



La voz
del INADI Núm. 3



INADI
Instituto para el Desarrollo Industrial
y la Transformación Digital A.C.

Economía en la coyuntura

Clemente Ruiz Durán | consejero del INADI | septiembre, 2023





Índice

RESUMEN EJECUTIVO

I. AVANCES EN EL *NEARSHORING*

II. MECANISMOS DE FINANCIAMIENTO PARA EL *NEARSHORING*



Resumen Ejecutivo

Al iniciar el segundo semestre del año, la economía mexicana ha dado muestra de fortaleza, las exportaciones manufactureras crecieron en el período enero – julio un 6,2 por ciento, impulsadas por las automotrices que se expandieron un 17 por ciento, a pesar de la revaluación del peso. A esto se suma que las importaciones de bienes de capital crecieron un 23 impulsadas por la ampliación de las capacidades productivas. Sin embargo, la nota discordante en este proceso es la balanza petrolera que registró un déficit de 13,652.5 millones de dólares, lo cual da cuenta de que el país no ha logrado adecuar la operación del sector petrolero para que realice una contribución positiva al sector externo y a la economía. Contrasta con esta situación lo que acontece en el sector no petrolero que obtuvo un superávit de 6,427.4 millones de dólares, lo que permitió encarar en forma parcial el déficit petrolero. Esto da cuenta de la necesidad de reestructurar al sector petrolero del país, para que realice una contribución positiva y no para que absorba el esfuerzo de los otros sectores de la economía y obligue al país a obtener financiamiento externo para apoyar la operación del complejo petrolero.

El desempeño de las exportaciones mexicanas es aún más relevante si se considera que el comercio de mercancías retrocedió en el segundo trimestre en los países del G-20, un dato negativo que expone las incertidumbres que rodean la evolución de la economía global. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), las exportaciones de bienes cayeron un 3,1%, y las importaciones un 2% frente al primer trimestre medidas en dólares estadounidenses, "reflejando la debilidad de la demanda mundial y la disminución de los precios de las materias primas, en particular de la energía".

A lo anterior se suma lo acontecido con la economía china el valor denominado en dólares de los intercambios comerciales entre China y el resto del mundo se contrajeron un 13,6% interanual en julio, según datos oficiales publicados por la Administración General de Aduanas del país asiático. Utilizando la moneda estadounidense como referencia, las exportaciones se desplomaron un 14,5% interanual, mientras que las importaciones lo hicieron en un 12,4% con respecto al año anterior. Las cifras son peores a lo esperado. La economía china se desaceleró en el segundo trimestre precisamente como resultado de una caída en la demanda interna y externa, por lo que los números revelados este martes han hecho que aumenten las dudas sobre si China podrá cumplir con su objetivo de crecimiento anual, que el Gobierno fijó en 5% para 2023.





I. Avances en el *Nearshoring*

Desde el inicio de su gestión en 2021 la Administración de Biden ha puesto énfasis en fortalecer la industria estadounidense, para lo cual ha propuesto diversas iniciativas, una de las principales propuestas ha sido la referente al *Nearshoring*, la cual busca la relocalización de empresas estadounidenses actualmente en operación en China a países cercanos a los Estados Unidos. En 2022, durante el viaje del presidente López Obrador a Washington se esbozó esta iniciativa, señalando que México recibiría fuertes flujos de inversión estadounidense bajo esta política de relocalización. En agosto, la Cámara de Representantes de Estados Unidos ratificó esta política y fue confirmada por el Senado de Estados Unidos posteriormente. Esta iniciativa propone que se busque en una perspectiva dinámica reubicar las inversiones que tiene en la República Popular de China hacia países con los cuáles tenga tratados comerciales y se encuentren cerca de Estados Unidos. Actualmente Estados Unidos de acuerdo con las estadísticas publicadas por el Bureau of Economic Analysis del Departamento de Comercio, cuenta con 6.6 billones de dólares de inversión extranjera en el mundo, de los cuales el 14,5 por ciento lo tiene colocado en Asia, y sólo el 1,9 por ciento se encuentra en China. Este proceso requiere analizarse en una perspectiva dinámica, de forma que en la práctica se buscará que los nuevos procesos de inversión se realicen de manera que los procesos u operaciones comerciales se encuentren lo más cercanas al mercado local de la empresa, esto significa relocalizar las operaciones a México. Los factores claves para tomar en consideración son:

- **Proximidad geográfica:** México está ubicado justo al sur de los Estados Unidos, lo que lo convierte en un lugar conveniente para realizar operaciones de proximidad. Esta proximidad reduce los costos de transporte y los plazos de entrega, lo que generará ahorros a las empresas.
- **Tratados de libre comercio:** México tiene un tratado de libre comercio con Estados Unidos, Canadá y la Unión Europea. Esto lo convierte en un lugar muy atractivo para el *nearshoring*, ya que elimina o reduce los aranceles sobre los bienes y servicios que se intercambian entre estos países.
- **Costos laborales competitivos:** México tiene una fuerza laboral competitiva que en promedio cuenta con educación secundaria y salarios menores a los estadounidenses. Esto puede ser atractivo a las empresas para relocalizarse en México.



- **Mano de obra calificada:** México tiene una fuerza laboral calificada con un buen conocimiento del inglés. Esto facilita que las empresas se comuniquen con sus empleados y garanticen que su trabajo se realice de acuerdo con los estándares requeridos..
- **Estabilidad política:** México es un país políticamente estable con un fuerte estado de derecho. Esto lo convierte en un lugar seguro para que operen las empresas.

Bajo esta perspectiva se espera que la política de *nearshoring* continúe creciendo en México en los próximos años. Esto se debe a los factores mencionados anteriormente, así como a la creciente demanda de bienes y servicios de fabricación mexicana en los Estados Unidos y Canadá. La tendencia de *nearshoring* está teniendo un impacto positivo en la economía de México, gracias a que está creando puestos de trabajo, aumentando la inversión e impulsando las exportaciones, también está ayudando a diversificar la economía y reducir su dependencia de las exportaciones de petróleo.

Sin embargo para consolidar este proceso, se enfrentan algunos desafíos entre los que se encuentran: 1) la infraestructura de México, como sus carreteras y puertos, deben mejorarse para respaldar la creciente industria de *nearshoring*; 2) La corrupción es un problema en México y puede obstaculizar el crecimiento de la industria de *nearshoring*; 3) México tiene una alta tasa de criminalidad, y esto puede ser una preocupación para las empresas que estén considerando realizar operaciones en territorio nacional. A pesar de estos desafíos, México está bien posicionado para beneficiarse de la tendencia del *nearshoring*. El país tiene una serie de ventajas, como su proximidad geográfica a los Estados Unidos, sus costos laborales competitivos y su mano de obra calificada. Con las políticas y las inversiones adecuadas, México puede convertirse en un actor importante en el mercado de *nearshoring*.



II. Mecanismos de financiamiento para el *Nearshoring*

El Congreso de Estados Unidos ha establecido como fuente de financiamiento para la política de *Nearshoring* a la Corporación Financiera de Desarrollo (CFD) de los Estados Unidos, señalando que se usarán fondos de esta corporación para financiar gastos de mudanza y costos necesarios de desarrollo de la fuerza laboral incurridos por empresas que trasladen sus operaciones de la República Popular de China a América Latina o el Caribe. El decreto de *Nearshoring* establece que la Corporación Financiera de Desarrollo Internacional de los Estados Unidos, en coordinación con las agencias federales como la Agencia de Comercio y Desarrollo de los Estados Unidos, el Banco de Exportación e Importación de los Estados Unidos, el Cuerpo de Ingenieros del Ejército de los Estados Unidos, la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional y las instituciones financieras internacionales en que participa Estados Unidos (incluidos el Grupo del Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo y el Fondo Monetario Internacional), utilizarán no menos del 10 por ciento de los montos disponible para proporcionar financiamiento conforme a la sección 1421 de la Ley de Mejor Utilización de Inversiones que Conducen al Desarrollo de 2018 (22 U.S.C. 9621) para cada año fiscal que comience después de la fecha de promulgación de esta Ley para financiar los costos de mudanza calificados y los costos necesarios de desarrollo de la fuerza laboral. y reducir la tasa de interés de cualquier préstamo que proporcione la CFD a la tasa de interés preferencial a cualquier corporación calificada que sea elegible para recibir asistencia de la CFD.



<https://www.prodensa.com/nearshoring-to-mexico-the-new-reality/>



Dr. Clemente Ruiz Durán

Consejero del Instituto para el Desarrollo Industrial y la Transformación Digital A.C. (INADI)

SEPTIEMBRE 2023