



Economía Mexicana: Situación y Perspectivas

Gerardo Esquivel
El Colegio de México

Mayo, 2023

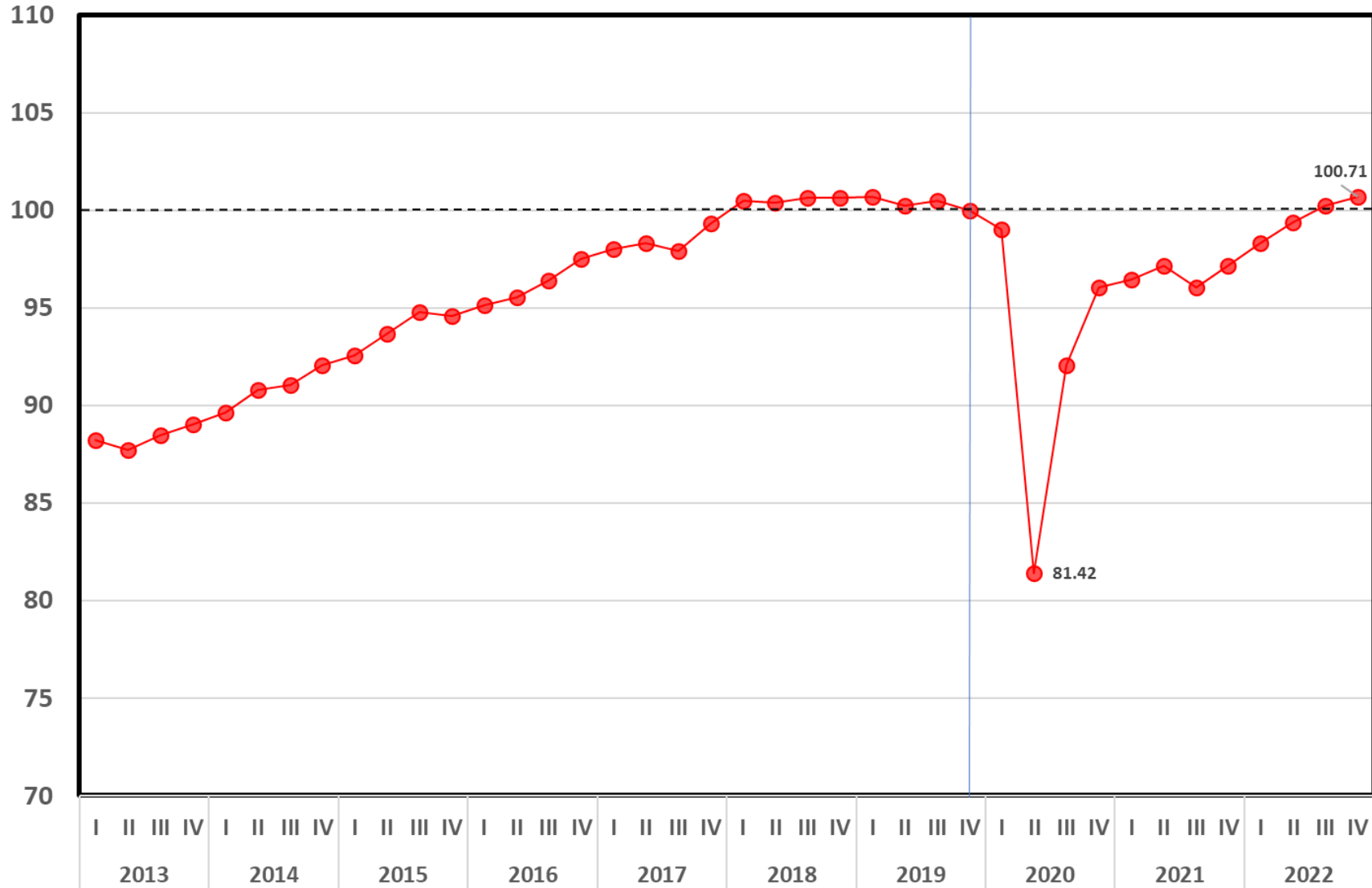
¿Cómo está la economía mexicana en general y/o comparado con la situación pre-pandemia?

Varios posibles indicadores clave:

| | | | | | |
|-------------------------|---|---|---|---|---|
| ▶ Producción | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Indicadores Laborales | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Sector Externo | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Inflación | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Pobreza | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |

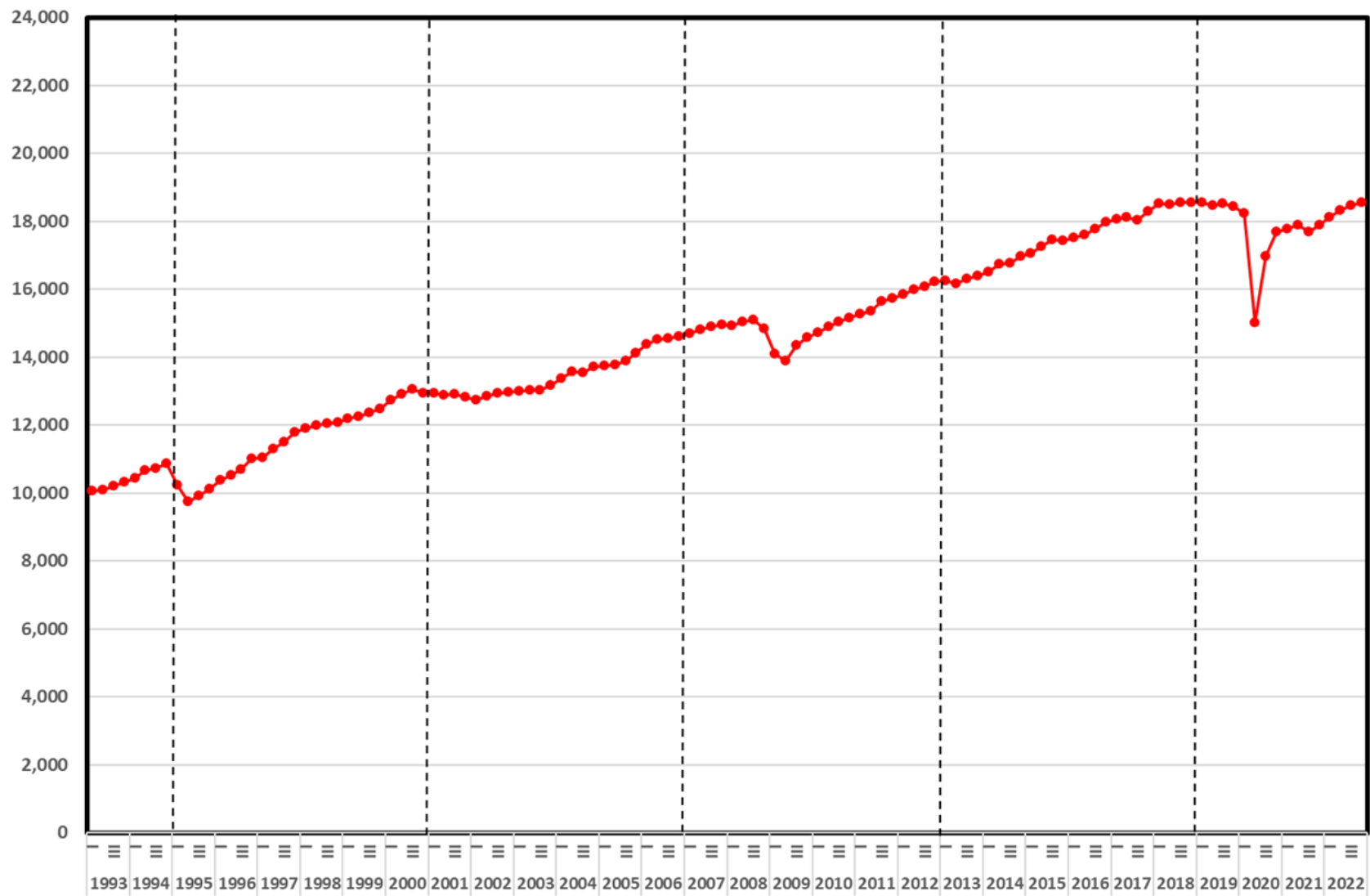
Producto Interno Bruto de México, 2013-2022

Índice 2019-IV = 100



PIB trimestral de México, 1993-2022

(miles de millones de pesos de 2013)



