



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA  
DE MÉXICO**

---

---

**FACULTAD DE ECONOMÍA**

““El desarrollo de la inversión extranjera directa en México durante la última década (2002-2012): El caso de las inversiones alemanas””

TESINA

QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE

LICENCIADO EN ECONOMÍA

PRESENTA:

JORGE RODRIGO AGUILAR PALMA

ASESOR:

LIC. ALEJANDRO GUERRERO FLORES

Ciudad Universitaria, D. F., Mayo de 2014.





Universidad Nacional  
Autónoma de México



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

***El desarrollo de la inversión extranjera directa en México en la última década (2002-2012): El caso de las inversiones alemanas.***

**Índice.**

Introducción: La Inversión Extranjera Directa dentro de la economía.....	4
Capítulo 1. Consideraciones teóricas y conceptos.....	11
Formas de abordar la IED.....	11
Definiciones de IED.....	11
1.3.1 Definición Académica.....	11
1.3.2 Definiciones institucionales.....	12
1.3.3 Definición dentro de la legislación mexicana.....	15
1.4. Tipos de IED.....	16
1.4.1 Tipos de IED de acuerdo a los objetivos de la empresa.....	16
1.4.2 Tipos de IED de acuerdo a la <i>Internacional Finance Corporation</i> del Banco Mundial.....	18
1.4.3 Tipos de IED según su dirección.....	20
1.4.4 Tipos de IED según la forma de operación del inversionista.....	21
1.5 Marco Teórico.....	22
1.5.1 Enfoques.....	23
1.5.2 Ventajas de la IED.....	24
1.5.3 El Modelo de Crecimiento Exógeno.....	26
1.5.4 Teoría Ecléctica de Dunning.....	27
1.5.5 Comportamiento de la Empresa Multinacional.....	30
Capítulo 2. La IED en la actualidad.....	33

2.1 Tendencias Mundiales .....	33
2.2 La IED en México.....	35
Capítulo 3. La IED de Alemania en México.....	44
3.1 Información Económica General de Alemania.....	44
3.2 Comercio exterior alemán.....	45
3.3 IED de Alemania en México en los últimos años (2002-2012).....	49
3.3.1 Por Tipo de Inversión.....	51
3.3.2 Por Sector de destino.....	53
3.3.3 Por Estado.....	55
Capítulo 4. Casos de IED alemana en México.....	60
4.1 Volkswagen AG.....	60
4.1.2 Audi AG.....	64
4.1.3 Man Truck & Bus AG.....	66
4.1.4 Daimler AG.....	67
4.2 Schaeffler Technologies GmbH & Co. KG.....	71
4.3 Bayer de México S.A. de C.V.....	73
Conclusiones.....	77
Bibliografía.....	85

## **Introducción: La Inversión Extranjera Directa dentro de la economía.**

En el presente capítulo se encontrará una breve exposición de ideas y teorías que desde diversos puntos de vista buscan dar una explicación a la presencia de la Inversión Extranjera Directa (IED) alrededor del mundo, así como las formas en que se desarrolla, ya sea en países avanzados, Economías Emergentes o incluso en países del Tercer Mundo.

Si bien el fenómeno de la IED no es nuevo, tampoco es algo que haya sido estudiado por la ciencia económica a lo largo de los siglos desde su aparición como economía política en el S. XVIII.

Los acalorados debates entre los considerados fundadores de la economía, estaban centrados principalmente en las problemáticas concernientes a las finanzas nacionales, el estudio del comercio entre países, la distribución de la renta y sobretodo el origen del valor. Problemáticas que buscaban encontrar soluciones en temas más abstractos, que requerían de análisis más profundos y que llegarían incluso hasta las entrañas más íntimas del comportamiento del ser humano; donde disertaciones sobre la moral buscarían explicar la naturaleza de las motivaciones del hombre en su forma de actuar en el mundo, que posteriormente se verían reflejadas en la forma de reproducción de la sociedad.

Discusiones filosóficas sobre la moral o análisis psicológicos sobre la conducta del hombre podrían parecer bastante ajenos al tema central de éste trabajo –y aunque no serán abordados-, no son realmente tan distantes como a primera vista parecieran. Tampoco temas como el comercio entre países, finanzas nacionales o distribución de la renta nos serán del todo ajenos, pues como sabemos, en un sistema económico cada uno de sus elementos constitutivos afectará de alguna forma, ya sea directa o indirecta a los demás elementos.

Así pues, tenemos en el primer caso, que las empresas están dirigidas por hombres, éstos hombres dirigirán a sus empresas por motivaciones generalmente económicas, y dichas motivaciones económicas tendrán una explicación psicológica y en algunos casos moral. Así pues, las motivaciones para invertir de

las empresas estarán relacionadas con las motivaciones humanas, aunque en un primer momento se presentarán como motivaciones económicas, las cuales enumeraremos más adelante.

En cuanto al segundo caso, donde se trata el comercio entre países, es mucho más fácil establecer una conexión. Primero debemos preguntarnos: ¿Por qué los países deciden comerciar unos con otros? Cualquier economista ha tenido que dedicar parte de su tiempo al análisis de esta cuestión. Por más obvio que nos parezca en pleno siglo XXI, hubo una época donde se buscaba encontrar una respuesta directa a la pregunta, e incluso se plantearon alternativas para no comerciar, que hasta nuestros días podemos encontrar en ya muy pocas latitudes de nuestro planeta. Alrededor de ésta pregunta se construyeron a modo de respuesta numerosos aparatos teóricos que hoy en día, siguen estableciendo las bases de cualquier análisis de Economía Internacional. Principios tan básicos como el de la ventaja comparativa de David Ricardo<sup>1</sup> que da lugar a ciertos patrones de comercio, siguen haciéndose evidentes, aunque no resulte suficiente para explicar por sí solo el comercio mundial, es un argumento bastante convincente en muchas situaciones que ha tenido que ser reforzado con nuevas teorías y enfoques.

Lo verdaderamente asombroso de los autores clásicos, es que muchas de sus ideas fundamentales han logrado sobrevivir a lo largo de los años, y si bien, es un error tratar de incorporar un esquema teórico formulado hace un par de siglos a la realidad actual, también es cierto que muchas de sus ideas sólo necesitan unos ajustes para poder seguir siendo vigentes. Sólo es cuestión de ser conscientes de los anacronismos en los que se puede caer y que un lugar, una situación y un tiempo determinado generarán situaciones económicas en muchos aspectos distintas.

Lo cierto es que los países han decidido comerciar y lo hacen porque consideran que es lo más apropiado para las condiciones dadas de sus aparatos productivos.

---

<sup>1</sup> "Principios de economía política y tributación" Ricardo, David

Comercian bienes y servicios, algo que se logra a través de la acumulación de capital, que debido a muy diversas razones (que serán señaladas en su momento) buscarán abandonar las fronteras nacionales para aventurarse en el mercado global.

El estudio del Capital no fue un asunto exclusivo de Karl Marx, si no de muchos autores contemporáneos suyos y no contemporáneos, que si bien no trataban al Capital exclusivamente como el elemento a estudiar, sí lo hacían como parte vital del proceso de reproducción de la sociedad. Autores como Thomas Hobbes que señalaba fuentes de riqueza en la agricultura en su obra “Leviatán”, la fisiocracia expuesta por François Quesnay y Anne Robert Jacques Turgot y obviamente a los considerados autores de la economía clásica Adam Smith, David Ricardo, Jean Baptiste Say y Thomas Malthus van moldeando el estudio de la economía desde diversos enfoques; incluso en el enfoque histórico-filosófico abordado por Marx se puede encontrar una influencia considerable de Georg Wilhelm Friedrich Hegel.

Como se ha mencionado, el capital ha ocupado a los estudiosos de la economía desde los antecedentes de la misma como ciencia, y no es para menos, pues es de las principales fuerzas impulsoras del sistema de reproducción social adoptado en casi la totalidad del planeta. Es por eso, que desde la aparición de formas precapitalistas, ha llamado especial atención éste factor de la producción sobre otros como la tierra y el trabajo.

La importancia del Factor Capital en cualquier sociedad resulta relevante para cualquier discusión tanto de política económica como de economía política. Con el desarrollo del Sistema Capitalista se comenzaron a establecer categorías diferentes de Capital que fueron más allá de la clásica masa de dinero destinada a la producción, a los insumos, maquinaria, etc. Se comenzaron a valorar cosas intangibles en términos de capital, como el conocimiento a través del llamado “Capital Humano”.

Algunos autores –como algunos considerados miembros de la escuela marxista y el mismo Kart Marx- señalaban que dentro de las mismas características del Capital, existían contradicciones inherentes a él, y que dichas contradicciones se

presentarían más adelante en muy diversas formas. El desarrollo no se presentaría de forma pareja dentro de las sociedades.

En cuanto a las finanzas nacionales, la Inversión Extranjera Directa tendrá su propio impacto, ya sea a través de la recaudación de impuestos que las nuevas inversiones podrían generar de forma directa o indirecta, o a través de la influencia que podría llegar a tener en la balanza de pagos, además de la fortaleza que podría brindar en algunos sectores de la economía con inversiones de largo plazo que a diferencia de la inversión de cartera, no puede fugarse del país de forma tan estrepitosa.

En el caso de la distribución de la renta, la teoría se encuentra dividida en cuanto a los efectos sobre ésta. Entre las conclusiones generales, encontramos que la IED va a influenciar de forma positiva o negativa la distribución de la renta, dependiendo de las condiciones en que el país anfitrión esté absorbiendo los flujos de capital entrantes.

Como podemos ver, la IED influye en diversos aspectos de la vida económica nacional e internacional, y para tratar de comprenderla mejor, es necesario repasar algunas de las teorías que explican su origen, evolución y comportamiento en diferentes lugares y tiempos.

De ésta forma, tendremos un entendimiento de la IED en México mucho más claro, que nos permitirá saber cuáles son los objetivos de Política Económica que deben ser perseguidos con el fin de mejorar las condiciones tanto para inversionistas como para el país anfitrión, que deberá crear una relación entre ambas partes donde existan beneficios recíprocos que les aseguren trabajar de forma sostenida con vista al futuro.

Antes de avanzar con los conceptos referentes a la inversión, es necesario rastrear su origen. Si bien es cierto que la inversión ha formado parte de las formulas más primitivas de obtención del producto en los apuntes de autores clásicos, tampoco debemos olvidar que la clase de inversión que será objeto de estudio en este trabajo, hace su primera aparición de forma sistemática en los

modelos de desarrollo que se construían en la década de los años cincuenta y que tuvieron repercusión mundial con los modelos de desarrollo endógeno.

En ese entonces, la inversión no estaba catalogada como “IED” para su estudio, como lo es en la actualidad, más bien, se hablaba de flujos de capital entre países que tendrían de alguna forma repercusión en el desarrollo del país receptor.

Incluso se comienzan a formular modelos con movilidad de factores de la producción, ya sea trabajo o capital y se tratan de explicar los efectos que éstos pueden llegar a tener sobre las economías nacionales. Dichos efectos van a variar de acuerdo a la cantidad y cualidad que posean los flujos en movimiento, así como de las condiciones del mercado interno y nivel de industrialización del país receptor.

La movilidad de factores será posible a través de distintos medios, sean éstos legales o ilegales, ya sea movilidad de trabajo con inmigración, o movilidad de capital a través de inversiones, préstamos o compras.

El hecho es que cuando hay una nación que desea fuerza de trabajo o capital y existe otra nación dispuesta a proveerlo a cambio de alguna clase de beneficio, será casi siempre posible una relación de intercambio. Es por eso, que la movilidad de factores se vuelve una realidad, ya sea legal o ilegal. Evidentemente resulta más sencillo la exportación o importación de capital que de la fuerza de trabajo, además de existir muchos impedimentos de carácter jurídico para éste último.

Los préstamos de capital entre naciones ricas y pobres han existido desde mucho tiempo atrás, incluso entre naciones de mediano crecimiento y pobres, que generalmente tienen la finalidad de financiar sus aparatos productivos, promover el crecimiento en sectores rezagados tecnológicamente o simplemente de salir de viejas deudas.

En la actualidad, las Empresas Multinacionales (EMN) van a presentarse como una alternativa al endeudamiento de las naciones a través de la IED, pues ésta

satisface muchas de las necesidades por las cuales el endeudamiento es solicitado por un país.

Suponer que la Inversión Extranjera servirá como un sustituto perfecto al endeudamiento puede acarrear consecuencias peligrosas. Pues tanto el endeudamiento como la inversión estará condicionada por agentes económicos con papeles diferentes (instituciones internacionales, gobiernos extranjeros, empresas privadas nacionales o extranjeras) y que por tanto trabajarán con los flujos de capital de formas distintas.

El endeudamiento, que se pedirá bajo diversas situaciones económicas, presenta por sí solo un tema de debate, con sus respectivos detractores y defensores. Las EMN, por la forma en que se desenvuelven en sus modos de producción también serán un tema de controversia en cuanto a sus efectos sobre el crecimiento económico.

Por lo tanto, es de esperarse que la IED como un medio diferente al endeudamiento, es decir, la atracción de capital a través de EMN, se consolidara desde su nacimiento como un tema de controversia, y que como tal, presentará ventajas y desventajas dependiendo del enfoque bajo el que se esté estudiando.

Es por eso, que al inicio del trabajo, se menciona la importancia del capital en los distintos autores en aquellas obras clásicas que darían nacimiento a la Economía, pues es el elemento que siglos atrás ocuparía a muchos pensadores en su forma de "Capital", pero ahora será abordado desde la perspectiva de la Inversión Extranjera, con todo lo que supone (ya sea capital físico o intelectual), así como sus posibles efectos en el país anfitrión, que en éste caso será México.

Se habla de las inversiones extranjeras en general en México, pero particularmente habría que destacar las provenientes de Alemania, pues cuentan con flujos importantes de capital de los cuales sabemos poco, ya que la literatura al respecto está enfocada a nuestros principales socios comerciales que son Estados Unidos y Canadá; o bien, se clasifica a Alemania dentro de las inversiones provenientes de la Unión Europea, sin especificar a ciencia cierta las

características de dichas inversiones, que como veremos más adelante, son de las más importantes de Europa, sólo después de las Españolas y Holandesas.

En cuanto a las Inversiones Españolas, éstas se encuentran principalmente en la Banca, mientras que las Holandesas se concentran en las manufacturas (producción de autopartes básicamente).

Se ha elegido el análisis de las inversiones alemanas, porque presentan un potencial para el desarrollo, ya que se encuentran en distintos sectores clave de la economía nacional como el manufacturero con la industria automotriz, química y farmacéutica, que podrían ayudar a elevar la competitividad del país con inversiones a largo plazo.

Por otro lado, las empresas alemanas en general han sabido mantener altos niveles de productividad e innovación que han ayudado al repunte económico de Alemania, logrando de esta forma una posición de liderazgo económico y político dentro de Europa.

La industria mexicana podría beneficiarse de los llamados “*spillovers*<sup>2</sup>” generados por las inversiones alemanas, esperando que el tan codiciado “*know-how*” de dichas empresas pueda ser absorbido con el paso del tiempo de alguna forma por la industria nacional.

---

<sup>2</sup> Del inglés: *derrama económica*.

## **Capítulo 1. Consideraciones Teóricas y Conceptos.**

### **1.2. Formas de Abordar la IED**

La IED al ser analizada puede ser abordada desde perspectivas diferentes. Algunos autores hacen sus estudios desde un Enfoque Macroeconómico, otros desde el punto de vista Microeconómico, otros desde la perspectiva de las Políticas Gubernamentales, mientras que algunos más lo hacen por el lado de las Decisiones Empresariales y efectos sobre países pobres, en transición o industrializados.

Como hemos mencionado anteriormente, los distintos debates que se encuentran dentro del campo de la literatura económica tratan de encontrar posibles respuestas en teorías que no están del todo entrelazadas con el punto a debatir, pero que de alguna forma tienen que ver con el tema.

### **1.3 Definiciones de Inversión Extranjera Directa.**

#### *1.3.1. Definición Académica*

Paul Krugman (2006) aborda la inversión al hacer un breve análisis sobre los movimientos internacionales de factores dentro de su teoría del comercio internacional, menciona a la IED como "...flujos internacionales de Capital en los que una empresa de un país crea o amplía una filial en otro país. La característica distintiva de la Inversión Extranjera Directa es que no sólo implica una transferencia de recursos, sino también la adquisición del control."<sup>3</sup>

Cabe señalar que hace hincapié en la adquisición del control, pues la nueva empresa forma parte de lo que él llama "una estructura organizativa" constituyendo de ésta forma a la Empresa Multinacional.

Hablando de Empresas Multinacionales, el concepto puede variar de país a país, pero la idea principal, es que una misma empresa va a estar seccionada en distintos países operando de forma organizada.

---

<sup>3</sup> *Los movimientos internacionales de factores en "Economía Internacional: Teoría y Política."* Krugman, Paul R. (2006)

Para Krugman, la meta de la IED es la formación de las Multinacionales con el fin de ampliar el control, es por eso que, tratarla como un sustituto directo de los préstamos podría resultar peligroso para las políticas de desarrollo de los países receptores.

Además menciona que una vez que las inversiones están instaladas, esto no reflejará ineludiblemente flujos de capital al país receptor, por el contrario, muchas veces las matrices son capitalizadas a través de los dividendos producidos en la nueva sede y solo en algunas ocasiones se hacen operaciones de reinversión.

En Estados Unidos (EUA), para efectos del concepto en Krugman, la Empresa Multinacional va a ser considerada como aquella que cuente con 10% o más de propiedad de Capital Extranjero. Pues para EUA basta con el 10% para tener alguna clase de control sobre la empresa.

El concepto de estructura organizativa cobra relevancia, al hacerse evidente el enfoque bajo el cual estudia la IED, pues deja en claro, que abordará el tema desde una perspectiva más microeconómica, para explicar su comportamiento a partir de una unidad empresarial con pretensiones de ampliación a escala global.

Al apoyarse en la llamada “Teoría de la Empresa Multinacional”, lo que hace es resaltar la importancia que tienen los conceptos de localización e internacionalización, que serán planteados más adelante con mayor detalle.

### 1.3.2. *Definiciones Institucionales*

Definición en la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OECD por sus siglas en inglés)<sup>4</sup>

La Inversión Extranjera Directa (IED) refleja un interés duradero por parte de una empresa residente en una Economía (el inversor *directo*) en otra empresa (la *empresa de inversión directa*) residente en una Economía distinta de la del

---

<sup>4</sup> “Glosary of Foreign Direct Investment Terms and Definitions” en [www.oecd.org](http://www.oecd.org)

inversor directo. El interés duradero implica la existencia de una relación de largo plazo entre el inversor directo y la empresa de inversión directa y un grado significativo de influencia en la dirección de la empresa. La propiedad, directa o indirecta, del 10% del poder de voto puede no ser suficiente para garantizar una influencia significativa en la empresa participada. Por otro lado, un inversor puede ser propietario de menos del 10% y, sin embargo, tener voz efectiva en la dirección de una empresa. No obstante, la metodología recomendada no deja margen para la valoración del criterio del umbral del 10% y recomienda su aplicación estricta para garantizar la consistencia estadística entre países.

La OCDE también menciona que un inversor no tiene que ser necesariamente una empresa, pues entre otros, pueden ser también aceptados como inversores los siguientes conceptos:

- ✓ Una persona física
- ✓ Un grupo de individuos relacionados
- ✓ Una empresa constituida en sociedad o no
- ✓ Una empresa pública o privada
- ✓ Un grupo de empresas relacionadas
- ✓ Un organismo gubernamental
- ✓ Una sucesión, fideicomiso u otra organización similar; o
- ✓ Cualquier combinación de los anteriores

Definición en el Fondo Monetario Internacional (FMI).

La definición que presenta el FMI en uno de sus glosarios de términos sobre Inversión Extranjera<sup>5</sup> no difiere significativamente de la ofrecida por la OCDE, de

---

<sup>5</sup> "Definition of Foreign Direct Investment (FDI) Terms" [www.imf.org](http://www.imf.org)

hecho, es una definición que han desarrollado de manera conjunta, y que, por tanto, en un principio es idéntica a la presentada anteriormente por la OCDE.

Resultaría redundante volver a poner la misma definición, aunque cabe destacar que el FMI al final de la descripción indica que la Inversión Extranjera Directa involucra tanto la transacción hecha en un primer momento entre las dos entidades implicadas, como las transacciones de Capital subsecuentes entre ellas y las empresas afiliadas, sean estas incorporadas o no.

Además, cabe señalar que otras Instituciones como la Eurostat (Oficina de Estadística de la Unión Europea) situada en Luxemburgo, basa su definición de IED, en la desarrollada por la OCDE, y la versión completa y detallada que usa para fines operacionales, la obtiene del manual de Balanza de Pagos del FMI.

De igual forma, el Banco Mundial usa la descripción que otorga el Fondo Monetario Internacional, con el propósito de unificar definiciones, en un esfuerzo por equiparar estadísticas que puedan ser intercambiadas para su fácil comparación e interpretación.

Definición en la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD).

La UNCTAD emite anualmente un documento llamado “Informe sobre las inversiones en el mundo”<sup>6</sup> donde afronta temáticas concernientes a la inversión desde distintas perspectivas, pero tomando siempre en cuenta que el objetivo principal es el de hacer una monografía general de las inversiones alrededor del mundo.

