



CÁMARA DE DIPUTADOS
LXIII LEGISLATURA

CEFP

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

eeCEFP / 001 / 2017

Enero 18, 2017

Aspectos Relevantes de la Competitividad del Sector Industrial

Índice

Introducción.....	3
1. Competitividad Internacional	7
1.1 La Competitividad de México en el ámbito internacional.....	7
1.1.1 Índice Global de Competitividad. (Foro Económico Internacional, WEF, por sus siglas en inglés).....	7
1.1.2 Doing Business (Banco Mundial).....	15
1.1.3 Índice Global de Competitividad de la Industria Manufacturera (Deloitte).....	16
1.2 Economía (Producto Interno Bruto)	19
1.3 Productividad.....	20
1.1.3 Salarios y Costos unitarios de la mano de Obra.....	21
1.4 Inversión Extranjera Directa	23
1.5 Competitividad y Reformas de Impacto Económico	25
1.5.1 Reforma en Competencia Económica.....	26
1.5.2 Reforma Financiera.....	27
1.5.3 Reforma Energética	28
1.5.4 Reforma en Telecomunicaciones.....	31
2. Evolución Reciente del Sector Industrial en México	32
2.1 PIB Industrial	32
2.2 Sector Manufacturero	33
2.1.1 Ramas relevantes del sector manufacturero.....	35
2.3 Productividad.....	37
3. Comercio Exterior de la Industria Manufacturera.....	38
3.1 Apertura comercial y tratados comerciales.....	38
3.2 Exportaciones y contenido nacional.....	41
3.2.1 Exportaciones.....	41
3.2.2 Valor agregado y contenido nacional de las exportaciones manufactureras.....	43
3.3 Importaciones.....	45
3.4 Evolución de la Balanza Comercial	46
3.5 Inversión Extranjera Directa.....	48
3.6 Efectos del tipo de cambio	51
4. Riesgos de corto plazo para la industria nacional	54
5. Consideraciones Finales.....	56
Anexos.....	60
Fuentes de Información.....	62

Introducción

La competitividad se define, en términos generales, como la capacidad que tiene una unidad económica o un país para competir en los mercados de bienes y servicios; y permite comparar la estructura de costos del proceso de producción como mano de obra, materias primas, tecnología, diferenciación de productos y tamaño del mercado, de un productor con respecto a otros productores de bienes internos o externos con niveles de calidad similares.

La competitividad de un país se mide, principalmente, respecto a la capacidad que posee para incrementar su productividad. Entre los principales factores que inciden en la medición de la competitividad se encuentran: los costos laborales; regulaciones laborales; desarrollo de un mercado de materias primas que impulsa la competencia en precios; costo de energéticos; ambiente de negocios; tipo de cambio; financiamiento para las empresas; calidad de la mano de obra; estrategias comerciales (mercadotecnia e innovación); integración de cadenas de valor y progreso tecnológico, entre otros muchos factores.

Existen diversos índices de referencia elaborados por instituciones internacionales que ofrecen un panorama a nivel internacional de los distintos factores de competitividad entre los países. El objetivo es clasificar a éstos en términos de su clima empresarial considerando diversos factores condensados en un solo parámetro (Índice); apoyándose en datos y encuestas de opinión para cuantificar los factores relacionados con la tecnología, infraestructura, calidad de las instituciones públicas y del entorno macroeconómico, entre otros. Los índices permiten informar sobre el desempeño de la economía de una nación y fungir como punto de referencia de los países considerados.

Para fines de este trabajo se consultó el Índice de Competitividad de Crecimiento (GCI) del World Economic Forum (WEF), que captura el conjunto de instituciones, políticas y factores que determinan el crecimiento económico sostenible y ayudan a explicar por qué algunos países son más exitosos que otros en elevar, de manera sostenible, su productividad, niveles de ingreso y oportunidades para sus respectivas poblaciones. El Doing Business, elaborado por el Banco Mundial, que mide la calidad y eficiencia de la regulación de los países para hacer negocios; y el Índice Global de Competitividad de la Industria Manufacturera que realiza la Agencia Deloitte Touch Tohmatu Limited, donde califica específicamente indicadores relativos a esta industria.

Con base en lo anterior, el presente documento se constituye en cinco grandes apartados, en los que se desarrolla en un primer capítulo, cómo se encuentra posicionado México, en términos de competitividad frente a otras naciones, utilizando, precisamente, los índices referidos anteriormente. Ello se complementa con comparaciones a nivel internacional de otros indicadores como son: el tamaño de la economía a través del Producto Interno Bruto; la productividad con base en los salarios laborales como costos del factor trabajo y la atracción de flujos de inversión extranjera directa.

Es relevante también considerar que en los últimos años, México ha transitado por cambios estructurales, varios de ellos sustentados en las recientes Reformas Estructurales que han tenido lugar a partir de la década de los ochenta. Las últimas de ellas aprobadas por el Congreso entre 2013 y 2014, que si bien, algunas aún no muestran resultados contundentes y de corto plazo, sí están fundamentando nuevas estructuras de costos, negocios y conglomerados, principalmente en los nichos de las industrias manufactureras y del sector energético. Así, incorpora una breve reseña de los motivos por los cuales se buscaron adoptar las principales reformas en materia laboral, financiera, energética, y de competencia, entre otras; anotándose sucintamente algunos de los resultados observados hasta el momento.

El análisis anterior se complementa, en un segundo capítulo, con una descripción analítica del sector industrial del país, así como su reciente evolución, la cual se ha desenvuelto bajo escenarios de lento crecimiento económico mundial, donde han prevalecido los bajos precios de las materias primas y un menor dinamismo en el comercio internacional, y dentro de un contexto donde sobresalen diversos eventos geopolíticos y de política monetaria que han generado incertidumbre en los mercados financieros, así como tensiones sociales y políticas, lo que ha orillado a un descenso del desempeño de la industria nacional. Asimismo, se consideran algunas variables económicas que permiten ver su evolución como son el PIB manufacturero, las principales ramas de este sector y su desempeño actual, los índices de productividad y costos de mano de obra dentro de la economía nacional.

El tercer capítulo aborda la inserción de la industria manufacturera a la apertura comercial, cómo ha evolucionado, haciendo referencia al desempeño de los tratados comerciales; la evolución de las exportaciones, importaciones y los cambios estructurales, que con la coyuntura económica, han tenido las exportaciones petroleras y no petroleras, mismos que se manifiestan en la balanza comercial. Dentro del capítulo resalta un apartado sobre el valor agregado de las manufacturas a la producción global como resultado de su inclusión a las cadenas globales de valor; en otras palabras, del contenido nacional que

proveen estas industrias a la producción global, y se termina con algunos señalamientos en relación al tipo de cambio, dada las condiciones de alta volatilidad y desplazamiento que presenta en el último año.

El cuarto capítulo expone algunos planteamientos acerca del sector industrial y las perspectivas que podrían darse ante el escenario de incertidumbre que prevalece frente a la alta volatilidad de los mercados financieros que derivan en fluctuaciones importantes en el tipo de cambio, principal variable que influye en particular en las exportaciones manufactureras y los probables cambios de escenario ante la irresolución de la política económica que adoptará la nueva administración presidencial en Estados Unidos, que hasta el momento es incierta. Asimismo, se expone el balance de riesgos que podría materializarse y afectar el crecimiento del sector industrial. En el quinto apartado se hace un recuento de los aspectos más relevantes del trabajo y se destacan las desventajas que faltan por enfrentar, con algunos comentarios a manera de conclusiones.

En resumen, el presente trabajo, busca dar elementos de análisis en relación a los diversos aspectos que influyen en la competitividad del sector industrial, su crecimiento y desarrollo, con el fin de apoyar el trabajo legislativo y en pro de fomentar políticas públicas que impulsen y contribuyan a su desempeño económico.

1. Competitividad Internacional

1.1 La Competitividad de México en el ámbito internacional

En los años recientes, México se ha encontrado inmerso dentro de una dinámica de cambios globales anclados a la llamada cuarta Revolución Industrial y a las nuevas formas de consumir que han traído consigo una ola de innovación tecnológica y de procesos productivos que le han exigido incrementar su competitividad a nivel internacional para permanecer dentro del escenario mundial y en pro del desarrollo industrial del país. Para ello, se han tenido que llevar a cabo modificaciones a los marcos normativos en distintas materias, principalmente, en aquellas vinculadas a los negocios y actividad económica, a saber en los últimos años, en materia educativa (básica), laboral, de competencia económica, financiera, de energía y telecomunicaciones, con el propósito de abrirse a mercados más competitivos para así atraer mayores inversiones y generar mayor productividad, menores costos y más empleos.

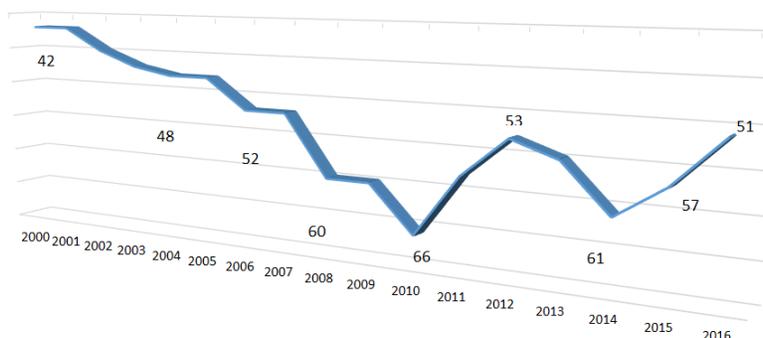
Los resultados son todavía incipientes en algunas materias, en otras, como en la reforma financiera, de telecomunicaciones y de competencia, se están haciendo palpables, que junto con la acción libre o concertada de la planta productiva y laboral de más de tres décadas, está permitiendo hoy que México se mantenga en posiciones medias y altas en materia de competitividad como nación en distintos ámbitos. Tal es el caso de una mayor eficiencia en los mercados financieros, la sofisticación de los negocios e incluso en el impulso de la innovación. No obstante, dadas las condiciones internacionales complejas que se presentan en la actualidad, para la economía mexicana aún persisten desafíos que enfrentar y aún faltan aspectos imprescindibles que mejorar al interior de las instituciones públicas y en otros ámbitos de la vida de la nación.

1.1.1 Índice Global de Competitividad. (Foro Económico Internacional, WEF, por sus siglas en inglés)

Uno de los índices de medición de la competitividad más relevantes en las últimas décadas es el diseñado por el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés). El objetivo de este índice es clasificar a los países en términos de su clima empresarial considerando diversos parámetros ponderados en un sólo Índice; considerando factores relacionados con la calidad de las instituciones públicas, infraestructura, entorno macroeconómico, tecnología, eficiencia en los diferentes mercados en los que incurren los negocios, entre otros.

Con base en los estudios del WEF, destaca que entre 2000 y 2010, la competitividad de México en los mercados internacionales, basada en el índice global de competitividad, se ha ubicado en lugares por debajo de la media de acuerdo a las muestras de cada año. A partir de 2007, donde la muestra de países fue en promedio de 138 países, la competitividad de México ha ido en descenso afectada por los diferentes episodios de desaceleración económica y

México: Competitividad respecto al total de países, 2000 - 2016
(Posición 2016-17 entre 138 países)



Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con información del Foro Económico Mundial, Reporte sobre la Competitividad Global, varios años.

la crisis de 2008-09, entre otros factores. Además de que fue desplazado por el auge de otras economías emergentes como Singapur, Corea, China e India, principalmente. De acuerdo al WEF, en materia de competitividad México pasó del lugar 42 en el año 2000 (58 países) al lugar 66 en 2010 -entre 139 países-, el nivel más bajo en la historia de este reporte, mostrando, posteriormente, altibajos entre 2011 y 2014.

En el último reporte del WEF 2016, México subió seis posiciones para ocupar el puesto número 51, impulsado, esencialmente, por las ganancias en la eficiencia del mercado doméstico y la competencia extranjera en el mercado de bienes, reflejando con ello los resultados de las reformas de las políticas comerciales. Los mercados laborales han mostrado flexibilidad e incentivos, y los mercados financieros una mejora de la asequibilidad. La educación primaria continúa siendo una debilidad que disminuye significativamente la competitividad del país frente a los líderes regionales y mundiales, rezagando su calidad institucional. A pesar de que, en los últimos dos años, la economía mexicana ha sido golpeada por la caída de los precios del petróleo, la debilidad del comercio mundial y la producción industrial, ésta sigue siendo una de las economías más competitivas de la región de América Latina y el Caribe.

Por tipo de subíndices, con base en el reporte más reciente del WEF se hace hincapié en aquellos que han presentado cambios más profundos y en los que hace falta mayor atención a su desarrollo.

A. Factores Básicos:

México: Subíndices de Competitividad, 2016
(138 países)

I. **Instituciones:** en el estudio del WEF sobresa la caída en lo referente a instituciones, donde se ubica en el lugar 116 de 138, por el peso de la evaluación sobre la corrupción en las mismas. Los valores que han influido a la baja están vinculados a la baja confianza en los políticos; independencia judicial; favoritismo en las decisiones de gobierno; el dispendio del gasto público; la carga de

Subíndices	Posición
A. Factores Básicos	71
I. Instituciones	116
II. Infraestructura	57
III. Estabilidad Macroeconómica	51
IV. Salud y Educación Primaria	74
B. Eficiencia	45
V. Educación Superior y Capacitación	82
VI. Eficiencia en el Mercado de Bienes	70
VII. Eficiencia en el Mercado Laboral	105
VIII. Sofisticación en el Mercado Financiero	35
IX. Eficiencia Tecnológica	73
X. Tamaño del Mercado	11
C. Innovación y Factores de Sofisticación	50
XI. Complejos Empresariales	45
XII. Innovación	55

Fuente: World Economic Forum, The Global Competitiveness Report, 2016-2017.

la regulación gubernamental; la baja eficiencia del marco jurídico en el establecimiento de controversias; altos costos empresariales en contra del crimen y violencia; crimen organizado; fiabilidad en los servicios policiales; conducta ética en las empresas. Entre los aspectos institucionales positivos se encuentran el registro en los derechos de propiedad, eficacia en los consejos de administración, pero aún es débil en la fortaleza de protección al inversor.

II. Infraestructura

En materia de infraestructura, México se encuentra posicionado en el lugar 57 de 138, por arriba de la media.

Infraestructura carretera: ocupa el lugar 58 dentro del WEF.

En este punto cabe mencionar que la red carretera de México (2015) cuenta con 389.3 mil kilómetros (kms) de vialidades interurbanas

México: Competitividad en Infraestructura, 2016-2017

Indicador	Posición respecto a 138 países
1 Infraestructura General	69
2 Carreteras	58
3 Ferroviaria	59
4 Portuaria	57
5 Aeroportuaria	61
Asientos disponibles en aerolíneas (millones	
6 kms/semana)	21
7 Calidad en el suministro de Electricidad	68
Subscripciones a telefonía móvil-celular	
8 /cada 100 hab.	114
9 Líneas Telefónicas fijas	65

Fuente: The Global Competitiveness Report 2016-2017, Foro Económico Mundial, 2016.

integradas por autopistas, carreteras, caminos y brechas que permiten la conectividad entre prácticamente todas las poblaciones del país, con independencia del número de habitantes con que cuenten y su relevancia económica. La red nacional está conformada en números redondos por 50 mil kilómetros de carreteras de jurisdicción federal -de las cuales casi 9 mil son autopistas de altas

especificaciones- así como por proximadamente 93 mil kms de carreteras estatales, 175 mil kms de caminos rurales y poco más de 70 mil kms de brechas mejoradas.

Dentro de la red federal de 50 mil km y atendiendo a la densidad del tráfico de mercancías y pasajeros que anualmente registran, así como por la importancia de las zonas metropolitanas, los nodos de producción, los de actividades logísticas y los de consumo que enlazan, se identifican 14 corredores carreteros principales, los cuales en conjunto suman casi 20 mil kilómetros a lo largo de diversos ejes longitudinales norte-sur y transversales este-oeste.

Estos corredores comunican a todas las capitales estatales, las principales concentraciones metropolitanas, las ciudades medias, los puertos marítimos de relevancia y los accesos a los puentes fronterizos internacionales de mayor movimiento tanto con los Estados Unidos en el norte, como con Belice y Guatemala en el sur del país.

Infraestructura Ferroviaria: se califica en el lugar 59 del WEF.

El Sistema Ferroviario Mexicano está integrado por 26 mil 727 kms de vías férreas, de las cuales 20 mil 722 kms son troncales y ramales, y 6 mil 005 son secundarias, de éstas 4 mil 450 kms son vías auxiliares (patios y laderos) y 1 mil 500 kms son propiedad de particulares, conectadas a las distintas vías troncales. Actualmente, se encuentran concesionadas a consorcios privados para su operación 17 mil 799 kms en 3 troncales principales y 3 líneas cortas; así como la Terminal Ferroviaria del Valle de México que está concesionada a una sociedad de capital mixto, donde participa el gobierno federal con el 25 por ciento de las acciones. Por su parte, los 222 kms de la línea del Istmo de Tehuantepec son administrados por el gobierno federal.

La cobertura de la red ferroviaria comprende las rutas longitudinales del Distrito Federal a las fronteras de Nuevo Laredo, Piedras Negras y Matamoros en la región Noreste; del Distrito Federal a Cd. Juárez en la región Centro Norte, y del Distrito Federal a Nogales y Mexicali en la vertiente del Pacífico Noroeste, que incluye a los puertos de Mazatlán, Topolobampo y Guaymas. Hacia el sureste del país corre la ruta del Distrito Federal a Córdoba, Coatzacoalcos y Mérida, mientras hacia el sur, la ruta comprende la región del Istmo de Tehuantepec y el corredor de Ixtepec, Oaxaca, hasta Cd. Hidalgo, Chiapas, en la frontera con Guatemala.

Por su parte, los corredores ferroviarios transversales enlazan a los puertos marítimos más importantes entre los que se encuentran Veracruz, Tampico y Altamira en el Golfo, y Manzanillo, Lázaro Cárdenas y Salina Cruz en el litoral del Pacífico. Otros corredores este-oeste enlazan Querétaro con Celaya, Irapuato y Guadalajara; Torreón con Monterrey y Matamoros; Topolobampo con la frontera de Ojinaga en Chihuahua, y Aguascalientes con San Luis Potosí y Tampico.

Con más de 15 años de operación privatizada del Sistema Ferroviario Mexicano, iniciada en junio de 1997, los concesionarios han invertido recursos económicos que se han traducido en la modernización de vías, puentes, túneles, laderos, patios y otros componentes de la infraestructura, lo cual permite que la capacidad actual de carga por carro de cuatro ejes se sitúe en las 130 toneladas en casi la totalidad del sistema, con excepción de los corredores del Pacífico y la línea Topolobampo-Ojinaga con 120, así como las líneas de México al Sureste del país, las cuales oscilan entre 100 y 120 toneladas.

Asimismo, se ha logrado incorporar modernos sistemas para el uso bidireccional de las vías, nuevos patios operativos, comunicaciones con tecnología de punta y dispositivos (AEI) para la ubicación dinámica de trenes. Sin embargo, es pertinente mencionar que el ferrocarril nacional tiene oportunidades de inversión en equipamiento, sistemas operativos y en la modernización de vías.

Infraestructura Portuaria: ocupa la posición 57 dentro de esta categoría en el WEF.

México dispone, en sus 11 mil 500 kms de litorales, de alrededor de 117 instalaciones portuarias de distintos tipos y vocaciones, entre las que se cuentan puertos de abrigo, comerciales, industriales, petroleros, pesqueros, turísticos y para fines militares y de seguridad nacional. A través de ellos, principalmente los comerciales y petroleros, se realiza una creciente actividad de intercambio internacional de bienes y mercancías con prácticamente todas las naciones del mundo.

Las instalaciones portuarias comerciales de mayor relevancia en el país, por el volumen anual de mercancías que operan (con excepción del petróleo), así como por el número de navieras extranjeras que en ellos operan y sus frecuencias de servicio, son los puertos de Manzanillo y Lázaro Cárdenas en el litoral del Pacífico, y los de Veracruz y Altamira en el litoral del Golfo. Mediante ellos, México mantiene relaciones de intercambio internacional marítimo con países de los cinco continentes, a la vez que aportan más del 95 por ciento del tonelaje de carga contenerizada que se mueve en los puertos mexicanos. En este recuento se debe mencionar la obsolescencia de instalaciones portuarias que

conviven dentro de los mismos puertos con equipamiento e infraestructura modernos y con sistemas de administración y operación que no están en sintonía con los requerimientos de los usuarios de servicios multimodales altamente eficientes.

Infraestructura aeroportuaria: se ubica en el lugar 61 del WEF en este rubro. A 2015, el sistema aeroportuario mexicano consta de 76 aeropuertos y 1,413 aeródromos civiles. Esto se compone de 8 mil 197 kms, 3 mil 848 kms cuadrados de plataformas y 3 mil 013 kms cuadrados de rodajes. Con ello se logra transportar alrededor de 80 millones de usuarios al año y 670 mil toneladas de carga anual nacional e internacional.