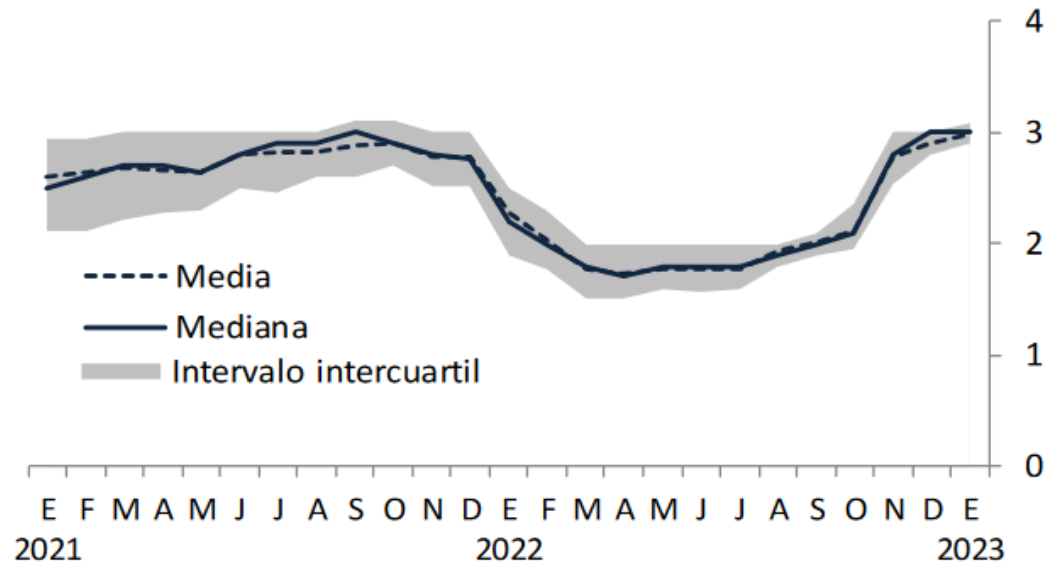
Revisiones a los pronósticos de crecimiento económico en México para 2022 y 2023

Encuesta de fines de enero de 2023

Encuesta de fines de abril de 2023

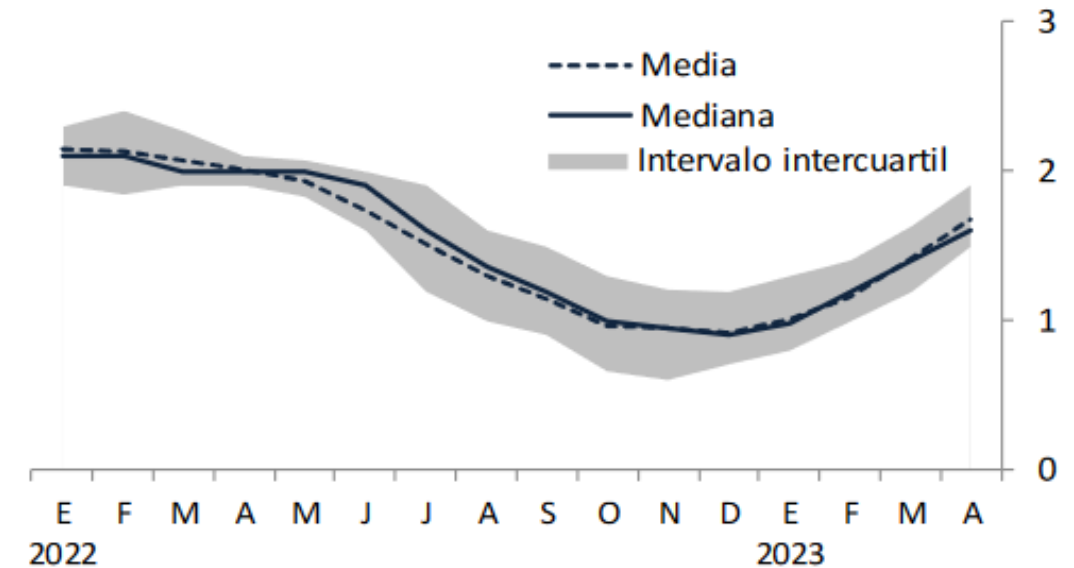
Gráfica 6. Pronósticos de la variación del PIB para 2022

Tasa anual en por ciento



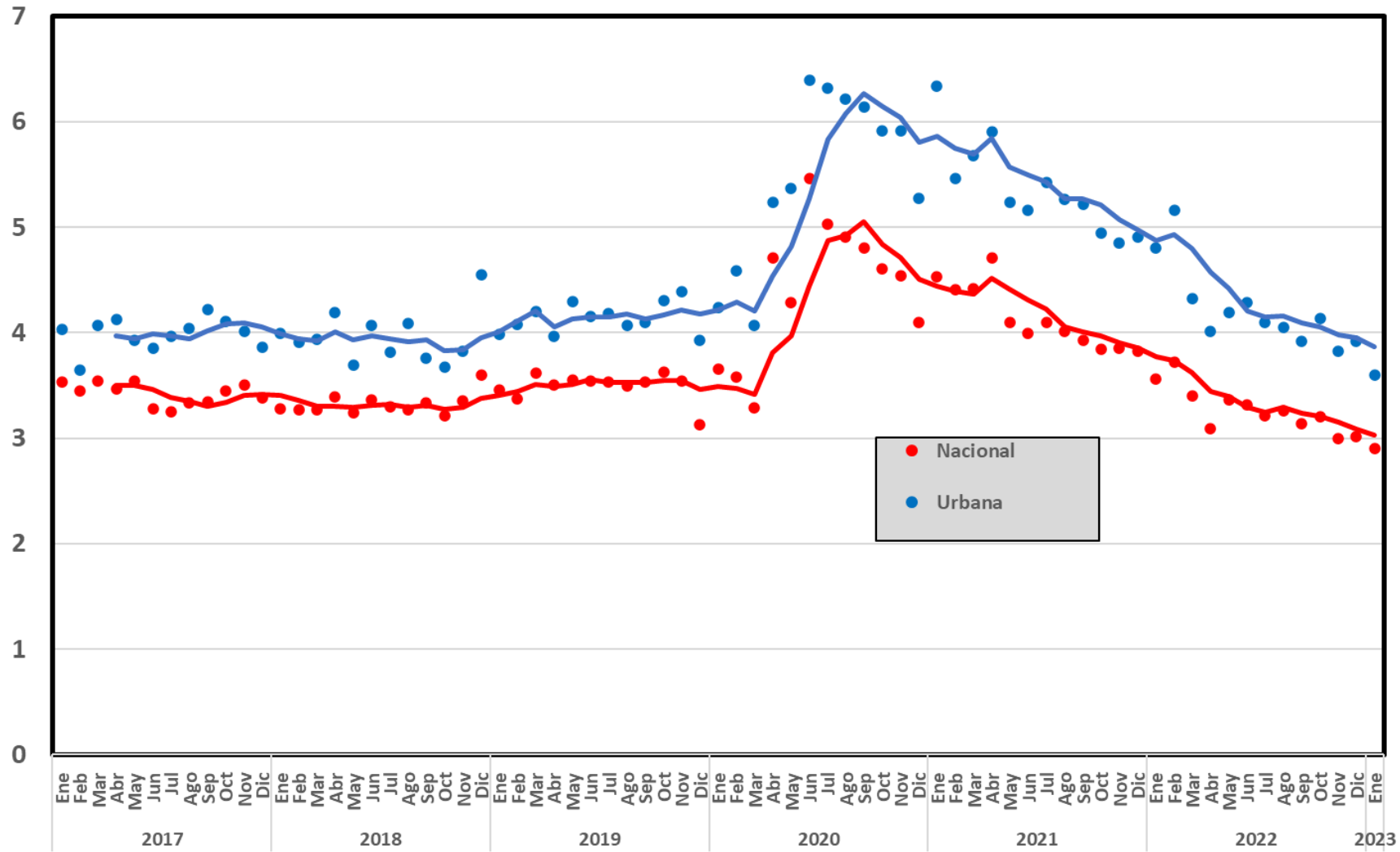
Gráfica 6. Pronósticos de la variación del PIB para 2023

