



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE  
MÉXICO**

---

---

**FACULTAD DE ECONOMÍA**

**PROPUESTA DE DIVERSIFICACIÓN DE LOS FLUJOS  
DE INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN LOS  
SECTORES AUTOMOTRÍZ Y ELECTRÓNICO EN  
MÉXICO**

**T E S I S**  
QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE  
LICENCIADO EN ECONOMÍA  
P R E S E N T A :  
EDGAR MANUEL OLIVER DE LA TORRE



**ASESOR: LIC. ROSA MARÍA GARCÍA TORRES**

**MÉXICO, D.F.**

**OCTUBRE 2008**



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.

**A MI MADRE:**

**Lucia De la Torre González**

**Gracias por ser mi apoyo incondicional, por ser mi confidente,  
mi amiga, por enseñarme el significado del cariño, por ser esa persona  
para quien ningun obstaculo es demasiado alto.**

**A MI HERMANA**

**Adriana Oliver De la Torre**

**Gracias por ser mi guía, mi ejemplo, por asumir ese rol  
con entereza y responsabilidad, por todos y cada uno  
de tus sabios consejos, por cada una de tus enseñanzas.**

**A MIS HERMANOS**

**M. Mauricio Oliver De la Torre y Manuel D. Oliver De la Torre**

**Chicos gracias por su cariño y apoyo, por demostrarme el valor y entereza del  
amor de un padre hacia su hijo, el verlos me impone el desafio de buscar ser  
al menos tan buen padre como lo son ustedes.**

**A MI PADRE, MI ABUELO Y MI TIA**

**Manuel Oliver Flores, Manuel De la Torre Quintero y Juanita De la Torre**  
Son las tres partes que le hacen falta a mi corazón, a ustedes tres con especial afecto les dedico este trabajo, por que se los debía, en donde quiera que se encuentren espero no defraudarlos.

**A MI ASESOR**

**Lic. Rosa María García Torres**  
Por brindarme su apoyo y guía, agradezco y aprecio sus valiosos consejos, comentarios y observaciones sin los cuales esta investigación no se hubiera podido lograr.

**A MI AMOR**

**NOEMÍ GÓMEZ CABRERA**  
Gracias por tu apoyo, por el amor que me das, por ser mi mujer, mi apoyo, mi compañera, por estar a mi lado y porque me has enseñado el significado de las palabras Fortaleza y Entereza.

## **A MI ABUELITA**

**Joaquina Gallardo Piña**

**Por dar ese cariño y apoyo no solo a mí sino a toda la familia,  
no tengo forma de agradecer lo que hizo por mí en los momentos  
que mas lo necesite, gracias por considerarme su nieto "Abue".**

## **A MI MAESTRA**

**Pilar Chávez Profesora de Economía en el CCH Sur  
Gracias por haber sido la responsable de abrirme los ojos  
Al mundo de la economía.**

<b>INDICE.</b>	<b>I</b>
<b>INTRODUCCIÓN.</b>	<b>III</b>
<b>I EL FENÓMENO QUE REPRESENTA LA INVERSIÓN EXTRANJERA</b>	
1.1 DEFINICIONES DE INVERSIÓN EXTRAJERA DIRECTA (IED).....	1
1.2 CONCEPTOS RELACIONADOS.....	4
1.3 TEORIAS ECONOMICAS RELATIVAS A LA IED.....	6
1.3.1 El Enfoque Microeconómico.....	7
1.3.2 La Visión Macroeconómica.....	13
1.4 LA INVERSIÓN EXTRANJERA Y SU SITUACIÓN EN LA ECONOMÍA ACTUAL.....	15
1.4.1 Características De Los Flujos de IED.....	16
<b>II LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN EL MUNDO, AMÉRICA LATINA Y EN MÉXICO</b>	
2.1 CONTEXTO Y SITUACIÓN MUNDIAL: ACTORES Y TENDENCIAS.....	20
2.1.1 Principales Actores: Las Empresas Trasnacionales.....	23
2.1.2 La IED en América Latina.....	25
2.2 ANTECEDENTES DE LA IED EN MÉXICO.....	28
2.3 MÉXICO Y SU INTERRELACIÓN CON LA IED: UNA RADIOGRAFÍA.....	31
2.4 INTEGRACIÓN Y PRESENCIA NACIONAL DE LA IED.....	37
<b>III IMPORTANCIA DE LA INVERSIÓN DIRECTA DE ESTADOS UNIDOS PARA MÉXICO.</b>	
3.1 LA INVERSIÓN DE EMPRESAS ESTADOUNIDENSES ANTES DEL TRATADO DE LIBRE COMERCIO DE AMÉRICA DEL NORTE (TLCAN).....	40
3.1.1 El proceso de Integración México-EE.UU. Derivada de la IED.....	42

3.2.	LA INVERSIÓN EXTRANJERA DE LOS EUA DESPUES DEL TLCAN.....	47
3.2.1	Principales Variables Macroeconómicas de México: PIB, Balanza Comercial, Empleo.....	49
3.3.	LA IED Y SU PAPEL EN LAS RELACIONES COMERCIALES ENTRE MÉXICO Y LOS EE.UU. ....	56
<b>IV ACTIVIDADES PRIORITARIAS PARA LAS INVERSIONES DE LOS EE.UU. Y OPCIONES DE DIVERSIFICACIÓN.</b>		
4.1	CARACTERISTICAS DEL MERCADO AUTOMOTRIZ EN MÉXICO.....	60
4.1.1	La IED en la Industria Automotriz Mexicana.....	63
4.2	CARACTERISTICAS DE LA INDUSTRIA DE LA ELECTRÓNICA.....	67
4.2.1	Los Flujos de Inversión en la Rama de la Electrónica en México.....	71
4.3	EVALUACIÓN DE NUEVAS OPCIONES.....	73
4.4	EL FOMENTO DE LA DIVERSIFICACIÓN DE LA IED EN MÉXICO.....	75
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>		<b>79</b>
<b>MATERIAL DE APOYO.....</b>		<b>85</b>
GRÁFICAS.....		86
CUADROS.....		87
TABLAS.....		88
MAPA.....		89
<b>ANEXO ESTADÍSTICO.....</b>		<b>90</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>		<b>105</b>
<b>HEMEROGRAFÍA.....</b>		<b>107</b>
<b>PÁGINAS URL O PORTALES ELECTRÓNICOS.....</b>		<b>108</b>

## INTRODUCCIÓN

Empezar cualquier trabajo de investigación siempre es difícil, ya que se debe considerar la materia y conocimientos a los que se intenta dar explicación y/o una aportación al respecto para estos que sean transmitidos de manera clara y entendible, sin distorsiones.

El abordar un tema tan interesante y complejo como lo es el papel de los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED) y su impacto en una economía en el contexto de la globalización, implica alguna dificultad muy particular, debido a que si bien la globalización es ya un tema común en economía, en el caso de los Flujos de Capital Externos (FCE) no existe material teórico tan amplio como en otros temas e inclusive tampoco textos que traten del mismo fenómeno.

Debido a esto y como se expondrá en la investigación, se intentara aportar a este tema una alternativa para el caso particular de la economía mexicana, respecto de la participación de nuevos recursos de IED provenientes de otras "fuentes" (países inversionistas) de los que ya existen en el espectro actual.

Es necesario entender que la IED es un flujo de capital internacional que conlleva una serie de elementos, primeramente las empresas transnacionales deben contar con ventajas que le dan el poseer información económicamente importante (tecnología) sobre sus competidores, la meta final de este tipo de inversión de largo plazo es obtener mayores rendimientos, además disminuir los costos al desagregar las diversas etapas del proceso productivo de estas empresas, por otro lado implica para las economías receptoras el aumentar los niveles de empleo, de producción e inclusive por las "derramas" tecnológicas contar con nuevas innovaciones, así como con una mayor gama de productos y servicios.

Hoy la Inversión Extranjera significa una muestra del interés de empresas transnacionales (ET) para participar en diferentes mercados, tomando en cuenta las condiciones de estos, por lo que se ven atraídas por diversos factores desde la disponibilidad de materias, primas, el costo de factores de producción, infraestructura, disponibilidad que llegan a determinar el sentido de estos recursos.

Entre otros factores se encuentran el nivel de capacitación de los trabajadores, la certidumbre jurídica de las inversiones, el grado de infraestructura del país, el ritmo de demanda del consumo, el papel de Estado, la posible existencia de otros competidores, etc. lo anterior genera una competencia cada vez mayor que exige a las economías, como a los participantes de sus mercados, el buscar nuevas alternativas de inversión y reconsiderar el papel de los gobiernos como factores que incidan en el fomento de estos recursos.

El peso específico de estos recursos representa para la economía receptora un complemento de su propia variable del ahorro, ya que pueden ser utilizados para llevar a cabo grandes proyectos e incluso mejorar la infraestructura de la nación, por lo que tiene un efecto multiplicador que ayuda a elevar los niveles de competencia, empleo, tecnología y producción.



Estas empresas buscan para poder realizar sus inversiones, garantías para estas, así como facilidades para participar en las actividades "atractivas" (el caso de recursos naturales por ejemplo) de acuerdo a sus intereses y estrategias.

Dentro de sus planes de desarrollo se encuentran el formar alianzas con sus antiguos competidores, repartiéndose los mercados respectivos a sus zonas de influencia, o regiones geográficas en donde economías influyen y determinan el sentido de los flujos comerciales.

La alta relación de México con los flujos de inversión foránea, ha ido aumentando conforme el país ha implementado cambios y ajustado su política económica en materia de comercio internacional, que se ve reflejada en el número de acuerdos comerciales con otras naciones, llegando inclusive a reproducir condiciones de dependencia.

Un ejemplo es la relación entre las economías de los Estados Unidos (EE.UU.) y México que se ha fortalecido desde la firma del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), lo que ha generado por un lado beneficios como el permitir que los productos mexicanos entren sin "problemas" al mayor mercado del continente, a la vez de fomentar en las trasnacionales de países de Europa y Asia que busquen invertir en el país para también tener acceso al mercado norteamericano buscando posicionarse y reforzar su cuotas de mercado.

Sin embargo también trae repercusiones, por ejemplo las inversiones de los Estados Unidos son las de mayor proporción en actividades primordiales de la economía nacional como la manufactura, el sistema bancario y el comercio lo que genera inercias en el desempeño esta, debido a la contracción de la economía de EE.UU. que se refleja en una menor inversión de las trasnacionales estadounidenses afectando en el crecimiento económico de México.

Una muestra de lo anterior es la industria de la manufactura, que representa uno de los ejes del modelo de crecimiento de México desde mediados de los años ochenta, ya que sigue siendo un polo de atracción de flujos de inversión extranjera, debe señalarse que ha ido perdiendo presencia ante los flujos recibidos en los servicios.

A pesar de esto en la industria se encuentran la rama automotriz y de la electrónica, que son las actividades señaladas para diversificar la participación de los flujos de capital y que representan áreas de oportunidad que deben ser explotadas en forma de nuevas inversiones.

El objetivo general de este estudio es el examinar el comportamiento que han mantenido los flujos de IED en México durante los últimos años, destacando los que provienen de EE.UU. y que se aglutinan en actividades como la manufactura, misma que esta fuertemente ligada al comercio internacional, poniendo un mayor énfasis en la industria automotriz y la rama del equipo electrónico, en donde se evaluarán nuevas alternativas de economías participantes inversionistas, así como en nuevas actividades.

Lo anterior busca apoyarse en los siguientes **objetivos particulares**:

- Analizar el desarrollo de los flujos de IED en forma de entradas en el contexto mundial y regional.
- Dar muestra de las principales fuentes de IED en México, así como los principales actores que participan, sus características y ubicación geográfica.
- Determinar el peso de las inversiones directas de las multinacionales de los EE.UU. contrastándolos con el desarrollo de algunas variables de la economía mexicana, que por su relación con el modelo de comercio internacional, son susceptibles a la participación de esta inversión.
- Examinar los comportamientos de la IED en la industria automotriz y en la rama del equipo electrónico en México, para evaluar las posibilidades de diversificar el origen de nuevos recursos provenientes de Europa y Japón.
- El proponer nuevas opciones de países distintos a los EE.UU. que ya participan en la economía mexicana como alternativas de inversión extranjera.

De acuerdo a estos objetivos la investigación tratara de comprobar la siguiente **Hipótesis**:

*Debido al modelo comercial implementado en México, los flujos de IED estadounidense predominan en actividades importantes para la economía mexicana que es afectada por el comportamiento de estos, para disminuir este grado de influencia es necesario diversificar las opciones de inversión en la industria automotriz y de la electrónica.*

Para llevar a cabo lo anterior la investigación se divide en 4 capítulos, en el primer apartado se establecen los fundamentos, de la IED, desde explicar que es, con que elementos se relaciona y cuales son sus características y componentes, así como exponer las principales teorías que expliquen el fenómeno, ayudando a dimensionar el papel de la inversión extranjera y su dinámica dentro del marco de la globalización.

El capítulo dos se abocará a mostrar las tendencias actuales de la IED, examinando el papel que juega Latinoamérica como una de las regiones objetivo de los flujos de capital, posteriormente el análisis se centrará en el caso de México para identificar los principales países inversionistas y las actividades que son objetivo de la inversión extranjera, así como la ubicación geográfica de estos.

Permitiendo evidenciar que las actividades en donde participan las ETS, se encuentran ligadas a las condiciones del modelo de comercio enfocado a la exportación de productos manufacturados.

Para el capítulo tres el estudio se enfocará a las inversiones provenientes de los EE.UU. por ser estos los de mayor participación en la economía mexicana, considerando como factor la proximidad geográfica y la apertura comercial, encontrando las principales actividades en donde se concentra.

Además se realizará un comparativo de algunas variables macroeconómicas de México y su evolución, para poder contrastar su comportamiento con la IED, siendo estas el Producto Interno Bruto (PIB), las exportaciones, las importaciones, el saldo de la balanza comercial y el empleo.

En el apartado cuatro se examinarán la composición de dos sectores importantes y que para la investigación representan nuevas opciones de inversión a explotar por parte de las economías de Europa y Asia, siendo los sectores el automotriz y el de equipo electrónico, considerando las posibilidades de propiciar el incremento de las inversiones en las principales actividades en donde participan las empresas transnacionales de la Unión Europea y de Japón.

Finalmente se expondrán las conclusiones de la investigación, que aborden desde la concentración de los flujos de IED por parte de las economías desarrolladas, pasando por el detrimento del papel de América Latina como opción de inversión, considerando el peso de México al examinar sus principales características, así como la tendencia en actividades, como de los participantes.

Sin dejar de lado el peso que significa los Estados Unidos y su desenvolvimiento, hasta llegar a las actividades de la industria automotriz y la del equipo electrónico, evaluando opciones de diversificación que pueden llegar a ser un factor a considerar para una economía que se encuentra en la disyuntiva de crecer y desarrollarse, ante un mundo tan competitivo.

## **CAPITULO I**

### **EL FENÓMENO QUE REPRESENTA LA INVERSION EXTRANJERA.**

Es necesario empezar por delimitar y ubicar el tema de investigación que se intentará dar explicación, por lo que en este apartado se expondrán las diferentes definiciones de lo que se entiende por Inversión Extranjera Directa (IED), así como de sus elementos y conceptos relacionados, además de explorar las diversas teorías y visiones que se han concebido durante la historia económica para tratar de explicarla.

Lo anterior se contempla en el panorama actual que tienen y guardan estos flujos de capital con la mayoría de las naciones, además de tratar de demostrar el papel que juegan las Empresas Transnacionales (ET) en la difusión, dirección y aumento de estos recursos.

El mundo actual es motivado por una inercia de las economías a integrarse con otras como resultado del proceso de globalización, sus resultados se ven reflejados en un incremento del comercio internacional, caracterizado por la disminución de las barreras comerciales, existiendo una mayor integración entre las mismas naciones que favorece a los flujos de capital.

Un elemento que destaca de esta integración, es el que la mayoría de las economías subdesarrolladas (Ecosub) buscan atraer en mayor cuantía los flujos de capital de otros países en forma de IED, en especial de las economías desarrolladas (Ecodes), reflejándose para las economías receptoras en un aumento de los niveles de empleo, de transferencia de tecnología, mientras que para las empresas que invirtieron en estos países significó ampliar sus mercados.

La participación de estas empresas implica también diversificar sus cadenas productivas buscando una reducción significativa en sus costos de producción o una ventaja geográfica de acercamiento a distintos mercados.

Por lo que la IED puede convertirse en un factor que promueva el crecimiento de los países receptores en términos de la producción, de innovaciones, de tecnología, técnicas y conocimientos, considerando que las empresas que participen en estas naciones toman en cuenta tanto el tamaño del mercado, la organización industrial, como la calificación de la mano de obra entre otros.

Se debe destacar el papel que tiene las transnacionales no solo por ser la forma mediante la cual la IED puede participar en otras economías, sino que también representa el interés de las economías de donde pertenecen las ET, para determinar además su presencia y sus estrategias, destacando la influencia que llegan a tener en las propias relaciones económicas entre las naciones e inclusive pueden llegar determinar en algunos casos las acciones de los gobiernos.

## 1.1.- DEFINICIONES DE INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (IED)

En las siguientes definiciones se tomarán como sinónimos la inversión directa y la inversión extranjera directa, debido a que los dos organismos de principal referencia la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) y el FMI (Fondo Monetario Internacional) mediante su Manual de Balanza de Pagos, cuentan con definiciones que confluyen de manera muy parecida, además en ambos casos se trata de explicar la participación de capitales foráneos en una economía distinta a su origen.

A partir de su definición y conceptos relacionados, se debe empezar por entender en su conjunto lo que representa la IED y lo que implica, a continuación se enuncian los principales conceptos relativos a la IED.

**Inversión Extranjera Directa<sup>1</sup>:** Inversión de carácter transfronteriza realizada por un residente en una economía (inversionista directo) con el objetivo de establecer un interés duradero en una empresa residente en otra economía distinta al inversionista directo (empresa de inversión directa). El interés del inversionista directo conlleva una relación estratégica de largo plazo con la empresa de inversión directa para adquirir un grado importante de influencia en la gestión de la empresa de inversión directa.

El grado de interés se evidencia cuando el inversionista directo es dueño al menos el 10 por ciento de los derechos de voto de la empresa de inversión directa. La inversión directa permite al inversionista directo tener acceso a la economía de la empresa de inversión directa que de otra manera no podría realizar.

Los objetivos de la inversión directa son distintos a la de las inversiones de cartera, ya que estos no buscan influir en la gestión de la empresa.

**Inversión Extranjera Directa<sup>2</sup>:** La inversión extranjera directa se define como una inversión que implica una relación a largo plazo y refleja el interés permanente y un control por parte de una entidad residente en un país (el inversor extranjero o empresa matriz) de una empresa residente en un país distinto del país del inversor extranjero directo (empresa IED, o empresa filial o filial extranjera).

La inversión extranjera directa implica un grado importante de influencia por parte del inversor en la gestión de la empresa residente en el otro país. Esta inversión se refiere tanto a la transacción inicial entre ambas entidades como a todas las transacciones subsiguientes entre entidades y sus filiales extranjeras, tanto si están constituidas en sociedades como si no.

La inversión extranjera directa tiene tres componentes: capital social, utilidades reinvertidas y préstamos entre empresas.

<sup>1</sup> OECD. Benchmark Definition Of Foreign Direct Investment 4<sup>th</sup> edition. OCDE. 20 de diciembre de 2007.

<sup>2</sup> www.unctad.org

Los flujos de IED se registran en cifras netas (créditos de cuentas de capital menos deudas entre inversores directos y sus filiales extranjeras) en un periodo determinado, casi siempre un año.

Inversión Extranjera Directa<sup>3</sup>: La inversión extranjera directa es la colocación de capitales a largo plazo en algún país extranjero para la creación de empresas agrícolas, industriales y de servicios. Con el propósito de internacionalizarse.

Sus características principales son:

- a) Significa la ampliación del capital industrial o comercial.
- b) Se ubica en países con donde existe relativa estabilidad económica y política.
- c) Tiene tres formas de penetración: en forma independiente (empresas transnacionales, asociándose con capitales privados y asociándose con capitales públicos nacionales).

En todos los casos es una forma de colocación de capitales de los países capitalistas centrales o con excedentes de capitales.

Inversión Extranjera Directa<sup>4</sup>.- Es la atracción que se produce entre los países en vías de crecimiento, de capitales necesarios para su propio desarrollo, se efectúa por particulares, para el establecimiento, mantenimiento o desarrollo de toda clase de negocios, en un país extranjero, esta se divide en: única cuando el capital del negocio sea exclusivamente extranjero y mixta cuando se combina el capital extranjero con el capital nacional.

Inversión Extranjera Directa<sup>5</sup>.- Es aquella en la cual una persona o sociedad tiene un interés a largo plazo o cierto nivel de influencia sobre la administración de una sociedad en otra nación distinta a la de su residencia.

Inversión Extranjera Directa<sup>6</sup>.-El acto de adquirir activos fuera del país de origen, que implica la participación accionaria en determinada empresa, en un país extranjero que provea el control sobre la operación de la misma.

Inversión Extranjera Directa (Definición Personal).- Es un capital que se invierte por parte de un Agente Económico en otro, caracterizados ambos por ser de diferentes países, teniendo como objetivo el obtener un rendimiento o beneficio derivado del control en la gestión de las decisiones del agente receptor de los recursos.

---

<sup>3</sup> [www.es.wikipedia.org](http://www.es.wikipedia.org)

<sup>4</sup> [www.monografias.com](http://www.monografias.com)

<sup>5</sup> [www.definicon.org](http://www.definicon.org)

<sup>6</sup> [www.mincomercio.gov.co](http://www.mincomercio.gov.co)

Se debe señalar que para el caso mexicano, las cifras de IED se contabilizan con el agregado de los montos notificados al Registro Nacional de Inversiones Extranjeras (RNIE) que se materializaron en un trimestre determinado, además de una estimación de los montos pendientes por notificar, así como el valor de la importaciones de activo fijo que realizan las empresas maquiladoras; respecto de los montos notificados al RNIE estos se conforman de las nuevas inversiones, la reinversión de utilidades y del saldo de las cuentas entre compañías.

**Inversión Directa<sup>7</sup>.**- Representa el interés duradero de una entidad residente de una economía (inversionista directo) en una entidad residente de otra economía (empresa de inversión directa) que implica una relación de largo plazo y un grado significativo de influencia por parte del inversionista directo esta inversión comprende la transacción inicial y todas las transacciones subsecuentes, distinguiéndose la influencia del inversionista directo en la participación efectiva de la dirección de la empresa.

**Inversión Extranjera<sup>8</sup>.**- Es la participación de inversionistas extranjeros, en cualquier proporción en el capital social de sociedades mexicanas, la realizada por sociedades mexicanas con mayoría de capital extranjero y la participación de inversionistas extranjeros en las actividades y actos contemplados por la Ley de Inversión Extranjera (LIE).

## 1.2.- CONCEPTOS RELACIONADOS

Por su importancia y relación a continuación se definen los siguientes conceptos ligados a la IED, ya sea por su entorno o por sus características.

- a) **Economías de Escala<sup>9</sup>.**-Son las reducciones en los costos de operación de una planta industrial. Estas se deben a incrementos en el tamaño, a aumentos en el periodo de operación por diversificación de la producción o bien a la extensión de las actividades empresariales a través del uso de facilidades de organización, producción o comercialización de otras empresas. Además son resultado de diversos aspectos.

Por lo que a mayor escala se obtiene:

- Menor costo de inversión por unidad de capacidad instalada.
- Mayor rendimiento por persona ocupada.
- Mejor utilización de otros insumos.
- Utilización de procesos más eficientes que reducen los costos de operación.

---

<sup>7</sup> Fondo Monetario Internacional (FMI) Manual de Balanza de Pagos (MBP5) Cap. XVIII. Editado en 1993 Quinta Edición.

<sup>8</sup> Ley de Inversión Extranjera (LIE) Art. 2 Fracc. II, publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) 27 de diciembre de 2003

<sup>9</sup> Nacional Financiera. Guía Para La Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión Dirección de Capacitación y Asistencia Técnica 7ta. Reimpresión, México 1999 p.58.

b) Empresa de Inversión Directa<sup>10</sup>.- Toda empresa constituida o no en sociedad, en la cual un inversionista directo que es residente de otra economía posee el 10% o más de las acciones o del total de votos y se pueden clasificar en tres formas por grado de participación.

- Filiales.- Cuando el inversionista no residente es propietario de más del 50 % de participación de la empresa.
- Asociada.- El inversionista directo posee el 50 o menos de participación en el capital.
- Sucursales.- Empresa no constituida en sociedad de propiedad total o conjunta del inversionista directo.

c) Empresa Transnacional o Multinacional<sup>11</sup>.- Es la que no solamente se establece en su país de origen, sino que también tiene presencia en otros países, no solo en la venta de sus productos sino con establecimientos que elaboran sus productos en otras naciones.

El término multinacional se refiere a un número múltiple de naciones y se ha hecho muy común al utilizado cuando se habla de las empresas ubicadas igualmente en varias naciones. Ambos términos se consideran sinónimos

d) Entrada de Inversiones Extranjeras Directas<sup>12</sup>.- Las entradas de IED que hace la notificación incluyen el capital suministrado (bien directamente o por conducto de otras empresas afines), por un inversor extranjero directo a una empresa residente en el país (empresa IED).

e) Inversión.- Es el aumento de la cantidad física del capital, que comprende la actividad realizada en un plazo determinado de tiempo que aumenta la capacidad de la economía para producir en el futuro.

f) Inversión de Cartera<sup>13</sup>.- Incluye las transacciones en títulos de participación en el capital y títulos de deuda en forma de bonos y pagares, instrumentos del mercado monetario e instrumentos financieros derivados como las opciones.

g) Inversionista Directo<sup>14</sup>.- Entidad residente de una economía que posee (de acuerdo al termino anterior) una empresa de inversión directa en una economía que no sea la de residencia del inversionista directo.

---

<sup>10</sup> FMI-MBP5 Op. Cit.

<sup>11</sup> [www.unctad.org](http://www.unctad.org).

<sup>12</sup> [www.unctad.org](http://www.unctad.org)

<sup>13</sup> FMI-MBP5 Ibid.

<sup>14</sup> LIE Art. 2 fracc. III



h) Inversionista Extranjero Directo<sup>15</sup>.- es una entidad (unidad institucional) residente en una economía, que ha adquirido directa o indirectamente al menos el 10% del derecho de voto de una sociedad o equivalente, residente en otra economía. Un inversionista directo se puede clasificar en cualquier sector de la economía y podría ser:

- Una persona.
- Un grupo de personas.
- Una sociedad o una empresa no constituida en sociedad.
- Una empresa pública o privada.
- Un grupo de empresas.
- Un gobierno.

i) Inversión Extranjera Indirecta o de cartera.- Conjunto de préstamos que un país hace al exterior; también es llamada inversión de cartera. La inversión extranjera indirecta se efectúa a través de préstamos de organismos internacionales a gobiernos o empresas públicas, y de la colocación de valores bursátiles oficiales del país receptor del crédito en las bolsas de valores de su propio país, o del que otorga el crédito.

j) Inversionista extranjero<sup>16</sup>: Persona física o moral de nacionalidad distinta a la mexicana y las entidades extranjeras sin personalidad jurídica.

k) Salidas de Inversiones Extranjeras Directas<sup>17</sup>.- Las salidas de IED en el país que hace la notificación incluyen el capital suministrado (directamente o a través de otras empresas afines) por una empresa residente en ese país (inversor extranjero directo) a una empresa residente en otro país (empresa IED).

### 1.3.- TEORÍAS ECONÓMICAS RELATIVAS A LA IED

En este apartado se expondrán las diferentes formas del pensamiento económico que varios autores han utilizado para entender el fenómeno de la IED, tratando de explicar el porque existen empresas que deciden invertir en otro país.

Se analizaran aspectos como el papel de los mercados y su relación directa con el numero de participantes, hasta el de considerar el comportamiento de los rivales, inclusive el tipo de cambio en las distintas economías se encuentra relacionado, lo anterior son algunos de los elementos y motivos que conforman estas teorías que a continuación serán considerados para que ocurra la inversión extranjera. Debe recordarse que la exposición se hace de acuerdo a como fueron apareciendo en el contexto histórico.

---

<sup>15</sup> OCDE. Op. Cit. Pág. 43

<sup>16</sup> LIE. Ibid.

<sup>17</sup> www.unctad.org

### 1.3.1.- El Enfoque Microeconómico

#### a) La Visión Neoclásica.

Su principal expositor fue Mc Dougall<sup>18</sup> y maneja los supuestos de la maximización de la ganancias, la competencia perfecta, la igualación de los precios y costos de los factores de la producción (capital, trabajo) entre industrias, así como las funciones de producción, y sus productividades marginales homogéneas de cada uno de estos; el modelo sostiene que la IED se genera derivado de las discrepancias en el mercado o desequilibrios en las tasas de rendimiento del capital entre distintos países, siendo el factor capital mucho más móvil que el factor trabajo, por lo que las inversiones de un país en otro se entienden como movimientos internacionales de capital.

Considerando el supuesto que la empresa esta motivada por la maximización de las ganancias, estos flujos se mueven de países con mayor capital, hacia aquellos en donde es un bien no tan abundante, obteniendo mayores ganancias por ser un recurso escaso.

Una limitación de este modelo es que da como un hecho el que los determinantes de la inversión extranjera inciden en toda la economía del país en donde participa y no en los términos de las distintas industrias.

#### b) Los Mercados Imperfectos: El Oligopolio

Sus mayores representantes son Hymer y C. Kindleberger<sup>19</sup> se soporta en el supuesto de que la IED se genera cuando no existen mercados perfectos donde participan las ETS, ya que existen barreras a la libre entrada y salida de competidores, y es costoso contar con información económicamente importante (tecnología).

Los flujos se darán por parte de la ETS que se internacionalizan y que participan en mercados imperfectos, incurriendo en algún costo al invertir en un país distinto al de su origen, pero teniendo como incentivo para participar en estos el contar con alguna ventaja comparativa respecto de la empresa del país receptor al poseer algún conocimiento especial lo que implicaría un incentivo para participar en nuevos mercados,

Una característica de este conocimiento especial o ventaja comparativa es que el mercado de este bien (intangibles) es también imperfecto, ya que de caso contrario las empresas locales podrían desplazar fácilmente a las ETS al tener un fácil acceso a estos conocimientos o ventajas.

<sup>18</sup> Moisés Naim. ¿Por qué una empresa invierte en otro país? Análisis crítico de algunas teorías sobre los determinantes de las inversiones extranjeras directas. en El Trimestre económico Vol. LIII (2) núm. 210, abr.-jun. 1986, México. Fondo de Cultura Economía. Pág.227

<sup>19</sup> M. Naim. Ob. Cit. Pág. 229.

### c) Teoría del Ciclo de Vida del Producto

El principal representante es R. Vernon<sup>20</sup> esta teoría se fundamenta en las características económicas de los productos que tienden a cambiar con el paso del tiempo, debido a la divulgación de los conocimientos para su producción como para su comercialización.

Se divide en tres fases: la introducción, la estandarización y maduración:

- La introducción.- En esta fase existen pocas empresas participantes, que van experimentando con el producto en cuanto a forma, diseño, precio, variantes, existe una mano de obra especializada, el cambio en el diseño y especificaciones son frecuentes, y la entrada a nuevos competidores presenta muchas barreras para su ingreso.
- La estandarización.- Al estabilizarse tanto la tecnología, como la demanda del bien, el diseño y la organización de la empresa, la tecnología se difunde a los demás participantes, hay nuevos competidores lo que permite que los precios bajen debido a la reducción del costo, por lo que la demanda del producto crece, la características del producto permiten, automatizar procesos, se intensifica el capital sustituyendo la mano de obra especializada por una de menor calidad.
- La maduración.- Finalmente la demanda del bien se desacelera, la producción se estabiliza y estandariza, su diferenciación se da por el enfoque de la mercadotecnia entre los competidores.

Las innovaciones ocurren generalmente en países con altos ingresos per cápita, presentando dos características: 1) se enfocan a consumidores con altos ingresos, debido a las características del mismo mercado y 2) el capital es un factor productivo en mayor proporción que el factor trabajo.

En la medida que los demás países igualen los costos de los factores de la producción y aumenten sus niveles de ingresos per cápita, se incrementará la demanda de los productos, equipos y procesos resultantes de las innovaciones, lo que permitirá la entrada de nuevos competidores en los mercados de estos productos, contribuyendo a que bajen los precios como efecto multiplicador acelerando la demanda en terceros países.

Estos nuevos mercados serán abastecidos primeramente por medio de las exportaciones, hasta un punto en donde la empresa innovadora establecerá una planta en ese país (de menores ingresos) para abastecer ese mercado.

---

<sup>20</sup> M. Naim. Ibid. Pág. 231

Con ésta decisión se da la expansión mundial vía las inversiones extranjeras, que entre sus determinantes se encuentra las economías de escala, las barreras arancelarias, los costos de transporte, la elasticidad precio de la demanda y el tamaño potencial del mercado. Posteriormente se entrará en una etapa llamada de redespliegue industrial<sup>21</sup>.

Esta teoría cuenta entre sus desventajas que el modelo no especifica cuando una etapa pasa a la siguiente y que sucede cuando un producto que sufre demasiadas modificaciones se transforma en otro e inicia un nuevo ciclo de transformación. En especial se basa en la experiencia norteamericana.

#### d) El Enfoque de la Organización Industrial

Sus autores son Caves y Knickerbocker<sup>22</sup> su visión se ubica en dos supuestos: a) La existencia de un mercado oligopólico, que busca incrementar las barreras a la entrada de nuevos competidores y b) las empresas participantes en este mercado, al momento de diseñar sus estrategias de expansión además de buscar la maximización de sus beneficios, consideran las reacciones de sus competidores, respecto de sus conductas en el mercado.

Una variable que explica este esquema es la diferenciación de los productos, que trata acerca del grado en que cada empresa logra que su producto se distinga de sus competidores, debido a sus características propias, por lo que las empresas acumulan valiosos conocimientos y habilidades sobre la producción y comercialización del producto.

Estos conocimientos y experiencias que tienen las empresas en cada industria específica, constituyen en si barreras para la entrada de nuevos participantes, por lo que estos pueden ser explotados por una empresa al tener éxito en un país con un producto en específico, llegando a un momento en que su demanda interna empieza a decrecer, por lo que buscaran invertir en otros países en la misma rama y no en otras industrias de su misma economía, debido a que los conocimientos, habilidades y experiencias propias de la empresa le dan una ventaja extraordinaria en esa rama, implicando poner barreras a nuevos competidores provenientes de empresas de otros ramos, provocando que sea mas atractivo para invertir en otro país.