En este rubro destaca el número de asientos disponibles en aerolíneas, el cual ocupa el lugar 21, con 2 mil 330.2 millones de kms a la semana. No obstante, existen disfuncionalidades, ya que es común la opinión de los especialistas respecto a que las inversiones y modernización del sector se han mantenido rezagadas ante la demanda acelerada de pasajeros y de carga, en razón del aumento del intercambio comercial del país, en particular de las exportaciones.

Red eléctrica: En el WEF, la categoría de calidad en el suministro eléctrico coloca a México en la posición 68.

La red eléctrica del país cuenta con 878 mil 749.1 kms con una capacidad instalada de 70 mil Megawatts, y una capacidad de generación 308 mil 970 gigawatts-hora. La apertura del sector eléctrico al sector privado ha permitido que éste participe con alrededor del 15.5 por ciento en la generación de electricidad (2015), cuando en 2005 su participación era de 11.8 por ciento. Así también, se han complementado acciones de modernización en las redes y en mantenimiento de subestaciones, centrales eléctricas. Aunque se ha abierto la participación al sector privado en generación de electricidad, la Comisión Federal de Electricidad es aún reconocida como una de las mayores empresas eléctricas del mundo, y aún mantiene integrados todos los procesos del servicio eléctrico.

Redes de Telefonía móvil y fija: aún el acceso a telefonía móvil es baja para México, pues ocupa el lugar 114 de los 138 en este rubro.

Actualmente tiene 85.3 líneas por cada 100 habitantes; no obstante, lleva una tendencia creciente que deberá ir aumentando con el tiempo. En tanto que la telefonía fija tiende a la baja con 15.9 líneas por cada 100 habitantes.

- III. **Estabilidad macroeconómica:** en ese pilar México se encuentra en lugar 51, gracias a sus política económica que mantenido la inflación bajo control, aunque perdió peso debido al aumento de su balance público, un bajo nivel de ahorro bruto nacional y el incremento de su deuda pública.

B. Eficiencia

En cuanto a los indicadores de eficiencia, destaca una mejora en los niveles de **educación superior y capacitación** (lugar 76), con una tasa de inscripción de 90.5 por ciento a la educación secundaria y de 29.9 por ciento a la media superior.

En este aspecto, cabe comentar que durante el ciclo escolar 2015-2016 se registraron 36.4 millones de alumnos en los diversos servicios de educación y capacitación para el trabajo, alcanzando una cobertura de la modalidad escolarizada de 35.8% del grupo de población que tiene entre 18 y 22 años de edad, 4,985.1 miles de estudiantes matriculados en educación media superior y 3,648.9 miles de estudiantes en educación superior (541 mil y 348 mil estudiantes más que en 2012, respectivamente). A agosto de 2015, en el Subsistema de Universidades Tecnológicas y Politécnicas egresaron 384,284 alumnos de las carreras de Técnico Superior Universitario. En Ingeniería egresaron en agosto de 2015 un total de 89,319 alumnos, y de las Universidades Politécnicas egresaron 65,140 alumnos. Sin embargo, es ampliamente reconocido que la educación básica en sus aspectos de calidad presenta un rezago considerable.

En la **eficiencia de mercado de bienes** (lugar 70) se ha mejorado en la reducción del número de procedimientos para iniciar un negocio (lugar 54), en el tiempo para iniciar un negocio (número de días, se ocupa la posición no. 40), y en la prevalencia de propietarios extranjeros (lugar 25). Por el contrario, destaca la ineficiencia en la política de costos en la agricultura (lugar 119) y en el total de tasas de impuestos (lugar 114).

La **eficiencia en el mercado laboral** ocupa la posición 105, en la que la flexibilidad en la determinación del salario mejoró (lugar 49), y las relaciones de cooperación entre empleadores y trabajadores (lugar 54); sin embargo, aún falta por mejorar aspectos relativos a prácticas de despidos, costos salariales, incentivos para el trabajador, pagos de productividad y aumentar la participación femenina en el mercado laboral (lugar 116).

En el **desarrollo del mercado financiero**, éste tuvo un impulso gracias a la reforma financiera siendo de los más competitivos (lugar 35). En este tema, México destaca en la posición 8 con el rubro del índice de derechos legales, que mejoraron con dicha reforma, la regulación de la bolsa de valores y la solidez bancaria (ambas en el lugar 46).

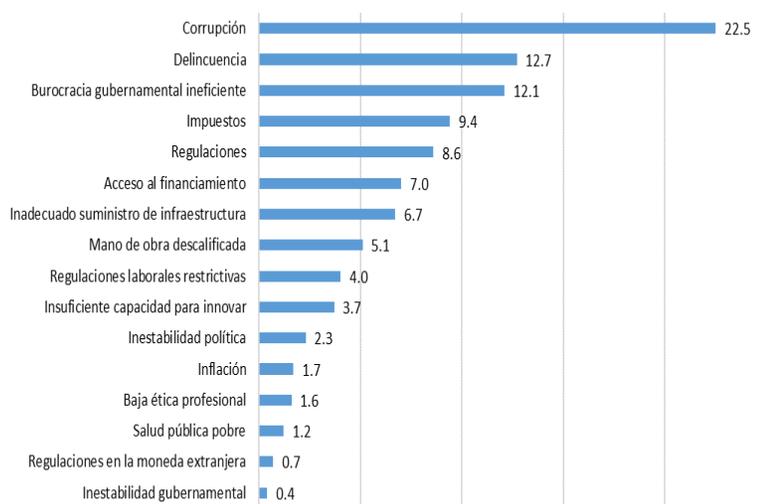
En el pilar sobre **preparación tecnológica**, México se encuentra en el lugar 73, destacando en Inversión Extranjera Directa y transferencia de tecnología (lugar 22), seguida de la disponibilidad en últimas tecnologías (52). En desempeños medianos pero con tendencia creciente se encuentra los aspectos de usuarios de internet (57.4 de cada 100 habitantes), con lo que hace falta trabajar en lo referente a suscripciones de usuarios de internet en banda ancha fija (11.6 de cada 100 hab.), banda ancha (20.9 usuarios por kilobyte por segundo) y banda ancha móvil (50.4 de cada 100 hab.)

En el **tamaño de mercado**, México sobresale en el onceavo lugar, esto último gracias al poder en paridad de compra y a las exportaciones respecto al PIB (35.3%). Asimismo cuenta con un índice de tamaño de mercado extranjero favorable (se ubica en el lugar 12) y del mercado doméstico (posición 11).

Respecto a la evaluación en los pilares de **Sofisticación en los negocios e Innovación**, gracias al desarrollo de industria de punta como la automotriz, aeroespacial y electrónica, México se encuentra mejor posicionado (puesto 45 y 55, respectivamente) sobre todo en el estado de desarrollo de complejos empresariales (clusters) con el lugar 35, como proveedor local en cantidad (38) y en calidad (42), se ha expandido en las cadenas de valor para ocupar el escalón 34; en procesos de sofisticación de la producción (40) y control en la distribución internacional (41) y en mayores niveles de marketing (44). En innovación destaca en la Calidad de insituciones de investigación científica (44) y, en menor medida, en la colaboración en Investigación y Desarrollo entre Universidades e Industrias (52). Asimismo, ha mejorado en la disponibilidad de científicos e ingenieros ubicándose en la posición 55. Aún falta por recorrer camino en mayor gasto de las empresas en Investigación y Desarrollo (76) y en la adquisición, por parte del gobierno, de productos de tecnología avanzada que se encuentra en peldaños más bajos (88).

Por otro lado, de acuerdo con el WEF, los principales factores que constituyen la mayor problemática para establecer negocios y que resultan las tareas pendientes a resolver en el país son: la corrupción, la delincuencia y la burocracia gubernamental ineficiente con los mayores porcentajes, que en conjunto suman el 47.3 por ciento de las respuestas negativas de las encuestas.

Principales factores en las problemáticas de establecer negocios, (2016)



Fuente: The Global Competitiveness Report 2016-2017. World Economic Forum.

1.1.2 Doing Business (Banco Mundial)

El reporte “Doing Business” que elabora el Banco Mundial, mide la calidad y eficiencia de la regulación para hacer negocios, mediante el análisis de si la infraestructura reguladora necesaria para efectuar una transacción permite que ésta puede ser completada con éxito.

De acuerdo con dicho Reporte, México se ubica en la posición 38 de 189 países (junio, 2015) en el ranking sobre la “Facilidad de hacer Negocios”, una posición bastante favorable de acuerdo con el número de países analizados. Así, México se encuentra por debajo de países como Singapur (1er lugar), Corea, China (Taiwan), Malasya y Japón, además de otras economías avanzadas, y por encima de economías similares como Chile (48), Perú (50), Rusia (51), Colombia (54) y Brasil (este último cayó a la posición 116).

Entre las mejoras regulatorias que ejerció México para escalar a tal posición se encuentran los vinculados, principalmente, a las reformas de corte económico y de desregulación aprobadas por el Congreso entre 2013 y 2014. Una de las principales fue la financiera en 2013, cuyo objetivo es el de aumentar la disponibilidad de crédito para las empresas y, con ello impulsar el crecimiento económico. Entre los cambios más relevantes de esta reforma se puede mencionar la modernización en la legislación sobre la insolvencia de las empresas, que incluyó la posibilidad de que un deudor obtenga nuevo financiamiento durante los procedimientos de

reorganización, para permitir el funcionamiento continuo de su negocio. El nuevo crédito tiene prioridad sobre el crédito existente, tanto asegurado como no garantizado.

Otro factor que favoreció a México en la escala del Doing Business fue la mejora de la confiabilidad del suministro de energía eléctrica a través de mayor inversión en la modernización de circuitos eléctricos y redes subterráneas; en el mantenimiento de subestaciones, centrales eléctricas y otros activos.

Respecto a la regulación fiscal, se hizo más accesible el pago de impuestos de las empresas mediante la abolición del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) que entró en vigor en 2008. No obstante, en 2014, estableció ajustes a la deducibilidad de diversos conceptos para el pagos del Impuesto Sobre la Renta (ISR).

Con relación a la certidumbre jurídica se ha observado, a nivel internacional, que los sistemas judiciales fuertes están correlacionados, entre otros aspectos, con empresas de mayor tamaño en términos de producción, empleo y activos fijos. Así, los estudios sobre México muestran que si el estado mexicano mejora su desempeño para que aumente la calidad jurídica que ofrece, el tamaño de las empresas con mejores estándares de inversión, productividad y empleo que pudieran establecerse en el país, se duplicaría. Con ello, las mejores prácticas jurídicas permitirían incrementar la eficiencia de las empresas y de la planta productiva. Por ejemplo, las empresas en Brasil, Perú y las Filipinas informan que estarían dispuestos a invertir más si hubiera mayor certeza jurídica. Indudablemente la incertidumbre jurídica es un factor que incide negativamente en la competitividad.

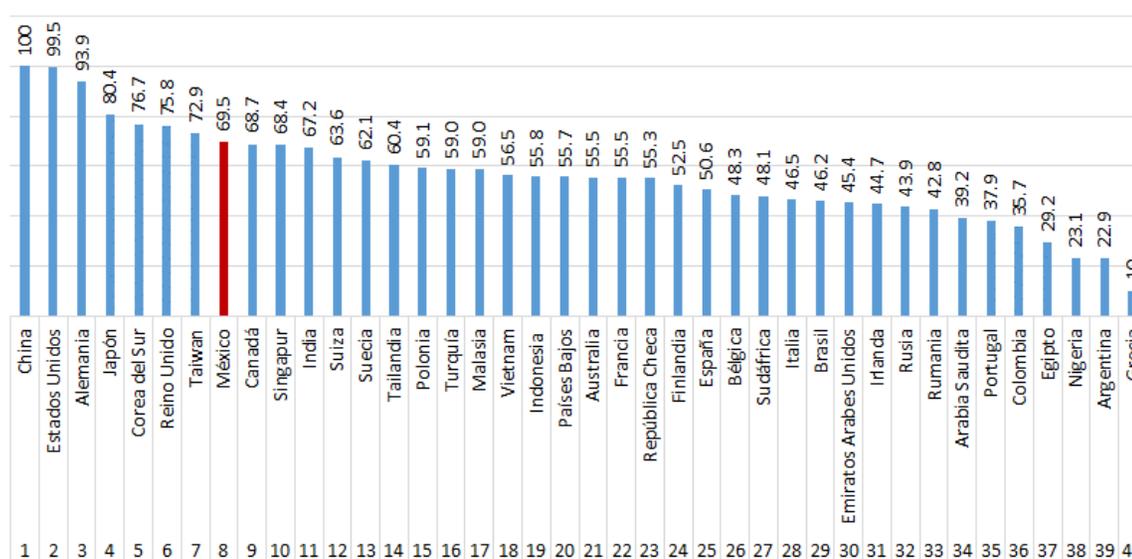
1.1.3 Índice Global de Competitividad de la Industria Manufacturera (Deloitte)

México es una de las economías manufactureras más importantes del mundo, esto se debe al desarrollo que ha tenido el sector a lo largo de siete décadas en la acumulación de capacidades productivas. En una primera generación las manufacturas respondieron a las actividades ligadas al ensamble simple, en una segunda etapa a la integración vertical entre industrias, ubicándose actualmente en el proceso de eslabonamiento dentro de las Cadenas Globales de Valor (CGV) en actividades de mayor valor agregado (diseño, logística, servicios) basadas en la innovación (SE, 2013).

Cabe destacar que China es la nación manufacturera más competitiva del orbe, de acuerdo con el Índice Global de Competitividad de la Industria Manufacturera 2016,¹ seguida de Estados Unidos en el segundo lugar y Alemania en el tercero. México, por su parte, se encuentra bien posicionado en esta industria ocupando el octavo lugar a nivel mundial con un puntaje de 69.5 sobre 100 y se estima suba al séptimo lugar en 2020.

En tal virtud y en el ámbito manufacturero, el país se encuentra incluido dentro de las naciones con participación en estándares de alta tecnología así como de exportaciones, además de que se clasifica también entre aquellos con alta productividad laboral, medida a través de la producción de PIB por trabajador.

Índice Global de Competitividad de la Industria Manufacturera, 2016
(Índice base 100)



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos, Deloitte, Council on Competitiveness.

Actualmente, se identifican tres grandes bloques (clusters) de fuerza productiva manufacturera en el mundo: América del Norte, donde Estados Unidos funciona como ancla tanto para Canadá como para México. En Europa, Alemania desempeña el papel de ancla, y el grupo de países de Asia, China, Japón y Corea del Sur lideran a un grupo de países emergentes de la ASEAN (Asociación de Naciones del Sudeste Asiático) como son India, Taiwan, Tailandia, Malasia, Vietnam, Indonesia y Singapur. Cabe destacar que algunos países europeos se han rezagado con respecto a los de Asia-Pacífico y América del Norte, debido a que por ahora trabajan por

¹ Deloitte Touch Tohmatsu Limited (DTTL), The 2016 Global Manufacturing Competitiveness Index, Global Consumer & Industrial Products Industry Group and the Council on Competitiveness.

alcanzar una recuperación económica después de las crisis financieras que han enfrentado en los últimos años. Algunos de estos países buscan soporte en naciones que representan un ancla como son Alemania y hasta antes del Brexit, el Reino Unido, para sacar a flote la región europea.

En el contexto de la integración productiva de América del Norte, las principales ventajas que posee la industria manufacturera mexicana son:

Ubicación geográfica: la proximidad con Estados Unidos ha permitido que México tenga acceso al mercado más grande del mundo. Por lo tanto, presenta enormes ventajas de localización y zonas horarias similares. También significa que los productos acabados en México puedan llegar a ese país en tiempo de tránsito de menos de un día vía terrestre y en menos de dos horas por avión, lo que representa menores costos de transporte y de integración de proveedores en la cadena productiva, ya que facilitan su incorporación a prácticas de “justo a tiempo” y “cero inventarios” con el soporte de sistemas de logística ajustados a las necesidades de cada segmento de la cadena de valor.

Costos laborales: México ofrece el costo laboral más bajo en la región de América del Norte, incluso de América Latina. En México, el salario por hora es de 2.4 dólares en promedio, alrededor de diez veces más bajo que en los Estados Unidos y Canadá; además, es menor comparado con otros países latinoamericanos que han llegado a pagar (2012) hasta 11.20 dólares la hora en Brasil y 18.87 en Argentina (INEGI 2016, Deloitte 2016).

Menores costos de energía: estar cerca de los Estados Unidos significa que los precios del gas natural en la región están vinculados con los de Estados Unidos. Además, los precios promedio del gas industrial en la región son 63 por ciento menores y los costos de electricidad 4.0 por ciento inferiores a los de China (Deloitte, 2016).

Presencia de acuerdos de libre comercio (TLC):, México cuenta con 12 acuerdos comerciales (incluido el TLCAN) que le dan acceso a 46 países (datos a 2016). Esto es significativo, incluso en comparación con Estados Unidos que tiene 20 y China con 18. La presencia de tales acuerdos (ALC) permite a las mercancías mexicanas acceder sin restricciones a futuros mercados potenciales de demanda.

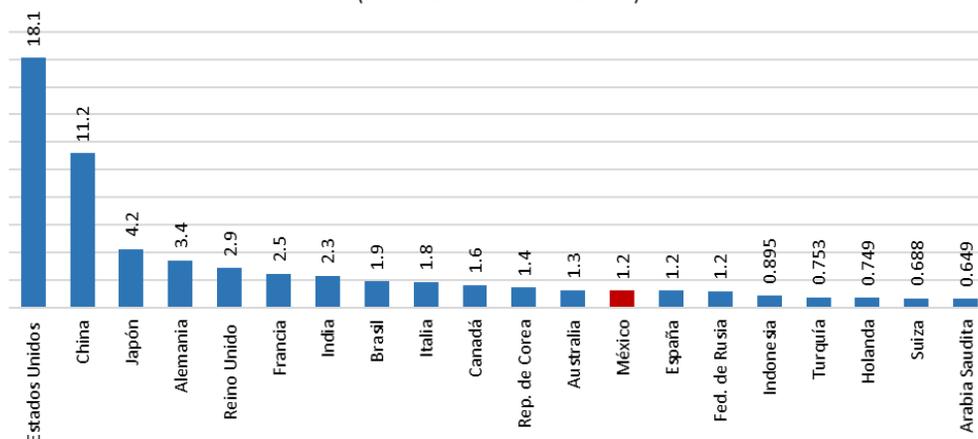
1.2 Economía (Producto Interno Bruto)

En materia de competitividad internacional uno de los parámetros a considerar es el tamaño de las economías basado en el Producto Interno Bruto (PIB) nominal de cada país. Así, con base en este indicador, la economía mexicana pasó de ocupar el noveno lugar al décimo tercero entre el año 2000 al 2015.

Una de las razones por las que la economía mexicana se encuentra dentro de las primeras 20 economías del mundo es por el hecho de su inserción a los procesos productivos globalizados a partir de los Tratados de Libre Comercio (TLC's), puesto que, el proceso de globalización ha provocado que un mayor número de empresas, países y otros agentes estén cada vez más interrelacionados en la economía internacional, en la cual la producción, el comercio exterior, las inversiones, la innovación y el desarrollo tecnológico, se han ido estructurando en torno a las nuevas Cadenas Globales de Valor (CGV).

De ese modo, México, a raíz de su incorporación a los mercados internacionales con la apertura comercial, ha presentado un cambio en su estructura productiva, particularmente en la industria manufacturera. Esto le ha permitido integrarse dentro de los eslabones de las cadenas globales de valor, lo que implica, además de la producción, estar vinculada con actividades de mayor valor agregado como diseño, logística, distribución, mercadotecnia y servicios, entre otras, basadas en la innovación.

Ranking de las Economías del Mundo, 2015
Producto Interno Bruto
(miles de millones de dólares)



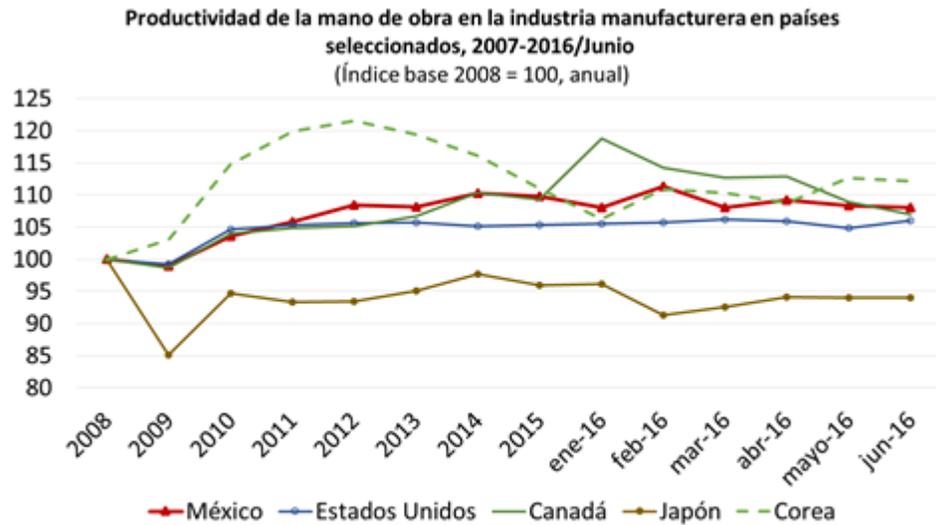
Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Fondo Monetario Internacional.