Tasa anual en por ciento



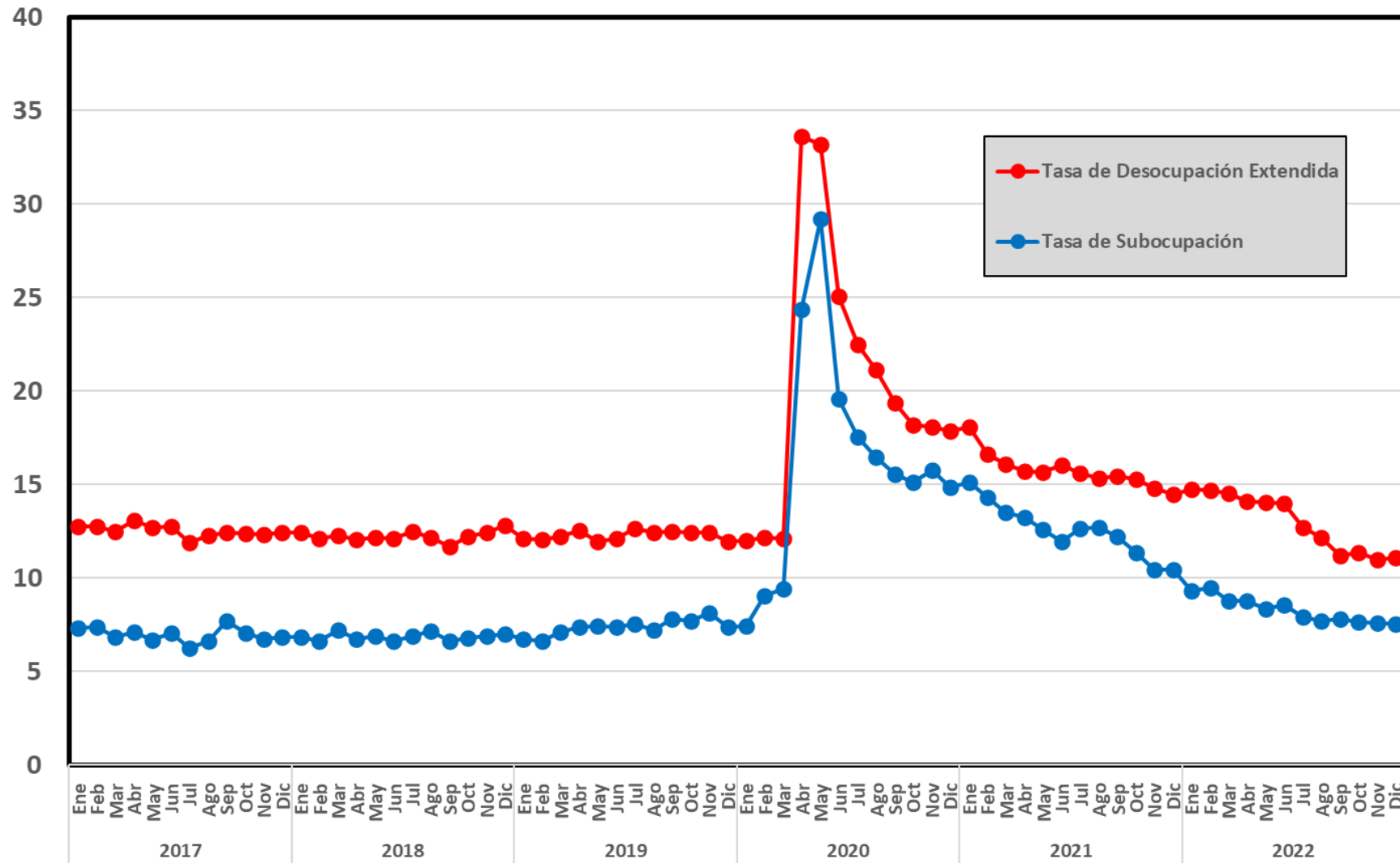
México: Tasas de Desocupación

(porcentaje de la PEA, datos con ajuste estacional)

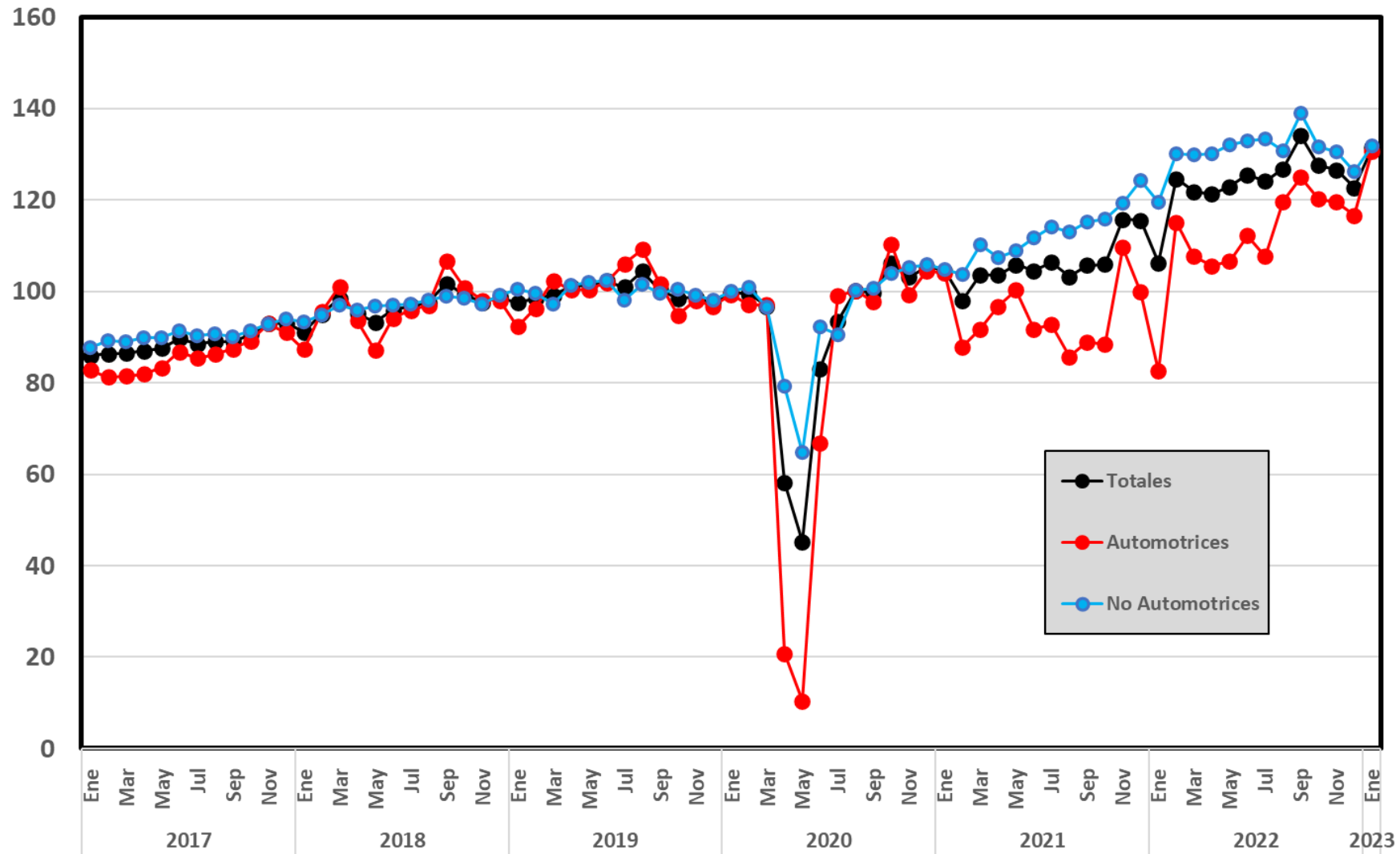


México: Tasas de Subocupación y de Desocupación Extendida

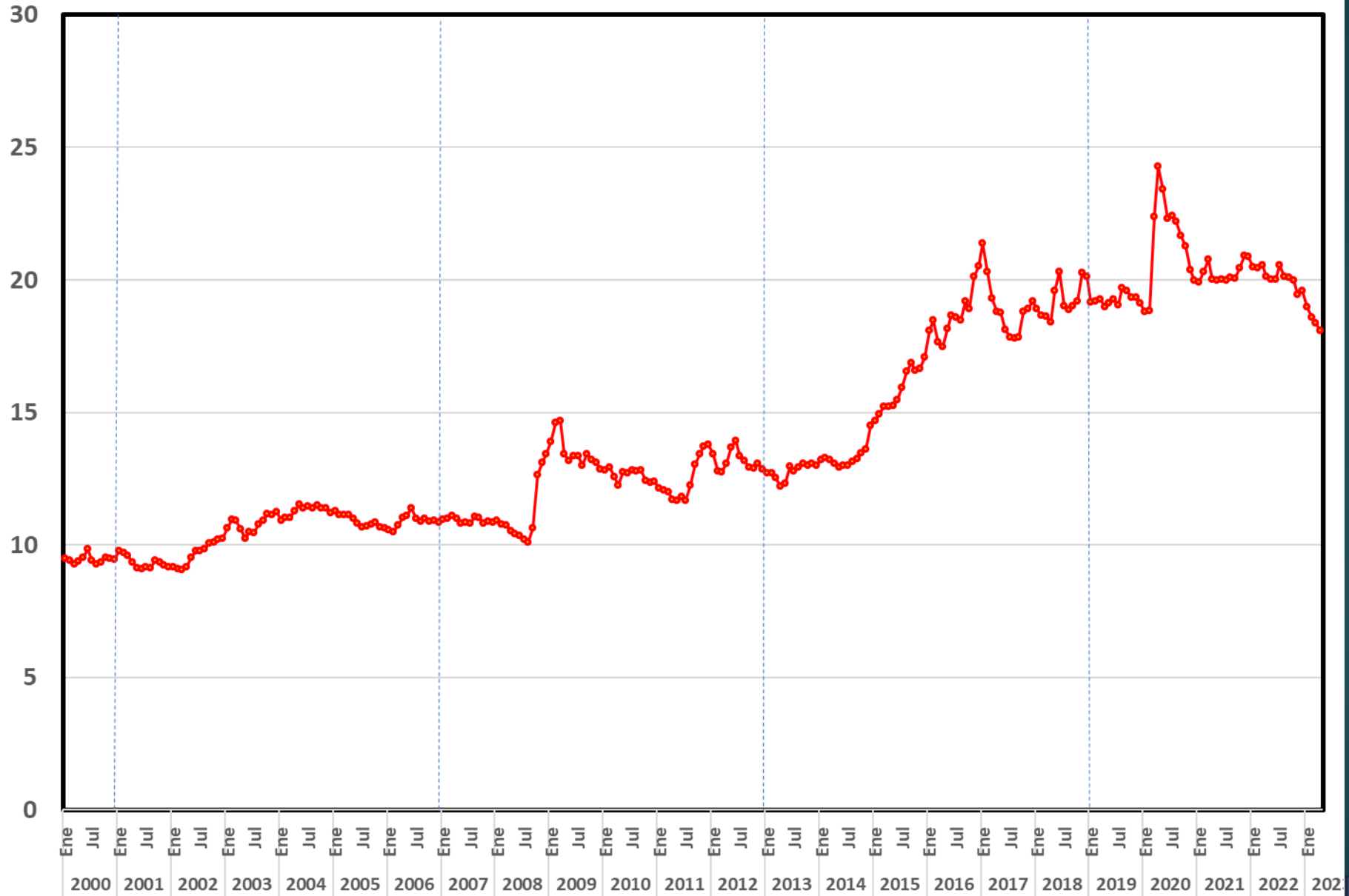
(porcentaje de la PEA y PEA(+), datos con ajuste estacional)