En dicho documento, la UNCTAD define a la IED como una “...inversión que involucra una relación de largo plazo y que refleja un interés duradero además del control por una entidad residente en una Economía (inversionista extranjero directo o empresa matriz) en una empresa residente en otra Economía que sea diferente a la del inversionista extranjero. La IED implica que el inversionista ejerza

---

<sup>6</sup> “WIR 2007 Definitions and Sources” [www.unctad.org](http://www.unctad.org)

un grado significativo de influencia en la dirección de la empresa residente en la otra Economía. Dicha inversión involucra tanto a la inversión inicial entre las dos entidades, como a todas las transacciones subsecuentes entre ellas y empresas afiliadas, siendo éstas incorporadas o no incorporadas. La IED puede adoptar la forma de entidades empresariales y de individuos.” (Traducción propia)

Como podemos observar, dicha definición es básicamente la misma y no difiere sustancialmente de aquellas que han sido señaladas anteriormente, sobre todo, ésta tiene que ser una descripción que trate de agrupar en una sola definición el concepto de IED, pues para la UNCTAD es necesario poder documentar la mayor cantidad posible de IED alrededor del mundo, al mismo tiempo sin caer en arbitrariedades que le impidan equiparar datos entre los montos de IED reportados en distintos países.

### *1.3.3. Definición en la Legislación Mexicana*

En diciembre de 1993 se publicó a través del Diario Oficial de la Federación la Ley de Inversión Extranjera<sup>7</sup>, la cual tiene como objeto, como lo menciona en su Artículo Primero, determinar las reglas que ayuden a canalizar la inversión al país y que a su vez contribuyan a su desarrollo.

En su Artículo Segundo, la Inversión Extranjera es considerada como:

- “a) La participación de inversionistas extranjeros, en cualquier proporción, en el capital social de sociedades mexicanas;*
- b) La realizada por sociedades mexicanas con mayoría de capital extranjero; y*
- c) La participación de inversionistas extranjeros en las actividades y actos contemplados por esta Ley.”*

Además, se reconoce a un inversionista extranjero como *“a la persona física o moral de nacionalidad distinta a la mexicana y las entidades extranjeras sin personalidad jurídica”*.

---

<sup>7</sup> “Ley de Inversión Extranjera” [www.diputados.gob.mx](http://www.diputados.gob.mx)

## 1.4. Tipos de IED

Existen diferentes formas de clasificar a la Inversión Extranjera Directa, pues algunos autores o Instituciones optan por clasificarla de acuerdo al uso que se le vaya a dar, a la actividad que vayan a realizar específicamente en el país al cual han llegado, mientras que en otros trabajos académicos se puede encontrar a la IED clasificada por la dirección que esta lleva (entrante o saliente).

### 1.4.1. De acuerdo a los objetivos de la empresa

De acuerdo a Chrysochoidis<sup>8</sup>, se presentan en la actualidad cinco tipos diferentes de Inversión Extranjera Directa.

En los Cinco Tipos, encontramos que el Primero es tomado para ganar una ventaja en el acceso de factores específicos de producción, ya sean estos, recursos, conocimiento técnico, el llamado “*know-how*” (habilidades preexistentes enfocadas a la alta productividad de una empresa), patentes o nombres de marcas; todo esto perteneciente a una compañía en el país anfitrión. En el caso de que estos factores no estén disponibles en el país de la empresa extranjera –y además sean de difícil transferencia- tendrá entonces la empresa extranjera que invertir de manera local para poder asegurar el éxito del desarrollo de la misma, de acuerdo a sus exigencias de recursos.

Existe un Segundo Tipo, que ha sido desarrollado de manera más puntual por Raymond Vernon su Teoría del Producto-Ciclo, pues de acuerdo a esta Teoría, la empresa está obligada a invertir para tener acceso a factores de producción más baratos, como el ejemplo clásico de la mano de obra. La administración del gobierno en turno puede incentivar este tipo de IED si está interesado en impulsar una estrategia de desarrollo con un enfoque orientado a las exportaciones; pues cuenta con opciones variadas entre las cuales puede escoger, entre los que destacan los subsidios y algunas concesiones en materia tributaria.

---

<sup>8</sup> “Internationalisation Strategies” Chrysochoidis, Millar & Clegg (1997).

Si por el contrario, el gobierno decide orientar su desarrollo a través de una política de sustitución de importaciones, se le permitirá a la empresa extranjera participar, siempre y cuando cumpla con ciertos requisitos, como la obligación de poseer conocimientos técnicos o administrativos que no estén disponibles en la industria local. La finalidad es que dicho conocimiento sea transferido a través de concesiones, pero sin descartar la posibilidad de una fusión con una empresa local.

En cuanto al Tercer Tipo de IED, podemos encontrar a distintas Empresas Transnacionales que debido a un ambiente de competencia internacional, se fusionan entre sí y deciden entrar fusionadas a un mercado extranjero por medio de la inversión. O bien, deciden explotar las bondades de una fusión, que les permitiría disfrutar de ciertos beneficios como el intercambio de recursos que no posean entre sí.

Este último tipo de IED surge como el resultado de la constante competencia entre productos similares y el aumento en Investigación y Desarrollo (R&D por sus siglas en inglés) que dieron lugar a la especialización y a la consecuente necesidad de fusionarse.

Muchas veces les resulta difícil a ambas empresas competir en sus respectivos mercados, o en los mercados extranjeros donde se encuentra la empresa asociada, o incluso en mercados que son ajenos a ambas compañías. Si éste es el caso, las empresas deciden invertir en las empresas asociadas en aspectos de la producción que ellos podrían mejorar, para crear de ésta forma una llamada especialización “subproducto” dentro de la cadena productiva, que les daría la ventaja necesaria para poder subsistir en un mercado extranjero.

En cuanto al cuarto tipo de IED que podemos encontrar, observamos la controvertida categoría que comprende el acceso de los clientes en el mercado local. En este tipo de IED no se han observado cambios sobresalientes o que sean dignos de mención en cuanto a las mejoras en los términos de intercambio o ventajas comparativas, ni en el mercado receptor, ni en el mercado del país extranjero.

En muchos casos, las exportaciones desde los cuarteles centrales de la Empresa Transnacional no es posible, a saber, algunos servicios, o la incapacidad de poder hacer cambios drásticos de diseño del producto. Así pues, la poca facilidad de comerciar algunos servicios a través de las fronteras, hace necesaria la IED en este tipo de sectores.

Además de los tipos señalados anteriormente, podemos encontrar una quinta categoría, la cual describe a la IED relacionada con la diversificación propia de la integración regional.

Podemos encontrar ésta forma de IED, cuando las Empresas Multinacionales encuentran ciertas ventajas dentro de un territorio extranjero, pero dicho territorio cuenta con barreras a las exportaciones extranjeras, es decir, un comercio con importaciones controladas. Al existir este tipo de barreras -sean éstas aranceles u otro tipo de barreras o tarifas- la Empresa Multinacional evade las barreras por medio de la apertura de una filial en el territorio deseado, para poder así obtener acceso al mercado interno, que de otra forma resultaría imposible o sumamente oneroso.

Normalmente, esta presencia en los nuevos mercados a los cuales se ha decidido incursionar, necesitan de una presencia sólo lo suficientemente importante de complejos manufactureros, pues por lo general, la Empresa Multinacional con dichas características, trata de mantener dentro del proceso de producción que se desarrolla dentro de sus fronteras la mayor cantidad posible de valor agregado.

#### *1.4.2. Tipos de IED de acuerdo a la Internacional Finance Corporation del Banco Mundial*

La International Finance Corporation<sup>9</sup> reconoce una clasificación muy similar de la Inversión Extranjera Directa. Pero son reducidas en 4 apartados básicamente<sup>10</sup>:

---

<sup>9</sup> Institución que forma parte del World Bank Group

<sup>10</sup> "Foreign Direct Investment Classified by Motivation" [www.wbginvestmentclimate.org](http://www.wbginvestmentclimate.org)

- IED en búsqueda de recursos:

Es aquella que está interesada en recursos naturales (materias primas, minerales y productos agrícolas).

Asimismo, dentro de ésta categoría se considera la IED que busca fuerza de trabajo barata o especializada.

La mayor parte de la IED de este tipo, está dirigida a países en vías de desarrollo o en transición y se encuentra enfocada a explotar la ventaja comparativa de una nación.

- IED en búsqueda de mercados:

Es la que llega a mercados que tienen fuertes barreras a la importación u otro tipo de barreras. Se encuentra dirigida a la investigación de nuevos mercados generalmente.

Conjuntamente, se considera de la misma manera, a las compañías proveedoras que han decidido seguir a sus clientes dentro de sus fronteras, como también a aquellas empresas que buscan adaptar sus productos a los gustos y necesidades del mercado local y aprender a usar los recursos locales.

- IED buscadora de eficiencia:

Entre ésta categoría encontramos las operaciones de integración que se hacen de manera regional o global en las Empresas Transnacionales, para poder conseguir una producción transfronteriza de los productos dando lugar a la especialización.

- IED en búsqueda estratégica de bienes:

La IED descrita en ésta distinción, es aquella que está caracterizada por la adquisición de compañías, así como la fusión entre empresas que promueva relaciones corporativas de largo plazo con objetivos comunes.

### *1.4.3 Tipos de IED según su dirección*

Las categorías anteriores están relacionadas en cuanto a los fines y papeles que desarrolla la IED en el país receptor, pero existe otro tipo de clasificaciones que están más relacionadas a la dirección que éstas llevan y que son mucho más fáciles de identificar.

La IED desde este enfoque puede ser vista desde dos perspectivas, a saber, la Inversión Extranjera Directa entrante (Inward FDI) y aquella que es considerada como saliente (outward FDI).

La entrante es toda inversión de Empresas Multinacionales extranjeras que desean establecer relaciones de largo plazo en el mercado local. En realidad, es la definición más básica que se ha presentado en un apartado anterior, que podría coincidir con la hecha por el FMI o la UNCTAD, con sutiles diferencias técnicas como el porcentaje de participación en una empresa.

En cuanto a la saliente, es considerada aquella inversión que incursionará en un mercado extranjero, totalmente ajeno al nacional, y que de igual forma, para la economía extranjera en contraparte, ésta representará IED entrante.

En realidad la diferencia radica en el establecimiento del punto de vista del país receptor, que por lo demás no representa ningún problema mayor en cuanto a la diferenciación.

- IED Horizontal: Inversión Extranjera en la misma industria, pero de otro país. Se monta la misma planta pero en un país extranjero, que por lo general tiende a disminuir los flujos de comercio, pues los productos antes comerciados a través de las fronteras ahora son elaborados de forma local.

- IED Vertical: se encuentra dividida en dos formas diferentes. La IED vertical hacia atrás y la IED vertical hacia delante, donde la única diferencia es el proceso de integración vertical que forman dentro de la cadena de valor.

#### 1.4.4 Tipos de IED según la forma de operación del inversionista

Por otro lado, existen 3 formas distintas para clasificar a la IED para fines estadísticos. Esta clasificación está regida por la forma de operar de los inversionistas y la forma a través de la cual han entrado al país.

-Greenfield investment<sup>11</sup>: Son las inversiones nuevas que llegan a crear plantas o expandir las existentes. Este tipo de inversiones son el objetivo principal de las políticas de gobiernos donde la inversión extranjera juega un papel fundamental en el proceso de desarrollo económico<sup>12</sup>.

Existe siempre el riesgo latente de que aparezca un efecto *crowding out* o desplazamiento, donde la industria local se vea desplazada por la extranjera; por lo general las empresas multinacionales vienen con ventajas tecnológicas que les permiten producir bienes de forma más barata, lo cual les permite competir con las empresas locales, que si no fuera de ese modo, difícilmente hubiera llegado dicha inversión en un primer momento.

-Brownfield Investment<sup>13</sup>: Es un término relativamente nuevo y que ha cobrado recientemente popularidad. Señala a la inversión que ha llegado a lugares donde previamente existían industrias “sucias” como refinerías de petróleo o acerías, para limpiar esas viejas instalaciones y formar nuevos proyectos más limpios como complejos habitacionales u oficinas e incluso centros comerciales<sup>14</sup>

-Fusiones y adquisiciones (Mergers and acquisitions): Estas ocurren generalmente cuando hay una operación de compra por parte de las empresas extranjeras que desean adquirir los activos de empresas nacionales, o bien, las fusiones, donde se unen empresas de países distintos con el fin de perseguir objetivos comunes, creando de ésta forma una nueva entidad legal.

---

<sup>11</sup> *Inversión verde*, en inglés.

<sup>12</sup> [www.investorwords.com](http://www.investorwords.com)

<sup>13</sup> *Inversion industrial*, del inglés.

<sup>14</sup> [www.investorwords.com](http://www.investorwords.com)

## 1.5. Marco Teórico

En cuanto a las Teorías que pueden ser utilizadas para explicar la dinámica de movimiento de la IED y su respectivo impacto en el país receptor, existen algunas que a pesar de ser relativamente antiguas, siguen teniendo una importancia relevante en la actualidad, como se presenta en el Modelo de Crecimiento Exógeno de Solow en 1956; a largo plazo resultó en el preludio del Modelo Neoclásico Estándar que sería planteado más tarde por Mankiew, Romer y Weil en 1992, en una búsqueda por encontrar evidencia empírica.

Por otro lado tenemos los Modelos de Crecimiento Endógeno que también ayudan a construir un marco de análisis desde una distinta perspectiva, pero que abordan de una forma más amplia el tema, pues en dichos Modelos se habla de movimientos de Capital que van más allá de las fronteras nacionales (lo mismo que en los Modelos de Crecimiento Exógeno). Lo cual podría presentar algunos inconvenientes metodológicos si se toma en cuenta que la IED en éste caso podría ser confundida con la Inversión de Cartera –que a pesar de contribuir al aumento de los montos de Capital en un país determinado, no son compatibles con la definición de IED, que como hemos visto anteriormente, involucra la relación a largo plazo entre el inversionista y el país receptor- y que si bien, el aumento de Capital tiene repercusiones similares a las que podrían ocasionar la IED, éstas podrían variar drásticamente.

Hay que mencionar que la Inversión de Cartera resulta mucho más volátil que la IED, ya que en muchos casos es de carácter especulativo y tan pronto como ha llegado puede salir del país, debido a la facilidad con la que ésta se puede desplazar.

Esto no sería posible con la IED, pues el compromiso de una relación a largo plazo que la involucra, se manifiesta con el establecimiento de Plantas Productivas o la adquisición de otras compañías e incluso la fusión, que representan factores productivos que no pueden cambiar de localización de manera abrupta.

El compromiso de una relación a largo plazo implica un esfuerzo conjunto que comprende la colaboración del Estado, la empresa y la fuerza de trabajo local; donde la meta será el desarrollo de las partes involucradas, fungiendo el Estado como una especie de conciliador de intereses entre las partes restantes.

A través de los años han existido cambios de actitud hacia la IED por parte de los países receptores. A finales de la década de los 60 e inicios de los 70, podemos observar un aumento en las nacionalizaciones a nivel mundial, pero lo que llama más la atención es un cambio abrupto que pone fin a este tipo de políticas a fines de los 70, lo cual sugiere para Andersson (1991)<sup>15</sup> que la actitud de los países en desarrollo involucrados, es de alguna forma interdependiente.

La Teoría Económica ha tenido que moldearse poco a poco para poder dar una explicación coherente de la aparición de IED.

La Economía Internacional Tradicional no daba una explicación convincente de la IED, pues las diferencias en las tasas de retorno de capital entre países podían explicar las Inversiones de Cartera, pero no las directas.

La Teoría Económica tradicional sobre la empresa también resulta insuficiente para poder explicar la realidad de la IED en los mercados tan imperfectos en que ésta se desarrolla.

Por lo anterior, a través de los años se fue modificando la forma de abordar el tema y se buscó un enfoque que lo estudiara desde el punto de vista macroeconómico (basado en el Comercio Internacional), o bien, macroeconómico (visto desde la organización industrial).

### *1.5.1 Enfoques*

Enfoque Macroeconómico:

---

<sup>15</sup> "Theoretical Background" in "Multinational Investment in Developing Countries." Thomas Andersson.

Dentro de este enfoque encontramos la Teoría de la Prima Cambiaria (Aliber 1970)<sup>16</sup>, la Teoría de la Ventaja Dinámica Comparativa (Kojima 1973)<sup>17</sup> y tal vez la Teoría del Nivel de Desarrollo (Dunning 1981)<sup>18</sup>.

Enfoque Microeconómico:

Dentro del enfoque Micro, encontramos la Teoría del Producto-Ciclo (Vernon 1966)<sup>19</sup>, la Teoría de la Internalización (Kindleberger 1969<sup>20</sup>; Caves 1971<sup>21</sup>), la Teoría de la Diversificación del Riesgo (Grubel 1968)<sup>22</sup> y la Teoría Ecléctica (Dunning 1977)<sup>23</sup>.

### 1.5.2 Ventajas de la IED

Andersson hace una clasificación de las ventajas de la inversión que divide en 3 categorías que son: a) Fuentes de las ventajas oligopólicas, b) Ventajas de la Inversión Directa en lugar del comercio y c) Ventajas de la inversión directa sobre las Licencias. Un desarrollo que trata de conjuntar aspectos de la teoría de Lall y Streeten (1977)<sup>24</sup> y el marco teórico OLI de Dunning.

Fuentes de las Ventajas Oligopólicas<sup>25</sup>:

- Habilidades administrativas superiores en comparación con las empresas locales.
- Superioridad tecnológica y la habilidad de hacer un uso eficiente de ella.
- Superioridad en mercadotecnia.

---

<sup>16</sup> "A Theory of Foreign Direct Investment." Aliber, R. Z. (1970)

<sup>17</sup> "A macroeconomic approach to foreign direct investment". Kojima, K. (1973)

<sup>18</sup> "Explaining the international direct investment position of countries: toward a dynamic or developmental approach." Dunning, J.H. (1981)

<sup>19</sup> "International investment and international trade in the product cycle". Vernon, R. (1966)

<sup>20</sup> "American Business Abroad: Six Lectures on Direct Investment". Kindleberger, C.P. (1969)

<sup>21</sup> "International Corporations: the industrial economics of foreign investment." Caves, R.E. (1971)

<sup>22</sup> "International diversified portfolios: welfare gains and capital flows". Grubel, H.G. (1968)

<sup>23</sup> "Trade, location of economic activity and the MNE: a search for an eclectic approach" Dunning, J.H. (1977)

<sup>24</sup> "Foreign Investment, Transnationals and Developing Countries". Lall, S. And Streeten, P. (1977)

<sup>25</sup> "Theoretical Background" in "Multinational Investment in Developing Countries." Thomas Andersson.

- Acceso preferente a materias primas a través de la posesión de los mercados finales, transporte de los insumos o el proceso del material en sí.
- Conocimiento sobre la posesión y administración de las economías de escala.
- Destreza superior para obtener concesiones e incentivos a la inversión por parte del Gobierno del país receptor, es decir, ventajas en términos de negociación y poder político.

Fuentes de las ventajas de la inversión sobre el comercio<sup>26</sup>:

- Costo de producción en el país anfitrión, con más beneficios que la producción en el país de origen.
- Políticas del Gobierno como la discriminación de las importaciones por medio de tarifas u otro tipo de impedimentos al comercio, pueden motivar la Inversión Directa como sustituto de las importaciones.
- La mercadotecnia puede ser más poderosa si ésta se encuentra situada en el país anfitrión.
- Ciclo del producto, explica como muchos de los factores antes mencionados interactúan a través del tiempo para determinar la efectividad de las actividades en diferentes locaciones.

Fuentes de las ventajas sobre las Licencias<sup>27</sup>:

- El secreto y novedad de la tecnología, aumenta la ganancia de internalizarla a través de la Inversión Directa.
- El tamaño y estabilidad del mercado generalmente hacen que la Inversión Directa se vuelva una opción más atractiva, porque la posibilidad de recuperar los costos es mucho más real.

---

<sup>26</sup> "Theoretical Background" in "Multinational Investment in Developing Countries." Thomas Andersson.

<sup>27</sup> *Ibidem*.

### 1.5.3. El Modelo de Crecimiento Exógeno.

En el Modelo de Crecimiento Exógeno se reconoce principalmente a Robert Solow, como el principal compilador de la Teoría Neoclásica del Crecimiento en la década de los años 50.

En dicha Teoría, se desarrolla un modelo de crecimiento de equilibrio general, donde, sin ser ciertamente un modelo ingeniosamente nuevo (pues presenta algunas modificaciones al modelo original de Harrod), altera la función de producción original por una que admita el cambio de factores entre trabajo y capital; "L" y "K", respectivamente.

Posteriormente, Solow presenta las dinámicas de sus principales variables, donde reconoce un equilibrio entre inversión y ahorro; por otro lado un capital (K) que cuenta con la posibilidad de acumulación; además de mano de obra creciente; el ingreso es la variable de la cual va a depender el ahorro real.

Otras variables con las que cuenta, son la tasa de depreciación y el natural incremento poblacional.

En cuanto al ahorro como función del ingreso, podemos identificar influencias ciertamente keynesianas, como lo demuestra su mercado de bienes. La interrelación que existe entre ahorro e inversión en el modelo clásico es sustituida en el modelo de Solow por la Ley Psicológica Fundamental de Keynes<sup>28</sup>. Por otro lado, observamos que no toda la teoría clásica ha sido dejada de lado, pues obtiene de ésta una función de producción donde los factores pueden ser considerados como sustitutos. Asimismo, el ahorro es reinvertido en su totalidad.

$$Y = K^{\alpha} (AL)^{1-\alpha}$$

---

<sup>28</sup> La Ley Psicológica Fundamental también es conocida como la "propensión marginal a consumir". "Teoría General de la Ocupación, el Interés y el Dinero". Keynes, J.M. (1936)

#### 1.5.4 Teoría Ecléctica de Dunning

La Teoría Ecléctica o Paradigma de OLI de John H. Dunning<sup>29</sup>. Es una evolución de la teoría de la internacionalización donde además se mezclan aspectos de 3 diferentes teorías sobre la IED y que a su vez se encuentra basada en la teoría de los costos de transacción. En dicha teoría, se dice que las transacciones son hechas a través de una Institución si los costos de transacción son más altos en el libre mercado que los costos internos.

$$IED = O+L+I$$

Donde:

O = Ventajas de la propiedad.

