

## Capítulo 2

# Un vistazo a la economía mexicana: Desafíos estructurales y proceso de internacionalización

Por Angel Gurriá

*Secretario General de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico*

### Un vistazo a la economía mexicana

En contraste con episodios anteriores, la economía mexicana resistió relativamente bien los embates de la crisis financiera internacional del 2008-2009. Si bien México fue uno de los países más afectados por la recesión, lo cual se reflejó en una contracción del PIB mexicano de más de un 6% en 2009<sup>1</sup>, los efectos de la crisis en los mercados financieros mexicanos se contuvieron relativamente bien. El sistema de tipo de cambio flexible desahogó las presiones de los mercados, mientras que el sistema bancario, bien capitalizado y apoyado con políticas de estabilización oportunas, se mantuvo relativamente estable.

Gracias a una política macroeconómica y monetaria responsables, el país no sufrió tampoco una crisis fiscal ni fluctuaciones descontroladas de precios. La tasa de inflación anual en 2009 se ubicó en un 3.57%<sup>2</sup>, el nivel más bajo desde 2005 y desde luego, no comparable con los niveles de dos dígitos que México experimentó en crisis anteriores. La caída del empleo, si bien fue sensible en los sectores manufactureros, tampoco fue tan pronunciada como en muchos otros países de la OCDE.

Gracias a esta estabilidad, la economía mexicana experimentó una fuerte recuperación, a pesar de la desaceleración de la recuperación en Estados Unidos y Europa. Durante 2010, el PIB registró un crecimiento cercano al 5.5%<sup>3</sup>; las

---

<sup>1</sup> Banco de México, "Informe Anual 2009", Resumen, p.2. Ver: <http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-discursos/publicaciones/informes-periodicos/anual/%7B7447993F-55EF-F7FD-7E30-01015753E686%7D.pdf>

<sup>2</sup> Milenio, "Banco de México: La inflación cierra 2009 en 3.57%". Ver: <http://impreso.milenio.com/node/8699896>

<sup>3</sup> OECD Economic Surveys Mexico, May 2011, p.8.

exportaciones se incrementaron en cerca de un 30%<sup>4</sup>; la inversión extranjera directa (IED) en México creció cerca de un 17%, impulsada por una constante mejora del ambiente para los negocios<sup>5</sup>; mientras que la IED de México en el exterior aumentó un 81%, convirtiendo a México en la principal fuente de IED en América Latina<sup>6</sup>. Si bien se espera que el crecimiento económico se modere ligeramente en 2011, ubicándose en un 4.3%<sup>7</sup>, este ritmo de crecimiento prácticamente duplicaría el de los países de la OCDE.

Esta estabilidad y este crecimiento, sin embargo, no han sido suficientes para restituir los niveles de empleo previos a la crisis y, sobre todo, para reducir las disparidades sociales que tanto daño le hacen al país. México aún no ha sido capaz de generar un crecimiento endógeno vigoroso, redistributivo y de largo plazo. La principal razón es que el país sigue enfrentando una serie de desafíos estructurales pendientes que limitan su nivel de competitividad, su productividad y su capacidad de desarrollo equitativo. Esto no le permite avanzar con velocidad y lo sigue haciendo vulnerable y, en ocasiones, disfuncional.

## Los desafíos estructurales: hora de levar las anclas

¿Cuáles son esos cambios estructurales que México tanto necesita? Para empezar, México requiere de una reforma de fondo en su sistema fiscal. Los ingresos fiscales de México son los más bajos de los países de la OCDE y unos de los más bajos de América Latina. Si bien las reformas de 2007 y 2009 han ayudado a incrementar estos ingresos, cerca de una tercera parte del presupuesto del gobierno sigue dependiendo de los ingresos petroleros en un contexto de veloz agotamiento de estos recursos energéticos. El sistema fiscal de un país refleja la calidad de su pacto social. A México le urge transformar su sistema fiscal en un instrumento de desarrollo y para ello tiene que incrementar la capacidad de recaudación del Estado mexicano, así como la calidad del gasto público.

