

Seis meses: bajo crecimiento y seis restricciones para el Proyecto de Nación de la 4T

Resumen

El presidente Andrés Manuel López Obrador definió el parámetro con el que evaluará su gestión: pasar a la historia como un buen presidente. Sus puntos de referencia son tres transformaciones históricas de México: Independencia, la Reforma y la Revolución.

Un cuarto evento también ronda en la lógica de su pensamiento y visión: la gestión del presidente Lázaro Cárdenas y la nacionalización del petróleo.

De momento se dejan de lado algunos de los resultados, como el bajo crecimiento de la economía.

Con ese marco de referencia se mide el desempeño de su gabinete: deben estar a la altura del reto histórico. Desde el punto de vista del presidente López Obrador heredaron una administración pública infiltrada de corrupción, falta de eficacia y con poca sensibilidad social hacia los mexicanos menos favorecidos. Después de seis meses de gestión comienza el momento de evaluar los desafíos y avances de la llamada 4T.

Al comenzar el segundo semestre de la nueva administración hay, al menos, 6 aspectos por destacar que condicionarán el alcance de los primeros dos años de gobierno y el Proyecto de Nación del presidente López Obrador (Gráfica 1). Algunos obligarán a replantear la agenda estratégica del gobierno, la visión hacia el interior

no bastará para enfrentar el comercio administrado por los intereses de Estados Unidos impuesto por Donald Trump. De igual forma, es claro que la presión sobre México seguirá aumentando sin importar las concesiones, como el TMEC, que se realicen. Por ello el primer punto a considerar es:

I. El amago del presidente de Estados Unidos: imponer aranceles a todas las exportaciones de México hacia su país, desea un comercio administrado por los intereses norteamericanos.

El primer punto tiene que ver con un hecho: se subestimó la magnitud de la desaceleración económica de México y el daño al sector industrial. Si a eso se agrega la postura de Donald Trump, el país deberá implementar un programa emergente que lleve la estrategia de la austeridad hacia la Obsesión por el Crecimiento Económico y el Fortalecimiento Productivo del Mercado Interno, es la única forma de enfrentar el desafío externo. Por ello el segundo elemento a considerar es:

II. La desaceleración económica de México ¿rumbo a una recesión?

Todo esto se da al mismo tiempo que la política se encuentra atrapada por lo lógica de los últimos 30 años: para lograr los ahorros planeados, se aplica un reordenamiento del gasto público que limita la inversión física. México ya conoce lo que pasa si ello se prolonga, se tiene evidencia de los resultados del modelo económico neoliberal: bajo crecimiento. En este sentido, hay dos aspectos a considerar:

III. La inercia del modelo neoliberal: la supervivencia del estancamiento estabilizador

IV. Política fiscal restrictiva: restricción sobre la inversión pública.

Por su parte las tasas de interés son utilizadas para mantener el atractivo de la compra de deuda pública por parte de extranjeros y nacionales. También para

contener la inflación y por el temor a la libre fluctuación de la moneda. Además, la inflación se encuentra fuera del objetivo del Banco de México. El quinto elemento para considerar es:

V. Política monetaria restrictiva

Finalmente, todo ello se encuentra asociado y condicionado por la precarización del bienestar social. Lo mencionó el presidente López Obrador: *“sin crecimiento no hay empleo, sin empleo no hay bienestar, sin bienestar no hay paz y tranquilidad.”* Por ello es paradójico que no se promueva con mayor fuerza a la inversión: ***Sin Inversión no hay Crecimiento.*** El gasto social tiene una victoria temporal en la lucha contra la pobreza, solamente el crecimiento, la inversión y la formalización de la economía pueden hacerlo sostenible. Por ello el sexto elemento a tener presente es:

VI. Precariedad laboral, pobreza e informalidad

¿Cómo evaluar la gestión de la 4T? a través de la solución que se dé a estos y otros problemas que enfrenta México, las respuestas deberán comenzar a llegar en los meses por venir, el compás de espera se agotó, la presión de Donald Trump aceleró los tiempos, es momento de reconstruir la economía nacional para enfrentar los embates externos y los desequilibrios internos.

