

¿Qué Sigue?

Dr. Luis Foncerrada
CEESP
Enero 2014

¿Qué hacer ahora para lograr un desarrollo económico y mejorar la calidad de vida?

1. Reglas de juego

2. Política Industrial (Tres sectores)

3. Reformar la Reforma Hacendaria

1. Reglas de juego

- ✓ **Certeza jurídica, derechos de propiedad.**
- ✓ **Leyes secundarias.**
- ✓ **Eliminar corrupción e impunidad.**
- ✓ **Estado de Derecho. “Rule of Law”.**
- ✓ **Inversión en energía. Tres áreas críticas.**

¿Por qué el Desarrollo Institucional?

- El desarrollo de instituciones está directamente ligado al desarrollo económico:

“cuanto más crecimiento económico exista, tanto mayor serán las interacciones entre los miembros de la sociedad y, por ende, tanto mayor deberá ser la especialización de las instituciones para regularlas, sobre todo cuando las relaciones son cada vez más impersonales y/o entre organizaciones”.

- En este sentido, una de las razones de ser de las instituciones es reducir y mantener costos de transacción bajos.
- En México, el bajo crecimiento económico resulta en buena parte por los elevados costos de transacción que enfrentan los agentes económicos y por la incertidumbre que generan derechos de propiedad pobremente definidos.
- La ausencia y dificultad para lograr acuerdos, así como la incapacidad para hacerlos cumplir limitan también el crecimiento de la economía mexicana.

2. Política Industrial

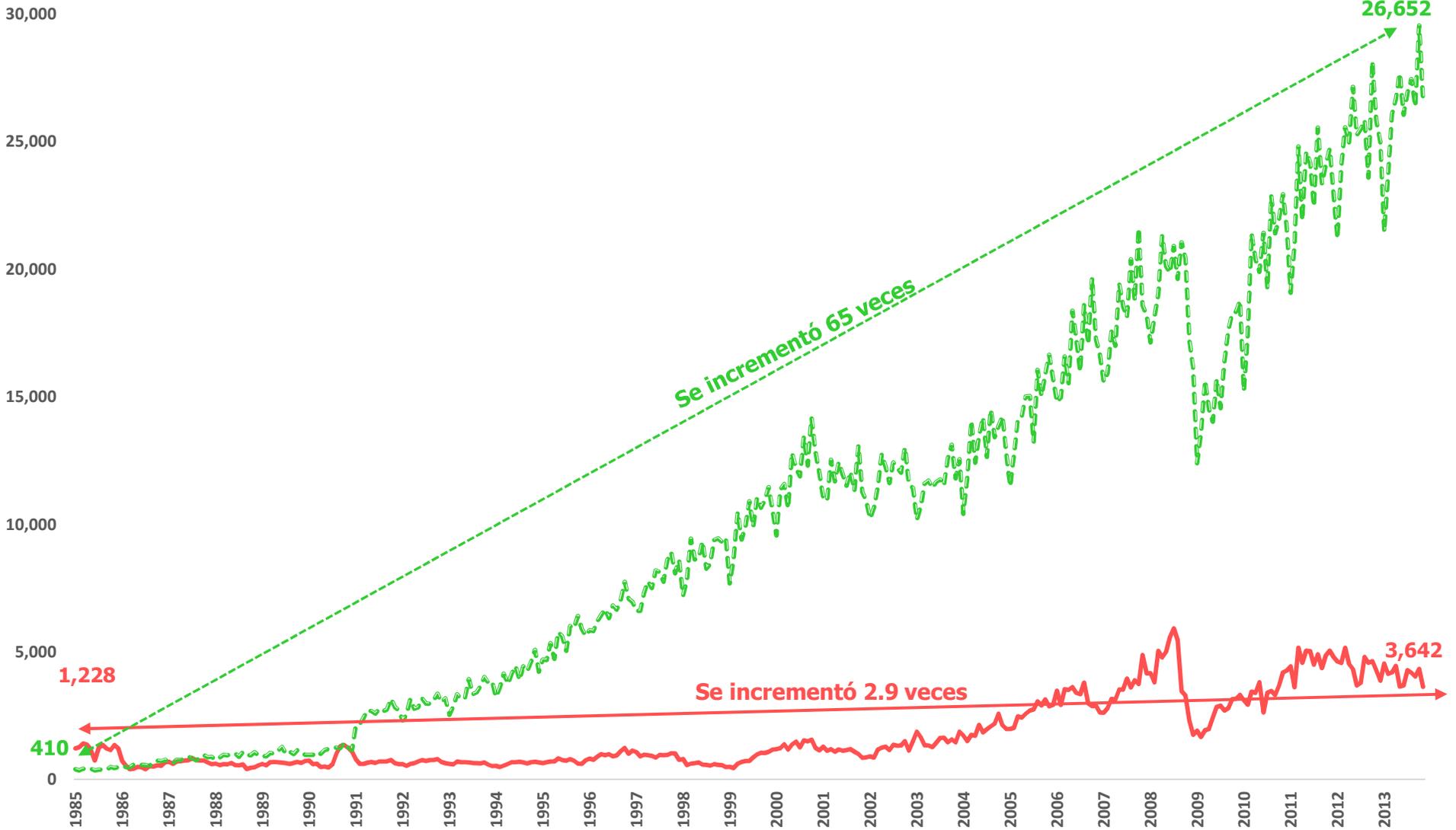
(Tres sectores)

- ✓ **Revolución Manufacturera en USA y Canadá. Innovación.**
- ✓ **Tratados de libre comercio.**
- ✓ **¿Norte América?**
- ✓ **Cadenas de suministro. Infraestructura.**
- ✓ **Agentes productivos. Dialogo continuo.**

Exportaciones de México

(Millones de dólares)

— Petroleras — Manufactureras



3. Reforma Hacendaria

Reformar: corregir y mejorar.

¿Por qué?

- ✓ **Propiciar inversión, integración industrial, empleo formal, reducción de costos de transacción.**
- ✓ **Elemento crítico de la Política de Desarrollo y Productividad. Política Industrial.**
- ✓ **Gasto eficaz, dirigido a creación de empleo formal.**
- ✓ **Reducir déficit. Incrementar la recaudación.**

~~LO BUENO~~

Lo Bueno...

1% aproximadamente de más recaudación.

1. LO MALO

2. LO MUY MALO

3. LO GRAVE

LO MALO

LA REFORMA TRIBUTARIA

- 1. Una oportunidad perdida**
- 2. Más complejidad**
- 3. Más regresividad**
- 4. Pérdida del IETU**
- 5. Se pierde competitividad**
- 6. Propicia informalidad... Corrupción?**
- 7. Es una reforma anti-empleo y anti-crecimiento.**

LO MUY MALO

EL GASTO PÚBLICO

**El instrumento más importante de
política económica**

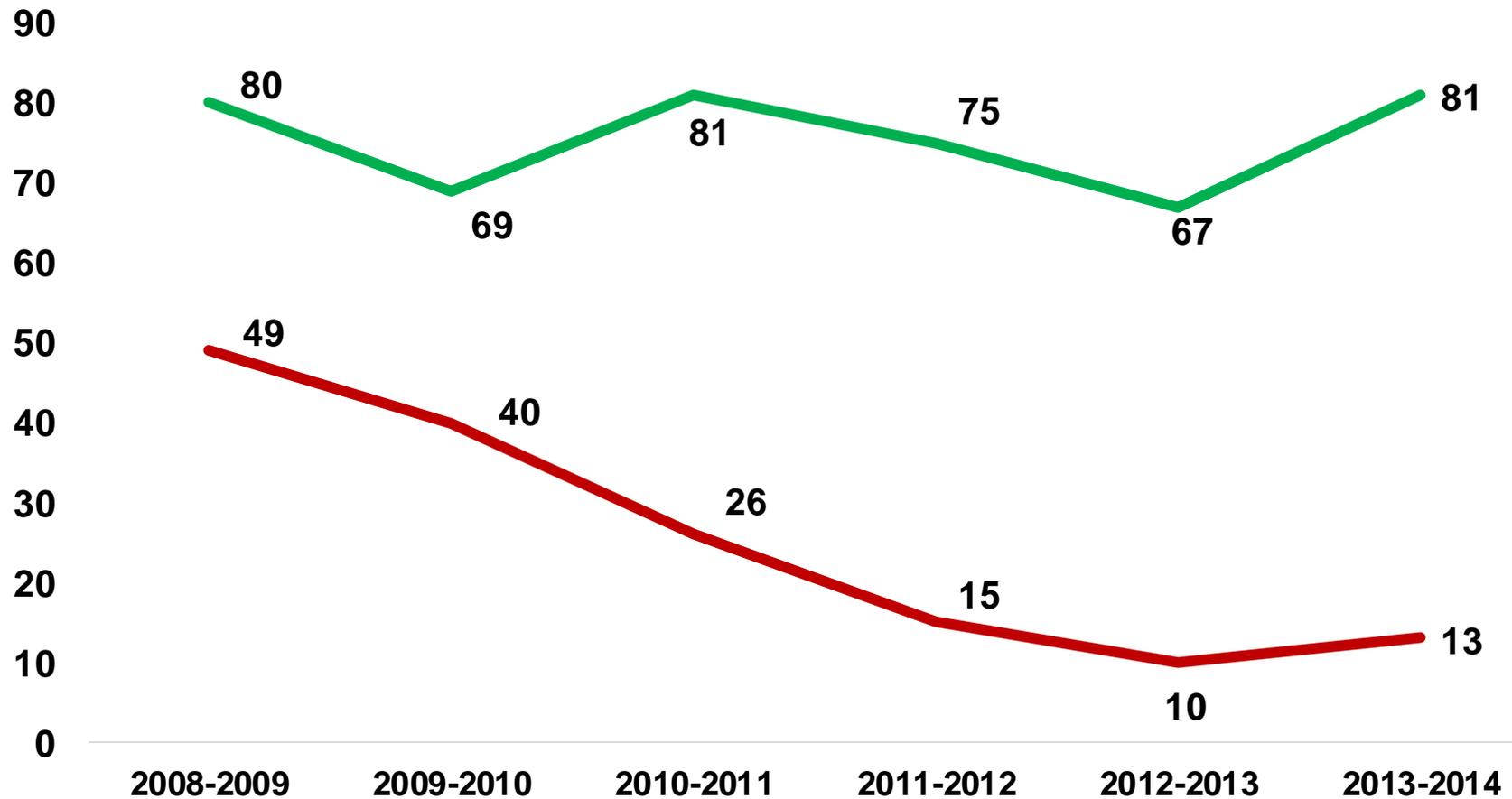
¿Bien planeado, bien diseñado?