L = Ventajas de la ubicación.

I = Ventajas de la Internalización.

“O” son Ventajas de la propiedad o ventajas específicas de la firma (Ownership Advantages)

Las ventajas específicas de la empresa son generalmente intangibles y pueden ser transferidas a la Empresa a un precio relativamente bajo. Ejemplos son la tecnología, el nombre de la marca, los beneficios de las economías de escala. Ésta ventaja da lugar a utilidades más altas y/o costos más bajos que pueden compensar los costos de operación a distancia desde una locación fuera de las fronteras.

Una Empresa Transnacional operando una planta en un país extranjero se enfrenta a ciertos costos adicionales a la hora de competir contra las industrias locales, entre los cuales podemos enumerar los siguientes:

---

<sup>29</sup> “Trade, location of economic activity and the MNE: a search for an eclectic approach”. Dunning, J.H. (1977). (Profesor emérito de la Universidad Rutgers de los EEUU y la Universidad de Reading en el Reino Unido)

- 1.-Una falta de conocimiento acerca de las condiciones del mercado interno.
- 2.-Diferencias legales, institucionales, culturales y de lenguaje
- 3.-Los costos elevados de estar operando y comunicando a distancia con la Empresa Matriz.

Por consecuencia, si una Empresa extranjera busca ser exitosa en el mercado de otro país, debe tener alguna clase de ventaja que le permita compensar los costos de operar en un país extranjero.

Una opción, es obtener mayores ingresos con los mismos costos o tener menores costos por los mismos ingresos, comparados con las empresas locales.

Como las empresas tienen que pagar ciertos costos adicionales, por el simple hecho de ser extranjeros, van a tener que obtener mayores ingresos o menores costos, simplemente para poder mantenerse dentro de la competencia.

Las ganancias van a ser igual a los ingresos, menos los costos de operar a distancia.

La Empresa Transnacional tiene que tener ventajas que lo separen de sus competidores si desea ser rentable en el extranjero. Las ventajas deben ser propiedad exclusiva de la Firma y deben estar preparadas para ser transferidas rápidamente entre países y entre la misma Firma. Estas ventajas son llamadas competencias básicas de propiedad o ventajas específicas de la firma (FSA, Firm Specific Advantages).

La Empresa va a tener un monopolio sobre sus ventajas específicas y puede utilizarlas en el extranjero, que se verán reflejadas en una tasa de retorno de Capital más alta o costos marginales más bajos que sus competidores.

Existen tres tipos diferentes de ventajas específicas de la firma que una multinacional puede poseer:

1.- Ventaja monopolística que recibe la Trasnacional en la forma de acceso privilegiado a la producción y mercados de insumos por medio de la propiedad de recursos naturales escasos, derechos de patente y similares.

2.- Tecnología y toda forma de conocimiento que implique actividades de innovación.

3.- Gran capacidad industrial, entendida como la ventaja que le permite operar a través de economías de escala si lo desea, así como economías de aprendizaje, economías de amplio alcance y el fácil acceso al capital financiero que le puede permitir la diversificación de riesgos y activos.

“L” Son las ventajas de la ubicación (Location), también conocidas como ventajas específicas del país.

La Empresa va a tener que utilizar factores de producción extranjeros para poder explotar al máximo sus ventajas específicas de Empresa. Es por eso, que las ventajas de ubicación de diferentes países, jugarán un rol importante en la toma de decisión por parte de la Multinacional en la cuestión de ¿cuál debe ser el destino de inversión?

Es claro que la relativa atracción de los países puede cambiar a través del tiempo, así pues, la administración del gobierno en turno puede en ciertos aspectos moldear por medio de ciertos incentivos, la atracción de un país que busque IED. Tendremos las ventajas específicas del país divididas en tres apartados:

1.- Ventajas Económicas: Consiste en la cantidad y calidad de los factores de producción, costos de transporte y telecomunicaciones, alcance y tamaño del mercado etc.

2.- Ventajas Políticas: Involucran a las políticas gubernamentales orientadas a la atracción de flujos de IED, comercio intra-firma y producción internacional.

3.- Ventajas Sociales y Culturales: Aquí se incluye la distancia cultural que existe entre el País anfitrión y la Trasnacional, el lenguaje, la diversidad cultural, la

actitud general existente hacia los extranjeros y la posición general que se tenga hacia la Libre Empresa.

“1” Ventajas de la Internalización.

La Empresa Transnacional cuenta con numerosas formas de entrada al mercado. Escoge la internalización, porque de ésta forma elimina al mercado, o funciona de manera muy pobre, ya que los costos de transacción por dicha ruta serían muy elevados.

La subsistencia del Know-how o una habilidad central de la Empresa es un activo que da lugar a una renta económica para la Empresa. Estas rentas pueden ser ganadas a través del otorgamiento de Licencias a otra Empresa para poder exportar productos usando las ventajas específicas de la Empresa, o también por medio de la creación de subsidiarias en el extranjero.

#### *1.5.5 Comportamiento de la Empresa Multinacional*

Opciones de Comportamiento para una Empresa Multinacional:

Una vez que se ha tomado la decisión de salir de las fronteras nacionales para iniciar una inversión en un mercado extranjero, tanto las Empresas como los Gobiernos van a tener un espacio relativamente limitado de negociación. Siendo los límites fijados por las condiciones particulares de cada país y de cada Empresa.

Por tanto, el País receptor, puede tomar 3 posturas<sup>30</sup>:

- 1.- Actuar a través de incentivos previamente establecidos para atraer la IED.
- 2.-No interferir con los derechos de propiedad de la Empresa, pero puede exigir algunos requerimientos a la producción, o incluso elevar los impuestos.

---

<sup>30</sup> “Theoretical Background” in “Multinational Investment in Developing Countries.” Thomas Andersson.(1991)

3.- Tomar control sobre la inversión, ya sea por medio de la posesión de la subsidiaria, o tener una parte de participación en el Consejo Directivo. Dichos movimientos generalmente son conocidos como nacionalizaciones.

Por otra parte, Andersson (1991) hace también referencia al trabajo de Hood y Young (1979)<sup>31</sup>, mencionan que las posibles interferencias en la Empresa, pueden ser ordenadas de forma ascendente:

- No hay participación en la propiedad. En ésta modalidad, las Empresas filiales están completamente controladas por el extranjero.
- Fusiones. Las Empresas Transnacionales comparten la propiedad con empresas locales.
- Acuerdos de otorgamientos de Licencia.
- Acuerdos de asistencia técnica.
- Cooperación industrial.
- Rechazo de la inversión directa en un primer lugar o completa nacionalización una vez que se ha establecido el proyecto.

Aspectos en los cuales puede incidir el gobierno a través de la tributación<sup>32</sup>:

- Repatriación de utilidades.
- Compra de insumos, ya sea localmente o en el extranjero.
- Ventas en el mercado interno o externo.
- Los precios utilizados por una transnacional, inclusive regalías etc.
- Empleo, participación local en diversas actividades y entrenamiento del personal local.

---

<sup>31</sup> "The Economics of Multinational Enterprise" Hood, N. y Young, S. (1979).

<sup>32</sup> "Theoretical Background" in "Multinational Investment in Developing Countries." Thomas Andersson.(1991)

- La transferencia de tecnología, que incluye el establecimiento de actividades de Investigación y Desarrollo (I+D)
- Políticas que favorezcan el crédito.
- Protección social y ambiental.

Efectos en respuesta a la tributación o nacionalización<sup>33</sup>:

Los efectos pueden dividirse en directos e indirectos, se toma en cuenta una disputa entre el País anfitrión y un solo proyecto, para tratar de simplificar las cosas.

Efectos Directos:

Puede continuar produciendo aún después de las medidas impuestas, o puede dejar de producir totalmente.

- Puede adaptarse a las acciones del país anfitrión a través de la transferencia de la tributación por medio del precio, reduciendo operaciones al mínimo, o alterando la calidad del producto final.

Efectos Indirectos, llamados así porque no tienen que ver directamente con la unidad económica en disputa:

- Represalias militares, también conocida como la diplomacia del buque de guerra, por su naturaleza intercontinental, buscan la expropiación de los bienes.
- Respuestas económicas por parte del gobierno del país de origen de la firma

---

<sup>33</sup> *Ibidem.*

## **Capítulo 2 .La IED en la Actualidad. Tendencias Mundiales y en México**

Según información reciente de la Secretaría de Economía<sup>34</sup>, se espera que para 2013 México reciba 25 mil 299 millones de dólares por concepto de Inversión Extranjera Directa, esto según datos de la encuesta publicada por el Banco de México sobre expectativas de los especialistas en Economía del Sector Privado. Cabe señalar que las expectativas para el 2014 no son tan optimistas, pero siguen presentando una cifra elevada de IED con 22 mil 769 millones de dólares.

Siguiendo con la información de la mencionada encuesta, se prevé un crecimiento del PIB para 2013 de 3.35% y para 2014 de 3.96%.

En cuanto a información de la OCDE, para el 2012, los flujos mundiales de IED ascienden a 1.4 billones de dólares, cifra inferior a la reportada para el mismo periodo del año pasado (2011) por 19.8%, es decir 1.7 billones de dólares.

Según cifras del reporte preliminar<sup>35</sup>, México intervino con el 0.9% de la recepción de flujos mundiales de IED.

### *Tendencias Mundiales.*

Las cifras de la UNCTAD reportadas en su informe anual sobre las inversiones mundiales (World Investment Report, WIR) 2012, señala que en 2011, los flujos de IED de entrada a nivel mundial ascendieron a los 1.5 billones de dólares.

Para 2010 se reportaron 1.24 billones de dólares, lo cual es un 16% más bajo comparado con 2011.

La UNCTAD se muestra optimista ante el panorama internacional y augura una recuperación durante los próximos 2 años, lo cual significaría, que de seguir la

---

<sup>34</sup> "Inversión Extranjera Directa en México y en el Mundo. Carpeta de Información Estadística" Dirección General de Inversión Extranjera Directa. Secretaría de economía. [www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)

<sup>35</sup> *Ibidem.*

tendencia actual, se alcanzaría el máximo histórico reportado en 2007 (1.97 billones de dólares).

Dicho informe, “WIR 2012”, posiciona a México como país receptor de IED en el puesto número 17 de 219 economías, al participar con 1.3% del total mundial; esto refleja una clara recuperación, pues en el 2010 se había colocado en el puesto número 18.

En cuanto a las nuevas inversiones<sup>36</sup>, el reporte de IED 2012 de *FDI Intelligence* de *The Financial Times Ltd* (uno de los reportes usados por el Banco Mundial y la UNCTAD, The Economist Intelligence Unit y más de 100 gobiernos alrededor del mundo), registra un monto a nivel mundial de 858 mil millones de dólares para las nuevas inversiones; esta cifra se logra por medio de 13 mil 718 proyectos anunciados o iniciados, lo que representa un incremento del 5.6% respecto del año anterior, lo cual permite panoramas ligeramente optimistas, pues es un incremento mayor al de 2010 donde sólo fue del 3%.

Después de haber disminuido 14.5% la IED en 2010, el pronóstico para 2011 fue de 860 mil millones, lo cual indicaba el inicio de una recuperación en sectores de uso intensivo de capital, lo cual equivale a un crecimiento del 1.2%.

En cuanto al empleo, podemos encontrar la misma tendencia a la alza. En 2010 se obtuvo un retroceso del 3.5%, mientras que para 2011 podemos encontrar un crecimiento estimado del 2.5% (2.27 millones).

El país que más flujos de IED Greenfield recibió, fue Estados Unidos de América al igual que el país que más IED colocó en el extranjero.

En Latinoamérica:

Brasil ha sido uno de los grandes ganadores en los últimos años, particularmente desde 2007 cuando comenzó a atraer más proyectos de IED de forma constante.

---

<sup>36</sup> Greenfield investments.

En 2011, Brasil reportó una cifra récord de proyectos de Inversión Extranjera Directa, y la inversión de capital creció en un 48% con respecto a 2010.

Aún le falta camino por recorrer a Brasil, pues a pesar de eso, el país es fuente de IED por menos del 1% mundial y 0.5% del capital global invertido.

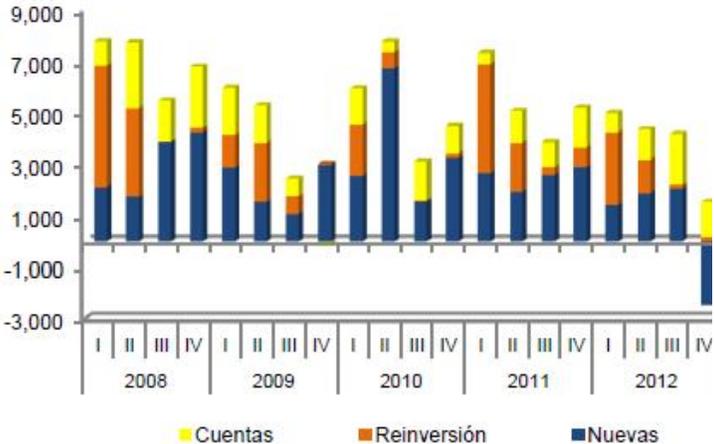
Brasil no ha sido el único beneficiado, también sus vecinos, como Uruguay, Argentina y Colombia han obtenido un crecimiento en los números de proyectos de inversión presentados para 2011.

En promedio, el número de proyectos de IED para América Latina aumentó en un 22%, sólo por detrás del crecimiento del 24% de África, y contabilizó el 10% de los proyectos de IED<sup>37</sup>.

*IED actual en México.*

En cuanto a la información disponible más reciente, la Dirección General de Inversión Extranjera Directa de la Secretaría de Economía reporta en 2012 un flujo de entrada de IED de 12 mil 659.4 millones de dólares de IED, lo cual representa un 34.9% menor a la cifra correspondiente al año 2011, donde se contabilizaron 19mil 439.8 millones de dólares

*Gráfica1. Flujos de IED hacia México por tipo de Inversión.*



Fuente:Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de “Carpeta de Información Estadística”<sup>38</sup>

<sup>37</sup> “The FDI Report 2012. Global Greenfield Investment Trends”. [www.fdiintelligence.com](http://www.fdiintelligence.com)

El monto de la IED está constituido por cuentas entre compañías, reinversión de utilidades y nuevas inversiones, siendo éstos 5 mil 271.1 millones de dólares para las cuentas entre compañías representando el 41.7%, 4 mil 458.4 para las reinversiones que representan el 35.2% y por último 2 mil 925.9 millones de dólares para las nuevas inversiones que representan el 23.1% del total.

Los principales 5 países que invirtieron en México en 2012, según información de la Dirección General de Inversión Extranjera (DGIE) de la Secretaría de Economía (SE):

- 1.- Estados Unidos de América (58.5%);
- 2.- Japón (13.1%);
- 3.- Canadá (8.2%);
- 4.- Alemania (5.9%);
- 5.- Países Bajos (5.7%)

*Gráfica 2. Flujos de IED hacia México por País de Origen, 2010-2012\*/.  
(Cifras en millones de dólares)*

	2010	2011	2012	Variación absoluta		Variación relativa	
	(a)	(b)	(c)	(b-a)	(c-b)	(b/a)	(c/b)
Estados Unidos	5,369.3	10,700.2	7,402.5	5,330.9	-3,297.7	99.3	-30.8
Japón	545.1	896.7	1,657.8	351.7	761.0	64.5	84.9
Canadá	1,525.4	801.5	1,040.9	-723.9	239.4	-47.5	29.9
Alemania	358.3	381.5	752.0	23.1	370.6	6.5	97.1
Países Bajos	8,938.9	1,480.0	717.0	-7,458.8	-763.0	-83.4	-51.6
Francia	133.2	233.3	328.6	100.2	95.3	75.2	40.8
Reino Unido	631.4	72.6	249.1	-558.8	176.5	-88.5	243.1
Suiza	245.7	1,163.2	204.3	917.5	-958.9	373.3	-82.4
Suecia	375.7	43.2	180.1	-332.5	136.9	-88.5	316.8
Italia	70.3	105.8	146.6	35.5	40.8	50.6	38.6
Unión Europea	12,919.6	6,444.6	1,820.9	-6,475.0	-4,623.7	-50.1	-71.7
América del Norte	6,894.7	11,501.7	8,443.4	4,607.0	-3,058.3	66.8	-26.6
Resto	1,558.1	3,557.4	2,395.1	1,999.3	-1,162.3	128.3	-32.7
<b>Total</b>	<b>21,372.4</b>	<b>21,503.7</b>	<b>12,659.4</b>	<b>131.3</b>	<b>-8,844.3</b>	<b>0.6</b>	<b>-41.1</b>

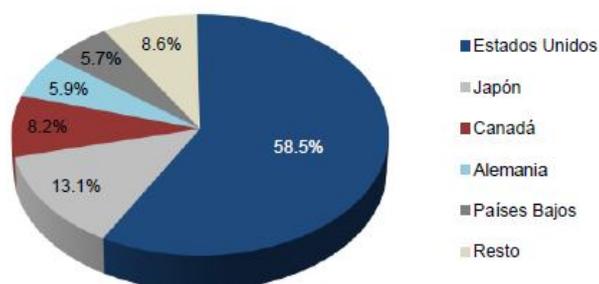
\*/ Con información al 31 de diciembre de 2012. Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de "Carpeta de Información Estadística", DGIE. Secretaria de Economía<sup>39</sup>

<sup>38</sup> "Inversión Extranjera Directa en México y en el Mundo", Dirección General de Inversión Extranjera Directa. [www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)

<sup>39</sup> "Inversión Extranjera Directa en México y en el Mundo", Dirección General de Inversión Extranjera Directa. [www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)

En los últimos 3 años, la mayor parte de la IED ha provenído de los Estados Unidos, Canadá, Japón, Alemania, Países Bajos y Reino Unido. Cabe señalar que en 2010 se observó un movimiento atípico dentro de la inversión holandesa por la adquisición de FEMSA por parte de la cervecera Heineken.

*Gráfica 3. Composición de los Flujos de IED hacia México Por país de Origen 2012.*



Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de "Carpeta de Información Estadística"<sup>40</sup>.

La gráfica de pastel anterior nos muestra a los principales países proveedores de IED para México, clasificándolos por su participación porcentual dentro del total anual, donde en primer lugar se vuelve a colocar EUA, seguido de Japón, Canadá y Alemania.

Sectores que se vieron beneficiados por los flujos de IED entrantes en 2012, según información de la DGIE:

- 1.- Sector Manufacturero (55.7%)
- 2.- Comercio (20%)
- 3.- Construcción (12.9%)
- 4.- Servicios de Alojamiento temporal (7.9%)

<sup>40</sup> *Ibidem.*

## 5.- Resto de los Sectores (3.6%)

*Gráfica 4. Flujos de IED hacia México por Sector de Destino, 2010-2012\*/.  
(Cifras en Millones de dólares).*

	2010	Anual	2012	Variación Absoluta		Variación Relativa	
	(a)	(b)	(c)	(b-a)	(c-b)	(b/a)	(c/b)
<b>Agropecuario</b>	<b>91.2</b>	<b>27.6</b>	<b>61.3</b>	<b>-63.6</b>	<b>33.7</b>	<b>-69.8</b>	<b>122.3</b>
<b>Industrial</b>	<b>13,473.5</b>	<b>12,343.2</b>	<b>9,427.8</b>	<b>-1,130.3</b>	<b>-2,915.4</b>	<b>-8.4</b>	<b>-23.6</b>
Minería	1,209.3	1,050.6	627.7	-158.7	-422.9	-13.1	-40.3
Electricidad y agua	6.7	-218.8	128.1	-225.5	347.0	n.a.	-158.5
Construcción	88.7	1,691.8	1,626.9	1,603.1	-64.8	n.s.	-3.8
Manufacturas	12,168.8	9,819.7	7,045.0	-2,349.1	-2,774.6	-19.3	-28.3
<b>Servicios</b>	<b>7,807.7</b>	<b>9,132.9</b>	<b>3,170.3</b>	<b>1,325.2</b>	<b>-5,962.6</b>	<b>17.0</b>	<b>-65.3</b>
Comercio	2,740.0	2,303.9	2,526.9	-436.0	222.9	-15.9	9.7
Transportes	185.8	285.2	237.6	99.4	-47.5	53.5	-16.7
Inform. en medios masivos	200.4	1,281.0	471.8	1,080.6	-809.2	539.3	-63.2
Servicios financieros	1,923.2	2,477.7	-2,723.2	554.5	-5,200.9	28.8	n.a.
Servicios inmobiliarios y de alquiler	1,373.9	998.8	879.3	-375.1	-119.5	-27.3	-12.0
Servicios profesionales	253.6	699.4	380.1	445.8	-319.3	175.8	-45.7
Servicios de apoyo a los negocios	655.1	61.5	279.7	-593.6	218.2	-90.6	354.8
Servicios educativos	7.4	3.8	-0.1	-3.6	-3.9	-48.6	n.a.
Servicios de salud	5.0	3.3	33.4	-1.7	30.1	-33.9	911.7
Servicios de esparcimiento	31.4	73.8	-2.4	42.3	-76.1	134.7	n.a.
Servicios de alojamiento temporal	349.8	672.9	999.1	323.1	326.2	92.4	48.5
Otros servicios	82.1	271.7	88.1	189.5	-183.5	230.7	-67.6
<b>Total</b>	<b>21,372.4</b>	<b>21,503.7</b>	<b>12,659.4</b>	<b>131.3</b>	<b>-8,844.3</b>	<b>0.6</b>	<b>-41.1</b>

\*/ Con información al 31 de diciembre de 2012.

Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de "Carpeta de Información Estadística"<sup>41</sup>.

La tabla anterior muestra una comparación entre los montos de IED recibida en diferentes sectores en los últimos tres años, donde los principales receptores han sido los subsectores manufacturas y comercio, seguidos de los servicios financieros, inmobiliarios y construcción, dependiendo del año.

La siguiente gráfica muestra de forma porcentual lo anteriormente expuesto para el año 2012, donde se nota claramente a las manufacturas como rubro predominante dentro de las preferencias de los inversionistas en México.

Para el año antes señalado, el comercio fue el segundo sector con mayor captación de IED, dejando a la construcción en el tercer sitio.

<sup>41</sup> *Ibidem*

Gráfica 5. Composición de los Flujos de IED hacia México por Sector de Destino, 2012.



Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de "Carpeta de Información Estadística"<sup>42</sup>.

La próxima tabla muestra los montos de IED recibidos por las entidades federativas, en la cual se hace una comparación entre los últimos 3 años, donde se muestra la variación absoluta (que muestra la diferencia entre los montos) como relativa.

Destacan el Distrito Federal en primer lugar secundado por el Estado de México y Nuevo León como los estados que mayor IED reciben.

En algunos casos la variación será positiva o negativa dependiendo del año y del estado que se trate.

---

<sup>42</sup> *Ibidem.*

Gráfica 6. Flujos de IED hacia México por Entidad Federativa, 2011-2012.  
(Cifras en millones de dólares).

	Anual			Variación absoluta		Variación relativa	
	2010 (a)	2011 (b)	2012 (c)	(b-a)	(c-b)	(b/a)	(c/b)
Aguascalientes	319.0	155.0	307.0	-164.0	152.0	-51.4	98.1
Baja California	906.1	673.5	590.7	-232.6	-82.8	-25.7	-12.3
Baja California Sur	227.1	218.6	340.1	-8.5	121.5	-3.7	55.6
Campeche	-28.3	67.2	136.1	95.5	68.8	n.a.	102.4
Chiapas	2.1	0.0	9.8	-2.1	9.8	-98.2	n.s.
Chihuahua	1527.2	930.1	967.6	-597.1	37.5	-39.1	4.0
Coahuila	137.0	89.7	106.3	-47.2	16.6	-34.5	18.5
Colima	3.4	25.4	45.3	22.0	19.8	637.5	78.0
Distrito Federal	7556.4	13,618.7	3,480.1	6,062.2	-10,138.6	80.2	-74.4
Durango	502.9	159.3	335.8	-343.6	176.5	-68.3	110.8
Estado de México	1178.7	692.0	1,556.1	-486.7	864.1	-41.3	124.9
Guanajuato	122.4	279.0	496.8	156.6	217.8	127.9	78.1
Guerrero	-53.3	54.7	9.0	108.0	-45.7	n.a.	-83.5
Hidalgo	17.6	-0.3	11.7	-17.9	12.0	n.a.	n.s.
Jalisco	1664.8	632.4	771.8	-1,032.4	139.4	-62.0	22.0
Michoacán	3.3	37.9	20.0	34.6	-17.9	n.s.	-47.2
Morelos	17.8	106.4	5.3	88.6	-101.1	497.9	-95.1
Nayarit	52.3	107.3	91.3	55.0	-16.0	105.2	-14.9
Nuevo León	5290.1	1,378.3	1,157.8	-3,911.8	-220.6	-73.9	-16.0
Oaxaca	5.3	42.8	68.8	37.4	26.0	703.3	60.8
Puebla	558.7	423.6	403.5	-135.0	-20.2	-24.2	-4.8
Querétaro	393.5	446.7	529.9	53.2	83.2	13.5	18.6
Quintana Roo	67.4	246.2	374.8	178.8	128.6	265.3	52.2
San Luis Potosí	286.7	162.7	85.5	-124.0	-77.2	-43.2	-47.5
Sinaloa	22.9	78.7	114.6	55.8	35.9	244.2	45.6
Sonora	124.9	158.7	27.4	33.9	-131.3	27.1	-82.7
Tabasco	25.9	6.7	79.1	-19.2	72.5	-74.3	n.s.
Tamaulipas	206.7	426.2	288.2	219.5	-138.1	106.2	-32.4
Tlaxcala	41.4	84.3	34.4	42.9	-49.9	103.6	-59.2
Veracruz	54.6	95.3	43.9	40.7	-51.4	74.4	-53.9
Yucatán	2.7	69.9	26.8	67.2	-43.1	n.s.	-61.6
Zacatecas	135.0	36.6	144.2	-98.4	107.6	-72.9	294.1
<b>Total</b>	<b>21,372.4</b>	<b>21,503.7</b>	<b>12,659.4</b>	<b>131.3</b>	<b>-8,844.3</b>	<b>0.6</b>	<b>-41.1</b>

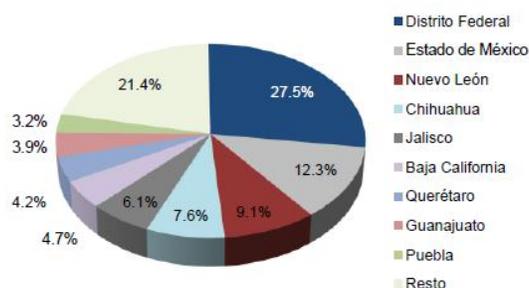
Fuente: Secretaría de Economía, Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de "Carpeta de Información Estadística" <sup>43</sup>.

La gráfica que se presenta a continuación, nos señala de forma detallada las principales entidades federativas receptoras de IED para el año 2012; una vez más nos muestra al Distrito Federal en primera posición, seguida de estados con una industria consolidada y creciente, así como estados que muestran nuevos clusters y parques tecnológicos, que están convirtiendo poco a poco nuevas regiones en sedes de industrias de todo tipo. Tal es el caso de Querétaro,

<sup>43</sup> *Ibidem*.

Guanajuato (para el caso de las inversiones alemanas donde se hablará más tarde) y Jalisco.

*Gráfica 7. Composición de los Flujos de IED hacia México por Entidad Federativa, 2012.*



Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de "Carpeta de Información Estadística".<sup>44</sup>

La tabla que a continuación se muestra expone los flujos preliminares y actualizados de IED directa hacia México, con la respectiva variación entre la información preliminar y actualizada. Para el último año no se cuenta (a la hora de escribir este trabajo) con información actualizada sobre los flujos de IED que realmente se realizaron hacia México.

*Gráfica 8. Flujos de IED hacia México, Preliminares y Actualizados, 2009-2012\*/*

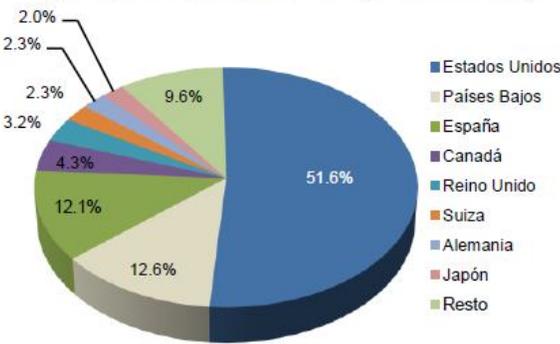
	Millones de dólares		Variación porcentual anual		Actualizada VS. Preliminar	
	Preliminar (a)	Actualizada*/ (b)	Preliminar	Actualizada	Var. Absoluta (b-a)	Var. Relativa (b/a)
2000	11,914.6	18,282.1	3.0	31.2	6,367.5	53.4
2001	24,730.4	29,961.8	107.6	63.9	5,231.4	21.2
2002	13,626.5	23,900.9	-44.9	-20.2	10,274.4	75.4
2003	10,731.4	18,671.9	-21.2	-21.9	7,940.5	74.0
2004	16,601.8	24,854.6	54.7	33.1	8,252.8	49.7
2005	17,804.6	24,449.2	7.2	-1.6	6,644.6	37.3
2006	18,938.3	20,291.5	6.4	-17.0	1,353.2	7.1
2007	23,230.2	31,379.9	22.7	54.6	8,149.7	35.1
2008	18,589.3	27,853.3	-20.0	-11.2	9,264.0	49.8
2009	11,417.5	16,560.5	-38.6	-40.5	5,143.0	45.0
2010	17,725.9	21,372.4	55.3	29.1	3,646.5	20.6
2011	19,439.8	21,503.7	9.7	0.6	2,063.9	10.6
2012	12,659.4	--	-34.9	--	--	--

\*/Con información registrada al 31 de diciembre de 2012. Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera. Tomado de "Carpeta de Información Estadística".<sup>45</sup>

<sup>44</sup> *Ibidem.*

En cuanto a los países que han estado invirtiendo en los últimos lustros, se muestra en la siguiente gráfica de pastel, un acumulado después de 1994 (cuando entra en vigor el Tratado de Libre Comercio de América del Norte) hasta 2012, donde claramente Estados Unidos abarca poco más del total de inversiones en el país y Alemania se muestra en el séptimo lugar.

Gráfica 9. IED a México por País de Origen 1994-2012.  
(Participación porcentual de flujos acumulados)



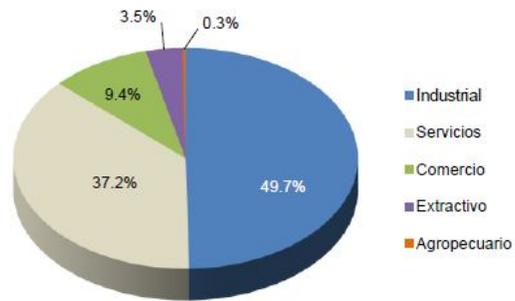
Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera.  
Tomado de "Carpeta de Información Estadística"<sup>46</sup>.

En la gráfica 10 se muestra, al igual que en la gráfica anterior, un acumulado de la inversión de 1994 a 2012, pero ahora clasificada de acuerdo al sector de destino donde el sector industrial se expone como el principal receptor, seguido de los servicios y comercio.

<sup>45</sup> *Ibidem*

<sup>46</sup> *Ibidem*.

Gráfica 10. IED a México por gran Sector de Destino, 1994-2012.  
(participación porcentual de flujos acumulados)



Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera.  
Tomado de "Carpeta de Información Estadística"<sup>47</sup>.

---

<sup>47</sup> *Ibidem.*

## Capítulo 3. La Inversión Extranjera Directa de Alemania en México

### 3.1. Información Económica General de Alemania.

Alemania es un país situado en el corazón de Europa, lo cual le proporciona algunas ventajas geográficas dentro del comercio mundial. Comparte fronteras con nueve países en total: al norte con Dinamarca, al noroeste con Holanda, al oeste con Luxemburgo y Bélgica, al suroeste con Francia, al sur con Suiza, al sureste con Austria, al este con República Checa y al noreste con Polonia.

En 2012 contaba con 80.5 millones de habitantes según datos de la Oficina Federal de Estadística (Statistisches Bundesamt), de los cuáles el 8.2% son extranjeros. En la actualidad, la mayor parte de los migrantes provienen de Turquía, aunque también hay un número considerable de rusos y polacos entre individuos de otras nacionalidades.<sup>48</sup>

A partir del primero de enero de 2014, se les permitirá acceder a Alemania con permiso de trabajo a los ciudadanos de Bulgaria y Rumania, con lo cual se espera que aumente la cuota de extranjeros en Alemania.

Cuenta con una superficie de 357 mil kilómetros cuadrados (según la Oficina de Estadística de la Federación y los Estados<sup>49</sup>), divididos en 16 estados, que equivalen a menos que la superficie de Chihuahua y Durango juntos.

La economía alemana es la más fuerte de la Unión Europea y la cuarta en tamaño a nivel mundial, sólo después de EUA, China y Japón. Pues se calcula que para 2013, el PIB de Alemania alcanzó los 3.6 billones de dólares. Su más cercano perseguidor europeo es Francia con 2.7 billones, seguido del Reino Unido con 2.4 billones, según datos del Fondo Monetario Internacional<sup>50</sup>.

---

<sup>48</sup> Zensus 2011. Bevölkerung nach Geschlecht, Alter, Staatsangehörigkeit, Familienstand und Religionszugehörigkeit.

<sup>49</sup> "Statistische Ämter des Bundes und der Länder" 09.2012

<sup>50</sup> World Economic Outlook Database, Octubre de 2013, del Fondo Monetario Internacional

Estados Unidos aún es la Potencia Económica Mundial con una producción de 16.2 billones en 2013, aunque China ha estado experimentando un crecimiento elevado en las últimas décadas, que le han permitido producir para el mismo año 9 billones de dólares. Japón reportó 5.1 billones de dólares, lo cual lo situó en la tercera posición.

Alemania es uno de los países fundadores de la Unión Europea, y como tal usa el Euro como moneda. Su Banco central es el Deutsche Bundesbank que trabaja en coordinación con el Banco Central Europeo (Europäische Zentralbank)

En 2012, los germanos se encontraron como la Tercera Potencia Exportadora a nivel mundial con un valor de 1,407 mil millones de dólares, después de China (sin Hong Kong, Macao y Taiwán) y Estados Unidos, según datos estadísticos de la Oficina Federal de Estadística<sup>51</sup>, los cuales equivalen a 17 mil 162 dólares *per cápita*, de acuerdo a cifras de “Perspectivas de Población Mundial” de la ONU.

No solo es un líder exportador, también es un País con un elevado índice de desarrollo humano, el cuál lo coloca para 2013 en el quinto lugar mundial de un listado de 186 países, de acuerdo al Reporte de Desarrollo Humano 2013 de la ONU, donde México se encuentra en el lugar 61 de la lista.

### 3.2. Comercio Exterior Alemán:

Para 2002 las exportaciones de Alemania alcanzaron un valor de 651 mil 320 millones de euros, mientras que las importaciones acumularon 518 mil 532 millones de euros, que dieron un volumen de comercio total de 132 mil 788 millones de euros<sup>52</sup>.

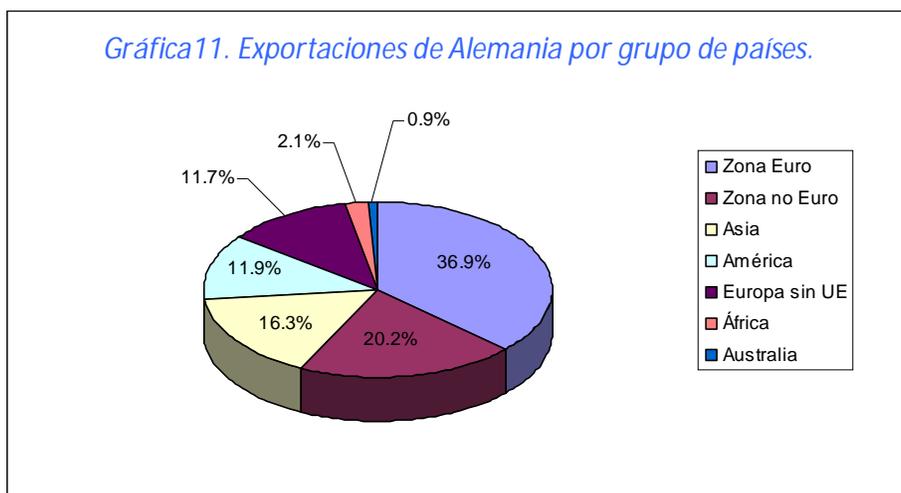
El crecimiento de las exportaciones e importaciones siguió aumentando año con año, y en 2012, es decir, una década después, las exportaciones alcanzaron un valor de 1,095,766 millones de euros, lo que representa un incremento del 68%

---

<sup>51</sup> Statistisches Bundesamt: Top Exportländer 2012. Consultado el 22 de Septiembre de 2013

<sup>52</sup> Statistisches Bundesamt 09/2013 Aussenhandel Zusammenfassende Übersichten für den Aussenhandel Fachserie 7 Reihe 1. [www.destatis.de](http://www.destatis.de)

respecto al 2002. Por otro lado, las importaciones hicieron lo propio al aumentar un 74.7% que acumularon 905 mil 925 millones de euros en 2012<sup>53</sup>.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Oficina Federal de Estadística. (Statistisches Bundesamt. Zusammenfassende Übersichten für den Außenhandel) (enero-septiembre, 2013)

La gráfica anterior, así como la sucesiva, muestran el estado actual de las relaciones comerciales entre Alemania y el mundo.

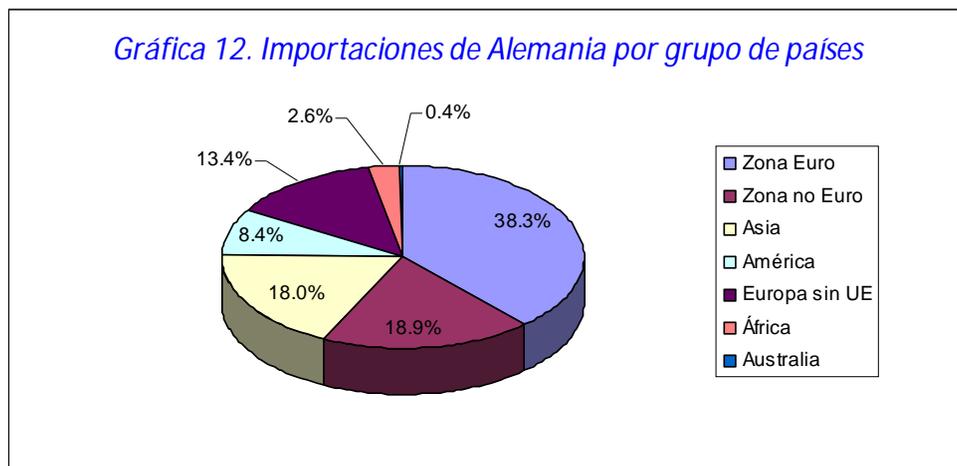
En la primera se presentan las exportaciones alemanas clasificadas por continentes, desagregando a Europa en los países que utilizan el euro como moneda de curso legal indicados como “Zona Euro” y los que no lo utilizan pero que son parte de la Unión Europea indicados como “Zona no Euro”; así mismo, se puede observar a los países de Europa que están fuera de la UE, señalados como “Europa sin UE”.

Los países que figuran dentro de la “Zona Euro” con los que tiene intercambio comercial Alemania son: Austria, Bélgica, Estonia, Eslovaquia, Eslovenia, España, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Malta, Holanda y Portugal.

Además, Alemania comercia con países fuera de la Zona Euro como: Bulgaria, Dinamarca, Croacia, Letonia, Lituania, Polonia, Rumania, Suecia, República Checa, Hungría y Reino Unido.

<sup>53</sup> Con información del resumen de comercio exterior de la Oficina Federal de Estadística. (Zusammenfassende Übersichten für den Außenhandel. Statistisches Bundesamt. Fachserie 7. Reihe 1.)

El comercio con los países fuera de la Unión Europea se realiza con Noruega, Rusia, Suiza y Turquía.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Oficina Federal de Estadística. (Statistisches Bundesamt. Zusammenfassende Übersichten für den Außenhandel) (enero-septiembre, 2013)

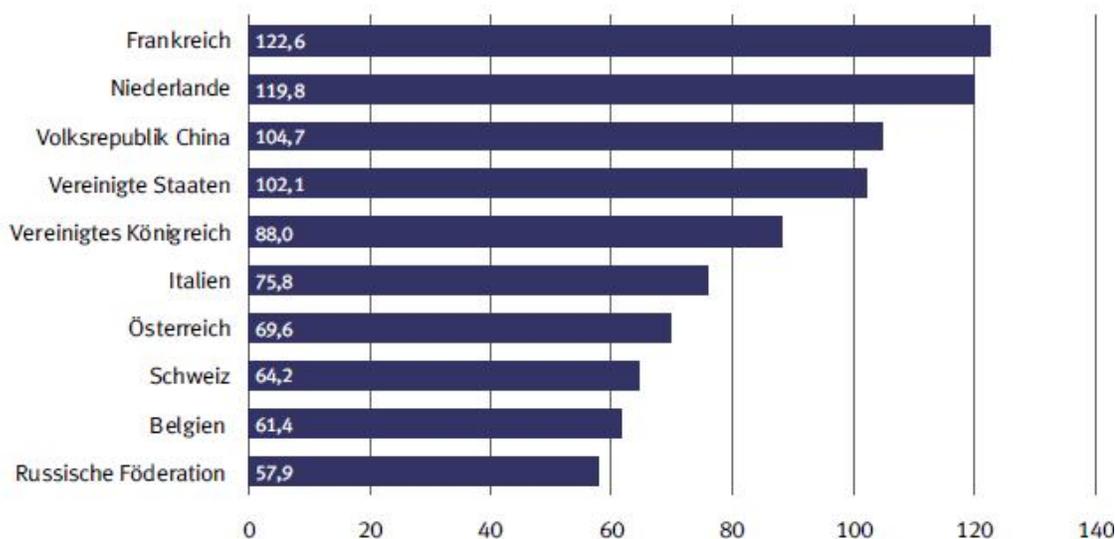
La información más reciente señala que para 2013 los 10 principales socios comerciales de Alemania fueron<sup>54</sup>:

- 1.-Francia
- 2.-Holanda
- 3.-China
- 4.-Estados Unidos
- 5.-Reino Unido
- 6.-Italia
- 7.-Austria
- 8.-Suiza
- 9.-Bélgica
- 10.-Rusia

---

<sup>54</sup> "Die 10 Wichtigsten Handelspartner" en Zusammenfassende Übersichten für den Außenhandel. Statistisches Bundesamt.Fachserie 7. Reihe 1.