Gráfica 1



Análisis

Seis meses de gobierno, poco tiempo para evaluar una gestión, particularmente cuando el antecedente es de pobreza, precariedad laboral, bajo crecimiento económico, dependencia económica de Estados Unidos, corrupción y la prevalencia de un modelo económico generador de estancamiento y escasa productividad.

Seis meses y una parte del gabinete sigue buscando su lugar en la 4T en tanto que otra implementa las medidas de ajuste fiscal, austeridad, lucha contra la inseguridad y la corrupción. Algo es seguro, el tiempo para aprender, formular planes, estrategias y utilizar el retrovisor de la historia para justificar la situación de la sociedad y economía nacional se va terminando.

Para el segundo semestre de la administración del presidente Andrés Manuel López Obrador llega la hora de mostrar que la capacidad política que permitió

el abrumador triunfo electoral con más de 30 millones de votos se puede traducir en una administración pública eficaz.

El reto no es menor, desde hace cuatro décadas ningún gobierno lo ha logrado, a pesar de que algunos de ellos contaron con el control monolítico del Estado. La lección de la historia contemporánea es clara, el Estado Corporativo mexicano no es garantía de resultados.

Los retos para el presidente López Obrador se han multiplicado y varios de ellos podrán a prueba la pertinencia de su visión, estrategia y eficacia de gestión. La agenda con la que inicia el segundo semestre de su gestión va más allá de la parte doméstica que el gobierno desea abordar se le ha orillado a contemplar que desde el exterior se han generado desafíos que deberán abordarse y resolverse para que no comprometan los objetivos de la 4T.

1. El amago del presidente de Estados Unidos: imponer aranceles a todas las exportaciones de México hacia su país, desea una comercio administrado por los intereses norteamericanos.

- Sin lugar a duda que el amago de Donald Trump muestra que la relación política y diplomática entre ambos países se encuentra en uno de los niveles más bajos de las últimas décadas: el desgaste sistemático al que se le ha sometido ha provocado algo inusitado para una región que aparentemente avanzaba hacia una integración económica. Sin importar la existencia del TLCAN, el acuerdo logrado a través del TMEC que México y Estados Unidos pertenezcan a la OMC, Donald Trump ha declarado que le puede llegar a imponer aranceles de hasta 25% en octubre del 2019 a todas las exportaciones mexicanas. Su argumento no tiene nada que ver con un tema económico, en realidad es netamente político: México debe contener la migración ilegal que llega a Estados Unidos por su frontera sur. Donald Trump pide que México resuelva algo que su patrulla fronteriza, su Guardia Nacional, su ejército, su

tecnología y todo el cúmulo de recursos financieros no ha logrado. Él Sabe que México no podrá lograrlo en el corto plazo. En realidad, el objetivo de Donald Trump no es solucionar el problema de la migración ilegal hacia su país, es utilizar a México como elemento central de su próxima campaña electoral.

- Para el Gobierno de México la situación es compleja porque más del 80% de las exportaciones que se realizan van Estados Unidos: cerca de 350 mil millones de dólares, una cifra equivalente al 30% del PIB nacional. Si las negociaciones con Estados Unidos no son exitosas, ya sea porque se cancele la potencial aplicación de aranceles o por lo menos se posponga la medida, México deberá enfrentar:
 - Volatilidad e incertidumbre financiera producto de la merma en el atractivo que el país tiene para la inversión que utiliza al país como plataforma maquiladora para exportar a Estados Unidos. Constituye el problema de no tener verdaderos diferenciales productivos y de alto valor agregado.
 - Una potencial disminución de las exportaciones que se realizan a Estados Unidos con un impacto económico negativo en el PIB que podría oscilar entre 1.0% y 1.5% del mismo.
 - La correspondiente afectación al consumo privado y la recaudación tributaria del gobierno federal.
- No hay una justificación económica de por medio, en realidad se observa la aplicación de frase ampliamente conocida en la época de la Guerra Fría pero poco recordada en los momentos que se creía que la globalización generaba un mundo feliz de libre comercio: “Estados Unidos no tiene amigos, sino intereses” (John Foster Dulles, secretario de Estado de Dwight Eisenhower).