En gasto público, muchas tareas pendientes y muy urgentes:

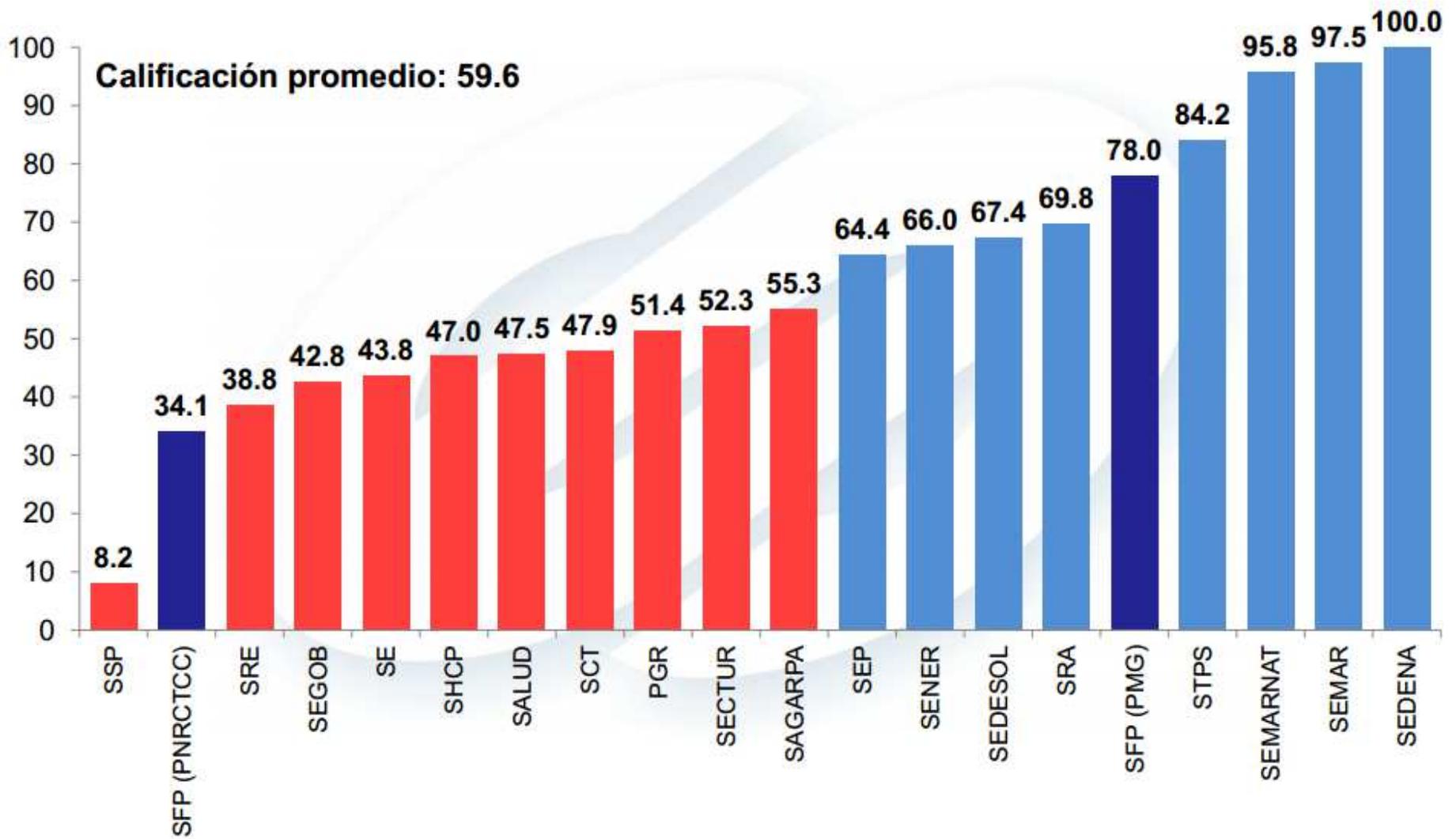
- 1. No hay evaluación del desempeño del gasto**
- 2. Falta de transparencia y racionalización**
- 3. Aumento enorme del gasto para 2014.....¿para qué?**

Gran énfasis en consumo y no en inversión!

Posiciones de México y Chile en el sub pilar despilfarro del gasto público, según el Reporte de Competitividad Global del Foro Económico Mundial



Resultados de la Evaluación 2012*/



www.ceesp.org.mx

www.gastarmejusto.mx



@CEESP1



CEESP



@gastarmejusto

LO GRAVE

DÉFICIT: IMPLICACIONES

1. Riesgos en Sustentabilidad Fiscal
2. Riesgo de Crowding Out
3. Riesgos en Estabilidad Macroeconómica

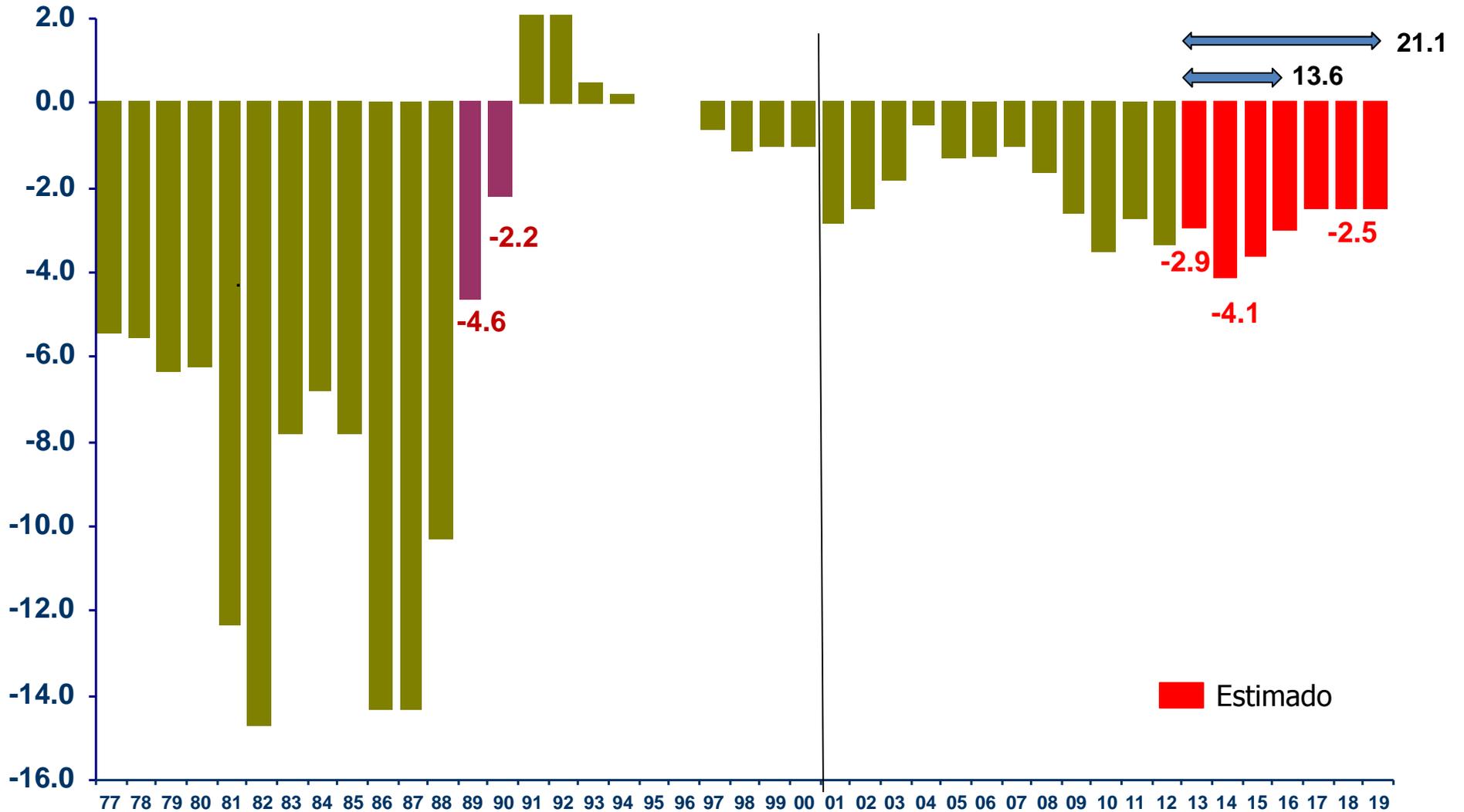
REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (% DEL PIB)

