

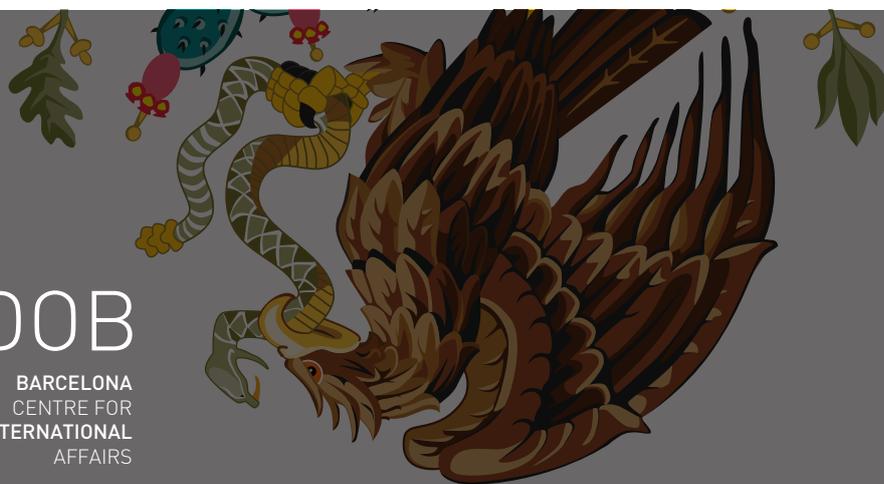


México: presente y futuro

Las reformas en México y perspectivas económicas

CIDOB

BARCELONA
CENTRE FOR
INTERNATIONAL
AFFAIRS

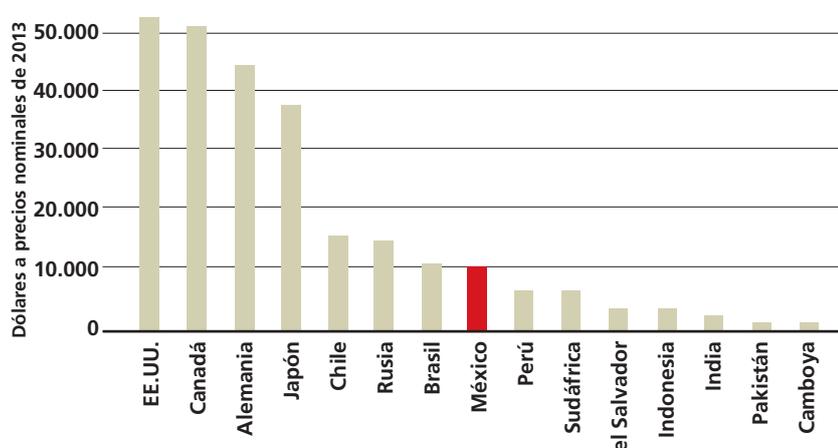


MÉXICO, UN PAÍS DE RENTA MEDIA

Uno de los debates recientes se refiere a la “trampa de los países de ingreso medio” que han salido de la pobreza y pierden el apoyo de las ayudas de cooperación al desarrollo. Por ello, y por la mala redistribución de la renta y la riqueza, no pueden alcanzar el desarrollo necesario para entrar en el estadio de los países de renta alta. La trampa del ingreso medio siempre se pone como referencia en “la trampa de la pobreza” cuando los países no pueden salir de este estadio por la debilidad institucional, la falta de infraestructuras o un sistema educativo y de salud deficientes, entre otras limitaciones.

México, con 16.000\$ per cápita medido en paridad de poder de compra, está entre los países desarrollados que tienen un ingreso per cápita superior a 30.000\$ año y los países pobres que tienen entre 1000 y 1500\$ per cápita.

Gráfico1. PIB por cápita de México en comparación con otros países



Fuente: *Foreign Affairs Latinoamérica*, vol. 14 núm. 4. 2014

México, desde el año 2000, con la presidencia de Vicente Fox iniciada a partir de las elecciones de julio, abrió una transición política que permitió la alternancia de partidos con la victoria del PAN (Partido Acción Nacional) que desplazó durante dos sexenios (2000 -2012) al PRI (Partido Revolucionario Institucional) de la presidencia de México. Con la nueva presidencia de Enrique Peña Nieto desde el 1 de diciembre de 2012, se emprendió un programa de reformas ambicioso con un consenso de los principales partidos (PRI, PAN, PRD) llamado "Pacto por México"¹, desbloqueando así las reformas que no habían podido ser emprendidas en los dos anteriores sexenios por falta de mayorías parlamentarias.