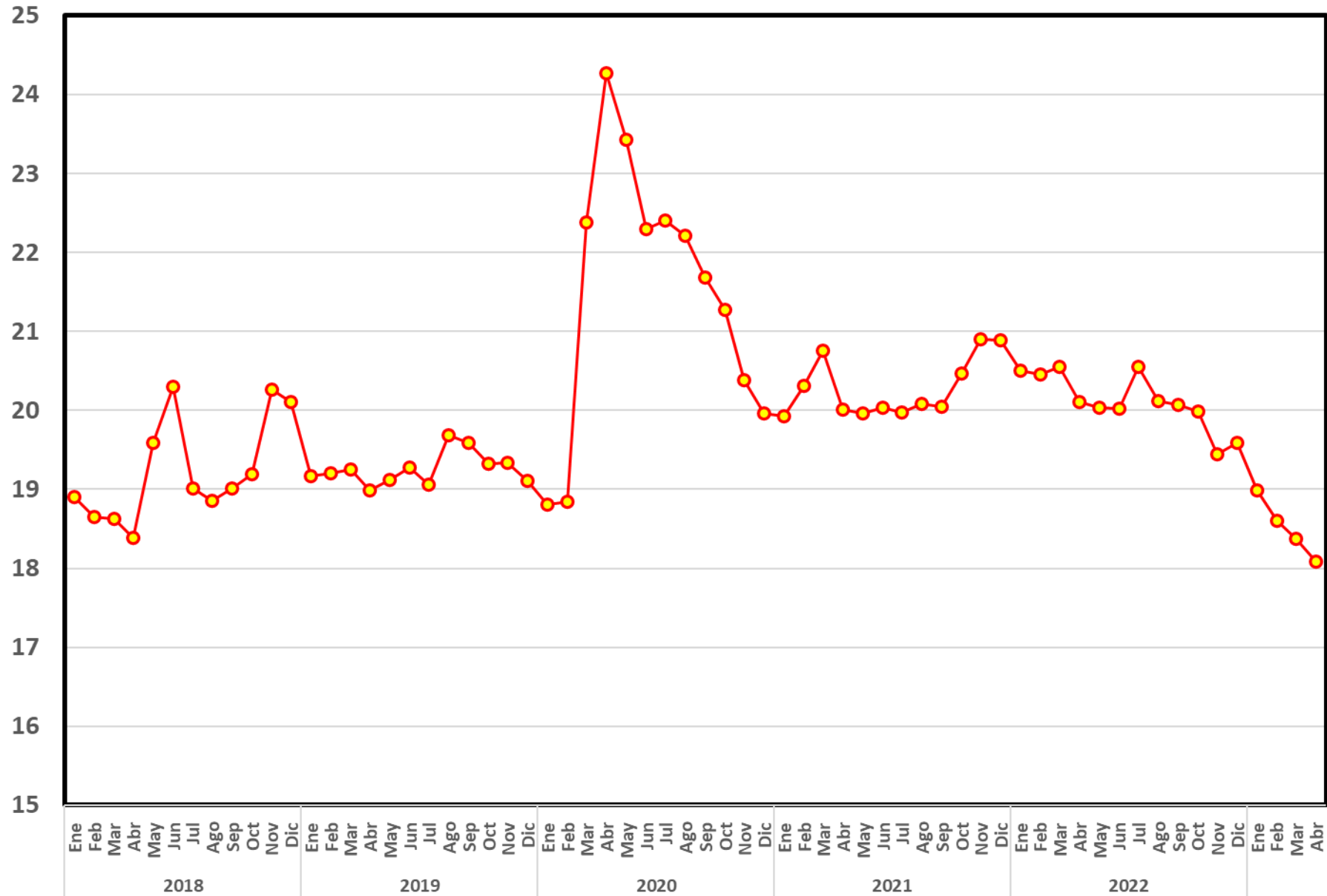
Exportaciones Manufactureras Totales, Automotrices y No Automotrices (Índices 2019 = 100)