En este sentido el propio Moisés Naim<sup>23</sup> se refiere a la inercia de la empresa en el mercado oligopólico al no permitir que los participantes y competidores alteren su participación en la industria respectiva, por lo que diseñan estrategias para minimizar las posibilidades de que algún

---

<sup>21</sup> M. Naim. Ibid. Pág.234

<sup>22</sup> M. Naim. Ibid. Pág.235

<sup>23</sup> M. Naim. Ibid. Pág.238

competidor saque mayor provecho, por lo que la inversión extranjera existiría como una manera de seguir de cerca las acciones las ET y sus competidores cuando alguno de estos invierte en otro país, los demás harán lo mismo, aún cuando esta decisión no fuera del todo redituable, el objetivo es no conceder ventajas.

Esta teoría tiene en contra que no explica la expansión comercial de las empresas del oligopolio, como tampoco el momento que se da la diferenciación por etapas de los productos así como el por que es mediante la IED y no por medio de las exportaciones, la forma para abastecer los mercados; Así como el porqué de la decisión de la primera empresa a invertir inicialmente, generando las reacciones de sus competidores o el momento de esta decisión en el tiempo.

#### e) La Internalización de los Mercados y la Apropiabilidad

Los principales expositores de este enfoque son P. Buckley, M. Casson, y Magge<sup>24</sup> quienes proponen que las inversiones extranjeras son resultado de los incentivos a internalizar mercados, esto es suponiendo que se encuentra una empresa que se dedica a ensamblar autos y que uno de sus insumos son los neumáticos; La empresa dedicada de abastecer este insumo se encuentra en un mercado imperfecto (poco competitivo) conforme avanza el tiempo, esta padece constantemente para abastecer en tiempo el insumo (neumáticos) a la empresa ensambladora, aunado de que el precio del insumo se incrementa constantemente, dando como resultado que la calidad no sea uniforme existiendo retrasos en la entrega del mismo.

Lo anterior provoca que la ensambladora evalúe los costos con la incertidumbre de seguir operando de esta manera, por lo que la empresa se sentirá incentivada a ser ella misma su proveedor del insumo, por lo que buscara allegarse del insumo internamente, en otras palabras lleva a cabo la acción de *internalizar*<sup>25</sup>, por lo que se sustituye una relación comercial por una relación administrativa, es en este contexto que las inversiones extranjeras se realizaran si la operación a *internalizar* se localiza en países diferentes.

Un ejemplo más de la *internalización* y que se relaciona con la búsqueda de invertir en el exterior por parte de la ET en la posesión de la información importante (tecnología) que resulta ser un insumo para la producción de nuevos diseños, se convierte en nuevas patentes, buscando explotar el mayor provecho de estos conocimientos, con lo cual se sustituye los tradicionales canales del mercado y reflejándose la instalación de nueva planta en otro país que no cuenta con estos conocimientos, logrando así beneficios extraordinarios.

---

<sup>24</sup> M. Naim. *Ibid.* p.239

<sup>25</sup> M. Naim. *Ibid.* p.240

La tecnología o conocimiento específico son parte fundamental de la inversión extranjera, por lo que la *apropiabilidad* que se refiere al uso y posesión (apropiarse) de estos conocimientos para ser explotados por las ET debiendo ser requisito indispensable para una empresa que quiera invertir en el extranjero.

Este esquema no especifica el porqué los mecanismos de la empresa son menos imperfectos que los del mercado.

#### f) El Modelo Ecléctico

Se le ha llamado así por la importancia de cada uno de sus elementos como determinantes para la IED y pueden variar según el caso, su autor es John Dunning<sup>26</sup> y su enfoque se conforma por tres elementos:

- Ventajas de propiedad (O, ownership).-La ET debe de tener una ventaja ya sea que se trate de patentes, licencias, conocimientos de técnicas (activos intangibles) en comparación con las empresas locales del país a invertir.
- Ventajas de localización (L, localization).-El país receptor debe de contar con ventajas ya sean recursos naturales (materias primas), aranceles, costos de transporte, para que la ET consideren invertir en ese país.
- Ventajas de internalización (I, internalization).-La ET deciden conservar para su propio beneficio ciertos activos intangibles y aplicarlos en el extranjero, en donde obtendrá un rendimiento mayor en lugar de transferirlos en forma de patentes o licencias.

En esta teoría las ventajas de propiedad analizan que empresas la manera en que proveerán un mercado, las ventajas de localización lo harán en el sentido de determinar si lo harán a través del comercio (exportaciones) o por vía de producir localmente y las ventajas internalización analizará a la empresa para usar sus ventajas en forma de apropiabilidad (conocimientos) en un mercado extranjero, en lugar de concesionarlas.

Los supuestos de este enfoque se basan en que existen países que cuentan con abundancia de recursos naturales, mano de obra barata, así como un mercado atractivo para atraer a la IED, considerando que las ET se animen a participar deberán contar con técnicas, habilidades y recursos que sus demás competidoras no o que estas mismas sean difíciles de obtener generando un beneficio adicional para las empresa trasnacional.

---

<sup>26</sup> Alejandro S. Ramírez Torres. Inversión Extranjera Directa en México: Determinantes y Pauta de Localización. Tesis doctoral. Universidad Autónoma de Barcelona. Depto. de economía aplicada Bellaterra Barcelona abril de 2002.

## I. Ventajas de Propiedad "O"

Estas se derivan de las economías de escala y se enfocan a analizar a las transnacionales que abastecerán un mercado externo de acuerdo a la forma en que esta integrada la empresa respecto de las operaciones que realiza en los diferentes mercados.

Las ventajas pueden ser el conocimiento del mercado, de técnicas de comercialización, la propiedad de activos intangibles como tecnologías propias y su capacidad de crear nuevas, capacidades de organización y directivas, así como patentes.

En el momento que una empresa cuente con una ventaja, es probable que opere dentro del mismo sector pero en un país distinto, en lugar de cambiar de actividad en el país de origen, lo que se interpreta como capital específico del sector, explotando al máximo los rendimientos que le da esta ventaja específica, generándose los flujos de IED por lo menores costos de producción.

## II. Ventajas de Internalización I

Se presentan cuando una empresa decide explotar internamente los activos que le son específicos, toda vez que le resulta más rentable, sacar provecho de alguna ventaja, la empresa que invierte en el exterior, explotando dos condiciones: La primera que el activo debe de contar con características de un bien público dentro de la empresa, un procedimiento de producción innovador por ejemplo, para que sea explotado con rendimientos similares en otros sitios sin tener que realizar los costos primarios del descubrimiento de esta ventaja segundo la empresa que invierte en el exterior debe de disfrutar de esta ventaja de información en su activo específico para contrarrestar la desventaja de participar en una economía distinta a la de su origen, por lo que preferirá la producción en ese país que exportar el bien.

La IED sucede si la internalización actúa de forma en que la empresa que se encuentra en un país distinto, busca internalizar sus operaciones para explotar la información de sus propias ventajas en su bien específico, evitando el riesgo de la piratería.

## III. Ventajas de Localización L

Estas ventajas existen cuando las empresas invierten en el exterior para mejorar su acceso al mercado y evitar así las barreras comerciales.

Se hace necesario tener la referencia del ciclo de vida del producto de Vernon, que en un primer escenario plantea que un cierto producto por sus

características se fabrica y comercializa para consumidores con alto nivel de ingreso, de ahí es exportado a todos los países con la estandarización del producto comienza la divulgación de esta tecnología para otros países, que generalmente tienen el mismo grado de desarrollo, con lo que aumenta la competencia.

Aunque también puede darse el caso de sustituir la intensidad tecnológica con mayores niveles de emplear mano de obra no calificada, permitiendo establecer a empresas en el extranjero para producir localmente.

En la tercera última etapa de la madurez del producto la competencia se da en las técnicas de mercadeo en donde los determinantes de los costos tendrán mayor peso.

Los países que representan nuevos mercados son primeramente abastecidos por las exportaciones, hasta un punto en donde es más redituable hacerlo por medio de la instalación de una ETS tomando en cuenta que quitar barreras al comercio favorecerá los flujos de capital.

### 1.3.2.- La Visión Macroeconómica

En seguida se revisaran las teorías del aspecto macroeconómico, para entender como llega a afectar a los participantes la inclusión de estos flujos en los mercados de la economía, y su el entorno general.

#### a) Los Fondos de Liquidez en Mercados Internacionales.

Su mayor exponente es R. Aliber<sup>27</sup> y se basa en la imperfección de los mercados financieros internacionales que cuentan con grandes barreras a la entrada de nuevos competidores, lo que implica grandes diferencias en los costos reales de financiación en los diferentes mercados, por lo que una ETS buscará obtener fondos en donde estos tuvieran un costo menor.

El mayor porcentaje de los fondos de IED son de empresas norteamericanas debido a su fácil acceso a los grandes mercados financieros permitiéndoles emprender proyectos de inversión que podrán capitalizar de mejor manera, siendo el bajo costo del capital un determinante de las inversiones extranjeras.

Una vez establecida la ET buscará en los mercados financieros del país receptor recursos, implicando que el costo de endeudarse en ese país fuera óptimo para hacerlo. Esta teoría implica que las ET cuenten con alguna ventaja propia que las lleva a invertir, ya que no explica las circunstancias

---

<sup>27</sup> Robert Aliber. A Theory of Direct Foreign Investment. en *The International Corporation*, Cambridge Massachusetts: The MIT Press citado en Edward M. Graham, *Los Determinantes de la IED. Teorías alternativas y evidencia internacional*. Institute for International Economics.



previas, para que una empresa pueda superar las barreras internacionales y empezar a invertir en otro país, a medida que los mercados se fueran integrando debido a la inversión de las ETS que ya establecieron vínculos con el país de origen, las ventajas de estas ETS vendrían reduciendo cada vez más hasta desaparecer, ya que los costos del capital serían los mismos en todos los países.

#### b) El Tipo de Cambio y la IED

Esta teoría tiene que ver con el efecto riqueza de un país, fue formulada por Froto y Stein<sup>28</sup> y sus principios señalan que cuanto mayor es la riqueza de un inversionista, este se vuelve más tolerante hacia el riesgo que implica los movimientos en los tipos de cambio y que afectan a una moneda apreciándola, por lo que el inversionista dueño de las acciones y activos en esa moneda una vez que pasen los movimientos del tipo de cambio, podría pedir un rendimiento menor en comparación con un inversionista que tiene sus activos en la moneda que se deprecia, por lo que se darán flujos de inversión extranjera en los países en donde su moneda local se haya depreciado con respecto de una moneda fuerte.

#### c) La Escuela Estructuralista

Considera las estructuras oligopólicas que existen en la mayoría de las industrias internacionales y de la influencia de esta en la negociación de las transnacionales para su incursión en diferentes países, los que apoyan esta visión perciben con un efecto negativo la presencia de las ET en el proceso de desarrollo de las economías semi-industrializadas señalando las siguientes consecuencias<sup>29</sup>:

- a) El desplazamiento de productores locales por la IED.
- b) A largo plazo los flujos de capital y de comercio que se generan por la IED serán de signo negativo.
- c) Introducción de tecnología obsoleta a países en desarrollo.
- d) Los efectos de distribución negativos por el patrón de ingreso de los países subdesarrollados.

---

<sup>28</sup> Edward M. Graham, Los Determinantes de la IED. Teorías alternativas y evidencia internacional. Institute for International Economics.

<sup>29</sup> Arturo Borja T. Inversión Extranjera Directa y Desarrollo: Enfoques Teóricos y Debate Contemporáneo. En El Trimestre Económico Vol. LVI (2) núm. 222 México Abr-Jun 1989 Fondo de Cultura Económica

#### 1.4.- LA INVERSIÓN EXTRANJERA Y SU SITUACIÓN EN LA ECONOMÍA ACTUAL

Tratar de entender el desarrollo de la IED sería imposible sin antes comprender el papel que juegan las ETS, por lo es necesario recurrir primeramente a explicar como evolucionó el elemento más importante para estos flujos de capital.

La primera fase se da a finales del mercantilismo cuando ocurre la transición del taller a una empresa que gracias a la revolución industrial, pasó de la producción a pequeña escala que se ayudaba de la división del trabajo y la cooperación, a un incremento de la producción por el impulso del empleo de la nuevas maquinas permitiendo que fuera el mercado el que coordinara y regulara la asignación de los bienes a los agentes mercantiles.

La segunda etapa principia a finales del siglo XIX, cuando la empresa que era administrada por un dueño o un pequeño grupo familiar, se convierte rápidamente en una empresa grande, encargada de coordinar diversas operaciones y dividida en varias áreas, gracias a lo cual se logra un rápido desarrollo de las economías mundiales, presentándose fenómenos de grandes fusiones que se dieron entre varias empresas grandes del mismo ramo, acaparando gran parte del mercado.

En la tercera etapa la empresa ya convertida en corporación, busca incrementar sus niveles de producción al intensificar el uso del capital, buscando innovaciones en los productos, llegando a ser una "empresa multidivisional" y descentralizada con varias áreas coordinadas por la misma oficina general, contando con una gran flexibilidad en la toma de decisiones en los mercados donde participan. En esta última etapa se alcanza un grado de desarrollo definiéndose en tres niveles, que de acuerdo con Hymer<sup>30</sup>, son coordinadas por una oficina general para alcanzar mercados regionales e internacionales.

Las trasnacionales actualmente se enfocan en actividades del sector servicios y algunas ramas de la actividad industrial, destacándose aquellas que implican un mayor grado de tecnología, que puede ser interpretado como un signo de desarrollo económico, este grado de tecnología juega un doble papel, por un lado las trasnacionales son atraídas por las ramas productivas con un alto índice tecnológico ya que generan mayores beneficios y a su vez estas mismas ET se interesan en desarrollar la tecnología de sus actividades, arrojando como resultado un mayor avance.

Se debe resaltar que esta búsqueda de nuevas innovaciones implica un alto costo, provocando que sea poco asequible para la mayoría de los agentes, impidiendo de esta forma la entrada de nuevos participantes, por lo que se pueden visualizar alianzas estratégicas entre las mismas ET más importantes a nivel mundial.

---

<sup>30</sup> Ver a M. Naím *Ibid.* Pag. 44.

Para concluir en este punto habría que destacar que el origen del mayor número de este tipo de alianzas, se da entre corporaciones de los países que conforman la Triada: los Estados Unidos, la Unión Europea y Japón.

El siguiente cuadro refleja las características anteriores, destacando que aún cuando las corporaciones multinacionales<sup>31</sup> (CM) deben adaptarse a las características locales de cada país, en donde sus decisiones serán de manera coordinada con la oficina general.

**Cuadro No.1**

<b>ETAPAS Y CARACTERÍSTICAS DE LAS EMPRESAS TRANSNACIONALES</b>		
<b>Grado de integración con la oficina general</b>	<b>Características</b>	<b>Tipo de coordinación</b>
I / Alta	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Matriz que establece las estrategias y objetivos a cumplir</li> <li>• Estrechamente ligados a los centros financieros más importantes en las ciudades de los países desarrollados (Nueva York, Londres, Paris, Tokio)</li> <li>• Se relacionan también con los estratos con mayores niveles de ingreso y consumo.</li> </ul>	Existe un gran flujo internacional tanto de información, como de los mismos factores de la producción.
II / Media	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coordinación de la oficinas de campo o oficina periférica</li> <li>• Se establecen en ciudades de la periferia en países en desarrollo.</li> <li>• Mayor control y mejor comunicación en la forma de allegarse las materias primas.</li> </ul>	Algunas actividades productivas se realizan en el país receptor y se devuelve al país emisor para terminar el producto.
III / Baja	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Oficina de campo.</li> <li>• En este nivel se llevan a cabo las operaciones de la empresa</li> <li>• Se dedican a abastecer los mercados en donde se encuentran.</li> <li>• Existe gran disposición de materia prima y de factores de la producción como la mano de obra.</li> </ul>	Se opera de forma independiente. Enfocada a satisfacer el mercado local.

Elaboración en base al texto de Javier Finkan y Maximiliano Montenegro. Tendencias Principales de la IED y de las ETS en el actual contexto de la Globalización. CEPAL Buenos Aires mayo de 1994.

#### 1.4.1 Características de los Flujos de IED.

El proceso de mundialización busca homogenizar las formas de vida, las necesidades, los gustos, siendo un reflejo de esto la conformación de regiones, y

<sup>31</sup> Naim. *Ibidem*

zonas económicas, en donde naciones fuertes direccionan y coordinan, la cuantía de los flujos de IE, teniendo un efecto en las relaciones económicas.

Tanto los recursos así como los mismos beneficiarios de estos flujos de capital, se retienen en pocos participantes, relacionándose con industrias y sectores específicos, en donde el grado de tecnología, el contar con una reserva de recursos naturales o inclusive con factores de la producción atractivos (como una mano de obra barata y calificada), son los elementos que buscan las transnacionales que les permiten a este tipo de empresas contar con mayores ventajas.

El grado de tecnología es un elemento clave e indispensable para las transnacionales que debe ser transferido a sus áreas para obtener los mayores beneficios mediante varios canales como: i) Efecto de Demostración, ii) Efecto de Rotación de Persona y iii) Encadenamientos Verticales de la Producción.

Este elemento por ser vital para la IED se encuentra concentrado en unas cuantas participantes, de acuerdo con la Comisión Económica Para América Latina (CEPAL)<sup>32</sup>, el 90% del gasto destinado a la investigación y desarrollo de nuevas tecnologías proviene de los países miembros de la OCDE y de estos el 80% está repartido en solo siete naciones los E.U.A., Japón y algunos de la Unión Europea (U.E.), lo que contrasta con el objetivo de la mundialización, que busca tener un escenario más uniforme. El siguiente cuadro muestra de acuerdo a la CEPAL<sup>33</sup> los principales determinantes para invertir.

**Cuadro no.2**

<b>FACTORES, DETERMINANTES Y EFECTOS DE LAS ESTRATEGÍAS EMPRESARIALES EN LAS ECONOMÍAS RECEPTORAS POR PARTE DE LAS EMPRESAS TRANSNACIONALES.</b>			
<b>Estrategia de IED</b>	<b>Principales Determinantes</b>	<b>Beneficios Potenciales</b>	<b>Posibles dificultades</b>
A) Búsqueda de recursos naturales.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Abundancia y calidad de los recursos naturales.</li> <li>2. Acceso a los recursos naturales.</li> <li>3. Tendencias de los precios internacionales de los productos básicos.</li> <li>4. Regulación ambiental.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumento de las exportaciones de los recursos naturales</li> <li>• Mejoramiento de la competitividad internacional de los recursos naturales</li> <li>• Alto contenido local de las exportaciones.</li> <li>• Empleo en las áreas no urbanas.</li> <li>• Ingresos fiscales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Actividades en forma de enclaves y que no se integran a la economía local.</li> <li>➤ Bajo nivel de procesamiento local de los recursos.</li> <li>➤ Precios internacionales cíclicos.</li> <li>➤ Bajos ingresos fiscales por recursos no renovables.</li> <li>➤ Contaminación</li> </ul>

<sup>32</sup> David Ibarra y Juan Carlos Moreno-Brid. La Inversión Extranjera. Comisión Económica Para América Latina y el Caribe, Naciones Unidas. Documento sin revisión editorial 23 febrero de 2004.

<sup>33</sup> Comisión Económica Para América Latina y el Caribe (CEPAL). La inversión extranjera en América Latina y el Caribe. Naciones Unidas. Santiago de Chile. Marzo de 2005. p.28.

		(impuestos y regalías).	ambiental.
B) Búsqueda de mercados locales (nacional o regional).	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Tamaño del mercado, ritmo de crecimiento y poder de compra.</li> <li>2. Nivel de protección arancelaria y no arancelaria.</li> <li>3. Barreras a la entrada.</li> <li>4. Existencia y costo de los proveedores locales</li> <li>5. Estructura de mercado (competencia).</li> <li>6. Requisitos locales de regulación y supervisión.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nuevas actividades económicas locales.</li> <li>• Incremento del contenido local.</li> <li>• Profundización y creación de encadenamientos productivos.</li> <li>• Desarrollo empresarial local.</li> <li>• Mejoramiento de los servicios (calidad, cobertura y precio) y de la competitividad sistémica.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Altos costos locales de producción y provisión de servicios.</li> <li>➤ Débil competitividad internacional.</li> <li>➤ Producción de bienes y servicios sin competitividad internacional.</li> <li>➤ Problemas regulatorios para los servicios.</li> <li>➤ Desplazamiento de empresas locales.</li> </ul>
C) Búsqueda de eficiencia para el acceso a terceros mercados.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Acceso a mercados de exportación.</li> <li>2. Calidad y costo de los recursos humanos.</li> <li>3. Calidad y costo de la infraestructura física puertos, caminos, telecomunicaciones.</li> <li>4. Logística de servicios calidad y costo de los proveedores locales.</li> <li>5. Acuerdos internacionales de comercio y de protección a la inversión extranjera.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumento de las exportaciones de manufacturas.</li> <li>• Mejoramiento de la competitividad internacional de las manufacturas.</li> <li>• Transferencia y asimilación de tecnología.</li> <li>• Capacitación de recursos humanos.</li> <li>• Profundización y creación de encadenamientos productivos.</li> <li>• Desarrollo empresarial local.</li> <li>• Evolución de plataforma de ensamble a centro de manufacturas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Estancamiento en la trampa del bajo valor agregado.</li> <li>➤ Concentración en ventajas estáticas y no en dinámicas.</li> <li>➤ Limitados encadenamientos productivos: dependencia de importaciones de componentes de ensamble.</li> <li>➤ Limitado avance en materia de creación de aglomeraciones productivas.</li> <li>➤ Desplazamiento de empresas locales.</li> <li>➤ Reducción de los estándares en lo que respecta a los costos de producción.</li> </ul>
D) Búsqueda de activos tecnológico	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Presencia de activos específicos requeridos por la empresa.</li> <li>2. Base científica y tecnológica.</li> <li>3. Infraestructura científica y tecnológica.</li> <li>4. Protección de la propiedad intelectual</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Transferencia de tecnología.</li> <li>• Mejoramiento de la base y la infraestructura científica y tecnológica.</li> <li>• Desarrollo logístico especializado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Baja propensión a la inversión tecnológica.</li> <li>➤ Estancamiento en cierto nivel de desarrollo científico y tecnológico.</li> <li>➤ Tensión con objetivos nacionales de ciencia y tecnología.</li> </ul>

Fuente: Comisión Económica Para América Latina y el Caribe (CEPAL)

En México las multinacionales se encuentran motivadas por la búsqueda de eficiencia, para acceder a terceros mercados, lo que trae como principales beneficios un aumento del nivel de exportaciones, así como de transferencia y asimilación de tecnología, a la par de crear encadenamientos productivos.

Analizando estas características se puede recapitular que si bien no se cuenta con una teoría definitiva que explique el fenómeno de la IED existen coincidencias entre estas e inclusive complementándose como en el modelo de Dunning destacando el hecho de que las transnacionales buscan y reproducen las formas de obtener mayores ventajas que permitan que la inversión cuente con mayores posibilidades de éxito.

La misma empresa transnacional debe contar como requerimiento indispensable tener ventajas e innovaciones que le permitan estar por encima de sus competidores.

La misma esencia de la inversión extranjera se ve reflejada en la manera en que los inversionistas de los países desarrollados, que "renuncian"<sup>34</sup> a invertir en sus países, debido a que el rendimiento de su capital es mayor en economías pobres, por el simple hecho implícito de ser un bien escaso (capital), se sobreentiende que los beneficios de invertir en las naciones en desarrollo son elevados, con altas tasas de rendimiento, resultado de que factores como la mano de obra es mas barata, los costos de operación se reducen, además de que las ETS se valen de practicas como la amortización acelerada de los activos ya amortizados en el país de origen<sup>35</sup>, pagos por patentes ya vencidas, pagos de intereses excesivos por créditos con la matriz, lo que en conjunto representan oportunidades de beneficios extraordinarios.

---

<sup>34</sup> Alfredo Guerra-Borges. Factores determinantes de la inversión extranjera: Introducción a una teoría inexistente. Revista Comercio exterior Vol. 51 No.9 sep del 2001. Pág. 830 México.

<sup>35</sup> Alfredo Guerra-Borges. Op. Cit. Pág. 827.

## **CAPITULO II**

### **LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN EL MUNDO, AMERICA LATINA Y EN MEXICO**

Este capítulo examinará el comportamiento de los flujos de inversión extranjera, a nivel mundial permitiendo exhibir las tendencias y características de sus elementos, inclusive demostrar cuales son los principales actores y en donde participan. Esto permitirá examinar la zona de América Latina (AL), ya que esta representa una opción en la colocación de los recursos externos de capital, llevando acabo un examen comparativo de las participaciones de las principales naciones en materia de IED.

Una vez puesto en contexto el papel de México, se realizará el examen de los flujos que recibe, permitiendo con esto dejar evidencia de la estructura actual de las principales empresas trasnacionales que invierten en el país, en que actividades participan y en donde se ubican geográficamente.

#### **2.1.- CONTEXTO Y SITUACIÓN MUNDIAL: ACTORES Y TENDENCIAS.**

La inversión extranjera (IE) ha tenido un papel central, al menos en las últimas dos décadas en el proceso de globalización, al incrementar su participación en naciones que permitieron una rápida liberalización del comercio internacional, impactando en la disminución de las barreras comerciales, provocando que se fortalecieran las relaciones económicas, políticas entre sus involucrados.

Lo anterior se reflejó en un mayor número de acuerdos y tratados comerciales y conformación de zonas, como la Unión Europea, en la región de Norteamérica con el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), el Mercado Común del Sur (MERCOSUR) en América Latina, inclusive existen escenarios para que los países se pongan de acuerdo en el acceso de las inversiones como el Foro de Cooperación Económica Asia Pacifico (APEC), o la misma Organización Mundial del Comercio (OMC) lo que demuestra el interés de promover la participación y la búsqueda en nuevas regiones.

Las trasnacionales contribuyen a este ambiente de formación de regiones comerciales ya que son ellas mismas al diseñar sus estrategias y de acuerdo a sus propios criterios y objetivos, las que determinan el sentido de los flujos de inversión, en el momento de elegir sus opciones.

El rol que juegan las trasnacionales en el escenario del comercio internacional, se debe a que estas representan el interés de naciones en participar en los mercados y son el vehículo de trasferencia y divulgación de las innovaciones, propiciando la generación de recursos externos. Siendo necesario dimensionar las participaciones de este tipo de empresas que permita ubicar las actuales tendencias de inversión en el mundo y el contexto dentro en la misma globalización.

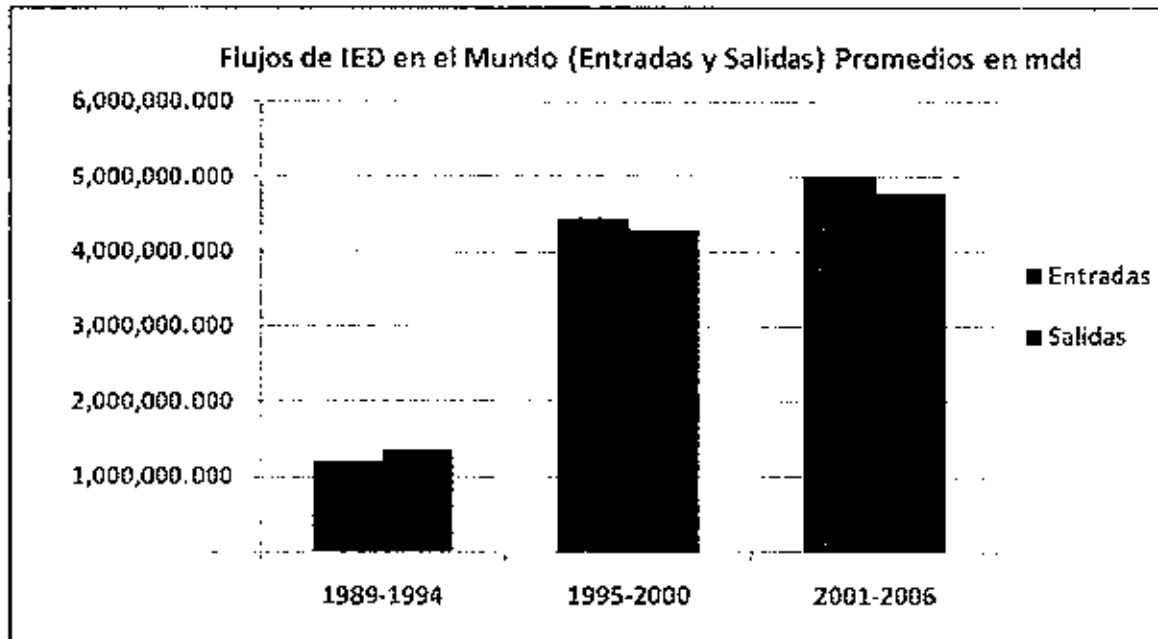
A inicios de la década de los años ochenta el alza del precio del petróleo había llevado a muchas naciones a endeudarse a corto plazo con créditos internacionales, al bajar el precio del hidrocarburo fue imposible el pago de la deuda contraída, provocando una crisis y afectando a la mayoría de las economías por lo que estas comienzan un replanteamiento de su economía, teniendo como principal estrategia el libre comercio de mercancías.

Esto propicio la participación de firmas trasnacionales para involucrarse en la mayoría de las actividades económicas de las naciones, situación que puso en el mapa de inversión a estas economías para que fueran atractivas como opciones y atraer nuevos recursos externos.

Es aquí en donde las multinacionales empiezan a adquirir mayor importancia para el nuevo proceso, ya que se convierten en el vehículo de la IED para lograr participar en nuevos mercados motivados por los procesos de privatización y reestructuración que se reflejaron en un gran número de Fusiones y Adquisiciones Trasfronterizas (FAS), fomentando con esto el aumento de los flujos de IED.

Estas trasnacionales se ubicaron en un principio en actividades relacionadas con la exportaciones, como respuesta a las nuevas opciones de mercados que se configuraron en el mundo, siendo el sector de las manufacturas un objetivo primordial en las estrategias de participación, convirtiéndose para algunas naciones y provincias, en un eje fundamental de su modelo de crecimiento, como los casos de China, India, México, Hong Kong, Taiwán, Corea del Sur y Singapur.

**Gráfica No. 1**



Fuente: Elaboración propia con datos de la tabla no.1 del anexo estadístico.



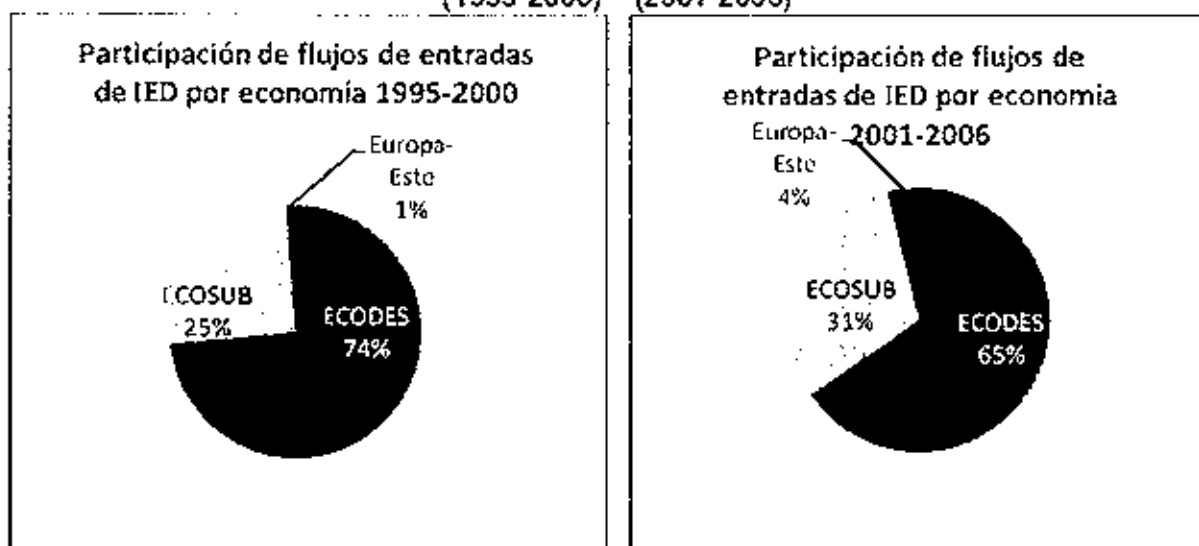
De acuerdo con información de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD por sus siglas en inglés) para el periodo de 1989-2006 el ritmo de los flujos de IED en forma de entradas y salidas, presenta un incremento importante a partir de 1995, siendo 2001-2006 el mejor periodo, destacando que los flujos en ambos sentidos son en mayor proporción que en el pasado.

Vale la pena señalar que el bienio 1999-2000 ha sido el mejor para la IED debido a buen desempeño de las economías industrializadas, promediando una tasa de crecimiento (TCA) para 95-00 del 33.7% en forma de entradas, mientras que para las corrientes de salidas se contabiliza en 95-00 un 29.67 % y para 01-06 cae a 3.5% de entradas y salidas 5.5%, sin embargo esta caída es en comparación mucho menor que los registrados en su contrapartida, lo que indica una crisis en el comercio internacional, que afectó a la mayoría de las economías del mundo.

De acuerdo a cálculos propios<sup>1</sup> durante 1995-2000 los porcentajes de captación en forma de entradas de IED eran para las economías desarrolladas (Ecodes) el 73% mientras que para los países en desarrollo (Ecosub) el 26% y apenas el 1% para las naciones de Europa del Este que formaban parte del bloque soviético.

Situación que cambio para 2001-2006 aquí la captación de las entradas fue del 65% para las economías desarrolladas, mientras que para las naciones en desarrollo captaron el 31% de los recursos, el 4% restante es para los países ex-socialistas.

**Gráficas 1.1 y 1.2**  
**ENTRADAS DE FLUJOS DE IED POR TIPO DE ECONOMÍAS**  
**(1995-2000) – (2001-2006)**



Fuente: Elaboración propia en base a la información del tabla no.3 del anexo estadístico.

De lo anterior se desprenden dos conclusiones:

<sup>1</sup> Ver tabla no 2 del anexo estadístico

- I) Los flujos de IED en forma de entradas se concentran en las economías desarrolladas, por el hecho de contar con mayor estabilidad macroeconómica, representar grandes mercados de consumo, con altos niveles de ingreso y productividad, así como el uso de mejor tecnología.
- II) Las economías emergentes han incrementado su participación captación de los flujos de inversión extranjera representando una mejor opción de inversión, mientras que los países de Europa del Este aún se mantienen con una captación menor.

### 2.1.1.- Principales Actores: Las Empresas Transnacionales.

De acuerdo al cuadro 3 las principales transnacionales no financieras presentan un grado de concentración importante por actividades, siendo el origen de estas firmas alguna economía de las que pertenecen a la triada (Estados Unidos, Japón y los que conforman la Unión Europea).