	2012	2013	2014
Ingresos presupuestarios	22.7	21.6	21.8
Gasto neto presupuestario	25.3	24.0	25.3
Déficit presupuestario	2.6	2.4	3.5
Déficit no presupuestario	0.0	0.0	0.0
Déficit público tradicional	2.6	2.4	3.5
Ajustes	0.7	0.5	0.6
PIDIREGAS	0.1	0.1	0.1
IPAB	0.1	0.1	0.1
Adecuaciones presupuestarias	0.5	0.4	0.4
Programa de deudores	0.0	0.0	0.0
Banca de desarrollo y fondos de fomento	0.0	-1.0	-0.1
RFSP	3.3	2.9	4.1

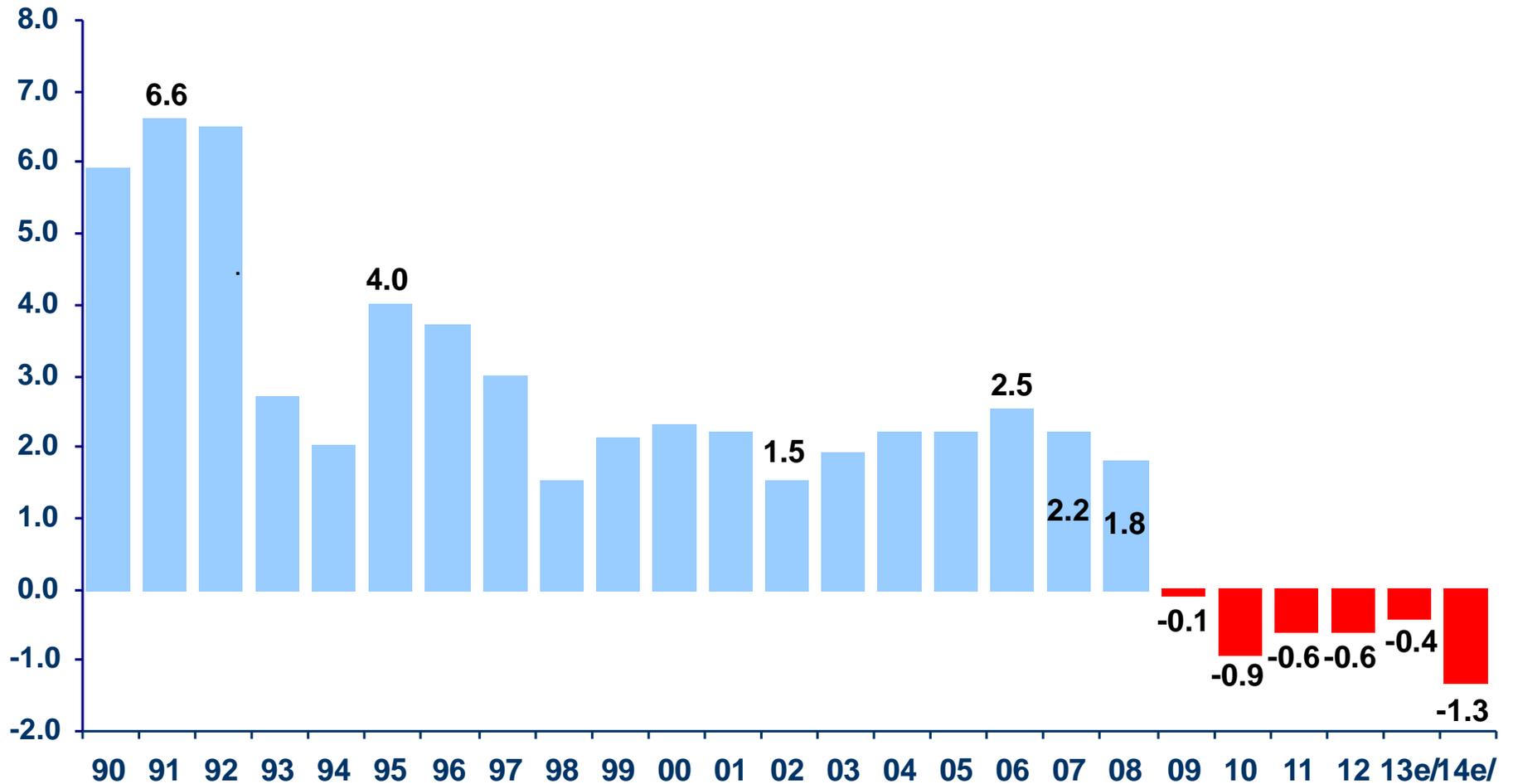
FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de la SHCP.

BALANCE TRADICIONAL (1977-2000) Y REQUERIMIENTOS FINANCIEROS (2001-2019) DEL SECTOR PÚBLICO

(COMO % DEL PIB)

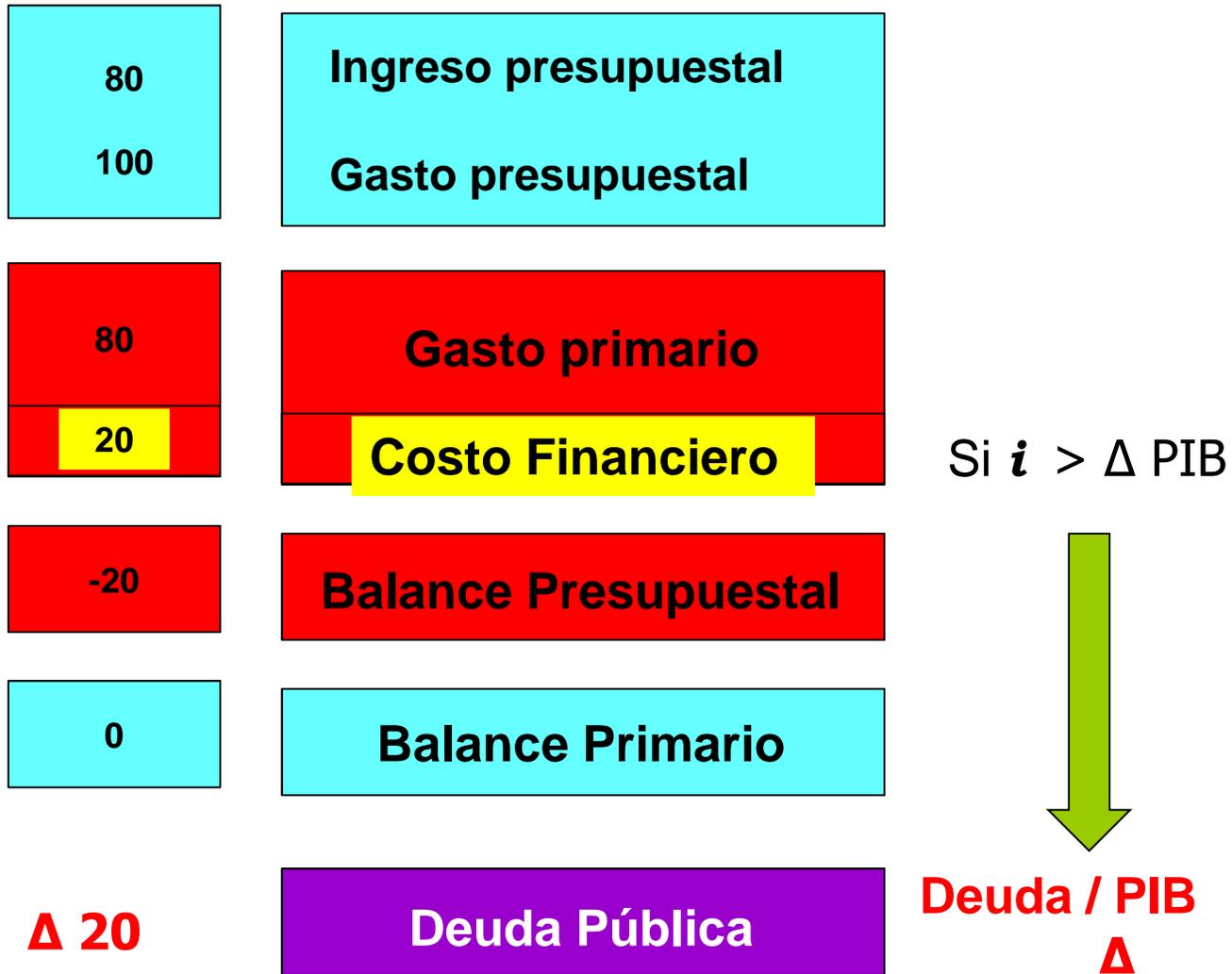


BALANCE PRIMARIO DEL SECTOR PÚBLICO (COMO % DEL PIB)