En 2015, Estados Unidos se mantuvo a la cabeza del mundo por su volumen de PIB en dólares, y hasta el momento las previsiones sugieren que se mantendrá al menos hasta el año 2020. Después sigue China, Japón, Alemania, Reino Unido, Francia, dándose como novedad que India superó a Brasil. Esto por la contracción de la economía brasileña y sus graves problemas internos económicos y sociopolíticos. Otro cambio fue que México rebasó a España; y, Corea del Sur a Australia.

1.3 Productividad

Como se mencionó antes, la competitividad de un país se define, así mismo, con respecto a su capacidad de incrementar su producción, esto se logra a través de diversas medidas, por ejemplo, del abaratamiento de los precios o de la mejora en la calidad de los productos y servicios. La primera tiene mucho que ver en la reducción de los costos unitarios, lo cual se logra mediante el aumento en la cantidad de bienes producidos (outputs) en relación con la cantidad de insumos (inputs). Una de las vías para impulsar la productividad se asocia a los salarios, es decir, al costo de la mano de obra, cuyo diferencial entre las naciones ha sido uno de los principales factores para incrementar la competitividad, hecho que ha sido un factor relevante en las decisiones de inversión extranjera directa, lo que resulta más evidente con la globalización de la producción.

La medición de la productividad laboral en la industria manufacturera, y de la economía en general, permite conocer y evaluar la eficiencia del aporte del factor trabajo al proceso productivo. Desde la crisis económico-financiera de 2008 y 2009, los países observaron bajas en sus niveles de productividad,



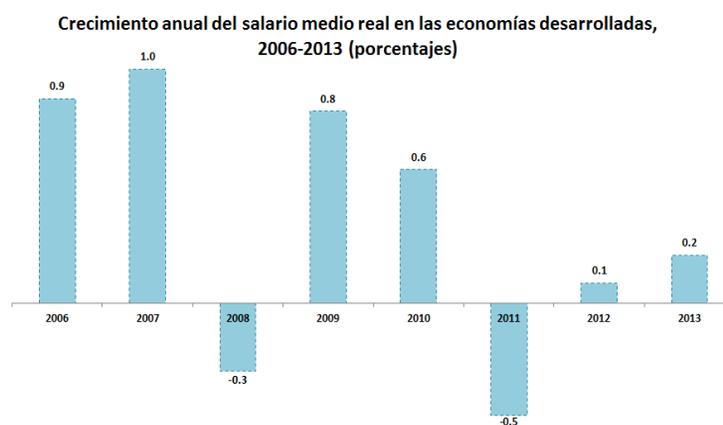
Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del INEGI.

recuperándose posteriormente a diferentes velocidades. México mantuvo un nivel por arriba de los 100

puntos manteniéndolo su productividad por debajo de Corea pero por encima de sus principales socios comerciales (Estados Unidos y Canadá). Sin embargo, a junio de 2016, fue superado por Canadá.

1.1.3 Salarios y Costos unitarios de la mano de Obra

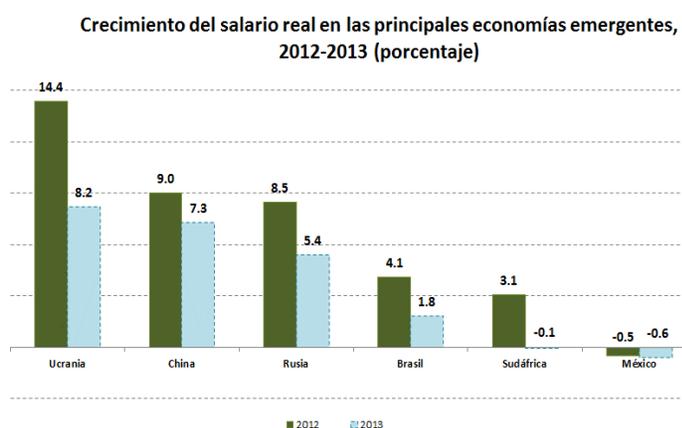
Los salarios juegan un papel importante en la determinación de los costos de mano de obra y, por ende, de la competitividad. De 2006 a 2007, el salario real mundial creció a una tasa de 3.1 por ciento y presentó una caída en la crisis económica financiera internacional de 2008, misma que derivó en una baja generalizada en los salarios medios reales, tanto de los



Fuente: Elaborado por el CEFP con base en datos de la Organización Internacional del Trabajo, OIT, 2015.

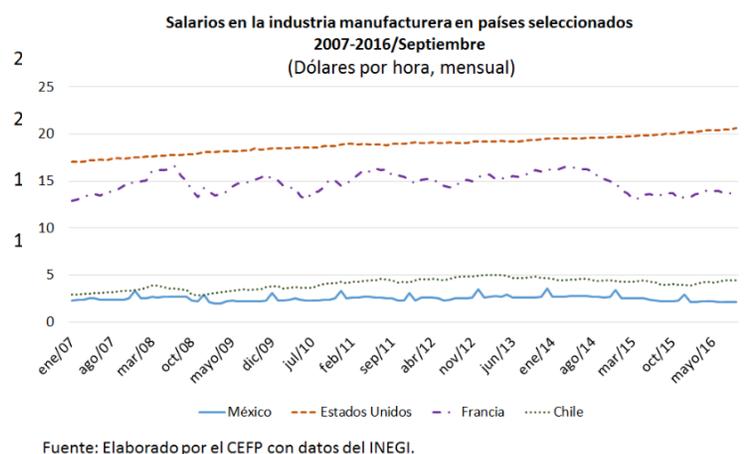
países desarrollados como en el resto de la economía internacional, reflejándose en una disminución de 0.3 por ciento anual, mostrando una ligera recuperación en 2009, que se prolongó durante un par de años en los que no se registró un aumento en los salarios en línea con el escaso incremento de la productividad mundial. En 2011 presentaron su desaceleración más notoria, recuperándose de manera modesta durante 2012 y 2013 (OIT, 2016).

Por su parte, en las economías emergentes y en desarrollo el comportamiento del salario real fue diferente al de las economías desarrolladas al presentar alzas, aunque marginales, en sus tendencias de crecimiento después de la crisis económica de 2008. No obstante, durante 2012 y 2013 se observó un menor crecimiento salarial principalmente en Ucrania, China, Rusia y Brasil, en tanto que en Sudáfrica y México se observaron decrementos.

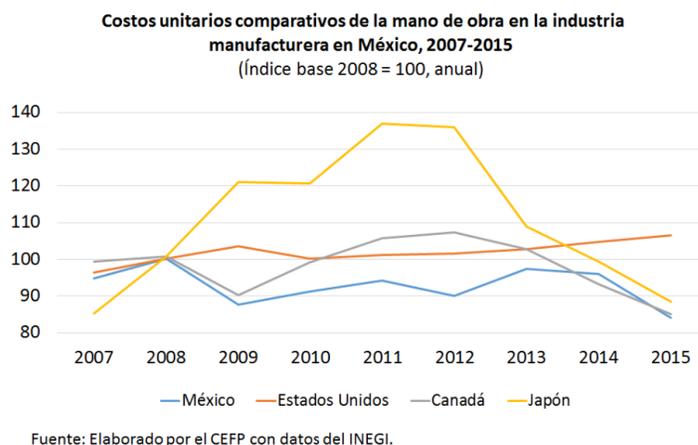


Fuente: Elaborado por el CEFP con base en datos de la Organización Internacional del Trabajo, OIT, 2015.

Por otra parte, en la industria manufacturera, a nivel internacional se observan las diferencias en los niveles salariales entre los países. Por ejemplo, en Estados Unidos pasaron de 17.06 dólares por hora en 2007 a 20.21 dólares por hora en 2015, alcanzado 20.60 dólares por hora en septiembre de 2016. En Francia se ha mantenido en los últimos 9 años dentro de un rango de 12.88 a 16.55 dólares por hora, pero disminuyendo en 2016, cerrando septiembre en 13.71 dólares por hora; en tanto que en Chile y en México los salarios se ubicaron entre 2 y 5 dólares por hora en el periodo de 2007-2015; en septiembre de 2016 en Chile se mantuvo un salario de 4.42 dólares por hora, mientras que en México alcanzó 2.21 dólares por hora (alcanzó un máximo de 3.6 dólares por hora en diciembre de 2013). Como se puede apreciar, en términos salariales la mano de obra en la industria manufacturera en México sigue siendo de las más baratas, por lo que continúa ofreciendo una amplia ventaja comparativa, y lo que hace que los costos unitarios de mano de obra sean más bajos respecto a otros países.



Lo anterior puede apreciarse en el índice de costos unitarios de mano de obra de la industria manufacturera, que siguió un comportamiento similar al de los salarios reales después de la crisis de 2008-09, éstos comenzaron a aumentar, principalmente en Japón en más de 30%; en Estados Unidos mostraron una tendencia ascendente entre 2010 y 2015 aunque menor al 10%, mientras



que en Canadá se incrementaron hasta 2012 para luego descender hasta 2015 igualando el nivel que registró México en ese año. Cabe comentar, que los costos unitarios de México, entre 2009 y 2014 se mantuvieron por debajo de los países mencionados, pero en 2015 se encuentra a la par con Canadá, lo que podría disminuir su ventaja con respecto a este país vecino, miembro del TLC.

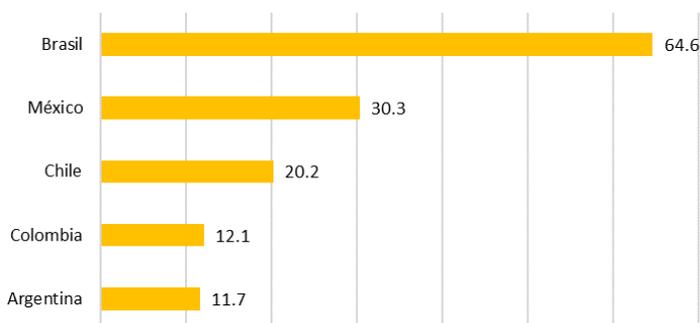
1.4 Inversión Extranjera Directa

Entre 1985 y 1995, México fue el principal receptor de Inversión Extranjera Directa (IED) en América Latina, pero en 1996 Brasil tomó la delantera y la ha conservado, en términos absolutos, durante los años siguientes. Sin embargo, en México la IED desempeñó un papel central en las profundas transformaciones económicas, en particular, para su integración a la economía continental como miembro del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLC).²

A pesar de los menores flujos de inversión y comerciales que se han observado en los dos últimos años a consecuencia de la desaceleración de la economía global y la caída en los precios de productos básicos, en 2015, la IED global mostró una recuperación. Los flujos mundiales de IED subieron 38 por ciento para un total de 1.76 billones de dólares. Esto se explica, entre otros, por un aumento en las fusiones y adquisiciones transfronterizas, especialmente en las economías desarrolladas.

En 2015, México se mantuvo en segundo lugar después de Brasil, como receptor de IED. De acuerdo con información de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD, por sus siglas en inglés), la economía brasileña captó 65 mil mdd por IED; mientras que México recibió 30.3 mil mdd, la segunda más alta en los últimos seis años; la más elevada fue captada en 2013 (45 mil 855 mdd).

Principales países receptores de IED en América Latina y el Caribe, 2015
(miles de millones de dólares)



Fuente: UNCTAD, World Investment Report, 2016.

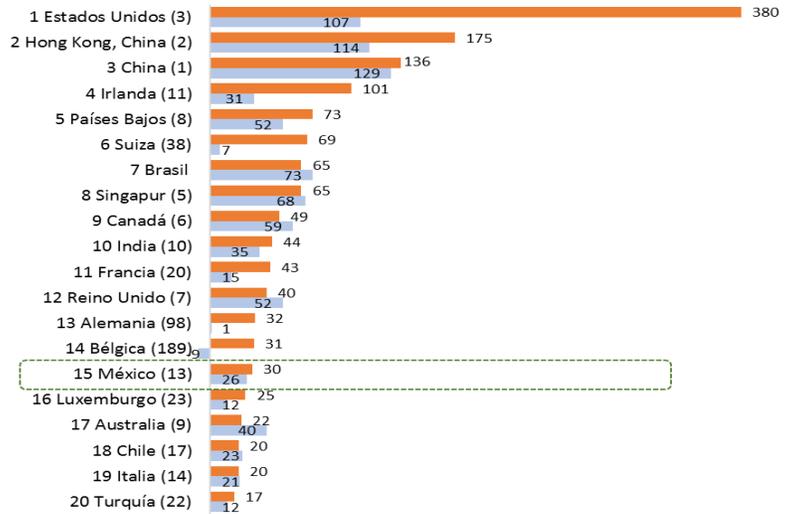
En el mismo año, a nivel mundial, México se colocó en el decimoquinto lugar como receptor de IED con ese mismo nivel de ingreso (30.3 mil mdd). Sin embargo, esto implicó un retroceso relativo con relación a 2014 cuando se posicionó en el lugar 13. De este modo, la nación se vio superada por países que en el año anterior

² <http://www.cepal.org/publicaciones/xml/2/4262/notamexico.htm>

habían estado por debajo de México, tal es el caso de: Suiza (del 38 en 2014 al 6 en 2015); Francia (del 20 al 11); Alemania (del 98 al 13); y Bélgica (del lugar 189 al 14).

Los 20 principales países receptores de Inversión Extranjera Directa (IED), 2015

(miles de millones de dólares captados)

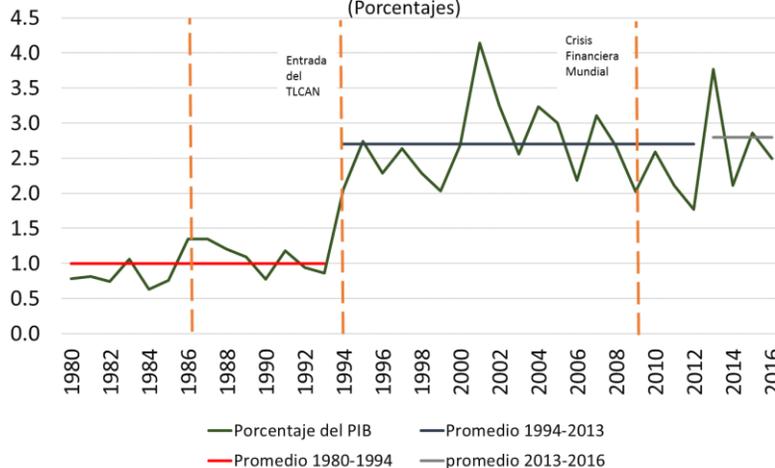


Fuente: UNCTAD, World Investment Report, 2016.

A pesar del incremento en los flujos de IED, ésta ha disminuido su participación en el PIB, lo cual puede explicarse por las restricciones que persisten en determinados sectores, evitando con ello un flujo mayor de IED. De hecho, la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) ubica a México como el octavo país más cerrado a la IED (SE, 2013), tan sólo después de China, Arabia Saudita, Indonesia, Jordania, India, Japón y Nueva Zelandia. Se espera que esta restricción se vea en los hechos superada por la apertura a la inversión y los incentivos a la competencia contenidos en las reformas de 2013-2014, como en los casos de los sectores energético, telecomunicaciones y financiero.

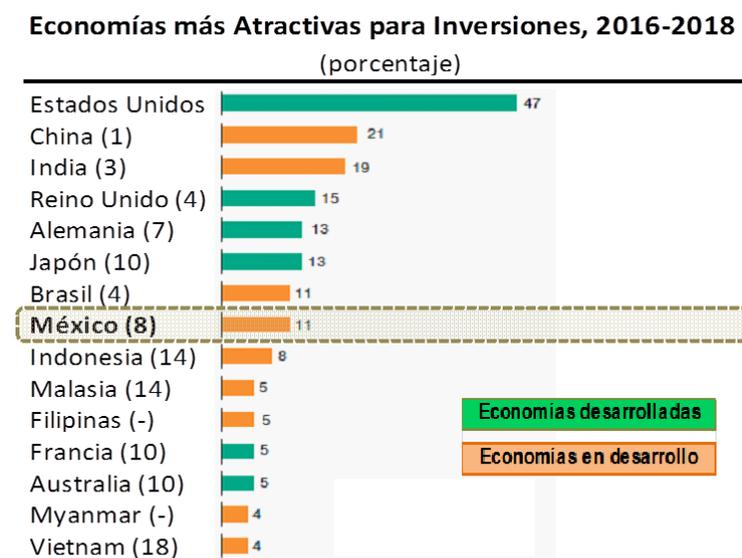
Evolución de la razón IED/PIB, 1980-2016/3T

(Porcentajes)



Fuente: Elaborado por el CEFP con información de la Secretaría de Economía, 2016.

En su Informe, la UNCTAD dio a conocer la Encuesta Mundial sobre Perspectivas de Inversión 2016-2018, donde se señala que, entre los 15 países más atractivos para invertir en el mundo durante los siguientes tres años, México se ubicó en el octavo lugar, sitio que mantuvo con respecto a la Encuesta de 2015.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la UNCTAD.

1.5 Competitividad y Reformas de Impacto Económico

Entre 2013 y 2014, con el patrocinio de los poderes ejecutivo y legislativo federales, se aprobaron diversas reformas de impacto económico, orientadas esencialmente a propiciar la competencia, la inversión y el empleo, con incentivos para minar la influencia de grandes y tradicionales monopolios que distorsionan la estructura de costos, incrementan los precios y la desigualdad; así como desalientan la competitividad del país.

Las reformas impulsadas, entre las que destacan las relativas a competencia económica, sistema financiero y sectores energético y de telecomunicaciones, desde su puesta en marcha promueven la competencia a través del impulso a las diferentes áreas que aumentan y fortalecen la productividad.

1.5.1 Reforma en Competencia Económica

A pesar de que ya existía una Ley Federal de Competencia, aún prevalecía la ausencia de una cultura de competencia y estrictos controles gubernamentales en una economía que ya estaba abierta al libre mercado con la firma del TLCAN.

Asimismo, hasta la aprobación de la nueva ley de competencia coexistían sectores altamente regulados, como el petrolero, el de energía eléctrica, y telecomunicaciones, transportes, construcción y bancos, los cuales constituían un freno al progreso y la mejora en los niveles de competencia a nivel internacional.

Condiciones de competencia previas a la Reforma	
Sector	Situación
Petrolero	Restricción Constitucional
Generación y distribución de energía eléctrica	Restricción Constitucional
Telecomunicaciones	Dominancia
Medios	Dominancia
Transporte Terrestre	Falta de Apertura TLCAN
Aerolíneas	Sin cielos abiertos
Construcción	Fondeo y políticas de infraestructura
Bancos	Regulación prudencial

La reforma nace como un avance en la constitución de una plataforma hacia el objetivo de promover, proteger y garantizar la libre concurrencia y la competencia económica, así como para prevenir, investigar, combatir, perseguir con eficacia, castigar severamente y eliminar los monopolios, las prácticas monopólicas, las concentraciones ilícitas, las barreras a la libre concurrencia y la competencia económica, y demás restricciones al funcionamiento eficiente de los mercados. Para este fin, en 2014, el Congreso decretó una nueva Ley Federal de Competencia Económica en la que se establecieron los tipos de prácticas monopólicas y se especificaron nuevas sanciones para quienes no cumplan la ley; se crearon dos nuevos Órganos Constitucionales Autónomos: la Comisión Federal de Competencia Económica (COFECE) y el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT), así como tribunales especializados y procedimientos particulares para éste ámbito.

A noviembre de 2016, derivado de la nueva regulación, la COFECE tramitó 517 asuntos en materia de competencia económica, se realizaron investigaciones de prevención sobre prácticas monopólicas absolutas en: el mercado de producción, distribución y comercialización del huevo, el sector aéreo, la administración de fondos para el retiro (Afores), el sector agroalimentario, los servicios de transporte de

personas por medio de plataformas móviles (Uber y Cabify). Además, la Comisión analizó la fusión de las compañías Delta-Aeroméxico, la iniciativa de reformas constitucionales en materia de colegiación profesional, la Ley de Obra Pública, los reportes legislativos sobre las barreras a la competencia en el sector agroalimentario y sobre la política comercial, y la identificación de restricciones normativas a la competencia (niveles federal y estatal), entre otros. Estos eventos ilustran el cómo es posible impulsar un mercado interno más competitivo y transparente que permita que los agentes tengan acceso a más productos y servicios de calidad a precios más bajos, que se traduzcan en un aumento de la competitividad y en beneficios tangibles para los usuarios de los servicios y de los consumidores de los productos.

