra en un ciclo económico a la baja, con un avance de solo 0.5%, motivado por el aumento del 3% en las

manufacturas y el 2.8% en la construcción, mientras que energía eléctrica, agua y gas solo avanzó 1.6% y el sector minero continúa números rojos con una caída del (-)7.6%.

En este entorno de debilidad de la economía nacional, aunado a los desafíos coyunturales mencionados, cabe resaltar que durante los primeros dos años de la presente administración, donde el crecimiento ha sido de solo 2%, éste corresponde al mejor desempeño de los últimos tres sexenios, comparando el mismo periodo de tiempo.



Fuente: elaboración propia con datos de INEGI

El contexto es delicado y disminuye las expectativas ya no solo del presente año, también del 2016, particularmente porque el próximo año se resentirán aún más los efectos de los ingresos del sector público debido a la caída en los precios del petróleo. La coyuntura nuevamente muestra que rebasa el alcance planteado por las reformas estructurales.



## **Reflexión final**

Nuevamente los resultados económicos obligan al replanteamiento de las estrategias a seguir para revertir la debilidad del aparato productivo que ha mermado la capacidad de producción durante las últimas tres décadas.

Si bien el escaso desempeño de la economía nacional se encuentra inmerso en un contexto internacional delicado y vulnerable, la historia económica muestra que los resultados no han sido distintos durante los últimos 30 años, periodo en el que solo se dio 2.5% de crecimiento en promedio anual. Por lo que atribuir la debilidad estructural de la economía mexicana a la coyuntura internacional sería irresponsable, implicaría que el problema de fondo es un modelo económico que ha limitado la capacidad de ejecución de la política económica nacional, restando soberanía para la toma de decisiones que permitan alcanzar un mejor entorno de negocios y por lo tanto supedita los objetivos propuestos de crecimiento y desarrollo nacionales.

La coyuntura económica de México revela un cuestionamiento fundamental sobre las reformas estructurales y el verdadero alcance de las mismas. La reactivación económica del país no puede postergarse, los resultados sociales en términos de pobreza, informalidad, violencia y precariedad del empleo generan un entorno de negocios poco propicio para las empresas y la atracción de inversión nacional y extranjera productiva.

El Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico (IDIC) reitera que el crecimiento constituye el único camino para generar desarrollo económico y social en México, por lo que se requiere una reactivación del aparato productivo nacional. Por lo que el IDIC refrenda la necesidad de contar con la implementación de un Programa especial de reactivación industrial, que incluya, en términos generales los siguientes aspectos:

1. Evitar más recortes al gasto de inversión física: en el informe de finanzas públicas se presentó un crecimiento de solo 5.7% en el gasto de capital, lo que significó 30 mil millones de pesos adicionales, donde la inversión física solo implicó 10.8 mil millones de pesos más, mientras que la inversión financiera fue de 19.3 mil millones de pesos extras, en términos reales, entre enero y mayo de 2015. En contraste, durante el mismo periodo, el aumento del gasto corriente fue de 7.9%, es decir, 115.5 mil millones de pesos más.
2. Impulsar la implementación del Programa Nacional de Infraestructura 2014-2018, que promueva el sector de la construcción y los encadenamientos productivos relacionados con el mismo.
3. Crear un Programa de Contenido Nacional en infraestructura que impulse la industria nacional, similar a Buy American y Buy America, promovidos en Estados Unidos:
  - Buy American favorece la compra de bienes producidos en Estados Unidos, por empresas norteamericanas que utilizan insumos manufacturados en su propio país.
  - Buy America procura que el gasto público en la infraestructura de transporte beneficie la salud financiera de empresas norteamericanas y procure la generación de empleo para las familias de su país.
4. Utilizar el desarrollo del sector energético y elevar el contenido nacional en el mismo. La ventaja que ofrece este sector es que no existen restricciones legales, en términos de acuerdos internacionales que impidan el fomento económico.
5. Elevar el contenido nacional en las compras de gobierno en general.
6. Eliminar la competencia desleal que enfrenta la industria mexicana.
7. Incluir incentivos fiscales a la inversión productiva en la presentación del paquete económico 2016.
8. Realizar la detección de sectores industriales capaces de acelerar el crecimiento económico de México de manera amplia, garantizando que los beneficios tengan la mayor cobertura posible y spillovers.

9. Elaborar el Programa Especial para la Productividad y Competitividad que contempla la Ley para Impulsar el Incremento Sostenido de la Productividad y la Competitividad de la Economía Nacional.
10. Ampliar el financiamiento y la profundidad de la Banca de Desarrollo, el cual esté orientado a sectores estratégicos para el crecimiento económico nacional.

Acelerar la legislación y puesta en marcha de las Zonas Económicas Especiales, que de acuerdo al Presidente de la República, tendrán un perfil industrial y deben contribuir al desarrollo de este sector a nivel nacional, la elevación de la productividad y el contenido nacional.

México debe recuperar su capacidad de producción interna, es la única manera de evitar que la desaceleración económica se profundice durante el cierre del 2015 y el primer semestre del 2016.



Instituto para el Desarrollo Industrial  
y el Crecimiento Económico A.C.



LA VOZ DE LA  
INDUSTRIA

## *Dr. José Luis de la Cruz Gallegos*

*Director General*

*Tel. +52 (55) 6729 9331*

*E-mail: [joseluisdelacruz@idic.mx](mailto:joseluisdelacruz@idic.mx)*

<http://www.idic.mx/>



La Voz de la Industria

<https://www.facebook.com/VozIndustria>



@VozIndustria

<http://www.twitter.com/VozIndustria>

D.R. © ® 2015 INSTITUTO PARA EL DESARROLLO INDUSTRIAL Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO A.C.

IDIC - MÉXICO

SE PERMITE EL USO, DISTRIBUCIÓN Y DIFUSIÓN DEL CONTENIDO TODA VEZ QUE SE CITE LA FUENTE, SE VINCULE AL ARTÍCULO EN EL SITIO WEB Y SE MANTENGA LA INTENCIÓN DEL CONTENIDO. EN CASO DE QUE NO SEA DE AUTORÍA DEL IDIC A.C., SE DEBERÁ CONSULTAR CON EL AUTOR ORIGINAL.