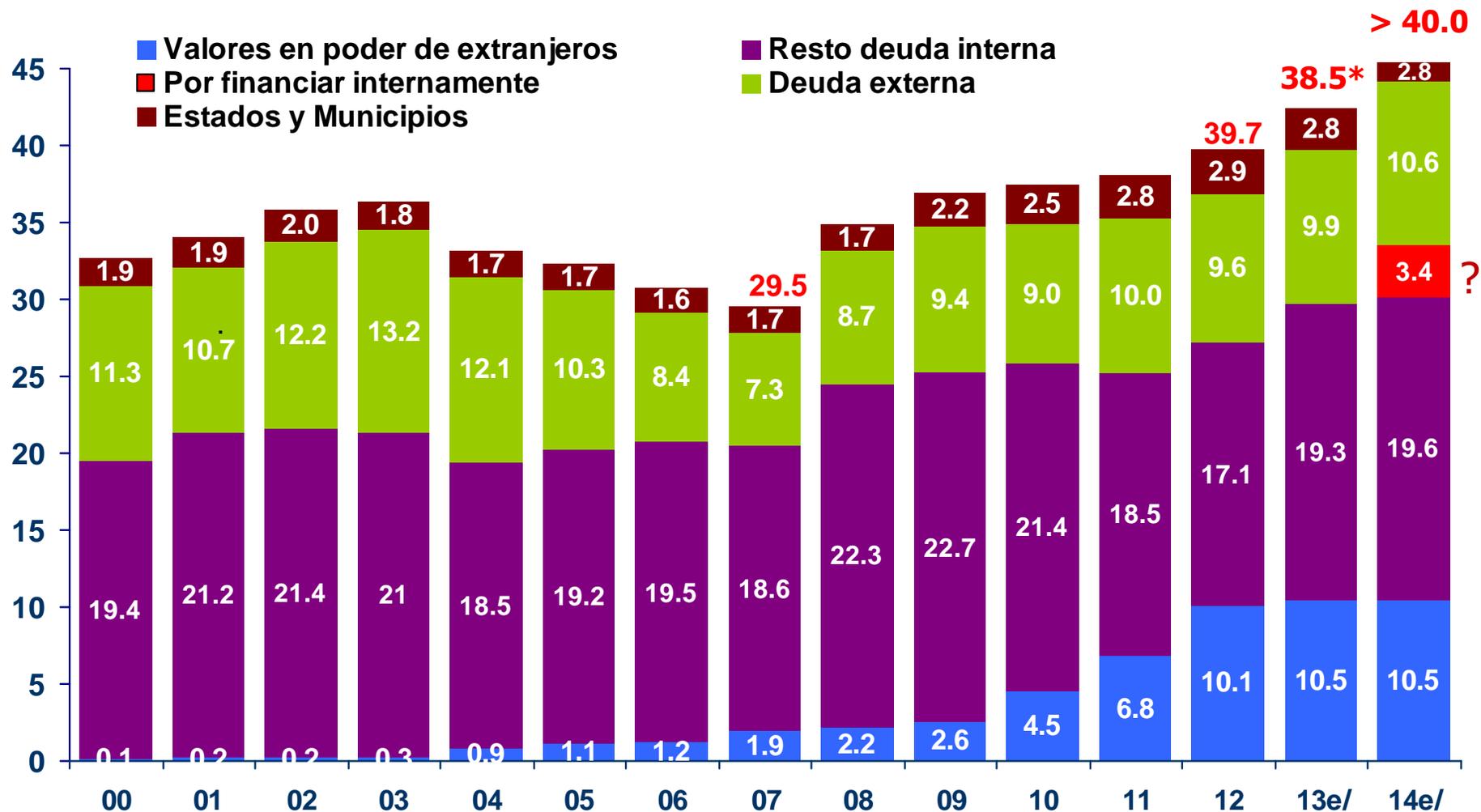
FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de la SHCP.

TAREA: DÉFICIT PRIMARIO Y DEUDA!!



SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO

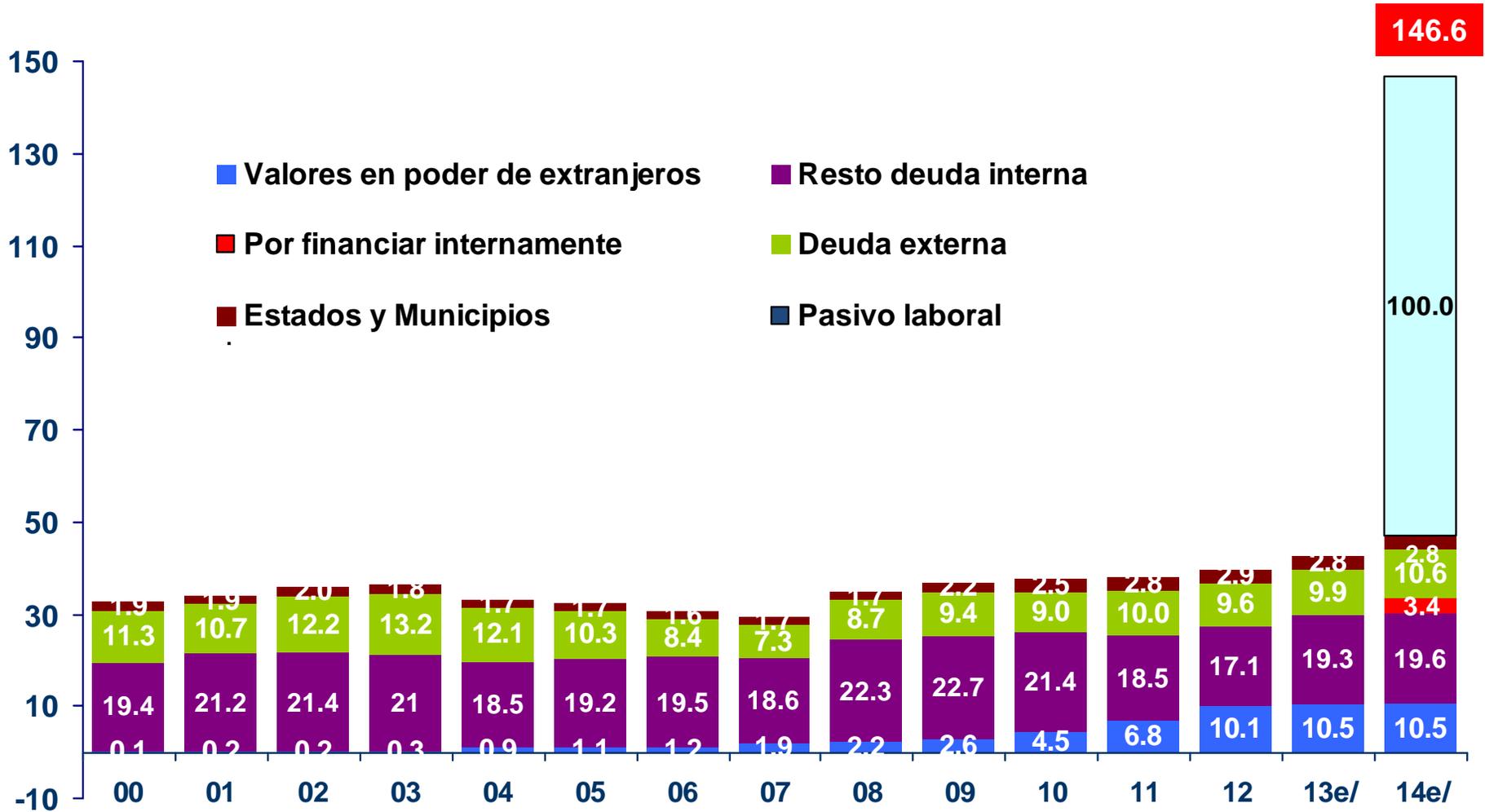
(SHRFSP COMO % DEL PIB)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de la SHCP.