Los cinco grandes acuerdos comprenden reformas en el ámbito político, económico y social:

1. Sociedad de Derechos y Libertades.
2. Crecimiento Económico, Empleo y Competitividad.
3. Seguridad y Justicia.
4. Transparencia, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción.
5. Gobernabilidad Democrática.

Algunos de los acuerdos a los que se ha llegado son: i) la reforma del sistema de educación y la evaluación de los maestros y el sistema de méritos para acceso a la docencia; ii) la reforma fiscal; iii) la competencia en telecomunicaciones; iv) la reforma laboral; y v) la reforma en el sector de la energía, el petróleo y el gas, y las empresas estatales de petróleo y electricidad.

El BBVA estima el crecimiento económico adicional gracias a las reformas emprendidas, en particular la energética, en un 1,5% anual². Las perspectivas económicas que ofrece México, con tasas de crecimiento anual sostenidas que pueden estar por encima del 4% según la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (4.7% en 2015, 4.9% en 2016, 5.2% en 2017 y 5.3% en 2018)³, son a tener en cuenta, a pesar de que hay que considerar tanto las oportunidades para diferentes sectores como sus cuellos de botella.

LA ECONOMÍA DE MÉXICO

Uno de los potenciales de la economía de México es su demografía porque, por ser una población relativamente joven (edad promedio de 26 años), disfruta de lo que se conoce como bono o dividendo demográfico, ya que la población en edad de trabajar supera la población dependiente. El problema del bono demográfico de México es que durante mucho tiempo esta población joven entre los 15 y 24 años ha sido emigrante en E.U.A. (7 de cada 10 emigrantes tienen esta edad) y, por tanto, el bono demográfico se ha derrochado porque se ha trasladado a E.U.A. Esta tendencia se ha revertido y, según el censo de 2010, el número de mexicanos que habían regresado de E.U.A. entre 2005 y 2010 se había multiplicado por 4. A este retorno, además, hay que añadir a los mexicanos nacidos en E.U.A., 739.00 en 2010, más del doble de los de 2005; como el 77% son menores de edad, el bono demográfico en México vuelve a recuperarse a pesar de que aumentan las necesidades educativas de esta población que vuelve a México (FAL 13 -3 2013).

1. <http://pactopormexico.org/>
2. <http://eleconomista.com.mx/industrias/2014/01/29/reformas-mexico-contribuiran-crecimiento-bbva>
3. <http://www.cnnexpansion.com/economia/2014/01/05/reformas-deben-beneficiar-a-mexicanos>

Estructura y variables macroeconómicas

Desde el llamado “error de diciembre” de 1994 (justo cuando empezó la presidencia de Ernesto Zedillo con el Secretario de Economía Jaime Serra Puche, en el que se produjo una fuerte devaluación del peso y una salida de capitales que generó la crisis financiera internacional conocida como “efecto Tequila” y que requirió un crédito de 20 mil millones de dólares de E.U.A.), la macroeconomía mexicana ha mantenido una buena estabilidad monetaria.

En la actualidad, tiene una tasa de inflación aceptable, un buen control del gasto y finanzas públicas (endeudamiento respecto al PIB del 40%), y una balanza por cuenta corriente negativa pero contenida (con el pinchazo de la crisis). La política macroeconómica, pese a haber afectado al crecimiento, ha sido bastante sostenida y ha devuelto la confianza a los inversores internacionales y también a la recelosa y desconfiada clase media, que sufrió las consecuencias de un elevado endeudamiento privado y público en el sexenio del presidente Carlos Salinas (1988-1994).

Los cuellos de botella del crecimiento de la economía mexicana

La economía mexicana es diversificada con un fuerte peso de la industria, que aporta el 35% del PIB, y servicios, con el 61%. En la industria, las manufacturas para la exportación aportan un 18%, la minería un 7,5%, y la construcción un 7,4%. En los servicios son importantes el comercio, los servicios inmobiliarios, el transporte, y, en crecimiento, las telecomunicaciones, los medios de comunicación y el transporte. La agricultura sigue siendo un factor de desigualdad y desequilibrio territorial ya que un 70% son agricultores familiares de subsistencia, con baja productividad y poca tecnología. Los cuellos de botella para el crecimiento de la economía mexicana son la educación y la innovación.