**Cuadro No. 3**

<b>Las 10 Principales Transnacionales no financieras en el mundo según el monto de sus activos en el extranjero en 2004. (En millones de dólares)</b>							
lugar	Empresa	Economía de Origen	Sector	Extranjero	Total	Extranjero	Total
1	General Electric	E.U.A.	Eq. Electrónico y eléctrico	448,901	750,507	56,896	152,866
2	Vodafone Group Ptc	Reino Unido	Telecomunicaciones	247,850	258,626	53,307	62,494
3	Ford Motor	E.U.A.	Automóvil	179,856	305,341	71,444	171,552
4	General Motors	E.U.A.	Automóvil	173,690	479,603	59,137	193,517
5	British Petroleum Company Ptc	Reino Unido	Exp./ref./ de petróleo	154,513	193,213	232,388	285,059
6	Exxonmobil	E.U.A.	Exp./ref./ de petróleo	134,923	195,256	202,870	291,252
7	Royal Dutch/Shell Group	Reino Unido/ Países Bajos	Exp./ref./ de petróleo	129,939	192,811	170,286	265,190
8	Toyota Motor Company	Japón	Automóvil	122,967	233,721	102,995	171,467
9	Total	Francia	Exp./ref./ de petróleo	98,719	114,636	123,265	152,353
10	France Télécom	Francia	Telecomunicaciones	85,669	131,204	24252	58,554

Fuente: Elaboración propia con base al cuadro presentado por la UNCTAD en World Investment Report 2006: FDI from developing and Transition Economies. United Nations.

El principal origen de las transnacionales son los EE.UU. (4), (3) del Reino Unido compartiendo (1) con los Países Bajos, (2) de Francia y (1) de Japón, concentrándose en actividades como la refinación y explotación de petróleo (4), (3) en la industria automotriz, (2) en las telecomunicaciones y (1) en la industria del equipo electrónico siendo esta última la que encabeza la lista.

En el cuadro 4 se muestra la transición de la corrientes de IE de las manufacturas a los servicios, exhibiendo que durante el trienio 2001-2003 los servicios representaron el 67.8% en comparación con el 53.8% de 1989-1991, mientras que las manufacturas pasaron de captar en 89-91 el 38.5%, al 24.5% en 2001-2003.

**Cuadro No. 4**

<b>Estimaciones de participación de IED por sector e industria* 1989-1991 y 2001-2003. (Millones de dólares).</b>							
Sector /Industria	1989-1991			2001-2003			
	Países desarrollados	Países en desarrollo	Mundial	Países desarrollados	Países en desarrollo	Europa del Este CEI **	Mundial
<b>Primario</b>	<b>9,552</b>	<b>3,725</b>	<b>13,276</b>	<b>34,260</b>	<b>14,597</b>	<b>2,780</b>	<b>51,637</b>
Minería, extracción y petróleo	9,523	3,115	12,638	34,215	12,899	2,736	49,850
<b>Manufacturero</b>	<b>60,915</b>	<b>16,880</b>	<b>67,795</b>	<b>96,424</b>	<b>68,997</b>	<b>1,760</b>	<b>167,181</b>
Química y productos químicos	11,270	2,265	13,535	13,789	5,363	103	19,255
Eléctrico y eq. Electrónico	3,877	1,011	4,888	6,639	5,206	9	11,854
Vehículos automotores y equipo de transporte	3,726	317	4,045	9,952	1,939	1	11,891
<b>Servicios</b>	<b>82,694</b>	<b>12,027</b>	<b>94,721</b>	<b>353,428</b>	<b>103,402</b>	<b>4,198</b>	<b>461,028</b>
Electricidad, gas y agua	872	1,247	2,118	18,621	5,543	94	24,258
Comercio al por menor	16,426	2,599	19,025	32,914	14,787	1,287	48,988
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	1,702	1,290	293	60,339	14,090	1,384	75,813
Serv. Financieros	33,841	2,553	36,393	92,600	20,923	583	114,105
Actividades de negocios	11,591	1565	13,155	98,293	34,072	673	133,038

Fuente: UNTACD. World Investment Report 2005 Transnational Corporations and The Internationalization of R.& D. United Nations 2006 pag. 262. \*Nota.- Se tomaron por sector solo las ramas con mayor participación\*\*Comunidad de Estados Independientes:

En las manufacturas la industria automotriz representa el 7.11% durante 01-03, captando los países desarrollados el 83.6% de los recursos en la actividad, la electrónica representa el 7.09% del sector, dividiéndose del total el 56% para las economías desarrolladas y los países en desarrollo casi un 44%, se nota que existen mayores condiciones de captación de economías emergentes en esta rama en comparación con el sector automotriz que presenta índices mas altos de aglomeración.

En el sector servicios la electricidad, gas y agua representan el 5.2%, el comercio al por menor capta el 10.6%, los trasportes y comunicaciones el 16.4%, las finanzas concentran el 24.75%; de esta última las economías desarrolladas concentran el 81% y las economías en desarrollo solo el 19%, evidenciando una alta concentración, se debe de recordar que en una de las teorías que intenta dar explicación a el porque se invierte en el extranjero va ligada con la importancia de tener un fácil acceso a los mercados financieros.

### **2.1.2.- La IED en América Latina.**

El análisis regional de Latinoamérica proporcionará el contexto y un marco de referencia para posteriormente enfocarse en el caso mexicano.

Durante los setenta America Latina fue la zona que captaba la mayor proporción de fondos de IED de las regiones en desarrollo, situación que cambio a comienzos de la década de los ochenta (80's), derivado de la crisis de los energéticos, que afecto a la mayoría de los países, provocando el fin del modelo de crecimiento implementado desde los mediados de los cuarenta, la Industrialización via Sustitución de Importaciones (ISI).

Provocando a mediados de los 80's se reestructuraran la mayoría de las economías de la región y se enfocaran en la apertura comercial, acompañadas de reformas en la normatividad de la inversión extranjera, así como programas de reconversión de deuda, privatización de empresas paraestatales con un gran impulso a las actividades exportadoras, disminuyendo la barreras arancelarias.

Esto permitió a los países de la región recuperar parte de su credibilidad y confianza para ser nuevamente opciones de inversión, aun cuando hasta la fecha no se hayan recuperado los niveles de captación que existían antes de la crisis, debido sobre todo a la aparición de nuevos competidores, como lo son los países de Europa Oriental y economías del sureste de Asia, como China e India, en detrimento del papel de Latinoamérica.

De acuerdo al Banco Interamericano de Desarrollo (BID)<sup>2</sup> a mitad de años noventa cuando ocurre un cambio en la composición de las corrientes de la inversión foránea en AL, ya que el sector manufacturero en antaño el de mayor recepción

---

<sup>2</sup> Banco Interamericano de Desarrollo. Inversión Extranjera Directa en América Latina en los 90, Instituto de Relaciones Europeas-Latinoamericanas IRELA. Madrid 1996. pag. 12

de inversión, fue perdiendo presencia ante los servicios e inclusive ante el mismo sector primario debido a la participación de empresas extranjeras atraídas por los recursos naturales.

El siguiente cuadro permite ubicar el escenario actual dentro de la región. Esto permite examinar el cuadro 5 referente a las 10 transnacionales más importantes en Latinoamérica, permitiendo observar los campos de participación, así como el origen de las principales inversiones en la región.

**Cuadro No. 5**

<b>América Latina y el Caribe: Las 10 Mayores empresas Transnacionales según ventas consolidadas en 2005 (en millones de dólares)</b>					
Lugar	Empresa	País de origen	Sector	Ventas	Principales Mercados
1	Wal Mart	E.U.A.	Comercio	21,124	México, Brasil, Guatemala
2	General Motors Corp.	E.U.A.	Automotor	19,965	México, Brasil, Colombia
3	Telefónica S.A.	España	Telecomunicaciones	19,425	Brasil, Chile, Venezuela, Perú, México Colombia
4	DaimlerChrysler AG	Alemania	Automotor	15,971	México, Brasil
5	Volkswagen AG	Alemania	Automotor	15,680	México, Brasil, Argentina
6	Bunge	E.U.A.	Agroindustria	10,407	Brasil, Argentina
7	Endesa	España	Electricidad	10,252	Chile, Brasil, Argentina
8	Telecom Italia SpA	Italia	Telecomunicaciones	9,904	Brasil, Argentina
9	Repsol YPF	España	Petróleo / Gas	9,661	Argentina, Perú
10	Royal Dutch-Shell Group	Países Bajos Reino Unido	Petróleo / Gas	8,033	Brasil, Argentina

Fuente: Elaborado en base al cuadro presentado por Comisión Económica Para América Latina y el Caribe (CEPAL), en La Inversión Extranjera en América Latina y el Caribe. Naciones Unidas Santiago de Chile Marzo de 2006 p.67.

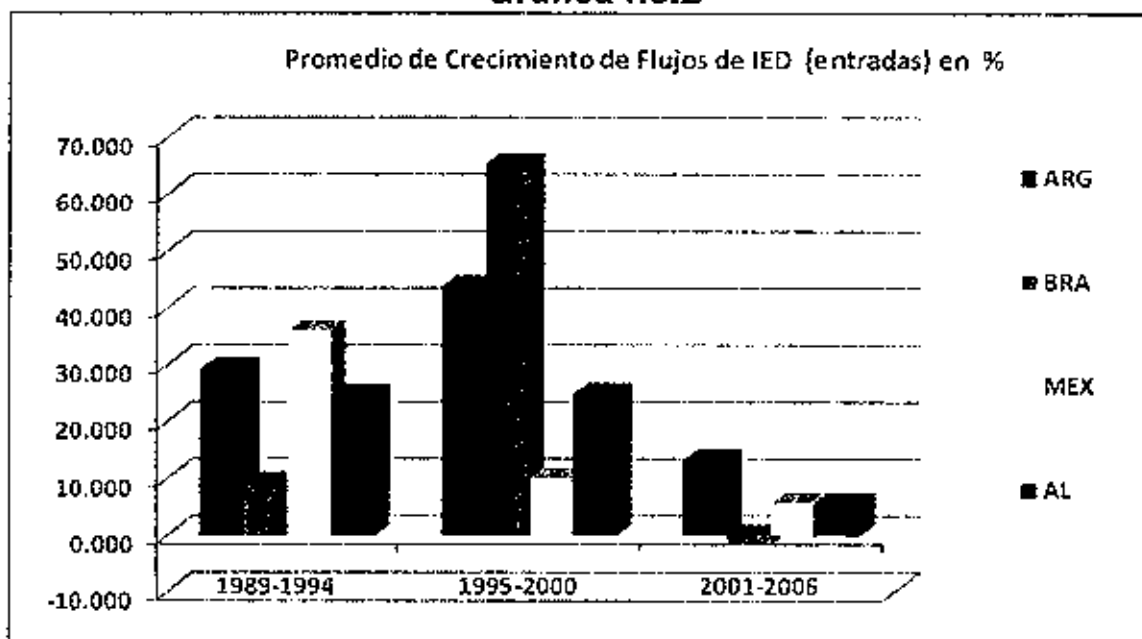
Destaca que los EUA y España son las naciones con mayor presencia en la región seguidos de Alemania, Italia, Reino Unido y los Países Bajos, curiosamente no aparece ninguna economía del continente asiático, lo que deja entrever el poco interés de la región para las transnacionales asiáticas.

En cuanto a las actividades en la industria automotriz existe una tercera parte de las transnacionales, después las telecomunicaciones y actividades relacionadas con la explotación del petróleo con dos cada una, mientras que la electricidad, la agroindustria y el comercio con 1. Siendo los principales mercados de estas Argentina, Brasil, México, seguidos de Chile, Colombia y Perú.

El caso de México destaca debido a las restricciones normativas que tiene referente a las actividades del petróleo y electricidad, ya que no se encuentran abiertas a la IED, lo que no sucede en las otras dos principales Argentina y Brasil.

Las reformas que se implementaron permitieron regímenes mas flexibles, que aunado al proceso de privatización en la mayoría de los países de la región permitió recabar un mayor inversión foránea por parte de las principales naciones de a la región. En la siguiente grafica se observan el crecimiento promedio de los flujos de entrada de inversión foránea por países en distintos periodos.

**Gráfica no.2**



Fuente: Elaboración propia con datos de la tabla no.4 del anexo estadístico

Es importante señalar que México en 89-94 promedio una tasa de crecimiento de los flujos de 36.3% superior inclusive a nivel de la región, pero para 95-00 cayó al 9.9%, en comparación con Brasil 65.2% que paso a encabezar la región, inclusive mas que el promedio regional 24.89%, para 01-06 la inversión extranjera cayó a nivel general, México promedio un 5.7% mientras que Argentina 13.7%, Brasil 1.64% y a nivel de la región 5.61%.

Para el mismo periodo México captó el 23.47% de los flujos totales, Brasil el 28.6% y Argentina el 4.72%, sumados los tres representan el 58% del total de la región, una vez más se presenta como característica el fenómeno de la aglomeración en unos cuantos participantes.

Para redondear esta argumento se mencionara la participación en el Producto Interno Bruto (PIB)<sup>3</sup> de la región con los mismos países seleccionados, México

<sup>3</sup> CEPAL, Anuario estadístico de América Latina y el Caribe, 2005 PAG. 87 Santiago de Chile. 2005.Pág.87

genera el 30% del PIB de la región, mientras que Brasil contribuye con el 31%, Argentina representa el 13%, entre las tres conforman el 74% del total.

De acuerdo con la CEPAL<sup>4</sup> el ritmo de crecimiento mundial en 2006 fue de 3.5 %, siendo la economía estadounidense la mayor con 3.5 % (las mas alta entre los países industrializados), mientras que China creció un 9% e India 7%; El promedio de América Latina y el Caribe fue de 4.6% en 2006 reduciéndose a 4% para el 2007, debido a la desaceleración de las economías industrializadas y a una política monetaria restrictiva de los E.U.A. que elevaron sus tasas de interés.

Respecto al desempeño de Brasil y México presentan una disminución por el periodo 2004-2007, con un ritmo sostenido y similar (3.5%), ubicándose por debajo del promedio de la región, por lo que México sigue arrastrando un problema estructural al depender del desenvolvimiento de la economía estadounidense.

Un último aspecto a considerar en este punto, es la Formación Bruta de Capital (FBC) ya que representa, un ingreso de divisas y un vehículo para la transferencia de capital y tecnología, para el periodo 2001-2004 México acumula 476,145.7<sup>5</sup> mdd. que corresponde a una tercera parte del valor generado en la región.

## **2.2.- ANTECEDENTES DE LA IED EN MÉXICO.**

Este punto buscara dará un resumen de los cambios de la IED en el proceso de crecimiento y sus implicaciones con la economía mexicana. A partir de la época de la colonia quien no era español e intentara realizar negocios o invertir en los nuevos reinos se les dificultaban las cosas por parte de las mismas autoridades españolas, por lo que no se pudieron crear las condiciones que permitieran la formación de un capital ya sea interno o externo, como tampoco generar los vínculos necesarios para que llegara inversión foránea a los territorios de dominación española<sup>6</sup>.

Es hasta en la etapa independiente que se dan las primeras inversiones extranjeras en la minería por parte de ingleses y el comercio en donde empiezan a participar inmigrantes franceses. En la época de la Reforma la Ley de Extranjería y Nacionalidad (1854) quitaba y otorgaba derechos a los extranjeros de ejercer el comercio en el país.

Con Benito Juárez y gracias a los Tratados de Guadalupe a la inversión extranjera se le dieron concesiones en mayor preferencia a las de Estados Unidos, teniendo

<sup>4</sup> CEPAL, proyecciones para 2006-2007. Centro de Proyecciones Económicas Naciones Unidas División de Estadísticas y Proyección Económica. Santiago de Chile Abril de 2006.pag.20

<sup>5</sup> Ver tabla no. 2 del anexo estadístico

<sup>6</sup> Fernando Pescador Castañeda. Breves antecedentes históricos sobre las inversiones extranjeras directas. en Inversiones Extranjeras Privadas Directas en México. Héctor Vázquez coordinador del estudio, Comité Bilateral de Hombres de Negocio México-Estados Unidos. sección mexicana. México. Octubre de 1971 pag.71.

un menor papel naciones como Francia e Inglaterra que consideraban a México como un país de "salvajes" por lo sucedido con Maximiliano de Habsburgo, por lo que no tuvieron un gran peso en la economía nacional, desde entonces EE.UU. se perfilaba como la nación en potencia para participar en el mercado mexicano.

Ya con Porfirio Díaz se busca cambiar la imagen de México ante el mundo, al darse cuenta de la necesidad de la formación interna de capital para el crecimiento económico, buscó inversiones europeas para reducir la influencia estadounidense, la IED se ubico en la minería, los ferrocarriles y la banca, siendo los ferrocarriles la industria más dinámica<sup>7</sup>, ya que impulso a las demás actividades, siendo los mayores inversionistas EE.UU., Inglaterra, Francia y Holanda.

En este periodo se constituyen el Banco de Londres, México y Sudamérica en 1863 de capital inglés y en 1884 el Banco Nacional de México, que estaba conformado por capital español y francés al cual se le otorgó grandes ventajas.

El periodo de la revolución es de desestabilización, la lucha armada que dura más de 10 años representa una etapa difícil para la inversión extranjera en México, cuando se promulga la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos en 1917, el artículo 27 señala que los recursos del subsuelo le pertenecen a la nación y que solo pueden ser explotadas por concesión del mismo Estado, por lo que el petróleo y la energía eléctrica fueron los principales objetivos de las empresas inglesas y estadounidenses para realizar grandes inversiones.

Para 1926 con la Ley del Petróleo se genero un conflicto entre las compañías extranjeras por sus lineamientos en referencia a la explotación del recurso, provocando que disminuyeran la producción y las inversiones lo que llevó a dar marcha atrás en 1928 de esta Ley. Es en 1938 con Lázaro Cárdenas que se nacionaliza el petróleo, lo que provoca a los inversionistas extranjeros un resquemor, que se reflejo en una disminución de sus inversiones en el país.

Con la segunda guerra mundial los EE.UU. se erigieron como la gran potencia y el principal emisor de flujos de inversión extranjera, para lograrlo esta nación buscó en México los insumos y materias primas necesarias para su desarrollo y de las naciones devastadas por la guerra. Situación que Miguel Alemán aprovecho para atraer mayor inversión foránea, ampliando la infraestructura del país, y otorgando mayores facilidades fiscales y proteccionistas, incrementando con esto la confianza de los inversionistas extranjeros.

Durante los sesentas y setentas México como América Latina se caracterizaron por enfocarse en un desarrollo industrial diseñado para satisfacer las necesidades del mercado local e imponer restricciones a la inversión extranjera, se implemento el modelo ISI; Inclusive ya en los setentas México aplico programas de exportación de manufacturas, combinándose con subsidios en proyectos de inversión pública y financiamiento con prestamos del exterior, siendo una vez más

---

<sup>7</sup> Fernando Pescador Castañeda. *Ibid.* pag.82



los EE.UU. el mayor inversionista en el mercado nacional y ubicándose sus inversiones en el sector manufacturero.

En 1973 se expide la Ley para Promover la Inversión Mexicana y Regular la Inversión Extranjera (LPIMRIE) que representa un esquema restrictivo para la inversión extranjera, se establecen las actividades económicas reservadas al Estado, señalando también las actividades exclusivas a Mexicanos, se determinan montos máximos de participación y se crean a su vez dos organismos de vigilancia y supervisión: I) El Registro Nacional de Inversiones Extranjeras (RNIE) y II) la Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras (CNIE).

En plena crisis de 1982 provocada por el enorme sobreendeudamiento internacional, agravada por una fragilidad en las finanzas públicas y una alta tasa de interés internacional, México pasó por un periodo de transición, que se caracterizó por una reestructuración de la deuda externa, apoyada en procesos de privatización, con una mayor apertura comercial y un cambio estructural del papel del Estado, así como una mayor flexibilización del marco normativo, buscando atraer mayores flujos de IED y desarrollar nuevos campos de actividad, permitiendo la participación de transnacionales en diversas actividades, con lo que se implementa una "política de promoción selectiva de la IED"<sup>8</sup>.

Para 1988 se buscó un saneamiento de las finanzas públicas para reducir el déficit público y monto de la deuda externa, centrándose en una mayor participación de la IED en actividades de exportación como: la industria automotriz, informática, petroquímica secundaria e industria maquiladora, siendo estas el motor del nuevo modelo de exportación.

Ya en 1993 se corona la nueva estrategia implementada con la firma del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) dando paso a una mayor promoción de los productos mexicanos y aumentando la integración entre México, EUA y Canadá en un solo bloque aprovechando la gran ventaja geográfica. Por lo que se hizo necesario adecuar la legislación respectiva, ya para ese mismo año se publica la Ley de Inversión Extranjera (LIE) buscando la compatibilidad con sus socios comerciales, la cual tuvo modificaciones que buscan abrir gradualmente la mayoría de las actividades para la participación de la inversión extranjera, así como una eliminación de los requisitos de desempeño, implementándose mecanismos de financiamiento y de participación para capitales extranjeros en actividades inclusive reguladas<sup>9</sup>.

Lo anterior no fue suficiente debido a la crisis de diciembre de 1994, derivada de la incapacidad del gobierno mexicano de seguir soportando un tipo de cambio "artificial" y la salida masiva de capitales, lo que dilapido las posibilidades de aprovechar al máximo las posibilidades que traían consigo los flujos de inversión extranjera directa para el desarrollo del país en ese momento. Empezado el siglo

<sup>8</sup> Victor M. López Esparza. *ibid.* pag. 22

<sup>9</sup> LIE (publicada en el Diario Oficial de la Federación en 1993)

XXI el ritmo acelerado de la IED se vio afectado por la crisis de la economía norteamericana, teniendo para México un impacto negativo por su dependencia.

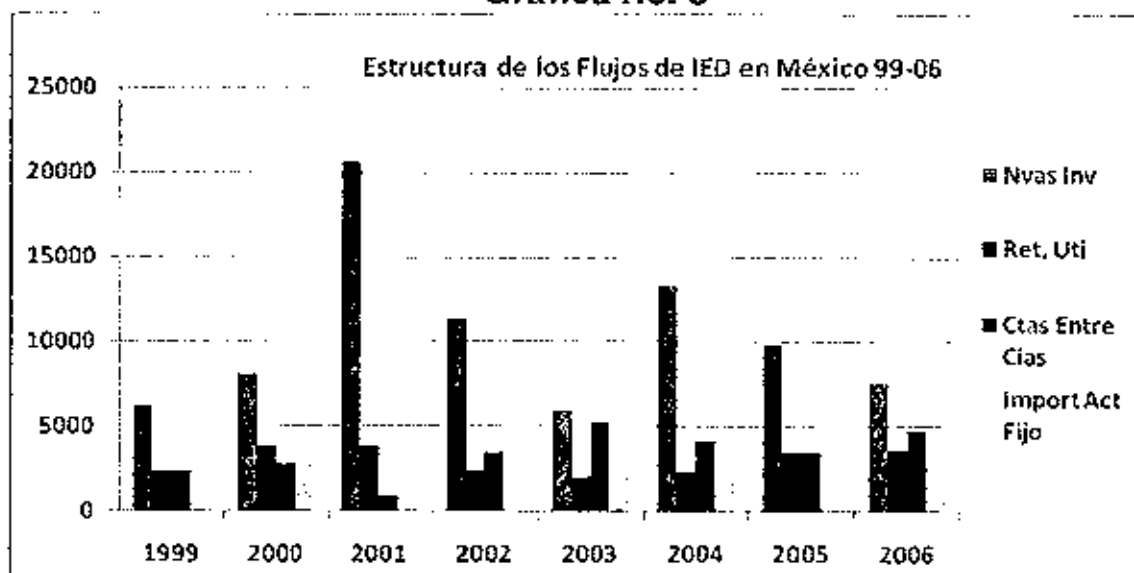
### 2.3.- MÉXICO Y SU INTERRELACIÓN CON LA IED: UNA RADIOGRÁFIA.

Se debe considerar que el periodo de análisis fue de 1999-2006 (99-06), debido a que a partir de 1999 la Secretaría de Economía (SE) cuenta con una mejor herramienta para registrar los flujos de inversión, además es hasta el 2006 en donde se cuenta con información a nivel mundial tanto de los agregados de los flujos en forma de entradas, como de las economías con las que se realizó el comparativo, recordando que la información mas reciente es susceptible de modificarse, debido al desfase en la notificación.

México es el segundo país en Latinoamérica en captar inversión extranjera directa situación que se repite en el PIB regional, señal de que el país esta perdiendo competitividad en la región, al situarse en un esquema de bajo valor agregado a sus exportaciones. En la formación de bruta de capital fijo, México representa una tercera parte de lo que recibe la región, la participación mas destacable.

Los flujos de IED recibidos en México se integraron durante por nuevas inversiones realizadas, reinversión de las utilidades obtenidas, saldos entre cuentas de las compañías del grupo y el valor de las importaciones de activo fijo realizadas por empresas maquiladoras con inversión extranjera de acuerdo con información de la propia SE<sup>10</sup>.

**Grafica no. 3**



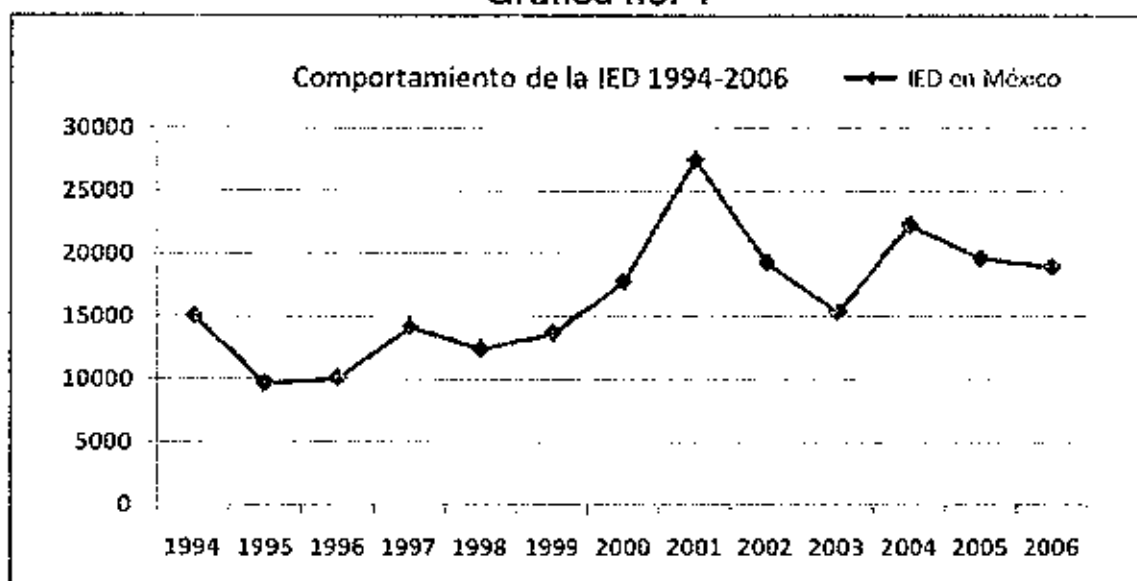
Fuente: Elaboración propia con base a los datos de la tabla no. 5 del anexo estadístico.

<sup>10</sup> Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras CNIE. Informe Estadístico sobre el Comportamiento de la Inversión Extranjera Directa en México. (Enero-Diciembre de 2006) SE.

Las nuevas inversiones aportaron el 53.71%, las cuentas entre compañías el 17.67%, mientras que la reinversión de utilidades el 15.51% y el valor de las importaciones de las maquiladoras representa el 13.11% de los flujos, mismos que cabe recordar que para efectos fiscales y contables se deprecia a un 100% esta maquinaria y el equipo, el mayor porcentaje que conforma la inversión en México se debe a nuevas inversiones, es decir que las trasnacionales siguen llegando al país por considerarlo una buena opción de inversión.

Durante 1999-2006 el crecimiento promedio de las corrientes de inversión extranjera en México fue de 9.12%, siendo una alta tasa, debido sobre todo a tres años buenos de crecimiento y el efecto de arrastre que se encuentra relacionado con la compra en el 2001 de la mayor institución bancaria del país (Banamex) por Citigroup de origen estadounidense.

Gráfica no. 4



Fuente: Elaboración propia con base a los datos de la tabla no. 5 del anexo estadístico

Después del 2001 existe una fuerte caída, considerando el hecho que la tendencia marca hacia la baja, siendo esto normal, ya que como se explicaba la información del RNIE cuenta con un importante desfase, lo que se puede observar finalmente es que si bien existe una disminución, se mantienen niveles mayores que en los noventa.

El siguiente cuadro refleja las principales actividades que han sido y fueron objeto de importantes inversiones del capital foráneo en México, que las principales actividades en la búsqueda de ventajas comparativas que se encuentran relacionadas con actividades del modelo de exportación y del comercio de mercancías.

Cuadro 6

<b>Actividades en donde Participa la IED de Acuerdo a sus Objetivos y Estrategias en México.</b>			
<b>Sector</b>	<b>Búsqueda de eficiencia</b>	<b>Búsqueda de materias primas</b>	<b>Búsqueda de mercados nacionales y regionales</b>
<b>Primario</b>		Minería	
<b>Secundario</b>	Automotriz, Autopartes, Confecciones, Eléctrico, Computacional		
<b>Servicios</b>			Acero, Bebidas, Alimentos, Farmacéuticas, Afores Bancos, Aseguradoras, Papel Tabaco, Vidrio, Petroquímica

Fuente: Tomado de Enrique Dusset Peters. La Inversión Extranjera en México., CEPAL Naciones Unidas. Santiago de Chile. Octubre de 2000. Pag 34.

En seguida se examinara la información respecto de la participación de las firmas extranjeras de acuerdo a su origen en México, el análisis se dividió por cuatro grupos, el periodo 1994-2006 ya que es partir de ese año que inicia el TLCAN, para el de 99-06 en donde se consideran los mejores años para las inversiones foráneas, tanto a nivel mundial como para el caso de México, 2006 por ser el un año representativo y de corte, finalmente en perspectiva se consideró solo para este análisis la última información con la cual se tiene 1999 al segundo trimestre del 2008.

Tabla No.1

<b>Captación de IED en México, por Origen de Economías Seleccionadas. (en porcentajes)</b>					
<b>País</b>	<b>1994-2006</b>	<b>1999-2006</b>	<b>2006</b>	<b>1999- Jun2008*</b>	<b>Efecto</b>
<b>EE.UU.</b>	60.9	61.09	63.72	55.85	Disminuyó
<b>U.E.</b>	26.6	28.17	26.27	34	Aumentó
<b>Holanda</b>	9.4	10.04	7.92	10.65	Aumento
<b>Francia</b>	0.4	0.18	4.8	0.88	Aumento
<b>Reino Unido</b>	3.7	2.8	4.7	2.36	Disminuyó
<b>España</b>	8.5	10.54	3.7	15.45	Aumento
<b>Canadá</b>	3.0	2.72	3.39	2.98	Aumento
<b>Suiza</b>	1.5	1.65	2.5	1.42	Disminuyo
<b>Japón</b>	2.0	1.77	0.5	0.79	Disminuyo

Fuente: Elaboración propia con datos de la tabla no.6 y 6.1 del anexo estadístico.  
\* Cifra al segundo trimestre del 2008.

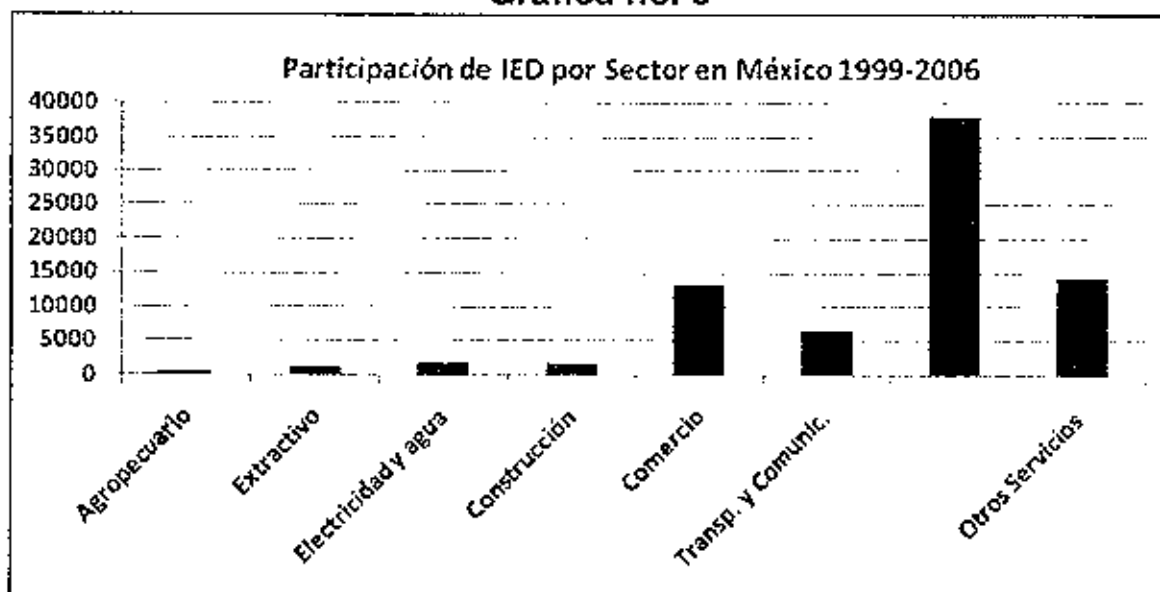
Las inversiones de las empresas estadounidenses mantienen la mayor participación, a pesar de que sufren una disminución debido a la desaceleración económica de su país, mientras que la Unión Europea en conjunto actualmente representa una tercera parte de los fondos de capital, llegando entre ambas casi al 90% de las inversiones.

En el caso de las inversiones de las empresas de Canadá su participación aumenta, aunque es mínima siendo casi el 3% del total, para las trasnacionales de Suiza y Japón sus participaciones son casi nulas, para las empresas suizas su proporción se ha mantenido presentando un ligero repunte en el 2006, el caso del Japón es diferente ya que aquí se presenta una disminución constante desde la firma del TLCAN, llegando casi a desaparecer.

En cuanto a la captación de inversión directa en el país, de acuerdo a las actividades desglosadas en la grafica 5 en donde se muestra que los servicios en conjunto captan el 50.28% en donde se concentra la inversión de las empresas, cabe hacer la aclaración que en la gráfica no se consideró la industria de las manufacturas, debido a que si se tomara por sectores esta no permitiría observar la participación de las demás actividades por ser la de mayor captación, ya que en el periodo de 1999 a 2006 representaba el 48.77% de los recursos en el periodo, llegando a captar 73,280 mdd.