Gráfica 13. Los diez principales socios comerciales de Alemania enero/ septiembre 2013. Comercio total en miles de millones de euros<sup>55</sup>



Fuente: Statistisches Bundesamt (Oficina Federal de Estadística). 2013

Para el año 2013, México ocupó para Alemania el lugar 29 dentro de sus principales socios comerciales en un listado de 239 socios a nivel mundial<sup>56</sup>.

Entre los bienes más importantes dentro de las Exportaciones Alemanas se pueden encontrar por orden de importancia:

Los automóviles y autopartes, maquinaria, productos químicos, aparatos de procesamiento de datos, equipo eléctrico, productos farmacéuticos, metales, productos alimenticios, vehículos otros, productos de plástico y caucho.

Por otro lado, entre las Importaciones más importantes encontramos:

En primer lugar petróleo y gas, seguido de aparatos electrónicos de procesamiento de datos, automóviles y autopartes, productos químicos,

<sup>55</sup> Statistisches Bundesamt, 09/2013, P. 46

<sup>56</sup> "Rangfolge der Handelspartner im Außenhandel der Bundesrepublik Deutschland" en Zusammenfassende Übersichten für den Außenhandel. Statistisches Bundesamt. Fachserie 7. Reihe 1.

maquinaria, metales, equipo eléctrico, productos alimenticios, productos farmacéuticos, vehículos otros.

La Economía Alemana está en su mayor parte enfocada al sector servicios (74%), seguido del sector secundario o industrial (24%) y por último el sector primario (2%).

Para 2012, se registraron en Alemania 41.5 millones de asegurados, lo cual representa un máximo histórico. Por otro lado, el número de desempleados se redujo a 2.8 millones, que es el valor más bajo en las últimas dos décadas.

Entre los principales motores de la Economía Alemana podemos mencionar a la Industria Automotriz, aparatos electrónicos, ingeniería industrial e ingeniería química. Las Empresas Aseguradoras cuentan también con un peso importante dentro de la Economía de éste país.

El turismo influye igualmente, pues Alemania cuenta con numerosas Ciudades Medievales, Centros de Conferencias, Exposiciones, Museos y Ferias, que funcionan como elementos atractivos para nacionales y extranjeros, no solamente de Europa.

### *3.3. Inversión Extranjera Directa de Alemania en México en los Últimos Años.*

El ingreso de la IED Alemana en México, motivada por las relaciones comerciales entre ambos países, tiene una larga historia.

Las primeras relaciones lucrativas entre ambas naciones aparecieron en la época del México colonial, es decir, durante el Virreinato de la Nueva España. Éstas se fueron incrementando años después, cuando México se declara independiente y deciden numerosos comerciantes y artesanos alemanes emigrar a México.

Las relaciones diplomáticas formales se establecieron el 23 de enero de 1879<sup>57</sup> y se fueron fortaleciendo a través de la firma de Tratados de Navegación y Comerciales.

A finales del Siglo XIX comienzan a instalarse en sectores más fuertes de la Economía, como en la minería y agricultura (sobretudo en campos cafetaleros en el sureste del país).

Sólo durante la Segunda Guerra Mundial se rompieron relaciones, cuando México en 1941 entra a la guerra del lado de los aliados. Dichas relaciones se restauran hasta abril de 1952 con la República Federal Alemana.

A continuación se muestra una gráfica de la evolución de la IED alemana acumulada a partir de la década de los años 80; se exponen los datos a partir de ésta década, que es cuando la economía comienza a experimentar una serie de cambios que la encaminan hacia la apertura, particularmente con la entrada de México al GATT, pues en décadas pasadas, las relaciones comerciales con el exterior no eran tan significativas como en la actualidad.

A grandes rasgos se puede notar un desenvolvimiento bajo de la IED alemana durante los 80's y relativamente estable. No es sino hasta 1994 cuando comienza a incrementarse notablemente, como el resultado de la entrada en vigor del TLCAN que hizo a México un país más atractivo a las inversiones, no sólo de Estados Unidos, sino de todo el mundo, pues la posibilidad de producir en un país vecino a uno de los mercados más grandes del mundo con un Tratado de Libre Comercio hizo del país un destino ideal para las inversiones.

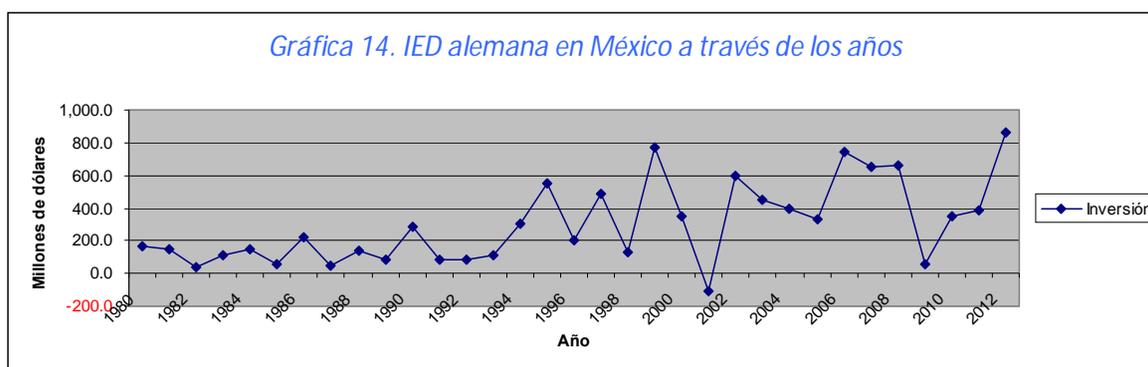
Es cierto que se muestra un comportamiento errático, pero en general los niveles alcanzados después de la entrada en vigor del TLCAN, fueron mayores al promedio de los 15 años anteriores, con excepción de 3 años (1998, 2001, 2009), dónde las recesiones y crisis a nivel mundial se hacen evidentes.

---

<sup>57</sup> "Relación México-Alemania" [www.embamex.sre.gob.mx](http://www.embamex.sre.gob.mx)

En Julio de 2000 entra en vigor el Tratado de Libre Comercio entre la Unión Europea y México<sup>58</sup>, donde se establecen las reglas para el comercio de bienes, pero es hasta 2001 cuando entran los servicios dentro del Tratado. Es también en ese año cuando se obtienen niveles muy bajos de IED, pero que un año después, en 2002, se verían compensados con montos de IED históricamente altos.

En la actualidad se puede hablar de una recuperación completa en cuanto a la IED de Alemania, ya que se han rebasado los niveles precrisis, que durante la misma alcanzaron su mínimo en 2009; hoy en día, la tendencia parece indicarnos que los flujos de IED permanecerán en aumento si todo permanece *ceteris paribus*.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Dirección General de Inversión Extranjera Directa de la Secretaría de Economía.

### 3.3.1 Por Tipo de Inversión

La IED como hemos mencionado anteriormente, puede ser clasificada de múltiples maneras. Sin embargo, de acuerdo a las notas metodológicas de la Secretaría de Economía, para contabilizar la inversión dentro del Registro Nacional de Inversiones Extranjeras (RNIE), se desagregarán los tipos de inversión en tres rubros conforme su modo de financiación<sup>59</sup>, a saber:

-Nuevas Inversiones: a) Inversiones primarias o inaugurales de personas físicas o morales extranjeras para actividades comerciales, ya sea en activos fijos o capital de trabajo, así como la transferencia de acciones de mexicanos a extranjeros.

<sup>58</sup> "TLC México – Unión Europea" [www.bruselas.economia.gob.mx](http://www.bruselas.economia.gob.mx)

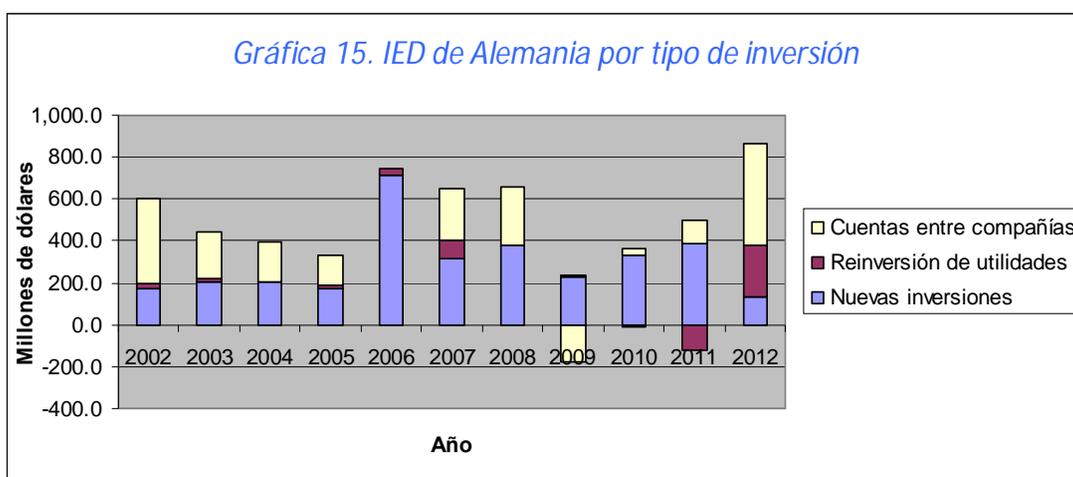
<sup>59</sup> "Síntesis Metodológica sobre la contabilización de flujos de Inversión Extranjera Directa hacia México". <http://www.economia.gob.mx>

-Reinversión de Utilidades: Aquellas utilidades que no son distribuidas como dividendos, pero considerada IED por incrementar el capital del inversionista extranjero.

-Cuentas entre Compañías: Se consideran a aquellos movimientos originados por las obligaciones entre empresas nacionales con IED en su capital social y empresas residentes en el extranjero.

El siguiente gráfico muestra el desenvolvimiento de la IED alemana en México según el tipo de inversión durante la última década.

Como muestra la gráfica 15, las nuevas inversiones han sido las predominantes en los últimos diez años, seguidas de las cuentas entre compañías.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Dirección General de Inversión Extranjera Directa de la Secretaría de Economía.

La Reinversión de utilidades queda relegada al último sitio.

En los primeros años de la gráfica, las nuevas inversiones permanecen prácticamente constantes con un ligero retroceso de las cuentas entre compañías, mientras que en 2006 se registra un súbito aumento de las nuevas inversiones, donde las cuentas entre compañías prácticamente desaparecen.

Para 2008 comienzan a notarse los estragos de la crisis mundial y las reinversiones desaparecen. Un año más tarde, en 2009, la IED tocaría fondo en México, con uno de los niveles más bajos de la historia. No sólo fue bastante bajo, las cuentas entre compañías fueron incluso negativas.

La situación mejoró notablemente en 2010 a pesar de contabilizarse desinversión en el ramo de “reversión de utilidades” y la tendencia positiva continuó en 2011 y 2012, aunque con ligeras variaciones como el aumento de las cuentas entre compañías para el último año de la gráfica.

Los cambios abruptos en los montos, de acuerdo a los tipos de inversiones entre los distintos años, obedecen algunas veces a decisiones de entidades económicas individuales, que repercuten sobre el monto final de IED alemana. Estas entidades son por lo general lo suficientemente grandes para influir en el conteo final de inversión alemana. Es por eso que muchas veces el análisis de los datos en periodos cortos resulta un poco engañoso.

Por ejemplo, si aumentan las relaciones de inversión en México entre las oficinas centrales de Adidas en Herzogenaurach, Alemania y las oficinas de Adidas de México, lo que aumentará en la gráfica de inversión serán las cuentas entre compañías.

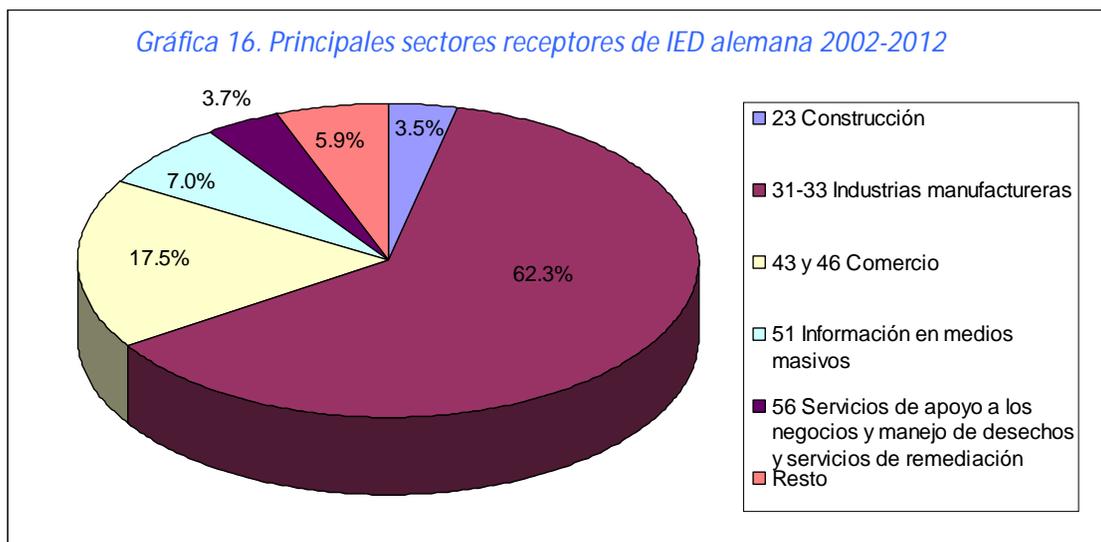
En la gráfica anterior, las nuevas inversiones y las cuentas entre compañías, son los únicos rubros que guardan una proporción relativamente estable; la inversión de utilidades se presenta más vacilante.

### *3.3.2 Por Sector de destino*

La siguiente gráfica circular, expone a los cinco principales sectores en donde se ha concentrado la inversión directa alemana en los últimos diez años. Como era de esperarse, existe una relación entre los sectores en los cuales es más dinámica la economía alemana, y los sectores en donde ha invertido en México.

Las industrias manufactureras son las que más inversión alemana han captado en los últimos años (más de la mitad con el 62.3%); se debe principalmente a la Industria Automotriz y de Autopartes que se estableció en Puebla, creando un Corredor Industrial en la Zona Centro, que atrajo a más Empresas ocupadas en el mismo sector.

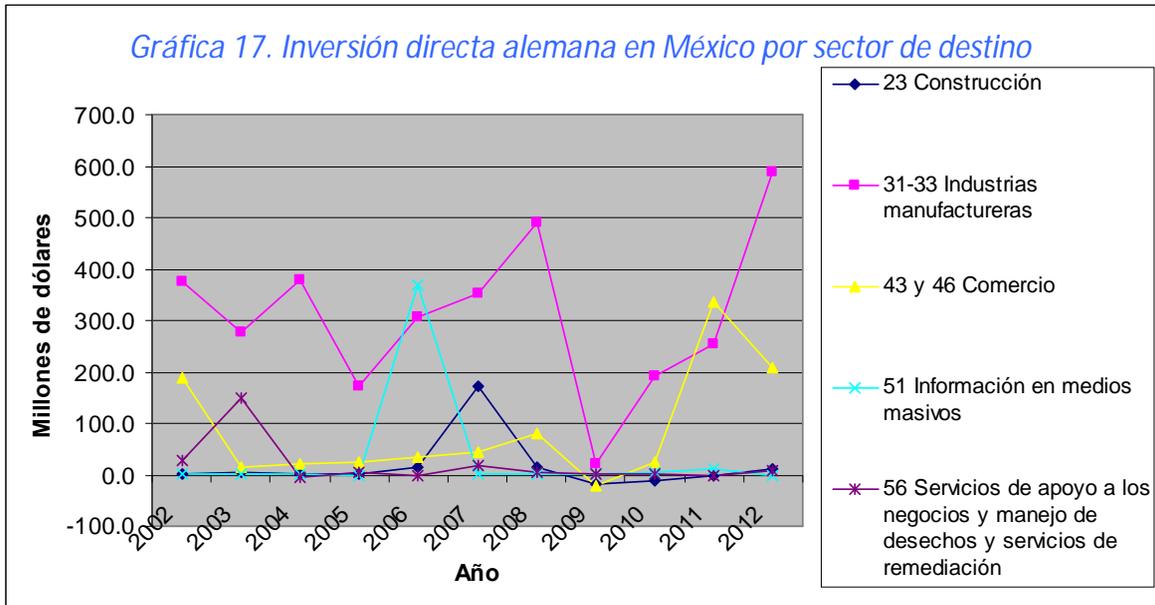
A este sector le sigue Comercio, Información en Medios Masivos, Servicios de Apoyo a los Negocios y Construcción.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Dirección General de Inversión Extranjera Directa de la Secretaría de Economía.

Sólo Industrias Manufactureras y Comercio tienen una tendencia estable dentro de la Inversión Alemana en México, los otros sectores que se destacan en la gráfica tuvieron un papel relativamente sobresaliente en un par de años seleccionados, sin embargo, aparecen en la gráfica porque ésta representa la inversión acumulada de toda la década.

La gráfica 17 muestra no de forma acumulada, sino con más detalle el comportamiento de la IED en los sectores antes mencionados entre los años 2002-2012.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Dirección General de Inversión Extranjera Directa de la Secretaría de Economía.

Las industrias manufactureras se mantuvieron casi toda la década por encima de los demás sectores, sólo con excepción del año 2006 y 2011, donde información en Medios Masivos y Comercio fueron superiores respectivamente.

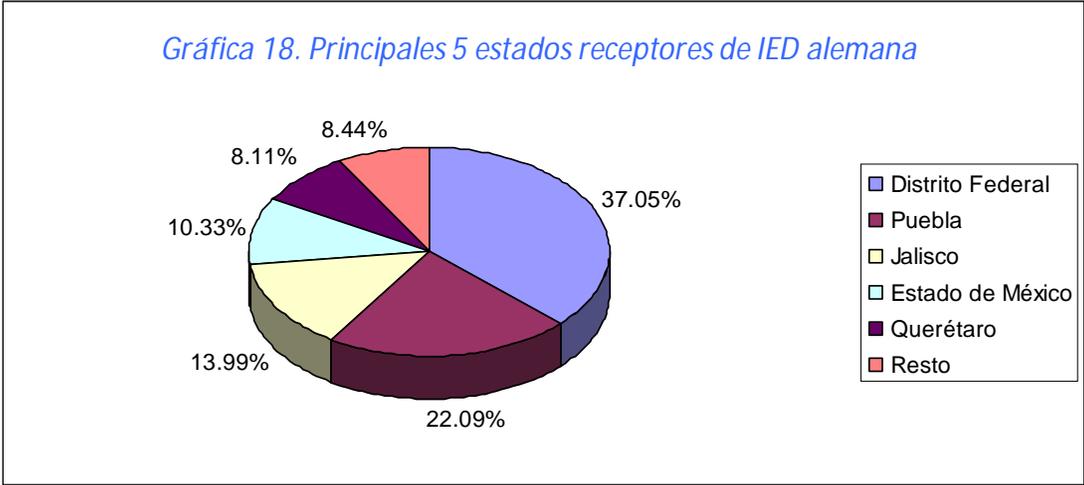
En general, podemos hablar de una participación mucho más reducida del resto de sectores, pues con los cinco mencionados anteriormente, se tiene cubierto el 94% de participación en la IED.

Por otro lado, se puede hacer también alusión a otro par de Sectores que en algún momento de la década tuvieron una participación, aunque minoritaria, no del todo imperceptible para la Inversión Alemana, como lo fueron “Servicios de Alojamiento Temporal y de Preparación de Alimentos y Bebidas” y “Servicios Financieros y de Seguros”, con 157.6 y 101.6 millones de dólares acumulados entre 2002 y 2012, respectivamente.

### 3.3.3 Por Estado

A continuación se presenta la gráfica 18 que muestra las entidades federativas que más inversión directa alemana recibieron entre la década 2002-2012.

Se toman los cinco estados con mayor inversión acumulada durante los últimos diez años, que en conjunto comprenden el 91.5% de toda la inversión alemana en el país.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Dirección General de Inversión Extranjera Directa de la Secretaría de Economía.

La entidad que encabeza el listado es el Distrito Federal, en parte se debe a que muchas de las empresas, a pesar de tener actividades de producción en otras entidades, tienen sus oficinas corporativas en la capital del país; este fenómeno sucede, no sólo en con la inversión alemana, sino también con la IED en general, ya sea de EUA, Francia, Brasil o la mayoría de los países dentro del Registro Nacional de Inversiones Extranjeras.

En los últimos años se ha hecho un esfuerzo por tratar de registrar la IED, de una forma más acertada, y se ha tratado de situarla en sus lugares de producción.

El estado que se ubica en segundo lugar, como era de esperarse, es Puebla, con sus parques industriales que forman un corredor en el centro del país.

Volkswagen decidió asentarse en esta entidad que provocó un efecto de arrastre, estimulando a más empresas (generalmente proveedoras) a instalarse alrededor.

En el tercer sitio encontramos a Jalisco, seguido del Estado de México y Querétaro.

