

# DESINDUSTRIALIZACIÓN EN MÉXICO: LA EXPERIENCIA 2000-2010

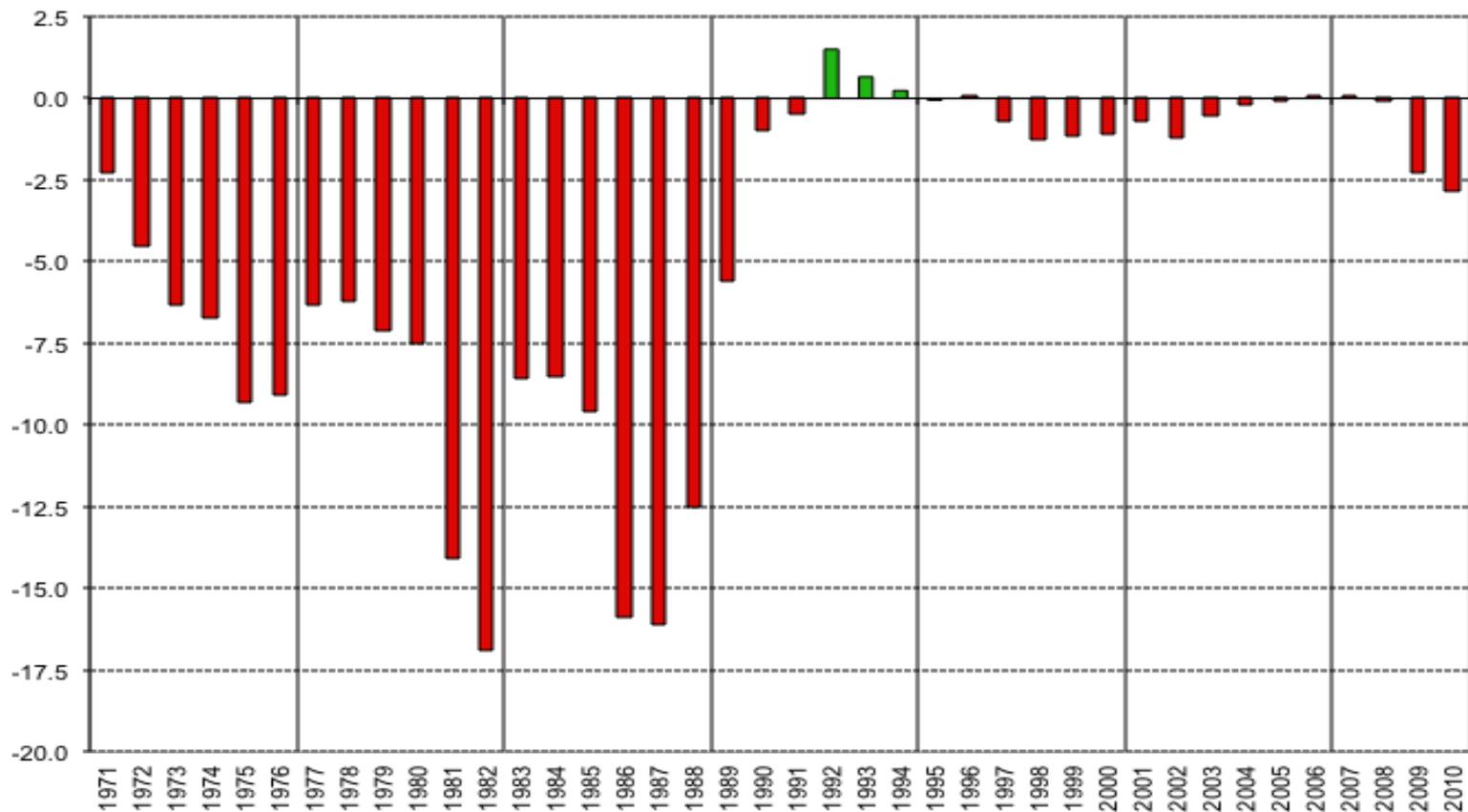
Julio, 2011



# La ruta de la estabilización.

- ▲ Corrección del balance fiscal.

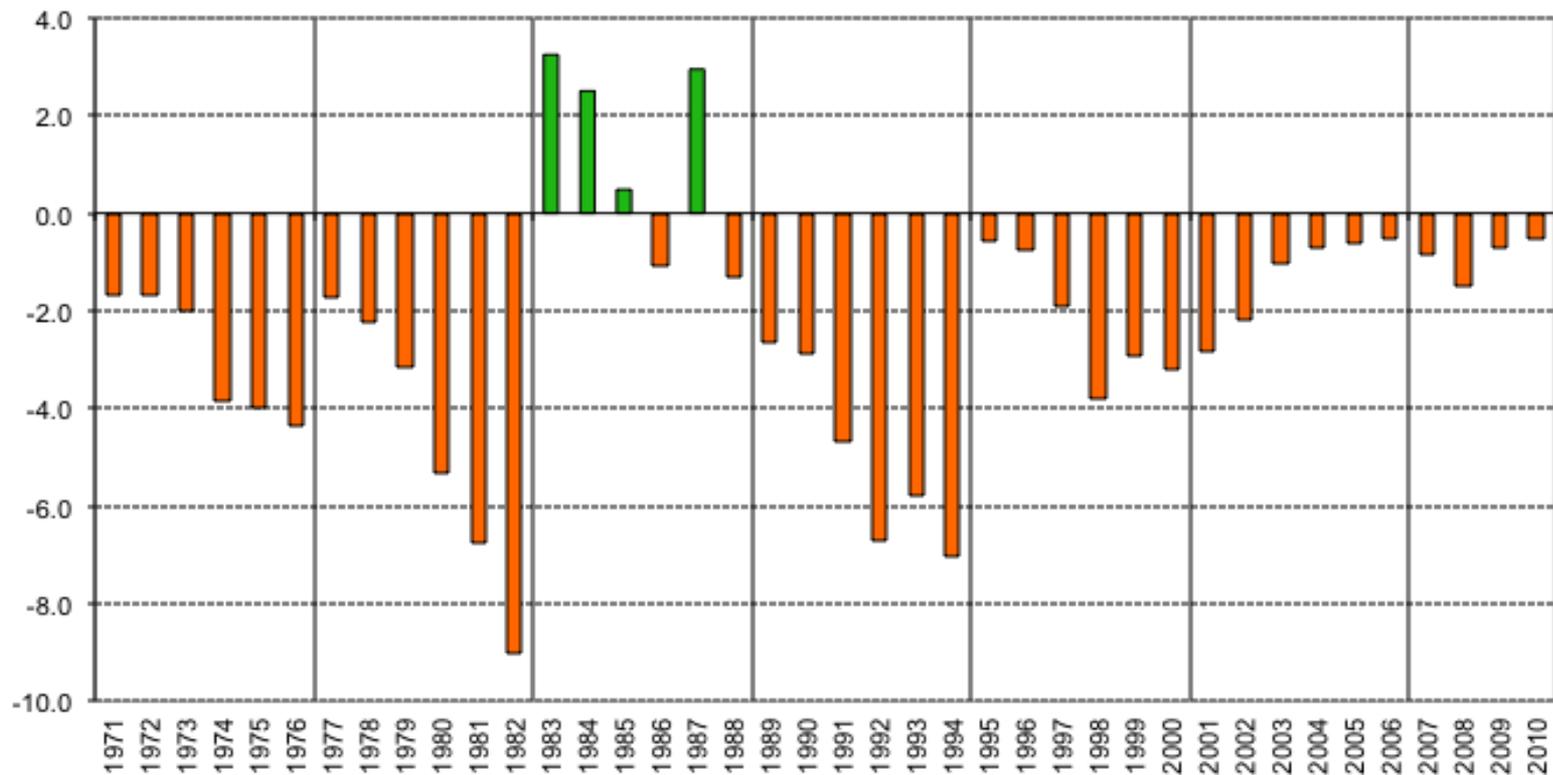
## DÉFICIT TOTAL DEL SECTOR PÚBLICO (% del PIB)



# La ruta de la estabilización.

- ▲ Corrección del balance externo.

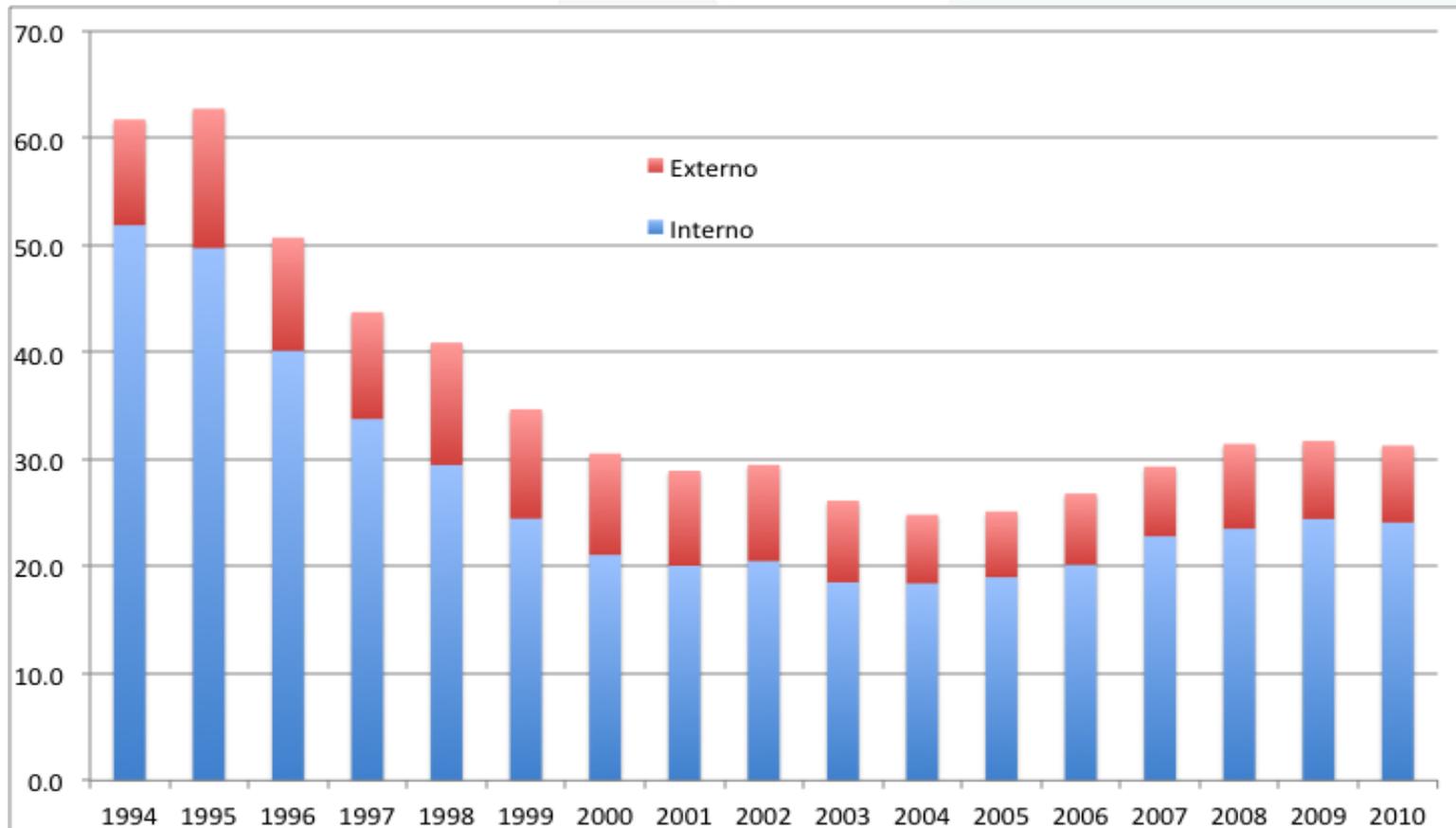
## DÉFICIT DE CUENTA CORRIENTE (% del PIB)



# La ruta de la estabilización.

- ▲ Corrección del balance de endeudamiento privado.

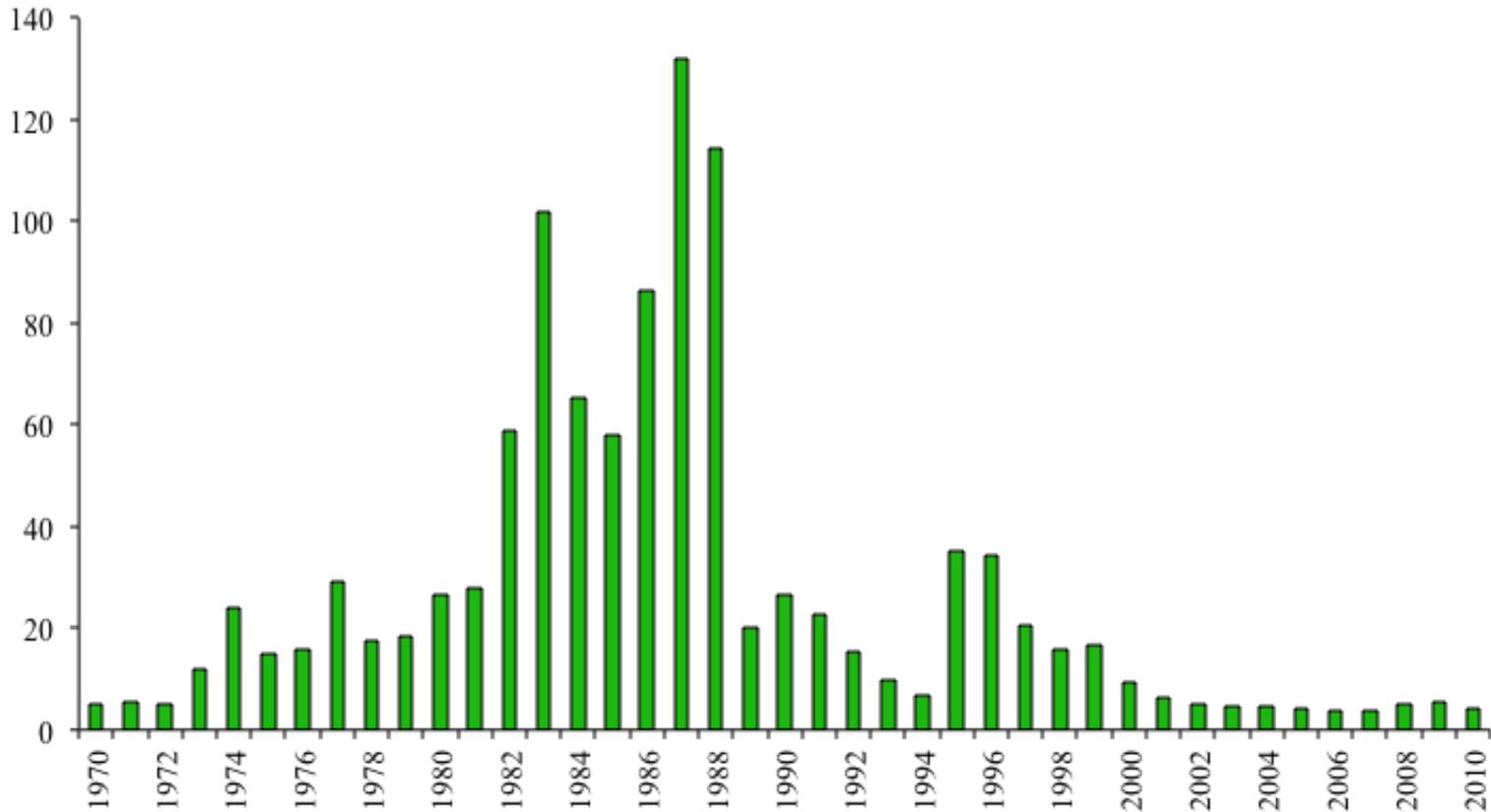
## DEUDA DEL SECTOR PRIVADO (% del PIB)



# El lado positivo

- ▲ Reducción de la inflación.