Educación

México ocupa el último lugar en los países de la OCDE en el informe PISA y debe hacer frente a:

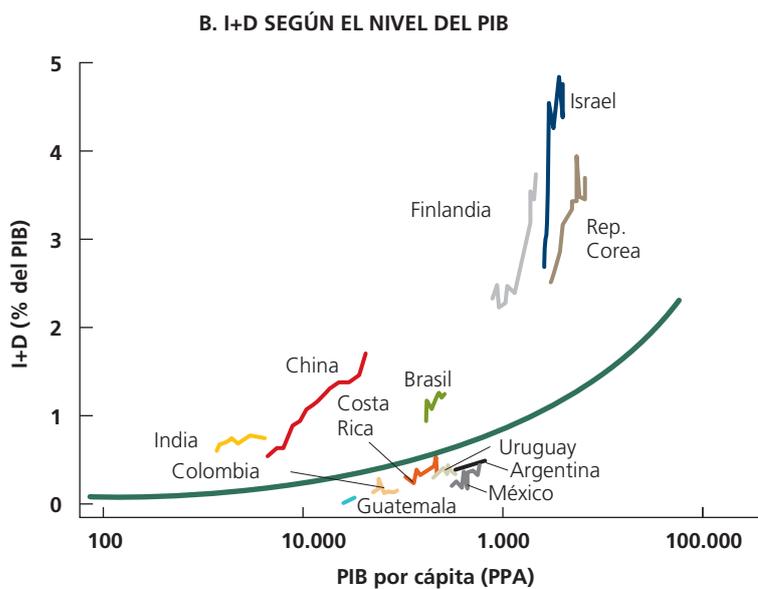
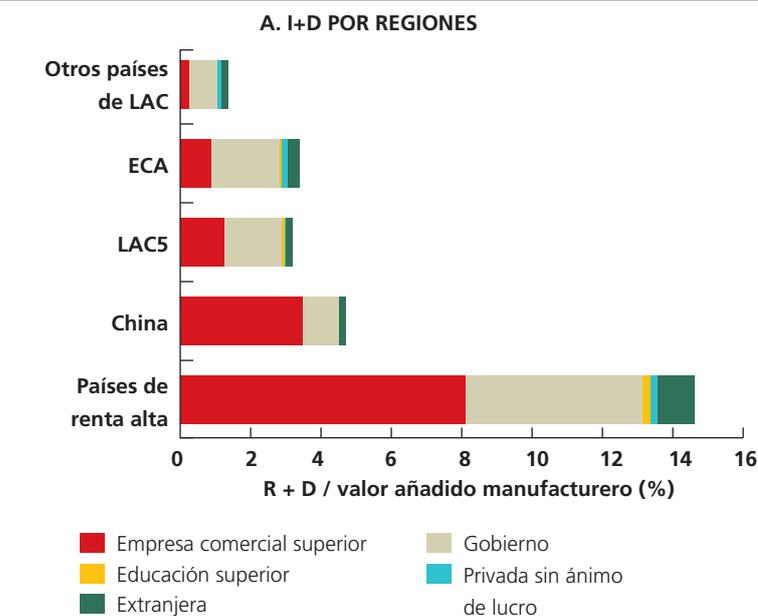
- Necesidad de mejora de la educación
- Reducir la deserción en secundaria y bachillerato (en 2013 fue de un 15%: 650.000 jóvenes al año)
- Necesidad de mejorar la calidad de los maestros en las escuelas de los sitios más pobres para reducir el clivaje social

Innovación

El informe del Banco Mundial “El emprendimiento en América Latina. Muchas empresas y poca innovación”⁴ destaca el vacío en innovación que hay incluso en las empresas más destacadas de ALC, ni las empresas multinacionales ni las locales invierten mucho en innovación. México, en este contexto, no está en el mejor de los casos. Según el informe, la entrada en la gama alta del sector formal de las empresas, medido según el registro de nuevas sociedades de responsabilidad limitada, es baja en muchos países de ALC y México tiene tasas de entrada (nuevas empresas por 1000 personas en edad de trabajar) mucho menores de lo que cabría esperar teniendo en cuenta su PIB.

4. Lederman, Daniel, Julián Messina, Samuel Pienknagura y Jamele Rigolini. 2014. *El emprendimiento en América Latina: muchas empresas y poca innovación*—Resumen. Washington, DC: Banco Mundial. Licencia: Creative Commons Attribution CC BY 3.0 http://www.worldbank.org/content/dam/Worldbank/document/LAC/EmprendimientoAmericaLatina_resumen.pdf