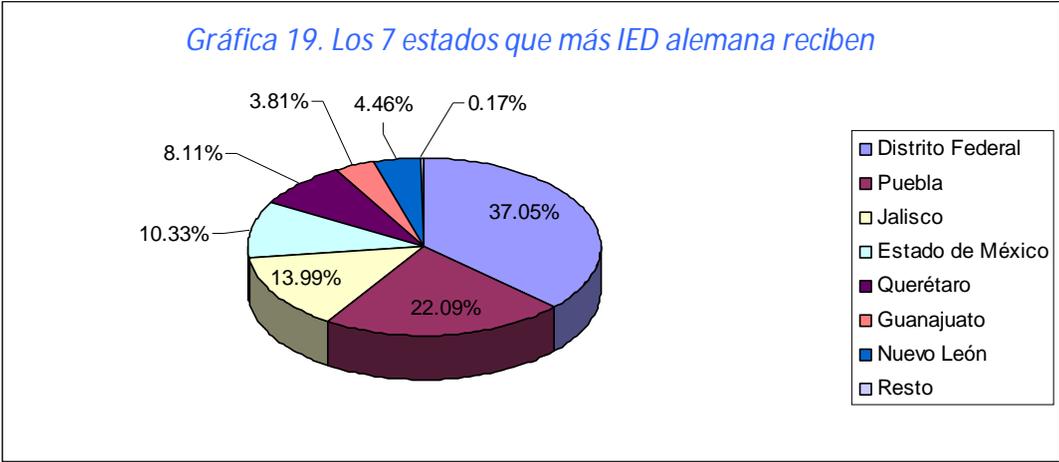
En Jalisco, se han comenzado en los últimos años a desarrollar actividades de manufactura, generalmente relacionadas con los electrónicos, que dieron el sobrenombre del “Silicon Valley mexicano” a este estado (particularmente a la ciudad de Guadalajara).

El Estado de México, como bien sabemos, cuenta con una de las zonas industriales más fuertes del país, que mantiene constantemente estrechas relaciones comerciales con la ciudad de México y el extranjero, lo cual vuelven al estado muy atractivo para la IED.

Por último Querétaro, complementa el gran corredor industrial que forma la columna vertebral del país, empezando por Puebla, pasando por la Ciudad de México, el Estado de México, continuando por Querétaro, Guanajuato hasta llegar a Aguascalientes.

Querétaro, al estar situado en el centro del país, ofrece una posición estratégica (sobre todo en términos de logística y reducción de costos) que otros estados difícilmente pueden ofrecer.

La siguiente gráfica expone los principales siete estados receptores de IED alemana, es decir, se añaden al listado Nuevo León y Guanajuato.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Dirección General de Inversión Extranjera Directa de la Secretaría de Economía.

Con la adición de éstos dos estados, se contabiliza casi la totalidad de la Inversión alemana directa en el país (99.83%).

Sólo 7 entidades federativas de las 32 que componen al país, abarcan la inversión directa alemana en México. De esta afirmación se pueden hacer diversas interpretaciones, como los grados de industrialización desiguales que se presentan a lo largo del territorio nacional, o las diferentes facilidades otorgadas por los gobiernos locales para la atracción de IED.

Monterrey, es una de las capitales industriales del país, por lo que no extraña ver a Nuevo León dentro de los primeros siete estados mostrados en la gráfica.

Por otra parte, Guanajuato, ha hecho una gran labor al incentivar a las empresas alemanas para invertir en su estado, que poco a poco, están creando parques industriales de importancia para la industria automotriz y en general el sector manufacturero.

En el portal del Gobierno de Guanajuato, se informa del ingreso reciente de numerosas inversiones alemanas

*“En Guanajuato se han consolidado 22 inversiones alemanas en la presente Administración que generan 9 mil 874 empleos, destacando: BOS Automotive Products, Eckerle de México, Frankische Industrial Pipes México, Rehau, Getrag Transmission Manufacturing de México, Harness Engineering Services, WRSI de México, Hella Automotive México, Kostal Mexicana, Marquardt México, Schaeffler México, Tekfor México (Neumayer), Wurth Elektronik México, Wiesaplant PMC de México, Wallstabe & Schneider y BDF de México (Beiersdorf Nivea).”<sup>60</sup>*

Lo cual nos indica un creciente interés de las inversiones alemanas en el estado y por consiguiente en México.

Como se puede notar, la mayor parte de las inversiones están dedicadas a la manufactura de productos industriales que muchas veces complementan las inversiones en Puebla y otros estados antes mencionados.

---

<sup>60</sup> “La ampliación de grandes empresas en la entidad es el resultado del esfuerzo de los guanajuatenses: gobernador, Miguel Márquez Márquez”. [www.noticias.guanajuato.gob.mx](http://www.noticias.guanajuato.gob.mx)

En el siguiente capítulo se abordaran casos específicos de empresas alemanas invirtiendo en México, que sean representativas de los sectores en donde más invierten los alemanes, para poder dar una idea de las actividades realizadas por éstos dentro del territorio nacional, y su forma de contribuir a la industrialización de ciertas zonas del país.

En algunos casos, es posible presentar un breve reseña histórica de la empresa en el país y su desarrollo económico a lo largo de los años; en ciertos casos esto no es posible, por la historia tan nueva que presentan, o incluso se hace mención a empresas que apenas están por instalarse y que parecen tener un futuro prometedor en el país, como es el caso de “Audi AG”.

## Capítulo 4. Casos de IED alemana en México.

### *Volkswagen de México.*

La historia de Volkswagen (VW) en México comienza en la década de los años 50, cuando se trae a la Ciudad Universitaria, en la Ciudad de México, la exposición “Alemania y su industria” en 1954<sup>61</sup>. Ese mismo año comienza la importación del Volkswagen “Sedán” popularmente conocido como “Vocho”.

En 1958 entra en funciones el presidente Adolfo López Mateos, el cual emite un decreto en 1962, donde establece que todos los autos vendidos en México deben estar compuestos en un 60% de su valor total por partes mexicanas.

Una década después de su entrada a México, en enero de 1964 se constituye formalmente “Volkswagen de México” y para junio de 1965 comienza la construcción de su primera Planta en Puebla, aunque ya desde 1964 comienza la producción de los primeros VW en México en su planta de Xalostoc, Estado de México. En 1967 se produce el primer Volkswagen “Sedán” en la Planta de Puebla.

Posteriormente, en la década de los 70 se comienza a producir el modelo “Safari” el cual fue el primer auto fabricado en México que se exportó al mercado norteamericano, con tan solo 50 unidades. En 1974 comienza la producción del modelo “Brasilia” y en 1977 el Volkswagen “Caribe”. 1980 fue un año especial, pues se conmemoraba la producción del auto “Un Millón”

El número de modelos que la marca fabricaría en su Planta de Puebla aumentaría en los años consecutivos. Así, para 1981 tanto la producción del “Atlantic” como la de motores enfriados por agua, tomarían lugar en dicha planta. Tres años después se comenzaría a fabricar el “Corsar”.

---

<sup>61</sup> Historia de Volkswawgen de México. [http://www.vw.com.mx/es/mundo\\_volkswagen/historia.html](http://www.vw.com.mx/es/mundo_volkswagen/historia.html)

En 1988 con la producción del “Golf”, Volkswagen de México exportaría al mercado de Estados Unidos y Canadá. La década de los 90 no fue menos agitada, y siguieron aumentando los modelos a fabricar en el complejo de Puebla.

De las líneas de producción, saldrían modelos más populares entre la población joven como el “Golf” convertible y el “Derby” en 1995. Un par de años después comenzaría la producción del “New Beetle”.

En 1997 la empresa “Audi” perteneciente al grupo Volkswagen ingresa al mercado mexicano, presencia que aumentará posteriormente con el inicio de la construcción de su propia planta en San José Chiapa, en el Estado de Puebla.

Para 2001, ocurren dos hechos importantes para Volkswagen. Por un lado se llega a la marca de 5 millones de autos producidos en la Planta mexicana, por el otro, la marca “SEAT” que forma parte igualmente del Grupo Volkswagen, ingresa al mercado mexicano.

En 2003 finaliza la producción del Volkswagen “Sedan” en México, y con ello termina la era del “Vocho” en todo el mundo, pues México era para ese entonces el único país que lo producía.

En 2009 se ratifica el Proyecto de Inversión de mil millones de dólares para el desarrollo de un nuevo modelo y la ampliación de la Planta para construir el “Segmento poniente”. Dicho segmento sería inaugurado al año siguiente, donde se produciría de forma exclusiva para todo el mundo el modelo “Jetta” de sexta generación.

En abril de 2010 se inaugura la primera etapa del Complejo de Pruebas e Investigación, con una pista de pruebas de 1.8 kilómetros de largo que incluyen un edificio de servicios, ubicada en un terreno de 150 hectáreas en el municipio de Tepayahualco en Puebla. La inversión inicial fue de 40 millones de pesos de un total de 200 millones que se consideraron.

El objetivo del proyecto fue construir un Complejo que incluya un óvalo de alta velocidad, así como distintas áreas de evaluaciones especiales, que cumplan con estándares de calidad internacionales.

La sustentabilidad y la responsabilidad social con el entorno, son asuntos que son muy importantes para Volkswagen, según expresaba el para ese entonces presidente del Consejo Ejecutivo de VW, Otto Lindner<sup>62</sup>. Por lo anterior, VW buscó abastecerse de su propia electricidad con la instalación de cuatro domos dotados de celdas solares que alimentan un concentrador con capacidad de 8.4 kilowatts. Además se cuenta con un jagüey que capta el agua de lluvia, el cual puede albergar hasta 330 metros cúbicos de agua.

Una Planta de Tratamiento de Aguas Negras se encarga del filtrado de agua para riego, que nutre áreas verdes reforestadas con árboles y plantas de la región. Por otro lado, en un intento de integración con la zona, se remodeló y modernizó la escuela primaria de Tepeyahualco.

En 2011 se inicia la producción del modelo “The Beetle”, en el cual se invirtieron 400 millones de dólares para la nueva línea de producción. Con el cual se esperaban crear 2000 empleos directos y generar cientos de indirectos conformados por las empresas proveedoras<sup>63</sup>. En el evento de inauguración estuvieron presentes el Presidente de México, Felipe Calderón; el Ministro de Relaciones Exteriores de Alemania, Guido Westerwelle; el Presidente del Consejo Ejecutivo de Volkswagen México, Andreas Hinrichs y Hubert Wautl, Miembro del Consejo de Producción de Volkswagen.

Durante la inauguración de la nueva línea de producción el 15 de Julio de 2011, el Secretario de Economía, Bruno Ferrari, destacó la importancia del Sector Automotriz dentro de la Economía Nacional y mencionó su capacidad para producir empleos bien remunerados que generan un efecto multiplicador sobre la innovación, y que Plantas como las de Volkswagen representan un ejemplo a seguir, dados los encadenamientos productivos que ha estimulado.

Por otro lado, también mencionó que el Sector Automotriz ha servido para México como punta de lanza dentro de la captación de Inversión Extranjera, que se ha

---

<sup>62</sup> “Inauguran pista de pruebas de VW”. [www.balancefinanciero.com.mx](http://www.balancefinanciero.com.mx)

<sup>63</sup> “Invierte Volkswagen 400 MDD para la producción del nuevo Beetle”. [www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)

reflejado principalmente en los sectores intensivos en uso de tecnología, lo cual ha ayudado a la transformación del País que ha pasado de ser un productor de materias primas, a un País manufacturero que gradualmente comienza a producir bienes de un alto valor agregado.

Para 2011, comienza también la construcción de la nueva planta de motores de VW en Silao, Guanajuato, con una inversión de 550 millones de dólares, la cual producirá 330 mil motores TSI anuales, en una superficie de 60 hectáreas en el Complejo Industrial Guanajuato Puerto Interior, con los cuales abastecerá a los complejos del estado de Puebla y Chattanooga, Tennessee en EUA.

Con esta Planta VW da empleo a más de 700 personas, además del impulso importante que se da al empleo de la región con las empresas proveedoras de autopartes y servicios en la Región del Bajío<sup>64</sup>.

Con el anuncio de la inauguración de la planta en 2013, el grupo VW da a conocer un Plan de Inversión de 5 mil millones de dólares para América del Norte, donde Silao juega un papel fundamental con la planta número 100 de VW alrededor del mundo.

Para finales del mismo año, VW anuncia una inversión adicional de 118 millones de dólares para la ampliación de la misma, la cual sumará 37 mil metros cuadrados a la planta con los cuales se buscará producir 500 mil motores anuales.

La producción en serie del nuevo motor EA 888, el cual reducirá emisiones de CO<sub>2</sub> y brindará un mejor desempeño, está prevista para iniciar en 2016.

En el anuncio de la ampliación de la fábrica de motores en Silao, el Vicepresidente Ejecutivo de compras para la Región Norteamérica de Volkswagen Dirk Grosse-Loheide, expresó haberse sentido satisfecho con la decisión de producir en México, concretamente en Guanajuato, pues cuenta con alta calidad en ingeniería y mano de obra, motivo por el cual se ha comenzado de forma inmediata la

---

<sup>64</sup> El grupo Volkswagen inaugura su nueva planta de motores en México. [www.vw.com.mx](http://www.vw.com.mx)

ampliación de la fábrica para poder seguir incrementando los resultados positivos<sup>65</sup>.

Cuando se habla de las inversiones de Volkswagen en México, no se puede pensar en la inversión exclusiva de una empresa; pues como se sabe, inversiones de tal magnitud generan un efecto multiplicador considerable dentro de la región, el cual motivará a nuevas inversiones de forma inmediata en el caso de las Empresas Proveedoras, y de forma no tan rápida en otros sectores como el de los servicios, que en su conjunto ayudarán a impulsar el auge económico de la zona.

Entre las Empresas Proveedoras podemos encontrar otras Multinacionales, que no necesariamente cuentan con Capital Alemán, sin dejar de lado a las Empresas Nacionales.

Tal es el caso de la empresa Schaeffler Technologies, sobre la cual se profundizará más adelante; además se hace una pequeña reseña de las actividades de la empresa Audi que forma parte del grupo Volkswagen, así como de “MAN AG” Empresa Alemana que se fusionó con VW en México.

#### *4.1.2. Audi AG.*

En 2012 Audi anuncio la construcción de su Primera Planta fuera de Alemania, eligiendo al Estado de Puebla como su próximo destino.

La localidad que sobresalió entre una docena de sitios evaluados por Audi fue San José Chiapa, donde se construirá en una superficie de 400 hectáreas con una inversión inicial de mil 300 millones de dólares en los pabellones para fabricar el nuevo modelo SUV Audi Q5<sup>66</sup>. Se espera que para 2016 comience la producción, con la cual se esperan alcanzar las 150 mil unidades anuales.

---

<sup>65</sup> Volkswagen Silao ampliará su planta de motores. [www.visionindustrial.com.mx](http://www.visionindustrial.com.mx)

<sup>66</sup> “Actualidad sobre la construcción de nuestra planta en México” [www.audi.com.mx](http://www.audi.com.mx)

Con la construcción se esperan generar 20 mil empleos. Una vez que entre en funciones ofrecerá 3 mil 800 empleos directos permanentes<sup>67</sup>, y unos 6 mil empleos indirectos permanentes<sup>68</sup>.

El presidente del Consejo Directivo de Audi AG, Rubert Stadler, señaló que la elección de México respondió a la Red de Tratados Comerciales con los que el País cuenta, además de sus ventajas geográficas. Pues como se ha señalado anteriormente, en el mismo Estado se encuentra VW, donde Audi ha comenzado ya a capacitar a los futuros empleados de la fábrica en San José Chiapa.

Para Audi, la ubicación es de localización central, lo que le permite acceder con facilidad a las conexiones logísticas, aparte de encontrarse cerca de Universidades y Escuelas Superiores Técnicas.

Por otra parte, Matthias Müller, Director de la nueva Planta de Audi, expresó que México continua siendo un centro de atracción para la inversión alemana, pues *“Audi refleja la confianza en México como destino de inversiones”*<sup>69</sup>.

El Instituto para Formación y Desarrollo Volkswagen S.C. se encarga de capacitar a empleados de otras empresas para que alcancen el nivel de competitividad deseado dentro de sus respectivos mercados<sup>70</sup>. Pero Audi no será totalmente dependiente del Instituto VW, pues una de las primeras obras a realizar, es el Centro de Formación Profesional.

La llegada de Audi a Puebla, así como lo fue la llegada de Volkswagen, generará un efecto multiplicador que se traducirá en mayores empleos para la Región, tanto en el Sector Automotriz como en el de Servicios.

Durante la colocación de la primera piedra de la planta, el director Matthias Müller, manifestó que hay más de 100 Directores de Empresas Proveedoras interesados

---

<sup>67</sup> “Audi invertirá en México 1,300 mdd” [www.cnnexpansion.com](http://www.cnnexpansion.com)

<sup>68</sup> “FCH anuncia inversión de 1,300 mdd de Audi en Puebla” [www.eleconomista.com.mx](http://www.eleconomista.com.mx)

<sup>69</sup> “Anuncia Audi inversión en México por mil 300 millones de dólares”. [www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)

<sup>70</sup> “Volkswagen Instituto”. [www.vw.com.mx](http://www.vw.com.mx)

en instalarse cerca de la Nueva Planta, por lo cual, con la inversión de Audi, se pueden esperar nuevas inversiones.

#### 4.1.3. MAN Truck & Bus AG.

La empresa de autobuses MAN, anteriormente conocida como Maschinenfabrik Augsburg-Nürnberg AG, llega a México en 2002 con la importación de poco más de 150 plataformas para autobuses interestatales que llevarían carrocería nacional listas para ensamble, además del inicio de la capacitación de personal, abastecimiento de refacciones y servicio post-venta<sup>71</sup>. Un año después de la importación de las plataformas comienza MAN operaciones en México.

Para el año 2004, se inaugura la Planta de Ensamble de Plataformas para autobuses MAN en el estado de Querétaro, al mismo tiempo que la fábrica de VW Camiones y Autobuses en Puebla es inaugurada, las cuales estarían estrechamente relacionadas en el futuro.

En Querétaro se cuenta con un área construida de 17 mil metros cuadrados, donde laboran cerca de 100 empleados, la cual está equipada con línea de montaje, taller de reparaciones y almacén.

Para el año 2010, la compañía “MAN Truck & Bus México” se fusiona con la marca “VW Camiones y Autobuses” a través de la adquisición del 100% de las acciones de “Vehículos Comerciales de VW”. Al realizarse ésta operación de carácter global que superó los 1.2 mil millones de euros<sup>72</sup>, surge “MAN Latin America de México”, mediante la cual se oficializa la fusión de “VW Camiones” con “MAN” en Querétaro.

Con esta alianza se busca producir todo tipo de camiones, desde carga ligera, hasta tractocamiones y autobuses. México fue el primer País donde se instaló un

---

<sup>71</sup> “Orígenes”. [www.mantruckandbus.mx](http://www.mantruckandbus.mx)

<sup>72</sup> “VW Camiones cambia de casa, llega a Querétaro con MAN”. [www.t21.com.mx](http://www.t21.com.mx)

motor MAN en un autobús VW. Por otro lado, en la Planta Mexicana también son ensamblados autobuses para exportar a Sudáfrica.

Se invirtieron en total cerca de 20 millones de dólares para el desarrollo del motor DC8 de MAN y para el traslado de la tecnología de la planta de Puebla a Querétaro. Con el traslado de la ingeniería se abre espacio para la producción del “Jetta Bicentenario” en Puebla.

Esta inversión busca racionalizar espacio en Querétaro, al mismo tiempo de la implementación del sistema “SKD” utilizado en las plantas de VW para obtener mejoras.

Con dicha estrategia, MAN combina el ensamble de productos locales con venta de unidades importadas íntegramente, ya sea desde sus Plantas de Alemania o Brasil. Por otra parte, los concesionarios y talleres de MAN y VW trabajan de manera conjunta en 18 puntos distribuidos a lo largo del país.

#### *4.1.4. Daimler AG.*

Daimler es una de las Empresas Alemanas más grandes en el sector automotriz, ya que aglutina a las marcas “Daimler Trucks”, “Daimler Buses”, “Maybach”, “Smart” y “Mercedes-Benz”; que a su vez agrupa a los autobuses “Setra” y “Frightliner”.

Los autobuses Mercedes-Benz aparecieron por primera vez en México en 1970, cuando la empresa “ADO” importó unidades para el traslado de jugadores del Mundial de Fútbol.

En 1985 “Daimler” compra capital de la empresa “Fábrica de Autotransportes Mexicana” (FAMSA), pero es hasta 1991 cuando se crea formalmente como razón social “Mercedes Benz México S.A. de C.V.”; para 1992 había remodelado la Planta de Santiago Tianguistenco en el Estado de México y establecido oficinas.

La producción de autobuses en México comienza en Monterrey en el año de 1994<sup>73</sup>, cuando se adquiere la fábrica que pertenecía originalmente a la Empresa “Makrotec”, la cuál fue adquirida por la Firma Alemana en 1993, es decir un año después de su establecimiento formal como empresa.

El ensamble de autobuses urbanos comenzó en sociedad con la Empresa Brasileña “CAIO”; por lo cual, los primeros autobuses montados guardaban estrecha relación con “Mercedes-Benz Brasil”, de donde se importaba el chasis para instalarle un motor delantero con carrocería “CAIO Vitoria”. Meses más tarde comenzaron a introducirse más modelos, ahora con motor delantero para su ensamble.

Durante 1995, la crisis golpeó fuertemente a la producción de autobuses, debido a la drástica baja en las ventas, que posteriormente repercutiría en la reducción de la Planta de Trabajadores de 380 que tenían en 1994, a 69 en 1996.

Se ensamblaron mil 384 autobuses hasta el año de 1997, donde se dio por terminada la sociedad con la Firma Brasileña CAIO.