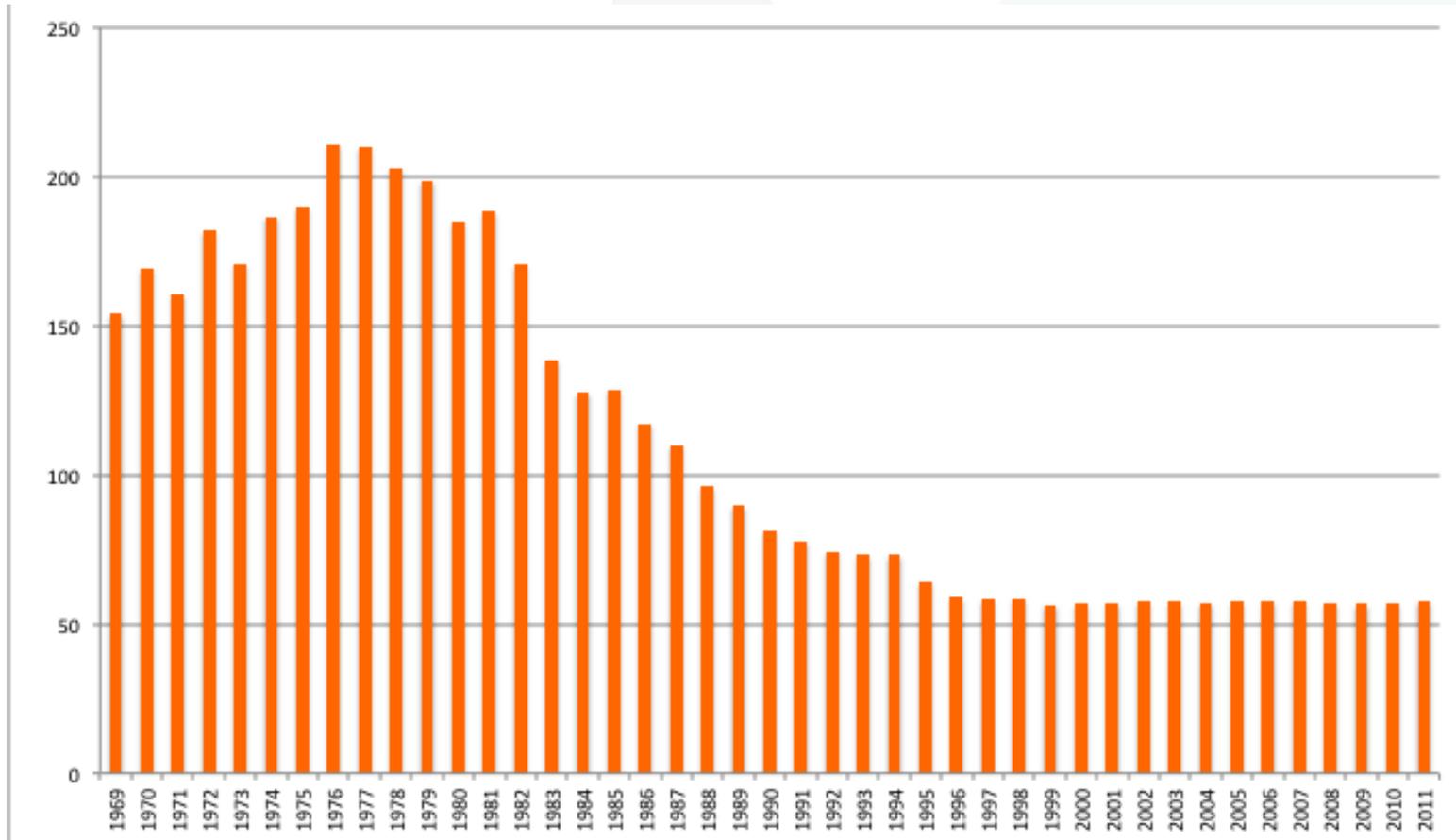
## INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (Tasas de crecimiento anual)



# El lado positivo

- ▲ Estabilización de la caída del poder adquisitivo.

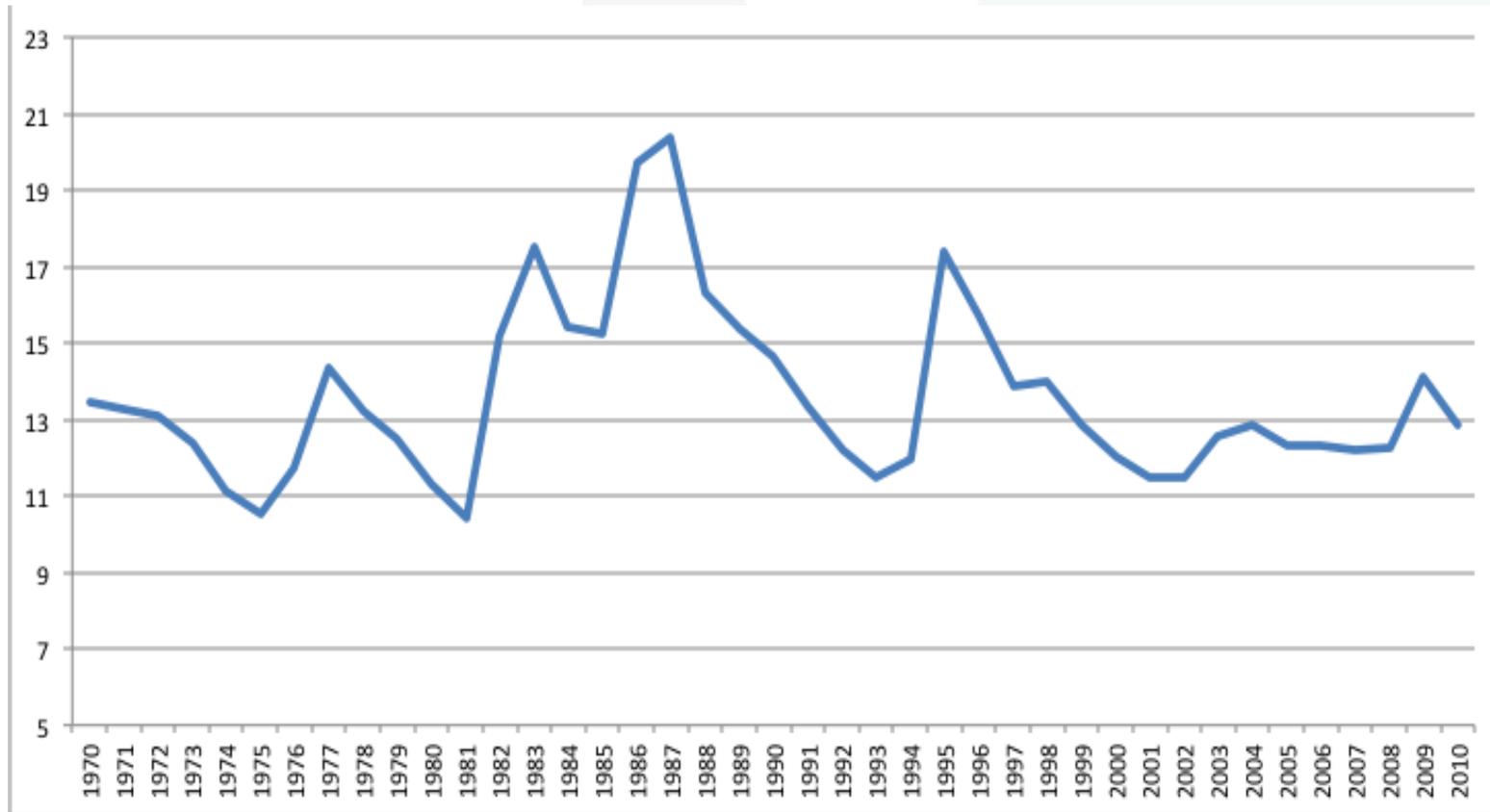
## SALARIO MÍNIMOS REALES (Pesos diarios de 2010)



# El lado positivo

- ▲ Estabilización del tipo de cambio real.

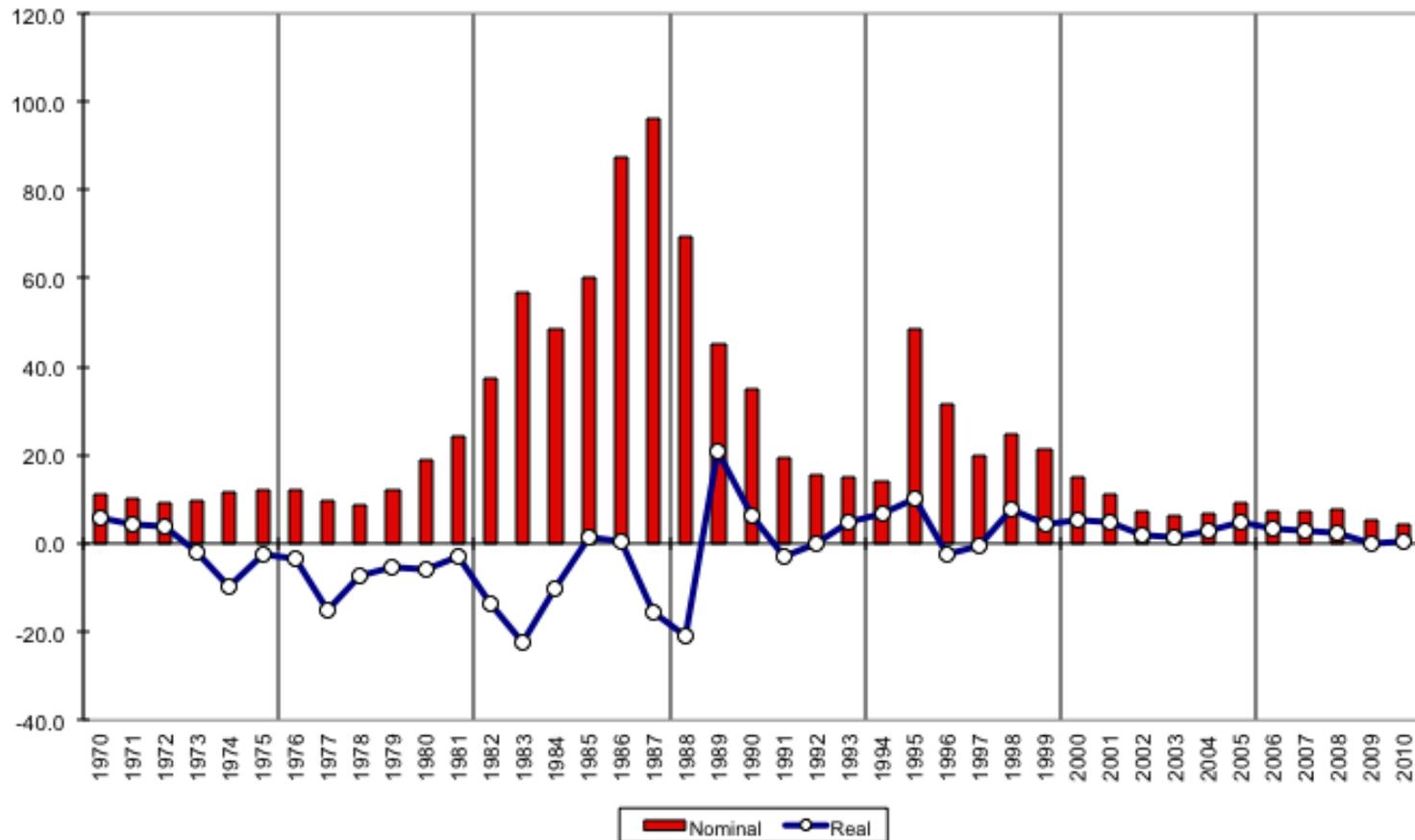
## TIPO DE CAMBIO REAL (Índice base 2010=100)



# El lado positivo

- ▲ Baja de las tasas de interés.