México también requiere de una reforma educativa profunda. En pleno siglo XXI, el sistema educativo mexicano produce estudiantes en desventaja. En el último examen del Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos (PISA, por sus siglas en inglés), los estudiantes mexicanos volvieron a quedar en el último lugar de la OCDE, por debajo inclusive de otras economías emergentes<sup>8</sup>. México invierte más en educación que la mayoría de los países de la OCDE (como porcentaje del

---

4 Secretaría de Economía, Estadísticas de Comercio Internacional, Exportaciones Totales de México. Ver: [http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p\\_Estadisticas\\_de\\_Comercio\\_Internacional](http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p_Estadisticas_de_Comercio_Internacional)

5 CEPAL, "La Inversión extranjera Directa en América Latina y el Caribe", p.10. Ver: <http://www.eclac.org/noticias/paginas/8/33638/2011-283-IED-Presentacion-es.pdf>

6 Idem, p.16.

7 Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), "Evolución Económica Reciente y Perspectivas para 2011", Junio 2011, p.3.

8 OECD, PISA 2006: Science Competencies for Tomorrow's World "Briefing note for Mexico", p.3.

PIB), sin embargo sus alumnos están entre los peor preparados entre los 65 países que evalúa PISA. Esto tiene que cambiar, y para que esto suceda se tiene que elevar la calidad de los profesores mexicanos, pero también de la gestión de las escuelas y su equipamiento.

Al país le urge también actualizar su marco laboral. El que tiene es obsoleto y le resta competitividad; le impide generar inversiones, crecimiento y empleos de calidad. México necesita un mercado laboral más eficiente, y sobre todo más incluyente. Actualmente, cerca de la mitad de los jóvenes mexicanos entre 15 y 19 años ni estudia ni trabaja<sup>9</sup>. Mientras que tan sólo el 43% de las mujeres en edad de trabajar está en la fuerza laboral<sup>10</sup>. Al seguir obstaculizando una reforma laboral seria, México se obstaculiza a sí mismo.

Para incrementar la productividad y la competitividad se necesita también mejorar los niveles de competencia de la economía mexicana. La falta de competencia efectiva en sectores estratégicos como el de las telecomunicaciones, los transportes o la energía, no sólo desincentiva las inversiones, también se traduce en un impuesto invisible para los consumidores mexicanos. Las reformas recientemente aprobadas y firmadas por el Presidente Calderón son un paso crucial en el mejoramiento de la competencia. Si bien el texto de la nueva ley perdió algunos elementos importantes en el proceso de aprobación, aporta instrumentos mucho más eficaces para investigar y sancionar prácticas monopólicas.

La baja competencia también se traduce en un bajo nivel de innovación. Este es otro gran desafío. México está en el último lugar de la OCDE en Intensidad de Investigación y Desarrollo (I&D): el gasto en I&D como porcentaje del PIB en México se ubicó en 2008 por debajo del 0.5%, el mismo nivel que en 1999; lo cual contrasta con un promedio superior al 2% en la OCDE y cercano al 1.5% en China<sup>11</sup>. La debilidad científica e innovadora de México se refleja también en el hecho de que ninguna institución mexicana de educación superior figura entre las top-200 de la lista de The Times Higher Education World University Rankings 2010-2011<sup>12</sup>. A México le urge construir un sistema nacional de innovación, que permita impulsar a sus regiones más atrasadas para generar un crecimiento endógeno vigoroso, verde e incluyente.

Asimismo, México tiene que mejorar las capacidades de su sector público. En este campo México ha tenido avances relevantes recientemente, como la revisión de las normas que regulan la operación de la administración pública federal, el

<sup>9</sup> OECD, Directorate of Education, "OECD-MEXICO AGREEMENT TO IMPROVE THE QUALITY OF EDUCATION IN MEXICAN SCHOOLS", Brief for Secretary-General Angel Gurría, 1 October 2010.