Un año después, “Frightliner” trasladó completamente la producción de chasis a la Planta de Monterrey, ya que no pudo cubrir la demanda del mercado norteamericano con su Planta en Santiago Tianguistenco, en el Estado de México.

Debido al buen trabajo de los empleados de Mercedes-Benz en Monterrey, se llegó a la decisión de ensamblar todos los chasis de autobuses y camiones en dicha planta.

En el año 2000, la planta se especializó únicamente en la construcción de autobuses, por lo que los camiones fueron apartados de la línea de producción y se dio paso a la fusión con la empresa brasileña “Marcopolo” que se encargaría de las carrocerías.

---

<sup>73</sup> “Acerca de Mercedes-Benz” [www.autobusesmercedesbenz.com.mx](http://www.autobusesmercedesbenz.com.mx)

En 2001 se comenzó la producción de uno de los autobuses más emblemáticos y vendidos en México; el “Boxer” para uso urbano con motor delantero.

Un año más tarde se reinauguraría la Planta con el entonces Presidente de la República Vicente Fox; la producción seguiría diversificándose en cuanto a modelos debido a la adaptación al Mercado Mexicano, como el caso de de la introducción de autobuses articulados para cubrir la necesidad de las grandes ciudades como Guadalajara y Ciudad de México, por medio del programa de Sistema Integrado de Transporte.

En 2008 se presentaron en la Expotransporte de Guadalajara nuevos chasises (MBC-O 1119 y 1319) que fueron desarrollados por oficinas de Ingeniería Mexicanas, Alemanas y Brasileñas de manera conjunta, para lograr satisfacer la demanda del mercado interno.

En el mismo año, Mercedes-Benz se consolidó como líder en el mercado con una participación del 56.3%<sup>74</sup>, con ventas que superaron las 6 mil unidades y un récord de producción de 820 autobuses para fin de año.

El 15 aniversario de la Planta de Mercedes-Benz en México (2009) fue celebrado con la introducción de nuevos modelos como el “Torino OH” y el “Alliado”.

En 7 de Marzo de 2013 se inauguró una nueva línea de ensamble en la Planta de Mercedes-Benz en Monterrey, donde estuvo presente el Gobernador del Estado de Nuevo León, Rodrigo Medina; como parte del Proyecto G7 donde se montan los modelos “Viaggio” y “Paradiso” de forma conjunta con la empresa “Polomex”<sup>75</sup>; con una inversión de 15 millones de dólares, a la espera de 5 millones de dólares adicionales según Harald Hauke<sup>76</sup>, Vicepresidente de Mercedes-Benz México. Dicha inversión fue destinada a la construcción suplementaria de 6 mil 500m<sup>2</sup> y a la compra de equipo de cómputo y modernización de la línea, con lo cual se esperan generar 300 empleos.

---

<sup>74</sup> *Ibíd.*

<sup>75</sup> Saucedo Perla. “Neues aus Mexiko. Besuch des Gouverneurs von Nuevo Leon”. Daimler Buses INSIDE.

<sup>76</sup> “Mercedes-Benz Autobuses se expande en Nuevo León”. [www.manufactura.mx](http://www.manufactura.mx)

La Planta cuenta actualmente con 49 mil 209m<sup>2</sup> posteriormente a la expansión. Junto con su socio “Polomex”, se da empleo a más de mil trabajadores, que beneficia a 20 mil lugareños contando empleos indirectos<sup>77</sup>.

Por otro lado, en la planta de Santiago Tianguistenco laboran mil 953 empleados<sup>78</sup>, la cual es capaz de producir 130 unidades por día y aproximadamente 29 mil 700 por año. Todo dentro de un área de 359 mil 500m<sup>2</sup> en el Estado de México.

En 2009 la Planta cumplió 40 años, durante los cuáles se ha afianzado como un experto en la construcción de camiones; con la ayuda de la tecnología importada por Daimler a partir de 1985, la Planta ha sido capaz de compaginar altos niveles de productividad con practicas responsables con el medio ambiente, haciéndose acreedora de la Certificación de Industria Limpia que otorga la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales.

Durante estos más de cuarenta años, se han producido cerca de 200 mil modelos de camiones y tractocamiones. En la actualidad se pueden construir más de 900 versiones de camiones distintas; características que ponen a la Planta del Estado de México por encima de sus contrapartes Estadounidenses y Canadienses.

Cabe señalar que la mayor parte de la producción es exportada. Noventa por ciento es destinada al mercado Norteamericano y Latinoamericano.

La Planta de Saltillo, Coahuila comenzó su construcción en 2007 y fue inaugurada dos años después en febrero de 2009; posee la misma Certificación Ambiental que la Planta de Santiago Tianguistenco y la inversión inicial fue de 300 millones de dólares, donde ahora se da empleo a 3 mil 802 empleados<sup>79</sup>.

Cuenta con un área de 300 hectáreas, dentro de las cuales se encuentra un edificio de oficinas, una pista de pruebas, un centro de logística, un auditorio y 85

---

<sup>77</sup> *Ibíd.*

<sup>78</sup> “Instalaciones: Santiago”. [www.freightliner.com.mx](http://www.freightliner.com.mx)

<sup>79</sup> “Instalaciones: Saltillo” [www.freightliner.com.mx](http://www.freightliner.com.mx)

mil m<sup>2</sup> de área de producción. Se cuenta con una capacidad para producir de 30 mil unidades por año y de 180 tractocamiones “Cascadia” diarios<sup>80</sup>.

La subsidiaria de Daimler, menciona que la decisión de construir una Planta en Saltillo obedeció a las facilidades geográficas que el Estado brindaba, como la comodidad con la que se accesa a las materias primas y proveedores, carreteras y redes ferroviarias, además de tener como mercado final a los integrantes del TLCAN.

Freightliner cuenta también con un Centro de Distribución y Almacenamiento en el Parque Industrial “Tres Naciones” en el estado de San Luis Potosí, donde laboran más de 80 empleados fijos en instalaciones que cubren más de 33 mil m<sup>2</sup> de superficie que pueden albergar hasta 50 mil partes

#### *4.2. Schaeffler Technologies GmbH & Co. KG*

Es una empresa alemana con sede en Herzogenaurach, Alemania (norte de Bavaria); dedicada a la fabricación de rodamientos y todo tipo de partes para maquinaria, automóviles, aviones, e incluso piezas usadas en la técnica aeroespacial. Está compuesta por tres marcas: LuK, INA y FAG; por las cuales es más reconocida en México en el Sector de Autopartes.

Cuenta con 78 mil empleados a nivel mundial y se encuentra en más de 50 Países. Es una de las Empresas Europeas más grandes de Capital Privado, que parte de su éxito se lo deben a sus más de 18 mil 500 patentes, a las que año con año se suman más de mil 800 solicitudes nuevas; así pues, la innovación juega un papel crucial dentro de la Empresa, que aunado al desarrollo profesional de los trabajadores, una producción sustentable y una planificación a largo plazo, hacen de Schaeffler, uno de los líderes a nivel mundial en el mercado de partes de maquinaria.

---

<sup>80</sup> *Ibíd.*

Llega al país en 1974 a través de LuK, que se encarga de producir embragues para coches y tractores. Se establece primeramente en el Estado de Puebla donde construyen su primera Planta la cual entra en funciones en 1975. En los últimos años ha reportado una producción anual de 1.5 millones de embragues; 1.9 millones de discos; 300 mil volantes de inercia y 60 mil volantes duales de inercia<sup>81</sup>.

En 1999 se construye el “Centro Logístico de Autopartes y Servicios” en la Capital del País<sup>82</sup>

En 2008, se anunció una inversión de 130 millones de dólares que serían asignados entre 2009 y 2012, de los cuales 80 millones de pesos fueron destinados para la ampliación de una Nave en la Planta de Puebla para producir embragues. La Empresa señala que las condiciones de demanda en Puebla han hecho necesaria la ampliación de la Planta.

En Octubre de 2008, se realizó la Ceremonia de Inauguración de la Planta de “Schaeffler Technologies” en Irapuato, Guanajuato; aunque en realidad las actividades de producción habían comenzado casi 3 meses antes.

La inversión de 182.5 millones de dólares brindó empleo a mil 100 personas durante todo el Proyecto de forma directa, mientras que fueron generados otros 3 mil 100 empleos indirectos, lo cual es un impacto económico notable para la Región<sup>83</sup>, según las palabras pronunciadas por el entonces Presidente de la República Felipe Calderón durante la ceremonia de apertura.

El objetivo de la Empresa durante los criterios de selección de personal, fue dar empleo a las personas con conocimientos técnicos y profesionales de la Región, que serían sometidas a procesos de capacitación que aseguraran los estándares internacionales de Schaeffler.

---

<sup>81</sup> “Invierte LuK Puebla 80 mdp en ampliación”. [www.periodicodigital.com.mx](http://www.periodicodigital.com.mx)

<sup>82</sup> “Historia de Grupo Schaeffler de 1976 a 2000”. [www.schaeffler-aftermarket.com.mx](http://www.schaeffler-aftermarket.com.mx)

<sup>83</sup> “El Presidente Calderón en la inauguración de la empresa Schaeffler México S. de R.L. de C.V.” [calderon.presidencia.gob.mx](http://calderon.presidencia.gob.mx)

Dentro de la planta de 79 mil m<sup>2</sup> ubicada en el Parque Tecnoindustrial “Castro del Río” en Irapuato, se pueden encontrar 22 mil 800 m<sup>2</sup> de construcción, donde se producen rodamientos y demás partes de equipo automotriz e industrial como chasises y partes de motores de las marcas “INA” y “FAG”.

Con motivo de la visita del Presidente Alemán Christian Wulff en 2011, Schaeffler anunció una inversión adicional de 120 millones de dólares para ampliar la Planta de Irapuato, dados los resultados alentadores de productividad que venía registrando.

Antes de la ampliación de la Planta, Schaeffler empleaba aproximadamente 500 personas, entre la Planta de Irapuato, Puebla y las Oficinas Corporativas del Distrito Federal. Después de la ampliación, se generaron cerca de mil 500 empleos directos, además de capacitar a 130 jóvenes anualmente, de los cuales egresan aproximadamente 35 del centro de Capacitación, con conocimientos técnicos necesarios para la manipulación de maquinaria moderna.

La Empresa se preocupa constantemente por la formación del personal y el reclutamiento de talentos mexicanos de las Universidades aledañas, donde una vez escogidos, pueden seguir capacitándose en países como Estados Unidos, Alemania o Brasil.

#### *4.3. Bayer de México, S.A. de C.V.*

Con más de 100 años de presencia en el país, Bayer es una de las Empresas Farmacéuticas en México que no necesitan presentación, pues la mayor parte de la población ha tomado, o tiene conocimiento de la existencia la “Aspirina” y “Alka-Seltzer”.

Los productos de Bayern ingresaron al mercado mexicano hace más de un siglo, pero existe como Empresa establecida en México desde 1921. La filial de México es una de las de mayor importancia a nivel mundial con 3 mil 150 empleados

distribuidos en cuatro Plantas y dos Sedes de Oficinas, que generan anualmente 18 mil millones de pesos en ventas<sup>84</sup>.

Bayer entró a México a través de la importación de “Aspirina” por empresas mayoristas a inicios del Siglo XX. Después de la Primera Guerra Mundial ingresó la “Cafiaspirina”, lo cual le dio un lugar importante en la participación del mercado nacional en los años treinta. Durante este periodo, la Empresa cambia su nombre a “Casa Bayer” con el cual comienza su diversificación, que implicaba la exportación de materiales químicos a Centroamérica.

Es hasta 1939, cuando Bayer construye la Primera Planta Farmacéutica del País en la Colonia Granada, Distrito Federal. No obstante, en la actualidad no tiene funciones de producción, sino de administración; pues 20 años después (en 1959) se realizaron trabajos de ampliación, remodelación y modernización que dieron lugar a las oficinas actuales, donde se encuentran la mayor parte de las unidades de negocios y demás servicios centrales

Una vez finalizada la Segunda Guerra Mundial, la empresa tuvo que pasar por procesos de grandes reestructuraciones; y en las décadas venideras comenzaría el crecimiento de la Empresa en México, con fusiones y aperturas de nuevas Plantas y Oficinas.

En 1974, inició operaciones la Planta de Santa Clara en Ecatepec, Estado de México, donde se elaboran poliéteres y soluciones de poliuretano para la división de Bayer MaterialScience, además de productos para Bayer CropScience y Bayer HealthCare. En 1976 y 1982 amplió su capacidad de producción, así como la gama de productos químicos; y para 1997 obtuvo el Certificado de Industria Limpia.

Por otra parte, en febrero del mismo año (1997), el entonces Presidente de la República, Ernesto Zedillo inauguró la planta de Lerma, Estado de México. Planta en la que se producen los populares medicamentos como “Aspirina” y “Alka-Seltzer”, tanto para consumo nacional como para exportación, principalmente para

---

<sup>84</sup> “Bayer en México. Historia”. [www.bayer.com.mx](http://www.bayer.com.mx)

Estados Unidos, Australia y Países del Oriente<sup>85</sup>. Cabe señalar que es una de las Plantas más vanguardistas y grandes de su tipo.

En 2007 se fusiona con “Schering Mexicana” y se crea de este modo “BHC Pharmaceuticals” que ahora cuenta con su propia sede en el sur del Distrito Federal, donde están localizadas sus unidades de negocios, pues la planta en realidad se encuentra en Orizaba, Veracruz.

“Proquina” es una planta filial de Bayer, que en 2013 cumplió su 50 Aniversario. Aquí se producen los ingredientes activos farmacéuticos y productos para hormonas como progesterona, acetofénido y testosterona.

La empresa cuenta con sólo 4 Plantas en todo el mundo de este tipo, de las cuales, dos se encuentran en Alemania (Wuppertal-Elberfeld y Bergkamen), una en España (La Felguera) y la de Proquina en Orizaba, Veracruz<sup>86</sup>.

México está dentro de los diez principales mercados para Bayer a nivel mundial, y ésta planta representa una de los principales abastecedoras de hormonas y productos inyectables del planeta; esto aunado a su estructura de costos competitivos hacen de Orizaba una Planta fundamental para la organización de Bayern, señaló el Dr. Klaus Jelich, responsable global para la producción de API's en BHC Product Supply<sup>87</sup>.

La Secretaría de Economía catalogó a la empresa como una Compañía altamente exportadora, por sus actividades relacionadas con la producción de hormonas en la cual es pionera desde que comenzó actividades.

La planta Bayer-IMSA, surge de la fusión entre Bayer MaterialScience y la empresa mexicana Verzatec subsidiaria del grupo IMSA, que produce acero, aluminio y laminados plásticos; cuenta con Plantas en Estados Unidos, México, Europa, y Sudamérica<sup>88</sup>. La Planta de Monterrey, resultado del proyecto conjunto

---

<sup>85</sup> *Ibidem*.

<sup>86</sup> “Proquina celebra 50 años”. [www.bayercropscience.com.mx](http://www.bayercropscience.com.mx)

<sup>87</sup> *Ibidem*.

<sup>88</sup> “Historia” [www.bayerimsa.com](http://www.bayerimsa.com)

de los dos grupos, comenzó labores en julio de 2001, para abastecer la demanda del Mercado Nacional.

En 2006 se anunció una ampliación por 120 millones de dólares<sup>89</sup>, para poder aumentar la producción de acero galvanizado prepintado. Con la ampliación, se buscó tener la capacidad de galvanizar 300 mil toneladas anuales de acero.

La última inversión anunciada por parte de Bayer, fue de 600 millones de pesos en noviembre de 2013, cuando se da a conocer la construcción de un Nuevo Edificio Corporativo en la Ciudad de México, el cual constará de 34 mil metros cuadrados con ocho niveles, comedor, sala de juntas y recepción<sup>90</sup>. Se espera que pueda alojar a mil trabajadores, en instalaciones innovadoras y sustentables dentro de la colonia Polanco.

---

<sup>89</sup> "Anuncia IMSA inversión de 120 mdd". [www.fox.presidencia.gob.mx](http://www.fox.presidencia.gob.mx)

<sup>90</sup> "Anuncia SEDECO inversión de Bayer por 600 mdp en CDMx". [www.sedecodf.gob.mx](http://www.sedecodf.gob.mx)

## **Conclusiones.**

Es indudable que el grado de participación de México dentro de la economía global ha aumentado vertiginosamente durante las últimas dos décadas. El aumento de la firma de tratados de libre comercio entre naciones, así como la creación de bloques económicos son un claro ejemplo de la creciente complejidad de las relaciones comerciales alrededor del mundo.

Con 12 tratados de libre comercio firmados hasta ahora<sup>91</sup>, de entre los que destacan el TLCAN y el TLCUEM, México se posiciona como una de los países más abiertos en el planeta.

Esto pareciera indicarnos que el debate sobre los beneficios o bien desventajas de la IED sobre los países receptores es algo del pasado, pues hoy en día, los estados parecen estar en una carrera por percibir la mayor cantidad de IED posible; sobre todo los países subdesarrollados y los ahora llamados emergentes son los que aparentan dar más facilidades para su obtención.

Sin embargo, no está por demás señalar que la IED por sí sola, no convertirá a un país subdesarrollado en un país de primer mundo de manera automática; es sólo uno de los tantos elementos necesarios para impulsar económicamente a un país, y es por eso, que dentro de los modelos de desarrollo antes expuestos la inversión es una variable más dentro de otras no menos importantes que la IED, que a diferencia de la inversión de cartera, su comportamiento no es volátil durante crisis económicas. Por supuesto que sus efectos también pueden verse mermados durante depresiones, pero este tipo de inversiones mantienen un interés en el país receptor a largo plazo, que le da una estabilidad económica que otras inversiones son incapaces de brindar.

Partimos del supuesto de que ambas partes se beneficiarán durante la transacción de capital. El país receptor ofrecerá ciertas ventajas que el inversor encontrará convenientes, y el receptor aceptará la IED en el caso de que no resulte contraria

---

<sup>91</sup> "México y sus Tratados de Libre Comercio con otros países". [www.promexico.gob.mx](http://www.promexico.gob.mx)

al bienestar del sistema económico del país, por lo cual, la legislación económica en materia de IED debe ser congruente con las metas de desarrollo y los planes planteados por la administración en curso.

En México, la Ley de Inversión Extranjera se decreta en 1993, donde en su artículo primero señala que: “....Su objeto es la determinación de reglas para canalizar la inversión extranjera hacia el país y propiciar que ésta contribuya al desarrollo nacional”<sup>92</sup>.

La IED hará las veces de una inyección de capital dentro de la economía. Generalmente detonará un efecto de arrastre dentro de los sectores relacionados que darán paso a la creación de empleos de forma directa e indirecta, durante y después de la construcción del proyecto.

Los sectores involucrados no serán exclusivamente los mismos a los que las inversiones llegan, pues los insumos y servicios solicitados por la reactivación económica serán muy diversos.

Además de ayudar a activar la economía del lugar a donde llega, la IED generará otros beneficios como la transferencia del “know-how”, que es algo de lo más valioso que se puede esperar de la IED. Lamentablemente, este efecto secundario, no es algo que se pueda esperar de forma segura en cada nueva inversión entrante al país.

Existe aún un debate, sobre si realmente aparecen los *spill-overs* ya sean de tecnología, forma de hacer negocios o conocimiento; es por eso, que se deben de tratar de incentivar las llamadas externalidades positivas.

Pero todo esto puede parecer algo que sucede de forma muy teórica. De forma más concreta, en las inversiones alemanas, que fueron las que se revisaron a lo

---

<sup>92</sup> “REGLAMENTO DE LA LEY DE INVERSIÓN EXTRANJERA Y DEL REGISTRO NACIONAL DE INVERSIONES EXTRANJERAS”. [www.diputados.gob.mx](http://www.diputados.gob.mx)

largo del trabajo, se tomaron empresas alemanas que invirtieron en sectores que pueden considerarse representativos de la IED alemana.

En nuestro caso, la firma del TLCAN hizo de México un país sumamente atractivo para la inversión extranjera, pues la cercanía geográfica con uno de los mercados más grandes del mundo así como los bajos costos de producción, pusieron al país en una posición muy ventajosa en la competencia por la atracción de IED.

Por supuesto que las principales inversiones fueron norteamericanas, y lo siguen siendo actualmente, pero esto abrió la puerta a muchas otras inversiones de otras latitudes. Se comenzaron a interesar en México, los japoneses, británicos, españoles, alemanes entre otros.

Pero con el paso del tiempo, ser vecinos de EEUU no fue suficiente para llamar la atención de los inversionistas. Fue necesario mejorar la infraestructura interna del país y no sólo de la frontera norte; y la mano de obra barata ya no fue un incentivo capaz de hacer frente a la competencia presentada por China.

En el presente trabajo, se habla de las inversiones alemanas en particular, de las cuales se ha hablado poco, por no tener una presencia tan significativa como las norteamericanas, o las españolas en los servicios financiero. Sin embargo, las inversiones germanas se encuentran ubicadas en sectores estratégicos de la economía mexicana, aportando de manera directa e indirecta al desarrollo del país.

El caso más claro es el de la industria automotriz, la cual comenzó a crearse con los asentamientos de las armadoras norteamericanas a comienzos del S. XX, pero que más tarde presentaría a las empresas alemanas como parte esencial de este pilar de la economía nacional.

Hoy en día, los ingresos petroleros se ven duplicados por los registrados por la industria automotriz<sup>93</sup>, además de superar a los ingresos por remesas y turismo<sup>94</sup>.