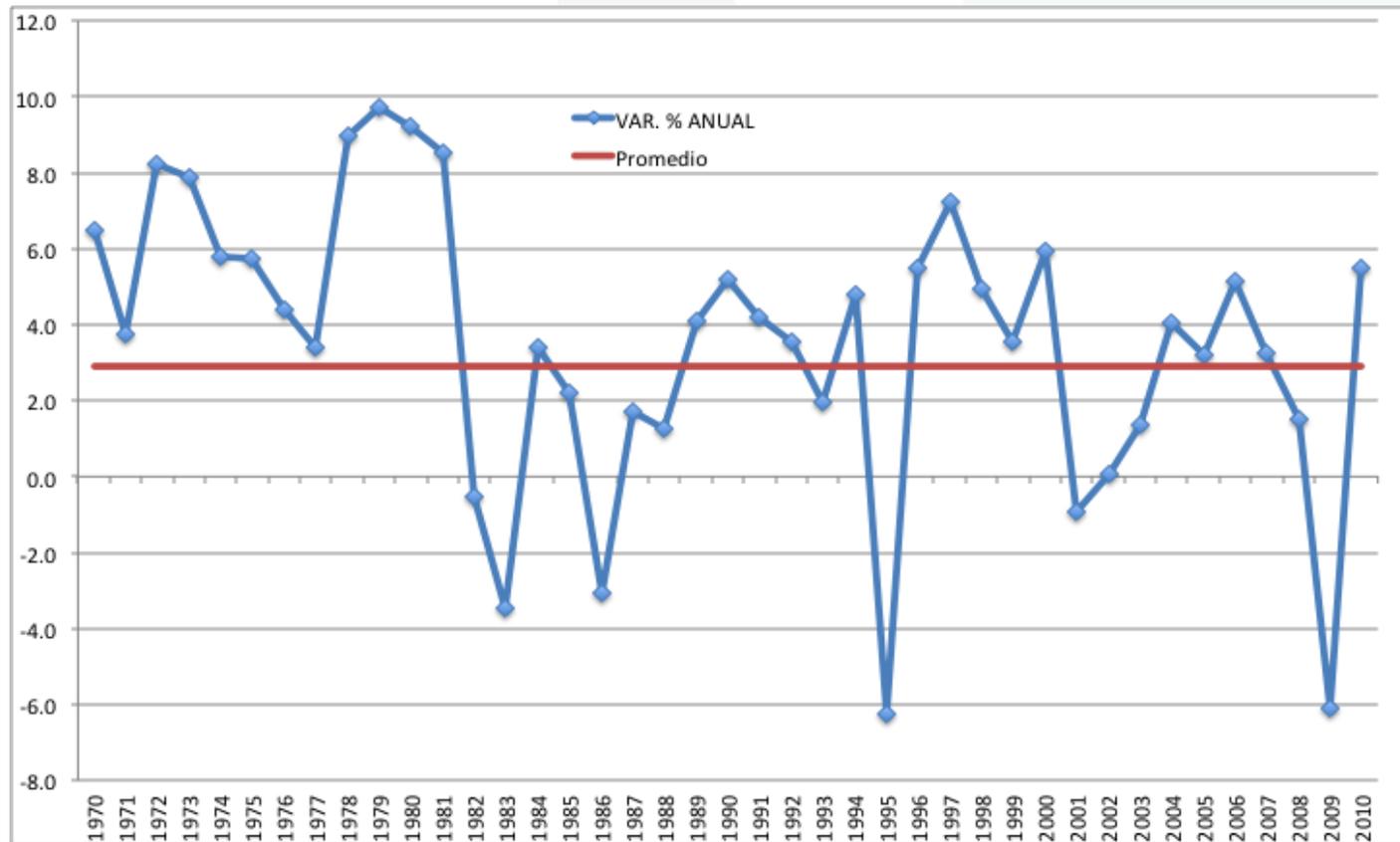
## TASA REAL Y NOMINAL CETES DE 28 DÍAS (%)



# El lado negativo

- ▲ Crecimiento insuficiente.

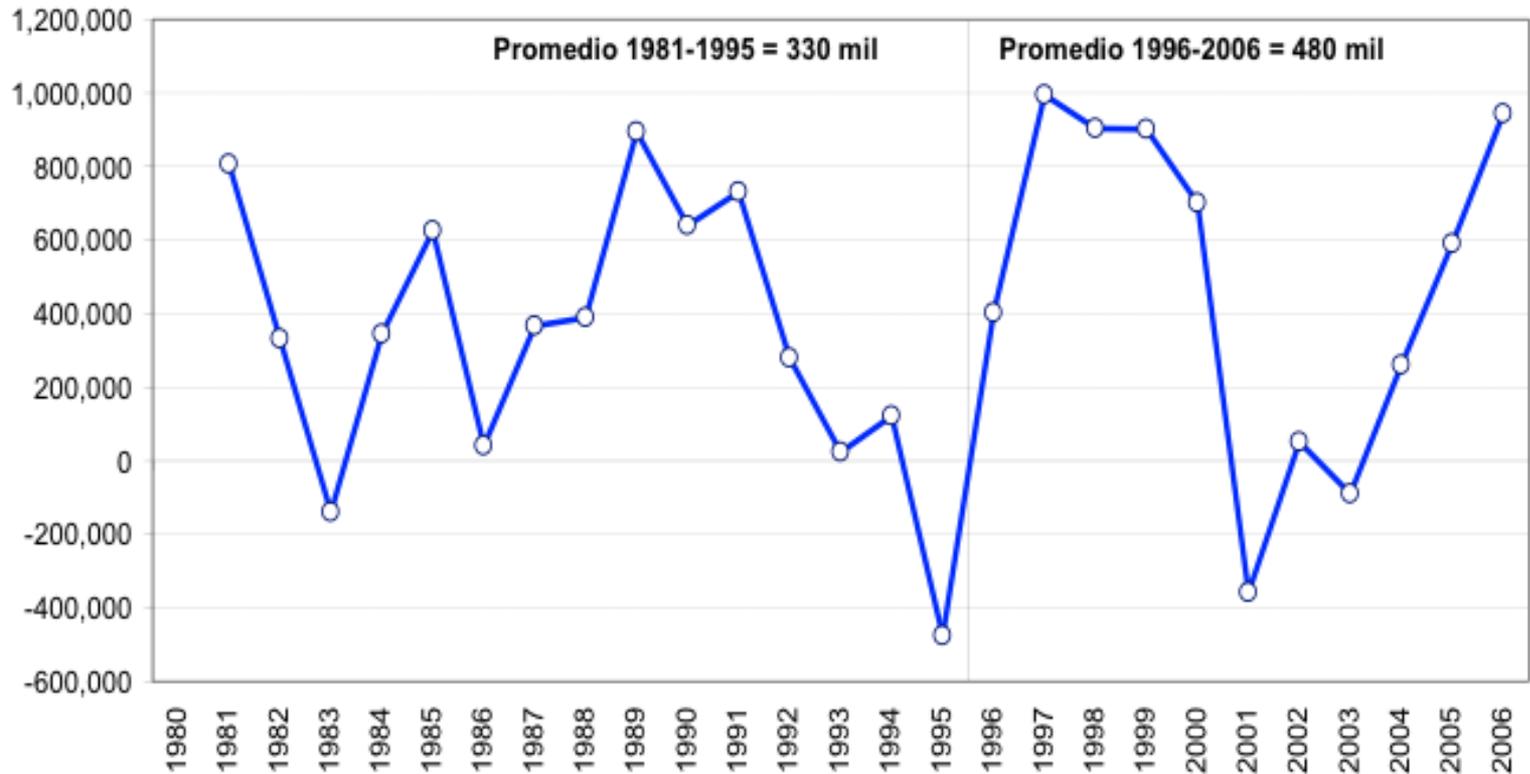
## PRODUCTO INTERNO BRUTO (Tasas de crecimiento anual)



# El lado negativo

- ▲ Insuficiente generación de empleos formales.

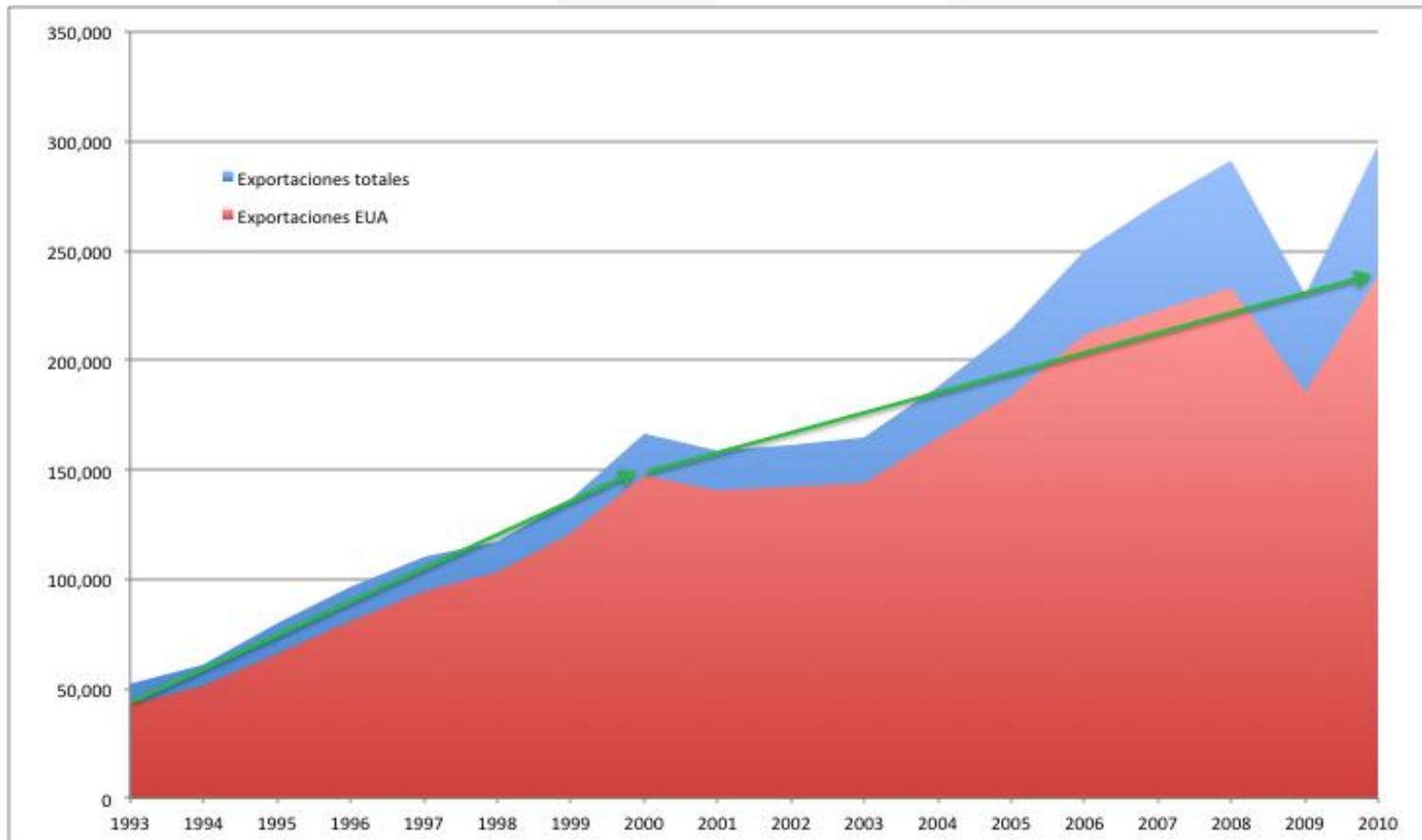
## FLUJO ANUAL DE ASEGURADOS PERMANENTES EN EL IMSS (Trabajadores)



# El sendero del TLCAN

- ▲ Exportaciones: dos diferentes trayectorias (antes y después de 2000)

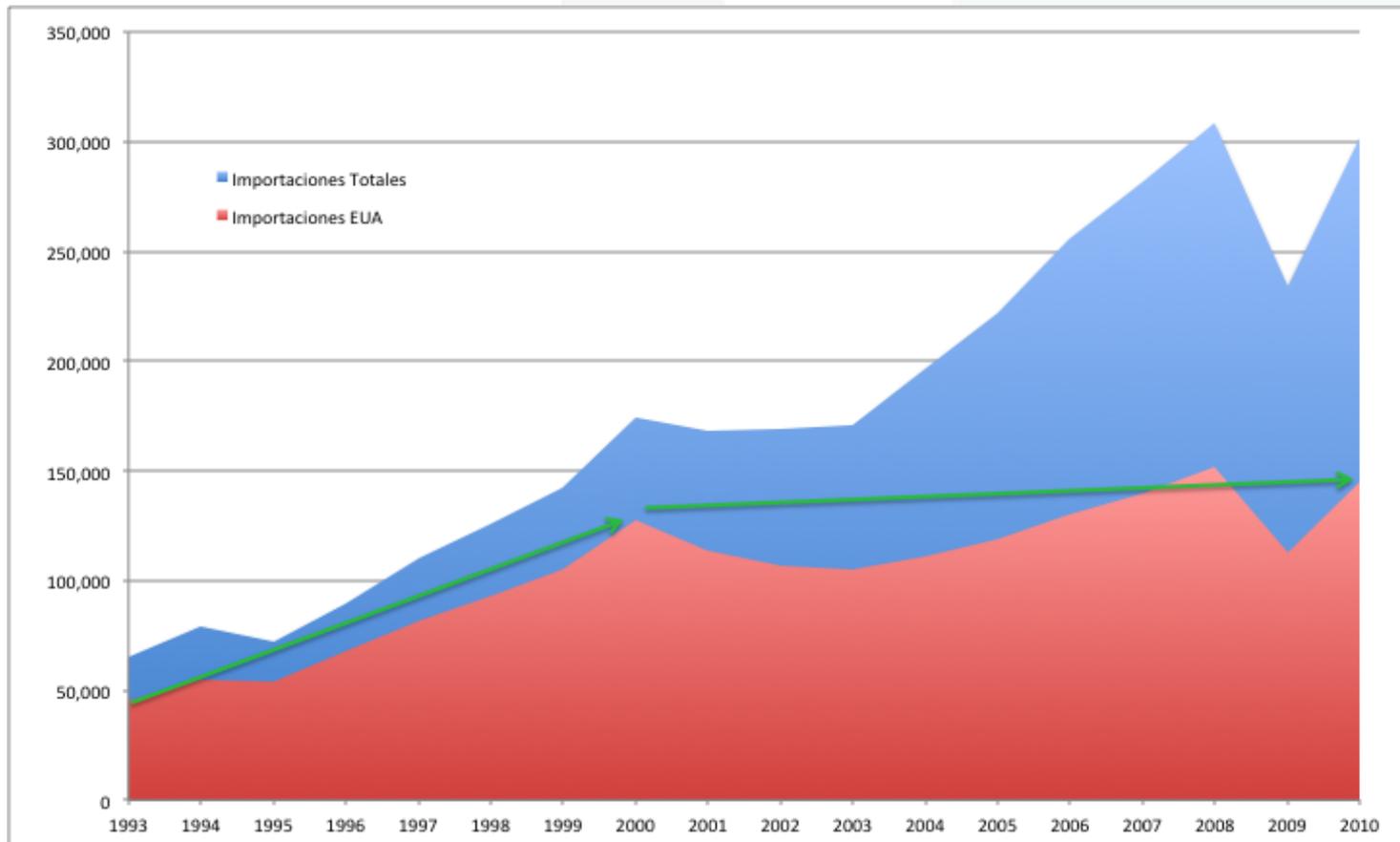
## EXPORTACIONES TOTALES MEXICANAS (Millones de dólares)



# El sendero del TLCAN

- ▲ Diferencias más pronunciadas en importaciones.