*Junio del 2013

SALDO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP COMO % DEL PIB)



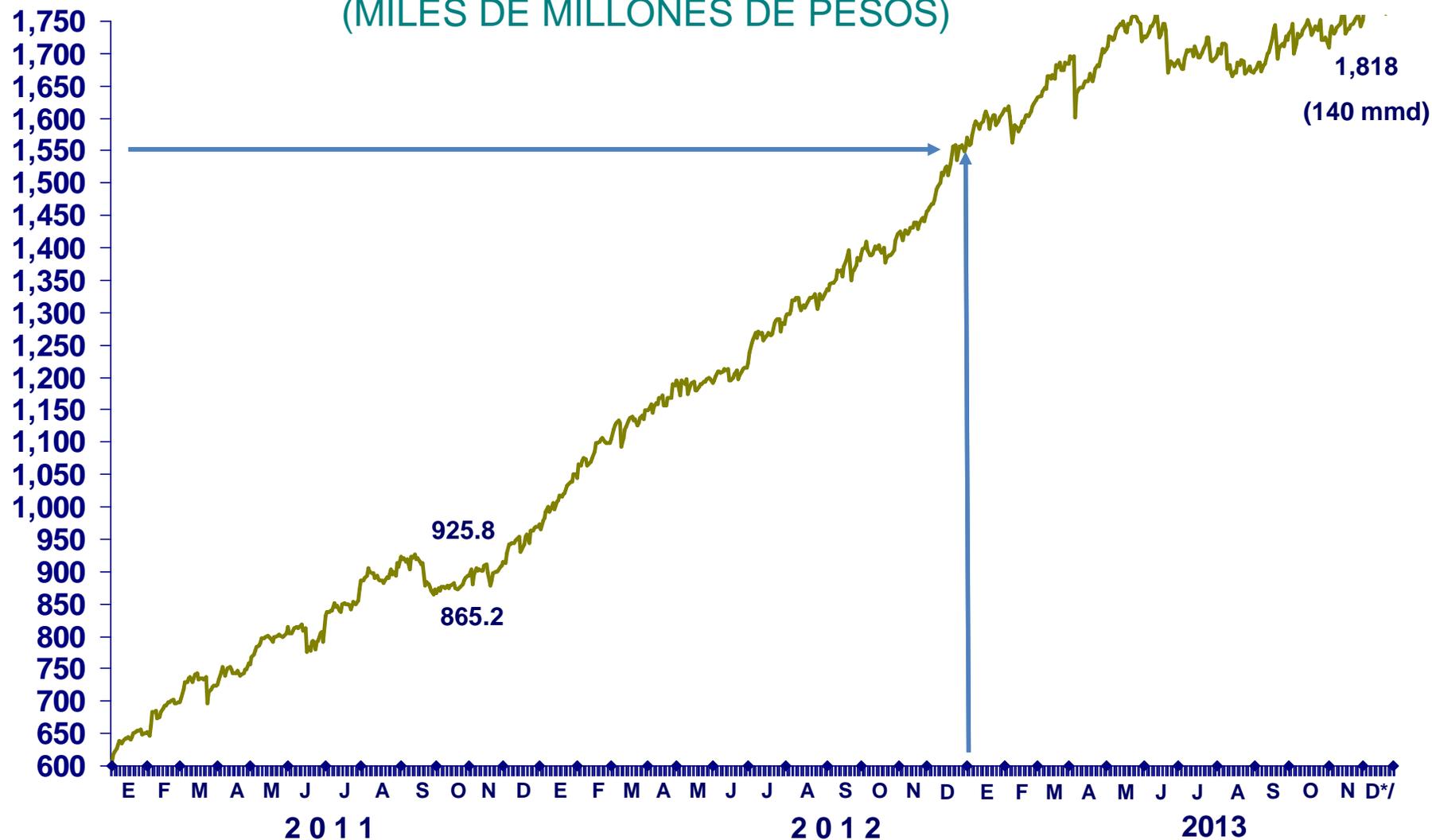
FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de la SHCP

POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO (% DEL PIB)

2014	mmp
TOTAL 4.1% PIB	699
1. Deuda externa	129
(Dólares, mmdls.)	10
2. Deuda interna	570
3. Ahorro Financiero probable	800

FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de la SHCP.

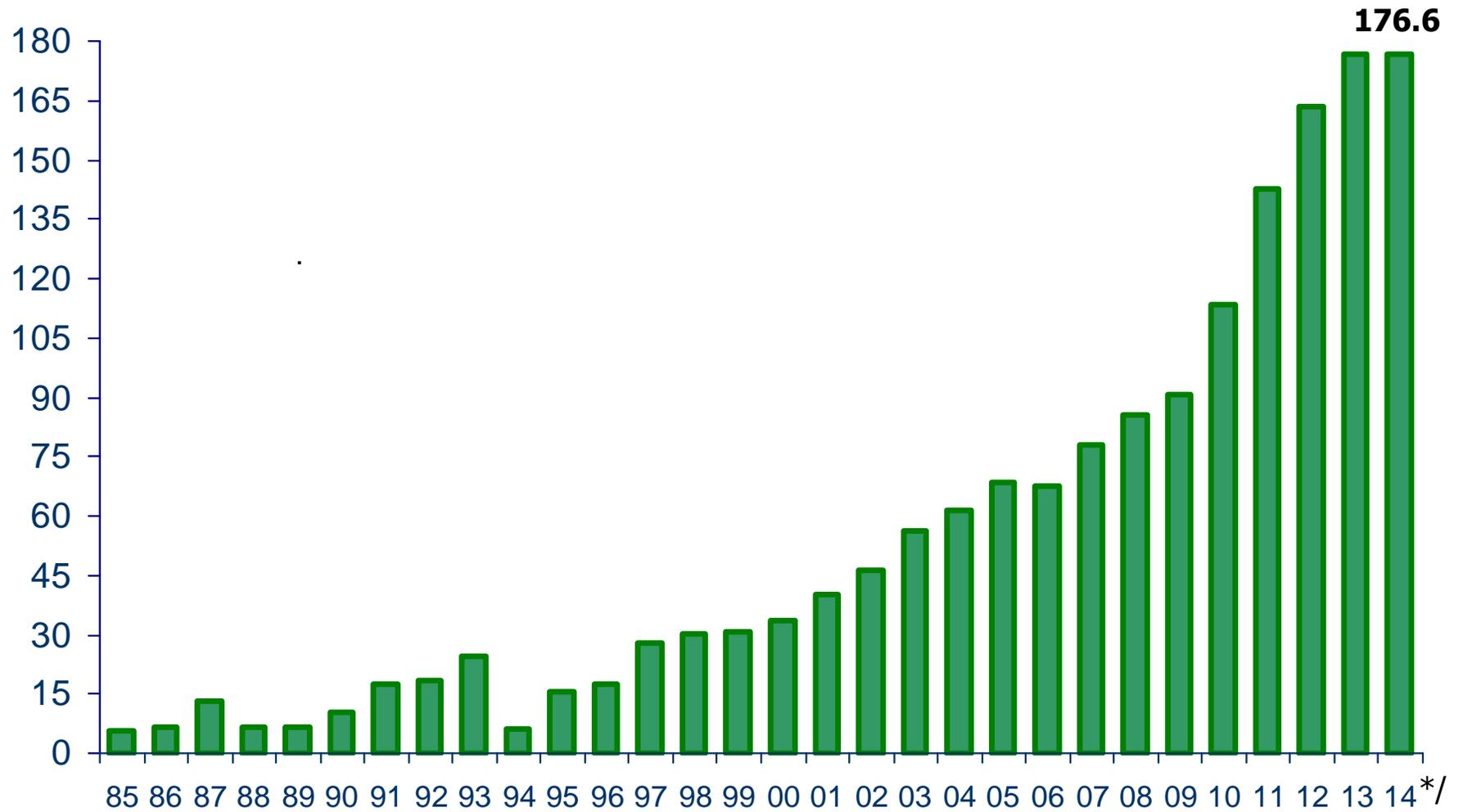
VALORES GUBERNAMENTALES EN PODER DE RESIDENTES EN EL EXTRANJERO (MILES DE MILLONES DE PESOS)



Fuente: Elaborado por el CEESP con datos del BANXICO.

*/ Al 27 de diciembre

RESERVAS INTERNACIONALES (MILES DE MILLONES DE DÓLARES)



Fuente: CEESP con datos de BANXICO.

*/ al 3 de enero de 2014

Conclusiones Reforma Hacendaria

1. No hay evidencia de necesidad de política anti-cíclica, no es 2009.
2. Se pierde la oportunidad de terminar con subsidios regresivos.
3. Es fundamental un gasto público dirigido al crecimiento.
4. Financiamiento con deuda externa.
5. Política Monetaria y Cambiaria para crecer.
6. Dado el tamaño de la informalidad, la solución es reducirla a través del aumento del sector formal.

¿Qué hacer por México?

1. Promover innovación y educación de calidad. **Inversión**
2. Integración inteligente, rápida y audaz a la economía global.
3. Lograr la seguridad física y jurídica que requiere el crecimiento.
4. Manejo responsable, de las variables monetarias y financieras.
5. Estabilidad macroeconómica.
6. Mayor transparencia y rendición de cuentas,
 1. Estados y Municipios.
 2. 3 Poderes.
7. Un gasto público bien dirigido y administrado con honestidad e inteligencia.
8. Finanzas públicas sanas.
9. Certeza en las “reglas de juego”, Sin impunidad y con justicia.
10. Política Industrial: NAFTA... no crecimos! (1% PIB/cápita en 20 años)

TLCAN

Tratado de Libre Comercio de América del Norte

- ☛ Con el TLCAN se han cumplido objetivos centrales como estimular el comercio y la inversión.
- ☛ En estos 20 años, nuestra industria manufacturera ha quintuplicado sus exportaciones, para ocupar el lugar 16 en el mundo por su valor, superando al resto de América Latina en su conjunto.
- ☛ Tan sólo el intercambio comercial con Estados Unidos representa actualmente más de mil 400 millones de dólares por día, y la inversión directa entre los dos países se sextuplicó.
- ☛ Si bien nuestro país es mucho más dependiente del comercio bilateral, puesto que 78% de nuestras exportaciones van a Estados Unidos, somos el segundo comprador en el mundo de sus productos y servicios, y por el otro lado, las tendencias apuntan a que pronto desplazaremos a China como su primer proveedor externo, lo cual conviene a ambos vecinos: Las importaciones que hacen a los chinos se producen con apenas 5% de contenido estadounidense, contra un 40% de las que llegan de México.