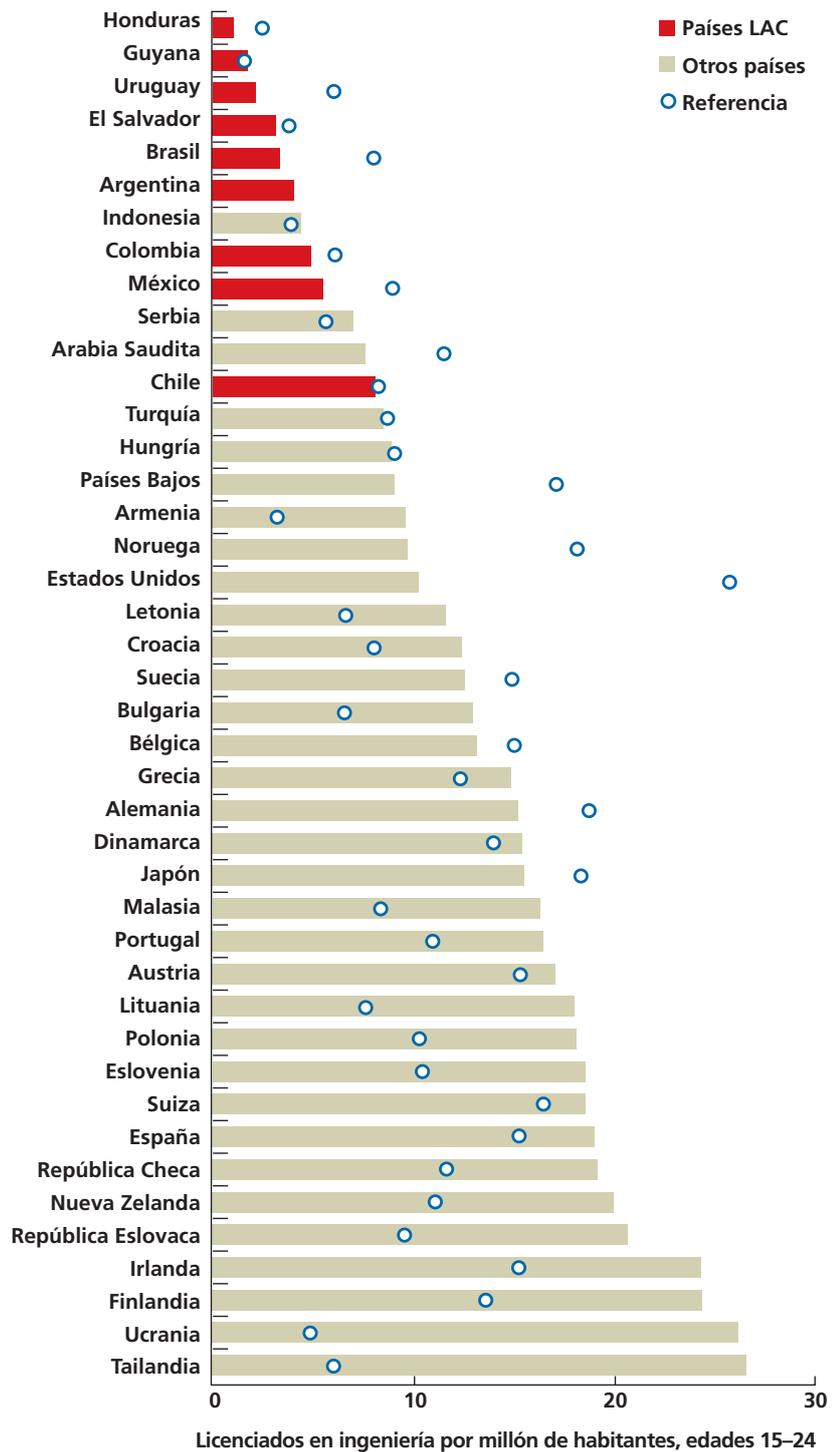
Gráfico 2. Inversión en investigación y desarrollo (I + D) en varios grupos de países seleccionados, 2008–10



Fuente: Panel a: Banco Mundial, cifras basadas en datos de los *Indicadores del Desarrollo Mundial* (WDI), por sus siglas en inglés, World Development Indicators) y de la UNESCO. Panel b: Datos de Lederman y Maloney 2003 actualizados utilizando los WDI. Nota: Ver la nota 4 para una descripción de los países y economías en cada grupo. PIB = producto interior bruto. PPA = paridad del poder adquisitivo. I+D = investigación y desarrollo. La línea azul representa los valores predichos de la regresión del I+D con respecto al ingreso agregado usando datos del periodo entre 1996 y 2011 para 119 países.

El informe también destaca la relación entre el número de ingenieros y el crecimiento, y señala que la falta de formación de ingenieros en relación a otras titulaciones impacta negativamente en la innovación y en el crecimiento.