De los servicios se puede destacar que el comercio captó el 8.8% de los recursos mientras que los servicios financieros el 25.31% siendo esta actividad en los últimos años objeto de fuertes inversiones de la banca extranjera, mientras que los trasportes y comunicaciones captaron el 4.33% (ver Gráfica 5).

**Grafica no. 5**

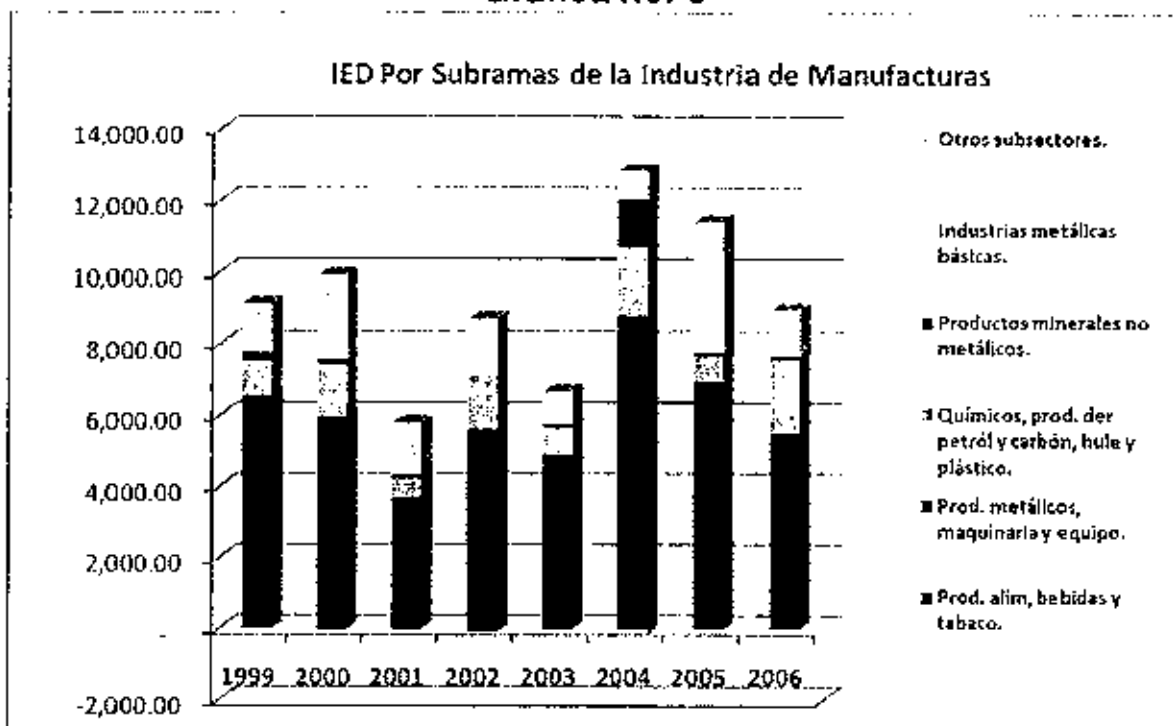


Elaborado con información de la tabla 7 del anexo estadístico

La IED participa en la economía mexicana en ramas identificadas con el modelo de exportación, (manufacturas, comercio interno, transportes y comunicaciones, banca) por lo que la propia industria manufacturera debido a las condiciones de la economía nacional sigue siendo un polo de atracción para los capitales foráneos.

Es debido al peso de la industria manufacturera (48%) y en donde se encuentran las actividades que se proponen en esta investigación una diversificación del origen de los flujos, que se expondrá con mayor detalle la composición por captación de inversión extranjera en las subramas que la conforman.

**Gráfica no. 6**



Elaborado con información de la tabla 8 del anexo estadístico

Las subramas de la industria manufacturera que destacan para el periodo 1999-2006 son: los Productos Metálicos, Maquinaria y Equipo representando una captación del 45.9%, siendo en esta subrama en donde se encuentran las actividades relacionadas con las industrias automotriz y la del equipo electrónico.

Los Productos Alimenticios, Bebidas y Tabaco captaron el 19.55%, mientras la subrama de Productos Químicos, Productos Derivados del Petróleo y del Carbón, de Hule y de Plástico recibió el 13.78%, en las Industrias Metálicas Básicas se captó el 5.88%, Productos Minerales no Metálicos se invirtieron alrededor del 2.8% de los recursos, en Otras subramas representaron el 12%.

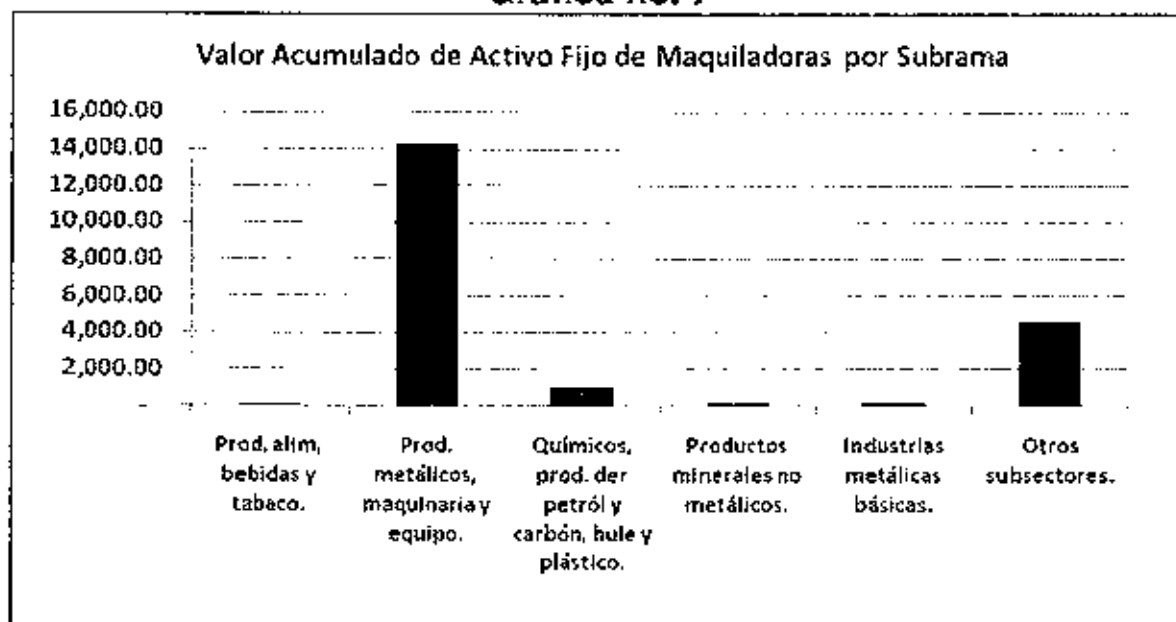
Solo dos subramas concentran el 65% de los recursos en la industria de las manufacturas, representando los principales objetivos en los planes de las transnacionales para invertir en México, situación que destaca por el hecho de que

el 70% del valor total del maquinaria y equipo (activo fijo) importado durante 99-06, se dio en la subrama de Productos Metálicos, Maquinaria y Equipo<sup>11</sup>.

También destaca que la inversión de sociedades provenientes de los países de Asia no significan en el valor del monto o su presencia es casi insignificante a nivel general en México, pero si se considera en cuanto al Valor de las Importaciones de Activo Fijo demuestran un nivel de participación similar o inclusive mayor a la de otras naciones en la misma rama, tomando en cuenta que estas en el agregado nacional participan con un mucho mayor porcentaje de IED.

Se debe aclarar que en la gráfica 7 sucedió lo mismo que la no.5, ya que no se contemplo la importación de las empresas de los Estados Unidos, ya que por su presencia no permitiría observar las demás participaciones en este caso, el valor del activo fijo importado representa el 88.67% del total representado un valor acumulado por 99-06 de 17,961.5 mdd.

**Gráfica no. 7**



Fuente: Elaborado con información de la tabla no.9 del anexo estadístico

Este último punto se deriva del análisis de la información generada por las empresas maquiladoras, ya que esta variable representa el interés de las trasnacionales en la maquila al importar equipo y maquinaria, reforzando las participaciones en la misma rama, situación que expone por un lado el implementar un grado de tecnología con la que no cuenta el país.

La situación de las empresas de Suiza es interesante, ya que el valor de su equipo importado es mayor, en comparación con la que realizan algunos de sus vecinos europeos que tienen mayor presencia de inversión en México.

<sup>11</sup> Ver tabla no. del anexo estadístico





De acuerdo con información de la CNIE, existen dos zonas en donde se concentran los flujos de inversión extranjera en la República Mexicana, la zona norte y el centro-occidente, considerando como factores que influyen en la captación de estos, la cercanía con los Estados Unidos, la infraestructura, la cercanía a puertos o aduanas, las vías de comunicación, servicios etc.

Los Estados del norte representan el 23.72 % de los flujos totales, solo Coahuila no aparece dentro de las diez entidades federativas con mayor participación. Lo que refleja por un lado el peso de las inversiones de empresas de los Estados Unidos que inciden en la mayor participación de los flujos de inversión, en especial en la franja del norte relacionadas específicamente con actividades de la maquila. La tabla siguiente muestra los porcentajes de participación del mapa anterior.

**Tabla no. 1**

<b>Principales Entidades con Participación de IED</b>	
<b>Entidad</b>	<b>Porcentaje de Captación</b>
Distrito Federal (DF)	56.88
Nuevo León (NL)	10.6
Estado de México (EdoMex)	6.25
Baja california (BC)	4.99
Chihuahua (Chihua)	4.87
Jalisco (Jal)	3.16
Puebla (Pue)	2.28
Tamaulipas (Tam)	2.04
Sonora (Son)	1.22
Guanajuato (Gto)	0.90
Otros	6.76

Elaborado con información de la Tabla no.10 del Anexo Estadístico

Es evidente que no existe un interés de las trasnacionales por participar en el sureste mexicano, ya que ningún estado de esta zona aparece con alguna participación mayor al 1%, mientras que en el caso de las entidades que se concentran en la región del centro y occidente de país, es debido a su cercanía con el DF al ser la capital que demuestra un centralismo aun presente.

Es importante señalar que a pesar de que se notifica el domicilio de la oficina principal y los porcentajes en la realidad no sean en donde se realizan las inversiones, la información si permite dar una idea de hacia donde se mueven estos flujos en el país.

Es una realidad que la inversión extranjera se sitúa en gran proporción en la industria de las manufacturas, y que las empresas que se dedican a este giro se encuentran grandemente influidas por la inversión de corporaciones de los Estados Unidos, mismas que buscan por situación de cercanía y de costos los Estados del norte del país para establecer sus plantas de maquila.

Para el caso de la zona centro-occidente se observa los casos de Jalisco y Puebla que representan acceso a puertos para el mejor comercio de mercancías, en particular Jalisco representa un ejemplo de aprovechar oportunidades de las "derramas" tecnológicas que existen en las industria del equipo electrónico y de cómputo como se expondrá más adelante.

Con información de la CNIE se determinó que de los diez principales Estados que importan la maquinaria para la maquila, los seis de la frontera norte son responsables del 87% del valor de este equipo.

Del examen anterior se destaca que los flujos de inversión foránea en México durante 1999-2006 crecieron en promedio un 9.28%, a pesar de la desaceleración de la economía estadounidense y debido a la posición geográfica privilegiada de México por su cercanía con la mayor economía del mundo, lo anterior permite ser un gran receptor de los capitales externos que tienen como objetivo la economía estadounidense, situación que si bien se ha aprovechado, no ha sido explotado a su máximo perdiendo posibilidades y oportunidades.

En el 2000, el sector financiero se convirtió en un nuevo polo de atracción para la participación de la firmas extranjeras, evidenciando la transición de la inversión extranjera de la manufactura, hacía los servicios, mediante las adquisiciones de los principales grupos financieros que han acaparado más del 90% de la oferta del sector y confirmando para el mismo sector fue destino del 24.6% de los recursos en forma de Inversión Directa del total durante 99-06.

En cuanto a los países con mayor inversión en México, las empresas de participación de E.U.A. representan más del 60% (99-06) de los flujos totales, le siguen en su conjunto como región la UE, entre ambos se genera casi el 90% de los recursos que percibe México.

Se debe de considerar que en ambos casos se intensifica su participación de estos, en detrimento de los demás países. Es de señalar que la información del valor de la importaciones de equipo para la maquila, se encuentra en una proporción muy parecida entre los países de la Cuenca del Pacífico y de la UE, lo que deja entrever posibilidades de incrementar las participaciones de empresas de estos continentes en algunas actividades referentes a la maquila.

Además de que la ubicación de las inversiones en México se da considerando factores de cercanía y elementos como el contar con parques industriales, condiciones de capacitación de la mano de obra, lo que parece influir en las decisiones de inversión de las trasnacionales, que muestran mayor interés por seguir con sus participaciones de antes, sin considerar que en los estados del sureste se encuentra también posibilidades inclusive de explotar mayores desarrollos turísticos, lo que generaría a la vez un mayor requerimiento de los servicios relacionados.

## **CAPITULO III**

### **IMPORTANCIA DE LA INVERSION DIRECTA DE ESTADOS UNIDOS PARA MEXICO.**

En este apartado se identificará el peso específico que significa la participación de las inversiones de empresas provenientes de los Estados Unidos en la economía mexicana, intentando encontrar que el desempeño de su participación, tiene una relación directa con las principales variables macroeconómicas de país.

En el marco de la relación comercial entre ambas naciones destaca relación de interdependencia que existe en las actividades mexicanas de exportación y la inversión extranjera, intentando demostrar que el patrón de comercio seguido se va influenciado por las tendencias y comportamientos de las inversiones.

Las empresas de los Estados Unidos son los principales inversionistas extranjeros en el mundo, situación como se demostró se repite en Latinoamérica y que por circunstancias de su cercanía geográfica, como por su historia económica sucede lo mismo México, esta relación entre ambas naciones se ha ido intensificando, derivado del proceso de mundialización, restructuración de la economía mexicana y la firma del TLCAN.

Desde hace tiempo el gobierno de México ha implementado un proceso de liberalización comercial, soportado en las privatizaciones de empresas paraestatales sobretodo desde mediados de la década de los ochenta, aunado al proceso existió una búsqueda para adherirse a diferentes organismos internacionales como el Acuerdo General sobre Aranceles y Comercio o GATT (por su siglas en inglés) y la Organización Mundial de Comercio (OMC), con lo cual se pretendía crear el ambiente y las condiciones que permitieran comerciar los productos mexicanos de exportación, inclusive en esta inercia se busco conformar una región de libre comercio con las potencias del continente.

La economía mexicana en el marco del TLCAN ha podido generar y explotar las ventajas que le significan pertenecer a una región de libre comercio, con los E.U.A., lo que le ha arrojado resultados importantes al convertir a México en una de las primeras 7 potencias exportadoras del mundo, sin embargo también arrastra considerables deficiencias como lo es la alta proporción de insumos importados, afectando directamente la balanza comercial mexicana.

#### **3.1 LA INVERSIÓN DE EMPRESAS ESTADOUNIDENSES ANTES DEL TRATADO DE LIBRE COMERCIO DE AMÉRICA DEL NORTE (TLCAN).**

Para poder medir el impacto de la apertura comercial respecto de las inversiones de empresas de Estados Unidos, es necesario primeramente tener un marco de referencia de la economía mexicana antes de integrarse en un acuerdo que abriría las puertas al comercio de exportación de mercancías al mayor mercado del continente, lo que implico para México competir en desigualdad de oportunidad

como por el otro lado presentándose en las transnacionales estadounidenses buscar una alternativa para disminuir sus costos ante un mundo tan competitivo en especial ante la corporaciones asiáticas.

En pleno "Desarrollo Estabilizador" el gobierno mexicano creó programas de apoyo para la industria manufacturera, derivado del exceso de la mano de obra generada de la terminación del "Programa Bracero", implicando una reducción de los aranceles para la importación, que de acuerdo a Moreno-Brid<sup>1</sup> el gobierno mexicano apoyó a esta actividad al establecer precios artificialmente altos en los productos finales destinados al mercado interno.

La reducción de los costos de los insumos como el precio de la energía eléctrica y el brindar incentivos fiscales en forma de exención de impuestos para la importación de maquinaria y equipo, así como subsidios otorgados por la banca de desarrollo, permitió fortalecer a la industria en general lo que ayudó a transformar a México en una economía que crecía cuando menos al 6% anual durante más de 10 años.

De este proceso de industrialización que permitió crear las condiciones de un crecimiento sostenido y estable, destacan las ramas de la electrónica, automotriz, química y textil, sin embargo el mismo modelo arrastraba problemas estructurales como un déficit fiscal constante y una alta dependencia del financiamiento exterior, que se fueron agudizando hasta la crisis de 1982.

Con el cambio de la política económica el papel del Estado en la economía disminuyó, las fuerzas del libre mercado serían las que asignaran los recursos, inclusive esto quedó definido en la firma del TLCAN, al establecer en el capítulo XI las penalizaciones para cualquier tipo de intervención directa, jurídica o política que obstruya el buen funcionamiento de las asignaciones del mercado<sup>2</sup>.

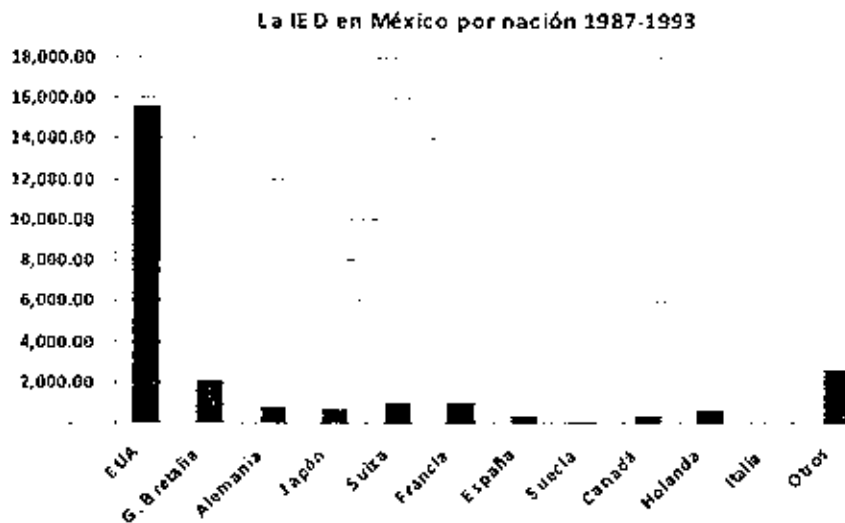
Con el nuevo modelo se buscó la promoción de productos de exportación provenientes de las actividades de la maquila como estrategia enfocada a proveer los insumos y mercancías requeridas por los EE.UU. y Canadá, en un marco de plena mundialización, lo que inclusive generó para México que sus entidades federativas compitieran por la captación de estas inversiones.

En la gráfica 8 se muestra la composición de la IED en México durante 1989-1992 por nación participante antes de la plena apertura comercial, antes del TLCAN, vale la pena señalar que por cuestiones de metodología, la información anterior a 1993 no puede ser comparada con la actual, debido a que anteriormente solo se consideraba por parte de la Secretaría de Economía (SE) las cifras mensuales sobre los montos de IED notificados al RNIE y sobre los proyectos autorizados por la CNIE.

<sup>1</sup> Juan Carlos Moreno-Brid, Jesús Santamaría, Juan Carlos Rivas Valdivia. *Manufactura y TLCAN un camino de luces y sombras*. ECONOMIAUNAM vol.3 núm 8 Mayo-Ago 2006 México pag. 97.

<sup>2</sup> Teresa Gutiérrez-Haces *La inversión extranjera en el TLCAN*. ECONOMIAUNAM vol.1 núm 3. UNAM-Facultad de Economía sep-dic de 2004 México pag. 39

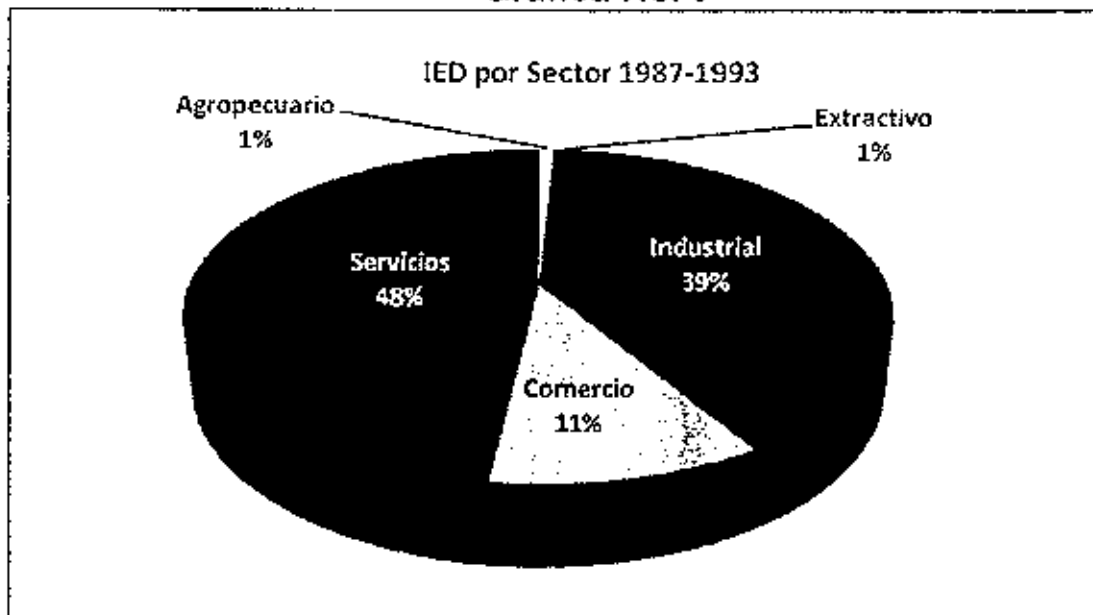
### Gráfica No. 8



Elaboración propia con información de tabla no.11 del anexo estadístico

Como se observa la tendencia desde entonces se enfocaba a favor de las inversiones de las transnacionales de los Estados Unidos que por cuestiones históricas son los mayores inversionistas ya que representaban el 61.5% del total, muy por debajo se encontraban los economías europeas, resalta que como Comunidad Económica Europea (CEE) no se contaba con la información agregada, además las empresas del Japón invertían el 2.5% y las de España únicamente el 1.4%.

### Gráfica No. 9



Elaboración con base a la información de la tabla. No.12 del anexo Estadístico

En cuanto a la participación por actividades no existía una desagregación como actualmente se tiene, en donde se muestra al sector industrial con una captación del 39%, mientras que los servicios en conjunto representaban el 59%, desde entonces el sector primario ya demostraba una falta de interés por parte de las trasnacionales a invertir en él.

La liberalización comercial solo reafirmó la estrategia definida desde inicios de la década de los ochenta, con la firma del TLCAN no se modificó en gran medida la composición y situación de los flujos de IED en México, en general las inversiones de empresas estadounidenses ya se perfilaban como las mayores en el país implicando que otras naciones disminuyeran su participación, desde entonces se empezaban a definir sectores que en la globalización serían prioritarios.

### **3.1.1.- El Proceso de Integración México-EE.UU. Derivada de la IED.**

El peso de las inversiones de las firmas estadounidenses reafirman su posición como principal socio comercial de México, un dato que dejará más claro lo anterior es de acuerdo al RNIE, a finales del 2006 más de la mitad de las empresas de su padrón contaba con inversión estadounidense, es decir 18,269 sociedades de las cuales el 27% se encontraba en las manufacturas, en el comercio el 20%, en los servicios financieros el 15.1% y otros servicios el 30.1%.

De estas empresas con inversión estadounidense principalmente se encuentran establecidas en las siguientes entidades<sup>3</sup> que de acuerdo al número de sociedades en orden descendente se encuentra: 1.- Distrito Federal (DF), 2.- Baja California (BC), 3.- Baja California Sur (BCS), 4.- Nuevo León (NL), 5.- Estado de México (EDOMEX), 6.- Jalisco (JAL), 7.- Chihuahua (CHIH), 8.- Quintana Roo (QR), 9.- Sonora (SON) y 10.- Tamaulipas (TAM).

En términos de valor los flujos de inversión de los Estados Unidos captaron durante 1999-sep2006 88,360,897.63 mdd. lo que es igual al 60.8% de la IED recibida por México durante el mismo periodo, destacando en el 2001 con un total de 21,092,644.5 mdd de los 27,428,559.9 mdd., lo que representó el 77.7%<sup>4</sup> de ese año, representando la Inversión Estadounidense el 91.7% de la recursos captados recibida en los servicios financieros para ese año, ver gráfica 10.

La adquisición de la mayor institución financiera del país por parte de Citigroup de Estados Unidos significó el 66%<sup>5</sup> de la IED acumulada durante 199-sep2006 del sector. El 95% del sector financiero mexicano se en poder de inversionistas foráneos, también destacan las participaciones de España que representa el 20.5% para el mismo periodo, el Reino Unido con el 6.3% y Holanda el 4.6%, Puerto Rico con el 1.2% y Canadá con solo el 0.8%.

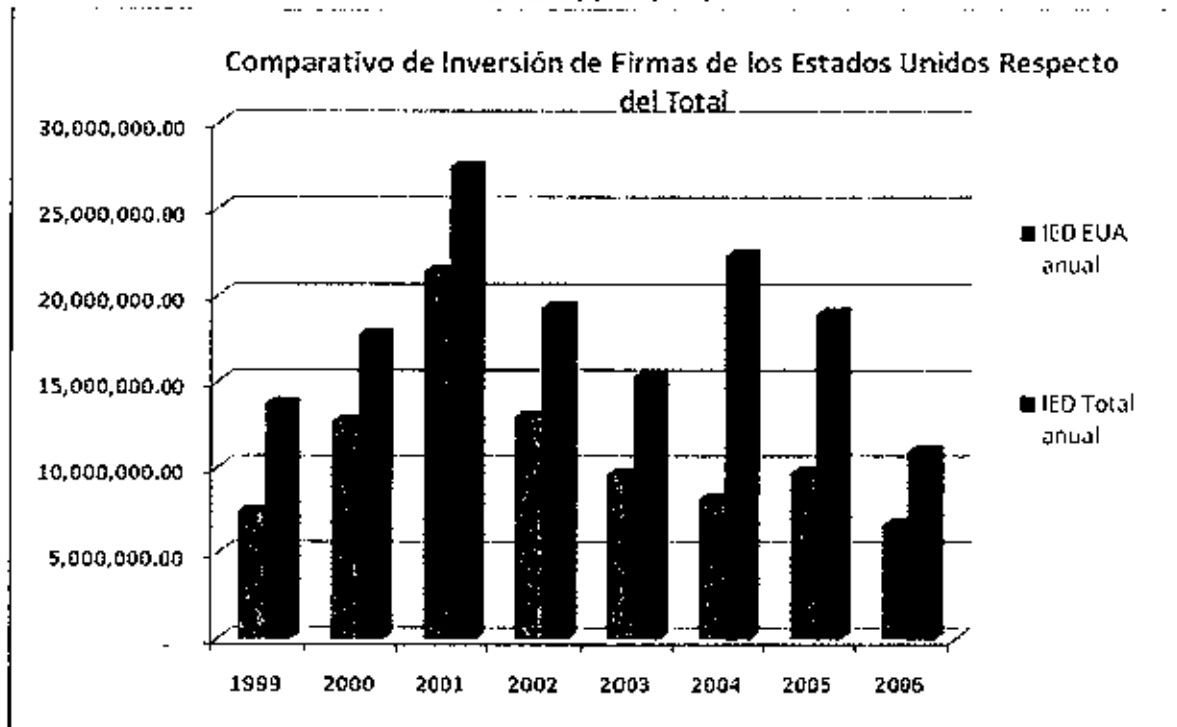
<sup>3</sup> SE. Inversión de Estados Unidos en México. DGIE. SNIEYPCI, México septiembre de 2006. Cuadro no.3

<sup>4</sup> Ver tabla no.16 del anexo estadístico

<sup>5</sup> Información de la DGIE a septiembre de 2006.

La inversión de las firmas estadounidenses se enfoca en tres actividades principalmente, las manufacturas, el comercio y los servicios financieros, es a partir de 1994 que las inversiones de estas empresas han crecido en promedio 10.2% un ritmo que presentan una tasa promedio menor en comparación con el ritmo nacional equivalente a 10.6%.

**Grafica no.10**



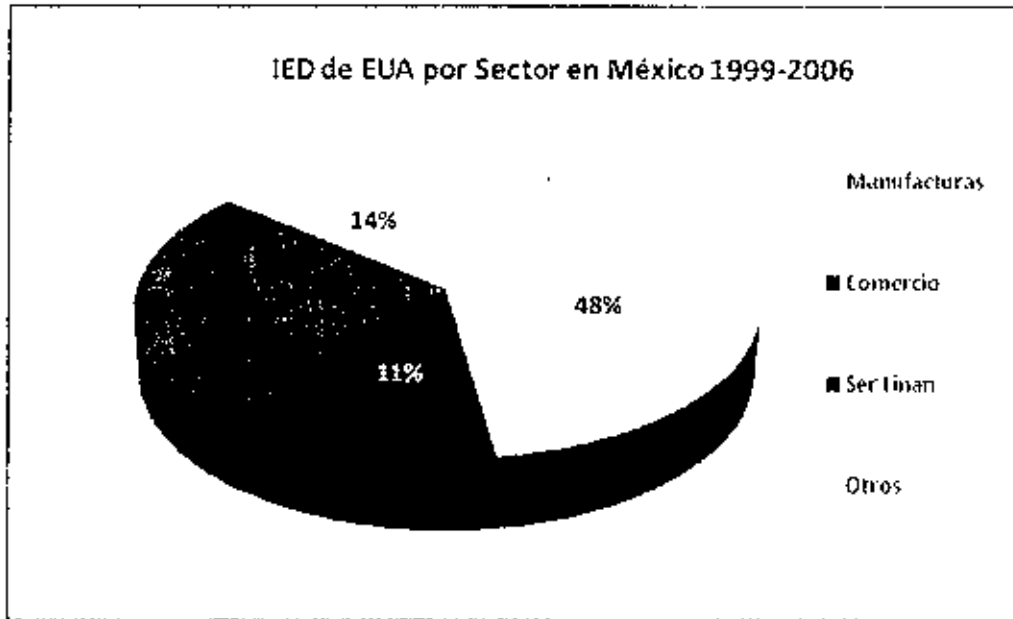
Elaboración propia con base a los datos de la tabla no.13

La participación de las inversiones de las empresas de los Estados Unidos representaron el 60% de los recursos, situación que contrasta para el año de 1994 cuando estas inversiones significaban el 46.6% lo que viene ha confirma una de las aseveraciones de las investigación que es que derivado de la firma del TLCAN la empresas estadounidenses han reafirmado su presencia en la economía mexicana.

Respecto de las actividades encontramos en la gráfica 11 que las principales tres actividades que se mencionaban estas acumulan el 85.7 % de la inversión estadounidense generando un valor acumulado de 76,357,445.65 miles de dólares (md) durante 99-sep06.

De las demás actividades englobadas en otras de la grafica 11, se destaca la inversión en las Comunicaciones y Transportes con el 5.1%, mientras que en el sector de los servicios que no se contemplan esta el 7%.

**Grafica no. 11**



Elaboración propia con base a los datos de la tabla no.14

La siguiente tabla tiene como objetivo el mostrar las tendencias de las inversiones de los Estados Unidos en sus actividades de mayor aglomeración, para verificar si han mantenido o han perdido presencia, intentando demostrar si han sido factor de arrastre para el desempeño de captación de inversión en general para estas actividades.

**Tabla No. 3**

<b>Valores Acumulados por periodos y porcentajes de participación.</b>			
<b>En miles de dólares</b>			
<b>Actividad / Periodo</b>	<b>Valor Total Acumulado de IED por Actividad</b>	<b>Valor Acumulado de la inversión de origen de los EUA en la actividad</b>	<b>Porcentaje de la inversión de EEUU respecto de la nacional</b>
<b>Manufacturas</b>			
1999-2006	71,336,600	42,272,388.69	59.26
2001-2006	52,271,900	30,555,815.58	58.46
<b>Comercio</b>			
1999-2006	13,275,700	10,326,220.26	77.78
2001-2006	9,429,800	7,430,325.02	78.8
<b>Servicio Financieros</b>			
1999-2006	36,505,800	22,759,434.69	65.08
2001-2006	30,873,800	20,670,482.63	66.45
Elaboración propia con base a los datos de la tabla No. 14 del anexo estadístico			

Se debe señalar de las tres principales actividades con participación de inversión de los EE.UU., las manufacturas presenta una disminución de captación en los últimos 6 años, mientras que el comercio refuerza su presencia, recordando que esta actividad a nivel nacional retrocedió su captación de IED, para los servicios financieros existe una aumento de su participación.



En los servicios se aprecio un efecto de aumentar la presencia de las firmas estadounidense en el mercado mexicano teniendo como resultado un menor número de competidores que se expresa en una menor competencia y un mayor poder de mercado de estas empresas. Destacan el peso e influencia de dos corporativos representativos Grupo Cifra (Wal-Mart) y Grupo Financiero Banamex (Citigroup).

Los flujos de inversión extranjera directa de las trasnacionales estadounidenses se encuentra en un 27% en los servicios financieros durante 99-06, de este porcentaje la actividad de Instituciones de Crédito y Bancarias recibe el 88.45% de estos, participando sólo el 0.8% de la sociedades con inversión de Estados Unidos, lo anterior evidencia un alto grado de concentración que no beneficia al mercado nacional.

Mientras que el 11.65% de la IED de E.U.A. se enfoca al comercio su principal subrama es la de Alimentos al Menudeo en Supermercados, representando el 46.15% en donde existen 41 empresas con inversión estadounidense, con lo que se sigue demostrando que las trasnacionales estadounidense provocan, generan y reproducen mercados pocos competitivos.

El siguiente análisis se enfoca en la participación de las 10 principales entidades con inversión de Estados Unidos para mostrar el efecto que tienen por entidad, en la recepción de los recursos, especialmente para Estados en la frontera norte debido a una disminución en la participación en las manufacturas de estos flujos.

Se debe mencionar que la columna efecto se refiere al efecto de la participación de esa entidad fue en sentido positivo (aumento), se mantuvo (igual) o negativo (disminuyó).

**Tabla No.5**

<b>Promedios del % de captación por Entidad Federativa, y su variación respecto de los periodos (99-06) y (01-06).</b>			
<b>Estados/Periodo</b>	<b>Promedio del % Captación 99-06</b>	<b>Promedio del % Captación 01-06</b>	<b>Efecto</b>
Distrito Federal	58.87	61.48	+
Nuevo León	7.46	7.70	+
Chihuahua	6.98	6.98	=
Baja California	7.41	6.92	-
Tamaulipas	3.08	2.77	-
Estado de México	2.28	1.78	-
Jalisco	2.68	1.72	-
Puebla	1.85	1.66	-
Sonora	1.64	1.48	-
Coahuila	1.37	1.19	-
<b>Total</b>	<b>93.61</b>	<b>93.69</b>	<b>=</b>

Fuente: Elaboración en base a la tabla No.15 del anexo estadístico.