Tratado de Libre Comercio de América del Norte

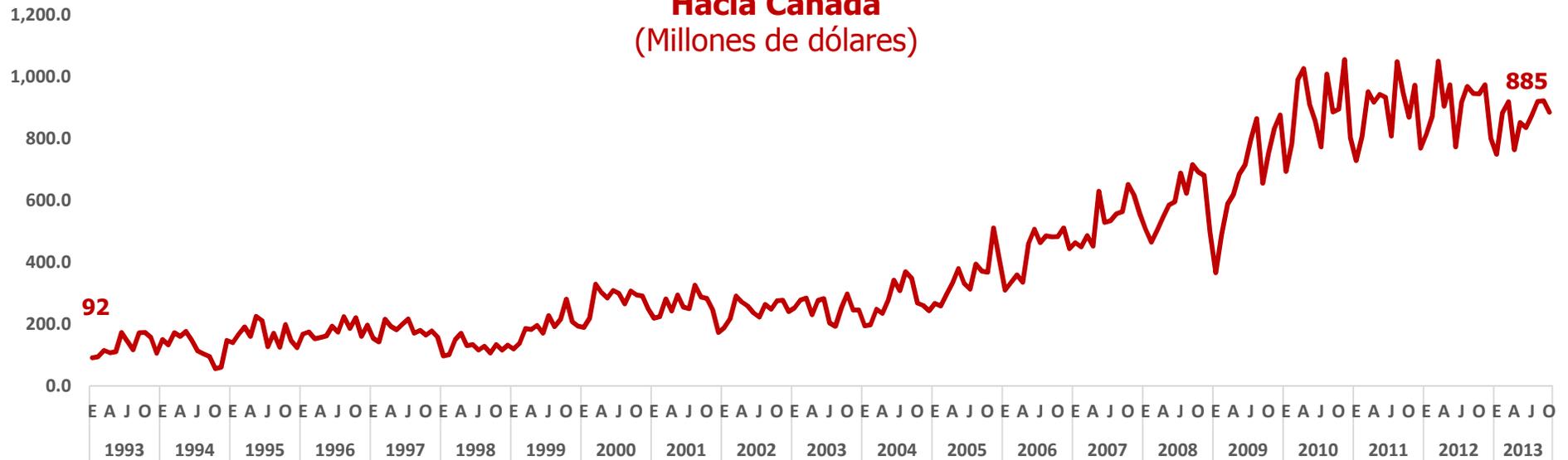
- ☛ De acuerdo con datos del Departamento de Comercio y cifras que ha manejado la propia Casa Blanca, el incremento en las exportaciones a México desde el 2010 ha contribuido con más de 265 mil empleos a la recuperación económica de Estados Unidos. La inversión también ha fluido hacia el norte, con un crecimiento de 35% en los últimos cinco años, acercándose a 28 mil millones de dólares.
- ☛ No obstante, el grueso de la planta productiva nacional no se ha podido insertar en la dinámica. La brecha de productividad entre nuestro sector externo y el resto de la economía, lejos de acortarse, se ha ampliado.
- ☛ Hay mucho trabajo por delante. La implementación de todas las cláusulas se completó hace cinco años, y el entorno mundial, regional y de los países miembros ha cambiado dramáticamente respecto al que regía en 1994. Como bloque, América del Norte ha venido perdiendo competitividad, pasando de una participación de mercado de casi 19% en el comercio mundial en el 2000, a una de menos de 13% en la actualidad. Europa y Asia nos han superado en términos de integración.

Exportaciones de México

Hacia EUA
(Millones de dólares)



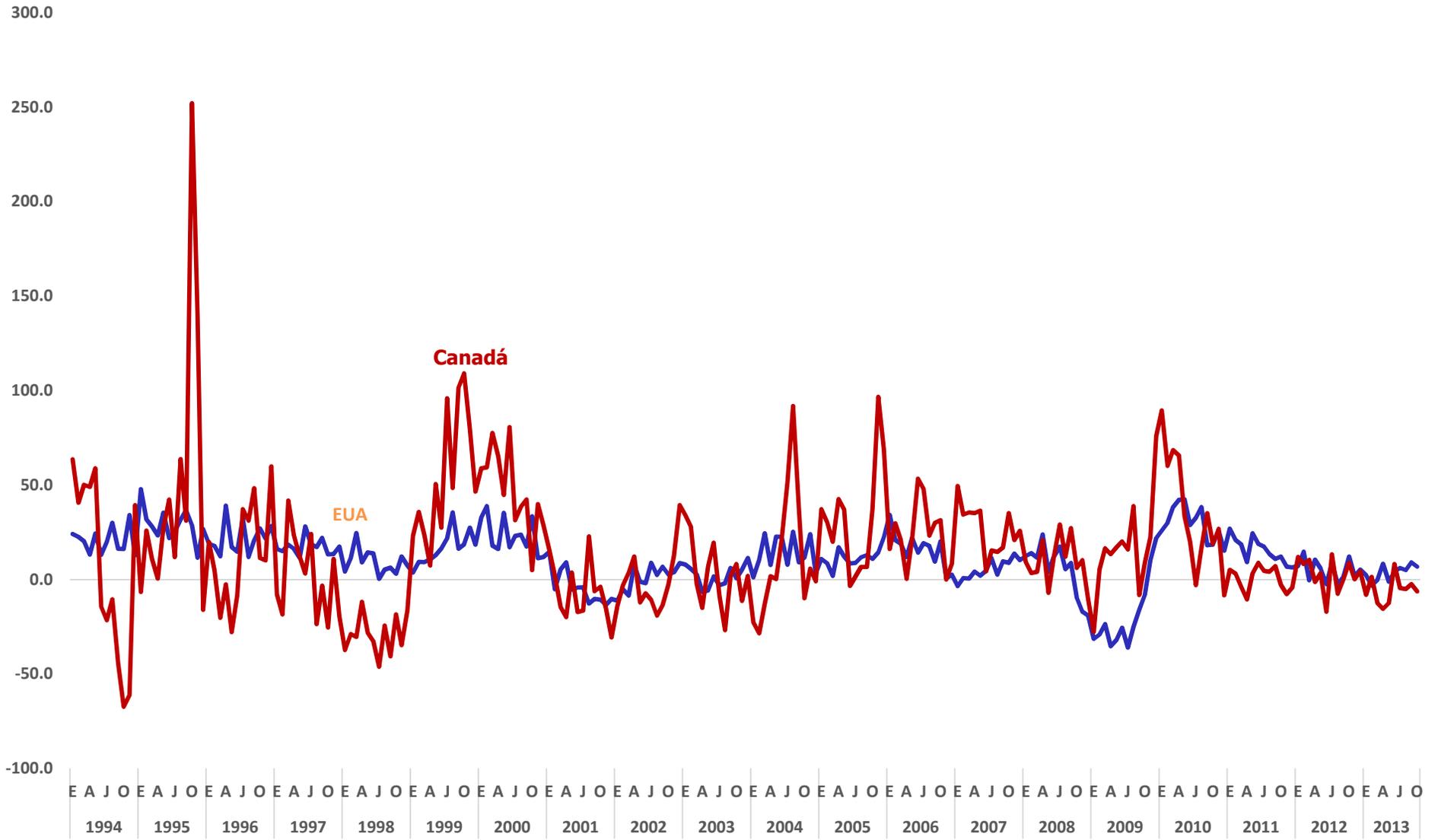
Hacia Canadá
(Millones de dólares)