Gráfico 3. Número de ingenieros por millón de personas en varios países seleccionados

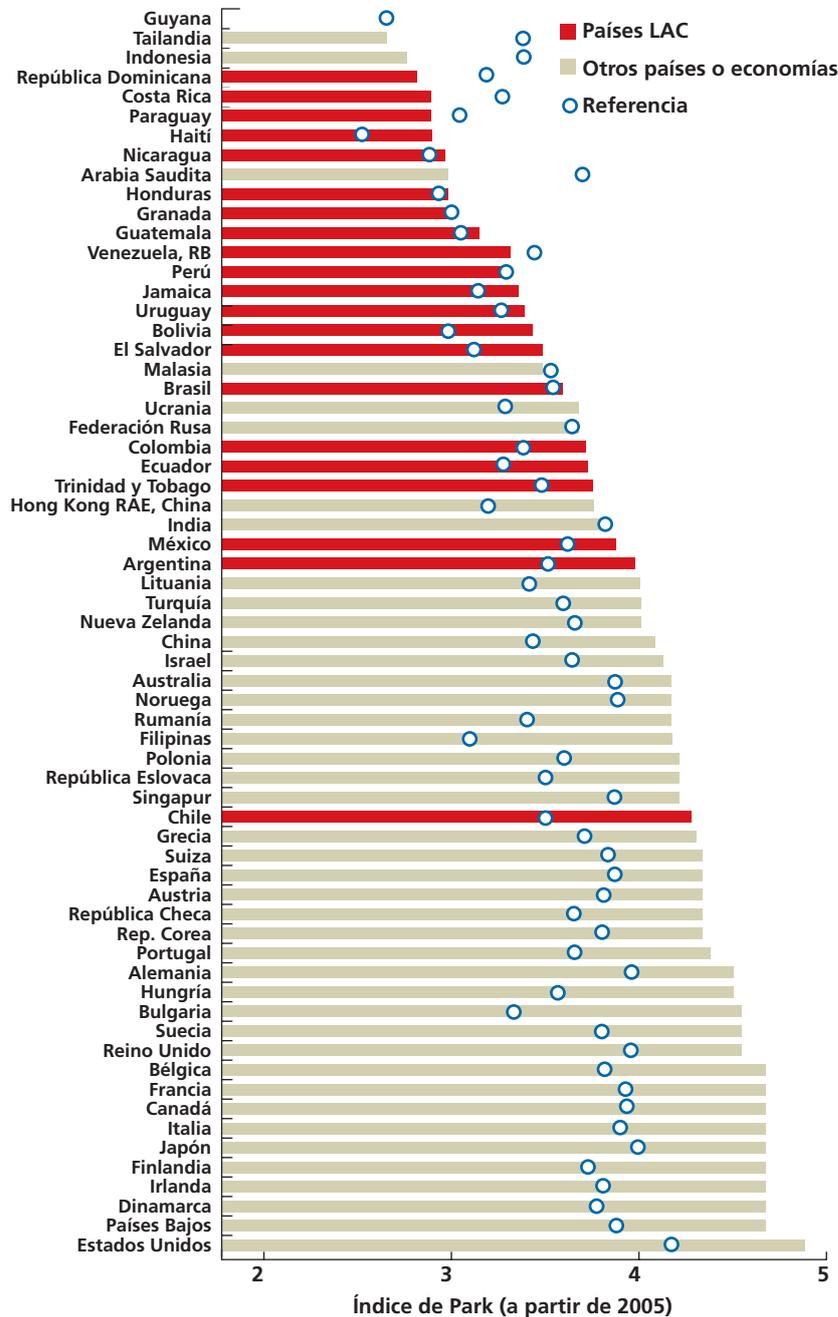


Fuente: Banco Mundial, cifras basadas en datos de los Indicadores del Desarrollo Mundial y de UNESCO 2013.

Nota: Las barras muestran la cifra promedio de licenciados en ingeniería por millar de personas de 15-24 años. Los puntos son el nivel de referencia predicho por una regresión con el logaritmo de la población y el producto interior bruto (PIB ajustado por la paridad del poder adquisitivo) como variables explicativas. La regresión utiliza todos los países disponibles. El gráfico incluye solo países comparables. Los datos son promedios para el periodo 2008-10. LAC = América Latina y el Caribe, por sus siglas en inglés, *Latin America and the Caribbean*.

El índice de propiedad intelectual en México no es de los más bajos de AL, pero sí está muy por debajo del que se puede esperar en un comparativo con otros países.