Las únicas entidades que aumentaron fueron el Distrito Federal y Nuevo León, mientras que Chihuahua se mantuvo, los estados fronterizos perdieron

participación debido al retroceso que también sufrió el sector manufacturero, ya que gran parte de las empresas con este actividad se encuentran en la frontera norte.

### 3.2 LA INVERSIÓN EXTRANJERA DE LOS E.U.A. DESPUES DEL TLCAN.

Durante la negociación del Tratado Libre Comercio que terminó en 1992, se plantearon diversas inquietudes de los gobiernos de EE.UU. y Canadá, ya que existía un temor del antiguo nacionalismo mexicano<sup>6</sup> por los antecedentes de las expropiaciones, nacionalizaciones y la fuerte reglamentación a las inversiones extranjeras, por lo cual el gobierno mexicano tuvo que adecuar su legislación y brindar certidumbre, primero con la publicación de la LIE<sup>7</sup> y segundo en el marco del TLCAN, en el capítulo XI se establecieron diferentes ordenamientos como el *Trato Nacional*<sup>8</sup> y *Nación Más Favorecida*<sup>9</sup>, especificando la regulación y la legislación en caso de controversias.

Con estas adecuaciones se buscaba fortalecer la seguridad a las inversiones de las transnacionales de los países firmantes, proporcionando con esto seguridad normativa que impactaría en la apertura comercial.

Por lo que este tratado multilateral brindó la oportunidad de abrir el mayor mercado del mundo (Estados Unidos) a los productos mexicanos, implicando el que un país subdesarrollado que había sido afectado por una profunda crisis años atrás, estaría compitiendo con dos potencias económicas, implicando una relación entre economías con grandes diferencias, bajo las mismas reglas y con condiciones sociales y políticas completamente distintas.

El impacto de la inversión extranjera proveniente de los EE.UU. después de la firma del TLCAN implicó para México recibir durante 1994 a septiembre de 2006 un valor acumulado de 117,280,205.65 millones de dólares, promediando un crecimiento del 8.6%.

Este Tratado ha permitido que México destacara como nación exportadora de productos de la maquila, reflejándose en un aumento de los insumos y materia prima importados, esta situación contrasta con el escenario planteado entre las economías de México y de Estados Unidos, ya que en el caso de mexicano los EE.UU. representan su principal mercado de exportación y su principal socio comercial, contrariamente para los EE.UU., México que se encuentra por detrás de Canadá y Japón como socio comercial de los estadounidenses.

<sup>6</sup> Teresa Gutiérrez-Haces Ob.Cit Pág. 40

<sup>7</sup> La LIE se publicó en 27 de diciembre de 1993. En el Diario Oficial de la Federación.

<sup>8</sup> TLCAN cap. XI art 1102: Cada una de las partes otorgará a los inversionistas de otra parte un trato no menos favorable que el que otorgue en circunstancias similares a sus propios inversionistas.

<sup>9</sup> TLCAN cap. XI art 1103 bajo ninguna circunstancia, alguna de las partes pudiera otorgar a un país no norteamericano un tratamiento mas favorable que en que se delinc en el mismo TLCAN.

De acuerdo a un estudio de Borja Tamayo referente a la IED y su relación con el TLCAN, se menciona que el acuerdo no solo implicó el crear una zona de libre comercio con una posterior reducción de las barreras arancelarias, si no que además creó un área de liberalización de las inversiones en la región<sup>10</sup>, en donde estas contaron con el mismo grado de oportunidad, lo que arrojó como resultado que se anexaran algunas condiciones en la redacción del Tratado, por ejemplo el que no se exigieran requisitos de desempeño, ni de contenido nacional, sobre la ubicación de la inversiones, además de no contemplar límites en la participación de las mismas en casi la mayoría de las actividades de los firmantes, por supuesto existieron sus excepciones para cada caso.

Lo anterior reflejaba por parte de los gobiernos de las tres naciones que se dejaba de lado una de sus herramientas más poderosas para incentivar la economía, como lo significaban las políticas industriales activas e inclusive también se vio reflejado con la liberalización gradual de una rama tan importante como lo es el sector automotriz para México<sup>11</sup> (el mismo Decreto Automotriz se fue flexibilizando ante el TLCAN).

En el acuerdo se especifica y determina brindar las mismas oportunidades para los países miembros, inclusive se asegura que cualquiera de estos no se convirtieran en "trampolines" o plataformas de exportación<sup>12</sup>, para inundar los mercados de los otros dos socios, en especial el estadounidense, valiéndose de la disminución de los aranceles, por lo que se impuso una "Regla de Origen" en donde se obliga a las empresas independientemente de su nacionalidad, el tener un porcentaje de insumos y materias primas para incorporar en su producto final que tuvieran origen en alguno de los tres países, esta situación pone en contradicción al mismo espíritu de libre comercio que pretende el Tratado y por el otro el protegerse imponiendo requisitos de insumos.

La firma de Acuerdo Comercial implica un segundo argumento, que a consideración de la investigación representó el motivo con mayor peso para que el gobierno mexicano decidiera adherirse a este, ya que significaba la oportunidad para que las empresas transnacionales de Europa y Asia decidieran invertir en México, en primer lugar por sus bajos costos de producción (especialmente la mano de obra), dos significaría que los bienes y mercancías de estas elaborados en México tendrían un mejor acceso al vasto mercado Norteamericano, por el otro lado estas inversiones permitirían a la postre incrementar los niveles de IED, un aumento de la producción, del empleo, o inclusive el instalar nuevas plantas o ampliar las ya existentes de productos como vehículos automotores o de computó, de electrodomésticos, en especial de la industria de la manufactura, en donde se concentraría y giraría en torno a ella el nuevo modelo de crecimiento.

---

<sup>10</sup> Arturo Borja Tamayo coordinador. Para Evaluar al TLCAN. Edit. Miguel Ángel Porrúa Div de Humanidades y Ciencias Sociales del ITESM CCM. México 2001. Pág. 269.

<sup>11</sup> Arturo Borja Tamayo op. Cit. pag 275.

<sup>12</sup> Borja Tamayo. Ibíd. Pág. 283

En este sentido el mismo estudio de Arturo Borja argumenta que el aumento de las inversiones trajo un aumento en el comercio internacional, concentrándose en sectores como el automotriz, el de cómputo y equipo electrónico y la industria química-farmacéutica, lo que apoya la idea de que el crecimiento de la IED acrecienta la integración regional derivado del comercio.

La IED que llega a Canadá y México depende en mayor medida del mercado estadounidense, situación diferente a lo que sucede con los Estados Unidos con respecto de estos últimos<sup>13</sup>. Mientras las transnacionales de los Estados Unidos sigan siendo los grandes inversionistas a nivel mundial y como vecino y socio comercial de México, se fortalece su interrelación con la economía mexicana, padeciendo cuando la economía estadounidense atraviesa por periodos con un menor crecimiento.

### 3.2.1.- Principales Variables Macroeconómicas de México: PIB, Balanza Comercial y Empleo.

El análisis se enfocara en el desempeño de las variables de la economía mexicana que a consideración del estudio son las más representativas del crecimiento de esta y que debido al modelo de crecimiento se encuentran ligadas con el comportamiento de los flujos de inversión extranjera.

La estrategia de la liberalización comercial pretendía contrarrestar los efectos recesivos que venía arrastrando la economía mexicana, esto colocó grandes expectativas en el ingreso masivo de flujos de inversión directa, ya que se consideraba que el aumento de las exportaciones, arrastraría un aumento del empleo y de de nuevas tecnologías, lo que a la postre generaría mayores posibilidades de crecimiento económico.

**Tabla No. 6**

<b>Crecimiento promedio del PIB Nacional, de Servicios, industria manufacturera y sus principales ramas de esta última.</b>			
<b>Variabíe PIB</b>	<b>94-06</b>	<b>99-06</b>	<b>01-06</b>
PIB Nacional	2.83	2.78	2.10
PIB Servicios	3.21	3.63	3.02
PIB Industrial	3.12	2.23	1.19
PIB de las Manufacturas	3.28	1.92	0.72
PIB Rama I Productos Alimenticios , Bebidas y Tabaco	2.98	2.78	2.39
PIB Rama VIII Productos Metálicos, Maquinaria y Equipo	5.59	2.92	0.49

Fuente Elaboración propia con base a los tablas no16 del anexo estadístico y con información del portal <http://dgcnesyp.inegi.gob.mx/cgi-win/bdiointsi.exe>

La tabla anterior permite observar el comportamiento del PIB de México ha tenido un desempeño regular a partir de la firma del TLCAN (2.8%), llegando inclusive a disminuir en 2006 como resultado de un a desaceleración de la economía

<sup>13</sup> Borja Tamayo. *Ibid.* Págs. 304-305.

estadounidense. El sector con mejor dinamismo es el de los servicios que en los últimos años ha adquirido mayor importancia aunque también se vio afectado por el menor crecimiento de los Estados Unidos.

En el sector industrial de las manufacturas y sus principales ramas tienen una situación particular, debido a la gran participación de flujos de inversión que recibe la industria se refleja un menor ritmo de crecimiento en comparación con el nacional, inclusive en los últimos años ha descendido drásticamente al 0.72% de promedio.

El menor consumo del mercado estadounidense afectó a la actividad de la maquila en el que se sustenta el modelo exportador, presentando una disminución de sus principales ramas como la de Productos Metálicos, Maquinaria y Equipo, en donde se encuentran el sector electrónico y el automotor teniendo un efecto de arrastre en la misma industria y en el sector, inclusive impactando al desempeño nacional, lo que evidencia que la alta dependencia en unas cuantas actividades económicas repercuten a nivel general en el país.

No se puede señalar que el regular desempeño del PIB es debido únicamente a la menor cuantía de inversión de empresas estadounidense, pero si muestra que es un factor, al repercutir en uno de los principales motores de la economía mexicana, (la maquila) y de sus principales componentes incidiendo en el desempeño del país por su alta relación y dependencia entre estos.

En el caso de las exportaciones mexicanas existe una concentración del 86.8% de estas en el mercado estadounidense, asimismo del total de las exportaciones, el 84% proviene de productos que tienen que ver con las manufacturas, dejando entre ver un problema de alta dependencia comercial, por un lado se reduce la demanda del principal mercado, por el otro los las empresas de los Estados Unidos dejan de invertir al ritmo que lo venia haciendo por la recesión económica esto significa una "debilidad" de México frente a sus demás competidores comerciales, como el caso de China e India.

Se debe señalar que el ritmo de crecimiento de las exportaciones también es provocada por una pérdida de valor de la moneda, en referencia con otras mas fuertes, por ejemplo el euro, los bienes exportables mexicanos al ser mas baratos aumenta su demanda, haciendo que también las importaciones se encarezcan.

En la rama de Productos Metálicos, Maquinaria y Equipo conjunta la industria automotriz y de equipo electrónico, por lo que esta rama representa el 74.2% de las exportaciones de la industria manufacturera, la rama automotriz exporta el 22.47% y el equipo electrónico el 22.5% del total de exportaciones.

Existen países en desarrollo que se han transformado en proveedores de productos manufacturados, en especial para las telecomunicaciones debido a las redes de producción internacionales que tienen las multinacionales que extienden sus etapas del proceso en distintos países,

Es necesario que México aproveche estas circunstancias y explote las posibilidades de incrementar y reforzar los recursos de infraestructura, capacitación en nuevas tecnologías y las relacionadas especialmente con las telecomunicaciones, ayudándose de la oportunidad de ser una economía con fuerte tendencia exportadora.

Las exportaciones mexicanas presentan una tendencia a crecer más rápido en comparación con el PIB (2.8%), ya que su Tasa de Crecimiento Anual (TCA) fue de 13.23% a partir del TLCAN, sufriendo una disminución durante el 2001 al 2003; Reduciéndose para 2001-2006 su TCA a 6.02%, mientras que las exportaciones de los productos automotrices crecieron al 14.1% con el TLCAN, reduciéndose al 5.88% en 01-06, lo anterior se puede observar mejor en la siguiente tabla.

**Tabla no. 7**

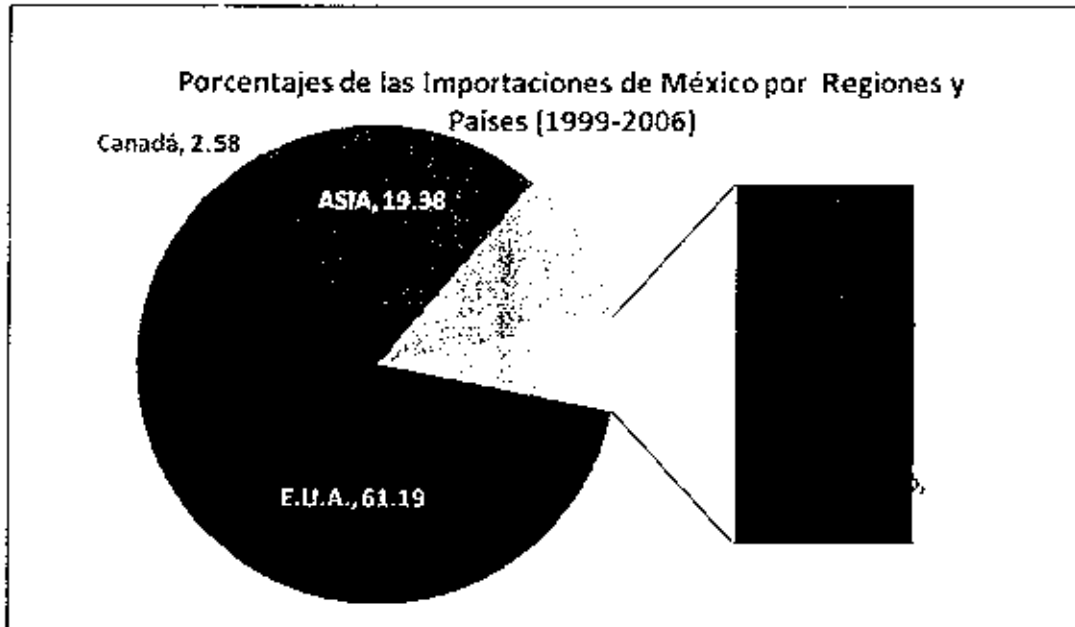
<b>Participación de las exportaciones mexicanas por regiones o economías 2001-2006 en Porcentajes.</b>		
Región /País de exportación	Exportaciones por región del total nacional	Exportaciones por Economía
Exportaciones Totales	100	
Exportaciones al continente Americano	93.52	
- Para EE.UU.		86.8
- Para Canadá		1.92
Exportaciones para la U.E.	3.9	
- España		1.09
- Alemania		1.0
- Exportaciones a Asia	2.14	
- Japón		0.64
- China		0.5
Otras Economías	0.44	
Elaboración propia con base a las tabla no.17 y 17.1 del anexo estadístico		

Se observa que el comercio de México se enfoca a Norteamérica, la UE como región no representa más del 4%, lo que si sucede con los demás países de Latinoamérica, mientras que Asia representa un ínfimo porcentaje. Curiosamente el crecimiento promedio de las exportaciones para Asia fue de 20.6% aunque su participación sigue siendo pobre respecto del nacional.

España representa la nación europea en donde mayormente se comercian los productos mexicanos con un 1.09% del total de los productos, mientras que Japón solo representa el 0.64%.

Las importaciones en México realizadas por las empresas mexicanas en donde se encuentran un gran porcentaje de las filiales de las firmas extranjeras se muestran participaciones distintas a las de las exportaciones. Ver gráfica no.12.

**Gráfica No.12**



Elaboración propia con base en las tablas no.18 y no.18.1 del anexo estadístico

Las importaciones provenientes de los Estados Unidos presentan más de la mitad (61.1%), pero encontramos a Asia que como región sería el segundo lugar de donde proviene las mercancías y materia prima con casi el 20%.

El ritmo de crecimiento de las importaciones totales después de la firma del TLCAN es igual al 11.58%, aunque posteriormente disminuye; resalta el caso de las importaciones en la rama de los productos automotrices, ya que en 94-06 crecían a un tasa promedio de 23.54%, descendiendo para el periodo de 01-06 hasta 5.8%, siendo factor para esto que en los últimos años la materia prima e insumos han sido suministrados por proveedores nacionales, considerando que el Decreto Automotriz<sup>14</sup> fue objeto de una liberalización de estos productos.

En el caso de la rama de equipos y aparatos electrónicos y eléctricos la TCA promedio fue de 4.03% para 2001-2006, mientras que las importaciones de la UE presentan un crecimiento promedio de 11.74%, indicativo de un aumento en la relación comercial de México con esta región.

La IED de Asia significa solo el 3.7% del total de la inversión que recibe México, mientras que las importaciones de esta región reflejan un mayor participación al representar el 21.6% del total, un ejemplo es China que presenta una TCA de 43.7% promedio.

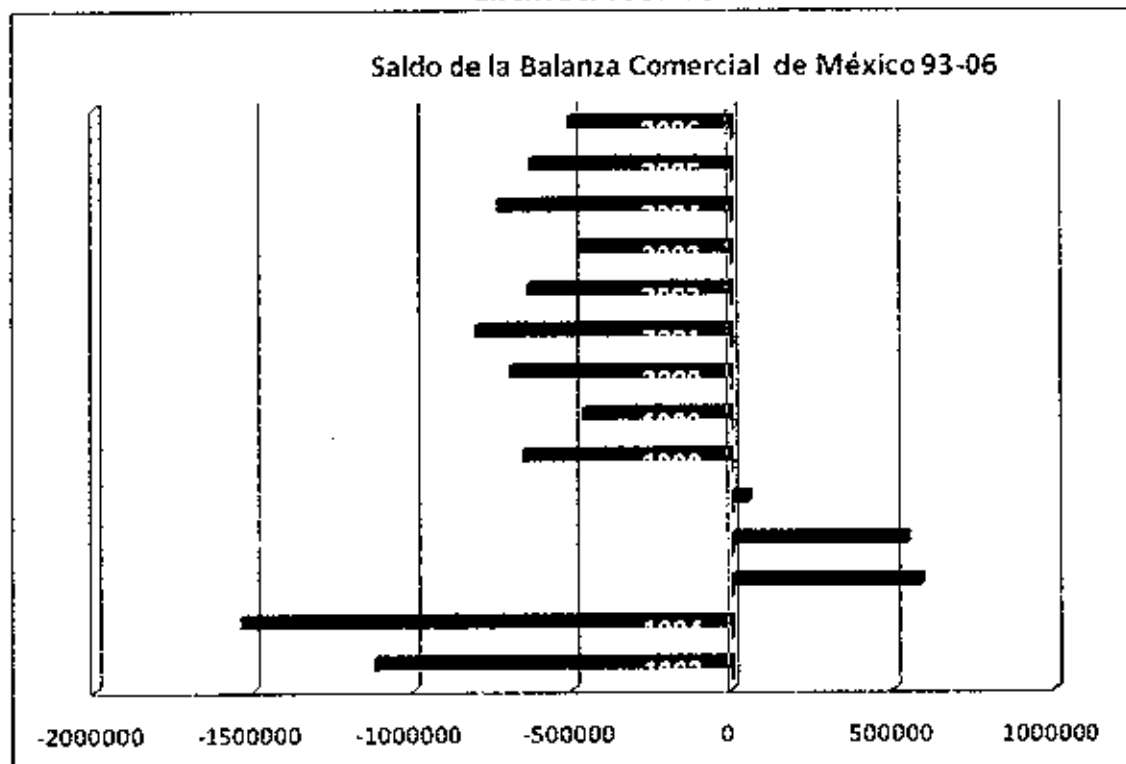
Reforzando el argumento de un enorme índice de insumos importados en la mayoría de los productos de exportación, se encuentra que el 90% de las

<sup>14</sup> Decreto Para el Apoyo a la Competitividad de la Industria Automotriz Terminal y el Impulso al Desarrollo del Mercado Interno de Automóviles. Publicado en el D.O.F. el 31 de diciembre de 2003.

importaciones totales se refiere a materias primas y mercancías necesarias para la industria de las manufacturas, vale la pena recordar que en esta actividad se encuentra el 47% de la inversión de las trasnacionales estadounidenses.

Lo anterior da la pauta para entra en el siguiente análisis que se refiere al desarrollo del saldo de la Balanza Comercial de México una vez entrado en vigor el Tratado de Libre Comercio, este saldo ha presentado un comportamiento deficitario, acumulando para el periodo de 2001-2006 de 3,796,656.67 mdd.

**Gráfica No. 13**



Elaborado con información de las tablas no.19 del anexo estadístico

El saldo de la Balanza Comercial se compone de los saldos de la distintas actividades productivas, que pueden ser deficitarios o superavitarios, como en el caso de la industria manufacturera que presenta un déficit mayor en comparación con el déficit a nivel nacional.

Solo para los años posteriores a la crisis de 1994 el saldo fue positivo, a partir de 1998 han sido negativos, comparándolo con los resultados de los flujos de inversión extranjera, se observa que en los años de un mayor incremento de los flujos de capital foráneo provoca que el país importe mas mayor cuantía de los que vende a las demás economías de mundo.

En la siguiente tabla se puede observar por ejemplo que el saldo de la industria de las manufacturas es negativo, en contraste con el de la subrama de la industria automotriz que presenta un superávit.



La actividad de la industria electrónica presenta un saldo deficitario para México, el valor de los insumos de esta actividad tienen un mayor grado mayor de tecnología, lo que esta ligado a las importaciones de las empresas Asiáticas por ser directamente competidoras de las trasnacionales estadounidenses en esta actividad.

**Tabla no. 8**

<b>Saldo Promedio de las Diferentes Balanzas Comerciales por Sector, Actividad, Región o País Durante 01-06. En millones de dólares</b>		
<b>Sector, Subrama Región o Economía</b>	<b>Saldo de la Balanza Comercial en 01-06: Deficitario</b>	<b>Saldo de la Balanza Comercial en 01-06: Superavitario</b>
Nacional	3,796,656.67	
Industria Manufacturera	9,113,885.42	
Productos automotrices		8,721,948.83
Eq. y aparatos electrónicos y eléctricos	781,375.25	
Unión Europea	7,124,501.67	
Asia.	14,656,390.08	
Estados Unidos		25,105,863.63
Canadá	824,223.92	
Elaboración propia con información de las tablas no.17,17.1,18 y18.1 del anexo estadístico		

Es innegable la importancia que tienen los Estados Unidos para los productos mexicanos, simplemente representan el mayor mercado objetivo, y esto se refleja en el saldo de la Balanza Comercial siendo este positivo.

En el siguiente análisis que se refiere a la variable del empleo, se debe de hacer la siguiente especificación de la información, ya que se utilizó el registro de los trabajadores asegurados ante el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) excluyendo grupos de seguros facultativos, estudiantes y continuación voluntaria, como la cifra que se equipara con el nivel de empleo.

Las personas que ingresan a trabajar en las condiciones normales, deben de contar por la legislación aplicable con el seguro social, estas cifras consideran a trabajadores permanentes y eventuales, en el caso particular de la maquila se contabilizó la Población Ocupada (PobOcu) relativa a la actividad. Lo anterior tiene como fuente el Informe Mensual de la Población del Derechohabiente del IMSS retomada por la Secretaria del Trabajo y Previsión Social (STPS), hecha la aclaración se continúa con el análisis.

Es de destacar que el total de asegurados creció desde 1994-2006 a un ritmo del 2.7%<sup>15</sup>, contrayéndose a 1.49% durante 2001-2006, con un relación en porcentaje

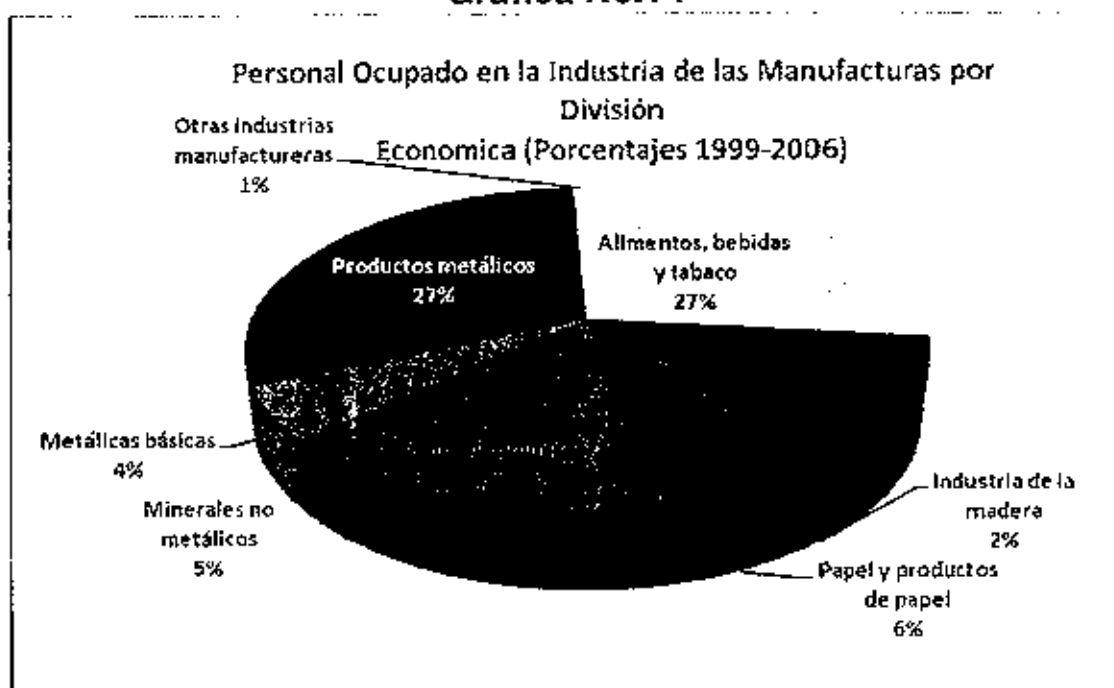
<sup>15</sup> Revisar Tabla No.21.1 del anexo estadístico

del total de 85.24% de trabajadores permanentes y 14.76% son personal de carácter eventual.

La actividad de maquila por su importancia para las exportaciones requiere de una gran proporción de mano de obra con cierto nivel de calificación, (representa el 84.33% de las exportaciones) es importante señalar que mas de una cuarta parte de la Población Ocupada en la actividad de las manufacturas, se ubica el ramo de productos metálicos y equipo (2,058,752 asegurados), relacionado con las actividades que se proponen diversificar y son el fin del estudio.

Le siguen la industria de alimentos tiene, la química y el ramo textil, estas cuatro contribuyen con el 81.87% del personal ocupado de la industria, en donde se involucran procesos con intensidad de mano de obra. Revisar gráfica 14.

**Gráfica No.14**



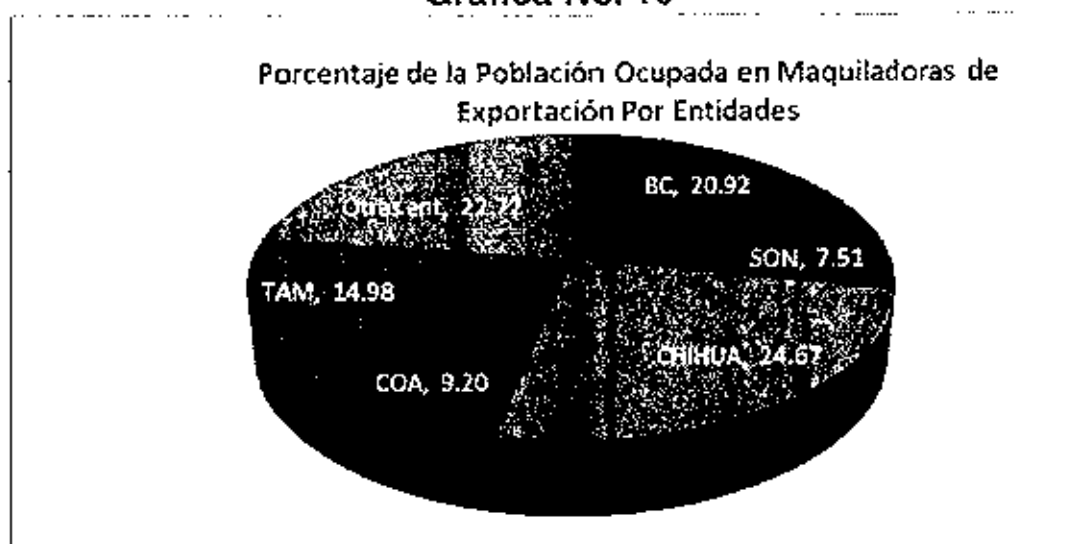
Elaboración en base a la información de la tabla No.19 del anexo estadístico y del portal [http://www.slps.gob.mx/DGIET/menu\\_infsector.htm](http://www.slps.gob.mx/DGIET/menu_infsector.htm)

Se debe de señalar que la proporción del personal ocupado en esta actividad de acuerdo al puesto durante 01-06 se integra por 79% en obreros, técnicos en producción el 13% y solo el 8% para empleados, evidenciando una de las principales desventajas del modelo, que como principal atractivo que se ubica en la producción de bajo nivel de tecnificación de la mano de obra, por lo que las exportaciones mexicanas demuestran un valor medio-bajo ante otras economías.

En cuanto a entidades que más concentran asegurados ante el IMSS, los Estados de la frontera del norte de México exceptuando Sonora, sobresalen con el 26.31% acumulado durante 2001-2006 del total de asegurados ante el IMSS.

La IED es un factor de generación del empleo la relacionarse en actividades de la exportación de productos por ser a una actividad económica de gran uso intensivo de la mano de obra. En el caso específico para medir el empleo en la industria de las manufacturas se utilizó la población ocupada, que se muestra en la gráfica 15.

**Gráfica No. 15**



Elaborado en base al información del portal de la STPS  
[http://www.stps.gob.mx/DGIET/menu\\_inisector.htm](http://www.stps.gob.mx/DGIET/menu_inisector.htm)

Se observa que solo dos entidades Baja California y Chihuahua conjuntan el 46% de la Población Ocupada en la manufactura con esto se refuerza la idea de que la IED genera, reproduce y amplifica los fenómenos de concentración, teniendo un efecto positivo implicando la cercanía geográfica como elemento coaccionante en el empleo, se debe considerar que se analizó el periodo 01-06, en donde existió una disminución de los flujos estadounidenses en esta actividad.

### **3.3 LA IED Y SU PAPEL EN LAS RELACIONES COMERCIALES ENTRE MÉXICO Y EE.UU.**

La IED es un factor de cohesión en la relación comercial, económica y política entre los Estados Unidos y México, debido a su participación en las actividades productivas en donde se concentraron los mayores esfuerzos por parte del gobierno de México al cambiar su modelo de crecimiento enfocado en el comercio internacional de mercancías.

En plena apertura comercial y de reconfiguración debido a un proceso de privatización, las empresas estadounidenses han reafirmado su papel como máximos inversionistas en el país, concentrándose en algunas actividades como en la industria de la manufactura, en especial en actividades de la rama automotriz, del equipo electrónico.

Debe de recordarse que en el caso de los países en desarrollo y en particular los de AL, el interés de las trasnacionales y sobretodo de las estadounidenses esta centrado en las actividades productivas en la búsqueda de eficiencia para acceder a terceros mercados situación presente en México.

La alta relación que guardan los recursos del extranjero, con atención particular a los que provienen de los Estados Unidos y la economía mexicana, queda de manifiesto en el análisis del desempeño de las principales variables económicas: PIB, el saldo de la Balanza Comercial y el Empleo, ya que se observan en algunas crecimientos importantes (exportaciones) pero en otras (PIB ,empleo) no lo son tanto, ya que no se ha reflejado en un crecimiento económico adecuado o en la generación de empleos necesarios para la población del país.

Se puede concluir que en México el cumplimiento de las expectativas que se tenían de su inclusión en el orden mundial después del colapso del modelo ISI, no han sido del todo satisfechas, ya que si bien ha existido un aumento de los flujos de capital externos hacia el país, estos dependen en su gran mayoría del comportamiento de las trasnacionales estadounidenses que se ven afectados por los periodos de recesión y auge economía de los Estados Unidos.

Otro indicador son las exportaciones que se concentran en gran proporción en un solo mercado (el estadounidense) y se componen en su mayoría de la producción de mercancías manufacturadas, lo que contrasta al ser esta misma industria la responsable del 90% del total de las importaciones durante los últimos años.

En este contexto se debe considerar que las inercias en esta industria son: un perfil bajo de encadenamientos productivos nacionales, un estancamiento en un mínimo valor agregado derivado del alto nivel de importación de materias primas y el papel estratégico de México como proveedor de sus insumos del mercado estadounidense.

Existe una transición de la importancia de la economía del sector industrial al de servicios, lo que arrastras a los flujos de IED, lo anterior para el caso de México se refleja en el comercio y los servicios financieros, en donde la mayor proporción de la inversión de corporaciones estadounidenses, se refleja en la concentración de los recursos a nivel general en el país

Situación que se pudo observar en el análisis del empleo que arroja un resultado en los servicios ya que representa el sector mas dinámico, con mejor desempeño y que la industria de la manufacturas por la severa crisis que afecto a los Estados Unidos y al estar altamente vinculada por los flujos de IED se vio afectado la proporción de estos repercutiendo en el nivel de empleo de México.

## CAPITULO IV

### ACTIVIDADES PRIORITARIAS PARA LA INVERSIONES DE LOS EE.UU. Y OPCIONES DE DIVERSIFICACIÓN.

El impulso que recibió la IED en México permitió crear las condiciones para establecer una plataforma exportadora y competitiva a nivel mundial, lo que a la postre ayudó al proceso de transformación de la economía mexicana, convirtiéndose en uno de sus principales motores de la economía.

Gracias a los mecanismos de liberalización comercial de México las trasnacionales estadounidense obtuvieron claras ventajas sobre sus competidoras de Europa y Asia en su propio mercado, debido al menor costo que le implica producir en un país vecino, lo que aunado a las devaluaciones de la moneda mexicana se reflejó en un número cada vez mayor de empresas estadounidenses que invertían en actividades de ensamble, instalando sus plantas en México debido a la orientación exportadora de país, esto afectó a las trasnacionales de otras economías, que tuvieron que relocalizar sus operaciones en Asia perdiendo terreno en AL.