Al hablar del empuje económico de la industria automotriz alemana en México, no se puede pensar exclusivamente en Volkswagen, sino también se debe tomar en cuenta la gran cantidad de empresas relacionadas a la manufactura y exportación de autopartes, que no son nada pequeñas. Este sector estimuló la producción de acero, aluminio, caucho, vidrio, así como diferentes tipos de textiles y productos químicos necesarios en la fabricación de autos.

La presencia de Volkswagen hizo posible la creación de un cluster productivo alrededor de su planta en Puebla, lo que estimuló el crecimiento del sector en el país y abrió nuevas oportunidades a armadoras de otros continentes.

Schaeffler Technologies, fue una de las empresas que llegó al país, estimulada por el gran crecimiento del sector; decidió instalarse en Puebla y Guanajuato, estados donde la industria se encuentra en auge.

Según la Dirección General de Desarrollo Económico de Irapuato, en los últimos cinco años, se han invertido casi 720 millones de dólares y se han generado casi 4 mil empleos, sólo tomando en cuenta a las inversiones alemanas.

Entre las cualidades que se destacan en la región, sobresalen la oferta de trabajo calificado, entre obreros y jóvenes capacitados, así como las buenas conexiones carreteras con el resto del país.

AUDI que recientemente decidió construir una planta en México, tomó una decisión consciente, basada en las ventajas geográficas y tratados comerciales que ofrece México, informó Rupert Stadler, Presidente de la Junta Directiva de Audi, durante el anuncio de la nueva planta en San José Chiapa, Puebla.

---

<sup>93</sup> "Duplica sector automotriz ingresos petroleros: Peña Nieto". [www.eluniversal.com.mx](http://www.eluniversal.com.mx)

<sup>94</sup> "Industria automotriz de México alcanza superávit récord". [www.americaeconomia.com](http://www.americaeconomia.com)

Para la localidad, esto representa un fuerte impulso económico, pues no sólo se espera la llegada de AUDI; durante el mismo informe, se dio a conocer la existencia de más de 100 directivos de empresas proveedoras interesados en establecerse cerca de la nueva planta en Puebla.

Estos sólo son algunos ejemplos del efecto dominó que generan fuertes inversiones en la zona.

Como ya se ha mencionado, las inversiones extranjeras aumentaron marcadamente después de la firma del TLCAN, efecto que se esperó después de la firma del TLCUEM; aunque no fue de la misma magnitud, ciertamente se pudo apreciar un alza en las relaciones comerciales entre México y Alemania, que pasó de 7.3 mil millones de dólares a 18 mil millones de dólares, con un crecimiento promedio del 8% anual, según datos expuestos por el Secretario de Economía, Idelfonso Guajardo, durante la presentación de Audi en Puebla<sup>95</sup>.

México ha demostrado una estabilidad económica que le permite a los inversionistas confiar en el futuro del país. A pesar de todos los problemas que se viven en la actualidad en el territorio, las inversiones se han recuperado después de la crisis en 2008 notablemente, refrendando la certidumbre económica que representa la nación como uno de los líderes de Latinoamérica.

Un ejemplo fue la confianza de Bayer para seguir con los planes de construcción de su planta en Lerma, esto a pesar de la fuerte crisis que se vivía en 1995.

Es indudable que las relaciones comerciales entre México y Alemania han aumentado, y la tendencia muestra que seguirán en aumento gracias la complementariedad de dichos países.

---

<sup>95</sup> "ANUNCIA AUDI INVERSIÓN EN MÉXICO POR MIL 300 MILLONES DE DÓLARES" [www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)

En el presente tenemos más de 1,300 empresas alemanas empleando a 120 mil colaboradores, con un capital aproximado de 25 mil millones de dólares y una actividad productiva que representa el 7% de nuestro PIB<sup>96</sup>.

Después de la firma del TLCUEM, las relaciones se ha fortalecido considerablemente; la entrada en vigor del Acuerdo sobre Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APRI) se materializó en febrero de 2001. En el mismo año se inauguró el Centro de Industria y Comercio de Alemania en México, el cuál fue el primero de su tipo para Latinoamérica.

El valor agregado que se genera en las plantas alemanas en México cada vez es mayor, así como el grado de competitividad; anteriormente se decía que sólo se requería de trabajo poco calificado en el sector manufacturero. La planta de Bayer en Orizaba, es una de las pioneras en la producción de hormonas y una de las 4 en su tipo que existen alrededor del mundo, de las cuales 3 están ubicadas en Europa (dos en Alemania).

La planta de Audi, será la primera planta de la firma alemana en todo el continente americano y cada vez más se requiere de trabajo calificado, por lo cual se han establecido cerca de universidades y centros educativos de alta calidad.

Es cierto también, que muchas veces las transnacionales al instalarse en el país, traen consigo a empresas proveedoras también extranjeras, o bien son lo suficientemente grandes como para desplazar a las pequeñas empresas nacionales.

Es justamente ahí donde las metas gubernamentales en la atracción de IED del país deben incentivar un trabajo en conjunto con la industria nacional. La contribución de la industria mexicana en las cadenas de valor aún es muy baja, lo

---

<sup>96</sup> "Relación México –Alemania" [www.embamex.sre.gob.mx](http://www.embamex.sre.gob.mx)

cual es reflejo también del bajo nivel de innovación que puede presentar ésta frente a sus competidores extranjeros. Estas son aseveraciones muy generales que pueden perder sentido alguno si no se concentran en casos específicos.

Pensemos en la industria automotriz, donde lamentablemente no encontramos una armadora nacional que pueda hacer frente a las grandes armadoras norteamericanas, japonesas o alemanas. Lo único que se puede rescatar es la constructora de camiones DINA; poco a poco van mejorando las condiciones necesarias para la aparición de empresas mexicanas que se sumen a la producción de valor.

La mejora de estas condiciones comienza desde el trabajo en la educación, donde se sincronicen esfuerzos de la iniciativa privada con los gobiernos del estado para crear clusters de innovación, tal como se trabaja en Alemania.

Las empresas no pueden trabajar sin una base de colaboradores capaces de hacer frente a las exigencias de conocimientos de empresas que manejen alta tecnología. Por su parte, los nuevos profesionistas brindados por universidades o institutos necesitan de toda la estructura de una empresa o grupo de empresas, dispuestas a cubrir los grandes gastos de inversión y desarrollo necesarios dentro de los sectores de alta tecnología que permita potenciar el desarrollo mutuo de conocimientos.

Después de todo, uno de los elementos que diferencian a las economías líderes de las emergentes, es la cantidad de empresas poseedoras de altos niveles de tecnificación. No es de extrañarse que el mayor número de patentes sea registrado en países como Estados Unidos y Japón.

Hoy en día contamos con ejemplos como Corea del Sur, donde el gobierno interesado en reactivar la economía después de la guerra, se convirtió en uno de los países fabricantes de electrónica orientados a la exportación (sobresalen historias como las de Samsung) más importantes del mundo; un ejemplo es el

apoyó a Hyundai, empresa que ahora cuenta con uno de los centros de investigación más respetados de la industria.

China que era reconocido como el taller del mundo por su participación dominante en las manufacturas, ha comenzado una transición de productor de bienes con tecnología extranjera, a productor de su propia tecnología.

Por supuesto que es un camino largo y una transición gradual, pero que sin duda pueden llevar al país a mejorar las condiciones de vida a través del aumento en la participación en las cadenas de valor.

El país posee muchas riquezas naturales y culturales, producto de una privilegiada posición geográfica que podrían reflejarse en la economía; deseada por muchos de aquellos países de primer mundo que vienen a invertir a México.

Alexander von Humboldt mencionaba que si tuviera que nombrar a un solo lugar de la tierra paraíso, ese lugar sería México.

## **Bibliografía**

Aliber, R.Z. (1970) "A theory of direct foreign investment", en C.P. Kindleberger (ed.) *The international Corporation: A Symposium*, Cambridge, MA, MIT Press.

Andersson, Thomas (1991) *Theoretical Background en "Multinational Investment in Developing Countries: a study of taxation and nationalization"*. Página 23. New Fetter Lane, London.

Caves, R.E. (1971) "International Corporations: the industrial economics of foreign investment". *Economica* 38, pp. 1-27.

Chrysochoidis George, Millar & Clegg (1997) "Internationalisation Strategies". Palgrave, Macmillan. New York, United States.

Dunning, J.H. (1977) "Trade, location of economic activity and the MNE: a search for an eclectic approach", en B. Ohlin, P.O. Hesselborn y P.M. Wijkman (eds) *The International Allocation of Economic Activity: Proceedings of a Nobel Symposium Held at Stockholm*, Londres, Macmillan, pp.395-418.

Dunning, J.H. (1981) "Explaining the internacional direct investment position of countries: toward a dynamic or developmental approach". *Weltwirtschaftliches Archiv* 117, 30-64.

Grubel, H.G. (1968) "International diversified portfolios: welfare gains and capital flows". *American Economic Review* 58, 1299-314.

Hood, N. y Young, S. (1979). "The Economics of Multinational Enterprise". Longman. London and New York.

Keynes, John Maynard (1936) "Teoría General de la Ocupación, el Interés y el Dinero". Fondo de Cultura Económica. D.F., México.

Kindleberger, C.P. (1969) "American Business Abroad: Six Lectures on Direct Investment," New Haven, CT, Yale University Press.

Kojima, K. (1973) "A macroeconomic approach to foreign direct investment", *Hitotsubashi Journal of Economics* 14, 1-21.

Krugman, Paul R. (2006) *Los movimientos internacionales de factores en "Economía Internacional: Teoría y Política."* PP. 168-171. Editorial Pearson, Addison Wesley. Madrid, España.

Lall, S. and Streeten, P. (1977) "Foreign Investment, Transnationals and Developing Countries". Macmillan. London.

Ricardo, David. "Principios de economía política y tributación"/ introd. de Manuel Roman. Ayuso. Madrid 1973

Saucedo Perla (2013, Julio) *Neues aus Mexiko. Besuch des Gouverneurs von Nuevo Leon.* Revista Daimler Buses INSIDE , Die Zeitung für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bereichs Daimler Buses. Página 4. Neu-Ulm, Alemania.

Vernon, R. (1966) "International investment and international trade in the product cycle", *Quarterly Journal of Economics*, pp. 190-207.

## **Fuentes de Internet**

"A Conceptual Framework on Foreign Direct Investment In Retail Sector- India"

<http://indianresearchjournals.com/pdf/APJMMR/2012/December/9.pdf> tomado el 11 de julio de 2013

"Acerca de Mercedes-Benz"

<http://www.autobusesmercedesbenz.com.mx/home/acerca.asp> tomado el 04 de Octubre de 2013.

"Actualidad sobre la construcción de nuestra planta en México"

<http://www.audi.com.mx/mx/brand/es2/compania/noticias.html> tomado el 03 de Octubre de 2013.

"Anuncia Audi inversión en México por mil 300 millones de dólares".

<http://www.economia.gob.mx/eventos-noticias/informacion-relevante/9496-boletin051-13> tomado el 03 de octubre de 2013.

"Anuncia IMSA inversión de 120 mdd".

<http://fox.presidencia.gob.mx/buenasnoticias/?contenido=22534&pagina=7&palabras=grupo+carso> tomado el 27 de Octubre de 2013.

"Anuncia SEDECO inversión de Bayer por 600 MDP en CDMx".

<http://sedecodf.gob.mx/archivos/SEDECO-Inversion-Bayer.pdf> tomado el 16 de Noviembre de 2013.

“Audi invertirá en México 1,300 mdd”

<http://www.cnnexpansion.com/negocios/2013/05/04/audi-invertira-en-mexico-1300-mdd> tomado el 03 de Octubre de 2013.

“Bayer en México. Historia.”

[http://www.bayer.com.mx/bayer/crops/baynews/baynews.nsf/id/Historia2\\_BayNEW](http://www.bayer.com.mx/bayer/crops/baynews/baynews.nsf/id/Historia2_BayNEW) tomado el 24 de Octubre de 2013.

“Definition of Foreign Direct Investment (FDI) Terms”  
<https://www.imf.org/External/NP/sta/bop/pdf/diteq20.pdf> tomado el 22 de Septiembre de 2013.

“Duplica sector automotriz ingresos petroleros: Peña Nieto”. Tomado el <http://www.eluniversal.com.mx/nacion-mexico/2014/penia-nieto-eqn-duplica-automotriz-honda-ingresos-petroleo-989547.html> tomado el 22 de febrero de 2014.

“El Presidente Calderón en la inauguración de la empresa Schaeffler México S. de R.L. de C.V.”

<http://calderon.presidencia.gob.mx/2008/10/el-presidente-calderon-en-la-inauguracion-de-la-empresa-schaeffler-mexico-s-de-r-l-de-cv/> tomado el 15 de octubre de 2013.

“FCH anuncia inversión de 1,300 mdd de Audi en Puebla”

<http://eleconomista.com.mx/industrias/2012/09/05/fch-anuncia-inversion-1300-mdd-audi-mexico> tomado el 03 de octubre de 2013.

“Foreign Direct Investment Classified by Motivation”  
[https://www.wbginvestmentclimate.org/toolkits/investment-generation-toolkit/module1-step1-substep1\\_main-types-of-fdi.cfm](https://www.wbginvestmentclimate.org/toolkits/investment-generation-toolkit/module1-step1-substep1_main-types-of-fdi.cfm) tomado el 4 de agosto de 2013.

“Glosary of Foreign Direct Investment Terms and Definitions”  
<http://www.oecd.org/daf/inv/investmentfordevelopment/2487495.pdf> tomado el 9 de junio de 2013

“Historia”

<http://www.bayerimsa.com/perfil.htm> tomado el 27 de Octubre de 2013.

“Historia de Grupo Schaeffler de 1976 a 2000”

[http://www.schaeffler-aftermarket.com.mx/content.schaeffler\\_as.mx/es/company/history/from\\_1976\\_to\\_2000/from\\_1976\\_to\\_2000.jsp](http://www.schaeffler-aftermarket.com.mx/content.schaeffler_as.mx/es/company/history/from_1976_to_2000/from_1976_to_2000.jsp) tomado el 15 de octubre de 2013.

“Historia de Volkswagen de México”.

[http://www.vw.com.mx/es/mundo\\_volkswagen/historia.html](http://www.vw.com.mx/es/mundo_volkswagen/historia.html) tomado el 30 de septiembre de 2013.

“Inauguran pista de pruebas VW”.

<http://balancefinanciero.com.mx/detNota.php?id=926> tomado el 01 de octubre de 2013.

"Industria automotriz de México alcanza superávit récord". <http://www.americaeconomia.com/negocios-industrias/industria-automotriz-de-mexico-alcanza-superavit-record> tomado el 22 de Febrero de 2014.

"Instalaciones: Santiago"

[http://www.freightliner.com.mx/empresa\\_instalaciones2.php?id=m7&idm=m4](http://www.freightliner.com.mx/empresa_instalaciones2.php?id=m7&idm=m4) tomado el 06 de octubre de 2013.

"Instalaciones: Saltillo"

[http://www.freightliner.com.mx/empresa\\_instalaciones.php?id=m7&idm=m4](http://www.freightliner.com.mx/empresa_instalaciones.php?id=m7&idm=m4) tomado el 06 de octubre de 2013.

"Inversión Extranjera Directa en México y en el Mundo". Carpeta de Información estadística de la Dirección General de Inversión Extranjera de la Secretaría de Economía.

[http://www.economia.gob.mx/files/comunidad\\_negocios/ied/analisis\\_publicaciones/Otros%20estudios/carpeta\\_informacion\\_estadistica\\_0414.pdf](http://www.economia.gob.mx/files/comunidad_negocios/ied/analisis_publicaciones/Otros%20estudios/carpeta_informacion_estadistica_0414.pdf) tomado el 15 de mayo de 2013.

[www.investorwords.com](http://www.investorwords.com) [http://www.investorwords.com/11625/green\\_field\\_investment.html](http://www.investorwords.com/11625/green_field_investment.html)

tomado el 6 de agosto de 2013.

"Invierte LuK Puebla 80 mdp en ampliación"

[http://periodicodigital.com.mx/notas/invierte\\_luk\\_puebla\\_80\\_mdp\\_en\\_ampliacion1210914000#.Uw1PUvI5ONY](http://periodicodigital.com.mx/notas/invierte_luk_puebla_80_mdp_en_ampliacion1210914000#.Uw1PUvI5ONY) tomado el 15 de Octubre de 2013.

Invierte Volkswagen 400 MDD para la producción del nuevo Beetle. <http://www.economia.gob.mx/eventos-noticias/sala-de-prensa/comunicados/6611-invierte-volkswagen-400-mdd-para-la-produccion-del-nuevo-beetle> tomado el 01 de octubre de 2013.

"La ampliación de grandes empresas en la entidad es el resultado del esfuerzo de los guanajuatenses: gobernador Miguel Márquez Márquez."

"Ley de Inversión Extranjera". <http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/44.pdf> tomado el 8 de julio de 2013.

<http://noticias.guanajuato.gob.mx/?p=7125> tomado el 21 de noviembre de 2013.

"Mercedes-Benz Autobuses se expande en Nuevo León". <http://www.manufactura.mx/industria/2013/03/07/mercedes-benz-autobuses-se-expande-en-nuevo-leon> tomado el 05 de Octubre de 2013

"México y sus Tratados de Libre Comercio con otros países". <http://www.promexico.gob.mx/comercio/mexico-y-sus-tratados-de-libre-comercio-con-otros-paises.html> tomado el 24 de Octubre de 2013.

"Orígenes". <http://www.mantruckandbus.mx/acerca-de/origenes> tomado el 03 de octubre de 2013.

"Proquina celebra 50 años".

[http://www.bayercropscience.com.mx/Bayer/CropScience/bcsmexico.nsf/id/proquina50anos\\_baynew](http://www.bayercropscience.com.mx/Bayer/CropScience/bcsmexico.nsf/id/proquina50anos_baynew) tomado el 27 de Octubre de 2013.

“REGLAMENTO DE LA LEY DE INVERSIÓN EXTRANJERA Y DEL REGISTRO NACIONAL DE INVERSIONES EXTRANJERAS”. [http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/regley/Reg\\_LIERNIE.pdf](http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/regley/Reg_LIERNIE.pdf) tomado el 24 de noviembre de 2013.

“Relación México-Alemania” <http://embamex.sre.gob.mx/alemania/index.php/es/relacion> tomado el 26 de Noviembre de 2013.

Statistische Ämter des Bundes und der Länder” 09.2012 Gebiet und Bevölkerung [http://www.statistik-portal.de/Statistik-Portal/de\\_jb01\\_jahrtab1.asp](http://www.statistik-portal.de/Statistik-Portal/de_jb01_jahrtab1.asp) tomado el 24 de Septiembre de 2013

El grupo Volkswagen inaugura su nueva planta de motores en México.

[http://www.vw.com.mx/es/mundo\\_volkswagen/noticias.suffix.html/noticias-2Fel-grupo-volkswagen-inaugura-su-nueva-planta-de-motores-en-mexic.html](http://www.vw.com.mx/es/mundo_volkswagen/noticias.suffix.html/noticias-2Fel-grupo-volkswagen-inaugura-su-nueva-planta-de-motores-en-mexic.html) tomado el 01 de octubre de 2013.

“SÍNTESIS METODOLÓGICA SOBRE LA CONTABILIZACIÓN DE FLUJOS DE INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA HACIA MÉXICO”.

<http://www.economia.gob.mx/comunidad-negocios/competitividad-normatividad/inversion-extranjera-directa/estadistica-oficial-de-ied-en-mexico/notas-metodologicas> tomado el 17 de Noviembre de 2013.

Statistisches Bundesamt 09/2013 Aussenhandel Zusammenfassende Übersichten für den Aussenhandel Fachserie 7 Reihe 1. [https://www.destatis.de/DE/Publikationen/Thematisch/Aussenhandel/Gesamtentwicklung/ZusammenfassendeUebersichtenM2070100131094.pdf?\\_\\_blob=publicationFile](https://www.destatis.de/DE/Publikationen/Thematisch/Aussenhandel/Gesamtentwicklung/ZusammenfassendeUebersichtenM2070100131094.pdf?__blob=publicationFile).

“The FDI Report 2012. Global Greenfield Investment Trends”. <http://www.fdiintelligence.com/index.php/Custom/Special-Reports/fDi-Report-2013/The-fDi-Report-2013> tomado el 6 de agosto de 2013.

“TLC México- Union Europea”

[http://www.bruselas.economia.gob.mx/swb/swb/bruselas/TLC\\_Mex\\_UE](http://www.bruselas.economia.gob.mx/swb/swb/bruselas/TLC_Mex_UE) tomado el 17 de Noviembre de 2013.

“VW Camiones cambia de casa, llega a Querétaro con MAN”.

<http://t21.com.mx/terrestre/2010/07/20/vw-camiones-cambia-casa-llega-queretaro-man> tomado el 03 de octubre de 2013.

“Volkswagen Instituto”.

[http://www.vw.com.mx/es/mundo\\_volkswagen/vw\\_instituto.html](http://www.vw.com.mx/es/mundo_volkswagen/vw_instituto.html) tomado el 03 de Octubre de 2013.

Volkswagen Silao ampliará su planta de motores.

<http://www.visionindustrial.com.mx/industria/noticias/volkswagen-silao-ampliara-su-planta-de-motores.html> tomado el 01 de octubre de 2013.

WIR 2007. World Investment Report 2007. “Definitions and Sources” tomado el 1 de Julio de 2013. [http://unctad.org/en/docs/wir2007p4\\_en.pdf](http://unctad.org/en/docs/wir2007p4_en.pdf)