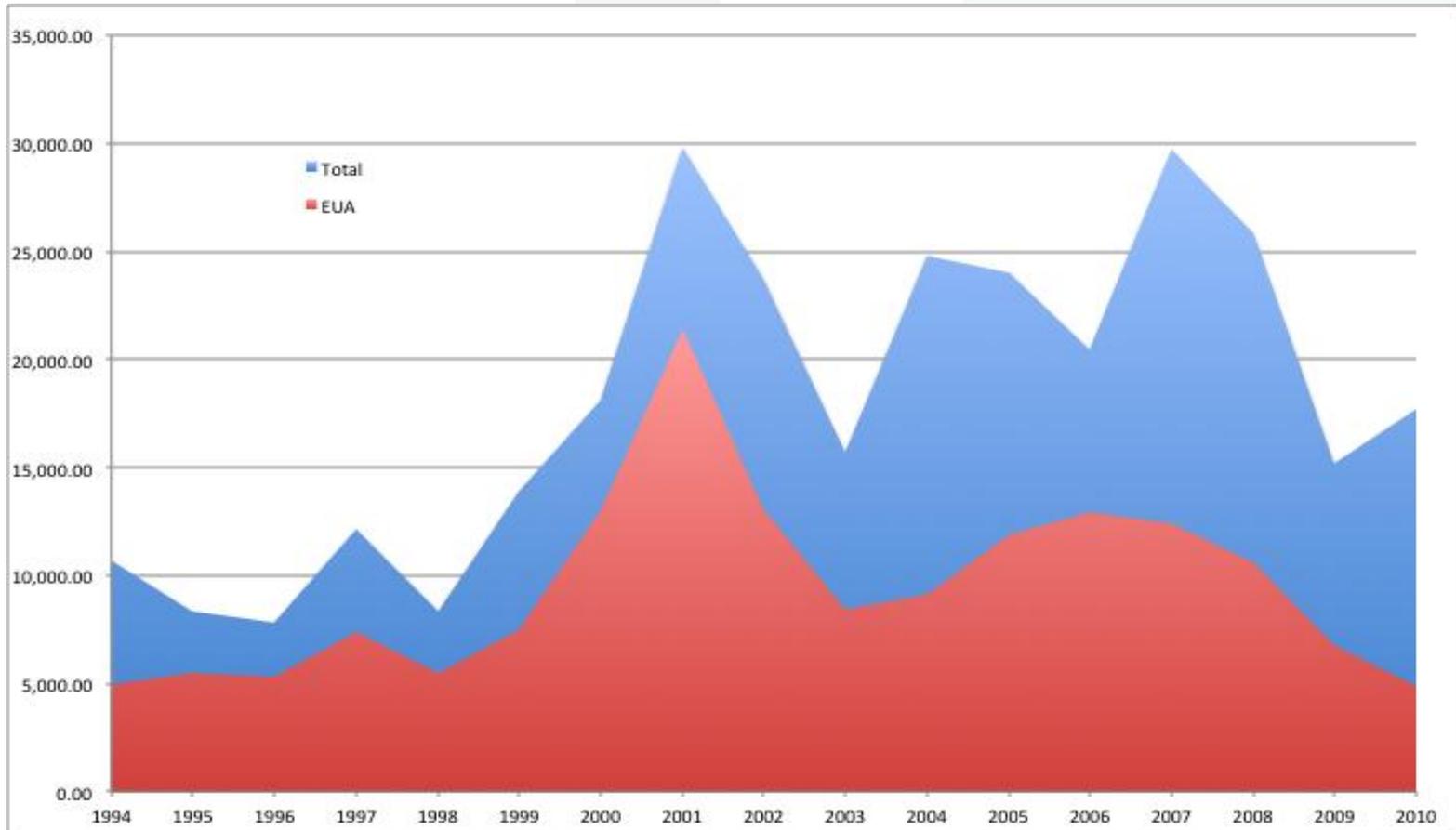
## IMPORTACIONES TOTALES DE MÉXICO (Millones de dólares)



# El sendero del TLCAN

- ▲ Mismo comportamiento para le IED.

## INVERSIÓN EXTRANJERA TOTAL (Millones de dólares)

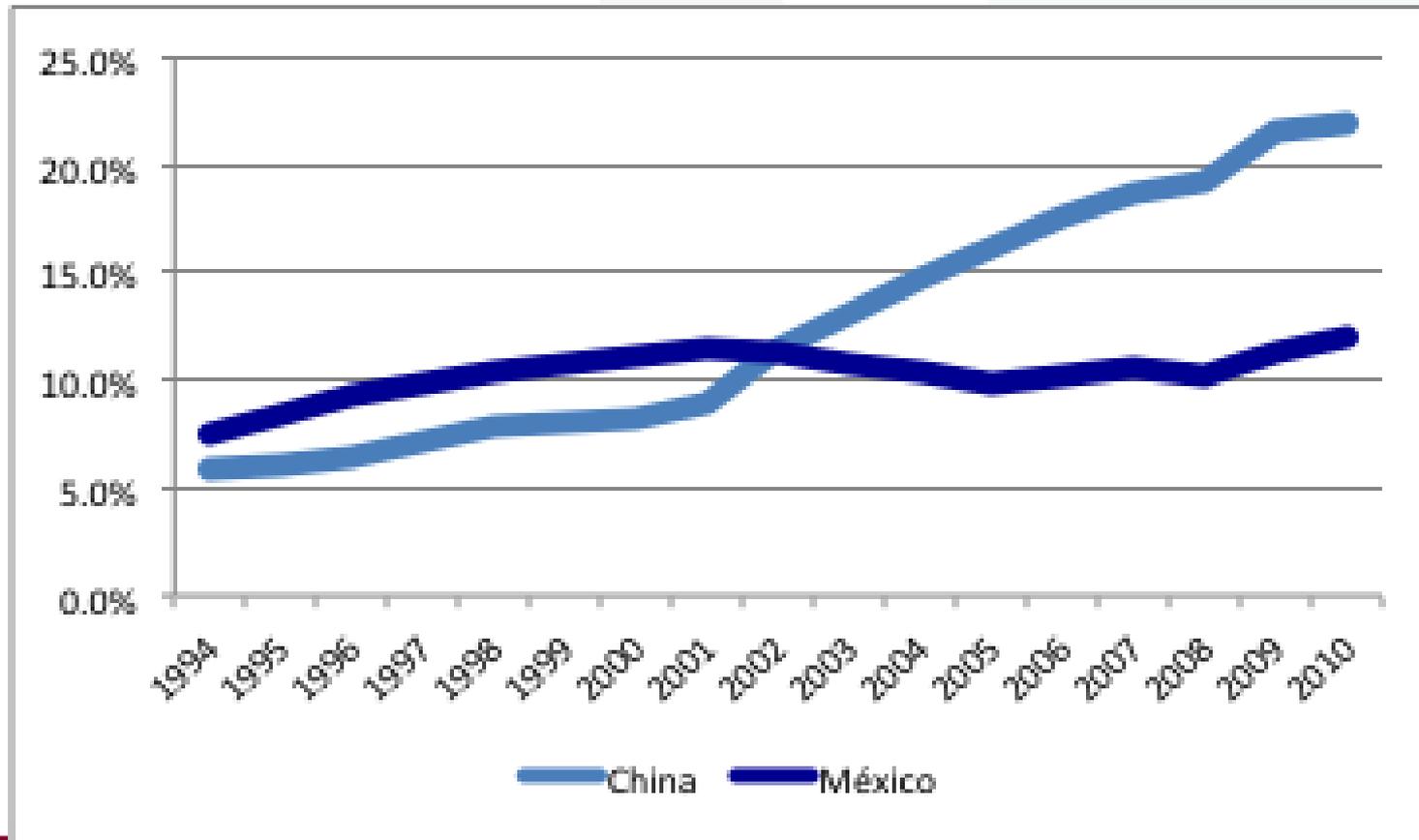


# El sendero del TLCAN

## ▲ El síndrome de China

### IMPORTACIONES MANUFACTURERAS DE EUA POR PAÍS DE ORÍGEN

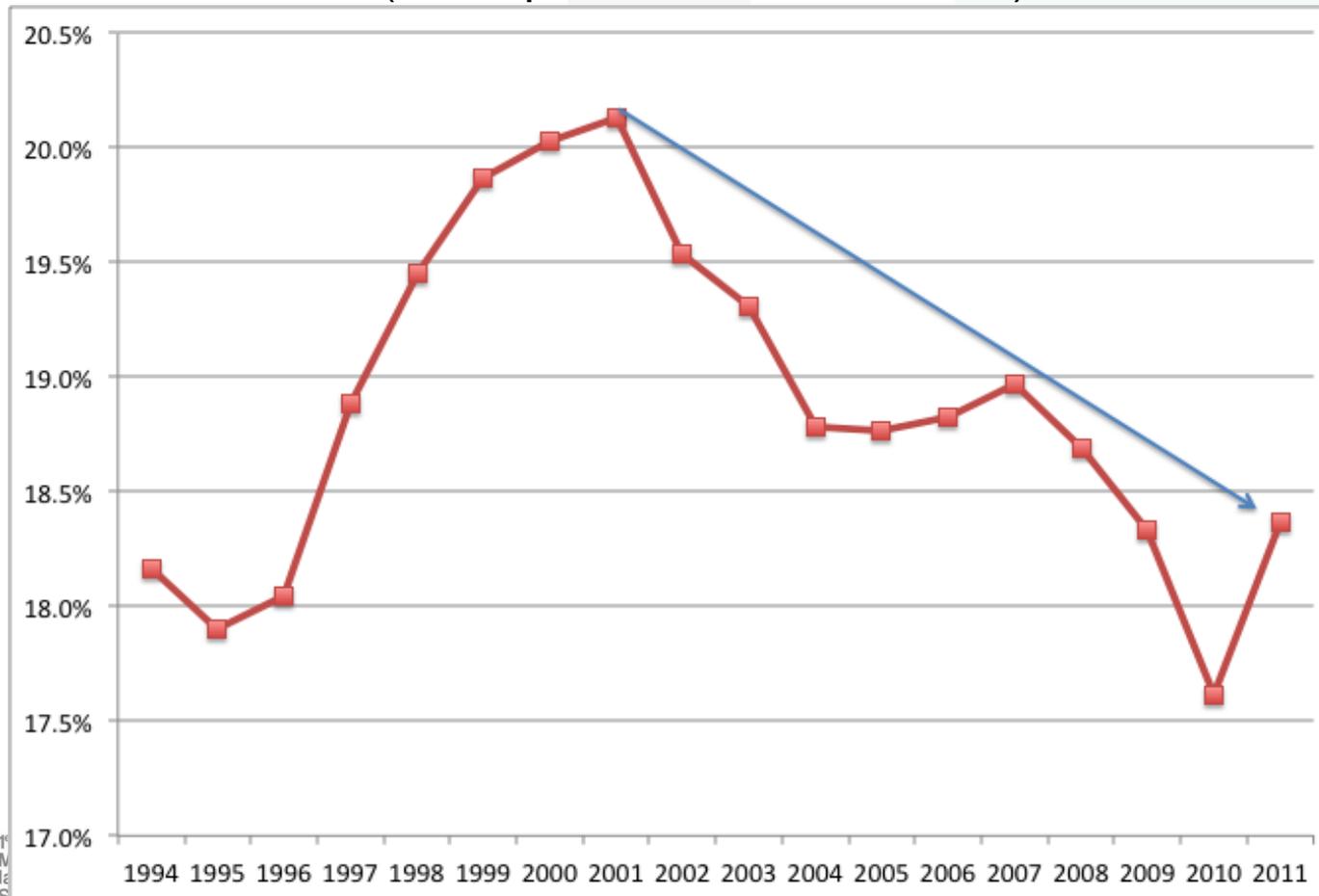
(Porcentajes del total)



# El proceso de desindustrialización

- ▲ Impacto manufacturero: pérdida de 2.4 puntos porcentuales entre 2000 y 2010 y de 1.7 entre 2000 y el segundo semestre de 2011.

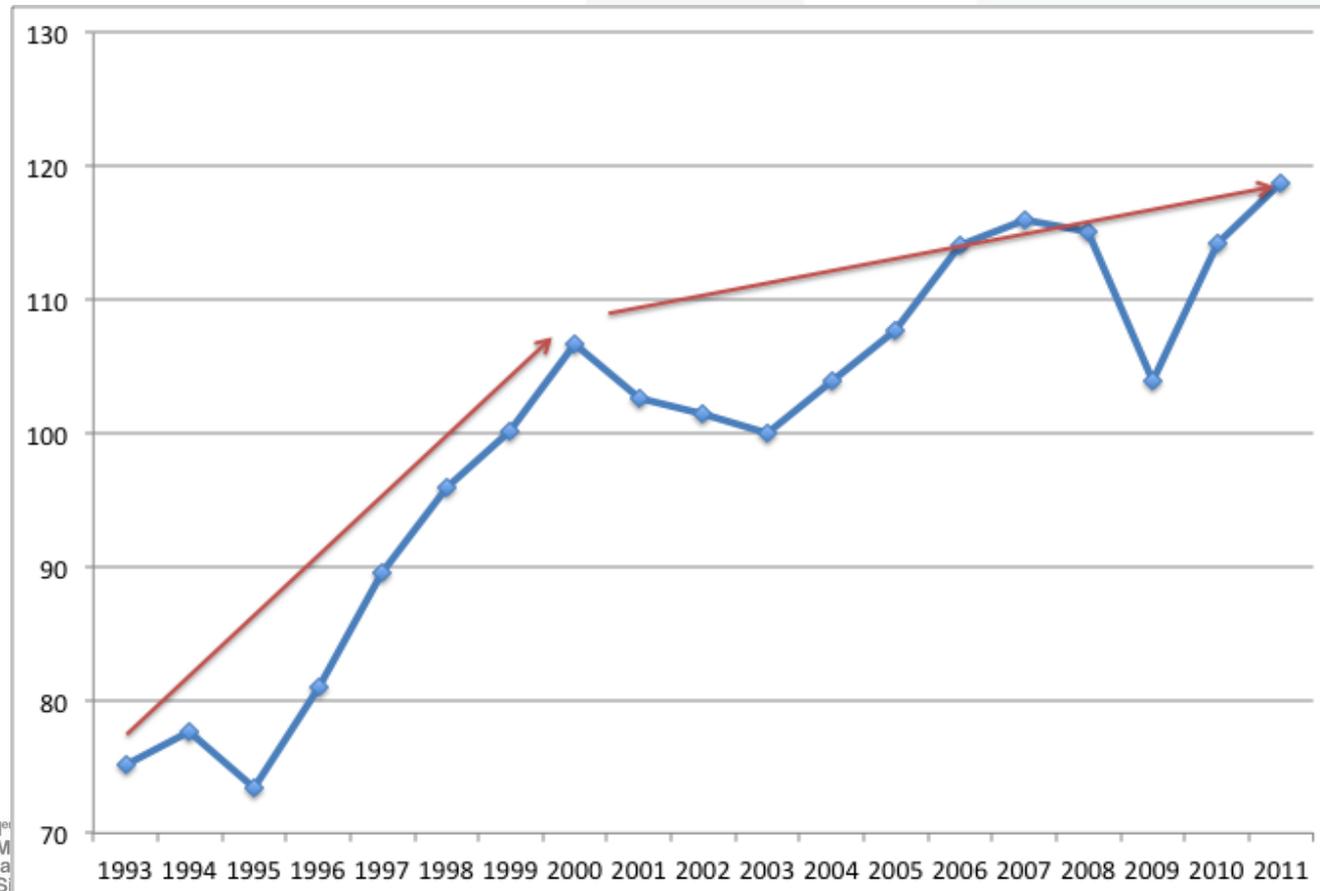
## PIB MANUFACTURERO (Participaciones en el PIB total)



# El proceso de desindustrialización

- ▲ Inclusive en volumen físico de producción: crecimiento anual promedio de 5.4% entre 1994 y 2000 y de sólo 1% entre 2000 y 2011.