Exportaciones de México

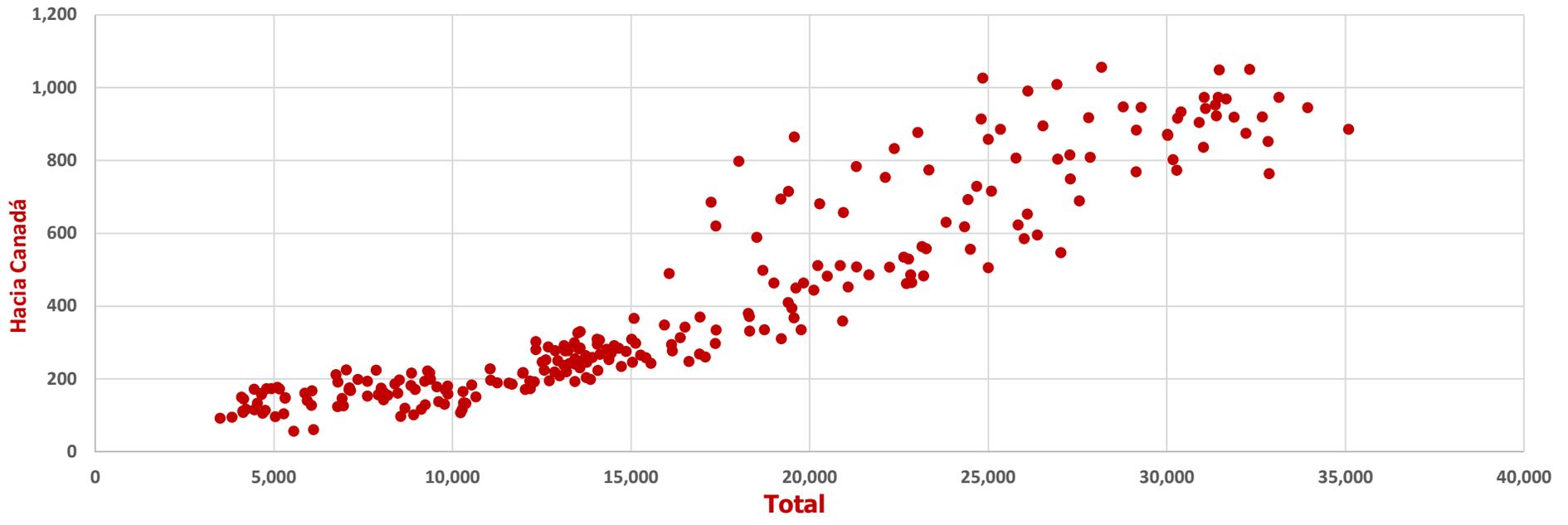
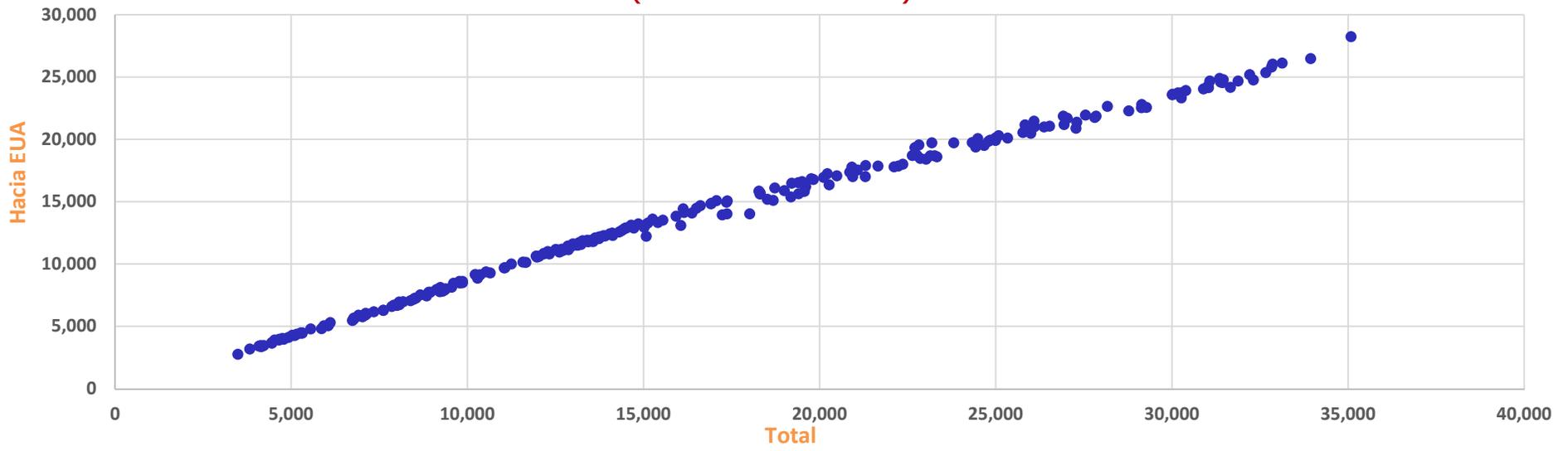
Hacia EUA y Canadá

(Var % anual)



Exportaciones de México

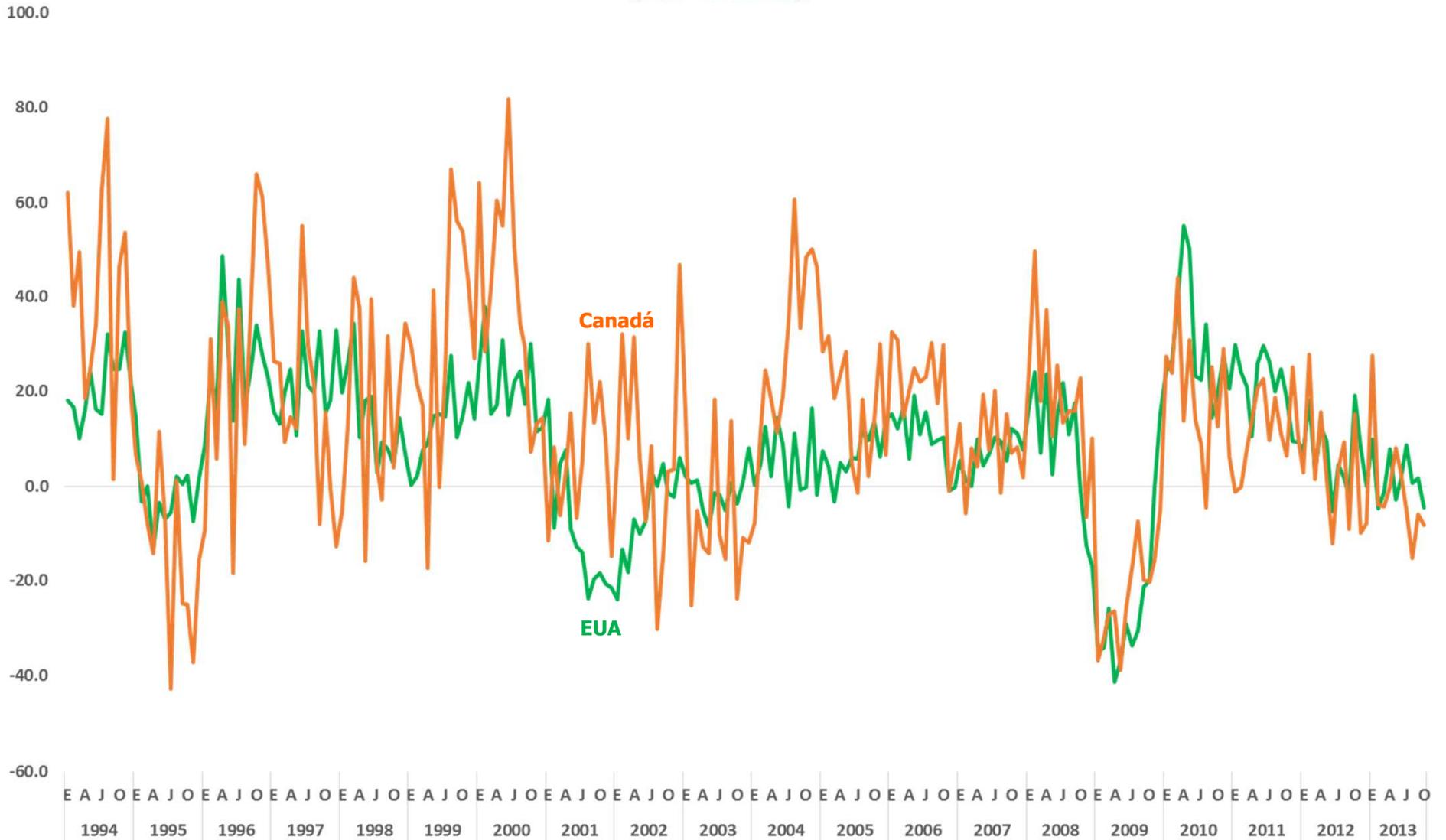
(Millones de dólares)