1.5.2 Reforma Financiera

En 2013, el crédito total representó 21.2 por ciento del PIB, porcentaje inferior al observado en 1994 cuando representó 47.3 por ciento. Más allá, el crédito se venía caracterizando por altos costos y un bajo rendimiento del ahorro, además de un alto grado de concentración del mercado: 7 de 45 bancos comerciales concentraron casi el 80 por ciento de los activos totales. Estas siete instituciones controlaban 85 por ciento de la cartera total de crédito, 85 por ciento de la captación total, 79 por ciento de la inversión en valores y 90 por ciento de las utilidades del sistema, privilegiando el crédito al consumo sobre el crédito a la inversión productiva. Ante este panorama, la reforma financiera surge con el fin de transformar a la banca y al crédito en mejores palancas del desarrollo de empresas y hogares para lograr un mayor crecimiento económico, empleo y competitividad.

Esta reforma plantea fomentar la competencia y el orden del mercado, acercando más y mejores productos financieros a las comunidades y sectores productivos del país, permitiendo a los usuarios favorecerse de la competencia entre entidades financieras, al darles la posibilidad, por ejemplo, de transferir su crédito de una a otra cuando se le presenten mejores condiciones financieras, esto con la finalidad de ampliar el acceso al crédito y abaratar sus costos.

Desde su implementación, los registros indican que se está activando la competencia con más créditos a menores costos. La banca comercial ha aumentado su oferta crediticia. En 2015 presentó un financiamiento privado de 32.68 por ciento del PIB, 5.16 por ciento de incremento contra 2012 y ha mantenido elevados niveles de solidez y solvencia, lo cual se reflejó en un nivel de capitalización de 14.8

por ciento a junio de 2016, es decir, 4.3 puntos porcentuales por encima del nivel de 10.5 por ciento establecido en el estándar internacional de Basilea III. Además, propició que las tasas de interés se redujeran de manera paulatina: entre 2013 y junio de 2016, las tasas de interés de crédito al consumo, empresas e hipotecas, disminuyeron en 2.8, 0.7 y 0.8 puntos porcentuales, respectivamente.

Por otro lado, la banca de desarrollo contribuyó a impulsar el acceso al crédito y a los servicios financieros de aquellos sectores con mayor potencial de crecimiento e impacto en la productividad, principalmente a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MYPIMES) y las actividades del campo. Adicionalmente, después de la reforma, la relación entre entidades financieras y clientes es más equitativa, los usuarios de servicios financieros pueden cambiar su crédito hipotecario o sus cuentas bancarias a otra institución sin costo alguno, los bancos, agencias automotrices, entre otras, ya no pueden obligar a sus clientes a contratar productos o servicios ligados a la compra original, entre muchos otros aspectos en favor de la competencia y de los usuarios de los servicios financieros, aunque probablemente se esté todavía en fases tempranas de la implementación de esta reforma.

1.5.3 Reforma Energética

La Reforma Energética según la exposición de motivos de la Iniciativa enviada al Congreso establece los cimientos para un sector energético competitivo y eficiente. A través de los cambios realizados se pretende diversificar y fortalecer a la industria e incrementar la renta petrolera reorganizando, a su vez, a la industria eléctrica para garantizar tarifas competitivas a hogares, industrias y comercios. A partir de esta reforma se supera la estructura monopólica y se abre la posibilidad a particulares de participar activamente en sectores de la industria petrolera y eléctrica que eran de participación exclusiva de Pemex y CFE. La reforma establece en su lugar las Empresas Productivas del Estado con autonomía de gestión, operativa y técnica para competir en el mercado abierto de los hidrocarburos y en la generación de electricidad.

Actividades de Pemex antes y después de la Reforma

Actividad	Antes de la reforma	Después de la reforma
Exploración	Pemex Exploración y Producción	Pemex y contratistas
Extracción	Pemex Exploración y Producción	Pemex y contratistas
Refinación	Pemex Refinación	Pemex y permisionarios
Comercialización de hidrocarburos	Pemex	Pemex y sus subsidiarias hasta el 31 de diciembre de 2017. A partir del 1 de enero de 2018 licitará a privados
Importación de gasolinas	Pemex	Pemex y subsidiarias hasta 2016. A partir de 2017 cualquier interesado en importar combustibles.
Expendio de gasolinas	Particulares mediante franquicias de Pemex	Franquicitarios y participación privada
Petroquímica básica	Pemex	Pemex y Participación privada
Petroquímica secundaria	Pemex y participación privada	Pemex y Participación privada

Por otra parte, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) se transformó en Empresa Productiva del Estado con participación exclusiva en transmisión y distribución de energía eléctrica, actividades consideradas como estratégicas, fortaleciéndose la participación de la inversión privada en la generación y comercialización de energía eléctrica y dándole un gran impulso al uso de fuentes renovables como la energía eólica.

Actividades de CFE antes y después de la Reforma

Actividad	Antes de la reforma	Después de la reforma
Generación	CFE y productores independientes	CFE, productores independientes y privados
Transmisión	CFE	CFE
Distribución	CFE	CFE
Comercialización	CFE	CFE (residencial y pequeños consumidores) Privados (Resto)

Las instituciones responsables de la ejecución de esta reforma afirman que se han observado diferentes avances. En el sector eléctrico se busca suministrar energía de calidad a precios competitivos a la industria, comercios y servicios para contribuir a mejorar su productividad, para ello se fomenta, entre otros, un mayor grado de participación y competencia, de jugadores privados.

De manera particular, a través del Programa de Ahorro y Eficiencia Energética Empresarial, denominado “Eco-Crédito Empresarial Masivo”, de 2015 a la fecha, se benefició a 5,087 MIPYMES, mediante el financiamiento para la sustitución de 15,588 equipos de eficiencia estándar por equipos de alta eficiencia. Lo anterior representó un ahorro en el consumo de 29,230,960.5 kilowatts-hora (kWh) al año, un ahorro en demanda de 3,566.7 kilowatts, un ahorro económico de 72.2 millones de pesos y evitó la emisión de 13,270.9 toneladas de dióxido de carbono (tCO₂), equivalentes a 40,626.9 barriles de petróleo.

Desde 2016, se puede realizar el expendio de gasolinas y diésel bajo el nuevo esquema de permisos otorgados por la Comisión Reguladora de Energía (CRE), con el fin de que aumente la participación de nuevos comercializadores en el mercado, así como el uso eficiente y el desarrollo de nueva infraestructura para almacenamiento y transporte por ducto, adelantando para 2017 la liberalización de los precios de los combustibles planteada en la reforma para 2018.

En resumen, algunos de los principales avances todavía preliminares son: la disminución de 10.0 por ciento en tarifas eléctricas, la baja en los precios del gas natural, un cambio de régimen en el precio de la gasolina conforme a una banda del precio internacional +/- 3 por ciento, tres licitaciones para la extracción del petróleo en la Ronda Uno, en la Ronda de licitación 1.4 se adjudicaron 9 de 11 bloques ofrecidos (que podrían generar una inversión en los próximos diez años de 41 mil millones de dólares y hasta 400 mil empleos y más de 5 mil kilómetros en líneas de gasoductos de gas natural).

1.5.4 Reforma en Telecomunicaciones

Esta reforma propone modernizar a los sectores de radiodifusión y telecomunicaciones, fundamentales para el desarrollo económico, mediante incentivos adecuados para debilitar monopolios y promover la competencia de productos y servicios, haciéndolos más accesibles con mejores precios y calidad. Hasta antes de la reforma, México perdía 1.8 por ciento del PIB anual por la disfuncionalidad en el sector, había un bajo nivel de inversión y una baja penetración de los servicios en telecomunicaciones. Con la reforma se pretende garantizar el acceso a las tecnologías de información y comunicación, y a los servicios de radiodifusión y telecomunicaciones mediante políticas de inclusión digital universal; la ampliación de los derechos fundamentales de libertad de expresión y acceso a la información, reconociendo, asimismo, el derecho de las personas el acceso a las tecnologías de la información, a la comunicación, y en particular, al servicio de Internet de banda ancha.

Los reportes publicados con los avances en su ejecución resaltan que se fortaleció la competencia efectiva en los mercados mediante la eliminación de barreras de entrada, se impulsó una mayor cobertura de redes y oferta de servicios para la población y la promoción de la inversión nacional y extranjera en telecomunicaciones y radiodifusión. Se insiste también que, se han venido observando resultados palpables, como la reducción de costos de servicios de telefonía fija y móvil y larga distancia en beneficio de la economía de los usuarios, así como la garantía de certidumbre y equidad en la transición a la televisión digital terrestre (TDT) y acceso a internet en escuelas, centros de salud y edificios públicos.

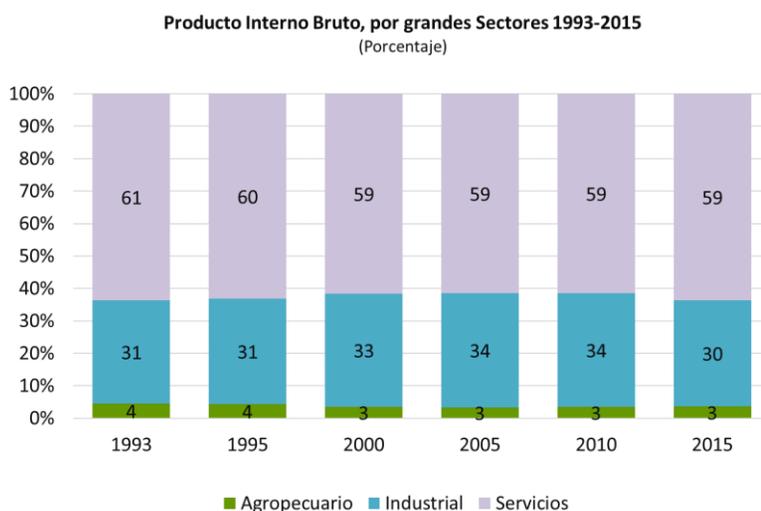
Por otra parte, se menciona que los sistemas de cable ya incluyen señales de televisión abierta “must carry” y las grandes televisoras de señal abierta tienen la obligación de poner a disposición de las televisoras de paga sus señales para que sean difundidas “must offer”; se tiene una mayor cobertura y

penetración de servicios y uso de la tecnología; y hay mayor acceso a internet sin costo en sitios públicos (más de 65 mil sitios y espacios públicos en 2015).

2. Evolución Reciente del Sector Industrial en México

2.1 PIB Industrial

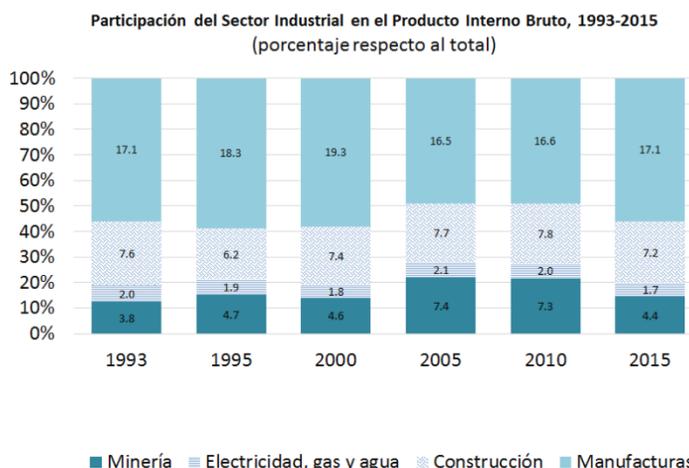
El sector industrial en México, en términos de PIB, ha contribuido en promedio con el 33 por ciento del total del producto generado entre 1993 y 2015, manteniendo constante su estructura, por debajo del sector servicios que participa con casi dos terceras partes del total, mientras que el sector primario (agropecuario) tiene una contribución de 4 por ciento en promedio.



Fuente: Elaborado por el CEFP con información del INEGI, 2016.

Estructuralmente, el PIB industrial se ha mantenido prácticamente constante en los últimos 20 años. A su interior, las manufacturas han sido las más las preponderantes, con una participación promedio desde 1993 a 2015 de 17.6 por ciento; seguido del sector de la construcción con una participación de alrededor de 7.5 por ciento; la minería pasó de contribuir con el 3.8% en 1993 y aumentó en 2005 con el 7.4 por ciento, debido al auge de la IED en el sector minero no petrolero hasta 2010 para luego descender en 2015 a causa de la menor actividad petrolera que se ha observado desde finales de 2014.

En tanto que el sector de energía eléctrica, gas y agua ha mantenido en promedio una participación de alrededor del 2.0 por ciento durante el periodo indicado.



Fuente: Elaborado por el CEFP con información del INEGI, 2016.

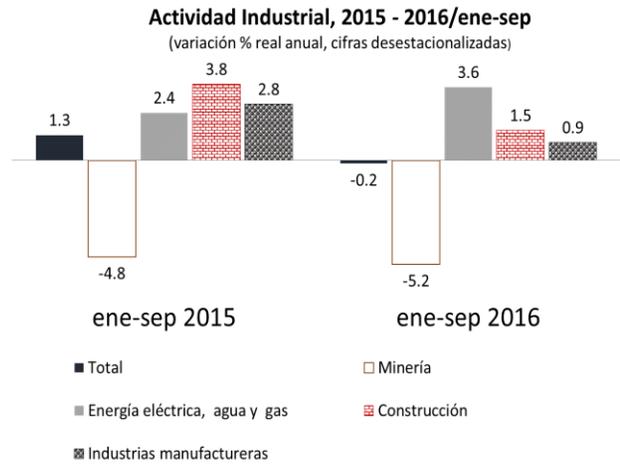
2.2 Sector Manufacturero

Dentro del sector industrial, el PIB manufacturero ha ejercido un papel determinante en el crecimiento y el desarrollo económico del país. Este sector fue el más dinámico al registrar un crecimiento acelerado hasta la década de los años setenta cuando empezó a disminuir registrando una tasa de 6.3 por ciento promedio anual, mientras que el PIB nacional creció a una tasa de 6.7 por ciento anual. Entre 1980 y 1990 la dinámica del sector se vio afectado por las crisis económicas de 1982 y 1986, por lo que la tasa media de crecimiento anual en ese periodo fue de 2.1 por ciento, no obstante, fue ligeramente mayor que la que registró el PIB total de 1.9 por ciento. De 1990 a 2000 el PIB manufacturero creció en promedio anual 4.4 por ciento, mientras que el PIB nacional lo hizo en 3.4 por ciento. Posterior al año 2000, este sector se ha vuelto sumamente vulnerable a los choques externos y al comportamiento de la demanda externa, en particular de la de Estados Unidos, su principal socio comercial.

Hacia finales de 2014 se observó una desaceleración de la economía global que se ha prolongado hasta el tercer trimestre de 2016, que dio inicio por una abrupta caída en los precios del petróleo y otras materias primas, lo que propició una alta volatilidad en los mercados financieros internacionales, el aumento de conflictos geopolíticos y la divergencia en la política monetaria de las economías avanzadas, las cuales, a su vez, mantienen una lenta recuperación. Lo anterior ha derivado en un escaso avance en el crecimiento mundial, en un debilitamiento del dinamismo del comercio internacional, en menores flujos de capital, la presión a las finanzas públicas de varios países y el debilitamiento de sus monedas.

Así, la economía mexicana ha enfrentado diversos factores externos que han presionado a la baja su desempeño, en el que destaca el declive de las exportaciones petroleras y la desaceleración de las no petroleras; ambos factores han mermado el crecimiento del país; no obstante, destaca que el mercado interno observa un comportamiento favorable, en particular del consumo privado gracias al aumento del empleo formal, la expansión del crédito de la banca comercial, el incremento en los salarios reales y su positivo efecto en la masa salarial, entre otras variables internas que muestran un desempeño favorable y han amortiguado el descenso de las variables vinculadas al sector externo.

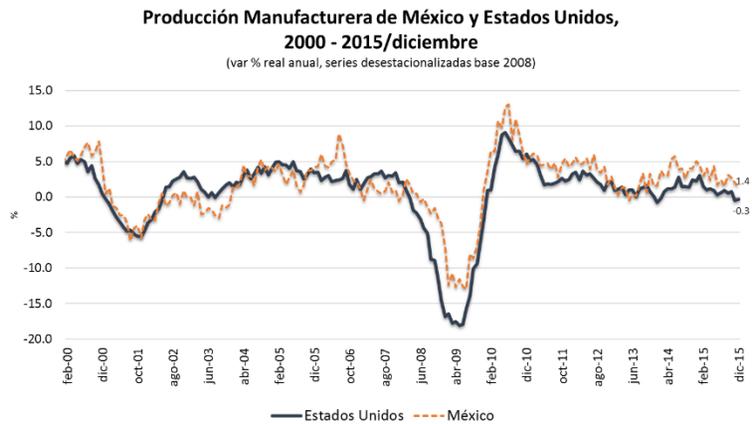
El deterioro de la actividad económica global se ha reflejado en el comportamiento de la industria mexicana. La caída en el precio del petróleo y de la plataforma de producción han mermado el desempeño de la industria minera, la cual presenta una contracción de 5.2 por ciento anual en los primeros nueve meses de 2016. Por su parte la industria manufacturera que en periodos anteriores de crisis era el más dinámico ahora se ha ralentizado frente al sector de la construcción y el suministro de energía, creciendo a sólo 0.9% anual en igual periodo.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del INEGI.

Uno de los principales determinantes en este lento crecimiento de la industria mexicana es sin duda, el comportamiento de la actividad industrial estadounidense, la cual ha mostrado también una tendencia a la baja. Ello como consecuencia de la estrecha correlación entre ambas economías, derivado del alto vínculo comercial que se entrelazó a partir de la firma del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), en particular entre los sectores manufactureros de México y Estados Unidos.

El crecimiento de la producción industrial en Estados Unidos pasó de una tasa de 3.7 por ciento anual en 2014 a una de 1.3 por ciento anual en 2015 y registra una contracción de 1.2 por ciento entre enero y septiembre de 2016, en tanto que su sector manufacturero pasó de un crecimiento de 1.3 por ciento anual en 2014 a uno de sólo 0.8 por ciento en 2015 y registra un magro avance de 0.1 por ciento anual entre enero y septiembre de 2016. Esto se vio reflejado en el pausado avance y, en su caso, retroceso de la industria manufacturera de México y de sus exportaciones.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del INEGI y de la Reserva Federal de los Estados Unidos.

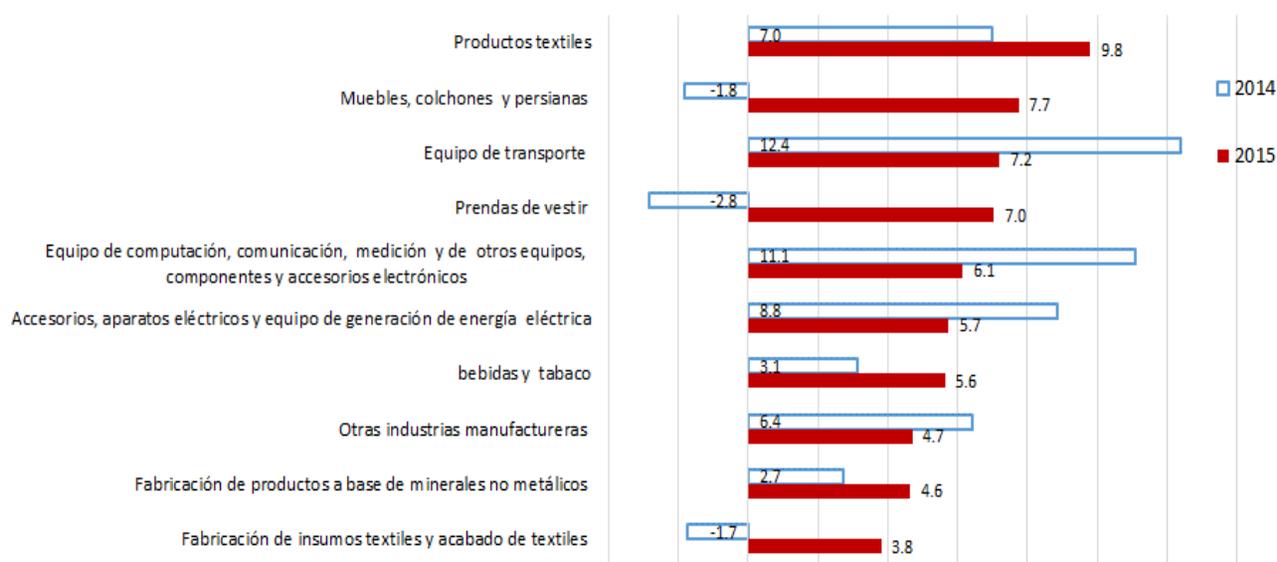
La producción manufacturera de México mostró un crecimiento acumulado de 4.1 por ciento en 2014 y 2.8 por ciento en 2015 para registrar un avance acumulado de 0.9 por ciento anual, en cifras desestacionalizadas, entre enero y septiembre de 2016, mientras que las exportaciones manufactureras registran una caída acumulada de 4.1 por ciento anual en este último periodo.