- Por tanto, la estrategia del Gobierno de México deberá reconocer lo anterior y además entender que Donald Trump seguirá presionando: se le dio el TMEC y a pesar de ello anuncia los aranceles a las exportaciones mexicanas, el mismo día que el Gobierno de México envió el TMEC al Senado para su ratificación.
- De igual forma, ocurrió a pesar de que México ha limitado su cooperación con China: desde la época de Barack Obama se ha sentido la presión. A pesar de ello México sigue siendo utilizado por la agenda política norteamericana. No se debe olvidar que el partido demócrata utilizó la aprobación de la reforma laboral como moneda de cambio para que avanzará la aprobación del TMEC. Se realizó la reforma y la ratificación del acuerdo sigue pendiente.
- En este sentido un mensaje es claro: México deberá ampliar su agenda, ir más allá de la visión doméstica de los cambios estructurales que se implementan para incorporar los cambios que ocurren en Estados Unidos, China, la Unión Europea, Rusia y la India. Particularmente por dos razones: la llamada Guerra Comercial entre Estados Unidos y China (que en realidad es una guerra geoeconómica y geopolítica) y la desaceleración económica interna de México.

2. La desaceleración económica de México ¿rumbo a una recesión?

- **México subestimó la fuerza de la desaceleración económica** heredada por la anterior administración federal. En diciembre del 2018 era claro que la economía ya se encontraba con una tendencia hacia el estancamiento y que en el sector industrial el ciclo productivo ya implicada resultados negativos. A pesar de ello **los Criterios Generales de Política Económica**

establecieron un rango de crecimiento de entre 1.5% y 2.5%, centrado en el 2%, hoy es evidente que no se alcanzará.¹

- Los resultados del IGAE (el Indicador Global de Actividad Económica) permiten establecer que el crecimiento promedio para el periodo comprendido entre diciembre del 2018 y marzo del 2019 fue de solo 0.4%, el más bajo de las últimas 4 administraciones y solo comparable con los primeros 4 meses de la gestión de Ernesto Zedillo.
- Por su parte el PIB del primer trimestre reportó un crecimiento anual de 0.1%. En otras palabras: la economía mexicana estuvo a solo dos décimas de reportar un resultado negativo.
- **El sector industrial es el más afectado:** (-) 1.9% de variación promedio entre diciembre y marzo pasados (*ver Recesión Industrial, Voz de la Industria Vol. 7 N° 153*).²
- Lo paradójico es que a pesar de lo anterior y de que **la industria es necesaria para garantizar el éxito de los principales proyectos de infraestructura del presidente López Obrador** (todos son de índole industrial), México carece de un programa de Desarrollo Industrial.
 - **¿Qué debe hacer México para crecer? Únicamente una visión de política industrial holística puede lograrlo** (*Ver Hacia Una Industria del Futuro*),³ la inercia del modelo neoliberal, su lógica de ventajas comparativas y de estabilidad macroeconómica basada en ajuste fiscal restrictivo (estancamiento estabilizador) ya ha mostrado su incapacidad para propiciar crecimiento económico.

¹ <http://idic.mx/2019/05/27/economia-mexicana-de-la-desaceleracion-a-la-recesion/>