Tipo de cambio Peso-Dólar, 2000-2023

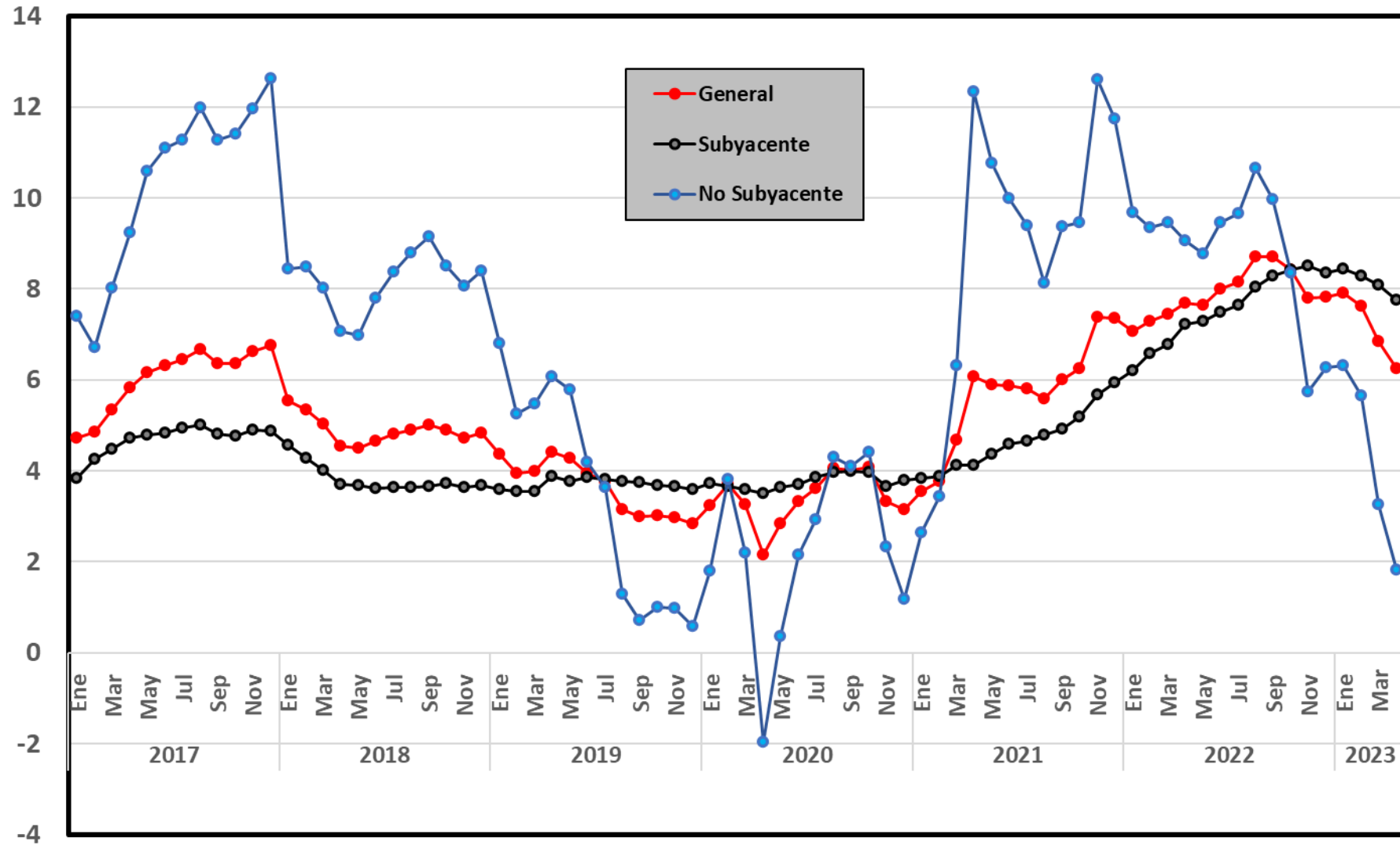


Tipo de cambio Peso-Dólar, 2018-2023

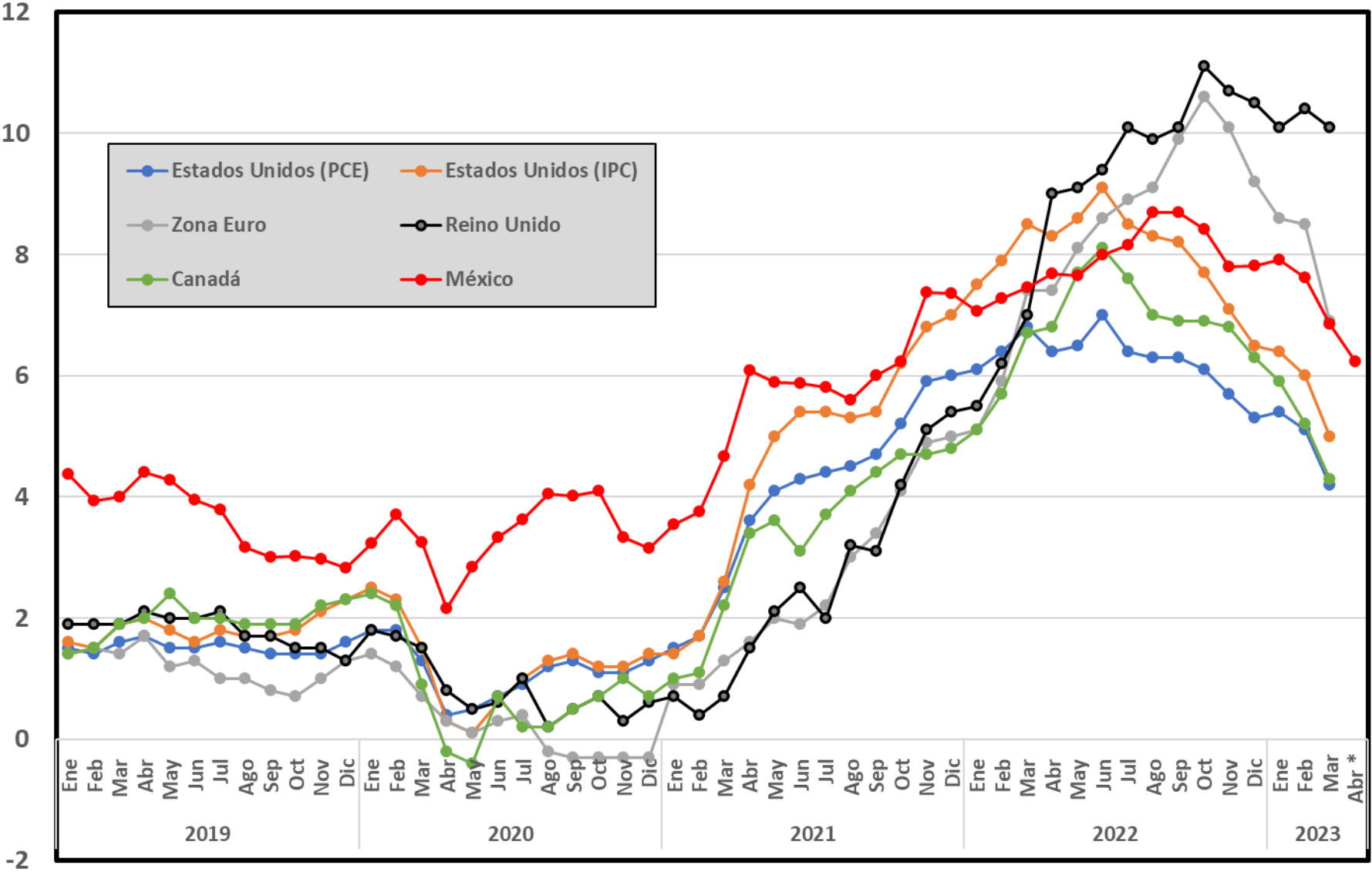


Tasas de Inflación Anual en México

(porcentaje)