2.1.1 Ramas relevantes del sector manufacturero

Al interior de las industrias manufactureras, las ramas del sector que sobresale por su dinamismo económico son la fabricación de equipo de transporte que en 2014 aumentó 12.4 por ciento anual, sin embargo, se ha visto afectada por la desaceleración del comercio internacional y la menor actividad económica, pues en 2015 creció 7.2 por ciento, aunque se mantiene entre las más eficientes. En 2015, destacaron los crecimientos de la fabricación de productos textiles (9.8%), Muebles, colchones y persianas (7.7%), Prendas de vestir (7.0%). Otra de las empresas afectadas por la situación económica es la fabricación de equipos de computación, comunicación, medición y otros equipos componentes y accesorios electrónicos, que de aumentar en 11.1 por ciento en 2014, avanzó 6.1 por ciento en 2015.

Ramas Manufactureras más Dinámicas, 2014 - 2015

(var % anual)



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del INEGI.

Una de las industrias manufactureras más competitivas ha sido la automotriz. Cabe destacar que esta industria es de las que muestra mayores ventajas comparativas y competitivas gracias a la red de tratados de libre comercio; la fuerte cadena de suministro en el sector automotriz; recursos humanos altamente calificados; su ubicación geográfica y la promoción de inversiones en el sector por parte del gobierno mexicano, lo que le ha permitido tener un alto nivel de exportaciones y participación en el PIB. Actualmente operan en México 18 plantas automotrices propiedad de ocho empresas globales, en las cuales se producen casi 40 modelos

diferentes de autos ligeros. Asimismo, cuenta con un mercado bien posicionado dentro del territorio estadounidense. Durante 2014 se vendieron en ese mercado más vehículos de procedencia mexicana que japonesa; además de que se afianzó como líder en la producción de autos en Latinoamérica, con un total de 3 millones 219 mil 786 unidades producidas, esto es, 9.8 por ciento más que en el año previo.

En el avance de los procesos globalizadores y el desarrollo, las distintas ramas industriales han presentado una evolución heterogénea llegando a diferenciar en sectores maduros, dinámicos y emergentes.

Los sectores **maduros**, que son aquellos que han perdido su competitividad gradualmente y enfrentan diversos problemas, como su reducida incorporación en las cadenas de valor, rezago tecnológico y escasa capacidad de innovación para el desarrollo de nuevos productos. Entre ellos podemos citar a aquellas ramas productivas tradicionales en sus procesos de producción y con bajo dinamismo económico pues responden a una demanda relativamente estable o en función del crecimiento poblacional como: las industrias de impresión y conexas, la textil-vestido; curtido y acabado de cuero, piel y calzado; industria de la madera y muebles; el sector siderúrgico y alimentos y bebidas; sectores que requieren de impulsar su productividad, y recientemente han reportado bajas tasas de crecimiento.

Los sectores **dinámicos**, que son ramas productivas altamente competitivas y con elevadas tasas de crecimiento. Cuentan con una base empresarial sólida, con presencia de empresas globales y una significativa planta de proveedores de componentes con madurez en sus procesos de manufactura. Entre estos destacan: la industria automotriz y autopartes; la aeroespacial; el eléctrico y electrónico y la industria química; sectores que requieren apoyo continuo para incrementar su competitividad.

Los sectores **emergentes**, son aquellas ramas productivas de nueva generación con alto potencial y crecimiento hacia el futuro, que impulsan la creación de empresas y empleo de valor añadido, incorporan un fuerte componente de investigación, innovación y desarrollo en procesos, productos o servicios, así como nuevas aplicaciones tecnológicas. Están vinculados al sector industrial o al de servicios de las empresas, se basan en las tendencias globales, orientados a necesidades y mercados no sólo locales o nacionales, sino internacionales. Por su propia naturaleza, se constituyen en precursores de la productividad y competitividad de otros sectores. Entre ellos se encuentran la biotecnología, nanotecnología, mecatrónica, sector farmacéutico, tecnologías de información, industrias creativas y equipo médico. Se requieren políticas industriales que permitan atraer y fomentar estos sectores dentro del país.

2.3 Productividad

La productividad del trabajo en la industria manufacturera permite observar la eficiencia de este recurso, lo que funciona como una herramienta importante para la competitividad de la industria y el crecimiento de la economía.

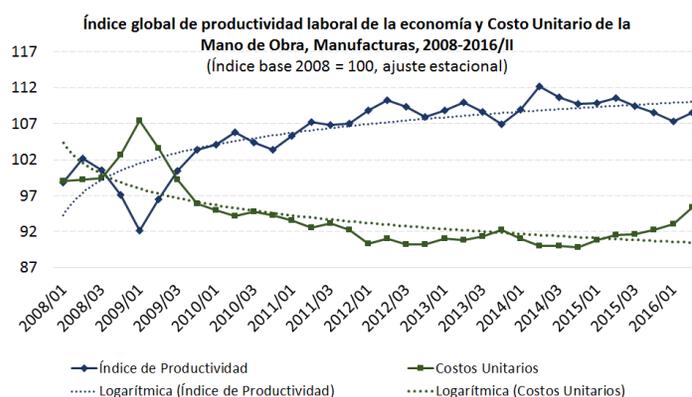
Al interior del país, la evolución de la actividad productiva mostró una abrupta caída durante la crisis económico-financiera de 2008-2009, recuperándose hacia 2011 cuando apenas alcanzó los niveles que tenía previo a la crisis. En los últimos 5 años, el Índice Global de Productividad³ en su conjunto ha mostrado una recuperación moderada con tendencia al alza (sólo en 2014 creció más de lo observado en trimestres pasados); sin embargo, descendió 0.9 por ciento anual en el segundo trimestre de 2016.



La productividad del sector manufacturero mostró incrementos acumulados durante el periodo de 2007 a 2012, lapso en el que mantuvo una tendencia de positiva, creciendo a tasas de entre 3 y 12 por ciento, éste último en el segundo trimestre de 2014; sin embargo, en los últimos dos años la productividad laboral ha observado decrementos, lo que se observa en la caída de 2.3 por ciento del segundo trimestre de 2016.

³ El Índice de Productividad Laboral se define como el cociente entre el índice del valor de la producción a precios constantes en un periodo determinado, y el índice de horas trabajadas o el índice de personal ocupado total en el mismo periodo.

En este contexto, de acuerdo con el Banco de México, el incremento en las remuneraciones reales, junto con el comportamiento en la productividad laboral, han conducido a un aumento en los costos unitarios de la mano de obra, tanto para la economía en su conjunto como para el sector manufacturero, aunque en niveles por debajo de los observados en la crisis financiera global de 2008 y 2009.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del INEGI.

Asimismo, para el segundo trimestre de 2016, el Índice de Costos Unitarios de la Mano de Obra (ICUMO) en los establecimientos de las industrias manufactureras se acrecentó en 4.2 por ciento respecto a igual trimestre de 2015, en tanto que, en otros sectores de la economía, se han observado caídas como en las empresas constructoras (-2.3%), el comercio al por menor (-2.1%) y en las empresas de servicios (-4.2%). Ello se puede interpretar como un encarecimiento de la mano de obra respecto al nivel de productividad que esta genera.

3. Comercio Exterior de la Industria Manufacturera

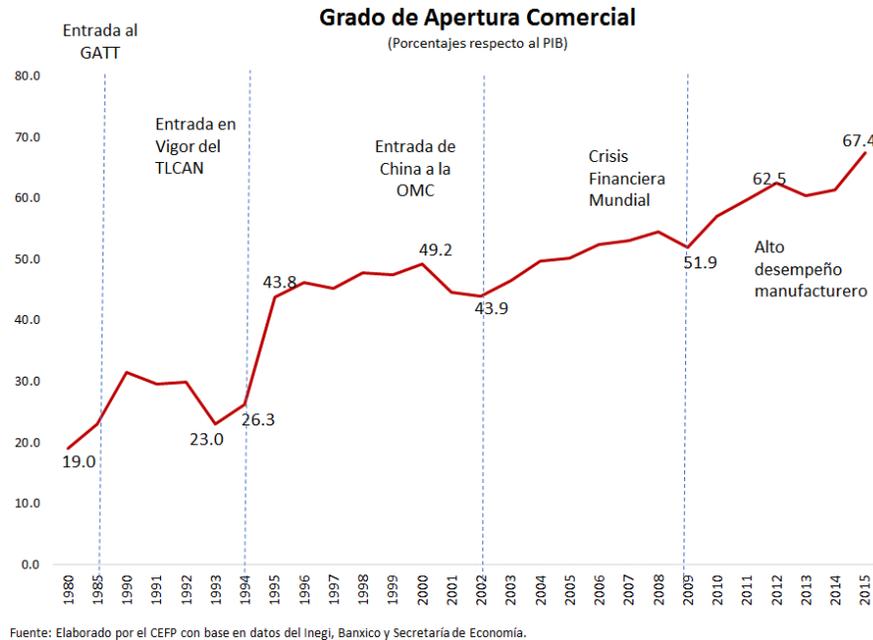
3.1 Apertura comercial y tratados comerciales

La industria manufacturera en México se desarrolló en una política proteccionista del mercado interno, existiendo restricciones a la importación, tanto de tipo arancelario como no-arancelario: Entre los años de 1978 a 1983 la elevada protección arancelaria y los regímenes de permisos previos dificultaron el comercio internacional. Las manufacturas en general no contaban ni con la calidad ni con los precios que les permitiera competir en el mercado internacional, y el reducido volumen de exportaciones realizadas (aproximadamente 20% del total) correspondía a empresas que operaban en el ámbito internacional con una amplia estructura de apoyos fiscales internos.

En la década de los ochenta, a partir de la crisis energética, las exportaciones petroleras dejaron de ser las exportaciones más importantes en el total de las ventas externas, así su papel como principal generador de divisas fue sustituido por las exportaciones no petroleras, dentro de las cuales las manufacturas constituyeron el componente más dinámico. La estrategia de industrialización pasó entonces, de una etapa orientada a la sustitución de importaciones, que llegó a su agotamiento en ese periodo, a una exportadora.

Desde 1986, cuando México se incorporó al Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT),⁴ se inició un proceso de apertura e integración comercial hacia los mercados internacionales. Así, la política comercial en la década de los noventa, se caracterizó por un proceso de apertura comercial a través de la desregulación y la firma de tratados comerciales con otros países.

Lo anterior se puede observar con el grado de apertura comercial cuando el comercio con el exterior pasó de representar el 19 por ciento del PIB en 1980 a 26.3% en 1994 cuando entró en vigor el TLCAN. A partir de 1995 el grado de apertura llegó a representar cerca de la mitad del PIB en el año 2000. Posteriormente, disminuyó en el año 2002 con la entrada de China a la Organización Mundial de Comercio (OMC), que, como se comentó anteriormente, México perdió competitividad frente a los países emergentes asiáticos. Sin embargo, la apertura comercial continuó avanzando. Desde 2005 ha aumentado con dinamismo hasta llegar a representar el 67.4 por ciento del PIB en 2015.



⁴ Sustituido por la Organización Mundial del Comercio (OMC), la cual se estableció el 1 de enero de 1995 y cuenta con más de 150 gobiernos miembros.

A raíz de la firma del TLCAN en 1994, se inició un proceso que significó un modelo de desarrollo cimentado en el sector externo, lo cual ha derivado en una red de 12 Tratados de Libre Comercio (TLC's), con lo que se cuenta con un acceso preferencial de bienes y servicios nacionales a 46 países con el amplio potencial de consumidores que ello implica. Con ello, el comercio exterior se convirtió en el motor de crecimiento de la economía nacional, a tal grado que el sector exportador, respecto a su participación en el PIB, explica en poco más de dos terceras partes el comportamiento de la economía.

La red de TLC's ha permitido a México incrementar sus flujos de comercio e inversión. No obstante, al analizar el desempeño de cada uno de los tratados en materia comercial (medido a través de su dinamismo comercial y el peso específico sobre el comercio total del país) y como generador de IED (considerando los flujos de IED provenientes del país o países socios del TLC correspondiente), se muestra un comportamiento diferenciado.

Desempeño de los Tratados de Libre Comercio (TLC's)

Tratado/Acuerdo	Periodo	Desempeño como socio	
		Comercial ¹	Inversor ²
TLCAN	1993-2012	Estratégico	Estratégico
Chile	1993-2013	Bueno	Medio/IED Mexicana ³
Colombia	1994-2012	Sobresaliente	Regular/IED Mexicana
Centroamérica	1995-2012	Sobresaliente	Regular/IED Mexicana
Unión Europea (27)	1999-2012	Regular/Bueno	Excelente-Estratégico
Israel	1999-2013	Bajo/Estancado	Bajo-Marginal
AELC	2001-2012	Bajo	Excelente
Uruguay	2003-2012	Incipiente con potencial	Marginal/IED Mexicana
Japón	2004-2012	Regular/Bueno	Excelente

AELC: Asociación Europea de Libre Comercio.

1/ La evaluación se realiza con base en el dinamismo comercial (comercio total de México con el país o países que comprenden el Tratado o Acuerdo correspondiente) y el peso específico que los TLC's tienen en el comercio total de México.

2/ La calificación se otorgó con base en los flujos de IED provenientes de los socios que comprende el TLC correspondiente.

3/ Existe IED mexicana en los países que integran el Tratado o Acuerdo.

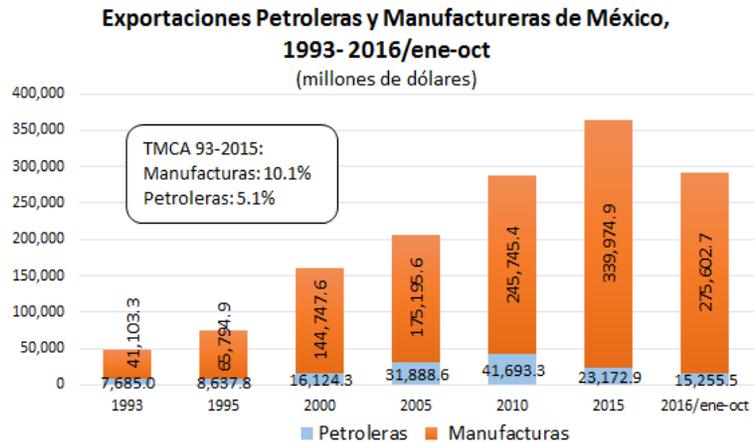
Fuente: Secretaría de Economía, Programa de Desarrollo innovador, 2012.

3.2 Exportaciones y contenido nacional

3.2.1 Exportaciones

México es el décimo tercer país exportador a nivel mundial (el octavo sin considerar el comercio intercomunitario de la Unión Europea [28]), con un valor de exportaciones de 381 mil millones de dólares, lo que representa el 2.3 por ciento del comercio total en el mundo y el primero en América Latina.

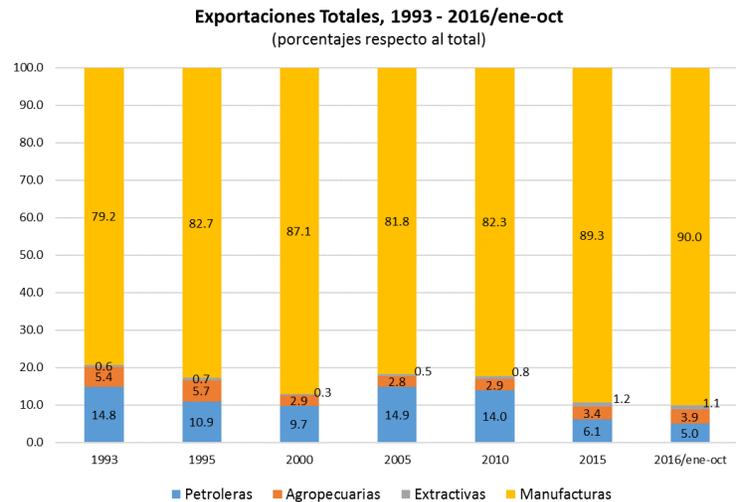
Recientemente, con la caída del precio del petróleo a partir de la segunda mitad de 2014, se ha observado una reducción en la participación de las exportaciones petroleras, lo que se ha visto reflejado en la estructura de las exportaciones. En 2005, éstas representaban el 14.9 por ciento del total, en tanto que en 2015 disminuyeron a 6.1 por ciento. En contraparte, las exportaciones



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

manufactureras subieron su contribución al pasar de 79.2 por ciento del total en 1993 a 90 por ciento en los primeros diez meses de 2016. De manera marginal, la aportación al total de las exportaciones agropecuarias se ha reducido también pasando de 5.4 por ciento en 1993 a 3.9 en el periodo citado de 2016 y las extractivas han aumentado su participación marginalmente de 06 a 1.1 por ciento, en el mismo lapso.

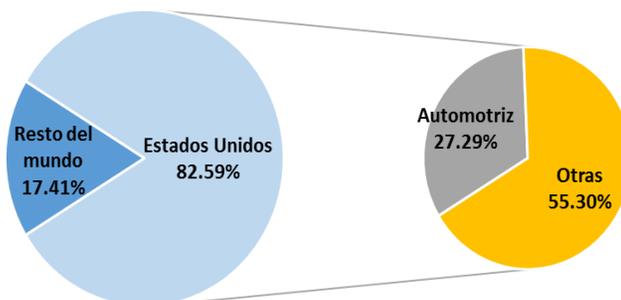
Las exportaciones manufactureras han sido de las más dinámicas del país al crecer a una tasa media anual de 10.1 por ciento entre 1993 y 2015.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

Una de las desventajas que puede observarse a lo largo de los últimos 20 años es que, a pesar de los esfuerzos por diversificar los mercados, Estados Unidos continúa siendo el principal demandante; mientras que, con otras economías, el comercio exterior es aún incipiente. En cifras acumuladas, en 2015 se destinaron hacia aquel país el 82.59 por ciento de las exportaciones, de ese porcentaje, poco más de la cuarta parte correspondieron al sector automotriz. El 17.41 por ciento de las ventas externas se dirigieron al resto del mundo, donde 4.74 por ciento fueron exportaciones automotrices y el 12.67 por ciento remanente correspondió al resto de manufacturas.

Exportaciones No Petroleras a Estados Unidos y al Resto del Mundo, 2015

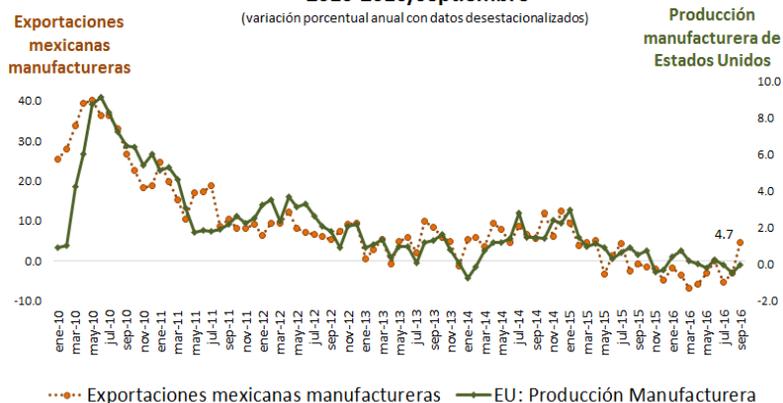


Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

Así, el desempeño actual de las exportaciones mexicanas se encuentra estrechamente vinculado con la producción manufacturera de Estados Unidos, lo que se explica, precisamente, por la alta correlación que existe en el intercambio comercial entre ambas naciones, la cual se estima en alrededor de 80 por ciento.⁵

De ese modo, la dinámica de la economía nacional a través del sector externo se encuentra en función del comportamiento del sector industrial de Estados Unidos, lo que explica el desempeño de estas últimas las cuales comenzaron a mostrar un menor crecimiento a partir del último trimestre de 2015, marcando así una tendencia a la baja, siguiendo el mismo comportamiento de la producción manufacturera del país vecino.

Evolución de las Exportaciones Manufactureras de México y la Producción Manufacturera de Estados Unidos, 2010-2016/septiembre



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México y U.S. Federal Reserve.

⁵ Estimación CEFP, 2016.