Gráfico 4. Índices de derechos de propiedad intelectual observados y de referencia en una selección de países o economías, 2005

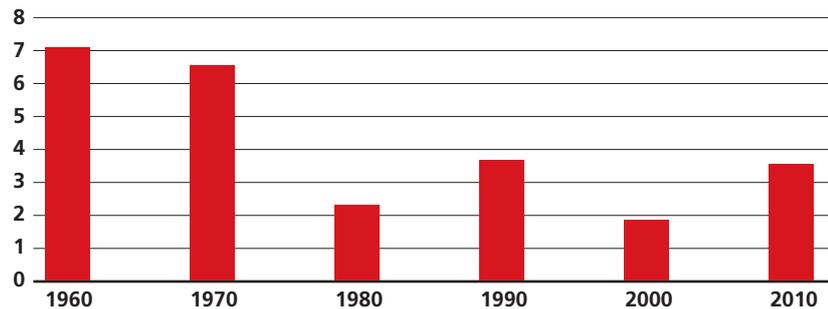


Fuente: Banco Mundial, cifras basadas en los Indicadores del Desarrollo Mundial y en Park 2008.
 Nota: El índice de Park es la suma de cinco componentes: la cobertura de las patentes en ocho sectores; la participación en tratados los derechos de la propiedad internacionales (DPI); duración de la protección (con respecto a un estándar general de en torno a 15–20 años para las patentes); la existencia de hasta tres mecanismos de aplicación; y la existencia de hasta tres tipos de restricciones sobre los derechos de patentes. Las barras muestran el índice de Park de 2005 para cada país. Los puntos muestran el porcentaje de empresas predicho por una regresión con el logaritmo de la población y el producto interior bruto (PIB ajustado por la paridad del poder adquisitivo) como variables explicativas. La regresión utiliza todos los países disponibles. El gráfico incluye solo países comparables. LAC = América Latina y el Caribe, por sus siglas en inglés, Latin America and the Caribbean.

POTENCIALIDAD Y VENTAJAS DE LA ECONOMÍA MEXICANA

La producción industrial y el comercio exterior con la diversificación manufacturera son unos de los puntos fuertes de la economía mexicana. Mientras otras economías emergentes de América Latina muy dependientes de las exportaciones de materias primas y productos agrícolas tienen el impacto de la caída de la actividad económica mundial y de los precios, la economía mexicana tiene un crecimiento positivo una vez superado el impacto de la crisis en Estados Unidos.

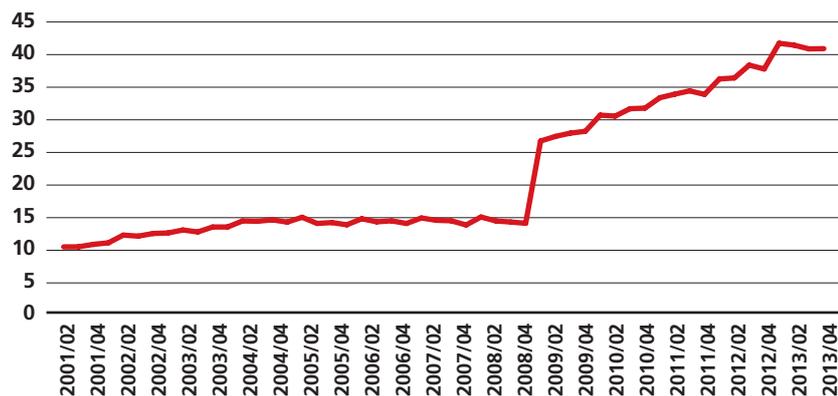
Gráfico 5. Crecimiento económico de México 1960-2010 (porcentaje de tasa de crecimiento promedio por década)



Fuente: *Foreign Affairs Latinoamérica*, vol. 14 núm. 4. 2014

La deuda pública en relación al PIB, aunque ha subido en los últimos años, se mantiene en proporciones aceptables, en torno al 40% del PIB. Esto permite hacer frente a un programa de inversiones públicas potente para reducir el déficit de infraestructuras del país.

Gráfico 6. Deuda pública como porcentaje del PIB



Fuente: *Foreign Affairs Latinoamérica*, vol. 14 núm. 4. 2014

La obra pública en el actual sexenio se está concentrando en las infraestructuras de transporte y tendrá un fuerte impacto en las comunicaciones interiores y exteriores. Un ejemplo es el proyecto del nuevo aeropuerto de la Ciudad de México:

- Proyecto Norman Foster en sociedad con el mexicano Fernando Romero
- Operativo en 2020 en primera etapa (3 pistas, 1 terminal, torre control), 50 millones de pasajeros año
- 120 millones pasajeros año en la etapa final
- 169 mil millones de pesos (9.000 millones €) (7.700 millones € el nuevo Aeropuerto de Dubai)
- Recursos adicionales para las obras de conectividad con viales y transporte masivo

ELEMENTOS DE CAMBIO

Los elementos de cambio en la economía mexicana son:

- Economía diversificada
- Recuperación de la clase media y cambio de hábitos de consumo durable (eco-energía, calidad, productos financieros, bancarización)
- Inversión en infraestructuras
- Reforma educativa
- Reforma fiscal
- Reforma energética
- Consolidación estabilidad macroeconómica
- Reforma política i búsqueda de la estabilidad

Reforma energética + reforma fiscal

La reforma energética y la reforma fiscal son dos de los elementos importantes de la reforma que se apuntan como cruciales para el crecimiento económico en los próximos años. Los temas considerados centrales en el nuevo escenario de la reforma energética son la participación de empresas privadas en la explotación y en la venta de petróleo y gas, a pesar de que los hidrocarburos se mantienen como propiedad de la Nación. También se abre la competencia en el suministro de energía eléctrica, que ha sido el monopolio de la Comisión Federal de Electricidad (CFE), del gobierno, caracterizada por su ineficiencia, insuficiencia y subsidios. Otro elemento que ha provocado debate y tensiones es la oportunidad para la explotación de los yacimientos de gas *shale* del noreste del país mediante fracturación hidráulica o *fracking*.

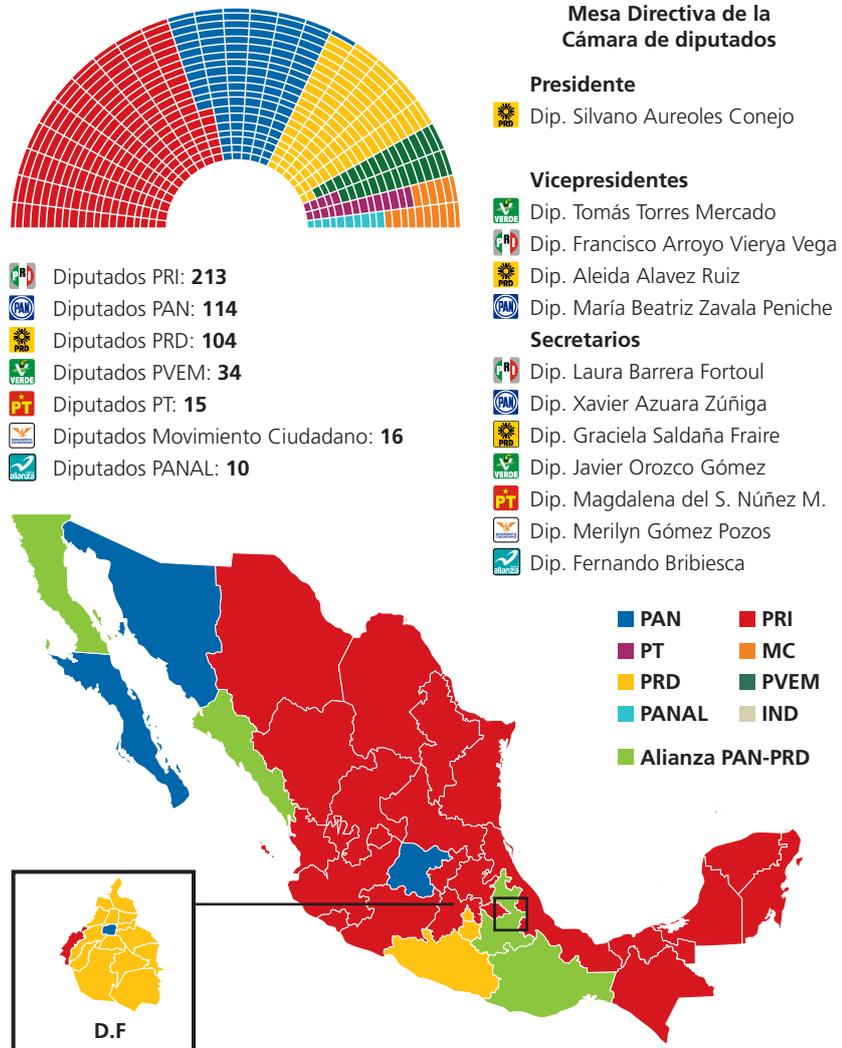
Las leyes secundarias que se han empezado a aprobar tras la reforma constitucional deben permitir la ocupación temporal de tierras en los lugares donde haya hidrocarburos siempre que los propietarios del suelo no lleguen a acuerdos con las empresas que quieran explotarlos. El cambio en la exploración de yacimientos y su explotación es que, desde 2008, ya se permitía la participación de empresas privadas con un esquema limitado a la asignación de contratos específicos pero la producción se tenía que entregar a la empresa paraestatal Petróleos Mexicanos (PEMEX), que era quien comercializaba en el país y en los mercados internacionales. Ahora PEMEX es un competidor más en el mercado, a pesar de tener asignados los mejores yacimientos.