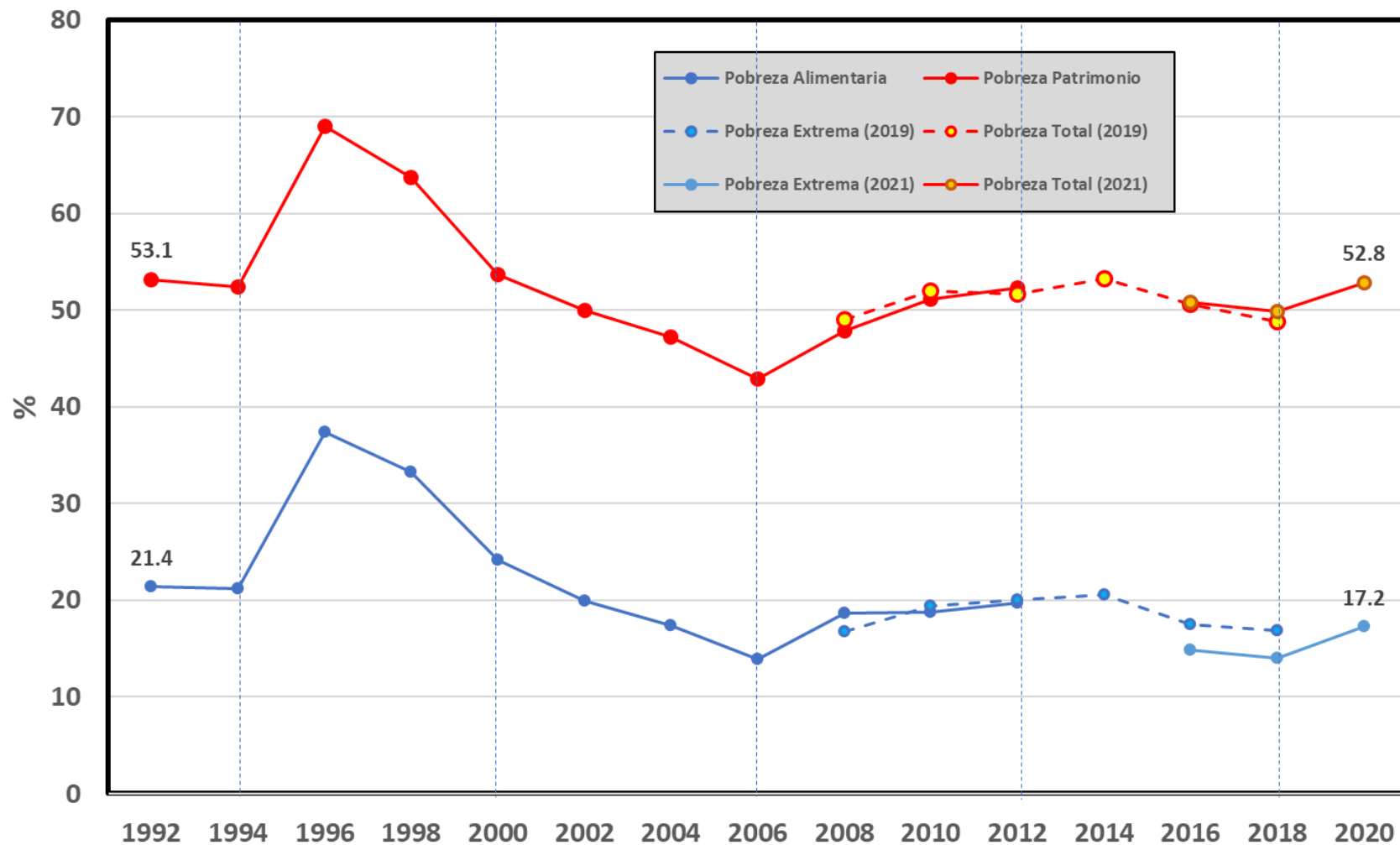


Tasas de Inflación Anual en Diversos Países



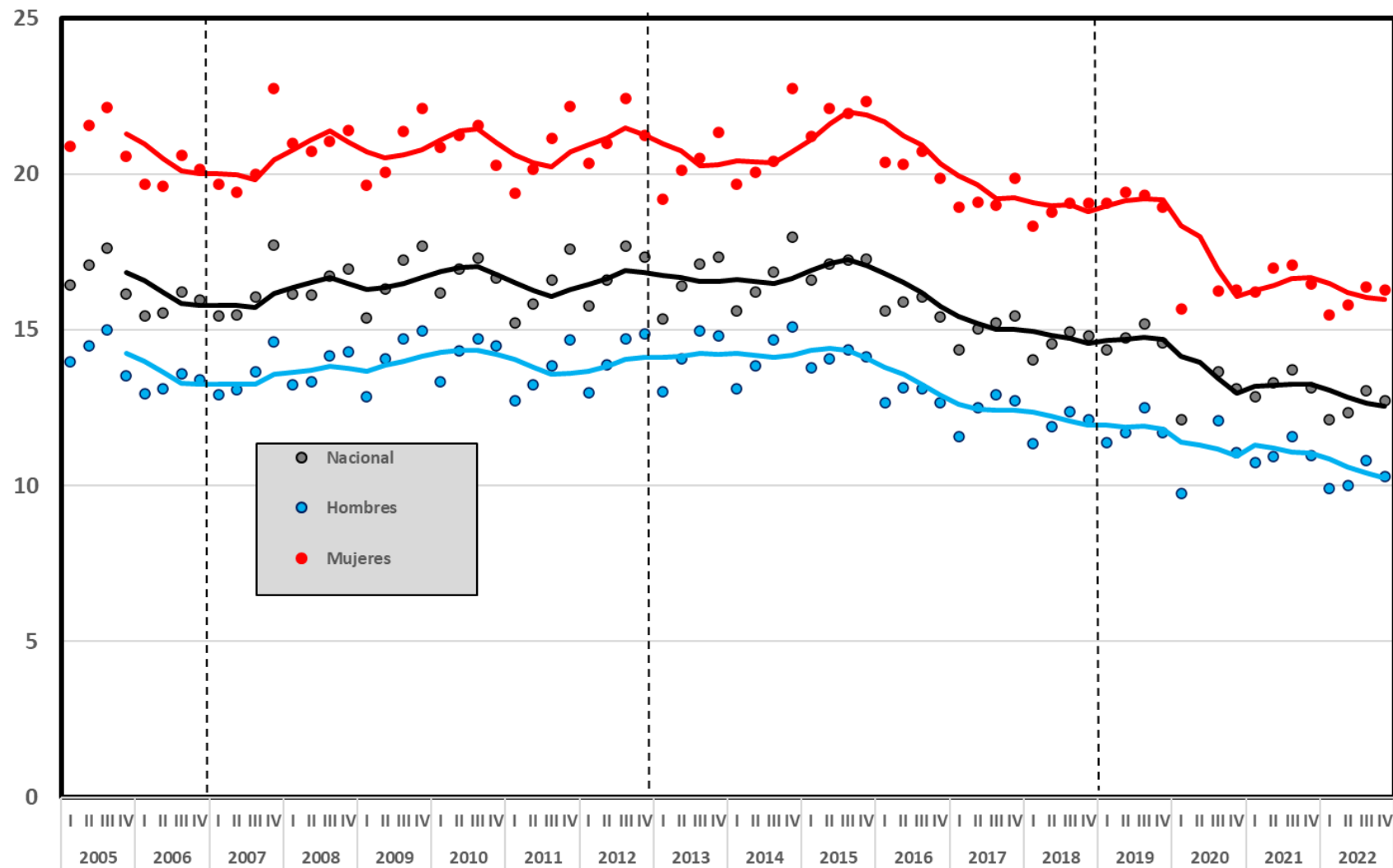
México: Tasas de Pobreza Total y Extrema (por ingresos), 1992-2020

(porcentaje de la población total)



Pobreza Laboral de la Población Ocupada por Género

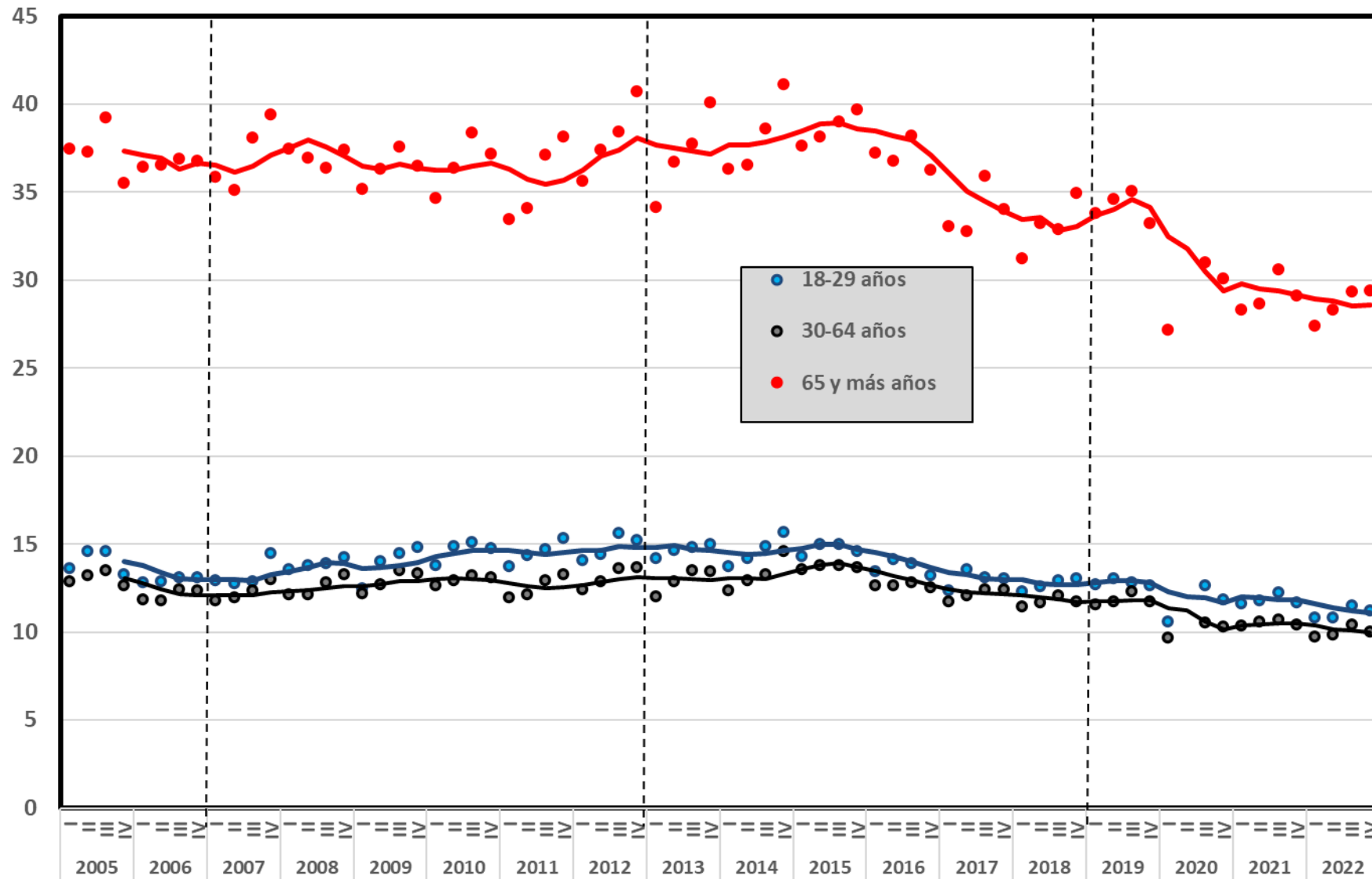
(Porcentaje de ocupados con ingreso laboral inferior al costo de la canasta alimentaria)



Fuente: Elaboración propia con datos de CONEVAL.

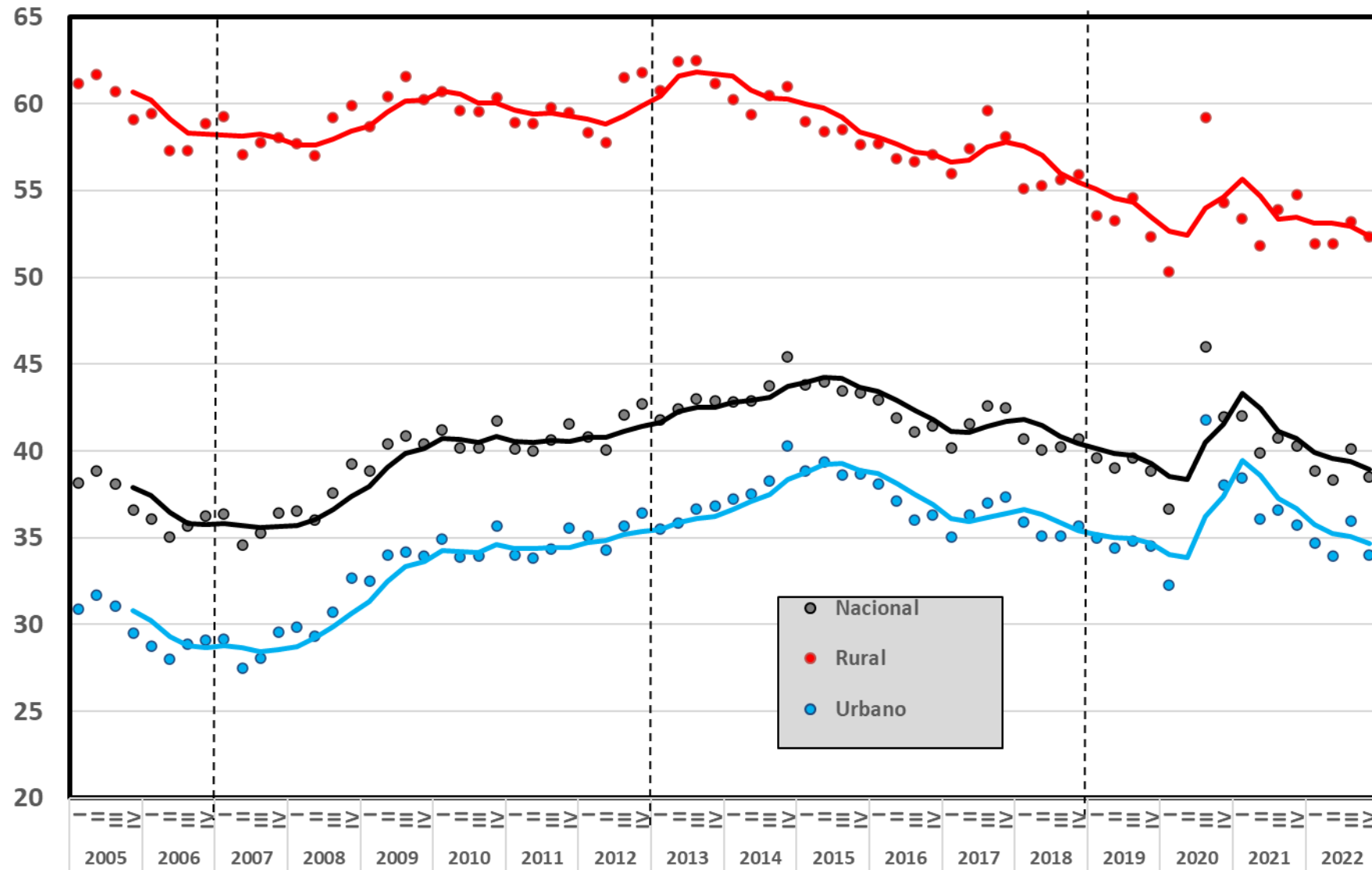
Pobreza Laboral de la población ocupada por rango de edad