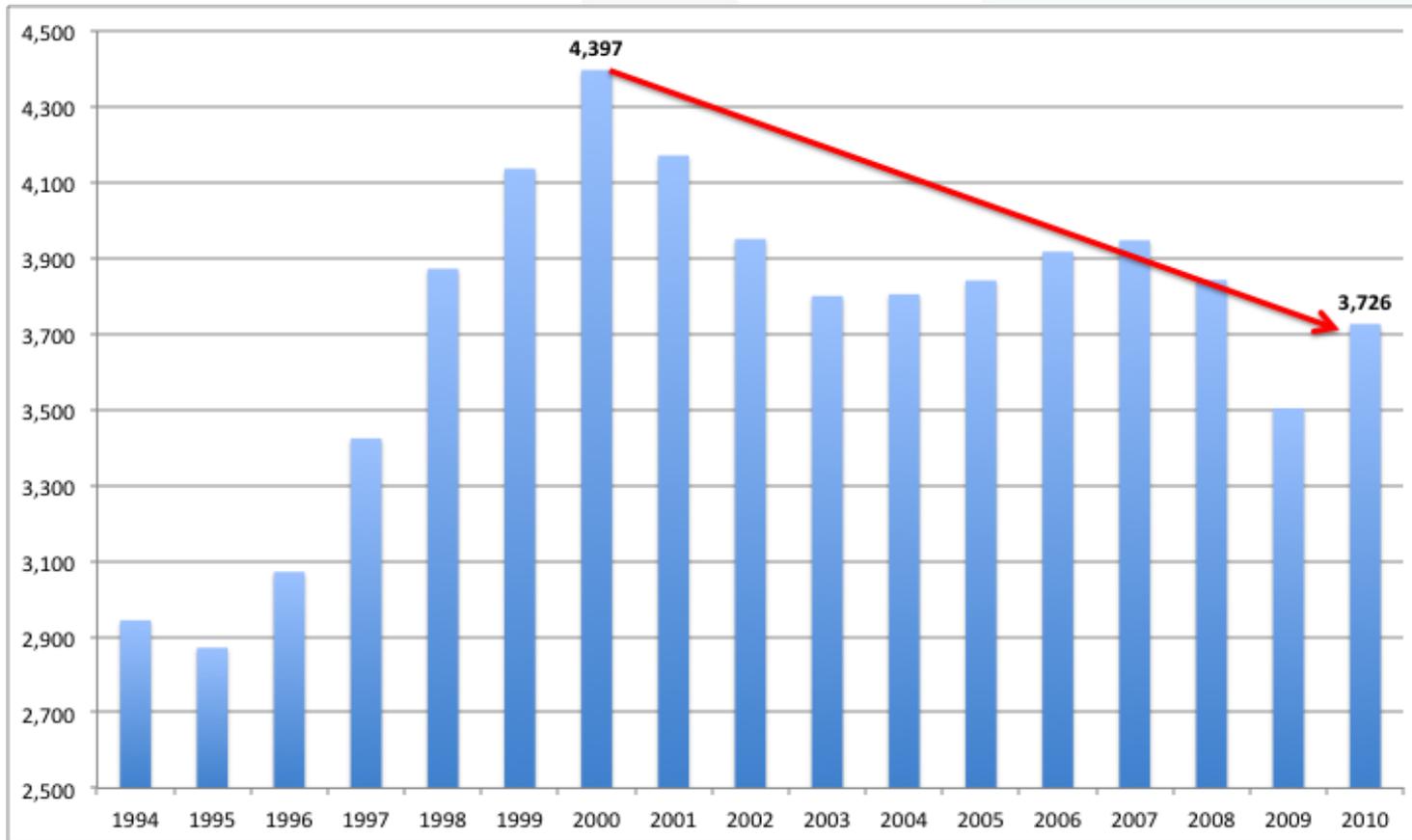
## PRODUCCIÓN MANUFACTURERA (Índices de volumen físico)



# El proceso de desindustrialización

## ▲ Impacto en el empleo

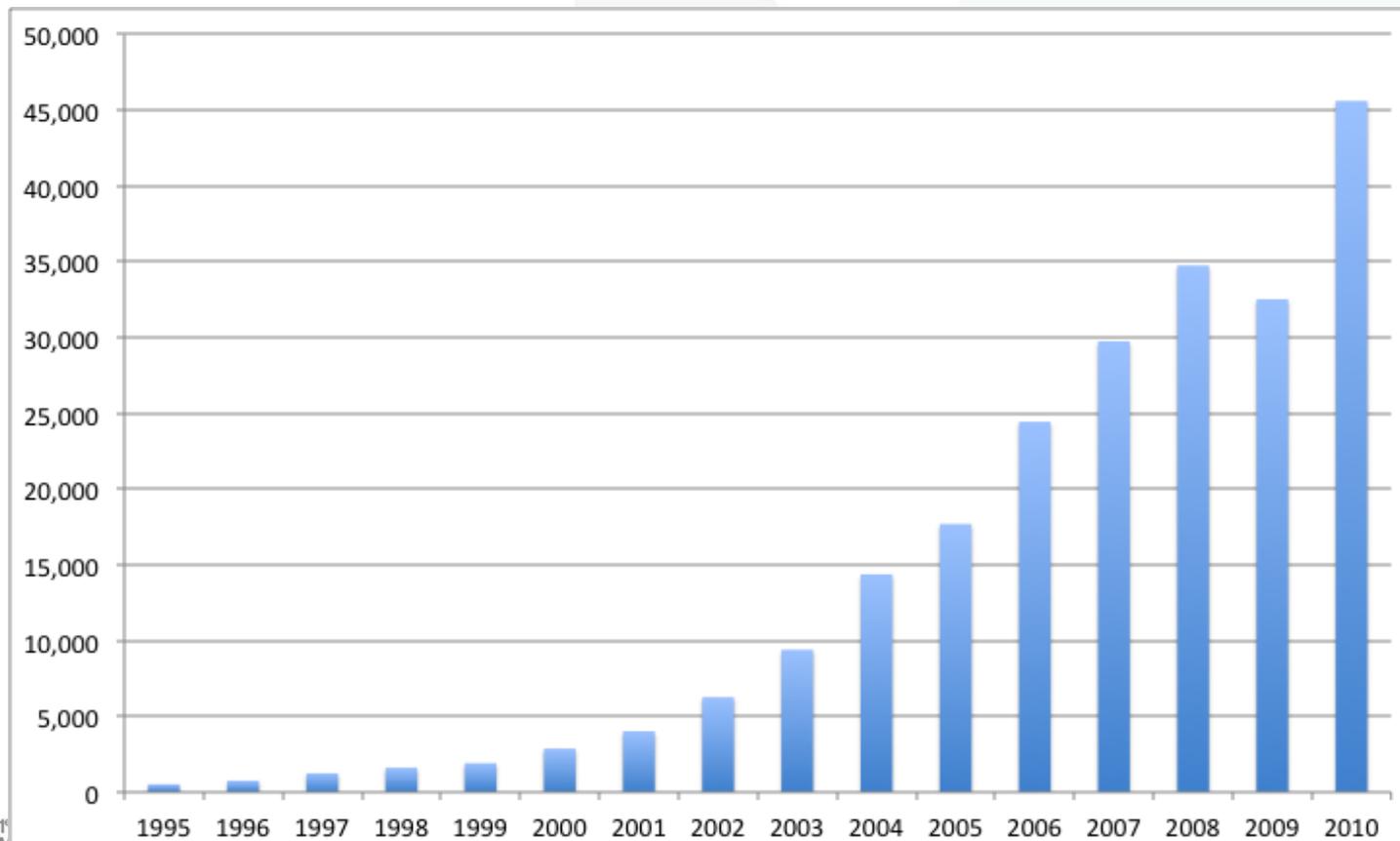
### EMPLEO MANUFACTURERO (Miles de trabajadores)



# El proceso de desindustrialización

- ▲ Crecimiento de las importaciones de China (productos manufacturados): 30% por año en promedio.

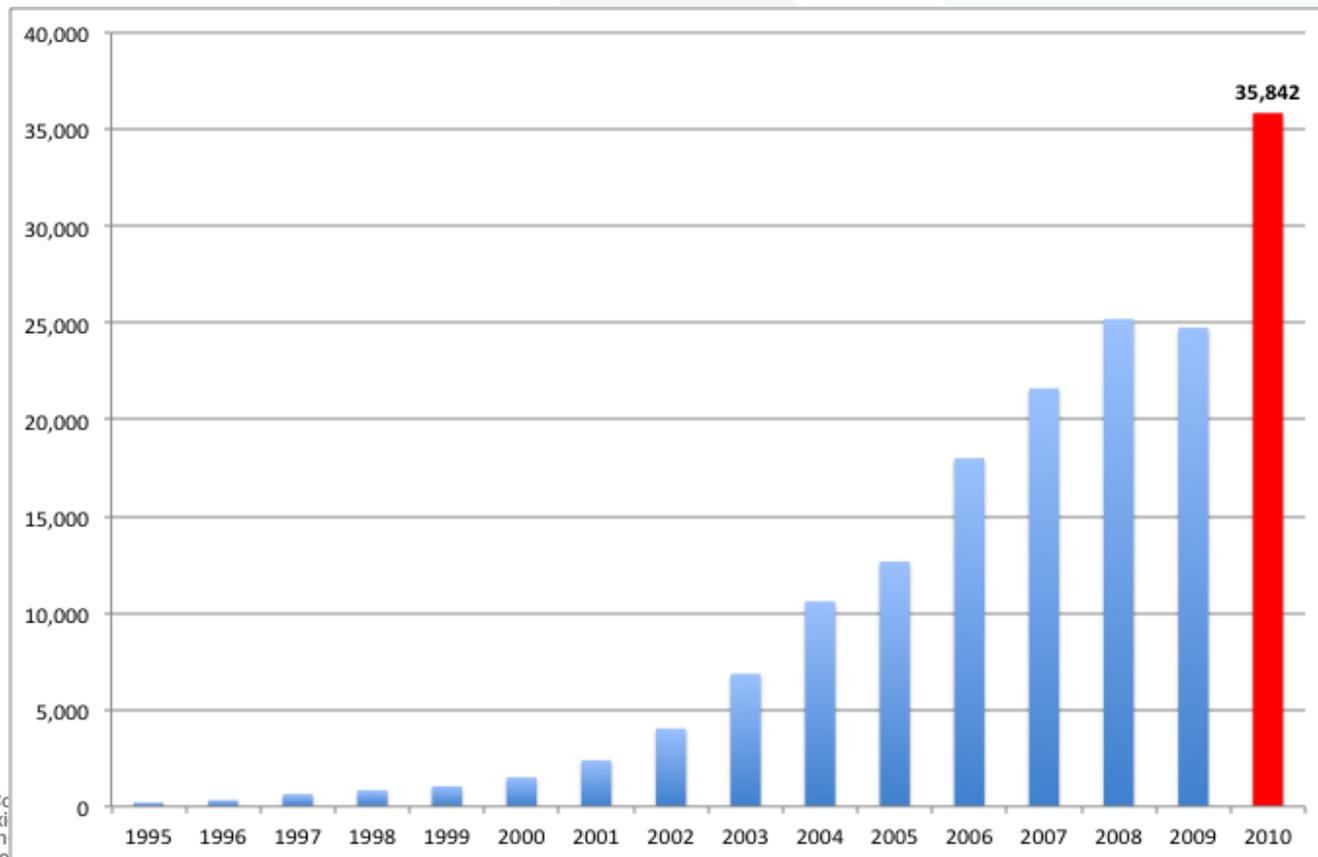
## IMPORTACIONES MEXICANAS DE CHINA (Millones de dólares)



# El proceso de desindustrialización

- De ese total, 35 mil millones de dólares son de productos con un alto contenido de acero.