3.2.2 Valor agregado y contenido nacional de las exportaciones manufactureras

Adicionalmente de que las exportaciones manufactureras son cuantitativamente las más dinámicas del país y las más relevantes, también han mostrado importantes cambios cualitativos relevantes, lo que ha hecho que México se ubique en la posición 20 a nivel mundial en cuanto a la “complejidad económica” de los bienes que exportados.⁶ En 2010 fue el noveno país exportador de manufacturas de alta tecnología, mientras que en 2009 ocupó el décimo primer lugar. Tan sólo en 2012, 50% de las exportaciones manufactureras fueron de media y alta tecnología.

Derivado de la inserción comercial con Norteamérica, las manufacturas mexicanas han transitado de una vinculación comercial a una integración productiva, con la consecuente complejidad de las cadenas de valor entre los países, esto es que en alguna ciudad se produce una parte y en otro lugar del mundo se produce otra. Ello ha dado lugar a las llamadas Cadenas Globales de Valor (CGV), entendiéndose por éstas, al conjunto de actividades que las empresas desempeñan durante los procesos de producción, comercialización y distribución entre diversos países de determinados productos y procesos de producción de bienes manufactureros internacionalizados (INEGI, 2016).

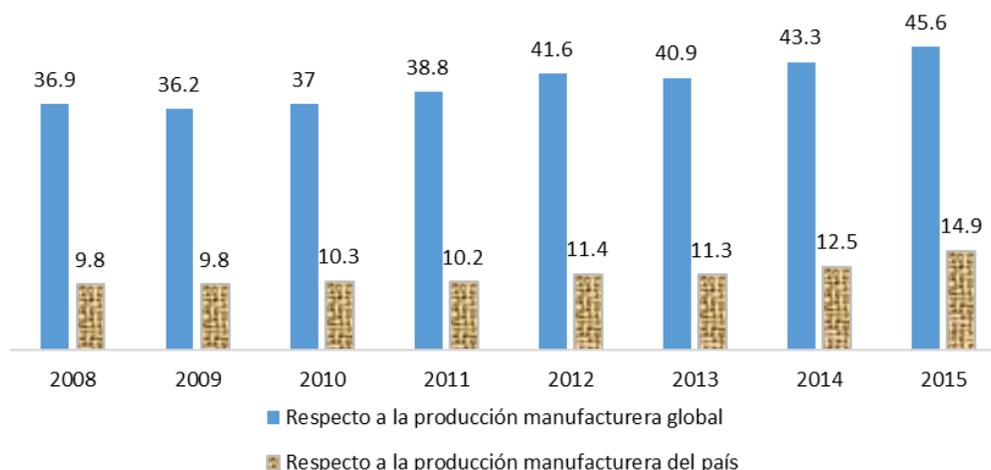
Recientemente se ha introducido la medición del Valor Agregado de Exportación de la Manufactura Global (VAEMG), la cual se basa en el valor añadido por la economía nacional (México) a los productos de exportación, los cuales son parte de un proceso de producción global, es decir, que se llevan a cabo a lo largo de diferentes países. También representa el valor del **contenido nacional** que se exporta por las manufacturas en las CGV.

Con base en lo anterior, durante 2015, la Producción Manufacturera Global (PMG) que es la producción del país involucrada en las CGV, registró un monto de 3 billones 398 mil 160 millones de pesos, equivalente al 32.6 por ciento del valor de la producción total de la industria manufacturera.

⁶ Ricardo Hausmann, César A. Hidalgo, et al, “The Atlas of Economic Complexity: mapping paths to prosperity” Harvard University-Massachusetts Institute of Technology, 2011. Disponible en: <http://www.hks.harvard.edu/centers/cid/publications/featured-books/atlas>.

El VAEMG alcanzó un monto de 1 billón 549 mil 165 millones de pesos corrientes, lo que representó el 14.9 por ciento de la producción de la industria manufacturera total y 45.6 por ciento de la Producción Manufacturera Global (PMG).

Valor Agregado de Exportación de la Manufactura Global
(participación porcentual)

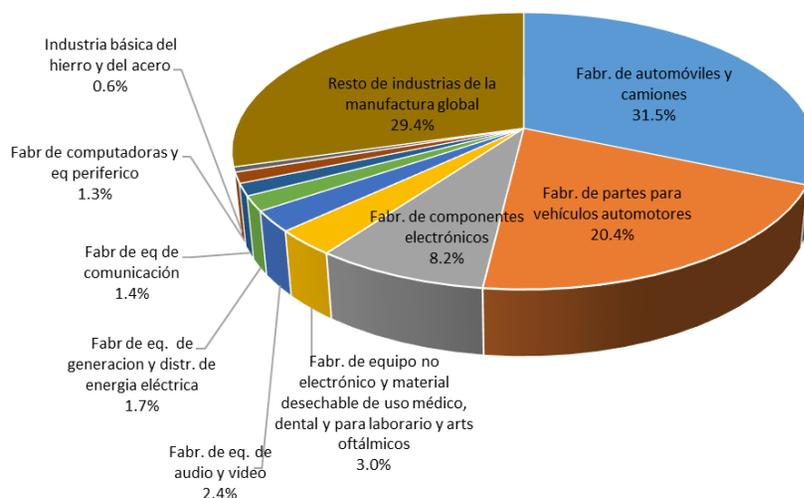


Fuente: INEGI.

El valor del consumo intermedio de bienes y servicios de origen nacional representa un componente importante de los procesos de producción global, debido a que éste vincula la cadena global con la producción local. En 2015, el consumo intermedio ascendió a 730 mil 185 mdp, equivalente al 21.5 por ciento de la PMG y cerca del 47 por ciento del VAEMG. En comparación con 2014, significó un aumento de 19.1 por ciento (INEGI, 2016).

De las ramas de la industria manufacturera que participan en las cadenas globales de valor destacó la de Fabricación de automóviles y camiones que contribuyó con el 31.5 por ciento del VAEMG total; le siguieron la Fabricación de partes para vehículos automotores con 20.4 por ciento; la Fabricación de componentes electrónicos (8.2%); la Fabricación de equipo no electrónico y material desechable de uso médico, dental y para laboratorio, y artículos oftálmicos (3%); la Fabricación de equipo de audio y de video (2.4%); Fabricación de equipo de generación y distribución de energía eléctrica (1.7%); Fabricación de equipo de comunicación (1.4%); Fabricación de computadoras y equipo periférico (1.3%), y la Industria básica del hierro y del acero 0.6 por ciento. En conjunto estas 9 ramas de actividad aportaron alrededor del 70% del VAEMG durante 2015.

Valor Agregado de Exportación de la Manufactura Global por Ramas de Actividad, 2015
(estructura porcentual)



Fuente: INEGI.

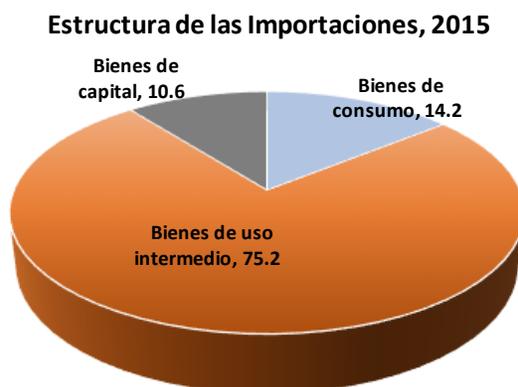
3.3 Importaciones

Si bien el sector manufacturero es altamente exportador, también ha sido un alto importador debido principalmente, a su vocación como maquilador desde la década de los sesentas. Inicialmente, las ramas más dinámicas en cuanto a exportaciones han presentado un alto grado de insumos importados, significativamente superior al resto de otras ramas manufactureras, como la de autos y camiones, autopartes eléctricas, equipo de cómputo y motores y sus partes, que utilizan más del 50 por ciento de insumos importados.

Desde finales de los noventa más de 80 por ciento de las ventas al exterior se vinculan a procesos temporales de importación, derivado de programas que ofrecían incentivos fiscales a las empresas, tales como la exención del pago de aranceles de importación, del impuesto al valor agregado (IVA) y cuotas compensatorias en su caso, lo cual, paradójicamente, creó un obstáculo para aumentar el grado de integración nacional, puesto que para las empresas nacionales los aranceles de importación fluctúan entre 0 y 20 por ciento, el IVA de 15 por ciento y el ISR hasta 35 por ciento, lo que suma costos que pueden ser mayores a 50 por ciento⁷

⁷ Dussel Peters, Enrique, "Ser Maquila o no ser Maquila, ¿es ésa la pregunta?", Comercio Exterior, vol. 53, núm. 4, México, abril, 2003.

Actualmente la mayor complejidad en las manufacturas se ha visto complementada con el acceso a insumos intermedios a precios competitivos. Sin embargo, prácticamente la estructura de las importaciones no ha cambiado a lo largo de las dos últimas décadas. En 2015, las importaciones no petroleras representan poco más del 90 por ciento. Dentro de éstas, las importaciones de bienes intermedios constituyen el 75.5 por ciento, con 297 mil 253 mdd y los bienes de capital el 10.6 por ciento, que son los utilizados para la producción manufacturera.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

3.4 Evolución de la Balanza Comercial

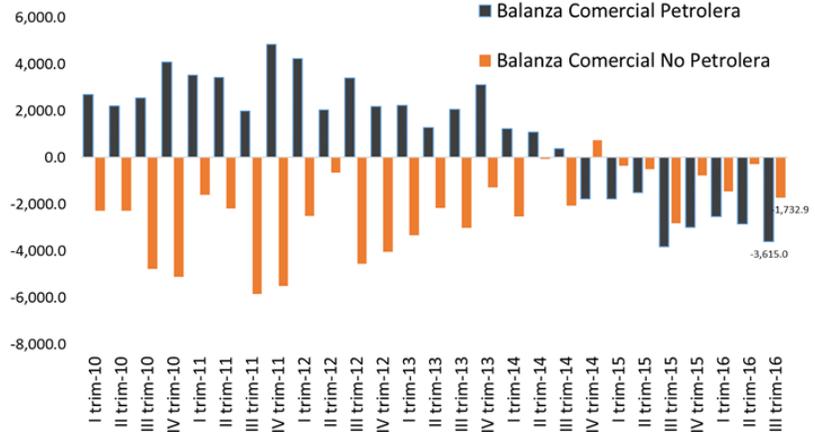
El sado comercial de la industria manufacturera ha sido deficitario a pesar de que sus exportaciones manufactureras han aumentado de manera considerable desde 1994. Ello se debe al incremento que tuvieron las importaciones manufactureras, lo cual se explica por las necesidades de mayor competitividad de las empresas posterior a la entrada en vigor del TLCAN, debido a que las industrias tenían que enfrentar mercados cada vez más exigentes internacionalmente, lo que motivó la compra de insumos importados en escala creciente derivada de las exigencias de calidad, de estandarización de partes y piezas, y de seguridad en el abastecimiento oportuno, que se hacen indispensables en los mercados competitivos.⁸

⁸ López G., Julio, "Evolución Reciente del Empleo en México", Serie Reformas Económicas núm. 29, CEPAL, 1999, págs. 19-20.

El déficit de la balanza comercial manufacturera ha influido de manera importante en los desequilibrios de la balanza comercial; sin embargo, el superávit de las ramas maquiladoras ha permitido atenuar el déficit comercial de la manufactura no maquiladora.

A partir del último trimestre de 2014, se observa un hecho sin precedente, y es que la balanza comercial petrolera de haber sido históricamente superavitaria pasa a ser deficitaria debido a la abrupta caída del precio del petróleo, la menor producción petrolera y la menor demanda externa; esto, a la par con el déficit de la balanza comercial no petrolera, ejerce presión sobre la cuenta corriente de la balanza de pagos del país.

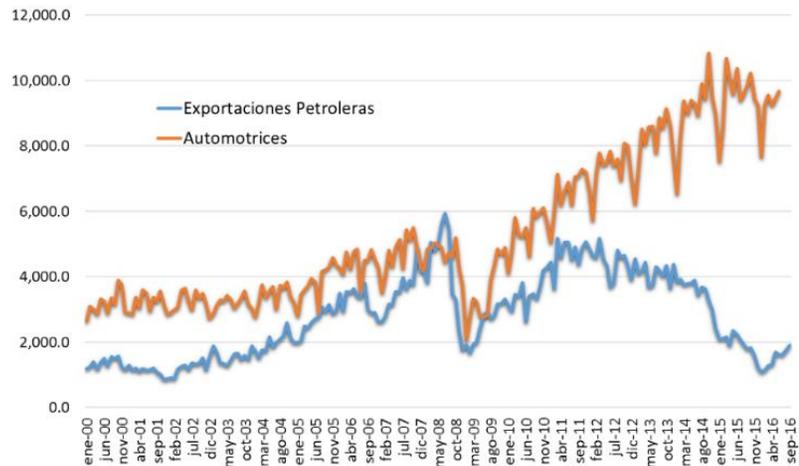
Balanza Comercial Petrolera y No Petrolera, 2010 - 2016/III
(millones de pesos)



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

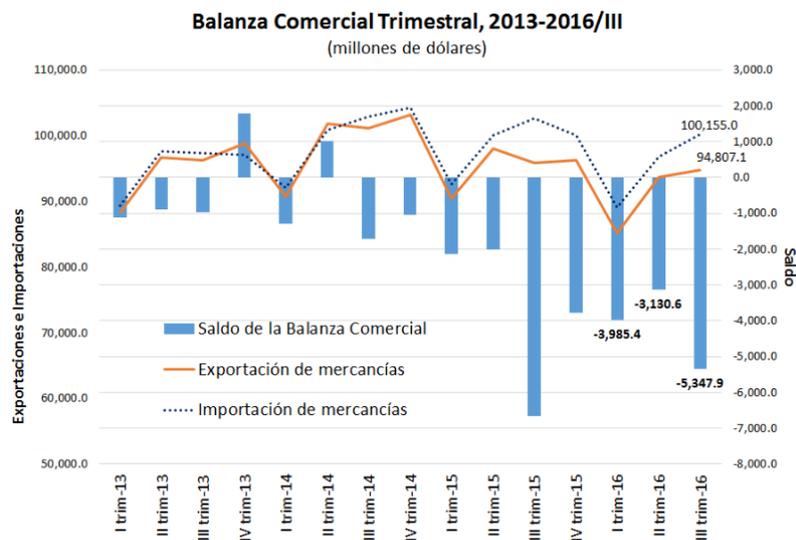
Otro hecho relevante es que, dentro de las exportaciones manufactureras, las automotrices llevan una tendencia positiva, y a pesar de la desaceleración que han experimentado los mercados globales hacia finales de 2015 y en lo que va de 2016, el valor de las exportaciones automotrices ha compensado la caída de las petroleras.

Exportaciones Petroleras y Automotrices, 2000 - 2016/sep
(millones de dólares)



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

Al cierre del tercer trimestre de 2016, el valor de las exportaciones totales ascendió a 94 mil 807.1 millones de dólares (mdd), frente a un total por importaciones de 100 mil 155 mdd, con lo que la balanza comercial tuvo un déficit de 5 mil 347.9 mdd, con lo que el saldo comercial total acumuló un total de 12 mil 464 mdd en los primeros nueve meses del año, 15.1 por ciento más que en igual periodo de 2015.

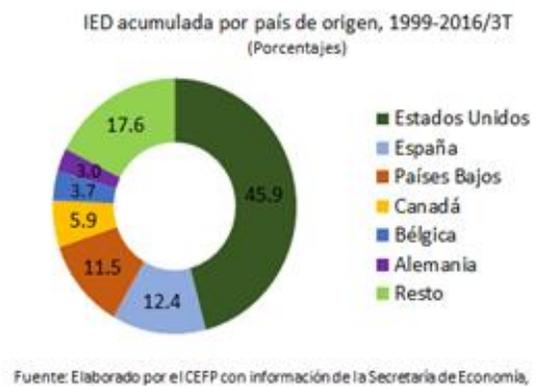


Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

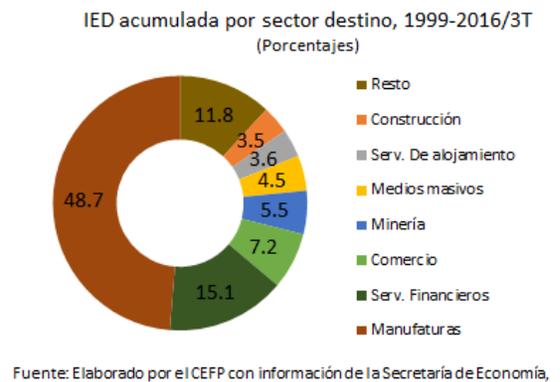
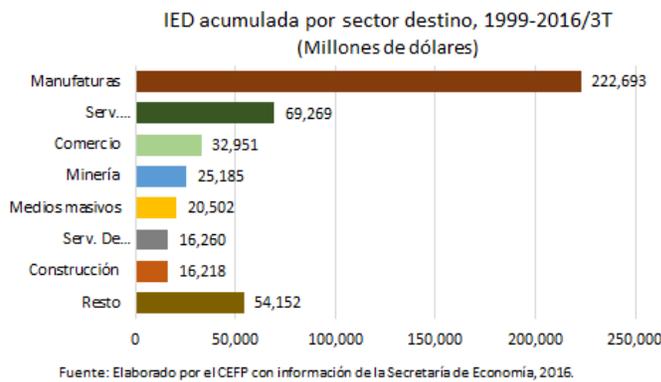
3.5 Inversión Extranjera Directa

Con la apertura comercial, los flujos de inversión extranjera directa (IED) se incrementaron, al pasar de un promedio anual de alrededor de 3 mil millones de dólares (mdd) en el periodo 1980-1993, a uno de casi 19 mil mdd para el periodo 1994-2012 y de 32.8 mil mdd en 2015.

Los principales puntos focales para la IED en México han sido las manufacturas desde los años sesenta y setentas - tanto las operaciones de ensamblaje para la exportación (vestuario y equipos electrónicos) como la producción para el mercado interno (alimentos, bebidas y productos tabacaleros)- y, más recientemente, los servicios. El mayor porcentaje de los flujos totales provienen de los Estados Unidos. En cifras acumuladas, de 1999 al tercer trimestre de 2016, la IED proveniente de ese país representa el 45.9 por ciento del total (209 mil mdd); seguida por España (12.4%), Países Bajos (11.5%), principalmente.



Por sector de destino, en cifras acumuladas las manufacturas han absorbido un total de 222 mil 693 mdd, esto es el 48.7 por ciento del total de IED captada en el país; seguida por los servicios financieros con 69 mil 269 mdd (15.1%); el sector comercio con 32 mil 951 mdd (7.2%); y la minería (25 mil 185 mdd) con el 5.5%.



Cabe señalar que, en los años noventa la creación de nuevos activos fue la principal modalidad asumida por el IED, especialmente en la industria automotriz; recientemente las fusiones y adquisiciones de empresas privadas se han incrementado, particularmente en las industrias de la alimentación, bebidas y productos tabacaleros, y en servicios tales como comercio minorista y bancos. En la mayoría de los casos, los focos principales de IED se relacionan con el TLCAN, a través del establecimiento de sistemas continentales de producción integrada o del posicionamiento estratégico en el mercado interno.

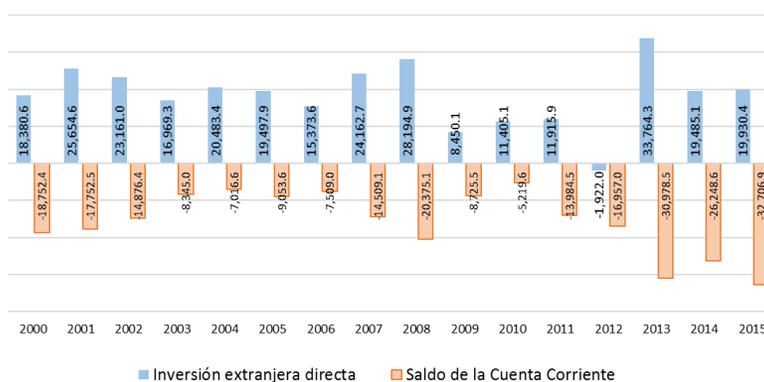
Las principales estrategias corporativas de los inversionistas extranjeros en México pueden ser resumidas de la siguiente manera:

- La creación de sistemas continentales de producción integrada, para mejorar la eficiencia y la competitividad en la exportación de manufacturas a los Estados Unidos. Esta estrategia ha asumido

la modalidad de creación de nuevos activos en las industrias del vestuario (Burlington, Dupont), electrónica (Compag, Daewoo, Sony) y automotriz (Chrysler, Ford, GM, VW, Nissan). Elementos claves de esta estrategia son los salarios relativamente bajos y el acceso preferencial al mercado estadounidense bajo esquemas arancelarios⁹ o los acuerdos del TLC. Esta estrategia es utilizada especialmente por las compañías estadounidenses bajo presión de sus competidores asiáticos en el mercado interno de los Estados Unidos.