(Porcentaje de ocupados con ingreso laboral inferior al costo de la canasta alimentaria)



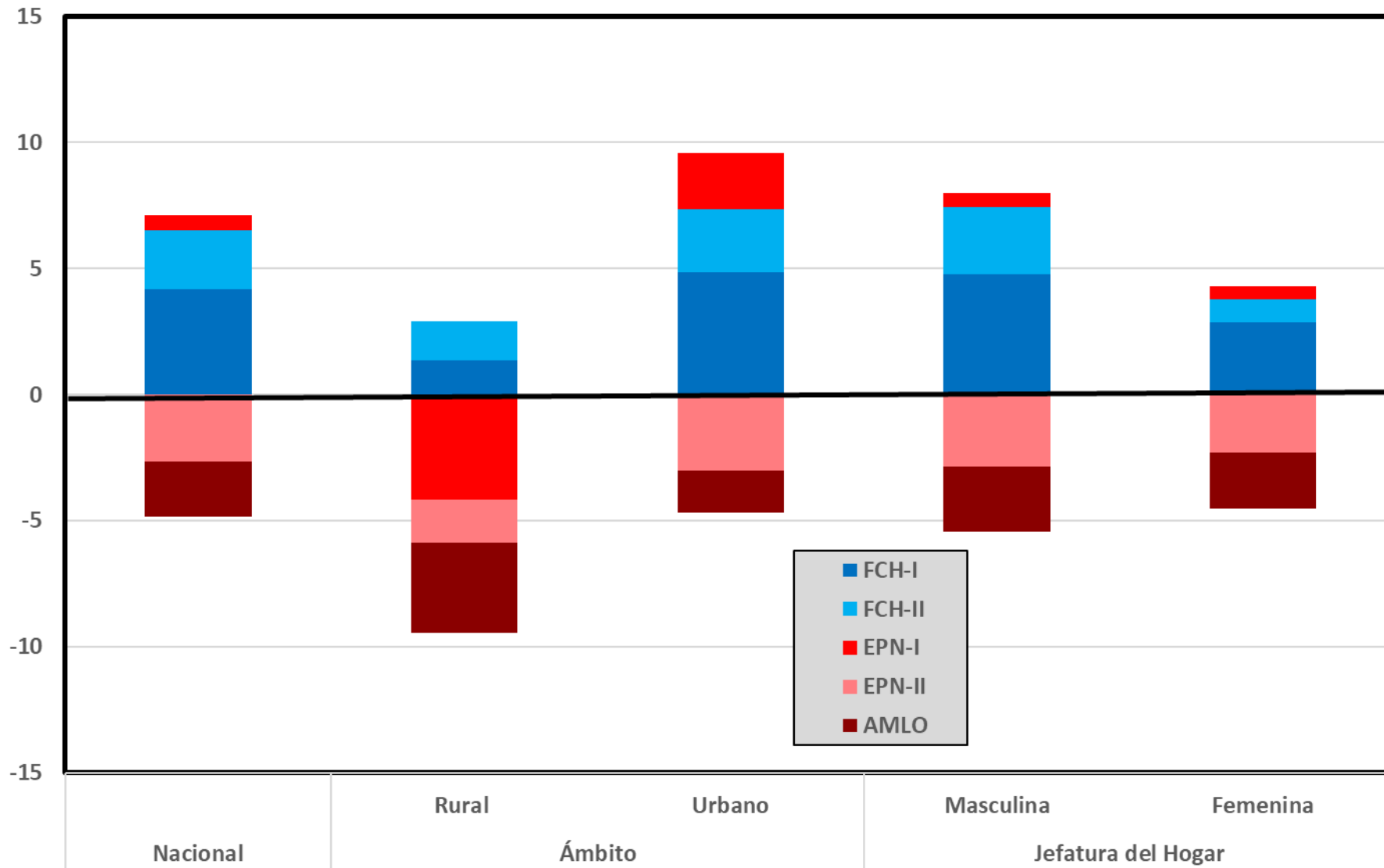
Fuente: Elaboración propia con datos de CONEVAL.

Pobreza Laboral: Porcentaje de la población con ingreso laboral inferior al costo de la canasta alimentaria por ámbito regional



Fuente: Elaboración propia con datos de CONEVAL.

Cambios en la Tasa de Pobreza Laboral de la Población por Semiperiodo Presidencial (puntos porcentuales)



Fuente: Elaboración propia con datos de CONEVAL.

¿Cómo está la economía mexicana en general y/o comparado con la situación pre-pandemia?

Varios posibles indicadores clave:

| | | | | | |
|-------------------------|---|---|---|---|---|
| ▶ Producción | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Indicadores Laborales | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Sector Externo | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Inflación | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |
| ▶ Pobreza | ¿ | ✓ | X | ~ | ? |



Perspectivas

¿Qué es eso del *near-shoring* de lo que todo mundo habla?



Proceso inicial de Des-globalización

20

▶ Eventos catalizadores

- Crisis financiera de 2008-2009
- Pandemia del COVID-19
- Invasión de Rusia a Ucrania

▶ Signos de manifestación

- *Occupy Wall Street*
- Triunfo electoral de Donald Trump
- *Brexit*

▶ Tendencias económicas a nivel mundial

- Reducción de la importancia del comercio.
- Reducción de la inversión extranjera.

Occupy Wall Street

Crisis Financiera de 2008-2009

Elección de líderes nacionalistas

Pandemia del COVID-19

Brexit

Invasión de Rusia a Ucrania

Des-
globalización

- Reducción de la importancia del comercio.
- Reducción de la inversión extranjera.

Transformación y nuevo orden internacional

21

Causas profundas

- Descontento con la globalización ante mayor desigualdad y falta de resultados.
- Importancia creciente de la economía China.
- Reordenamiento del poder político y militar en el mundo.

Causas más inmediatas

- Ascenso de líderes anti-globalización en diversos países.
- Planes de expansión de China: "One road, one belt".
- Pandemia del COVID-19.
- Invasión de Rusia a Ucrania y las sanciones implementadas por occidente.

Vulnerabilidades del sistema actual

22

- ▶ Lo que nos mostró la crisis de los últimos años es que el sistema actual es muy vulnerable y por eso la tendencia globalizadora ha empezado a cambiar.