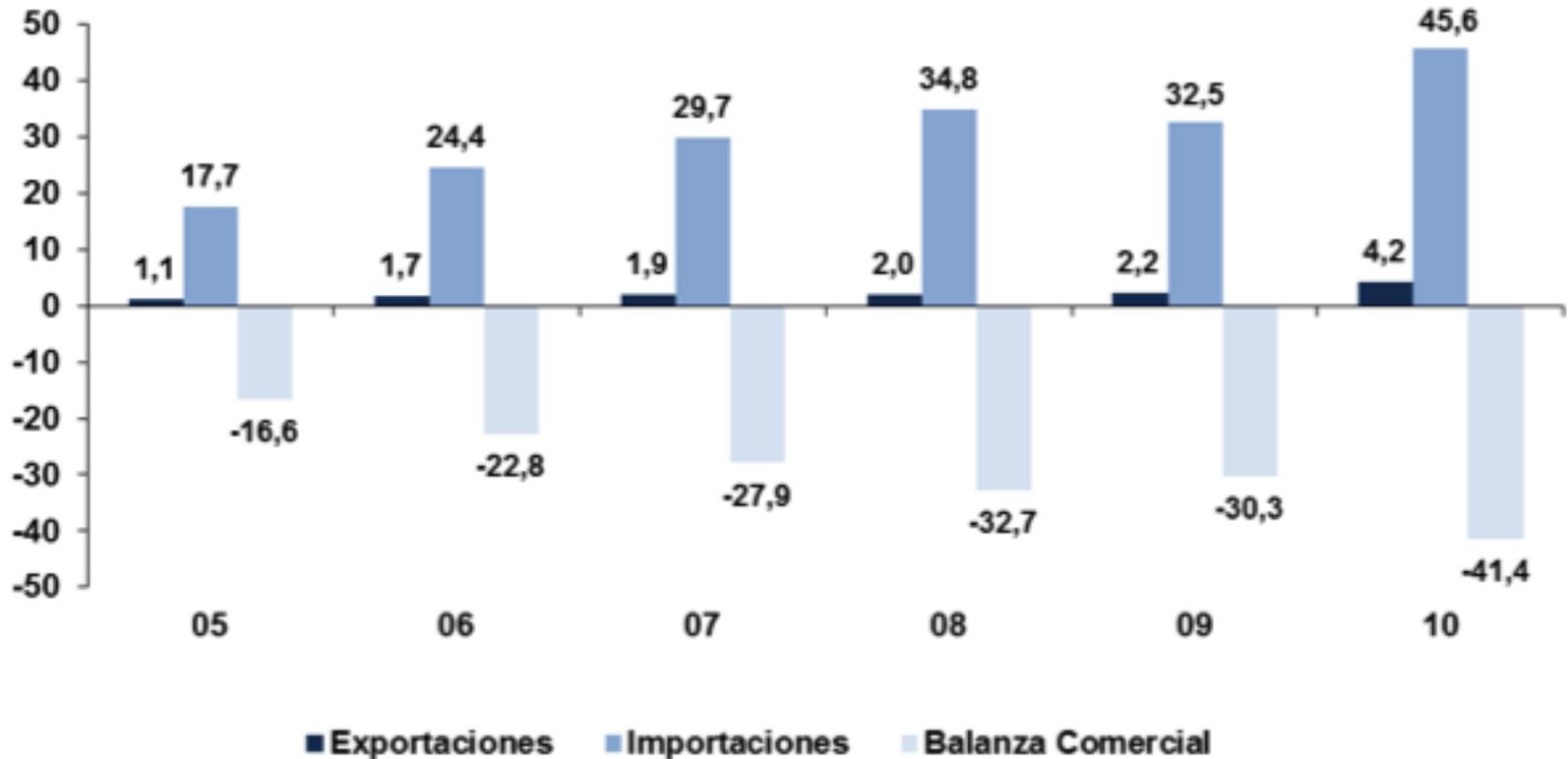
## IMPORTACIONES MEXICANAS DE PRODUCTOS DE LA RAMA METALMECANICA PROVENIENTES DE CHINA (Millones de dólares)



# El proceso de desindustrialización

## ▲ Comercio bilateral asimétrico.

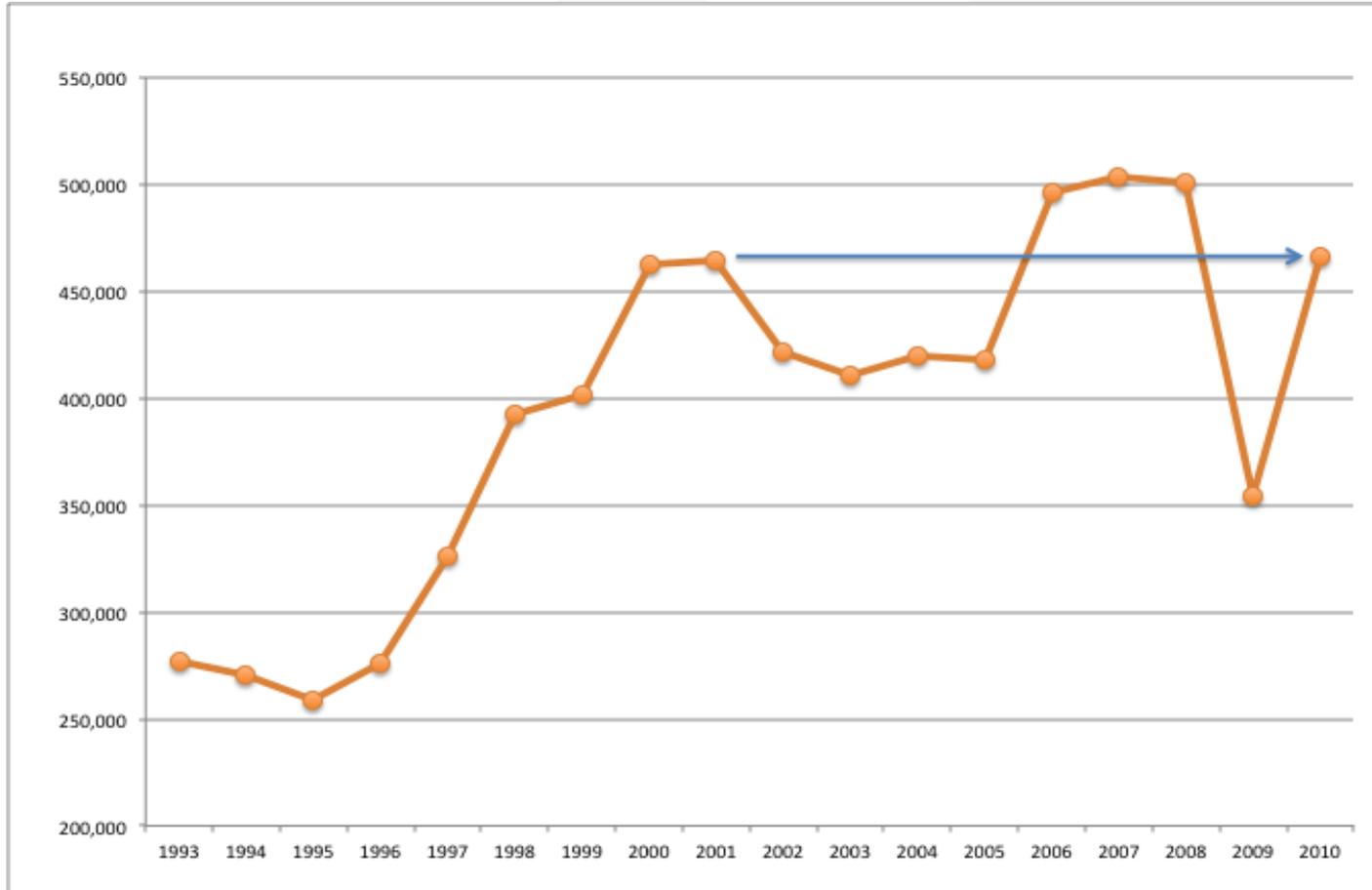
### COMERCIO BILATERAL MEXICO-CHINA (Miles de millones de dólares)



# El proceso de desindustrialización

- ▲ El impacto más importante: la cadena metalmeccánica.

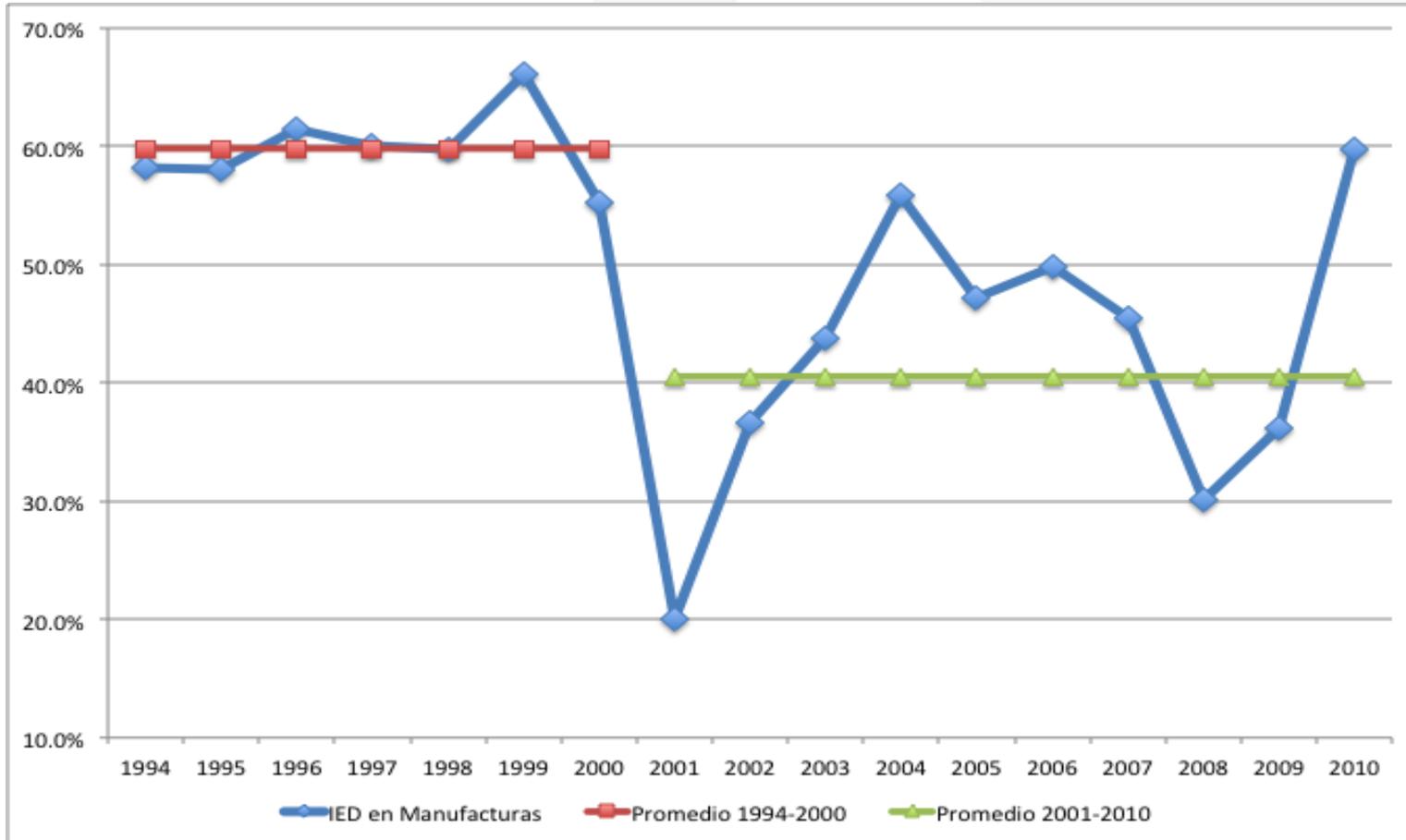
## PIB DE LA CADENA METALMECÁNICA (Pesos reales de 2003)



# El proceso de desindustrialización

- ▲ Contracción de la IED en manufacturas.

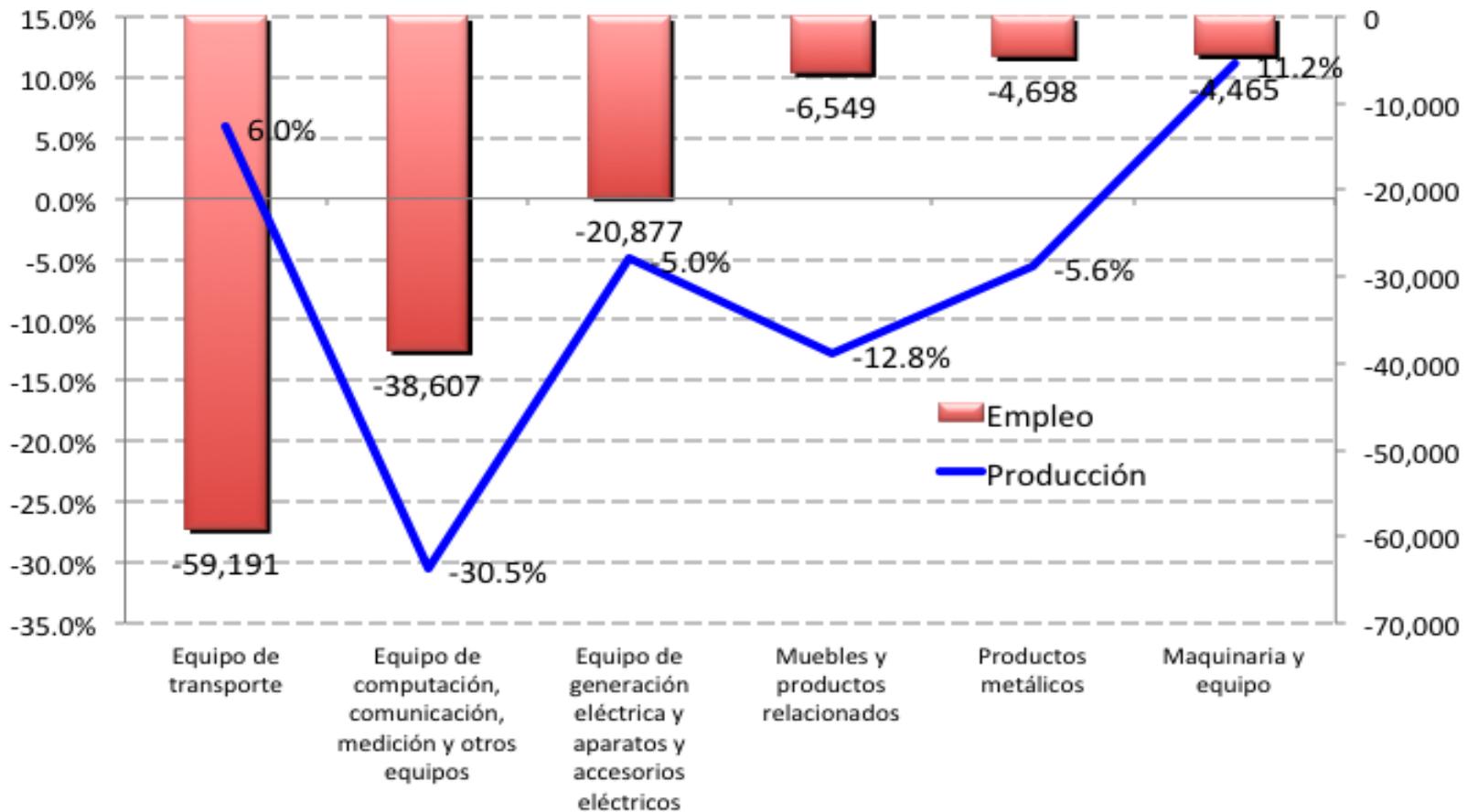
## IED EN EL SECTOR MANUFACTURERO (Porcentajes de la IED total)