La actividad de maquila es producto de la intensa participación de los flujos de inversión de firmas trasnacionales en la actualidad, a pesar de ir perdiendo posición ante los servicios en general, la maquila sigue siendo un polo de concentración, los instrumentos para participar en los diferentes mercados que utilizan estas trasnacionales se pueden desglosar en las 4 formas siguientes:

- 1) Establecer una filial de propiedad total.  
(Generalmente la más usada).
- 2) Mediante un contrato "join venture" es decir de riesgo compartido con socios mexicanos.
- 3) Subcontratado una ensambladora de bienes además de encargarse del manejo de los tramites aduaneros "sheltering".
- 4) Rentar la capacidad ociosa de una empresa mexicana que se dedique al mercado nacional "out-sourcing".

Para el caso mexicano la participación de estas empresas extranjeras se traduce con un enfoque microeconómico<sup>63</sup> que este tipo de inversión ha propiciado la multiplicación de las maquiladoras, la modernización de la industria automotriz, la creación de nuevas plantas ensambladoras de productos eléctricos (TV, computadoras, aparatos eléctricos) así como la especialización de las que se dedican a la rama textil y considerando las actividades de servicios que también implican montos en inversión física con la creación de nuevos establecimientos, tiendas o sucursales.

---

<sup>63</sup> David Ibarra. La inversión extranjera. Naciones Unidas CFPAL, Febrero de 2004. Documento sin aprobación editorial. Pag.56

La tendencia exportadora de México de los bienes manufacturados ha provocado una concentración en un pequeño grupo de firmas extranjeras que participan igualmente en un reducido número de actividades productivas, que generalmente han presentado un buen desempeño de su productividad.

El anterior argumento contrasta respecto con las ramas que implican una alta tecnología, ya que la mayoría de las actividades en donde se presenta una fuerte presencia de inversión extranjera son intensivas en mano de obra siendo una realidad el bajo valor agregado en la mayoría de sus productos exportables.

Repercutiendo en el hecho de que México no ha avanzado en la forma de hacerse llegar de tecnología de punta para procesos productivos y lo que en perspectiva se refleja en una inmovilidad del nivel salarial que erróneamente se ha expuesto como una de las ventajas de México como factor de atracción de inversión.

Las manufacturas y algunas actividades emplean un gran número de trabajadores que se relaciona con un alto nivel de captación de IED, siendo estas la industria automotriz y la actividad de ensamble de artículos de la electrónica.

La participación en estos campos de las transnacionales estadounidenses y de Asia, particular en la electrónica mantiene una participación significativa, valorando que mismas actividades llegan a implicar un mayor grado de tecnificación.

Ante una transición de las inversiones al sector servicios y del interés de participar de las empresas de asiáticas en la rama de la electrónica que implicaría mayor nivel de tecnologías se debe buscar una mayor diversificación de los flujos de IED si se intensifica la inversión en infraestructura, así como liberar la mayoría de las actividades que aún cuenta con alguna restricción en su participación para la inversión extranjera.

Algunos de los mecanismos que ha implementado el gobierno mexicano para abrir las opciones de inversión han sido los Acuerdos de Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APPRI) que son tratados internacionales, generalmente bilaterales en materia de inversión extranjera sobre bases de reciprocidad y diseñados para el fomento y la protección jurídica de las inversiones de las empresas de los países firmantes, estos instrumentos tienen la ventaja de ser reconocidos como un elemento indicativo del grado de confianza en la economía mexicana por parte de los inversionistas extranjeros, hasta el momento México tiene firmados 16 APPRIS con diferentes países en su mayoría de economías europeas y algunos de Asia.

El sector servicios cuenta con la gran atención de las transnacionales, para convertirse en la siguiente receptora masiva de la IED, esto pone a las telecomunicaciones, lo cual abre una oportunidad para México de atraer nuevas inversiones en este sector, debiendo antes hacer las adecuaciones para la participación de la IED.

#### 4.1. CARACTERÍSTICAS DEL MERCADO AUTOMOTRIZ EN MÉXICO.

El inicio de la industria automotriz mexicana se remonta a 1925 con el establecimiento de una planta ensambladora de la empresa Ford, con lo que inicia una primera fase llamada de "ensamble" con la sustitución de importaciones de unidades terminadas.

Hasta 1962 con el Decreto para el Fomento de la Industria de 1962, se buscaba aumentar el grado de integración nacional, disminuyendo las importaciones de automóviles y camiones del 45.3%<sup>64</sup> de la oferta total al 8.8%. Con el Programa de Industrialización Fronteriza en 1965, el gobierno mexicano buscó fortalecer una industria maquiladora de exportación<sup>65</sup>, lo que favoreció a la rama automotriz, en especial a la de autopartes.

En 1977 con la expedición de un nuevo decreto se obligaba a las ensambladoras a exportar sus productos para contrarrestar el nivel de las importaciones de materia prima y elevar el grado de integración nacional, esta segunda fase de "integración" la industria automotriz terminal presentó una evolución exitosa<sup>66</sup>, lo que representó para México ser el doceavo país productor de automóviles en el mundo en 1980, generando una mayor integración y un fortalecimiento de los encadenamientos productivos de la industria.

La crisis de los energéticos y su poca competitividad con el exterior provocó que la industria se encontrara en una fase de estancamiento, debido que la mayor parte de su producción no se podía colocar en el extranjero y su demanda interna se encontraba en contracción afectando a la industria.

La tercera y actual fase llamada de "exportación" inicia en 1983 con la publicación de un nuevo Decreto Para la Formación y Modernización de la Industria Automotriz, que fue la respuesta ante la fuerte crisis del peso y el cambio de modelo económico, promoviendo las exportaciones de vehículos, como de autopartes e inclusive disminuyendo el grado de integración nacional. Además con estas acciones se buscaba que las exportaciones automotrices mexicanas fueran más competitivas, se puede hoy en día que esta industria tiene un perfil totalmente transnacional sujeta a las leyes de la oferta y la demanda<sup>67</sup>.

En el Tratado de Libre Comercio se acordó una liberación de manera gradual de la industria en un lapso de 10 años, esta liberalización se ha acompañada de un control de los salarios, además de un tipo de cambio con constantes

---

<sup>64</sup> Sergio W. Sosa Barajas. La industria automotriz de México: de la sustitución de importaciones a la promoción de exportaciones. Rev. Análisis Económico Núm. 44 Vol. XX. Segundo cuatrimestre de 2005 UNAM. FE.

<sup>65</sup> Alfredo Salomón. La industria automovilística en México. Rev. Comercio exterior vol. 54 núm. 13 marzo de 2004. México Pág. 261.

<sup>66</sup> Sosa Barajas Op. Cit. Pág. 194.

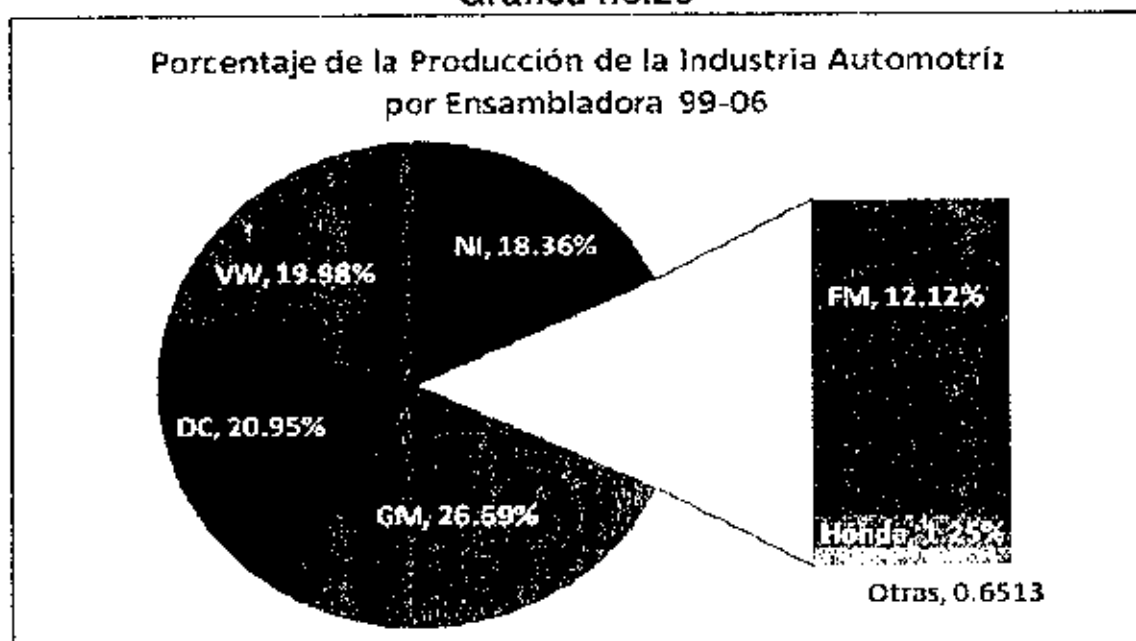
<sup>67</sup> Sosa Barajas Ibíd. Pág. 212

devaluaciones, arrojando como resultado una industria "líder" pero que sufre de un grado alto de importación de la materia prima, su mayor debilidad.

Esta industria al encontrarse estrechamente ligada con la participación de la inversión extranjera ha tenido efectos negativos provocados por la contracción de del principal mercado, como una menor inversión de las ensambladoras extranjeras, lo anterior se apoya en un crecimiento de la producción nacional promedio de solo el 1% durante 1999-2006 arrojando una proporción de producción total del 24.93% para el mercado nacional, y el 75.07% para el mercado de exportación.

La siguiente gráfica muestra la participación durante 1999-2006 de las principales ensambladoras de Estados Unidos (General Motors-GM, Daimler-Chrysler-DC y Ford Motor-FM) que conjuntan el 59.76% de la producción total de vehículos, los demás competidores como Nissan (NI) tienen el 19.6%, Volkswagen (VW) el 18%, recordando que estas marcas han tenido una presencia histórica en el mercado mexicano, el restante porcentaje (1.66%) le corresponde a marcas como Honda Toyota, BMW.

**Gráfica no.20**



Elaboración propia con base de la tabla no.20 del anexo estadístico

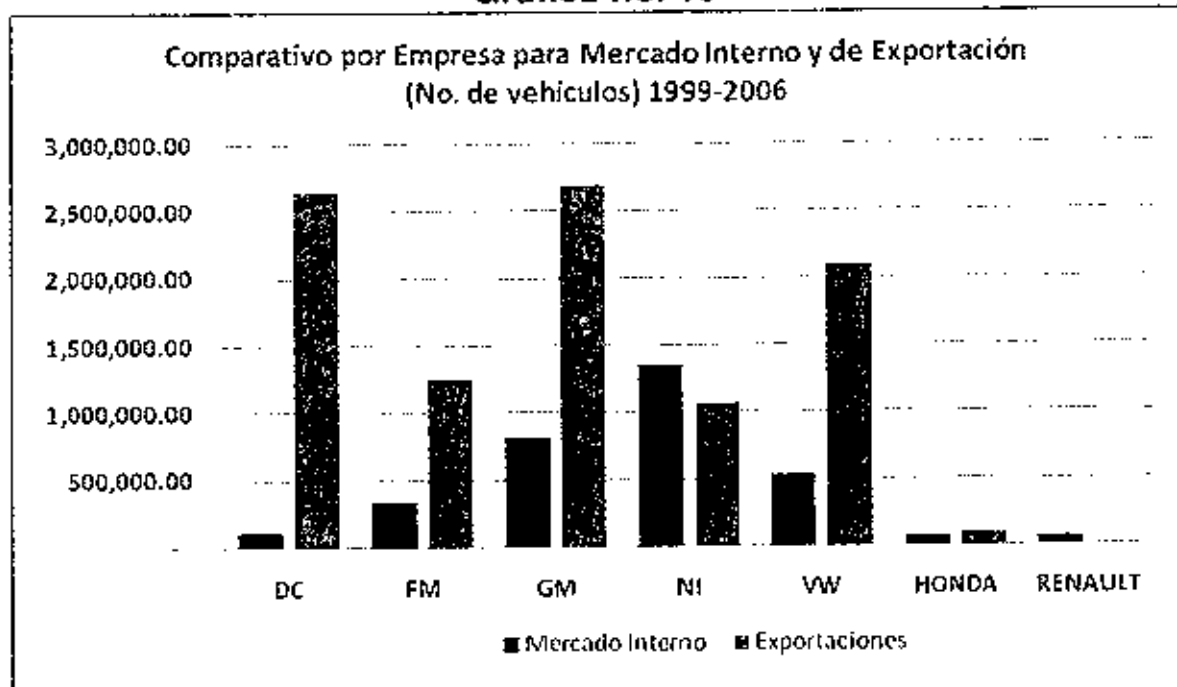
Los objetivos de las transnacionales que han aprovechado las condiciones que le brinda el TLCAN para afianzar su presencia en el mercado estadounidense son:

- Disminuir costos y ser más competitivos en precios con sus rivales de Asia, en busca de recuperar mercado.
- Exportar su producción al mismo tiempo a otros mercados internacionales.



El siguiente comparativo reafirma los objetivos de las ensambladoras de los Estados Unidos, ya que la mayor parte de su producción se enfoca al mercado internacional. Revisar gráfica 18.

**Gráfica no. 18**



Elaboración propia con base de la tabla no.20.1 y 20.2 del anexo estadístico

En el caso de Nissan esta se encuentra enfocada mayormente al mercado nacional, destaca que esta transnacional proviene del Japón cuya inversión extranjera total ha ido disminuyendo en el país, representando el 41.3% del mercado interno, esto es un ejemplo que las diversificación de nuevas marcas en esta rama en especial de asía podrían significar además de nuevas corrientes de inversión directa, nuevos modelos, mejores servicios precios competitivos, es decir una mejor y mayor competencia beneficiando a la industria automotriz.

Para el caso de las marcas europeas existen varias en el mercado, la de mayor presencia es Volkswagen con el 16.24% del mercado nacional, situación como se observa en la grafica anterior tiene mayor tendencia a exportar su producción.

Un ejemplo más para demostrar el interés de las ensambladoras extranjeras que ven en México la mejor manera de acceder sus productos al mercado estadounidense, además de disminuir los costos de estos mismos se puede observar en la siguiente tabla, se contempla únicamente el año 2006, en donde ya aparecen marcas como Honda (HN), Toyota (TY) ambas del Japón, Renault (RU) de Francia recordando que esta marca ya había participado en el mercado mexicano pero por un tiempo se fue del país, además es de señalar que esta misma junto con Nissan tiene una alianza estratégica por lo que comparten elementos en sus algunos modelos que se ensamblan en el país.

Tabla no. 11

Regiones Destino de las Exportaciones por Tipo de Vehículo y por Empresa en 2006. Numero de Unidades.								
ETS	Vehículo	Total América	AMERICA			Asia	Europa	Venta no especificada
			Norte	Centr o y Carib e	Sur			
DC	Autos	113,070	113,070	-	-	-	13,522	-
	Camionetas	102,851	102,851	-	-	-	1,991	-
FM	Autos	206,415	206,415	-	-	-	-	-
	Camionetas	16,518	15,244	-	1,274	-	-	-
GM	Autos	98,670	98,614	56	-	-	-	-
	Camionetas	220,283	218,717	75	1,491	-	-	-
HN	Autos	11,775	9,285	-	2,490	-	-	-
NI	Autos	135,983	118,550	3,512	13,921	8	-	-
	Camionetas	3,640	-	1,062	2,578	-	-	-
RU	Autos	128	-	128	-	-	-	-
TY	Camionetas	2,625	2,625	-	-	-	-	-
VW	Autos	131,450	111,887	907	18,656	1,118	78,065	72

Información del portal de AMIA, A.C. a Octubre de 2006. <http://www.amia.com.mx>

Para terminar el inciso en el 2006 todas las ensambladoras se enfocaron al mercado de Norteamérica, solo Daimler Chrysler y Volkswagen se preocuparon en por el mercado europeo, mientras que las participaciones de de Honda, Renault y Toyota son muy pequeñas, para las dos primeras, su producción esta enfocada al mercado nacional, la situación de Toyota se debe señalar que solo se tenía información del 2006 y que su producción para ese ejercicio se enfoca al mercado nacional.

#### 4.1.1. La IED en la Industria Automotriz Mexicana.

El principal mercado de la industria automotriz mexicana han sido los Estados Unidos, que tuvo su auge en la década de los noventa, resultado de la búsqueda de las mismas trasnacionales estadounidenses en abaratar sus costos por la férrea lucha de sus competidoras japonesas.

Al ser una industria prioritaria para México fue uno de los principales objetivos al discutirse en el TLCAN, por lo que se buscó establecer niveles de desgravación arancelaria para sus importaciones, así como el eliminar requisitos de desempeño que antes se exigían de valor agregado nacional.

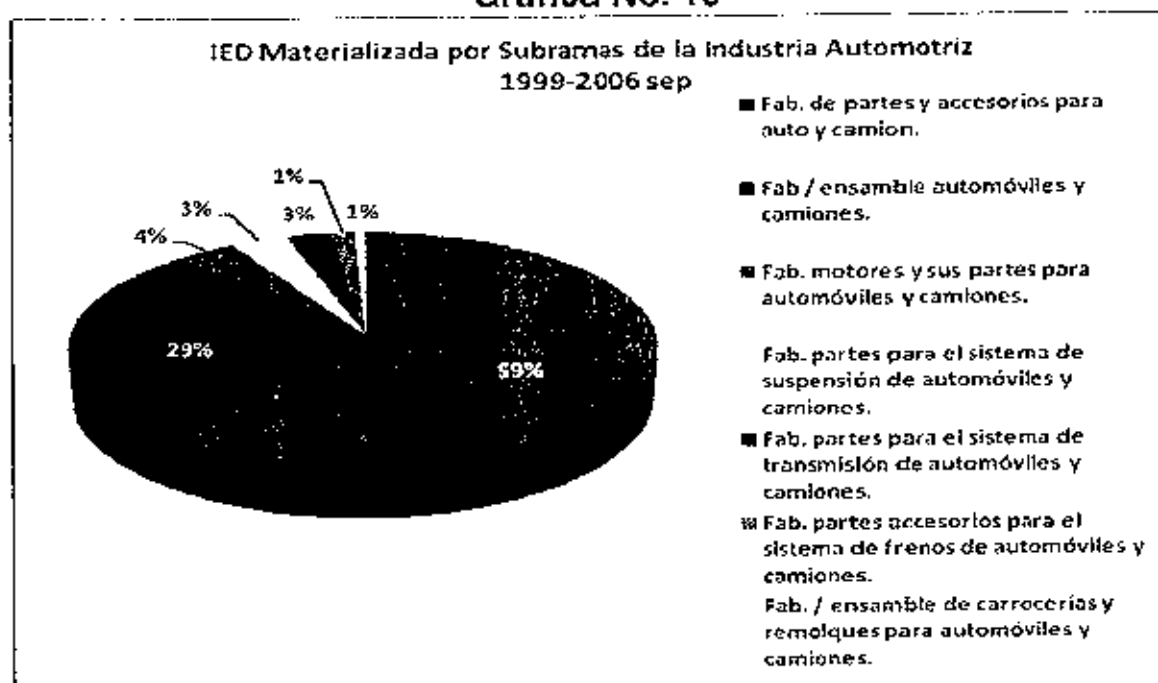
Este sector destaca por su dinamismo y por ser una actividad preponderante debido al enfoque al mercado exterior principalmente, situación que contrasta con

el bajo valor agregado nacional que sigue siendo una de sus limitantes estructurales<sup>68</sup> de la actividad y del propio modelo de exportación mexicano.

En este punto la investigación se enfocara en el análisis de la participación de las ensambladoras extranjeras en la economía mexicana y el monto de sus inversiones, la industria representa el 9% de la inversión extranjera total en 99-sep06, presenta un decrecimiento promedio por el mismo periodo de -1.1%.

Los flujos de inversión participan principalmente en dos ramas, la fabricación de autopartes y accesorios que con el 59% del total de los recursos y la fabricación y ensamble de vehículos con el 29%, es decir que ambas actividades captaron el 88% de las inversiones en la actividad.

**Gráfica No. 19**



Elaboración propia en base a la tabla no.21 del anexo estadístico.

De acuerdo con la anterior gráfica deja entrever las intenciones de las trasnacionales al enfocarse solamente en las autopartes que generalmente requieren para su fabricación de insumos importados, mientras que el ensamble de vehículos si bien representa la segunda actividad en importancia para la inversión extranjera ha ido perdiendo presencia.

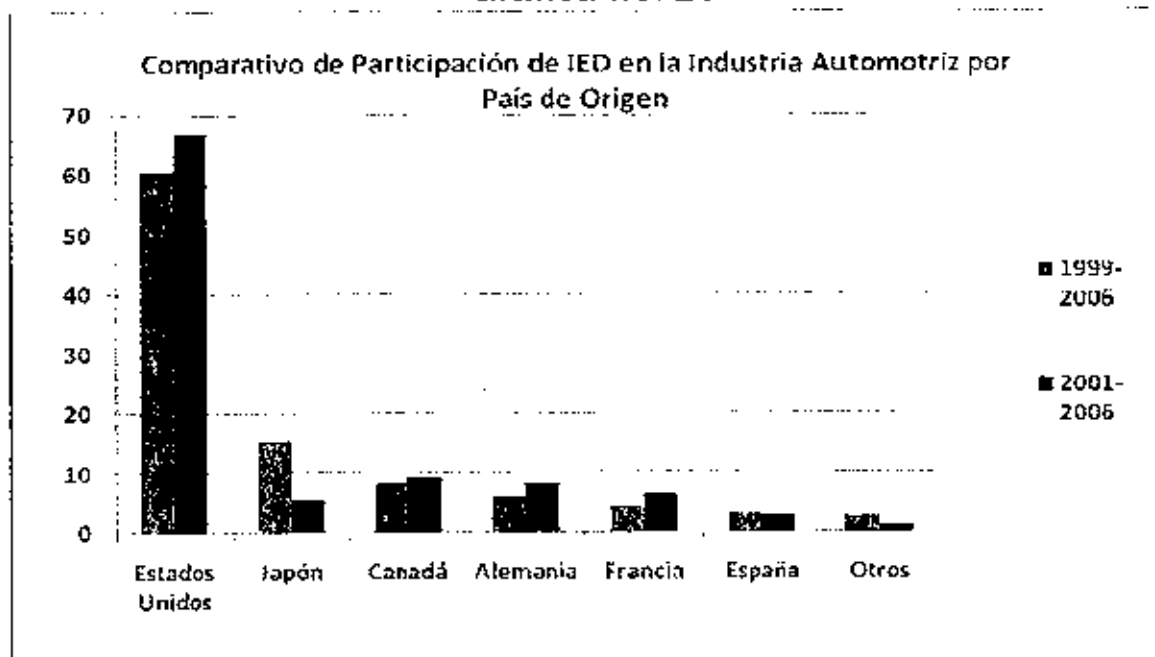
Lo anterior deja de reflexión de que si bien es una subrama importante para las exportaciones y la propia inversión, valdría la pena revalorar la importancia que

<sup>68</sup> Enrique Dussel Peters. La inversión extranjera en México. Serie desarrollo productivo. ONU-CEPAL Santiago de Chile octubre de 2000. Pag41

representa el seguir produciendo autopartes, en lugar de fabricar o ensamblar los vehículos, pero no con una gran proporción de material de importación.

Continuando con el análisis la participación de la IED por país se hizo con los periodos de 99-sep06 y 01-sep06. Se observa que las inversiones provenientes de los EEUU han intensificado su participación en mayor proporción que sus competidores, mientras que países como Japón han disminuido su presencia.

**Gráfica no. 20**



Elaboración propia con base a la información de la tabla No.22 del anexo estadístico

Para determinar y Mostar de mejor manera la presencia de la IED en la rama automotriz por entidad federativa, se optó por utilizar la información de la Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (AMIA) en lo referente a la ubicación física de las plantas de ensablado por grupo corporativo.

Lo anterior con el fin de demostrar en donde se ubican las trasnacionales y verificar si su presencia responde no solo por la cercanía geográfica, sino que hoy se considera también la cercanías nuevos mercados y el contar con la infraestructura suficiente para mover sus productos de mejor manera al exterior (infraestructura caminos, puentes, puertos).

Se debe hacer la acotación que en el caso de General Motors de México no se consideró la planta en San Luis Potosí ya que se encontraba en construcción, además se debe recordar que el TLCAN impuso las reglas de origen que regulan los requisitos de valor agregado por cada nación firmante, siendo en un principio de un 34% en 1994 hasta llegar a desaparecer en 2004.

Tabla no. 11

<b>Ensambladoras de Vehículos en la República Mexicana</b>			
<b>Empresa</b>	<b>Región o Estado y año de inicio</b>	<b>Productos que fabrica o ensambla</b>	<b>Capacidad de producción</b>
Daimlerchrysler de México, S.A. de C.V	Zona Industrial de Toluca (EDOMEX) 1968	Automóviles PT Crusier Refacciones	180,000 Autos
	Ramos Arizpe (COAH) 1981	Motores a gasolina de 4 cilindros Camiones RAM	Camiones
	Saltillo (COAH)	Estampados	
Ford Motor Co. S.A. de C.V.	Cuatitlán (EDOMEX) 1932	Automóviles Ikon Camiones serie F	159,000 vehículos
	Hermosillo (SON) 1986	Automotores: Fusion, Milan, Zephyr y estampado	160,000 autos
	Chihuahua (CHIHUA)	Motores a gasolina de 4 cilindros	435,000 motores
General Motors de México, S de R.L. de C.V.	Zona Industrial de Toluca, Edo. de México	Kodiak, Silverado 1500 y 2500 Motores 4 y 8 cilindros Fundición	
	Ramos Arizpe (COAH) 1979	Autos Chevy, Camiones HHR, Redensvouz Motores a gasolina de 4 y 8 cilindros	
	Silao (GTO) 1992	Escalade, Avalancho, Silverado 3500 y Suburban	104,000 camiones
Nissan Mexicana, S.A. de C.V.	Cuernavaca Morelos 1966	Automóviles Tsuru Camiones pick Up	108,000 autos 64,800 camiones
	Aguascalientes (AGS) Aguascalientes 1986	Autos Clio, Platina, Sentra y Tiida	120,000 autos
		Motores a gasolina de 4 cilindros	660 motores
		Estampados	16 millones de piezas
		Trasejes y defensas Fundición de aluminio	175,200 unidades 11,280 toneladas
Volkswagen de México, S. de R.L. de C.V.	Puebla (PUE) 1954	Automóviles New Beetle, Jetta y Camiones Pesados	200,000 autos
		Motores a gasolina de 4 cilindros	200,000 motores
		Estampado Fundición	

Honda de México, S.A. de C.V.	El Salto (JAL) 1995	Automóviles Accord	15,000 autos
Toyota Motor Sales	Tecate (BCN) 2004	Pick Up Tacoma	Autos
		Ensamblado	
Elabora en base a información tomada del portal de la Asociación Mexicana Industria Automotriz (AMIA) <a href="http://www.amia.com.mx/ubicacion.html">http://www.amia.com.mx/ubicacion.html</a> revisado en agosto de 2007.			

Las ensambladoras extranjeras han abierto su horizonte de inversión para ubicarse en la república mexicana, considerando elementos de cercanía de los puertos marítimos, acceso a aduanas, como de la frontera norte. Inclusive se han abierto al centro-occidente "corredores industriales" de la actividad automotriz, relacionados e influidos hacia el norte de México.

Finalmente se señala que las principales trasnacionales en la subrama automotriz que invierten en México son: American Axle, Daimler Chrysler, Delphi, General Motors, Ford, Kenworth, Nissan, Toyota y Volkswagen.

#### 4.2. CARACTERÍSTICAS DE LA INDUSTRIA DE LA ELECTRÓNICA.

Los antecedentes de la industria de la electrónica en México se ubican en 1981 al implementarse el Programa de Fomento a la Manufactura de Equipo de Cómputo el cual surge derivado de las grandes importaciones del sector computacional que eran abastecidas por empresas de origen estadounidense como IBM, Hewlett-Packard y Apple que tenían como objetivos: I) Contar con una industria de cómputo internacionalmente competida, II) Tener una integración horizontal como alternativa para desarrollar la infraestructura requerida por la industria tales como el ensambles, componentes, partes y materias primas suministrados por proveedores locales y III) Lograr niveles mas altos en el desarrollo tecnológico.

El caso de la electrónica en México presenta como característica singular ya que no se ha desarrollado una industria local como sucedió en los países de Asia, ya solo se convirtió en un país "receptor" de las inversiones de las trasnacionales, lo que a la postre se ha reflejado en una tendencia en depender del comportamiento de la demanda de la economía de los Estados Unidos.

Esto ha afectado su desarrollo, ya que además de contar con una mayor competencia por parte de China que se ha convertido en los últimos años en una economía fuerte. Debe de considerarse que uno de los resultados en la recepción de este tipo de inversiones se ve reflejado en el grado de tecnología, por lo que el país debe de mostrarse mas favorable a una mayor participación de las multinacionales de Asia, ya que estas desarrollan en gran proporción nuevas Tecnologías de la Información.

La siguiente tabla ayudará a identificar las principales empresas de la actividad en México, además de su economía de origen y las actividades en donde participan de la rama del equipo electrónico. Destaca que la electrónica de consumo y el cómputo reúnen más participantes.

**Tabla No.12**

<b>Principales Empresas de la Electrónica por País y Producto en México</b>					
<b>País de origen</b>	<b>Electrónica de consumo</b>	<b>Cómputo</b>	<b>Telecomunicación</b>	<b>Equipo Industrial</b>	<b>Componentes y otros</b>
EUA	Arow Dicopel Altec Bose Delphi Delco Electronics Harmann RCA Xerox	Dell Dicopel GE Fuji Drives Hewlett Packard IBM Key Electronic NCR North American Production Lexmar	ADC Baja Hugues C-Cor Conexant Elect Lowrance INTEL Lucent Marconi Motorola Pemstar Scientific Atlanta	GE Medical Systems Nellcor Puritan Bennett	Vrydom Hecmma EPI Honeywell Jabil Kemet Kimko Kodak Texas Instruments
Japón	Hitachi Consumer JVC Matsushita Mogami Panasonic Pioner Sanyo Sony Toshiba	Epson Hitachi GST Canon	Kyushu matsuchita Nec OkiData Panasonic communications		Hosiden Sharp TDK
Corea del Sur	Daewoo- Orion LG Samsung	LG TGMX	LG		
Alemania	Levitec Olimpia			Siemens VDO Automotiv e Sylvania Festo	Vogt
Francia	Thomson Displays Thomsoon Tube		Alcatel-Indetel		Atlinks
Holanda	Philips				Philips

Tomado del estudio realizado conjuntamente por la SE, la Cámara Nacional de la Industria Electrónica de Telecomunicaciones e Informática CANIETI y Funtec A.C. pág. 43.  
Elaborado en diciembre de 2004

Es necesario destacar lo que se comentaba en otros capítulos, las empresas de Asia tienen una mayor presencia en esta actividad que las europeas.

Principalmente se dedican a la electrónica de consumo y al cómputo, para el caso de las empresas europeas se enfocan en equipo industrial, electrónica de consumo y telecomunicaciones.

La importancia de la industria de la electrónica en el mundo viene a partir de finales de los sesentas, debido aún aumento de las inversiones extranjeras que se enfocaron a la producción de la industria de la electrónica y la computación, especialmente en países del Este y Sureste de Asia (Corea del Sur, Taiwán, Singapur, Hong Kong primeramente y posteriormente Malasia Tailandia, Indonesia Filipinas y China)<sup>69</sup>, lo que provoco posteriormente que las empresas estadounidenses invirtieran en estos para abaratar sus costos de operación.

Hoy en día los fabricantes del equipo de computo se han trasformado en coordinadores y diseñadores de sus estrategias, dejando la producción a cargo de sus filiales en otras economías distintas a las de la matriz de origen, preocupándose solo de actividades de diseño, investigación y desarrollo de nuevos productos y modelos. Siendo una industria en constante movimiento, con precios cambiantes, su futuro se encuentra en el comercio digital siguiendo las tendencias abaratar costos.

Se debe considerar que esta industria se encuentra muy ligada a los avances tecnológicos, por lo que si México desea formar una industria en esta rama, como sucedió en la automotriz, deberá reforzar varios aspectos como lo en la formación de recursos humanos, el apoyo a las instituciones para desarrollar los recursos humanos que se necesitan, además de contar con apoyos de infraestructura.

El Estado de Jalisco constituye un caso excepcional en la rama de la electrónica, es un ejemplo de que una planificación y apoyos correctos permiten conformar una red de proveedores de servicios y de factores de producción (nivel de preparación de la mano de obra) adecuados a la industria. Inclusive también sobresale el caso de un centro de desarrollo de la Empresa Delphi en Cd. Juárez, Chihuahua que esta enfocada al desarrollo de nuevos diseños.

De acuerdo a la información de la tabla 13 el establecimiento de las ensambladoras del equipo electrónico considera el factor de estar cerca la frontera norte por lo que incide en sus decisiones, se observan que Chihuahua y Baja California son las dos entidades más diversificadas en cuanto a actividades relacionadas con tecnologías de la información, telecomunicaciones y aparatos eléctricos.

El establecimiento de trasnacionales en forma de grupos, en las áreas de computación y tecnología de la información es una situación de la que se puede ayudar el gobierno de México debido a que estas implican en su proceso un mayor grado de tecnología que las demás actividades de la electrónica.

---

<sup>69</sup> Moran Theodore Inversión Extranjera Directa y Desarrollo. Nueva agenda política para países en vías de desarrollo. Oxford University Press. México 2000.



**Tabla No.13**

<b>Principales plantas industriales de productos finales en los estados</b>				
Entidad	Computación y Tecnología de la Información	Telecomunicaciones	Eléctricos de consumo	Electrónicos Industrial
Jalisco	HP -TI IBM TI Intel centro de Diseño Sanmina SCI- Servidores Yamaver-Lap Tops	Nec-Tel. celulares		
Chihuahua	Acer-Monitores Tatung Monitores	Motorola-Tel celulares y pagers Scientific Atlanta- Decodificadores de cable ADC-Conmutadores telefónicos	Thomson-TV y DVD Phillips TV y sonido Aitec- Autoestereos Kenwood- Autoestereos	
Nuevo León			Pioneer- Autoestereos Celestica- teléfonos Radson-Sonido	GE Electromédico Torrey- Básculas electrónicas
Baja California	LG -Monitores		Panasonic, Sony, Hitachi, Mitsubishi, JVC, Samsung, Sharp, Sanyo y Daewood: TV LG-Monitores Fender-Sonido	Lowrance- sonares marinos Skill- herramientas
D.F., EdoMex y Querétaro		Alcatel-Conmutadores electrónicos Ericsson-Telefonía Marconi- Telefonía Siemens- Telefonía	Clarion Autoestereos	Fludica- Equipo neumático Siemens- diversos Mexicana de radiología CGR- Rayos X
Tamaulipas	Keytronics- Impresoras	Nokia-Tel. Celulares	Delphi- Autoestereos Deltronics- sonido LG-TV Partes de televisión Reynosa- Televisores	

SE, CANIETI y Funtec A.C. pág. 44. Diciembre de 2004.