² <http://idic.mx/2019/05/14/v153-recesion-industrial/>

³ <http://idic.mx/2018/10/11/hacia-una-industria-del-futuro/>

- Lo anterior fue evidente **en la presentación del Plan Nacional de Desarrollo (PND): hay objetivos ambiciosos de crecimiento económico (4% en promedio para todo el sexenio) pero no hay planteamientos de inversión, productividad, competitividad, innovación, banca de desarrollo, vinculación público-privada-academia, que permitan pensar que ello será alcanzable** (*ver 22 propuestas CONCAMIN-IDIC para el PND para alcanzar Bienestar, Crecimiento y Equidad, Voz de la Industria Vol. 7 N° 154*).⁴
- En este aspecto será necesario que el Gobierno de México reconsidere su estrategia de crecimiento económico, inversión y gasto público: **el país requiere del Fortalecimiento Productivo de su Mercado Interno**⁵ para enfrentar la presión de Estados Unidos (hoy con aranceles mañana por otro medio, eso no cesará por lo menos hasta la elección presidencial del 2020).
- Para lograrlo México debe pasar del paradigma de la austeridad hacia el de la Obsesión por el Crecimiento Económico (*Ver Obsesión por el Crecimiento Económico Compromiso con el Desarrollo Social, Voz de la Industria Vol. 5 N° 107*)⁶ con responsabilidad en el manejo de las finanzas públicas, lucha contra la corrupción y eficacia de la administración pública. Sin crecimiento económico se cancelarán oportunidades para la población que se aunarán a las consecuencias de la austeridad fiscal. El gasto de gobierno no alcanzará para atender la pobreza heredada y a los afectados por la desaceleración económica y los programas de choque fiscal.

⁴<http://idic.mx/2019/05/16/22-propuestas-concamin-idic-para-el-pnd-para-alcanzar-bienestar-crecimiento-y-equidad/>

⁵<http://idic.mx/2017/01/19/el-fortalecimiento-productivo-del-mercado-interno-comunicado/>

⁶ <http://idic.mx/2017/12/07/obsesion-por-el-crecimiento-economico-compromiso-con-el-desarrollo-social/>

3. La inercia del modelo neoliberal: la supervivencia del estancamiento estabilizador

- No es sorpresa, durante 40 años la política económica que se aplicó en México implicó la construcción de un entramado institucional confiado en el dogmatismo del libre mercado y comercio, un paradigma que abandonó el papel del Estado como precursor de la economía en colaboración con el sector privado y el fomento a la educación de calidad.
- La consecuencia es la carencia de visión, estrategias, leyes, instituciones, funcionarios y procesos capaces de propiciar el desarrollo de México basado en lo que ha sido exitoso en el mundo: política industrial. Estados Unidos, Alemania, Japón, Francia, China, Corea del Sur, Italia, Gran Bretaña, Rusia y la India, han alineado su estrategia alrededor de la Cuarta Revolución Industrial (Industria 4.0). En México se sigue dudando y se confunde con el comercio internacional.

4. Política fiscal restrictiva: restricción sobre la inversión pública.

- Además, se debe tener claridad: durante los primeros meses del 2019, el programa de austeridad fiscal tiene similitudes con los programas de ajuste aplicados durante las etapas de menor crecimiento o recesión en México, se sacrifica la inversión pública, la parte más productiva del presupuesto
 - Ente enero y abril, los ingresos presupuestarios exhiben una ligera contracción real de (-) 0.1%.
 - No obstante, el gasto neto y la inversión física se contrajeron (-) 6.0% y (-16.8%). Tan solo en abril la inversión física retrocedió (-) 27.3% en términos reales.

- Como se puede observar, el problema no fue la falta de recursos sino la lógica en la administración de las finanzas públicas: se privilegia tener un balance público positivo que el destinar recursos al crecimiento económico.
- Lo anterior puede tener seis elementos como explicación:
 1. Que los grupos financieros y organismos internacionales perciban el compromiso de no endeudarse por parte del gobierno federal.
 2. Generar ahorros que se pueden aplicar en el segundo semestre del año.
 3. Una percepción de que la recaudación disminuirá en el segundo semestre, motivada por la desaceleración económica.
 4. Utilizar esos recursos para los proyectos estratégicos del gobierno.
 5. Que los proyectos de inversión aún no cubran todos los requerimientos técnicos, de impacto ambiental, de viabilidad financiera, etc.
 6. Que la concentración de la gestión y autorización de los recursos cause un retraso en la ejecución del presupuesto
- En cualquiera de los casos o de la combinación de factores el resultado es el mismo: restricción fiscal que inhibe el crecimiento económico al privilegiar el criterio contable en la administración de las finanzas públicas.