Importaciones de México

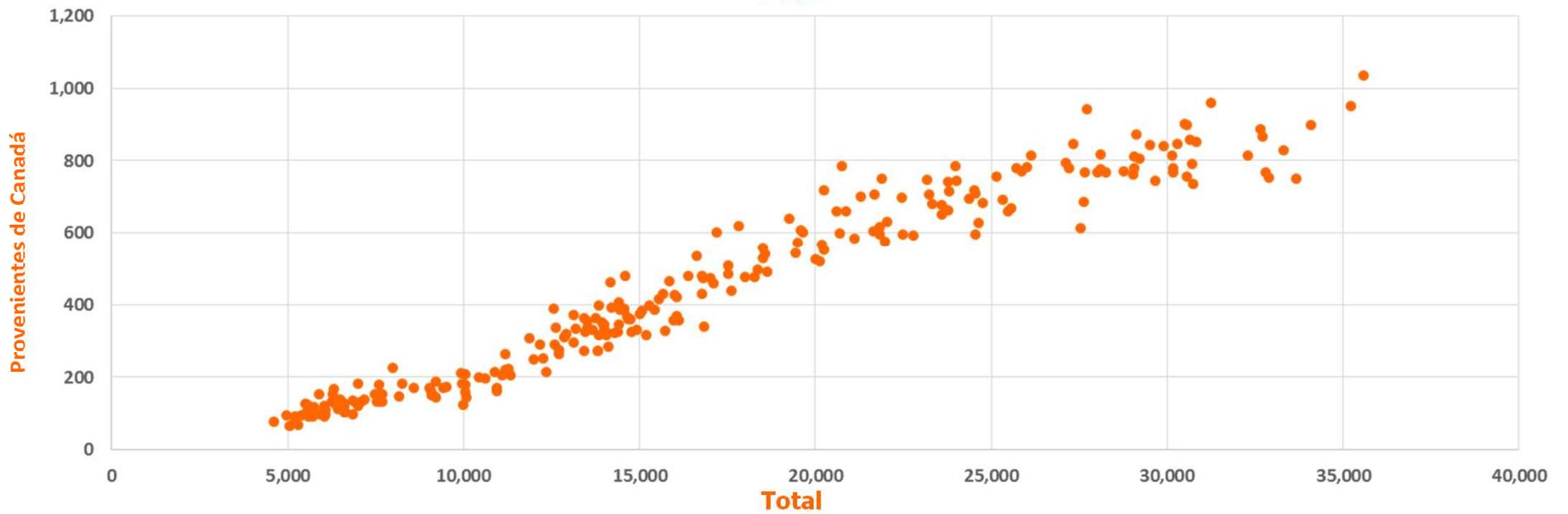
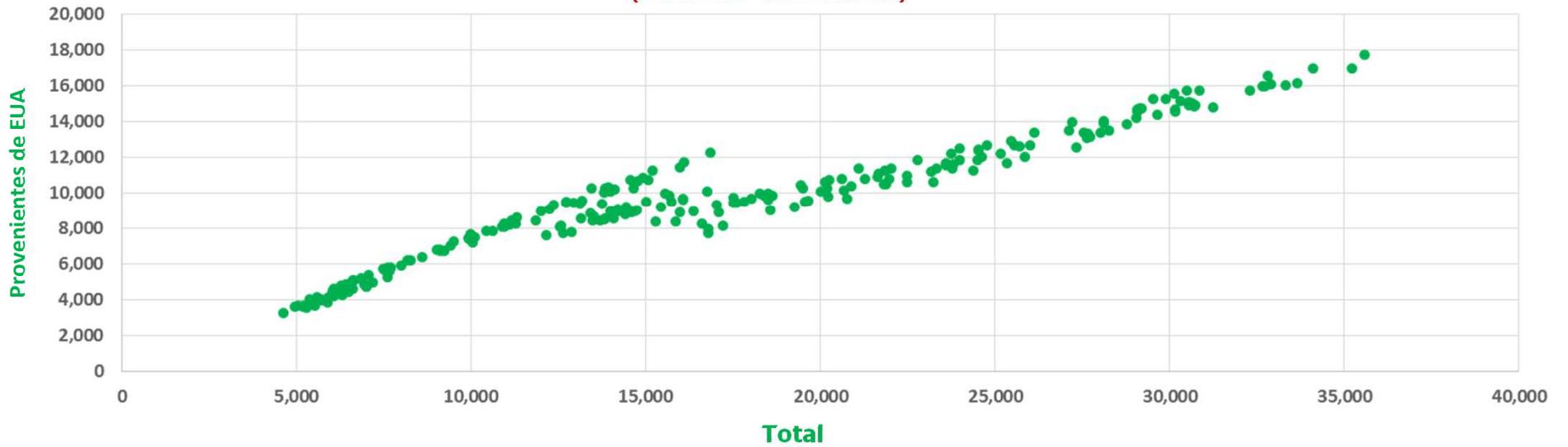
Provenientes de EUA y Canadá

(Var % anual)



Importaciones de México

(Millones de dólares)



BALANZA COMERCIAL DE MÉXICO

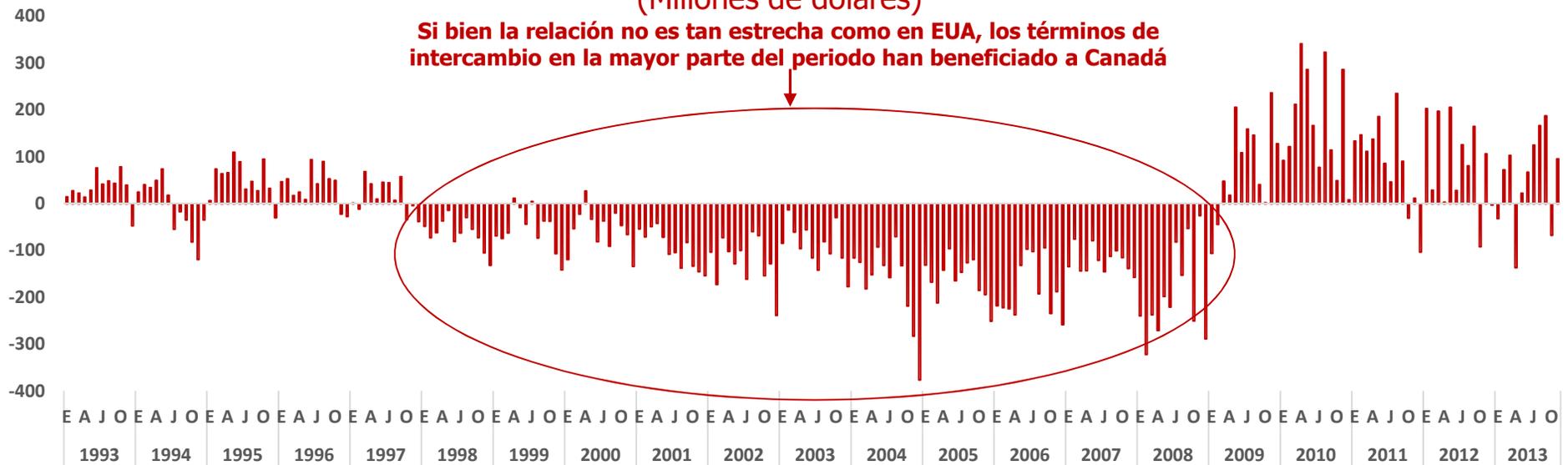
CON EUA
(Millones de dólares)



CON CANADÁ

(Millones de dólares)

Si bien la relación no es tan estrecha como en EUA, los términos de intercambio en la mayor parte del periodo han beneficiado a Canadá

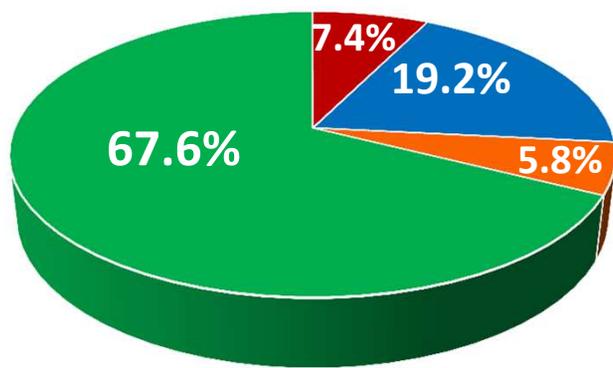


IMPORTACIONES DE E.U.A POR PAÍSES

(% DEL TOTAL)

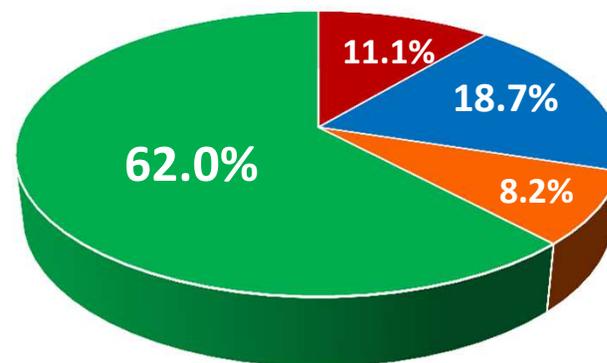
1994

■ México ■ Canadá ■ China ■ Resto



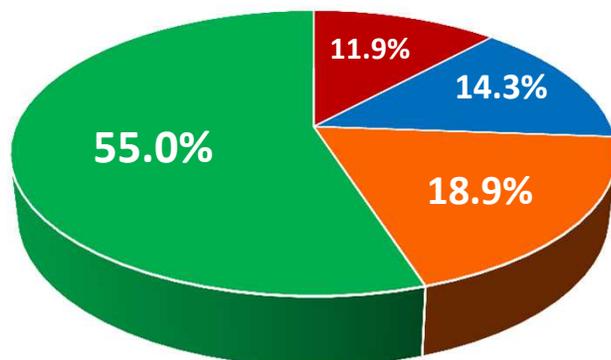
2000

■ México ■ Canadá ■ China ■ Resto



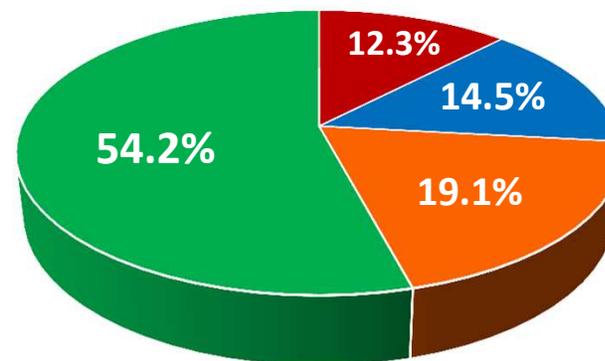
2010

■ México ■ Canadá ■ China ■ Resto



2013*

■ México ■ Canadá ■ China ■ Resto



*Datos a noviembre de 2013

www.ceesp.org.mx



@CEESP1



CEESP



@foncerrada