[http://www.canieli.org/assets/files/434/Estudio\\_Electronica\\_Final\\_Vol\\_I.pdf](http://www.canieli.org/assets/files/434/Estudio_Electronica_Final_Vol_I.pdf)

Se deben brindar apoyos por parte del gobierno mexicano para fomentar las inversiones de las trasnacionales en esta rama en particular debido a varios factores: I) ya se cuentan con grupos de empresas en Jalisco, Tamaulipas y Baja California en cómputo, lo que permite conformando enlaces con proveedores nacionales lo que al final se traducirá en un efecto de transferencia de la tecnología por la misma capacitación que reciban de estas empresas para cumplir con los requisitos de calidad, II) Sacar mayor provecho de la cercanía geográfica que tiene México, en comparación con China buscando que los costos de transporte sean cada vez menores III) El implementar programas de capacitación y de enseñanza a nivel profesional permitirá contar en el largo plazo con los recursos humanos necesarios para actividades que impliquen un mayor grado de tecnología y IV) Reafirmar y apoyar una mejor certidumbre jurídica en el aspecto de propiedad industrial y política en comparación con China.

Además de trabajar en las siguientes áreas de oportunidad: a) La no existencia de una industria local propia, b) los altos costos por el difícil acceso al financiamiento, excesos tributarios y de insumos de producción (luz, telecomunicaciones), c) Falta de infraestructura necesaria para desarrollar las actividades, d) La baja relación entre las instituciones educativas y los requerimientos de personal de las ETS y e) La industria en general sigue siendo de un bajo valor agregado nacional.

#### **4.2.1. Los Flujos de Inversión en la Rama de la Electrónica en México.**

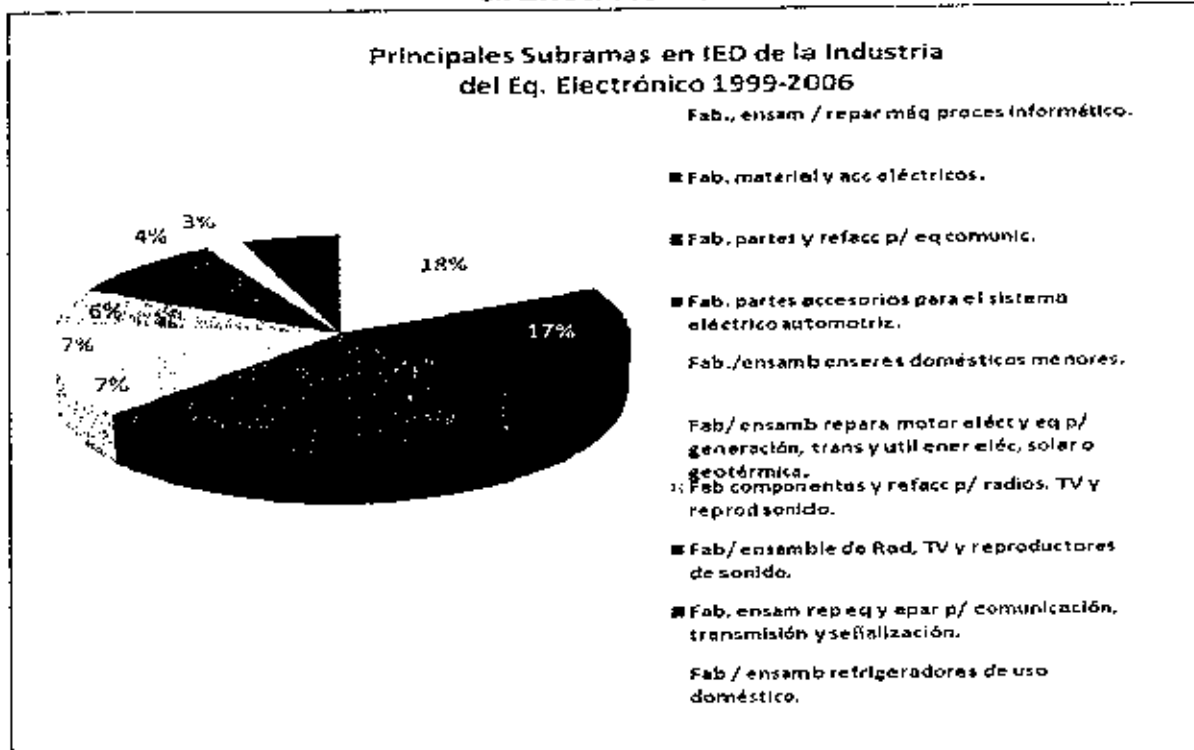
El mercado de la industria de la electrónica se considera de tecnología fuerte y madura con tendencia a la concentración y de carácter también oligopólico, aunque se debe mencionar que las inversiones de las firmas extranjeras en las subramas se encuentran más diversificadas en comparación con la industria automotriz.

Las cuatro principales subramas en donde existe inversión extranjera son: la Fabricación, Ensamble y Reparación de Maquinas de Procesamiento Informático con el 18% de los flujos, la Fabricación de Materiales y Accesorios Eléctricos captan el 17%, mientras que la Fabricación de Partes y Refacciones para Equipo de Comunicaciones el 15% y Fabricación de Partes Accesorios para el Sistema Eléctrico Automotriz con el 12%, que en conjunto representan el 62%.

En la gráfica 20 se observa que las demás ramas presenta una participación entre el 4 y 7 por ciento, indicando una mejor distribución de las inversiones de la subrama. Lo que se puede traducir en nuevas y mayores posibilidades en explotar estas actividades, fomentando la participación de nuevos actores interesados en la actividad, como la pueden ser economías de Asia.

Inclusive en casos como Alemania o Suecia que también podrían representar una opción por ser economías avanzadas con un alto empleo de tecnología de punta.

## Gráfica No.20



Elaborado con información del tabla no.23 del anexo estadístico

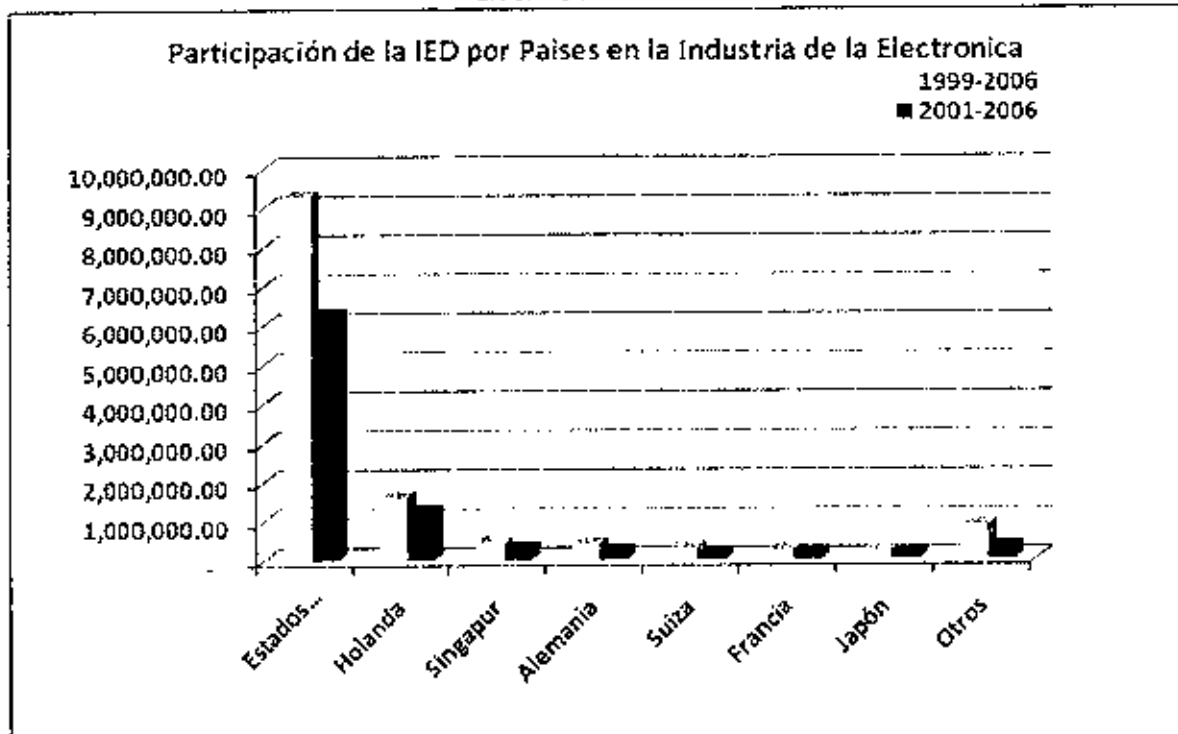
Para el periodo de 1999-sep2006, la electrónica captó el 9 por ciento de los flujos totales del IED en México, su TCA promedio fue de -2.89%, lo que se explica derivado de la crisis de los Estados Unidos afecto en una mayor proporción que en comparación con la industria automotriz, lo que contrasta con su participación por el 2006 que llegó a representar el 14.12% de los flujos totales.

La industria de la electrónica es más sensible a los cambios rápidos de la tecnología y menos perceptiva al uso intensivo del capital, teniendo "derramas" en formas de capacitación, transformación de tecnología y asistencia inclusive a nivel internacional se ha enfocado a dos categorías primordiales a) aparatos de consumo electrónico (relojes electrónicos, grabadoras de cinta de audio y video, Televisores, radios, etc.) y b) equipos de automatización de oficina (PC, Lap-Tops, aparatos telefónicos, discos duros, tarjetas de circuitos impresos, impresoras, fax, etc.)

La competencia en este mercado implica para las trasnacionales que se busquen nuevos mercados en países y regiones con una gran demanda potencial, por lo que pueden transferir total o parcialmente sus etapas del proceso productivo.

La siguiente gráfica presenta la tendencia de las inversiones de las firmas extranjeras en México para el periodo 99-06, en todos los caso se aprecia una disminución de las participaciones inclusive la de mayor concentración que son las que provienen de los Estados Unidos. Ver Gráfica 22

Gráfica no. 22



Elaborado en base a la información de la tabla no.24 del anexo estadístico

Esta actividad como implica un mayor grado de tecnología que cualquier otra de las actividades de la maquila o incluso de la manufacturas, impactando en mayor proporción en los periodos de recesión en las economías presentando un retroceso importante.

Las principales trasnacionales en México referente a la subrama electrónica y electrodomésticos son: Bose Corporation, Electrolux, Hitachi, JVC, Kyocera, LG Electronics, Motorola, Panasonic, Samsung, Sharp Electronics, SMK Electronics y Sony.

#### 4.3. EVALUACIÓN DE NUEVAS OPCIONES.

En la actividad de la electrónica la inversión de las trasnacionales debe de acompañarse de la capacitación de la mano de obra para convertirla en un elemento más calificado y que se vea reflejado en el valor de las exportaciones de esta actividad, inclusive con la conformación de las aglomeraciones de empresas proveedoras de insumos o "clusters" como ha sucedido en el caso de Jalisco.

Acompañado de un mayor interés en la investigación y desarrollo de nuevos productos, lo cual se puede lograr con apoyos del gobierno mexicano, para invertir en mejorar la infraestructura, además de instituciones educativas que formen y capaciten los recursos humanos necesarios, tal y como sucedió en el caso de las economías del Sureste de Asia.

Como en el caso de la empresa Dephi y su centro de investigación y desarrollo que se estableció en Ciudad Juárez en 1995 el cual se enfoca al diseño y desarrollo de componentes electrónicos, arneses de la industria automotriz, modificando procesos y tecnologías disponibles o inclusive desarrollándolas<sup>70</sup>, lo anterior representa trasladar actividades de ingeniería y diseño<sup>71</sup> e implica generar mayor valor agregado.

Las tendencias actuales para la industria de la electrónica son utilizar el "outsourcing" en países periféricos (México por ejemplo) ya que conllevan menores costos, por lo que existen posibilidades de buscar mejoras en la inserción de la producción y exportación de los productos derivados de las manufacturas. Sin embargo un elemento en contra que debe señalarse que su alta dependencia de un solo mercado (Estados Unidos) ha creado inestabilidad no solo para la rama sino que ha impactado a la propia economía mexicana al afectar las exportaciones y la producción nacional.

Para el caso de la industria automotriz mexicana esta presenta una alta dependencia de las importaciones de la materia prima que se incorpora en forma de autopartes y que estas provienen en gran proporción de los Estados Unidos, evidenciando un área de oportunidad para buscar la maneras para incorporar a los productores nacionales de los insumos necesarios, esto permitiría transformar a la rama de una plataforma exportadora en un centro de fabricación integral competitivo que adicione mayores elementos de generación de valor, lo cual se logra elevando la formación técnica de los recursos humanos involucrados a la par de buscar que sus requerimientos sean complementados con los encadenamientos nacionales necesarios.

Un elemento coercitivo para ambos casos es la de implementar una política activa para atraer mayor inversión extranjera a México que aproveche el contar con bastantes tratados y acuerdos con diferentes naciones, esto le permitiría contrarrestar el problema de la dependencia de un solo proveedor-comprador.

La diversificación de las actividades en donde pueden darse los nuevos flujos de inversión extranjera directa distintos a los de las transnacionales de los Estados Unidos, pueden ser en la electrónica por el mayor interés de empresas de Asia, considerando que la maquila va reduciendo su participación en atracción de IED esta rama por lo que implica seguirá siendo un polo de recepción de estos flujos.

Como se ha demostrado las inversiones de las corporaciones estadounidenses, se han afianzado en algunas actividades de la economía mexicana, que en el caso de la manufacturas representa un de los motores de esta economía que se ve afectada por el desarrollo de estos flujos y por la misma demanda del consumo de los estadounidenses.

---

<sup>70</sup> David Ibarra. op. cit. Pag.72

<sup>71</sup> Alfredo Salomón. Ob.cit. pág. 262

Una forma de aminorar el impacto negativo de esta disminución de la inversión y consumo de los Estados Unidos dar contrapeso a estas con alternativas en la industrial textil, industria química-farmacéutica, las telecomunicaciones o inclusive en los también servicios financieros en especial en las aseguradoras, también se pueden considerar inversiones nuevas en la construcción, representando alternativas en donde las firmas extranjeras en especial de la Unión Europea y de Asia tienen mayor posibilidad de inversión.

#### **4.4. EL FOMENTO DE LA DIVERSIFICACIÓN DE LA IED EN MÉXICO.**

La finalidad de la investigación radica en encontrar opciones de nuevas inversiones foráneas en México por naciones, como en actividades, que permitan una diversidad que impacte en el peso que implica la cada vez mayor integración de la economía mexicana con el mercado estadounidense.

La esencia de la propuesta de la investigación es abordar la posibilidad en la diversificación de las inversiones extranjeras, encontrando en transnacionales de Europa y Asia nuevas participaciones en actividades donde se interesen sus inversiones, lo anterior permitiría aminorar el efecto de arrastre de la contracción de la demanda de los EUA.

Al examinar el comportamiento de países seleccionados de Europa, se puede encontrar en donde se desenvuelven mayormente sus inversiones y cual ha sido su comportamiento durante la historia del TLCAN, así como el impacto que tuvo la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea-México (TLCUEM) en julio de 2000, además de considerar el ejemplo las empresas de Suiza como país no miembro de la U.E., pero que representa por su alto nivel per capita a los países desarrollados buscando identificar la existencia de cierto interés en participar en México como opción de inversión.

El propio acuerdo con la Unión Europea prevé en 10 años que el 95% del comercio entre ambas partes estará liberado, como motivación que encuentra las economías europeas en su tratado con México es una paridad con el TLCAN<sup>72</sup>.

Es importante señalar que a partir de la firma del TLCUEM se incremento el saldo negativo que tiene México con la Unión Europea, inclusive como se mostrara mas adelante existió un "boom" de las inversiones extranjeras que provenían de empresas de países de la UE en 2004, a pesar de esto para los siguientes años la inversión extranjera de esta región en México descendió drásticamente, esto apunto a que el solo hecho de firmar acuerdos comerciales no implica que cambien las dinámicas de años, por lo que se hace necesario que el gobierno mexicano actúe en forma conjunta en la actividad del país y en ambos sentidos para que los flujos de inversión extranjera de empresas de la UE encuentren tanto la protección, como los apoyos necesarios.

---

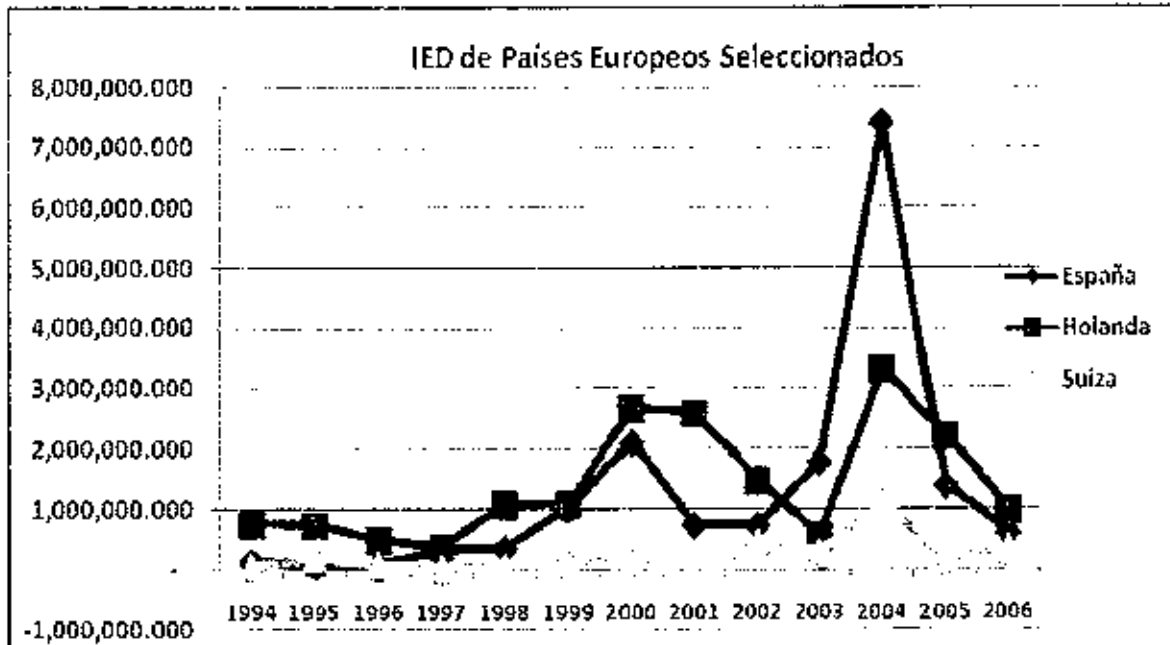
<sup>72</sup> Rozo Carlos. El Tratado de libre Comercio entre la Unión Europea y México: Flujos comerciales y de capital. Revista Comercio Exterior vol. 54 núm. 3 Marzo de 2004 México pág. 248

Las principales actividades en donde se dirige la inversiones de las corporaciones de la Unión Europea se ubican en los servicios financieros, en las comunicaciones y algunas actividades de la manufacturas, la región contribuye con el 28.37% del total de los fondos de inversión externos durante 99-sep06 con una TCA del 11.6 influenciada sobre todo por un buen año que fue el 2004.

Para Suiza que representa una referencia de países desarrollados las trasnacionales ven sus perspectivas de inversión en México considerando y tomando el acceder al mercado estadounidense. En 1994 sus inversiones representaba el 0.5% del total de la inversión recibida por México, en el 2006 captó el 3.11% en este mismo año la TCA fue del 100%.

Las principales economías de donde proviene las inversiones de las trasnacionales de Europa son España (10.86%) y Holanda (10.23%) muy por debajo se encuentran las inversiones de Reino Unido (2.92%) y Alemania (1.92%) se considerar Suiza ya que su inversión al no provenir de un país miembro de la Unión Europea representa el interés de una economía plenamente desarrollada.

**Gráfica No.23**



Elaboración propia con información de las tablas no,25, 26 y 27 del anexo estadístico

El Comportamiento de las inversiones de las empresas de España y Holanda ha sido muy irregular, siendo el mejor año para las inversiones de ambas el 2004, en especial en el sector de los servicios específicamente en las finanzas, cayendo posteriormente en ambos casos.

La participación de las empresas de Suiza su participación es el 1.68% sus inversiones presentan un decremento a diferencia de la tendencia de España y

Holanda, siendo su mejor periodo después del 2000 año en que se firmó el TLCUE, reconociendo que el 2004 fue el mejor para sus inversiones, se puede observar en la gráfica anterior que llevan una tendencia a la alza en contraste con la demás de Europa.

De acuerdo al examen que se realizó las inversiones de las trasnacionales españolas muestran mayor interés por participar en las manufacturas (16%), electricidad (9.3%), comunicaciones (2.5%) y servicios financieros (44.8%), aquí cabe hacer la aclaración, que la cogeneración y la generación para su venta a los organismos paraestatales del sector es permitido por la LIE.

Para el caso de las empresas holandesas estas se muestran interesadas en invertir en la manufacturas el (63.2%), las comunicaciones con el (7.2%) y los servicios financieros (13.2%), de lo anterior podemos encontrar en la siguiente tabla las actividades en donde existen posibilidades de abrir opciones de inversión y aumentar participaciones de estas trasnacionales para México.

**Tabla no. 14**

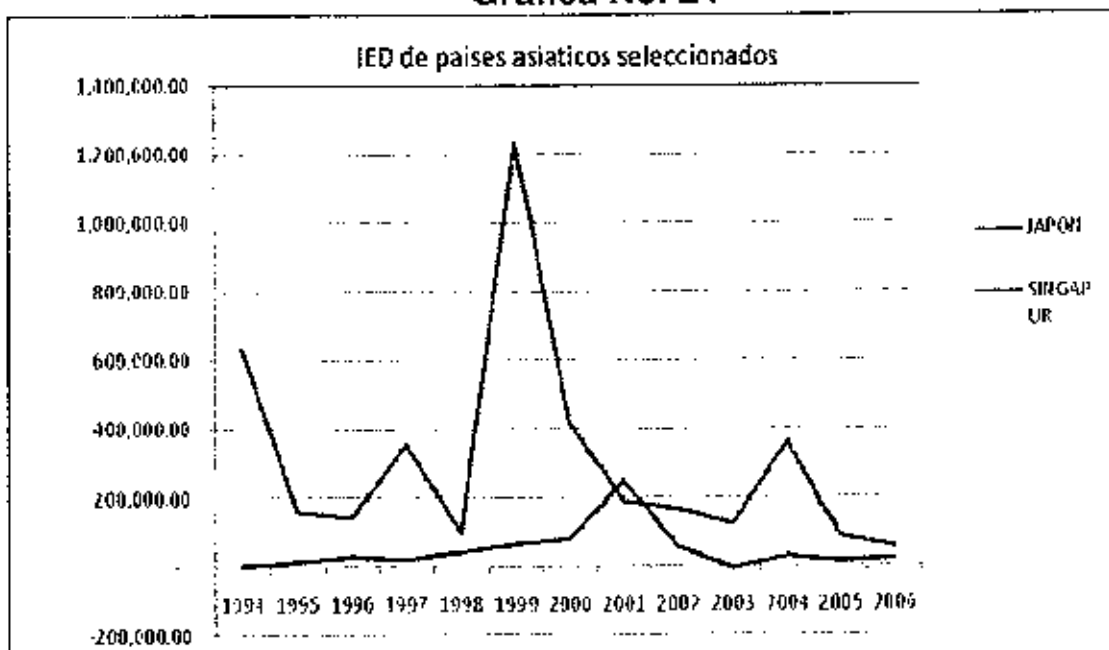
<b>Actividades con Mayor Presencia de las Trasnacionales de Economías de Europa Y Asia.</b>					
<b>Economía</b>	<b>SECTOR</b>				
	<b>Industrial / Manufacturas</b>			<b>Servicios</b>	
<b>España</b>	Fabricación de otras sustancias y prod químicos	Fabricación de cemento cal y yeso	Electricidad	Banca, Seguros y Fianzas Comunicaciones	
<b>Holanda</b>	Elaboración de productos alimenticios p/ consumo Humano	Fabricación de maquinas de oficina, cálculo procesamiento informático	Industria farmacéutica		
<b>Suiza</b>	Fabricación de cemento cal y yeso	Elaboración de productos lácteos			
<b>Japón</b>	Fabricación de equipo electrónico de radio TV comunicaciones y de uso médico	Construcción e instalaciones industriales		Comercio de productos alimenticios por mayor	Comercio de productos alimenticios bebidas y tabaco al por mayor
<b>Singapur</b>	Fabricación de maquinas de oficina, cálculo procesamiento informático.				
Elaboración propia con base a la información de los reportes de la CNIE de diversos países.					



Para el caso de las inversiones de las trasnacionales del Japón son en el sector de la construcción y de la industria electrónica y para los servicios solo en cuestión del comercio presento un avance, se debe de señalar que las industria automotriz presenta una disminución de la participación de inversión extranjera resaltando que su presencia cada vez es menor.

A principios del TLCAN su participación era del 5% del total de los recursos en forma de IED para México, cayendo al 0.5% en el 2006 siendo su TCA para 99-sep06 del -104%. En la siguiente grafica se observa la inversión de las empresas niponas y de Singapur que son por mucho las mayores de Asia, a pesar de ir en franca caída, ni siquiera el Acuerdo de Asociación Económica México-Japón que entro en vigor el 1 de abril de 2005 ha podido contrarrestar esta tendencia.

**Gráfica No. 24**



Elaboración propia con información de las tablas no.28 y 29 del anexo estadístico

Singapur en el periodo 1999-sep06 no es la mejor opción a evaluar, destaca en 2001 su inversión en la rama de la fabricación de máquinas de oficina cálculo y procesamiento informático, de la industria de la electrónica.

El caso de Japón resalta en 1999 dado que fue su mejor año, al representar sus inversiones el 9% del total captado por México, estas se invirtieron en la industria automotriz.

Con lo anterior se puede hablar que si bien los tratados y acuerdos comerciales que ha firmado México le han permitido abrir su economía al comercio internacional, lo que se ha reflejado en una pequeña diversificación del origen de los flujos de IED, no siempre ha sido así del todo un claro ejemplo son las con las economías de Asia.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Después de analizar la información, gráficas, tablas y cuadros anteriores, se hace necesario encontrar puntos de acuerdo respecto de los comportamientos de las variables examinadas, así como el ordenar la información con respecto de las características y tendencias de los elementos que conforman el fenómeno de la IED en México.

Si bien no existe una sola teoría que explique el fenómeno de la inversión extranjera directa por sí sola, hay características claramente identificadas y señaladas como lo son: que las empresas trasnacionales representan el elemento mediante el cual se expresa los objetivos y metas que persigue la IED, que las trasnacionales participan en diferentes mercados buscando siempre, la maximización de sus beneficios y rentas, lo anterior lo obtienen del control en las decisiones de las unidades económicas en donde participan.

El grado de tecnología con el cuentan estas empresas, representa la pieza clave para que las trasnacionales participen o no en nuevos mercados, además de permitir la recreación y mantenimiento de las condiciones del mercado (oligopolio) en donde se desenvuelven.

Las principales motivaciones de las trasnacionales para invertir fuera de su nación de origen son: la búsqueda y explotación de recursos naturales, el encontrar mayores mercados para sus productos, así como la necesidad de hacer eficiente su producción para hacerla llegar a otros mercados y además de la investigación en el desarrollo de activos tecnológicos.

Lo anterior se comprobó observando el comportamiento de los flujos de inversión directa que se aglutinan en las economías desarrolladas, tendencia que empieza a cambiar al adquirir una mayor relevancia las economías subdesarrolladas o "emergentes" y del Este de Europa, considerando en el contexto que América Latina ha perdido presencia en la recepción de estas inversiones.

Destaca el hecho que Brasil y México son las economías que mayor inversión directa reciben de Latinoamérica, situación que para el caso mexicano empezó a perfilarse desde mediados de los años ochenta, gracias a la liberalización comercial y a los programas de privatización que ayudaron atraer importantes flujos de IED.

En el caso de Brasil se permite la participación de las trasnacionales casi en la totalidad de las actividades lo que le ha permitido aprovechar la coyuntura de los últimos años para posicionarse como la economía en Latinoamérica que mayor inversión directa recibe, situación que contrasta con la economía mexicana que aún cuenta con algunas restricciones legales importantes en materia de inversión extranjera, lo que significa una pérdida de oportunidades para atraer nuevas inversiones al país.

A pesar de lo anterior el modelo de crecimiento implementado permitió a México convertirse en una economía altamente exportadora, que gracias a la participación de los flujos de IED se pudieron desarrollar actividades ligadas al comercio internacional de mercancías.

Destacando la participación de la inversión de las trasnacionales de origen estadounidense en estos campos que ha sido cada vez mayor, en específico a partir de la firma del TLCAN, lo que ha provocado por un lado su mayor participación en las manufacturas, ayudando a conformar la planta exportadora del país, destacando las ramas automotriz y el electrónico.

Además han aumentado el grado de concentración del mercado, propiciando una menor competencia o inclusive provocando las salidas de otras trasnacionales como en el caso de empresas japonesas, francesas o inglesas.

Por otro lado también se debe subrayar que estos flujos han sido factor para incidir en el comportamiento de algunas variables de la economía mexicana, como el Producto Interno Bruto (PIB), la generación de empleos, el saldo de la balanza comercial, al existir un ambiente poco favorable en el desarrollo de las economías de origen de estos recursos, en específico de los Estados Unidos, lo que refleja un problema de dependencia.

El efecto negativo de la participación de las trasnacionales en la manufacturas, no solo de los EE.UU. sino en general, es que han provocado un alto índice de importación de insumos y materias primas para el ensamble y confección de la mayoría de los productos exportables, lo que se refleja tanto en el valor de los mismos, como en el escaso encadenamiento de proveedores nacionales.

A pesar de lo anterior existen posibilidades de nuevas inversiones directas por parte de empresas que tiene su origen en Europa, más específicamente en países de la Unión Europea especialmente de España y Holanda en algunos otros campos que no pertenecen a las manufacturas, sino a los servicios.

Se determinó que casos como el de Japón y Singapur pueden ser considerados en ramas relacionadas con el equipo electrónico, ya que esta actividad se encuentra vinculada con un mayor índice de tecnología, que puede incidir en el grado de capacitación del personal encargado, tanto de tareas de diseño y creación, y producción.

Inclusive podrían generarse "círculos virtuosos" de existir un mejor entendimiento de las necesidades de estas empresas, como en el caso de Estado de Jalisco que sobresale al existir una red de proveedores nacionales como resultado de los efectos colaterales de la propia industria.

Como una recomendación de este estudio, se considera el ampliar la gama de nuevas opciones de inversión en México, planteándose bajo dos vertientes: primero en algunas actividades como el caso de la rama de la electrónica, existen

posibilidades en aumentar el monto de las inversiones directas, realizadas por las transnacionales de origen asiático específicamente, debido a que se comprobó existen en esta actividad participaciones considerables provenientes de otras naciones distintas de los EE.UU.

La segunda recomendación es diversificar las opciones de las inversiones directas de las empresas de Europa y de Asia, en actividades en donde presentan una mayor inversión, por ejemplo empresas Españolas pueden ser incentivas a invertir por medio de ferias, convenciones y mediante programas de apoyo o fomento por parte del gobierno en las actividades que le son mas atractivas como las comunicaciones o la construcción, o inclusive flexibilizar los marcos normativos correspondientes.

En este punto se comprobara la hipótesis planteada:

#### **Hipótesis:**

*Debido al modelo comercial implementado en México, los flujos de IED estadounidense predominan en actividades importantes para la economía mexicana que es afectada por el comportamiento de estos, para disminuir el grado de influencia es necesario diversificar las opciones de inversión en la industria automotriz y de electrónica.*

La hipótesis se acepta, de acuerdo con el análisis de la información México tiene posibilidades de ampliar y diversificar las opciones de las inversiones directas de las transnacionales de economías que ya participan en el país y que son de origen distinto a los de Estados Unidos, debido al amplio número de acuerdos comerciales que tiene firmado México con países de Europa y de Asia.

Existen además actividades que pueden ser objeto de nuevas "oleadas" de inversión como las comunicaciones, la construcción, industria farmacéutica, industria química, fabricación de yeso y cemento, productos lácteos y alimentos, electricidad, ensamblado de equipo informático, aparatos eléctricos y servicios financieros.

Además las inversiones de empresas de Europa como España Holanda, Suiza y de Asia como Japón y Singapur muestran un mayor interés en las actividades anteriores, contrastando la cada vez menor participación de otros países como Alemania, Francia o Reino Unido.

En este orden de ideas, del examen realizado se pueden identificar inercias en el caso del sector automotriz por parte de las principales transnacionales de los Estados Unidos (Ford Motor, General Motors y Chrysler) que han afianzado sus posiciones en el economía mexicana, como se demostró estas ETS buscan en el país el factor de la mano de obra para disminuir sus costos de producción y afianzar su posición en su propio mercado.

A pesar de contar con mayores competidores (Toyota, Honda, Suzuki, Peugeot y Renault) estas trasnacionales siguen teniendo una participación mínima, ya que solo Toyota y Honda llevan a cabo alguna actividad de ensamblado en la República. Nissan y Volkswagen son casos diferentes ya que llevan mucho tiempo en México y ambas han instalado plantas de ensamblaje y producción, destacando Nissan debido a que la mayor parte de su producción está enfocada al mercado nacional.

Para las demás firmas, no ha existido inversión en plantas inclusive algunos de los modelos comercializados en México son importados de Brasil o Argentina dejando entrever el mayor interés por participar de las trasnacionales en estas economías, implicando para México un área de oportunidad a explotar, por lo que se debe de buscar atraer las inversiones de estas ETS por todo lo conllevan.

El caso de la rama del equipo electrónico existen mayores opciones en cuanto a las trasnacionales de otros países como en las actividades que en donde puedan participar, es una actividad que conlleva un mayor grado de tecnología, por lo que "gama de posibilidades" si existe, no están diversos como se desearía, señalando que en esta industria la participación de ETS de Asia aparece en mayor medida que en otras actividades.

Hay que recordar que la gran competencia que representa el mercado estadounidense es motivo de participación por parte de empresas asiáticas, situación que México aún no ha sabido explotarla, ya que la participación de estas ha ido cayendo.