- Una nueva y expandida presencia en el mercado mexicano para las manufacturas. Esta estrategia es común entre las compañías estadounidenses de alimentos (PepsiCo), bebidas (Anheuser Busch, Labatt, PepsiCo, Coca Cola) y tabacaleras (Philip Morris, BAT), y frecuentemente se basa en la adquisición de empresas privadas. En estos casos, la IED muchas veces responde a la dinámica de estrategias empresariales en mercados oligopólicos.
- Una nueva o ampliada presencia en el mercado mexicano de servicios. Esto es crecientemente común para los servicios, tales como los de telecomunicaciones (Bell Atlantic, Bell Canada, Lorel, Hughes) y de finanzas (HSBC, BBV, Santander). También resulta evidente en el mercado del comercio minorista (Wal-Mart). Algunas IED se utilizan para abrir sectores previamente restringidos. De nuevo, el comportamiento estratégico de las compañías en los mercados internos frecuentemente determina las iniciativas de IED.

México: Inversión Extranjera Directa y Cuenta Corriente, 2000 - 2015
(saldo en millones de dólares)



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

Uno de los efectos de la IED en la economía nacional es que ha contribuido a financiar los saldos de cuenta corriente, no obstante se ha visto reducida en los últimos dos años (2014 y 2015).

⁹ HTS 9802. Notas y provisiones para determinados bienes.

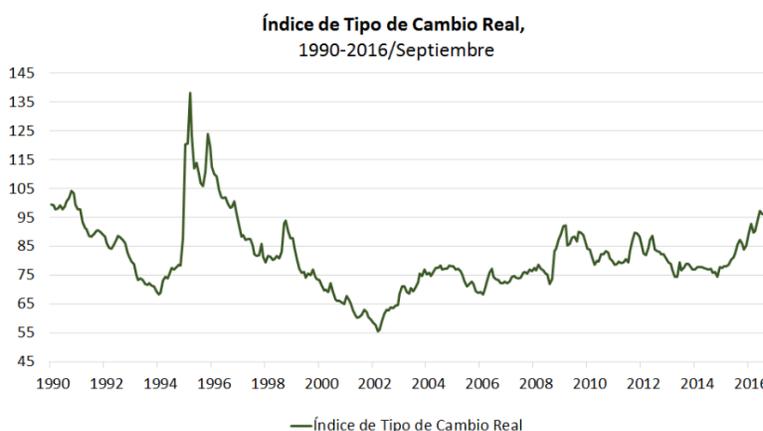
3.6 Efectos del tipo de cambio

Desde 2013, el tipo de cambio ha presentado fluctuaciones con sesgo al alza influida por la caída en los precios del petróleo y el fortalecimiento del dólar, situación que se tornó más volátil hacia finales de 2014. Así, del 24 de noviembre de 2014 al 9 de junio de 2015, y recientemente por presiones de las finanzas públicas, por ejemplo, el tipo de cambio pasó de 13.63 pesos por dólar (ppd) a 15.69 ppd, promediando durante ese lapso 14.95 ppd; del 10 de junio al 15 de diciembre de 2015 tuvo un mínimo de 15.28 ppd y un máximo de 17.37 ppd, promediando 16.41 ppd; y, del 16 de diciembre de 2015 al 12 de septiembre de 2016 se mantuvo entre 17.01 ppd y 19.17 ppd, promediando 18.15 ppd en el periodo.

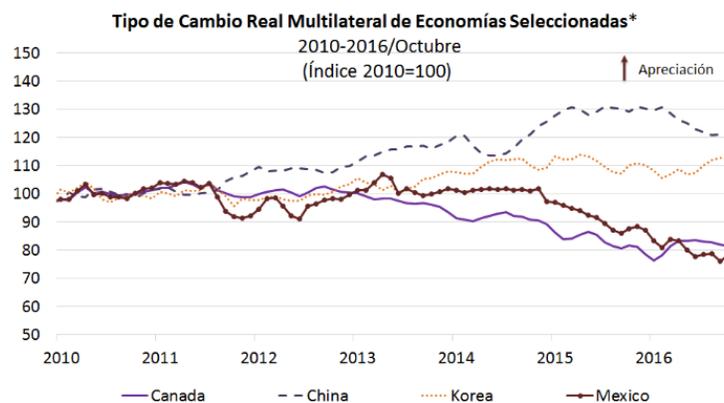
La depreciación del tipo de cambio del peso frente al dólar, a lo largo de 2016, se explica por una combinación de factores, de naturaleza tanto externa como interna. Entre los externos, se encuentran la expectativa de un aumento de las tasas de interés en Estados Unidos, eventos de naturaleza geopolítica, las fluctuaciones del precio del petróleo, y el uso del peso como mecanismo de cobertura de riesgos

en otras economías emergentes o con fines meramente especulativos. En cuanto a los factores internos, el nerviosismo resultante de la situación actual y prospectiva de las finanzas públicas, y en menor medida de la ampliación del déficit de la balanza en cuenta corriente, también se ha reflejado en el debilitamiento del peso.

Ante la agudización del panorama de volatilidad e incertidumbre, que se han presentado, tanto el tipo de cambio nominal como el real multilateral, se han depreciado, inclusive frente a otras economías, por lo que, en este sentido, la moneda es



*/ Un aumento del Índice de tipo de cambio real representa una depreciación. El índice de tipo de cambio real es calculado por el Banco de México con precios del consumidor y respecto a 111 países. Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de Banxico.



*/ Un aumento indica una apreciación de la moneda de la economía frente a una amplia canasta de monedas. Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del BIS.

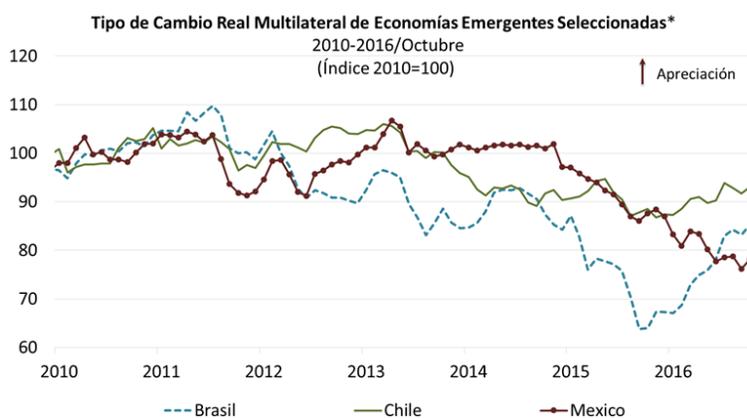
competitiva ante otras divisas con las que compite en los mercados internacionales, tanto de economías desarrolladas como emergentes.

Si bien un tipo de cambio más alto pudiera generar, en el corto plazo, un efecto negativo para la cuenta corriente en virtud de que el valor de las importaciones resulta ser más elevado (sobre todo al

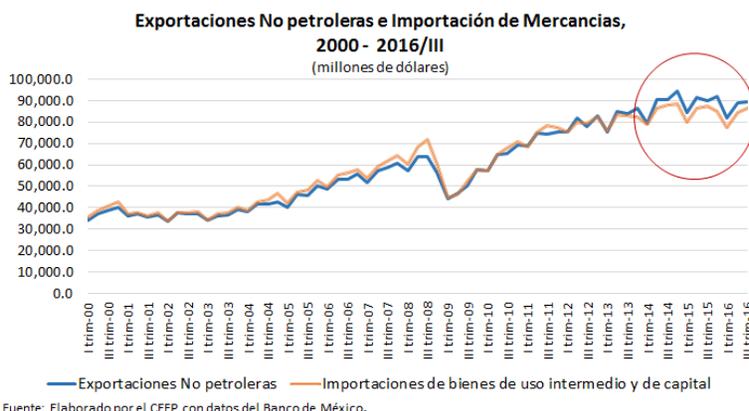
conocer que tenemos una balanza comercial no petrolera deficitaria) a pesar de que las exportaciones se abaratan, con el tiempo se observa un incremento del valor de las exportaciones netas ya que se produce una depreciación real de la moneda nacional y, por consiguiente, mejora la cuenta corriente. De ese modo, una mayor depreciación del tipo de cambio hace más competitivas las exportaciones frente a otros competidores, en particular, ante nuestro principal socio comercial que es Estados Unidos. Tras algún tiempo, el volumen de exportaciones puede empezar a aumentar debido a unos precios más competitivos y los consumidores podrán importar menos productos por su mayor costo.¹⁰

En el caso de México, se puede observar que, a partir de 2014, el valor de las exportaciones no petroleras se torna más elevado que el de las importaciones de bienes de uso intermedio y de capital (que son las utilizadas para producción manufacturera). Esto se debe al hecho de que los productores reaccionan a los cambios de precios en el mercado interior

y en el exterior en momentos diferentes con respecto a los tipos de cambio, como resultado de los flujos intercambiados, que se mantienen sin cambios durante un determinado período. A largo plazo, el efecto



*/ Un aumento indica una apreciación de la moneda de la economía frente a una amplia canasta de monedas.
Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del BIS.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

¹⁰ Feenstra and Taylor, Robert and Alan (2014). *International Macroeconomics*. New York, NY 10010: Worth Publishers. pp. 261-264. ISBN 978-1-4292-7843-0.

cantidad se manifiesta con el aumento de los volúmenes adquiridos, lo que podría producir un aumento en la cantidad de las exportaciones y una disminución en las importaciones. Esto significaría una mejor balanza comercial a mediano plazo hasta el punto en que se presente un nuevo ajuste en los precios relativos de las mercancías y dejen de ser competitivos.

Así, una depreciación de la moneda nacional conllevaría, si todo lo demás permanece constante, a una mejora de la cuenta corriente, debido a que se observarían los siguientes efectos:

- Los bienes y servicios nacionales son relativamente más baratos.
- La demanda agregada de bienes domésticos y servicios aumenta.
- Los bienes y servicios nacionales son cada vez más demandados en el extranjero. Luego, se exporta más.
- Las importaciones disminuyen debido a que los nacionales sustituyen productos y servicios extranjeros por los productos y servicios nacionales.
- Las exportaciones netas se incrementan y mejora la cuenta corriente.

Sin embargo, a más largo plazo, los consumidores reaccionan a los cambios en los precios relativos de los productos nacionales y extranjeros. El aumento de las exportaciones de los productos nacionales hará subir los precios en el extranjero y, por lo tanto, dejarán de ser competitivos. Las importaciones, que cayeron como consecuencia de la carestía frente a la moneda nacional, recuperarán terreno. La cuenta corriente volverá a su punto de partida. A largo plazo, pues, el efecto resulta empíricamente neutral.

Si bien la depreciación del tipo de cambio hace más competitiva a las exportaciones, también al interior del país, representa el principal riesgo para la inflación. Para lograr un superávit a largo plazo para la balanza comercial se requeriría una reconversión industrial que reduzca las importaciones de bienes intermedios y de capital.

4. Riesgos de corto plazo para la industria nacional

El sector industrial representa alrededor de un tercio de la economía. En los últimos trimestres ha experimentado retrocesos en su dinamismo por la caída de la minería petrolera, por el estancamiento de la construcción y la desaceleración de las manufacturas. Por su parte, éstas últimas, que equivalen al 17 por ciento del sector industrial, enfrentan una coyuntura compleja derivada de la incertidumbre en torno a las medidas económicas que adoptará la nueva administración de los Estados Unidos. A su interior, las manufacturas representan más del 80 por ciento de las exportaciones totales del país y pueden ser el segmento que demande mayores revisiones dentro del TLCAN por la nueva autoridad estadounidense, lo que pudiera constituirse como un canal de transmisión de factores externos adversos sobre la economía nacional. Asimismo, las manufacturas concentran alrededor del 50 por ciento de la inversión extranjera directa captada en el país, cifra acumulada entre 1999 y el tercer trimestre de 2016. Sin embargo, el alto nivel de competitividad de muchas de las ramas manufactureras nacionales serán un fuerte factor de contención para la implementación de políticas proteccionistas.

Asimismo, ante la depreciación del tipo de cambio, las exportaciones no petroleras pudieran presentar un avance notorio, con lo que se observaría un choque de impulso en la producción industrial de corto a mediano plazo. Sin embargo, uno de los riesgos que enfrentan actualmente las industrias, ante las medidas proteccionistas que comienzan a surgir sería la afectación de la integración productiva de las cadenas de valor globales y nacionales, provocando nuevos desequilibrios. De manera específica, existe el riesgo de que la nueva administración estadounidense ponga en marcha políticas arancelarias y barreras económicas de esta índole que detengan el avance de las cadenas de producción conjuntas entre México y Estados Unidos, que pudieran repercutir, entre otros, en desbalances, como una baja en las exportaciones manufactureras y en los flujos de inversión extranjera directa.

Derivado de este panorama, los especialistas del sector industrial recomiendan un marco de políticas industriales orientadas a elevar aún más los índices de competitividad industrial para contar con una industria manufacturera más sólida, innovadora y productiva; promover la producción de bienes que hoy importamos, así como fortalecer sectores y regiones en torno a una estrategia más integral de desarrollo.

Ante la eventualidad de las amenazas que representan las políticas proteccionistas para la industria nacional, conviene tener presente las fortalezas mencionadas a lo largo de este trabajo para recapacitar acerca de la estrategia a seguir en la renegociación de los acuerdos comerciales y la inducción de convenios de mutuo beneficio.

Cualquier medida que se adopte para blindar y garantizar un mejor entorno de negocios para operación productiva de la industria y para un adecuado flujo de comercio y de las inversiones, habrá de considerar los aspectos más relevantes del balance de riesgos para la economía nacional subrayados por las instituciones y los especialistas en economía, como son la volatilidad e incertidumbre de los mercados financieros internacionales, la caída en los precios del petróleo y del tipo de cambio del peso frente al dólar y la presión a las tasas de interés por la normalización de las tasas de referencia por la Reserva Federal estadounidense y el debilitamiento de la producción industrial de ese país en el plano de los mercados externos.

Al interior de la economía nacional, los especialistas subrayan como posibles riesgos el aumento en los desequilibrios en las cuentas fiscales y en la cuenta corriente y su eventual impacto en el flujo de inversiones en su sentido más amplio, la persistencia y agravamiento de un débil respeto del estado de derecho y de la inseguridad pública, así como el debilitamiento de los indicadores que le dan soporte al consumo privado nacional.

5. Consideraciones Finales

México ha transitado a través de la dinámica de los recientes cambios globales anclados a la llamada cuarta Revolución Industrial que ha traído consigo una ola de innovación tecnológica y de procesos productivos integrados vertical y/u horizontalmente alrededor del mundo. Ello, junto a los esfuerzos para integrarse a la economía global, caracterizada por los flujos comerciales y de inversiones, para exportar más y mejor, y para atraer mayores capitales de inversión productiva, para lo cual, entre otros, llevó a cabo modificaciones a los marcos normativos mediante las distintas reformas de tipo económico y financiero desde los años noventa y recientemente entre 2013 y 2014, que le han impulsado a escalar peldaños entre los distintos factores evaluados en competitividad.

A 2016, México cuenta con ventajas competitivas relevantes, entre ellas, se encuentra el tamaño de su economía ubicada en el rango de las primeras veinte economías a nivel mundial (ocupando el 13vo. lugar), gracias su inserción a los procesos productivos globalizados a partir de los 12 acuerdos de libre comercio que le dan acceso a 46 países y le permitirán el acceso a sus exportaciones de mercancías con un mínimo de restricciones a futuros mercados potenciales de demanda.

En materia de competitividad internacional, con base al estudio del WEF, México ha mejorado al pasar del lugar 66 en 2010, al puesto número 51 en 2016. Esta escalada ha sido resultado de múltiples factores, tanto de la planta productiva, como de los esfuerzos institucionales tales como la implementación de diversas reformas, sobre todo en los temas de competencia económica, energética, telecomunicaciones y financiera. De ese modo, el país califica en lugares medios en lo referente a competitividad en infraestructura, estabilidad macroeconómica; innovación y factores de sofisticación en los negocios como son los complejos empresariales (conglomerados o clusters) e innovación; sobresaliendo en el tamaño de mercado, gracias a su cercanía a la mayor economía de mercado del mundo (Estados Unidos) y su apertura a otros 45 países; y por la sofisticación de las actividades e instituciones del mercado financiero.

Por otro lado, en el estudio se menciona que, aún falta avanzar en otros tópicos como en salud y educación primaria, superior y capacitación, y eficiencia tecnológica donde se ubica en niveles medios, a pesar de que se han realizado acciones al respecto y se han logrado algunos avances.

Donde se encuentran grandes desventajas y desafíos que enfrentar, son en aspectos imprescindibles vinculados a la eficiencia en el mercado laboral, principalmente de corte jurídico y sobretodo en las instituciones públicas, calificadas de manera muy baja por las evidencias de prácticas de corrupción, baja confianza en los políticos; dispendio del gasto público; la carga de la regulación gubernamental, baja eficiencia del marco jurídico en el establecimiento de controversias; altos costos empresariales por la incidencia de la inseguridad pública, el crimen y la violencia; poca fiabilidad en los servicios policiales y conducta ética en las empresas, que además representan obstáculos para el establecimiento de nuevos negocios de cualquier tamaño.

La reforma financiera, implementada por México, ha sido reconocida por los organismos internacionales calificadoros en competencia, lo que le ha permitido escalar posiciones, incluso en el marco jurídico considerado en el Doing Business, elaborado por el Banco Mundial, encontrándose en la posición 38.

La industria manufacturera mexicana se encuentra bien posicionada en la escala de competitividad a nivel mundial ocupando el octavo lugar (con base al estudio de Deloitte, sobre manufacturas) con un puntaje de 69.5 sobre 100. Esta calificación se otorga porque la industria nacional está incluida en el grupo de naciones con fuerte participación en industrias de alta tecnología, altas exportaciones y productividad laboral.

Entre las ventajas competitivas de la industria manufacturera destacan:

- Su **localización geográfica**, debido a su proximidad con Estados Unidos, el mayor mercado a nivel mundial, lo que representa menores costos de transporte y de integración de proveedores en la cadena productiva.
- Los **bajos costos de mano** de obra, que son una de sus mayores competencias, actualmente México es el país con el menor nivel salarial, incluso dentro de América Latina, con salarios de alrededor de 2 dólares la hora, por debajo de Chile, Brasil y Argentina. Esto hace que los costos unitarios de mano de obra sean más bajos respecto a otros países.
- **Los costos de energía** que han permitido la instalación de diversas plantas productivas, debido principalmente a los bajos costos de gas natural y electricidad. Los primeros son 63 por ciento menores que en la región de norteamérica y los costos de electricidad 4.0 por ciento inferiores a los de China.

Algunas industrias han aprovechado eficientemente dichas ventajas, así su desarrollo les ha permitido avanzar y estar a la vanguardia en los procesos globalizados de producción, otras no tanto, por lo que el desarrollo de las industrias manufactureras ha sido heterogéneo llegando a clasificarse en sectores maduros, dinámicos y emergentes.

Las principales industrias manufactureras que han sobresalido por su dinamismo e inserción a la innovación y alta tecnología son la automotriz y de autopartes, la aeroespacial, el sector eléctrico y electrónico y la transformación química, que si bien son las más relevantes por sus altas tasas de crecimiento, exportaciones, productividad y valor agregado global, requieren de apoyo continuo para incrementar sus estándares competitivos y mantener sus inversiones dentro del país.

Asimismo, los sectores llamados emergentes, son aquellos que representan otra ventaja para México, gracias a su inserción en la innovación tecnológica y la apertura a las inversiones. Éstos cuentan con alto potencial de crecimiento, además incorporan un fuerte componente de investigación, innovación y desarrollo en procesos, productos o servicios, así como nuevas aplicaciones tecnológicas, entre ellos se encuentran la biotecnología, nanotecnología, mecatrónica, sector farmacéutico, tecnologías de información, industrias creativas y equipo médico. Estas ramas de la manufactura requieren de políticas que consoliden su estancia y desarrollo dentro del territorio mexicano.

Por su parte, los sectores maduros han perdido competitividad gradualmente y enfrentan diversos problemas, son aquellos con procesos tradicionales y baja inserción a la tecnología e incluso hasta cierta medida artesanales, pero con capacidad de empleo, entre ellos destacan las industrias de impresión y conexas, la textil-vestido; curtido y acabado de cuero, piel y calzado; industria de la madera y muebles; la industria siderúrgica y la de alimentos y bebidas. Éstos, requieren de incorporarse a nuevas tecnologías o procesos productivos innovadores, o bien, transitar a nuevas ramas de producción, por lo que requieren de políticas públicas que ofrezcan apoyos, capacitación para renovarse y, otros elementos que les permita impulsar su productividad.

En materia de IED, México es el segundo receptor de inversión de América Latina, después de Brasil con una captación de 30.3 mil millones de dólares. A pesar de que ésta ha disminuido en comparación de años anteriores, el país aún ofrece atractivos para los inversionistas, como son la apertura al comercio y a la inversión y los incentivos a la competencia contenidos, por ejemplo, en las recientes reformas aprobadas por

el Congreso para los sectores energético, de telecomunicaciones y financiero. En la coyuntura, la reforma energética es de las más atractivas, pues, con la Ronda 1.4 de licitación de campos petroleros se estima que podría generar una inversión de 41 mil millones de dólares en los próximos 10 años y hasta 450 mil empleos; además está en proceso la construcción de 5 mil kilómetros en líneas de gasoductos.