<sup>10</sup> OECD, Directorate for Employment, Labour and Social Affairs, "Initial Technical Assessment by the OECD Secretariat of the proposed Labour Market Reform in Mexico", 2010, p.5.

<sup>11</sup> OECD Factbook 2010, p. 151.

<sup>12</sup> Ver: <http://www.timeshighereducation.co.uk/world-university-rankings/>

esfuerzo por ampliar el uso del gobierno móvil y la realización de un estudio amplio y crítico de la OCDE sobre la Gobernabilidad Pública en México. Sin embargo queda mucho por hacer, como mejorar la coordinación dentro de la administración pública federal y entre los diferentes niveles de gobierno, o mejorar la implementación del sistema de servicio profesional de carrera. Y, por supuesto, también es urgente implementar una reforma del Estado de derecho. La inseguridad en México, y sobre todo la percepción de la inseguridad, se están convirtiendo en un factor – podríamos decir que es una desventaja competitiva – que frena la capacidad de crecimiento del país.

Otra de las áreas en las que México sigue enfrentando retos estructurales es el campo de sus relaciones económicas con el exterior.

## El proceso de internacionalización de México

México ha dado pasos importantes para fortalecer su integración a la economía mundial. Es uno de los países más abiertos del mundo, con una red de tratados de libre comercio que le otorga intercambios preferenciales con 43 países<sup>13</sup>. Además cuenta con 6 Acuerdos de Complementación Económica y Acuerdos para la Promoción y Protección de Inversiones con 25 países. Esto le ha permitido desarrollar una potencia exportadora muy importante. Sus exportaciones anuales alcanzan los 300.000 millones de dólares (una tercera parte de las exportaciones totales de toda América Latina)<sup>14</sup>. Este marco de acuerdos también ha permitido posicionar al país como uno de los destinos más atractivos para la inversión extranjera directa (IED), captando cerca de 266.000 millones de dólares de IED entre 1999 y 2011<sup>15</sup>. De acuerdo con el *World Investment Prospects Survey 2011*, México es hoy la sexta plataforma de inversiones más atractiva del mundo, después de China, India, Brasil, Estados Unidos y Rusia.

Sin embargo, los desafíos siguen siendo considerables. Por ejemplo, la gran mayoría de las empresas mexicanas no exporta. De acuerdo con el último estudio de la OCDE sobre las PYMES en México, solamente el 1% de las PYMES mexicanas realiza actividades de exportación<sup>16</sup>. Algunos estudios más recientes sugieren que este porcentaje se ha incrementado recientemente a cerca de un 3-4%. Sin embargo esta proporción sigue siendo sumamente baja; sobre todo si

---

<sup>13</sup>De acuerdo con datos de PROMEXICO.

Ver: [http://www.promexico.gob.mx/wb/Promexico/acuerdos\\_y\\_tratados\\_comerciales](http://www.promexico.gob.mx/wb/Promexico/acuerdos_y_tratados_comerciales).

<sup>14</sup>De acuerdo con la CEPAL las exportaciones de bienes de América Latina en 2010 se aproximaron a los 873,000 millones de dólares.

<sup>15</sup>Secretaría de Economía, "Reporteador de Flujos de Inversión".

Ver: [http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/Tablas\\_Reporteador\\_de\\_IED](http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/Tablas_Reporteador_de_IED)

<sup>16</sup>OECD, "SMEs in Mexico: Issues and Policies", 2007, p.62.

se considera que las PYMES representan cerca del 99% de los establecimientos productivos del país<sup>17</sup> y si se compara con otras economías emergentes como la India, en donde las PYMES contribuyen con cerca del 40% de las exportaciones nacionales<sup>18</sup>.

La diversificación del comercio exterior de México sigue siendo un gran pendiente. Si bien las importaciones sí se han diversificado significativamente<sup>19</sup>, todavía el 80% de las exportaciones mexicanas se destinan a Estados Unidos, y dependen por lo tanto del dinamismo de la economía estadounidense. A pesar de tener un TLC con la Unión Europea (UE), México sólo destina el 4.7% de sus exportaciones a los mercados europeos y menos del 3% a los mercados asiáticos<sup>20</sup>.