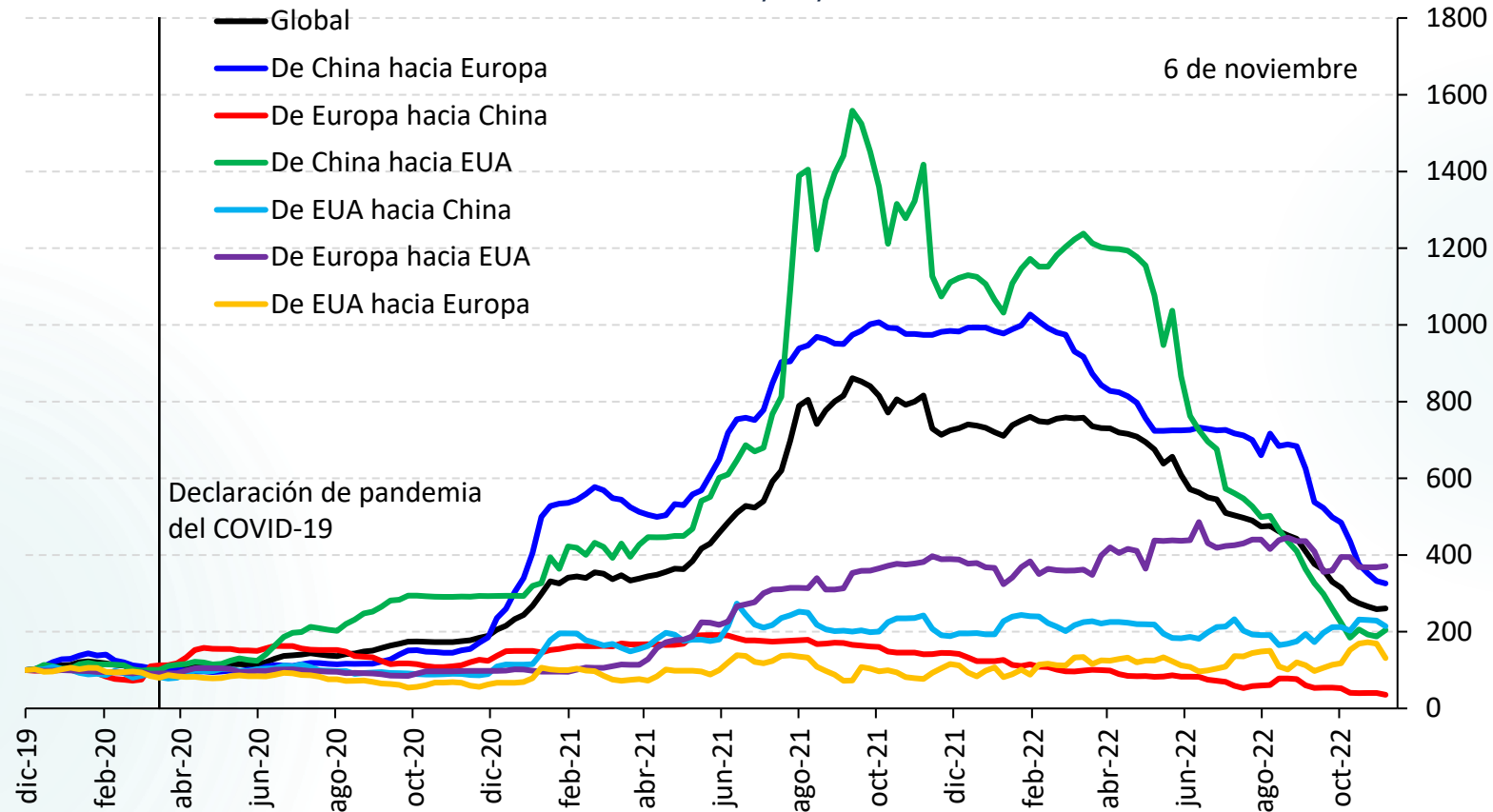
Ruptura en cadenas de valor

Dependencia de una sola región

Precios y suministros de alimentos, energía y metales industriales

Precio del Transporte de Carga

Índice 6/12/2019=100



Nota: El indicador se calcula tomando la mediana de todos los precios registrados por día. Para su publicación semanal se toma el promedio de los 5 días laborales.
Fuente: Bloomberg, Freight Baltic Index.

Estas vulnerabilidades se convierten en necesidades de transformación sistémicas.

24



¿Qué es la re-globalización?

25

- ▶ Reglobalización: un nuevo orden internacional entre la autarquía y la hiperglobalización.



- La posición geográfica y contexto volverán a ser importantes.
- Teoría Dell de la prevención del conflicto queda descartada.
- Búsqueda por mayor seguridad alimentaria, industrial y energética.
- Garantía del mantenimiento de las cadenas de suministro.
- Desconfianza entre países.

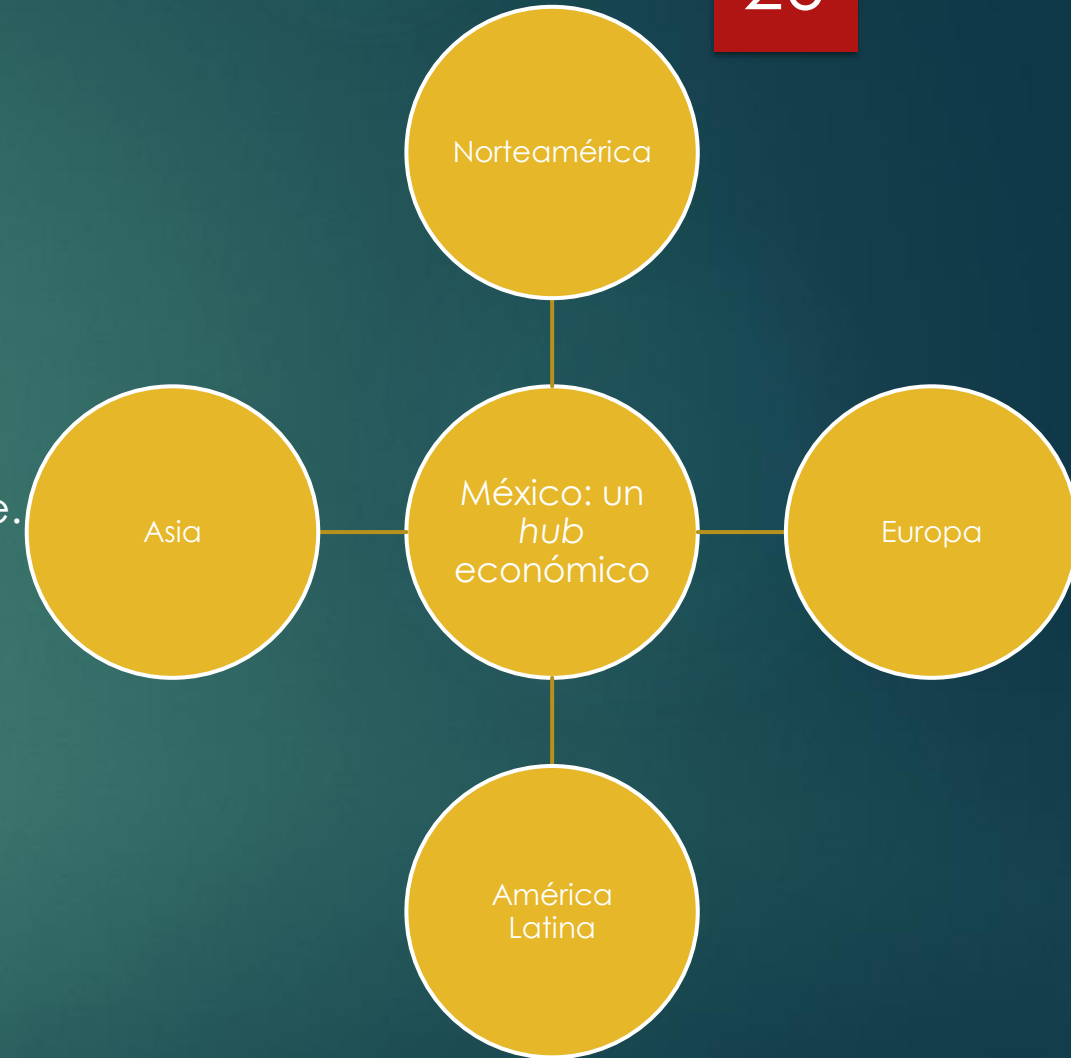


Volverá a ser importante con quién y en qué condiciones se establecen relaciones comerciales de negocios ("Friend-shoring")

Ventajas para México del proceso de relocalización de industrias

26

- ▶ Posición geográfica ventajosa.
- ▶ Demografía
- ▶ Acuerdos de libre comercio que otorgan confianza y certidumbre.
- ▶ Proceso de relocalización industrial que puede beneficiarlo.
- ▶ Estabilidad política y social.



Acciones clave para México

Invertir más en infraestructura y comunicaciones (puertos, aeropuertos, carreteras, etc.)

Reducir la inseguridad que afecta amplias zonas del país.

Enviar señales claras de respeto y compromiso a los acuerdos internacionales.

Garantizar la provisión accesible de insumos clave para la producción.

Seguir reduciendo la corrupción para garantizar piso parejo.

¿Des-globalización o Re-globalización?

Se comienza a delinear un mundo distinto al que conocemos.

Es mejor estar preparados para un escenario de re-globalización.

México presenta condiciones favorables para insertarse en el nuevo orden internacional.

El país no puede darse el lujo de desperdiciar esta nueva oportunidad de desarrollo.

¿NAFTA 3.0?

Lo que debimos haber aprendido

Lo que no debemos repetir ...

30

- Falta de Política Industrial (búsqueda de integración de las cadenas productivas)
- Concentración regional en el Norte del país (necesitamos diversificar los beneficios)
- Desatención a la problemática social (énfasis en movilidad urbana, acceso a servicios y oferta y calidad de la vivienda)
- Tratar de competir sólo con salarios bajos

¡Gracias!

<https://gerardoesquivel.org>

gerardo.esquivel@gmail.com