El monopolio en manos del Estado ha sido muy ineficiente. En los últimos 10 años la producción de petróleo ha caído un 26%. De unos 3.400.000

de barriles al día en 2004 se ha pasado a 2.500.000 en 2013. Esta caída explica medio punto porcentual de la tasa de crecimiento del país en estos 10 años. Por eso el sector energético, más que ser un factor de crecimiento, ha sido un lastre para el desarrollo del país. La reforma energética no sólo traerá una expansión importante en la producción de hidrocarburos y de gas, sino que hará que el sector eléctrico sea más eficiente y tenga efectos positivos sobre las industrias consumidoras.

Como los recursos de PEMEX contribuían al presupuesto federal, el cambio en el sistema ha obligado a una reforma fiscal que compense la pérdida de ingresos para el Estado. Pero a medio plazo, a medida que se recupere la producción, el nivel de ingreso impositivo volverá a subir y no provocará las distorsiones fiscales que el sistema contributivo de PEMEX provocaba tanto en la fiscalidad como en la falta de capacidad inversora y tecnológica para hacer frente a las demandas de una mayor producción.

Gráfico 7. Cámara de diputados de México



<http://www.redpolitica.mx/canal/mapa-estatal>

SITUACIÓN POLÍTICA Y CONSOLIDACIÓN DEL ESTADO DE DERECHO

La presidencia de México con Enrique Peña Nieto (EPN) ha vuelto a una situación de alternancia después de dos sexenios de presidencia del Partido Acción Nacional (PAN), al volver un presidente del Partido Revolucionario Institucional (PRI). Los gobiernos del PRI también están presentes en la mayoría de los Estados de la República. En el Congreso y el Senado, el PRI no tiene la mayoría pero la firma del Pacto por México al principio de la presidencia de EPN ha permitido iniciar las reformas que habían quedado atascadas en los sexenios anteriores.

Cinco grandes reformas políticas son las del Pacto por México:

- Sociedad de Derechos y Libertades
- Crecimiento Económico, Empleo y Competitividad
- Seguridad y Justicia
- Transparencia, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción
- Gobernabilidad Democrática

Que ya tienen su desarrollo en:

- Reforma del sistema de educación (la evaluación de los maestros)
- Reforma fiscal
- Competencia en telecomunicaciones
- Reforma laboral
- Reforma en el sector de la energía, petróleo y gas, y las empresas estatales de petróleo y electricidad

PROPUESTA DE PROGRAMA DE TRABAJO MÉXICO-CIDOB

El CIDOB propone a lo largo de 2015 desarrollar un Programa México-CIDOB con el objetivo de buscar las sinergias entre el conocimiento profundo del país que tienen sus investigadores y el interés creciente de las empresas catalanas y españolas en este país.

El Programa tendrá tres partes principales:

- 1) Análisis de coyuntura que profundice en las oportunidades de negocio para la inversión y el comercio de Cataluña y España. De este análisis saldrán los siguientes productos:
 - Elaboración de cinco papers que analicen la implementación de las reformas y los sectores estratégicos con especial atención a las diferencias entre los diferentes Estados federados mexicanos.
 - Realización de una serie de entrevistas con empresarios y otros actores involucrados en las actividades comerciales de las misiones comerciales de ACC1Ó para analizar los obstáculos y las oportunidades que observan e identificar sectores estratégicos.
 - Elaboración de un informe ejecutivo con las principales conclusiones de los papers y las entrevistas.

- 2) Organización de un seminario de trabajo entre el ámbito universitario y empresarial de México, con diseminación de impacto del conocimiento de las capacidades del tejido empresarial y financiero catalán y español.
- 3) Creación de una red de seguimiento y diseminación de conocimiento para favorecer un entorno de empatía y cooperación académico-empresarial y contribuir a canalizar las demandas de información y soporte existentes hacia las instituciones y recursos de cooperación empresarial e innovación existentes en Cataluña, España, Europa y México.

El Programa México-CIDOB tendrá los siguientes partners locales:

Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)

Consejo Mexicano de Asuntos Internacionales (COMEXI)

Revista Foreign Affairs Latinoamérica

Agencia para la Competitividad de la Empresa (ACC1Ó). Generalitat de Catalunya.

Director del Programa

Dr. Jordi Bacaria, director de CIDOB y director de Foreign Affairs Latinoamérica

Investigadores del Programa

Dra. Anna Ayuso, investigadora senior de CIDOB

Sr. Santiago Villar, asistente de investigación, CIDOB