# El proceso de desindustrialización

## ▲ Impactos por subsector.

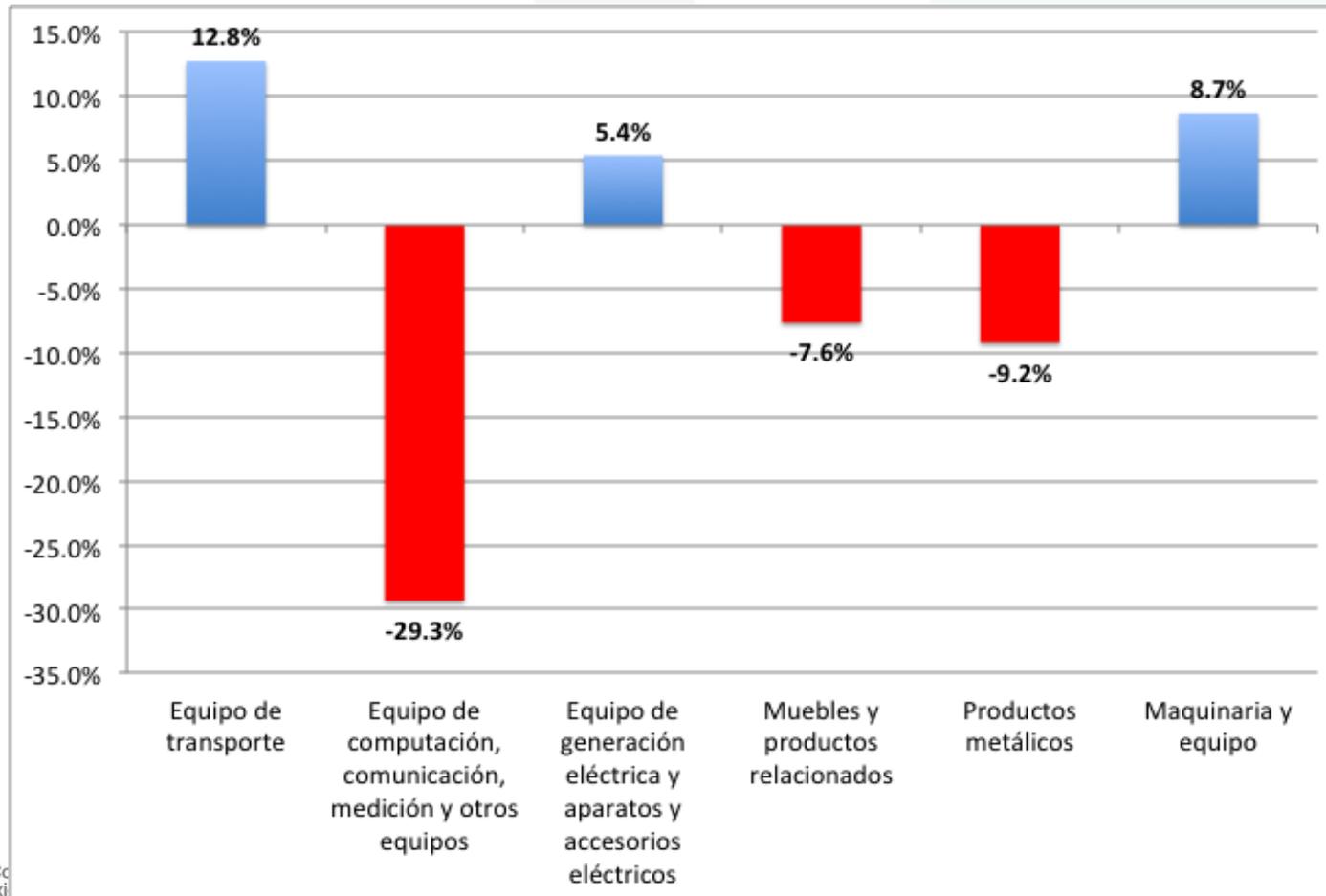
### EMPLEO Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN



# El proceso de desindustrialización

- ▲ ¿Aumento de la productividad? No generalizado.

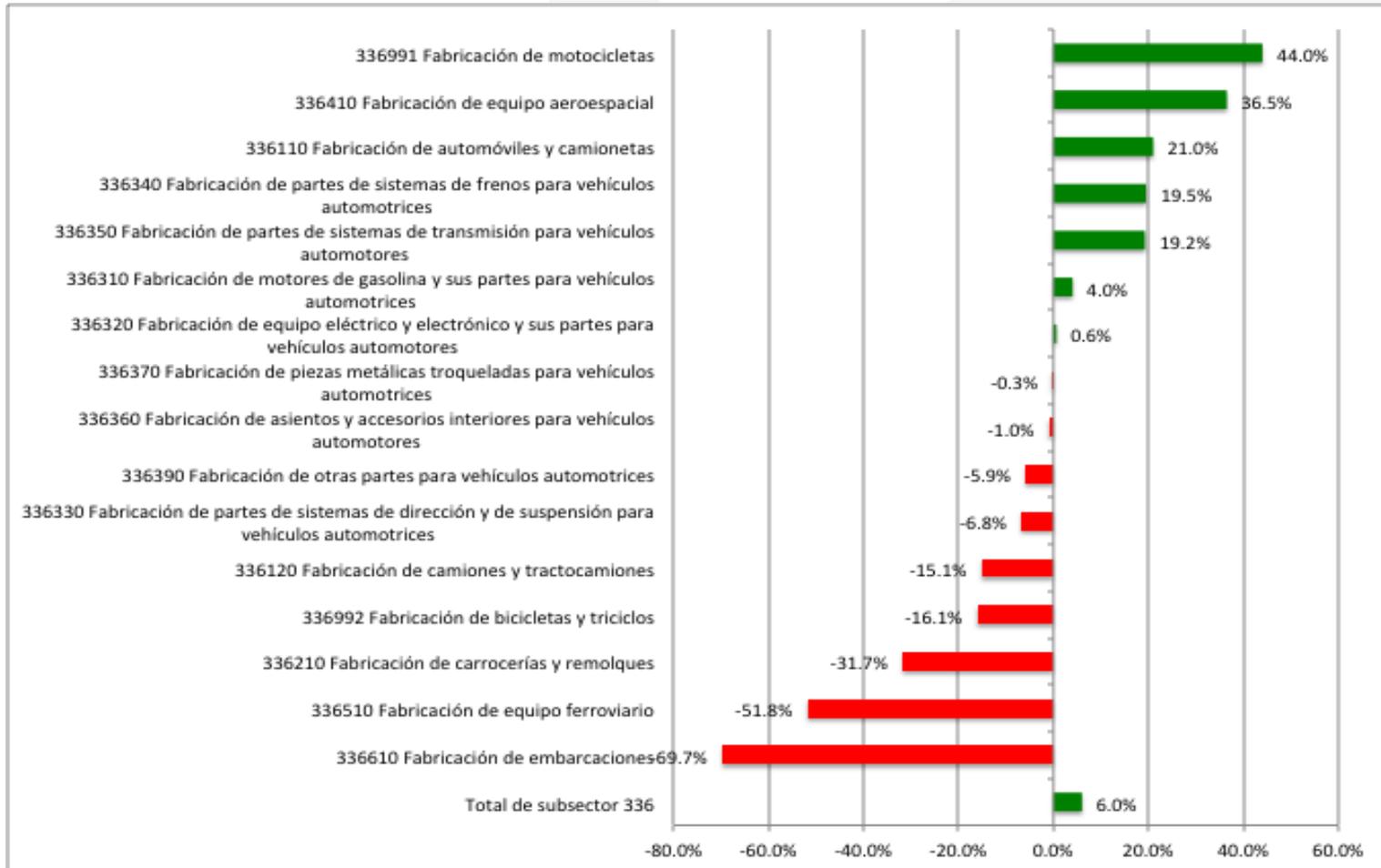
## PRODUCTIVIDAD MEDIA POR TRABAJADOR OCUPADO (Crecimiento 2007-2011)



# El proceso de desindustrialización

- ▲ Un ejemplo más específico: fabricación de equipo de transporte

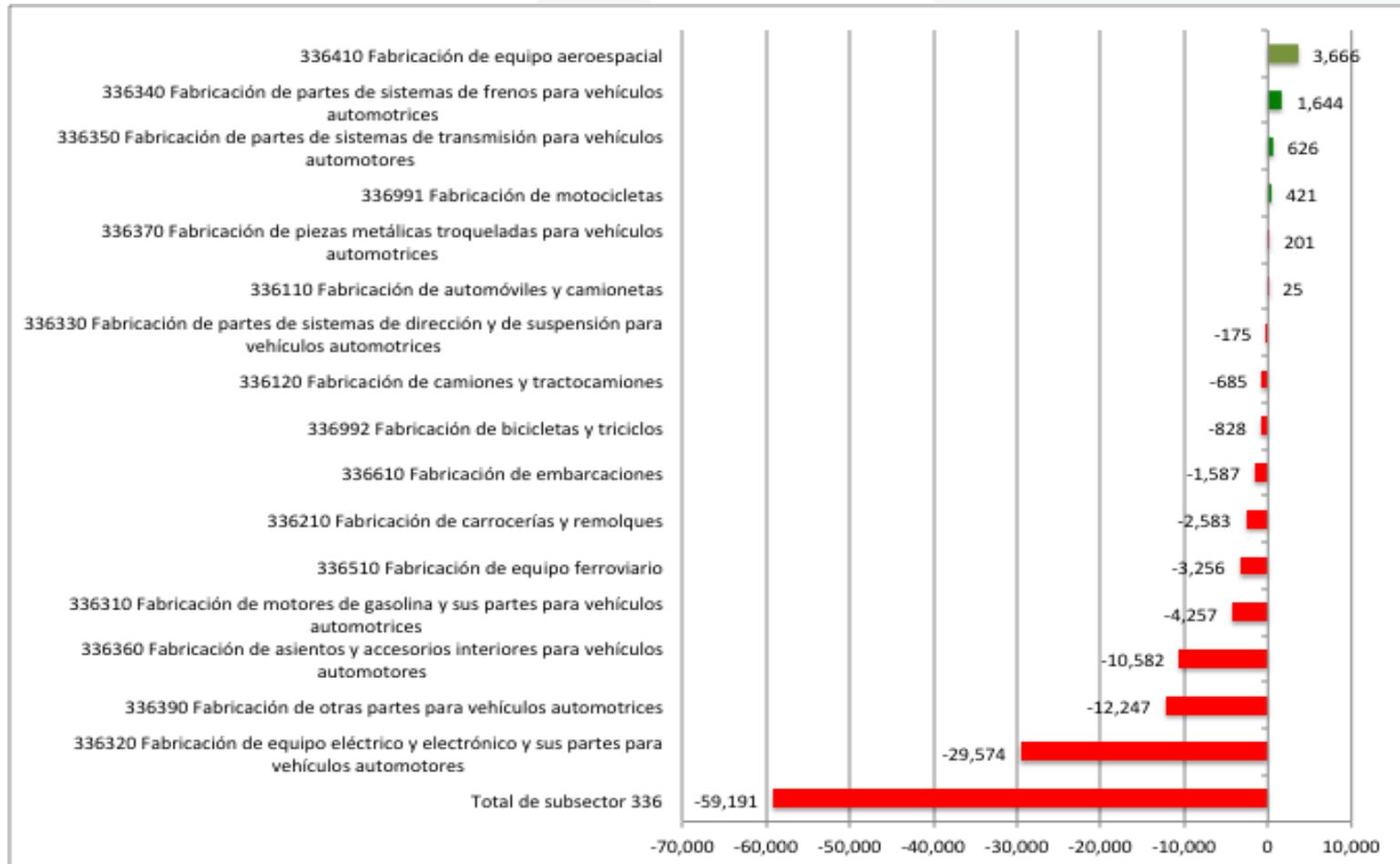
## VALOR DE LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR EQUIPO DE TRANSPORTE



# El proceso de desindustrialización

- ▲ Un ejemplo más específico: fabricación de equipo de transporte

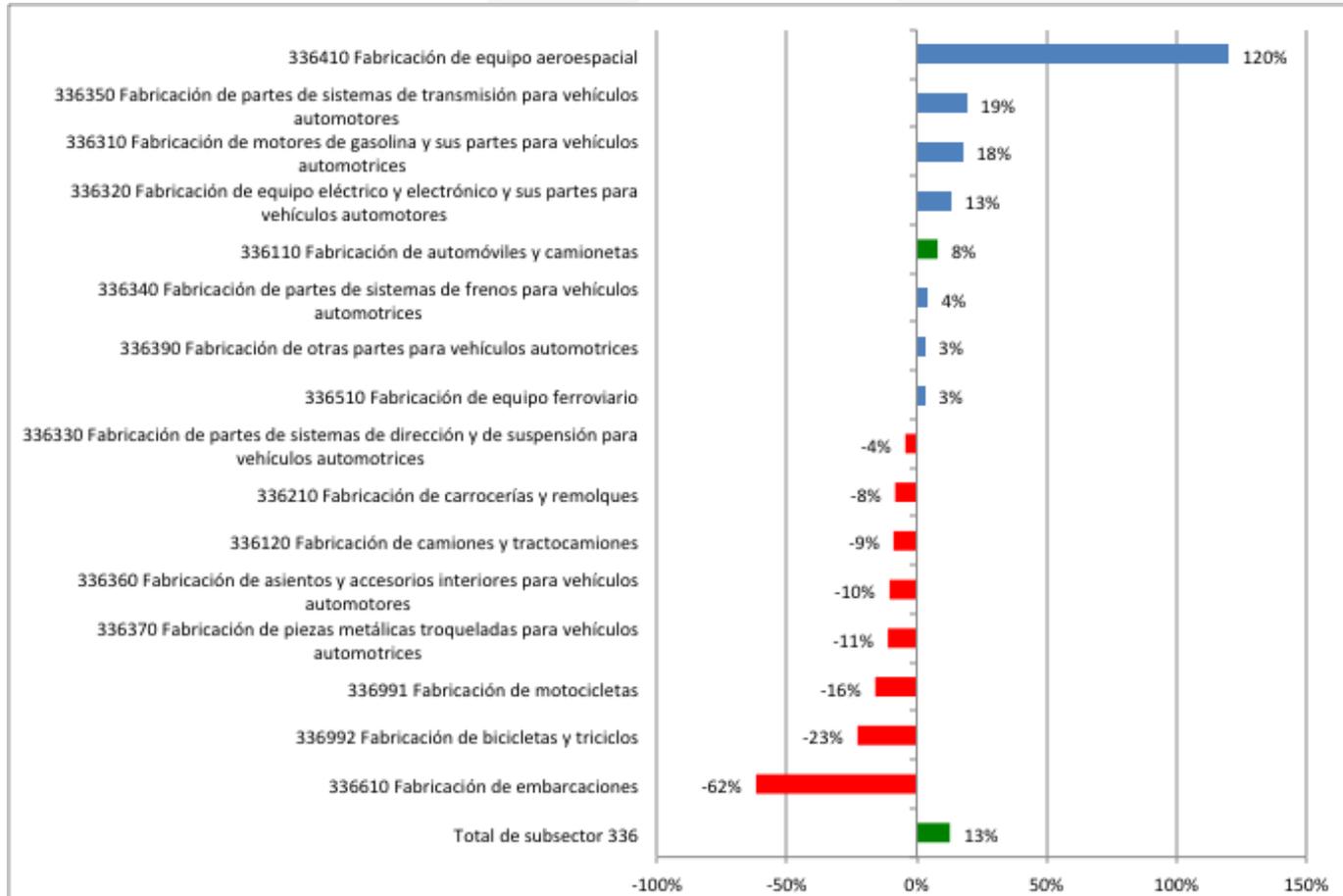
## EMPLEO DEL SECTOR EQUIPO DE TRANSPORTE