La dependencia de Estados Unidos también sigue siendo fuerte en el campo de las inversiones. A pesar de que las empresas europeas juegan un papel cada vez más importante como fuente de IED en México, las inversiones por parte de las empresas estadounidenses siguen ejerciendo una gran influencia en las relaciones económicas de México con el exterior. De acuerdo con los últimos datos de la Secretaría de Economía, el 85% de los flujos de IED que llegaron a México durante el primer trimestre de 2011 provinieron de Estados Unidos<sup>21</sup>.

México tiene que dar pasos más contundentes en su estrategia de diversificación. El impacto de la crisis en la economía estadounidense está reduciendo su capacidad importadora. Estados Unidos sigue siendo la primera potencia económica mundial. Sin embargo, durante los próximos años, no podrá aportar la misma energía al crecimiento de México. Por lo tanto, los empresarios mexicanos tendrán que voltear a otras regiones. China y las otras economías emergentes de Asia deben de dejar de verse como competidores y buscarse como socios. Las empresas mexicanas deberían incursionar en proyectos binacionales de exportación, en asociación con empresas asiáticas, para acceder a mercados en regiones como América Latina y Europa, especialmente en los países con los que México tiene un TLC.

La relación con el bloque europeo también debe fortalecerse mucho más. Si bien varios países europeos están atravesando por un período difícil de bajo crecimiento, alto desempleo y austeridad en el gasto público, la UE sigue siendo la

---

<sup>17</sup>Idem, p.13.

<sup>18</sup>Ministry of Micro, Small and Medium Enterprises of India, "Report of Prime Minister's Task Force on Micro, Small and Medium Enterprises Government of India January 2010", p.1.  
Ver: [http://msme.gov.in/PM\\_MSME\\_Task\\_Force\\_Jan2010.pdf](http://msme.gov.in/PM_MSME_Task_Force_Jan2010.pdf)

<sup>19</sup>De acuerdo con la Secretaría de Economía las importaciones de Estados Unidos a México pasaron del 73% del total importado por México en 2000 al 45% en 2010. Ver: [http://www.economia.gob.mx/swb/work/models/economia/Resource/400/1/images/nvos\\_cuad\\_resumen\\_2011/MEXIMPTOTANU.pdf](http://www.economia.gob.mx/swb/work/models/economia/Resource/400/1/images/nvos_cuad_resumen_2011/MEXIMPTOTANU.pdf)

<sup>20</sup>Secretaría de Economía, Estadísticas de Comercio Internacional, Exportaciones Totales de México.  
Ver: [http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p\\_Estadisticas\\_de\\_Comercio\\_Internacional](http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p_Estadisticas_de_Comercio_Internacional)

<sup>21</sup>Secretaría de Economía, "MÉXICO CAPTÓ 4,787.7 MDD DE INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA DURANTE EL 1º TRIMESTRE 2011", Boletín de Prensa No. 106, 23/05/2011. Ver: [http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p\\_Boletines](http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p_Boletines)

principal fuente mundial de comercio e inversiones productivas. En este contexto, la relación de México con algunos países europeos resulta clave. La relación con España destaca como una de las más importantes.

## **Las relaciones con España: un espacio de grandes oportunidades**

Las relaciones económicas entre México y España han crecido sostenidamente en las últimas décadas. Los intercambios comerciales entre ambos países han aumentado a una tasa anual promedio de 7% entre 2000 y 2009<sup>22</sup>. No obstante, estos intercambios aún representan una fracción muy pequeña de los intercambios totales de cada país con el exterior: para México las exportaciones a España representan cerca del 1% de sus exportaciones totales<sup>23</sup>, mientras que para España las ventas al mercado mexicano representan cerca del 1.5% de sus exportaciones<sup>24</sup>. Esta baja integración comercial entre México y España es producto de algunas fallas estructurales, como la falta de un sistema de comunicaciones y transportes competitivo entre ambos países o la ausencia de una plataforma de interacción entre sus PYMES, así como de mecanismos de interacción sistemática entre autoridades económicas locales. Hay quien dice “geografía es destino”, pero hay países que ya han probado lo contrario, por ejemplo China o Corea.