5. Política monetaria restrictiva

- El mandato constitucional del Banco de México es lograr que la inflación se encuentre en el rango definido en torno a su objetivo central: 3% (+/- 1%).
- El error de política fiscal de liberalizar los precios de las gasolinas hace 3 años abrió la caja de pandora que no se ha logrado revertir a pesar del incremento en los subsidios. Junto con la presión del tipo de cambio y otros factores han llevado a que la inflación se encuentre en niveles de 4.4%.
- Asociado a que la Reserva Federal de Estados Unidos mantiene su nivel de tasas de interés, a la necesidad de mantener un premio elevado para la inversión especulativa que posee deuda del gobierno mexicano y al temor de enfrentar una depreciación de la moneda que acelere la inflación, el Banco de México conserva su tasa de referencia en niveles que encarecen el crédito para la inversión productiva.
- La consecuencia es la aplicación de una política monetaria restrictiva.

6. Precariedad laboral, pobreza e informalidad⁷

- La precarización del mercado laboral mexicano exhibe la correspondiente precarización de la economía nacional: durante los últimos 30 años la informalidad fue la válvula de escape ante las crisis recurrentes causadas por un modelo de política económica que sigue presente.
 - La informalidad es una trampa de pobreza, tiene baja productividad y genera poco valor agregado a pesar de emplear al 57% de la población.
 - La mala distribución de la riqueza tiene una de sus causas en la informalidad.

⁷ <http://idic.mx/2019/05/20/v155-que-ocurre-con-la-ocupacion-y-el-empleo-en-mexico/>

- Al mismo tiempo la pérdida de empleos bien pagados avanza porque la desaceleración económica y la baja inversión productiva cierran oportunidades laborales. De igual forma los programas de austeridad en el gasto público han incidido en el incremento de la tasa de desocupación y en el menor número de ocupación bien pagada.
- A lo anterior, se ha sumado a la inercia de precarización laboral existente desde el 2006. Solo un programa de reactivación económica con el fomento a la inversión productiva y de colaboración público-privada podrán revertir dicha situación.
- Una de las repercusiones de la informalidad se ve en los bajos salarios. En el primer trimestre del año, el INEGI reportó que la población ocupada alcanzó los 54.2 millones. La distribución por rango de salario fue:
 - 10.6 millones recibieron hasta 1 salario mínimo (19.7% del total)
 - 17.1 millones ganaron más de 1 hasta 2 salarios mínimos (31.7% del total)
 - Solo 1.7 millones ganaron más de 5 salarios mínimos (3.2% del total)
- La primera inferencia es clara: más de la mitad de los mexicanos se debe conformar con, en el mejor de los casos, recibir 2 salarios mínimos por su trabajo.
- La segunda también es directa: quienes ganan más de 5 salarios mínimos son una minoría: solo 3.2% del total nacional. Además, entre el último trimestre del 2018 (2018-IV) y el primero del 2019 (2019-I) se contabilizó el avance de la precarización del mercado laboral:
 - Se perdieron más de 715.5 mil fuentes de ocupación y empleo que pagaban más de 5 salarios mínimos.

- Una dinámica similar se observó en el rango de entre 3 y 5 salarios mínimos: una reducción de 2.4 millones de personas.
- Lo mismo ocurrió para el caso de entre 2 y 3 salarios mínimos: (-) 182.9 mil empleos.
- En solo un trimestre se redujo en 3.3 millones de personas la ocupación que paga más de tres salarios mínimos.
- La precarización de los ingresos salariales provoca que los mexicanos deban buscar dos o más fuentes de ingreso, mucho de ello en la informalidad.
- Solo el crecimiento económico apoyado en la inversión productiva formal puede revertir uno de los mayores problemas estructurales que enfrenta el país: la precarización del mercado laboral el principal precursor de la pobreza en México.
- Con la aplicación de los programas de apoyo social se da un ingreso económico que ayudará a reducir la estadística de pobreza, solamente que su sostenibilidad dependerá de la salud de las finanzas públicas y no representa una salida definitiva de la trampa de pobreza, únicamente el empleo y la educación lo constituyen.



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) 2469-6900

E-mail: joseluisdelacruz@idic.mx

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



IDIC Voz de la Industria

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



@IDICmx

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

D.R. © ® 2019 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 VINCLE 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.