# El proceso de desindustrialización

- ▲ Un ejemplo más específico: fabricación de equipo de transporte

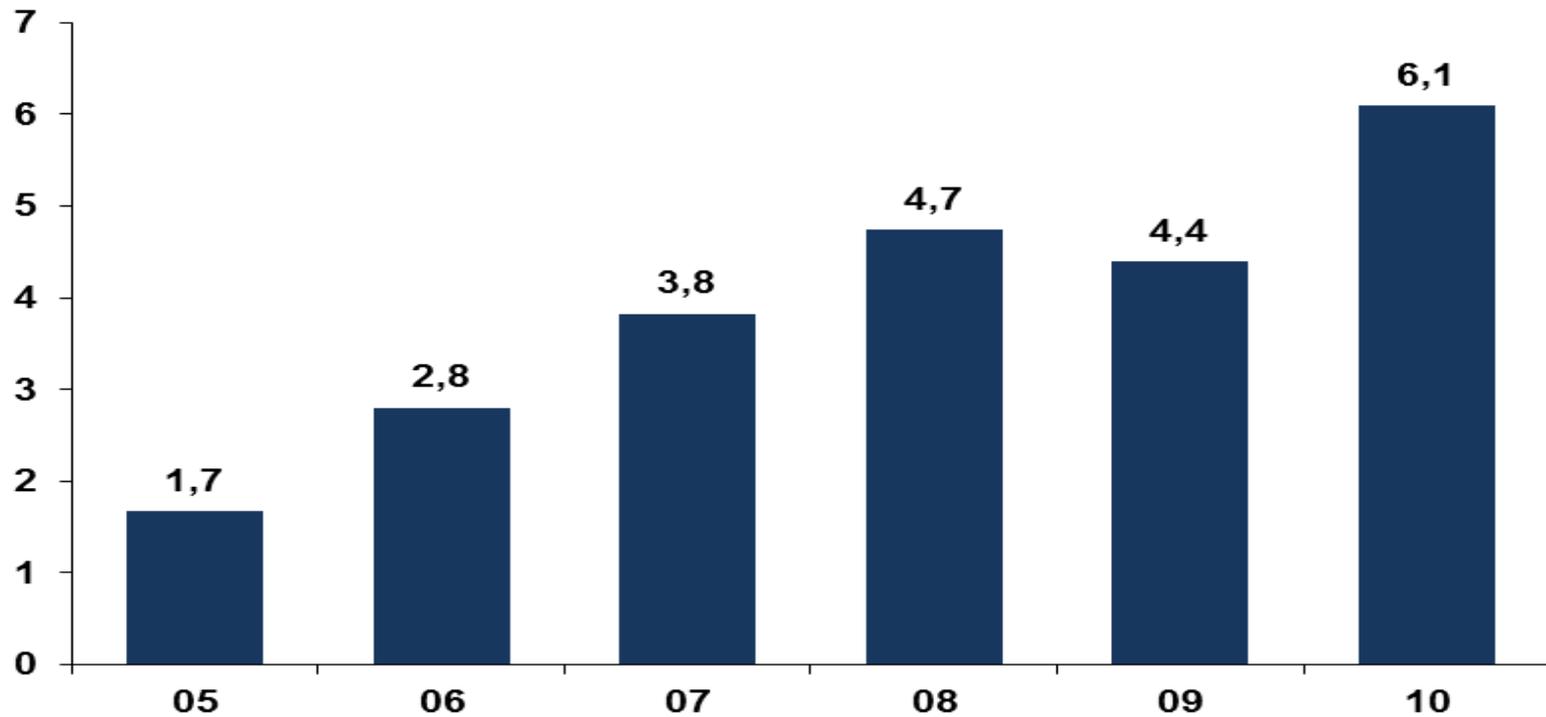
## PRODUCTIVIDAD DEL SECTOR EQUIPO DE TRANSPORTE (Tasa de crecimiento 2007-2011)



# El proceso de desindustrialización

## ▲ El impacto en el acero

### IMPORTACIONES INDIRECTAS DE ACERO PROVENIENTES DE CHINA (Miles de millones de dólares)



Dado el proceso de desindustrialización observado en los últimos diez años se pueden plantear algunas preguntas:

- ▲ ¿Un modelo basado sólo en estabilidad macroeconómica es suficiente para asegurar un crecimiento elevado y sostenido?
- ▲ ¿Es posible alcanzar un crecimiento elevado y sostenido sin estabilidad macroeconómica?
- ▲ ¿Existe algún espacio para generar una política de desarrollo manufacturero que no implique ir en contra del libre comercio, que no incurra en subsidios generalizados y que pueda ir un poco más allá que un sistema de protección efectiva contra prácticas desleales de comercio de otros países?
- ▲ Esta política de desarrollo manufacturero ¿debe concebirse aisladamente o en el marco del TLCAN?

# III. FUNCION ESTRATEGICA DE LOS GOBIERNOS EN EL DESARROLLO DE LA INDUSTRIA DEL ACERO

# Las reglas “antiguas”

- La política industrial de los 60's y 70's se basó en los siguientes preceptos:
  - **“Industria naciente”**. Impulso y protección especial para que las industrias seleccionadas logren la escala y el dominio de las tecnologías adecuadas y posteriormente operen en condiciones “normales”.
  - **Economías de escala**. Justifica subsidios iniciales en industrias con altos costos de entrada, que requieren elevadas inversiones, hasta que logren una escala mínima y operen con utilidades, o industrias con curvas de aprendizaje demasiado extensas.
  - **Promoción estratégica de acceso**. Para “romper” monopolios, generalmente extranjeros, y fomentar la oferta local.
  - **Externalidades**. Cuando la creación de conocimiento en ciertas industrias beneficia a otras áreas de la economía.
  - **Imperfecciones de los mercados**. Se justifica la intervención pública para aminorar una aversión “irracional” al riesgo de los proveedores de financiamiento, o la sobreestimación de riesgo correspondiente a la actividad de ciertas industrias, que encarece innecesariamente el costo de capital de la misma.

# Ejemplo: Corea del Sur

## Incentivos fiscales:

- Acreditación de impuestos a la exportación.
- Exenciones fiscales (temporales).
- Créditos fiscales para inversión productiva.
- Depreciación acelerada.
- Tasas preferenciales de ISR.
- Beneficios fiscales para investigación y desarrollo.
- Deducciones fiscales preferenciales.

## Incentivos financieros:

- Subsidios financieros para industrias exportadoras.
- Tasas de interés de crédito preferenciales.
- Asignación incremental de crédito.
- Mecanismos de acceso a capital en condiciones especiales.
- Sistemas específicos de financiamiento de exportaciones.
- Seguros de exportación de bajo costo.

# Ejemplo: China

## Incentivos fiscales:

- Tasas impositivas preferenciales.
- Privilegios fiscales acordados con la localización de las plantas productoras.
- Beneficios fiscales para el desarrollo tecnológico.
- Exenciones fiscales.
- Devolución del IVA en importaciones

## Incentivos financieros:

- Crédito a tasas preferenciales.
- Asunciones de pasivos a ciertos productores seleccionados.
- Financiamiento gubernamental de capital de riesgo.
- Swaps de deuda por capital.
- Fusiones y adquisiciones de empresas siderúrgicas con costo de capital bajo o nulo.

## Otros incentivos:

- Tierra gratuita para instalaciones fabriles.
- Agua, electricidad y gas subsidiados.
- Restricción de exportaciones de materias primas para el acero.
- Impuestos a la exportación de insumos de la industria del acero.
- Legislación y normas ambientales laxas.

# Limitantes a la política industrial “tradicional”

- **La liberación económica internacional:** Las nuevas reglas del comercio internacional impiden establecer subsidios generalizados, bajo amenaza de represalias severas.
- **La globalización de la producción:** Las empresas se organizan o se insertan cada vez más en estructuras de producción y distribución a escala mundial, para abatir costos.
- **Cambio tecnológico acelerado:** El aislamiento de tecnologías de punta podría implicar un contrapeso de promover selectivamente una industria específica y podría culminar aprovechando únicamente una fuerza laboral barata.
- **Nuevas reglas de los mercados:** Las reglas, normas y procedimientos de los acuerdos bilaterales de libre comercio y de la WTO conllevan sanciones cuando no se cumplen, lo que dificulta violentarlas en pro del desarrollo industrial (inversión extranjera directa; contenido local; adquisiciones gubernamentales y propiedad intelectual).

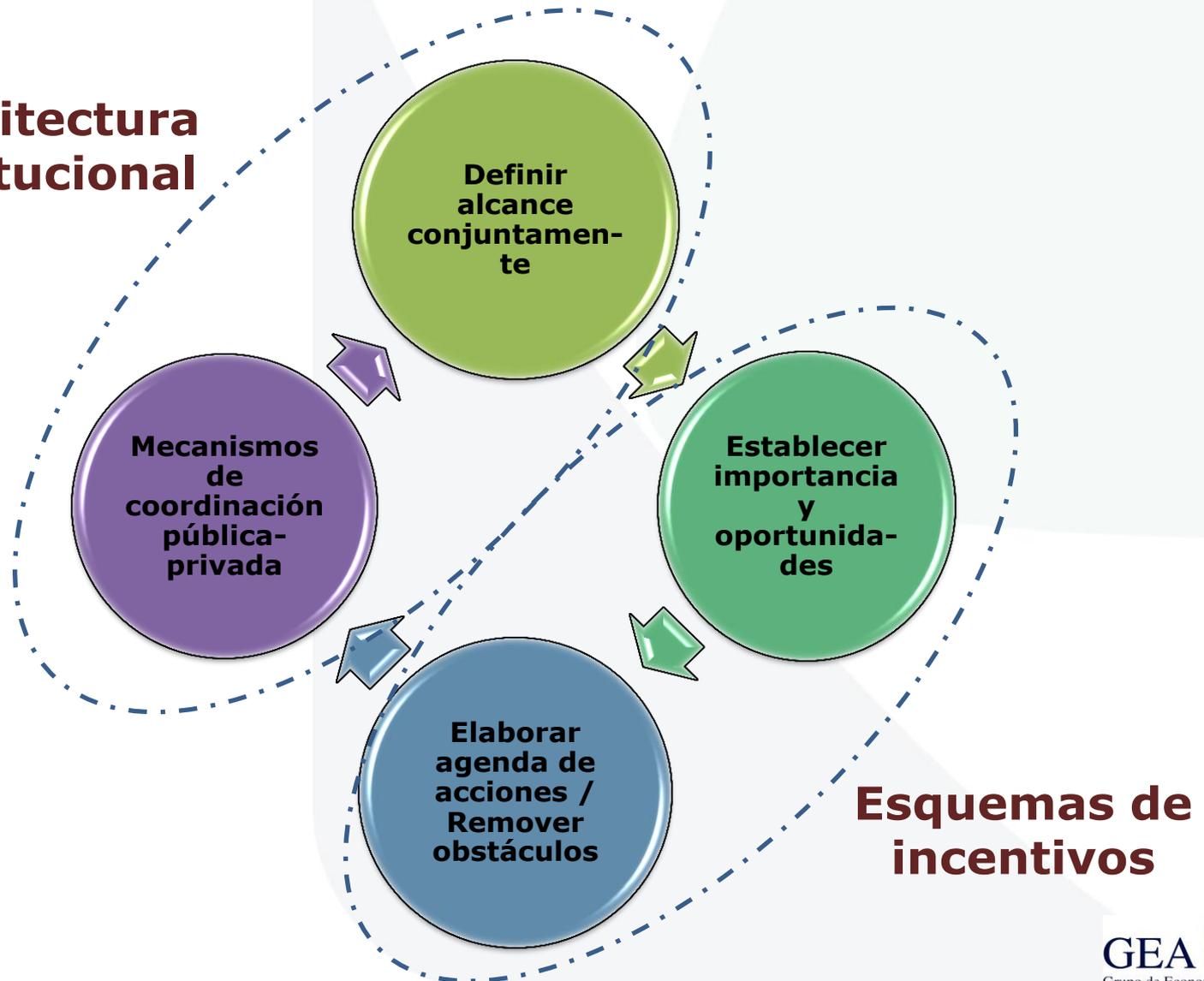
# IV. ELEMENTOS PARA INTEGRAR UNA NUEVA POLÍTICA DE DESARROLLO MANUFACTURERO DEL ACERO EN MÉXICO

# Lineamientos de una nueva política de desarrollo <sup>36</sup> manufacturero

- **Enfocarse en el proceso de desarrollo manufacturero más que en una selección de sectores privilegiados.**
- **Mecanismos para producir información de las restricciones y fallas que se observan en ciertos mercados.**
- **Esquemas de colaboración y coordinación pública-privada estratégica, para afinar el proceso y corregir las fallas antes mencionadas.**
- **Formulas para incentivar la inversión productiva, con estímulos finitos.**
- **Transparencia en el diseño e instrumentación de la política.**
- **Evaluación periódica de resultados.**
- **Responsable "institucional del proceso de desarrollo manufacturero.**
- **Rendición de cuentas.**

# Bloques de una nueva política de desarrollo manufacturero

**Arquitectura institucional**



# Alcance de la nueva política de desarrollo manufacturero

**Defensa oportuna de la competencia desleal.**

**Esfuerzo de desregulación.**

**Aprovechamiento de externalidades.**

**Provisión adecuada de satisfactores públicos.**

**Agenda de expansión de mercado.**

# Importancia y oportunidades del

**El acero como palanca de desarrollo económico.**

**Comercio exterior.**

**Precios, costos y rentabilidad de industria siderúrgica.**

**Inversión.**

# Agenda de acciones estratégicas

**Reforzamiento del NAFTA .**

**Agenda para mejorar la competitividad.**

**Como detonar la cadena del acero en los aspectos de:**

**Demanda**

**Innovación**

**Capacitación**

**Medio ambiente**

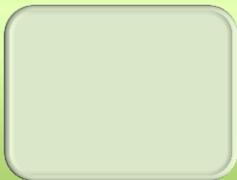
**Productividad**

**Comercio interregional**

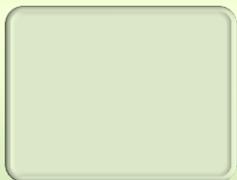
# Mecanismos de coordinación



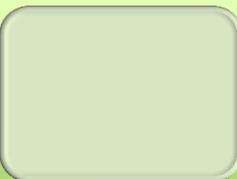
**Discusión sistemática.**



**Adecuación de presupuesto federal.**



**Selección de proyectos especiales.**



**Indicadores, metas y rendición de cuentas.**