La integración productiva que ha tenido el país con otras naciones, le ha permitido elevar su participación dentro de las **Cadenas Globales de Valor**, con lo que, en 2015, participó con el 32.6 por ciento del valor agregado de la producción total de la industria manufacturera nacional y con el 45.6 por ciento de la global (internacionalmente). Las ramas más relevantes en cuanto a su valor agregado son la industria automotriz, la electrónica, equipo no electrónico y material desechable de uso médico, dental y para laboratorio, y artículos oftálmicos; fabricación de equipo de audio y de video; generación y distribución de energía eléctrica; de equipo de comunicación, computadoras, y la Industria básica del hierro y del acero, que en conjunto aportaron alrededor del 70 por ciento del valor agregado de exportación de la manufactura global.

Uno de los retos que enfrenta el país ante la coyuntura internacional, es mantenerse dentro de los principales exportadores del mundo, actualmente es el décimo tercero a nivel internacional, con un valor de exportaciones de 381 mil millones de dólares, esto es, el 2.3 por ciento del comercio total en el mundo, el primero en América Latina, y el noveno en exportaciones de manufacturas de alta tecnología.

Con la tendencia a la baja de las exportaciones petroleras, las manufacturas siguen liderando como motor de crecimiento por el lado del sector externo; sin embargo, frente a la coyuntura económica con la desaceleración que presenta Estados Unidos y ante la incertidumbre en la política económica de Estados Unidos, México tiene que avanzar en la diversificación y la integración de nuevos mercados internacionales; acelerar el avance en la agenda de facilitación de comercio; impulsar la convergencia entre los bloques de integración; avanzar hacia un mercado regional digital; implementar un sólido programa de infraestructura, e implementar políticas industriales y comerciales consistentes con la revolución tecnológica y ofrecer un gran impulso ambiental, que son, sin duda, los esfuerzos apremiantes que se requieren en la actualidad.

Anexos

The Global Competitiveness Index in detail

	Rank / 138	Value	Trend
1st pillar: Institutions	116	3.3	
1.01 Property rights	84	4.1	
1.02 Intellectual property protection	67	4.2	
1.03 Diversion of public funds	126	2.3	
1.04 Public trust in politicians	124	1.8	
1.05 Irregular payments and bribes	103	3.3	
1.06 Judicial independence	105	3.1	
1.07 Favoritism in decisions of government officials	124	2.1	
1.08 Wastefulness of government spending	94	2.6	
1.09 Burden of government regulation	118	2.7	
1.10 Efficiency of legal framework in settling disputes	113	2.9	
1.11 Efficiency of legal framework in challenging regs	103	3.0	
1.12 Transparency of government policymaking	66	4.2	
1.13 Business costs of terrorism	91	4.8	
1.14 Business costs of crime and violence	130	2.7	
1.15 Organized crime	135	2.6	
1.16 Reliability of police services	130	2.5	
1.17 Ethical behavior of firms	112	3.3	
1.18 Strength of auditing and reporting standards	49	4.9	
1.19 Efficacy of corporate boards	53	5.0	
1.20 Protection of minority shareholders' interests	71	4.0	
1.21 Strength of investor protection 0-10 (best)	57	5.8	
2nd pillar: Infrastructure	57	4.3	
2.01 Quality of overall infrastructure	69	4.1	
2.02 Quality of roads	58	4.3	
2.03 Quality of railroad infrastructure	59	2.9	
2.04 Quality of port infrastructure	57	4.4	
2.05 Quality of air transport infrastructure	61	4.6	
2.06 Available airline seat kilometers millions/week	21	2330.2	
2.07 Quality of electricity supply	68	4.9	
2.08 Mobile-cellular telephone subscriptions /100 pop.	114	85.3	
2.09 Fixed-telephone lines /100 pop.	65	15.9	
3rd pillar: Macroeconomic environment	51	5.0	
3.01 Government budget balance % GDP	91	-4.1	
3.02 Gross national savings % GDP	73	19.9	
3.03 Inflation annual % change	1	2.7	
3.04 Government debt % GDP	80	54.0	
3.05 Country credit rating 0-100 (best)	34	-	
4th pillar: Health and primary education	74	5.7	
4.01 Malaria incidence cases/100,000 pop.	15	0.4	
4.02 Business impact of malaria	3	6.5	
4.03 Tuberculosis incidence cases/100,000 pop.	48	21.0	
4.04 Business impact of tuberculosis	42	6.2	
4.05 HIV prevalence % adult pop.	1	0.2	
4.06 Business impact of HIV/AIDS	64	6.7	
4.07 Infant mortality deaths/1,000 live births	64	11.3	
4.08 Life expectancy years	48	76.7	
4.09 Quality of primary education	114	3.0	
4.10 Primary education enrollment rate net %	70	95.1	
5th pillar: Higher education and training	82	4.1	
5.01 Secondary education enrollment rate gross %	76	90.5	
5.02 Tertiary education enrollment rate gross %	84	29.9	
5.03 Quality of the education system	112	3.0	
5.04 Quality of math and science education	120	2.9	
5.05 Quality of management schools	65	4.2	
5.06 Internet access in schools	82	4.0	
5.07 Local availability of specialized training services	68	4.5	
5.08 Extent of staff training	73	3.9	

Mexico

	Rank / 138	Value	Trend
6th pillar: Goods market efficiency	70	4.3	
6.01 Intensity of local competition	57	5.2	
6.02 Extent of market dominance	88	3.4	
6.03 Effectiveness of anti-monopoly policy	58	3.8	
6.04 Effect of taxation on incentives to invest	89	3.4	
6.05 Total tax rate % profits	114	51.7	
6.06 No. of procedures to start a business	54	6	
6.07 Time to start a business days	40	6.3	
6.08 Agricultural policy costs	119	3.1	
6.09 Prevalence of non-tariff barriers	66	4.4	
6.10 Trade tariffs % duty	68	5.0	
6.11 Prevalence of foreign ownership	25	5.3	
6.12 Business impact of rules on FDI	30	5.2	
6.13 Burden of customs procedures	72	4.0	
6.14 Imports % GDP	79	38.0	
6.15 Degree of customer orientation	54	4.9	
6.16 Buyer sophistication	67	3.4	
7th pillar: Labor market efficiency	105	3.8	
7.01 Cooperation in labor-employer relations	52	4.8	
7.02 Flexibility of wage determination	49	5.3	
7.03 Hiring and firing practices	92	3.5	
7.04 Redundancy costs weeks of salary	98	22.0	
7.05 Effect of taxation on incentives to work	92	3.7	
7.06 Pay and productivity	80	3.8	
7.07 Reliance on professional management	72	4.3	
7.08 Country capacity to retain talent	68	3.5	
7.09 Country capacity to attract talent	63	3.5	
7.10 Female participation in the labor force ratio to men	116	0.69	
8th pillar: Financial market development	35	4.5	
8.01 Financial services meeting business needs	78	4.1	
8.02 Affordability of financial services	71	3.8	
8.03 Financing through local equity market	57	3.8	
8.04 Ease of access to loans	75	3.8	
8.05 Venture capital availability	57	3.0	
8.06 Soundness of banks	46	5.4	
8.07 Regulation of securities exchanges	46	4.8	
8.08 Legal rights index 0-10 (best)	8	10	
9th pillar: Technological readiness	73	4.0	
9.01 Availability of latest technologies	52	5.0	
9.02 Firm-level technology absorption	61	4.8	
9.03 FDI and technology transfer	22	5.1	
9.04 Internet users % pop.	68	57.4	
9.05 Fixed-broadband Internet subscriptions /100 pop.	65	11.6	
9.06 Internet bandwidth kb/s/user	89	20.9	
9.07 Mobile-broadband subscriptions /100 pop.	74	50.4	
10th pillar: Market size	11	5.6	
10.01 Domestic market size index	11	5.6	
10.02 Foreign market size index	12	6.0	
10.03 GDP (PPP) PPP \$ billions	11	2227.2	
10.04 Exports % GDP	65	35.3	
11th pillar: Business sophistication	45	4.2	
11.01 Local supplier quantity	38	4.7	
11.02 Local supplier quality	42	4.7	
11.03 State of cluster development	35	4.2	
11.04 Nature of competitive advantage	76	3.3	
11.05 Value chain breadth	34	4.3	
11.06 Control of international distribution	41	4.1	
11.07 Production process sophistication	40	4.4	
11.08 Extent of marketing	44	4.7	
11.09 Willingness to delegate authority	67	3.8	
12th pillar: Innovation	55	3.4	
12.01 Capacity for innovation	67	4.1	
12.02 Quality of scientific research institutions	44	4.3	
12.03 Company spending on R&D	76	3.2	
12.04 University-industry collaboration in R&D	52	3.6	
12.05 Gov't procurement of advanced tech. products	88	3.0	
12.06 Availability of scientists and engineers	55	4.1	
12.07 PCT patent applications applications/million pop.	60	2.0	

Note: Values are on a 1-to-7 scale unless indicated otherwise. Trend lines depict evolution in values since the 2012-2013 edition (or earliest edition available). For detailed definitions, sources, and periods, consult the Interactive Country/Economy Profiles and Rankings at <http://gcr.weforum.org/>

Inversión Extranjera Directa Realizada por Sector Económico,¹ 2010 - 2016/ Enero-septiembre

(millones de dólares)

Actividades y sectores	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015	2016
							ene-sep	ene-sep
Actividades Primarias (Agropecuarias)	115.1	127.0	145.0	208.3	168.9	162.8	156.8	82.7
Actividades Secundarias (Industriales)	16,676.5	13,327.4	13,030.6	38,294.2	20,717.1	20,229.0	16,339.3	14,395.0
Minería	1,383.1	861.1	3,072.9	5,567.8	2,497.4	1,068.7	57.7	835.1
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de Construcción	641.5	-29.2	1,157.4	1,002.7	624.1	746.0	593.8	896.8
	378.8	1,548.3	1,677.9	1,031.5	1,019.4	2,326.2	2,115.7	761.4
Industrias manufactureras	14,273.1	10,947.2	9,148.4	30,692.2	16,576.2	16,088.0	13,592.1	12,101.7
Industria alimentaria	1,805.9	1,228.6	-165.3	683.8	571.6	1,386.7	1,106.9	648.5
Industria de las bebidas y del tabaco	5,360.8	1,567.6	735.3	16,043.3	2,901.4	1,371.7	1,437.2	266.7
Fabricación de insumos textiles y acabado de textiles	22.0	-8.6	-13.3	9.1	37.9	41.2	26.7	24.8
Fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir	89.4	-26.2	20.3	51.5	84.7	31.7	23.8	13.7
Fabricación de prendas de vestir	136.6	89.4	82.1	96.4	116.6	21.6	5.2	77.1
Curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y mal	2.6	34.5	12.0	15.3	11.1	3.5	2.1	2.7
Industria de la madera	3.7	8.6	7.8	83.7	33.7	89.1	84.8	12.7
Industria del papel	194.3	70.5	215.2	507.4	635.0	99.3	83.1	342.8
Impresión e industrias conexas	8.1	3.8	12.3	8.3	7.2	3.3	-4.1	-6.1
Fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón	-3.6	97.4	-0.5	8.4	9.9	3.6	4.4	37.4
Industria química	435.5	2,857.1	1,963.3	2,191.2	3,495.9	1,152.4	878.7	3,603.3
Industria del plástico y del hule	341.0	723.6	596.8	759.0	828.5	541.5	155.7	1,192.0
Fabricación de productos a base de minerales no metálicos	-11.8	36.6	89.8	388.9	251.0	2,325.4	2,323.1	9.8
Industrias metálicas básicas	177.0	175.1	560.7	1,335.1	443.0	649.1	589.4	114.1
Fabricación de productos metálicos	122.1	340.0	223.5	476.9	165.7	214.6	176.5	138.1
Fabricación de maquinaria y equipo	333.5	261.1	442.9	786.6	576.4	721.3	384.0	458.1
Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equip	1,304.9	515.1	988.5	955.9	450.3	525.8	394.7	722.7
Fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía	240.7	415.1	289.7	1,777.8	245.9	203.3	238.9	367.2
Fabricación de equipo de transporte	3,080.5	2,378.9	3,085.5	4,058.6	5,478.0	6,327.7	5,143.7	3,621.5
Fabricación de muebles, colchones y persianas	-38.4	0.7	5.4	24.1	27.0	17.3	13.5	51.3
Otras industrias manufactureras	358.3	178.4	-7.5	430.7	205.3	358.0	323.7	203.5
Actividades Terciarias (Servicios)	10,448.2	11,222.5	5,848.9	9,011.7	6,523.6	12,472.3	9,234.6	5,094.9
Total	27,239.8	24,677.0	21,044.5	47,514.2	27,409.6	32,864.1	25,750.6	19,772.6

1/ Información actualizada.

Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la Secretaría de Economía, Dirección General de Inversión Extranjera.

Inversión Extranjera Directa Realizada por Sector Económico,¹ 2010 - 2016/ Enero-septiembre

(participación porcentual)

Actividades y sectores	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015	2016
							ene-sep	ene-sep
Actividades Primarias (Agropecuarias)	0.42	0.51	0.69	0.44	0.62	0.50	0.61	0.42
Actividades Secundarias (Industriales)	61.22	54.01	71.52	80.60	75.58	61.55	63.53	73.81
Minería	5.08	3.49	14.60	11.72	9.11	3.25	0.22	4.22
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de Construcción	2.36	-0.12	5.50	2.11	2.28	2.27	2.31	4.54
	1.39	6.27	7.97	2.17	3.72	7.08	8.22	3.85
Industrias manufactureras	52.40	44.36	43.45	64.60	60.48	48.95	52.78	61.20
Industria alimentaria	6.63	4.98	-0.79	1.44	2.09	4.22	4.30	3.28
Industria de las bebidas y del tabaco	19.68	6.35	3.49	33.77	10.59	4.17	5.58	1.35
Fabricación de insumos textiles y acabado de textiles	0.08	-0.03	-0.06	0.02	0.14	0.13	0.10	0.13
Fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir	0.33	-0.11	0.10	0.11	0.31	0.10	0.09	0.07
Fabricación de prendas de vestir	0.50	0.36	0.39	0.20	0.43	0.07	0.02	0.39
Curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y mal	0.01	0.14	0.06	0.03	0.04	0.01	0.01	0.01
Industria de la madera	0.01	0.03	0.04	0.18	0.12	0.27	0.33	0.06
Industria del papel	0.71	0.29	1.02	1.07	2.32	0.30	0.32	2.75
Impresión e industrias conexas	0.03	0.02	0.06	0.02	0.03	0.01	-0.02	-0.03
Fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón	-0.01	0.39	0.00	0.02	0.04	0.01	0.02	0.19
Industria química	1.60	11.58	9.33	4.61	12.75	3.51	3.41	18.22
Industria del plástico y del hule	1.25	2.93	2.84	1.60	3.02	1.65	0.60	6.03
Fabricación de productos a base de minerales no metálicos	-0.04	0.15	0.43	0.82	0.92	7.08	9.02	0.05
Industrias metálicas básicas	0.65	0.71	2.66	2.81	1.62	1.98	2.29	0.58
Fabricación de productos metálicos	0.45	1.38	1.06	1.00	0.60	0.65	0.69	0.70
Fabricación de maquinaria y equipo	1.22	1.06	2.10	1.66	2.10	2.19	2.27	2.32
Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equip	5.89	2.09	4.70	2.01	1.64	1.60	1.53	3.65
Fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía	0.88	1.68	1.38	3.74	0.90	0.62	0.93	1.86
Fabricación de equipo de transporte	11.35	9.64	14.66	8.54	19.99	19.25	19.98	18.32
Fabricación de muebles, colchones y persianas	-0.14	0.00	0.03	0.05	0.10	0.05	0.05	0.26
Otras industrias manufactureras	1.32	0.72	-0.04	0.91	0.75	1.09	1.26	1.03
Actividades Terciarias (Servicios)	38.36	45.48	27.79	18.97	23.80	37.95	35.86	25.77
Total	100.00							

1/ Información actualizada.

Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la Secretaría de Economía, Dirección General de Inversión Extranjera.

Fuentes de Información

Banco de México, Estadísticas sobre Comercio Exterior, en www.banxico.org.mx [Consulta: octubre y noviembre de 2016].

Banco Mundial, Doing Business 2016, *Measuring Regulatory Quality and Efficiency*, October, 2015. Disponible en: <http://espanol.doingbusiness.org/~/media/WBG/DoingBusiness/Documents/Annual-Reports/English/DB16-Full-Report.pdf>

Bank for International Settlements, en: <https://www.bis.org>

CEFP (2004), Evolución del Sector Manufacturero de México, 1980-2003, [CEFP/002/2005], Diciembre, México.

Deloitte Touch Tohatsu Limited (DTTL), *The 2016 Global Manufacturing Competitiveness Index, Global Consumer & Industrial Products Industry Group and the Council on Competitiveness*. <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/manufacturing/articles/global-manufacturing-competitiveness-index.html>

Dussel Peters, Enrique (2003), "Ser Maquila o no ser Maquila, ¿es ésa la pregunta?", Comercio Exterior, vol. 53, núm. 4, México, abril.

Federal Reserve, *Industrial Production and Capacity Utilization*, Statistical Release G.17 (419) (varios números), 2016. Disponible en <http://www.federalreserve.gov/releases/g17/Current/g17.pdf>

Feenstra and Taylor, Robert and Alan (2014). *International Macroeconomics*. New York, NY 10010: Worth Publishers. pp. 261-264. ISBN 978-1-4292-7843-0.

Fondo Monetario Internacional (FMI), Country Information; disponible en: <http://www.imf.org/external/country/index.htm><http://www.imf.org/external/country/index.htm>

Hausmann, Ricardo, César A. Hidalgo, et al, "*The Atlas of Economic Complexity: mapping paths to prosperity*" Harvard University-Massachusetts Institute of Technology, 2011. Disponible en: <http://www.hks.harvard.edu/centers/cid/publications/featured-books/atlas>.

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) (2016), Valor Agregado de Exportación de la Manufactura Global 2015; Comunicado de Prensa, núm 514/16, Aguascalientes, Ags.

-----, Banco de Información Electrónica en www.inegi.gob.mx, [Consulta: noviembre de 2016].

López G., Julio, (1999), "Evolución Reciente del Empleo en México", Serie Reformas Económicas núm. 29, CEPAL, págs. 19-20.

OECD, (2015), "Políticas Prioritarias para Fomentar las Habilidades y Conocimientos de los Mexicanos para la Productividad y la Innovación", Serie "Mejores Políticas", mayo.

Organización Internacional del Trabajo (OIT), (2016), Estadísticas y Bases de Datos; <http://ilo.org/global/statistics-and-databases/lang-es/index.htm>

Presidencia de la República (2016), Cuarto Informe de Gobierno 2016, <http://www.presidencia.gob.mx/cuartoinforme/>

Secretaría de Comunicaciones y Transportes (2015) Principales Estadísticas del Sector Comunicaciones y Transportes, 2015. Disponible en: <http://www.sct.gob.mx/fileadmin/DireccionesGrales/DGP/estadistica/Principales-Estadisticas/Principales-Estadisticas-2015.pdf>

Secretaría de Economía (SE) (2013), Programa de Desarrollo Innovador, 2013-2018.

Secretaría de Economía (2016), Reportes estadísticos de Inversión Extranjera Directa. Consultado en: <http://www.gob.mx/se/acciones-y-programas/competitividad-y-normatividad-inversion-extranjera-directa?state=published>

Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, tercer trimestre de 2016, SHCP, Comunicado de Prensa 149/2016, 26 pp. Disponible en Internet: http://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/159568/comunicado_149_2016.pdf [Consulta: noviembre de 2016].

Trade & Logistics Innovation Center, <http://www.ciltec.com.mx/es>

U.S. Department of Commerce, Gross Domestic Product: Third Quarter (advance estimate), News Release, Bureau of Economic Analysis, October 28, 2016. Disponible en http://www.bea.gov/newsreleases/national/gdp/2016/pdf/gdp1q16_adv_fax.pdf [Consultado el 28 de octubre de 2016].

UNCTAD, (2016), World Investment Report 2016, Investor Nationality: Policy Challenges, United Nations Conference on Trade and Development, Geneve. Consultado en: <http://unctad.org/en/Pages/Home.aspx>

World Economic Forum (WEF), The Global Competitiveness Report (varios años)

World Economic Forum (WEF) (2016); The Global Competitiveness Report 2016-2017, Geneve. Disponible en: <https://www.weforum.org/reports>.



www.cefp.gob.mx