Las inversiones de empresas españolas en México también han aumentado con particular dinamismo durante los últimos años. Entre enero de 1999 y diciembre de 2009, las empresas españolas establecidas en México realizaron inversiones por cerca de 40.000 millones de dólares<sup>25</sup>. Sin embargo, gran parte de dichas inversiones se ha concentrado en el sector servicios, particularmente en bancos, telefonía móvil, energía, seguros y comercio especializado. Por lo mismo han tenido bajo impacto en la relación comercial bilateral. Las inversiones de empresas mexicanas en España, que sumaron cerca de 1.500 millones de euros entre 2002 y 2009<sup>26</sup>, también se han concentrado en un grupo reducido de empresas y sectores, como comunicaciones y transportes, actividades inmobiliarias y construcción.

Si bien estos son vínculos importantes, también son expresión de una relación económica bilateral tradicional, hasta cierto punto poco innovadora. El gran reto de las relaciones económicas entre México y España es construir una asociación

---

<sup>22</sup>PROMÉXICO, “Síntesis de la Relación Comercial México – España”, 02/03/2010, p.2.

Ver: [http://www.promexico.gob.mx/work/sites/Promexico/resources/LocalContent/2221/2/nb\\_espana.pdf](http://www.promexico.gob.mx/work/sites/Promexico/resources/LocalContent/2221/2/nb_espana.pdf)

<sup>23</sup>De acuerdo con los datos de la Secretaría de Economía, Estadísticas de Comercio Internacional, Exportaciones Totales de México. Ver: [http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p\\_Estadisticas\\_de\\_Comercio\\_Internacional](http://www.economia.gob.mx/swb/es/economia/p_Estadisticas_de_Comercio_Internacional)

<sup>24</sup>De acuerdo con datos del Instituto Nacional de estadística de España, tomando como base las exportaciones totales FOB de España en 2009 (159,000 millones de euros). Ver: [http://www.ine.es/inebmenu/mnu\\_comerext.htm](http://www.ine.es/inebmenu/mnu_comerext.htm)

<sup>25</sup>PROMÉXICO, “Síntesis de la Relación Comercial México – España”, 02/03/2010, p.4. Ver: [http://www.promexico.gob.mx/work/sites/Promexico/resources/LocalContent/2221/2/nb\\_espana.pdf](http://www.promexico.gob.mx/work/sites/Promexico/resources/LocalContent/2221/2/nb_espana.pdf)

<sup>26</sup>Idem, p.6.

estratégica para convertir a ambas economías en plataformas de exportación a Europa, en el caso de España, y a Estados Unidos y América Latina, en el caso de México, aprovechando los tratados de libre comercio que ambas naciones tienen entre sí y con sus respectivas zonas geoeconómicas. Si bien México es un mercado muy interesante para el exportador español, por su juventud, pluralidad sectorial y crecimiento, especialmente en este momento de bajo crecimiento en España, México ofrece mucho más potencial de negocios que sólo su mercado interno.

Las empresas españolas deben de ver a México más como socio que como mercado. México puede convertirse en la puerta de entrada al mercado de Estados Unidos. Especialmente al dinámico mercado hispano en ese país, que ya abarca 50,5 millones de personas con un poder de consumo que, de acuerdo con estudios recientes, ya se acerca al billón de dólares (*\$1 trillion*)<sup>27</sup>. Cada año, las empresas españolas exportan miles de millones de dólares a Estados Unidos, pagando aranceles considerables dependiendo del sector. Muchas de estas empresas podrían atender su mercado estadounidense desde México, a partir de una asociación con una empresa mexicana que tenga canales de exportación y distribución y que ya opere en el marco del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), aprovechando también el Tratado de Libre Comercio entre México y la Unión Europea (TLCMUE). El potencial de este tipo de asociaciones empresariales es enorme.

En contrapartida, las empresas mexicanas deberían aprovechar la experiencia de internacionalización y de exportación al mercado europeo de las empresas españolas para facilitar su acceso a los diferentes mercados de la UE, aprovechando las ventajas que ofrece el mercado único y el TLCMUE. Promover las asociaciones estratégicas entre empresas mexicanas y españolas con este objetivo en mente, a través de acciones conjuntas entre agencias como PROMÉXICO y el Instituto de Comercio Exterior de España (ICEX) o sus equivalentes regionales, ayudaría a México a intensificar y diversificar sus relaciones económicas con España, contribuyendo a potenciar y diversificar sus relaciones económicas con el exterior. La integración de los mercados financieros de ambos países a través de la presencia de los grandes bancos españoles en México es un elemento adicional que puede ser crucial para la promoción de dichas asociaciones, especialmente entre las PYMES de ambos países.

En los próximos años, España va a necesitar apoyarse en las relaciones que tiene con las economías emergentes, en donde el crecimiento económico será considerablemente superior al de sus principales socios en la zona euro. México puede ser uno de esos socios estratégicos.

---

<sup>27</sup>De acuerdo con estimaciones de Marketwire: "Latino Population Growth Fuels \$1 Trillion Buying Power", March 28, 2011. Ver: <http://www.marketwire.com/press-release/Latino-Population-Growth-Fuels-1-Trillion-Buying-Power-1418363.htm>

## Concluyendo

México tiene grandes desafíos pendientes, pero es un país con una estabilidad macroeconómica envidiable, un gran dinamismo exportador y la población más joven y trabajadora entre los países de la OCDE. Tiene una de las tasas de crecimiento económico más altas y de desempleo más bajas de este grupo de países. Sus avances recientes en materia de desregulación y simplificación administrativa le han permitido avanzar al lugar número 35 en el ranking de Doing Business 2011 del Banco Mundial (entre 183 países evaluados)<sup>28</sup>. Goldman Sachs pronostica que será la quinta economía con el octavo PIB per cápita más alto del mundo en 2050<sup>29</sup>. En suma, es un país con un enorme potencial.

Pero para desarrollar plenamente ese potencial y generar un crecimiento sostenible de largo plazo que le permita reducir sus enormes disparidades, México debe dotarse de un nuevo sistema de generación de acuerdos políticos para diseñar y aplicar reformas estructurales en campos cruciales para su desarrollo. De entre todas las reformas que le hacen falta a México, quizá la más urgente es la reforma de su sistema de creación e implementación de reformas, para evitar que los poderes fácticos y los intereses electorales de corto plazo frenen la evolución de sus marcos regulatorios, de su economía y de su sociedad.

En la medida en que México avance en la implementación de estas reformas, aumentará su nivel de competitividad y de productividad, así como su ingreso per cápita y la capacidad de su gobierno para reducir las disparidades. Esto le permitirá consolidar su posición como plataforma para los negocios internacionales, estimulando el empleo digno y la incorporación de empresas y trabajadores al sector formal. La relación con la UE, y en particular con España debe ser vista como otro gran catalizador para lograr estos objetivos. Estoy seguro de que la creciente integración económica y la cooperación reforzada entre México y España jugarán un papel cada vez más importante como motor de progreso y entendimiento en ambos lados del Atlántico, en favor de una economía internacional más fuerte, más limpia y más justa.

---

<sup>28</sup>Presidencia de la República, "Avances en 4 Años de Gobierno", p.25

<sup>29</sup>Goldman Sachs, "BRICS and Beyond", 2007, p.37. Ver: <http://www2.goldmansachs.com/ideas/brics/book/BRIC-Full.pdf>