El gobierno de México ha avanzado en diversificar sus posibilidades de atraer nuevos oleadas de IED, al firmar distintos acuerdos con varias naciones, aunque si bien estos no se han reflejado en un incremento de las inversiones de las trasnacionales, si han llegado a representar nuevas opciones, ya se han dado algunos pasos al firmar varios Acuerdos de Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APPRIS) con países del área de la U.E., además de realizar las adecuaciones necesarias para brindar la mayor certidumbre

Gracias a los diferentes acuerdos y tratados comerciales que tiene México con la mayoría de los países, le ha permitido captar un mayor monto de IED en otras actividades importantes, como el caso del sector financiero que se transformó en un nuevo polo de atracción de la IED, en los casos de Citicorp, Bank of Nova Scotia, Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), Santander Central Hispano (SCH) y el Hong Kong and Shanghai Bank Corporation (HSBC). Se debe destacar que el sistema financiero funge como la herramienta que permite la asignación y movilidad de los recursos monetarios en la economía.

Para el caso de países de Europa, las empresas de España y Holanda representan ejemplos de alternativas de inversión, considerando el hecho de que sus empresas se muestran interesadas en participar en nuevas aéreas de

producción o de prestación de servicios en las áreas en donde se especializan estas.

Después de analizar lo anterior, resta exponer que México se encuentra en el momento de romper las inercias que se han intensificado en los últimos años, situación que si bien en la perspectiva parece difícil, aun es posible.

El país como receptor de recursos del extranjero debe lograr atraer nuevas actividades de mayor complejidad tecnológica y ofrecer otros insumos nacionales de calidad a precios competitivos, por lo que estas inversiones que se generen pueden tener una mayor repercusión, al crear encadenamientos productivos, el incentivar que se creen centros de diseño y desarrollo de nuevas tecnologías, que impactaran al final en el valor de las exportaciones de estos productos.

El Estado mexicano debe de aprovechar el momento internacional en América Latina, ya que el aumento de la intervención estatal en economías de la región como en el caso de Venezuela, Ecuador, Argentina y Bolivia, repercute en el hecho de que estas economías en el futuro recibirían cada vez menos los flujos de IED; Por lo que se requerirá que el gobierno mexicano aproveche las oportunidades e implemente políticas eficaces que busquen y respalden un proyecto de desarrollo que tome en cuenta estas circunstancias.

Parte del fortalecimiento que existe para que el ambiente sea el adecuado para las nuevas inversiones consta en programas de apoyo<sup>73</sup>, por ejemplo la SE cuenta con el Programa de Importación Temporal para Producir Artículos de Exportación (PITEX), los programas de Programa Sectorial (PROSEC), el Fondo PYME y el Fondo sectorial de ciencia y Tecnología para el Desarrollo Económico, que operan de manera conjunta con el Consejo nacional de Ciencia y Tecnología (CONACYT) y la SE, de otras dependencias como la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) con el régimen de Tributación para maquiladoras, el Establecimiento no Permanente y la Deducción Inmediata de las Inversiones. De la STPS se incorporan los esquemas del Programa de Apoyo al Empleo (PAE) y por parte del CONACYT se tiene Apoyos Fiscales para Proyectos en Investigación y Desarrollo de Tecnología.

La diversificación de las opciones de inversión extranjera que se propone en este trabajo, deben de ir acompañado de apoyos en el desarrollo de las actividades de investigación, innovación y de capacitación que permita, vincular a estas con la firmas extranjeras, para que a su vez estas se vean alentadas en invertir.

Lo anterior responde como una alternativa para generar un contrapeso ante la gran concentración de las inversiones de las trasnacionales estadounidenses que participan en el país, que permita aminorar la recesión en el país cuando el monto de estos recursos se ven disminuidos.

---

<sup>73</sup> Secretaría de Economía. Desarrollo Económico con Estabilidad y responsabilidad. Colección editorial del Gobierno del Cambio. Fondo de Cultura Económica. México 2005.

Sería demasiado pretencioso el suponer que con solo esta alternativa se acabaría la dependencia comercial con los EE.UU. pero si significaría por un lado el ampliar el portafolio de inversionistas en el país, incidiendo en una menor desaceleración de la economía mexicana si se contaran con otras alternativas, tanto para nuevos mercados de los productos mexicanos, como de actividades "atractivas" para ETS que aportaran un mayor grado de integración nacional.

Como se ha planteado por parte del gobierno federal el mismo turismo debe ser otro centro de atracción de nuevos flujos de inversión hacia zonas del sur-sureste de la república mexicana.

## **MATERIAL DE APOYO**



## GRÁFICAS

GRÁFICA No.1	
Flujos de IED en el Mundo (Entradas y salidas) Promedios en Mdd.....	21
GRÁFICA No. 1.1 y 1.2	
Entradas de Flujos de IED por Tipo de Economías.....	22
GRÁFICA No.2	
Promedio de Crecimiento de Flujos (Entradas) en %.....	27
GRÁFICA No.3	
Estructura de los Flujos de IED EN México1999-2006.....	31
GRÁFICA No. 4	
Comportamiento de la IED en México 1994-2006.....	32
GRÁFICA No.5	
Participación de la IED por Sector en México 1999-2006.....	34
GRÁFICA No.6	
IED por Subramas de la Industria de Manufacturas.....	35
GRÁFICA No.7	
Valor Acumulado de Activo Fijo de Maquiladoras por Subramas.....	36
GRÁFICA No.8	
La IED en México por nación 1987-1993.....	42
GRÁFICA No.9	
IED por Sector 1987-1993.....	42
GRÁFICA No.10	
Comparativo de Inversión de Firmas de los Estados Unidos Respecto del Total.....	44
GRÁFICA No.11	
IED de EUA por Sector en México 1999-2006.....	45
GRÁFICA No. 12	
Porcentaje de Importaciones de México por Región y País (1999-006).....	52
GRÁFICA No. 13	
Saldo de la Balanza Comercial de México 93-06.....	53

GRÁFICA No. 14	
Personal ocupado en la Industria de la Manufacturas por División Económica (Porcentajes 1999-2006).....	55
GRÁFICA No. 15	
Porcentajes de la Población Ocupada en Maquiladoras de Exportación por Entidad.....	56
GRÁFICA No. 16	
Porcentaje de la Producción de la Industria automotriz por ensambladora 99-06.....	61
GRÁFICA No. 17	
Comparativo por Empresa para Mercado Interno y de Exportación (No. de Vehiculos) 1999-2006.....	62
GRÁFICA No. 18	
IED materializada por subramas de la industria automotriz (01-sep06).....	64
GRÁFICA No. 19	
Comparativo de Participación de IED en la Industria Automotriz por País de origen.....	65
GRÁFICA No. 20	
Principales Subramas en IED de la Industria del Eq. Electrónico 1999-2006.....	72
GRÁFICA No. 21	
Participación de la IED por Países en la Industria de la Electrónica.....	73
GRÁFICA No. 22	
IED de Países Europeos Seleccionados.....	76
GRÁFICA No. 23	
IED de Países Asiáticos Seleccionados.....	78

## CUADROS

CUADRO No. 1	
Etapas y Características de las Empresas Transnacionales.....	16
CUADRO No. 2	
Factores, Determinantes y Efectos de las Estrategias Empresariales en las Economías Receptoras por parte de las Empresas Transnacionales.....	17
CUADRO No. 3	
Las 10 Principales Transnacionales no Financieras del Mundo según el Monto de sus Activos en el extranjero en el 2004 (mdd).....	23

CUADRO No. 4	
Estimaciones de participación de IED por sector e Industria	
1989-1991 y 2001-2003 mdd.....	24
CUADRO No. 5	
América Latina y el Caribe: Las 10 Mayores Trasnacionales Según Ventas	
Consolidadas 2005 (en mdd).....	26
CUADRO No. 6	
Actividades en donde participa la IED de Acuerdo a sus Objetivos y	
Estrategias en México.....	32

## TABLAS

TABLA No. 1	
Captación de IED en México por Origen de Economías Seleccionadas.	
(En Porcentajes).....	33
TABLA No. 2	
Principales Entidades con Participación de IED.....	38
TABLA No. 3	
Valores Acumulados por Periodos y Porcentajes de Participación.	
En miles de dólares por principales subramas.....	45
TABLA No. 4	
Promedios del % de Captación por Entidad Federativa y su Variación Respecto de	
los Periodos (99-06) y (01-06).....	46
TABLA No. 5	
Crecimiento promedio del PIB Nacional, de Servicios, Industria Manufacturera y	
sus Principales Ramas de esta última.....	49
TABLA No. 6	
Participación de las Exportaciones Mexicanas por Regiones o Economías	
2001-2006 en Porcentajes.....	51
TABLA No. 7	
Saldo Promedio de las Diferentes Balanzas Comerciales por Sector, Actividad,	
Región o País Durante 01-06. En millones de dólares.....	54
TABLA No. 8	
Regiones Destino de las Exportaciones por Tipo de Vehículo y por Empresa en	
2006. Numero de Unidades.....	63
TABLA No. 9	
Ensambladoras de Vehículos en la República Mexicana.....	66

TABLA No. 10	
Principales Empresas de la Electrónica por País y Producto en México.....	68
TABLA No. 11	
Principales Plantas Industriales de Productos Finales en los Estados.....	70
TABLA No. 12	
Actividades con Mayor Presencia de las Trasnacionales de Economías de Europa Y Asia.....	77

#### **MAPAS**

MAPA No. 1	
Principales Entidades en Recepción de IED.....	37

## ANEXO ESTADÍSTICO

### INFORMACION RELATIVA AL CAPITULO II

La tabla no.1 se refiere a los flujos totales en forma de entradas y salidas agregadas a nivel mundial; la información fue tomada del propio portal de Internet de la CNUCD.

Año	Entradas	Salidas
1989	192,899.12	230,450.88
1990	201,593.91	229,597.56
1991	154,803.21	195,515.64
1992	170,465.14	192,248.95
1993	224,125.59	237,633.60
1994	254,259.13	275,211.76
1995	342,591.67	363,250.99
1996	392,742.94	397,709.48
1997	489,243.19	483,078.60
1998	709,302.67	697,051.06
1999	1,098,895.60	1,108,353.50
2000	1,411,365.77	1,239,189.95
2001	832,567.13	745,479.16
2002	621,994.67	540,713.96
2003	564,078.25	560,086.75
2004	742,143.38	877,301.06
2005	945,795.35	837,193.73
2006	1,305,851.89	1,215,788.83

Fuente: Elaboración propia con base en datos de [www.unctad.org](http://www.unctad.org) y <http://stats.unctad.org/fdi/> a enero de 2007.

Con información de la CNUCD y delimitando el periodo de 1989-2004, se examinarán los flujos de IED en su forma de entradas que generaron un promedio de 528,529 millones de dólares (mdd) a nivel mundial. Mientras que por el concepto de salidas se promedió 526,655 mdd.

País	2000	2001	2002	2003	2004
Argentina	46,043	38,832.6	24,800.1	34,097	45,836.4
Brasil	116,048.1	117,278.2	112,399.4	106,633.3	118,256.4
México	124,191.6	117,190.1	116,441.9	116,871.6	125,641.5
AL	375,658.9	366,046.6	343,002.5	341,293.3	385,567.8

Fuente: Elaboración con base en el Anuario Estadístico de América Latina y el Caribe, 2005 CEPAL. pag.1120

<b>TABLA no.3</b>				
<b>Flujos de IDE en forma de entradas (millones de dólares)</b>				
<b>Año</b>	<b>Mundiales</b>	<b>Economías desarrolladas</b>	<b>Economías subdesarrolladas</b>	<b>Economías del Este de Europa</b>
1989	192,899.12	162,254.15	30,629.68	15.30
1990	201,593.91	165,626.91	35,892.09	74.91
1991	154,803.21	114,617.23	39,951.45	234.53
1992	170,465.14	115,494.47	53,188.07	1,782.59
1993	224,125.59	143,271.35	77,585.00	3,269.24
1994	254,259.13	148,210.25	103,549.71	2,499.17
1995	342,591.67	222,000.45	115,963.13	4,628.09
1996	392,742.94	239,421.67	147,048.27	6,273.00
1997	489,243.19	286,637.66	190,568.51	12,037.02
1998	709,302.67	509,094.57	189,642.50	10,565.60
1999	1,098,895.60	860,151.27	228,461.01	10,283.33
2000	1,411,365.77	1,146,237.89	256,087.79	9,040.09
2001	832,567.13	609,026.79	212,016.55	11,523.78
2002	621,994.67	442,283.51	166,318.37	13,392.79
2003	564,078.25	361,191.88	178,699.25	24,187.12
2004	742,143.38	418,855.23	283,029.80	40,258.35
2005	945,795.35	590,311.06	314,315.68	41,168.62
2006	1,305,851.89	857,498.73	379,070.49	69,282.67

Fuente: [www.unctad.org](http://www.unctad.org) y <http://stats.unctad.org/idi/> a enero de 2007.

Se considero a las economías de Argentina y Brasil para hacer el comparativo ya que estas representan además de grandes mercados un repunte de los niveles de entradas de IED, debido a la desaceleración económica de las principales economías desarrolladas (en especial la de los EE.UU.)

<b>TABLA no. 4</b>				
<b>Flujos de entradas de IED en AL y países seleccionados. (millones de dólares)</b>				
<b>Año</b>	<b>América latina</b>	<b>Argentina</b>	<b>Brasil</b>	<b>México</b>
1988	8,994.46	1,147.00	2,805.00	2,880.00
1989	8,530.55	1,028.00	1,129.90	3,175.50
1990	9,747.87	1,836.00	988.80	2,633.24
1991	11,787.08	2,439.00	1,102.20	4,761.50
1992	16,207.34	4,430.98	2,061.00	4,392.80
1993	15,836.84	2,793.09	1,290.90	4,388.80
1994	28,967.67	3,634.93	2,149.90	10,972.50
1995	29,609.61	5,609.42	4,405.12	9,526.30
1996	46,279.34	6,948.54	10,791.69	9,185.45
1997	73,407.53	9,160.27	18,992.93	12,829.56
1998	84,593.27	7,290.66	28,855.61	12,416.40
1999	104,066.68	23,987.70	28,578.43	13,712.11
2000	97,802.52	10,418.31	32,779.24	17,789.50
2001	78,464.18	2,166.14	22,457.35	27,448.90
2002	54,317.14	2,148.91	16,590.20	19,363.08
2003	44,692.13	1,652.01	10,143.52	15,340.06
2004	94,289.90	4,583.92	18,145.88	22,395.96
2005	75,541.09	5,007.94	15,066.29	19,736.27
2006	83,753.37	4,809.01	18,782.22	19,037.41

Elaborado en base a datos tomados de [www.unctad.org](http://www.unctad.org)

La siguiente información se refiere a las inversiones de las transnacionales en la economía mexicana.

A nivel desagregado

**TABLA no. 5**  
**IED en México y sus desagregados 1994-2006. (Millones de Dólares)**

Año	Nvas inversiones	Reinversión Uti	Ctas entre compañías	Impor Activo Fijo	IED
1994	9,752.1	2,366.6	2,038.8	894.8	15,052.3
1995	7,008.3	1,572.0	-250.4	1,366.3	9,696.2
1996	6,431.4	2,589.7	-350.2	1,416.5	10,087.4
1997	10,465.3	2,150.0	-116.1	1,680.3	14,179.5
1998	6,263.0	2,864.0	1,178.7	2,110.5	12,416.2
1999	6,203.0	2,333.4	2,389.8	2,778.0	13,704.2
2000	8,106.5	3,849.8	2,836.8	2,983.0	17,776.1
2001	20,577.1	3,854.6	883.2	2,172.2	27,487.1
2002	11,389.4	2,439.9	3,469.3	2,043.5	19,342.1
2003	5,997.5	2,070.4	5,316.2	1,961.1	15,345.2
2004	13,351.1	2,332.9	4,142.4	2,474.5	22,300.9
2005	9,842.2	3,462.8	3,516.0	2,821.7	19,642.7
2006	7,538.4	3,625.4	4,752.4	3,022.1	18,938.3

Fuente: Tomado del cuadro no. 1 del Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México (Enero-Diciembre de 2006).

Inversiones extranjeras en México por principal economía de origen.

**TABLA no. 6**  
**IED realizada en México por origen de países (Millones de dólares)**

Año	EEUU	UE	España	Holanda	Japón	Canadá	Total
1999	7,425.5	3863.6	1,042.1	1,088.8	1,232.7	625.3	13,704.5
2000	12,694.4	3188.7	2,112.7	2,682.6	419.1	699.7	17,776.1
2001	21,389.2	4221.2	768.0	2,598.1	187.8	992.2	27,487.4
2002	12,975.4	4,910.5	734.8	1,475.4	166.3	221.1	19,342.1
2003	9,629.4	4,629.0	1,776.1	557.6	121.9	258.0	15,345.2
2004	8,192.2	11,799.9	7,422.9	3,321.7	363.2	499.0	22,300.9
2005	10,147.2	5,861.7	1,436.3	2,199.5	88.1	296.2	19,642.7
2006	9,327.7	3,845.0	542.1	1,159.9	73.3	495.8	14,638.3
Total	91,781.0	42,319.6	15,835.0	15,083.6	2,652.4	4,087.3	150,237.2
%	61.09	28.17	10.54	10.04	1.77	2.72	

Fuente: Tomado del cuadro no. 4 del Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México (Enero-Diciembre de 2006).

Lo que deja entrever que a pesar de las circunstancias México ha aprovechado las circunstancias y las inversiones tanto foráneas como locales se han dirigido a invertir en actividades de largo plazo y ya no en forma de especulaciones como en antaño.

La última información con la que se cuenta en el RNIE.

**TABLA no. 6.1**  
**IED en México y sus desagregados 99-dép2008 (Millones de dólares)**

	TOTAL	Nuevas inversiones	Reinversión de utilidades	Cuentas entre compañías
1999	13822.9	6320.2	2333.4	5169.3
2000	17952.5	8359.6	3850.7	5742.2
2001	29528.1	22661.4	3857.1	3009.6
2002	23055.1	15048.8	2468.3	5538
2003	16682.4	7334.7	2076.8	7270.9
2004	22943.2	13936	2345.4	6661.8
2005	21829.5	11744	3487.3	6598.2
2006	19331.2	5707.8	4179	9444.4
2007	25019.3	11688.3	4051.5	9279.5
2008	10536.7	2074.3	4752	3710.4

Tomado del cuadro no.1 del Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México (Enero-Junio de 2008).

Inversión por actividades productivas en México.

**TABLA no.7**  
**IED en México por sectores productivos (Millones de dólares)**

SECTORES	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Agropecuario	82.5	91.6	63.8	92.7	10.6	16.4	2.9	2.7
Extractivo	138.1	198.9	21.5	247.8	80	146.3	64.3	150.9
Industria Manufacturera	9153.1	9912.1	5794.6	8647.5	6685.9	12702.5	11414.2	8970.3
Electricidad y agua	150.3	134	333.4	397.6	322.5	202.4	192.3	-108.8
Construcción	109.6	172.1	108.1	347.8	82.8	390.2	282.3	304.7
Comercio	1408.9	2439.3	2248.9	1778.8	1394	1183	2654.3	246.9
Transp. y Comunic.	295.5	-2081.6	2781.9	832	1630.8	1253.5	1426.8	371.9
Servicios Financieros 4/	774.6	4857.9	14443.3	5767.9	3306.5	5490.2	1145.1	2254
Otros Servicios 5/	1591.9	2051.8	1691.6	1230	1832.1	916.4	2460.5	2445.7
<b>TOTAL</b>	<b>13704.5</b>	<b>17776.1</b>	<b>27487.1</b>	<b>19342.1</b>	<b>15345.2</b>	<b>22300.9</b>	<b>19642.7</b>	<b>14638.3</b>

Fuente: Tomado del cuadro no.2 del Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México (Enero-Diciembre de 2005).



El sector de las manufacturas sigue siendo un polo de atracción de IED para México, debido a su importancia en el modelo exportador.

**TABLA no.8**  
**IED en México en el sector de las manufacturas y por ramas productivas**  
(Millones de dólares)

	TOTAL	Prod alim beb y tabaco	Prod Met. maq y eq.	Quimicos prod derivados del pet.carbón	Prod. metalicos	Ind. Metal Bas	Otros subsec
1994	6,191.9	1,809.4	1,873.2	645.5	53.9	1,344.0	465.9
1995	4,862.1	654.4	2,892.8	573.1	89.6	142.5	509.7
1996	4,819.3	502.5	2,216.5	1,196.9	36.5	324.8	542.1
1997	7,290.4	2,953.8	2,757.1	812.9	6.0	106.1	654.5
1998	5,010.1	575.3	2,348.3	1,168.4	20.3	54.3	843.5
1999	9,153.1	1,118.2	5,431.5	978.9	248.7	269.1	1,106.7
2000	9,912.1	1,406.8	4,555.5	1,481.9	154.8	282.2	2,030.9
2001	5,794.6	279.4	3,410.1	551.4	109.2	472.0	972.5
2002	8,647.5	2,317.2	3,299.7	1,547.3	-76.2	316.2	1,243.3
2003	6,685.9	1,949.9	2,940.2	803.3	83.3	38.3	870.9
2004	12,702.5	3,732.1	5,077.8	1,919.9	1,320.0	-153.0	805.7
2005	11,414.2	2,185.0	4,763.1	742.0	99.6	2,806.6	817.9
2006	8,970.3	1,336.9	4,159.7	2,076.4	114.1	278.4	1,004.8

Fuente: Tomado del cuadro no.3 del Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México (Enero-Diciembre de 2006).

**Tabla No.9**  
**Importaciones de Activo Fijo de Empresas maquiladoras con inversión Extranjera.**

SUBSECTORES	IND. MANUFACTURERA	Prod. alimenticios, bebidas y tabaco.	Prod metálicos, maquinaria y equipo.	Quimicos, prod. deri petróleo y carbón, hule y de plástico.	Productos minerales no metálicos.	Industrias metálicas básicas.	Otros subsectores.
1999	2778	5.9	1869.3	132.9	19	27.7	723.2
2000	2983	5.1	2192.8	114.2	9.5	23.2	638.2
2001	2172.2	2.6	1513.2	114.6	3.6	41.4	496.8
2002	2043.5	32.8	1373.3	82.7	3.7	33.1	517.9
2003	1961.1	6.8	1395	94.1	4.5	15.6	445.1
2004	2474.5	4.7	1814.6	122.3	55.9	12.2	464.8
2005	2821.7	13.9	1939.1	137.2	36	29.4	666.1
2006	3022.1	32	2127.2	167	23	23.5	649.4

Fuente: Tomado del cuadro no.3.2 del Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México (Enero-Diciembre de 2006)CNE.

Vemos que en el caso de la industria manufacturera que representa un gran polo de atracción de recursos de la IED, las ramas en donde mayor participación se concentra, son la de productos alimenticios y productos metálicos y su equipo.

<b>TABLA no.10</b>								
<b>Las 10 principales Entidades Federativas receptoras de IED Millones de dólares</b>								
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Baja California	1167.5	981.6	856.7	948.9	709.4	946.4	1010.2	884.2
Chihuahua	605.8	1080.7	743.8	633.3	726.4	797.5	1413.6	1319.7
Distrito Federal	6285.5	8749.3	19829.6	12352.3	10050.6	13071.2	8565.2	6563.5
Guanajuato	144.3	74.4	263.6	155.4	236.7	28.9	288.5	165.8
Jalisco	539.5	1195.8	462.6	263.4	294.9	513.8	855.9	634.4
Estado de México	1395.9	469.8	794.8	722.3	675	3453.3	743.1	1142.7
Nuevo León	1453.2	2400.7	2055.1	2028.3	1127.4	948.8	4576.2	1347.6
Puebla	201.2	549.1	461.5	480.9	269	717.6	380.3	368.2
Sonora	214.3	416.6	180	198.1	123.1	251.9	233.9	223.6
Tamaulipas	462.1	488.7	356.8	323.6	320.3	223.4	381.8	512.5
Otros	1235.2	1369.4	1482.6	1235.6	812.4	1348.1	1194	1476.1

Fuente: Tomado del cuadro no.5 del Informe estadístico sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa en México (Enero-Diciembre de 2006).

### Capítulo III

<b>TABLA no.11</b>							
<b>IED por país de origen anual. metodología anterior en millones de dólares</b>							
Periodo	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993
<b>Total</b>	<b>3,877.20</b>	<b>3,157.10</b>	<b>2,499.70</b>	<b>3,722.40</b>	<b>3,565.00</b>	<b>3,599.60</b>	<b>4,900.70</b>
Estados Unidos	2,669.60	1,241.60	1,813.80	2,308.00	2,386.50	1,651.70	3,503.60
Gran Bretaña	430.90	767.60	44.70	114.40	74.20	426.80	189.20
Alemania	46.90	136.70	84.70	288.20	84.70	84.90	111.40
Japón	132.80	148.80	15.70	120.80	73.50	86.90	73.60
Suiza	95.20	86.30	194.40	148.00	68.50	315.30	101.70
Francia	31.20	152.40	16.50	181.00	500.50	69.00	76.90
España	125.80	34.10	44.00	10.40	43.80	37.20	63.50
Suecia	36.70	32.50	6.90	13.30	13.90	2.00	2.40
Canadá	19.30	33.90	37.50	56.00	74.20	88.50	74.20
Holanda	-	218.20	47.80	126.10	119.50	83.10	88.30
Italia	2.80	-	6.60	4.60	1.90	7.50	4.60
Otros	286.00	305.00	187.10	351.60	123.80	746.70	611.30

Tomado del portal [www.incgi.gob.mx](http://www.incgi.gob.mx)

**TABLA no. 12**  
**IED por sector económico. metodología anterior en millones de dólares**

Periodo	Total	Agropecuario	Extractivo	Industrial	Comercio	Servicios
1987	3,877.20	15.20	48.80	2,400.50	- 21.20	1,433.90
1988	3,157.10	- 12.00	24.90	1,020.00	246.80	1,877.40
1989	2,499.70	19.30	9.50	982.40	386.30	1,102.20
1990	3,722.40	61.10	93.90	1,192.90	171.40	2,203.10
1991	3,565.00	44.90	31.00	963.60	387.50	2,138.00
1992	3,599.60	39.30	8.60	1,100.80	750.90	1,700.00
1993	4,900.70	34.50	55.10	2,320.50	759.90	1,730.70
Total	25,321.70	202.30	271.80	9,980.70	2,681.60	12,185.30
%	100.00	0.80	1.07	39.42	10.59	48.12

Tomado del portal [www.inegi.gob.mx](http://www.inegi.gob.mx)

**TABLA no. 13**  
**IED estadounidense vs Total captada por México Millones de dólares**

año	IED EUA anual	IED Total anual	% de part
1994	4,966,396.4	10,646,626.1	46.65
1995	5,514,795	8,374,563.9	65.85
1996	5,281,089	7,847,753.7	62.29
1997	7,420,298	12,145,564.5	61.09
1998	7,420,298	8,373,235	65.29
1999	7,425,159.13	13,704,200.01	54.18
2000	12,692,696.77	17,772,717.92	71.42
2001	21,357,817.04	27,428,559.86	77.87
2002	12,970,151.32	19,343,877.77	67.05
2003	9,629,678.96	15,347,931.97	62.74
2004	8,187,790.16	22,282,638.78	36.75
2005	9,684,893.79	18,933,817.26	51.15
2006	6,682,710.46	10,949,796.52	61.03
TOTAL	88,630,897.63	145,763,540.09	60.8

Tomado del cuadro 4 del reporte de La Subsecretaría de Normatividad, Inversión Extranjera y Prácticas Comerciales Internacionales (SNIEYPCI). Inversión de Estados Unidos en México. Dirección General de Inversión Extranjera (DGIE). S.E. México junio de 2006.

**TABLA no. 14**  
**IED estadounidense en los principales sectores en donde participa en México Millones de dólares**

	Industria manufacturera	Comercio	Servicios financieros	
1999	4,866,271.27	914,500.52	613,519.87	7,425,159.13
2000	6,850,301.84	1,980,796.72	2,475,432.20	12692696.77
2001	3,904,652.60	1,491,416.08	13,225,306.20	21357817.04
2002	5,958,785.08	1,133,760.77	3,992,065.66	12970151.32
2003	4,885,741.72	1,034,404.82	2,260,371.77	9629678.962
2004	5,698,280.07	1,105,149.01	601,935.37	8187790.162
2005	5,404,213.24	2,122,615.77	430,098.84	9684893.793
2006	4,704,142.88	542,978.57	160,704.78	6682710.457
TOTAL	42,272,388.69	10,325,622.26	23,759,434.69	88,630,897.63
%	47.69	11.65	26.81	

Elaborado en base a la información del cuadro 5 del reporte de la SNIEYPCI. Inversión de Estados Unidos en México. DGIE. S.E. México junio de 2006.

**TABLA no.15**  
**Las 10 principales entidades federativas que captan IED estadounidense** Millones de Dólares

Entidad	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Distrito Federal	2998720.097	7055939.003	17328654.61	8190735.639	5763041.875	3500375.668	4422611.394	2916635.203
Nuevo León	693611.4866	641829.5699	668003.0437	1590589.735	858147.5661	726036.7614	1022704.858	408537.2156
Baja California	1002145.275	818698.0241	733186.1538	866113.324	688089.8793	852322.6771	936268.3332	666778.895
Chihuahua	535191.9573	871320.5767	604827.8367	576704.5943	674670.7461	637210.7986	1377230.521	909724.3222
Tamaulipas	416539.9927	412682.7424	339925.4369	281704.9969	307283.3434	282479.1446	364526.8563	323439.3944
Jalisco	338920.8436	854176.8082	101437.0864	98631.83135	148944.7801	343007.2274	232159.2786	255353.0924
Estado de México	770724.1112	526178.4993	255234.3285	197605.9176	300873.2261	322298.3069	60034.48585	205519.1066
Puebla	199580.4215	306980.4476	72783.40991	114775.5777	12474.29958	481633.8346	249403.7872	205099.829
Sonora	173951.5039	265133.0671	169122.0895	142434.1801	114799.0534	241630.4341	199217.1212	147908.4176
Coahuila	161490.1671	238794.6224	159009.7346	167945.0977	86541.93884	151951.5192	145440.696	106510.5336
Guanajuato	142518.3912	60558.90261	203847.0206	130361.3006	219617.4639	-310.65557	287011.8139	44798.02198

Fuente: Elabora en base al cuadro No. 7 del reporte de la SE. Inversión de Estados Unidos en México. SNIYPCI. México Septiembre de 2006.

**TABLA No. 16**  
**PIB nacional, por sectores y subramas de la industria de manufacturas**  
**en miles de pesos**

	PIB Nat constante	PIB constante Ind.	PIB Constante serv.	PIB Ind manufac	PIB rama Produc. alim, beb y tabaco	PIB rama produc. Metalicos y maq. y eq.
1993	11,551,321.88	3,098,970.73	8,064,404.82	2,199,340.44	592,970.72	540,007.44
1994	12,074,746.74	3,248,692.72	8,462,436.65	2,289,836.21	612,538.93	576,531.71
1995	11,241,206.69	2,992,925.75	7,904,698.27	2,174,879.23	611,754.55	516,582.65
1996	11,784,932.56	3,300,630.98	8,157,378.54	2,413,471.85	633,280.17	632,690.44
1997	12,520,361.75	3,604,227.31	8,692,210.45	2,652,638.35	653,893.06	753,051.27
1998	13,261,681.56	3,831,185.96	9,095,710.32	2,847,668.22	697,002.60	839,268.66
1999	13,794,535.96	4,009,629.85	9,431,155.46	2,966,808.12	725,001.64	896,861.71
2000	14,566,950.82	4,253,197.47	10,119,030.91	3,170,960.62	753,266.06	1,018,692.10
2001	14,534,716.71	4,104,967.94	10,239,542.95	3,049,586.26	770,469.00	948,611.92
2002	14,798,821.48	4,100,830.38	10,401,106.82	3,029,993.05	785,430.37	929,077.66
2003	14,842,138.37	4,094,366.77	10,616,798.45	2,991,644.76	798,942.91	883,577.18
2004	15,418,461.16	4,266,348.77	11,083,425.03	3,110,748.93	825,372.59	930,123.01
2005	15,721,479.48	4,338,634.16	11,528,101.00	3,152,427.13	846,268.74	943,528.91
2006	16,492,407.23	4,556,190.30	12,089,529.45	3,302,554.97	868,179.86	1,038,505.61

Elaboración con información del Banco de Información Económica BIE del portal de INEGI.  
<http://dgcnesyp.inegi.gob.mx/cgi-win/bdeaintsi.exe>

**TABLA no.17**

**Promedio de exportaciones a nivel nacional, por sector y ramas seleccionados en miles de dólares**

	Exportaciones totales	Exportaciones de la manufactura (con maquila)	Exportaciones de la subrama de prod. Metálicos maq, y eq	export. De la ma para transportes y comunicaciones	Exportaciones de la subrama de productos automotrices	Exportaciones de la subrama de Eq., aparatos eléctricos y electrónicos
1993	4,323,830.75	3,422,796.17	2,360,151.00	872,791.50	846,278.67	1,039,400.83
1994	5,073,516.58	4,151,716.00	2,938,498.58	1,086,713.08	1,059,798.00	1,268,161.42
1995	6,628,462.83	5,482,423.58	3,716,840.17	1,500,823.92	1,437,486.83	1,522,369.58
1996	7,999,978.33	6,634,125.75	4,619,067.08	1,931,695.50	1,887,778.58	1,775,983.50
1997	9,202,624.83	7,837,914.17	5,391,095.08	2,085,618.92	2,036,038.83	2,106,091.92
1998	9,794,941.17	8,787,432.83	6,186,943.33	2,345,831.67	2,222,098.92	2,408,952.50
1999	11,363,484.67	10,126,212.17	7,350,909.83	2,764,904.00	2,665,272.17	2,862,203.58
2000	13,843,394.75	12,060,389.17	8,990,381.17	3,260,967.67	3,170,645.67	3,632,870.33
2001	13,231,644.42	11,729,040.75	8,838,912.83	3,276,157.92	3,188,017.17	3,234,864.75
2002	13,420,498.33	11,802,878.83	8,794,720.67	3,310,356.25	3,226,061.75	3,132,092.08
2003	13,730,536.33	11,719,343.58	8,745,222.08	3,265,988.83	3,206,609.58	2,996,948.08
2004	15,666,546.25	13,145,608.33	9,743,173.17	3,500,832.00	3,426,887.33	3,451,741.17
2005	17,852,746.33	14,597,183.33	10,682,703.58	3,918,572.92	3,815,583.83	3,875,937.75
2006	20,833,100.58	16,900,475.75	12,552,758.92	4,560,600.83	4,424,497.33	4,696,550.50

Elaboración con información del Banco de Información Económica BIE del portal de INEGI.

<http://dgcnesyp.inegi.gob.mx/cgi-win/bdieinti.exe>

**TABLA no.18**

**Promedio de importaciones a nivel nacional, por sector y ramas seleccionados en miles de dólares**

	Importaciones totales	Importaciones de la manufactura (con maquila)	Importaciones de la subrama de prod. Metálicos maq, y eq	Import. de la ma para transportes y comunicaciones	Import de la subrama de productos automotrices	Import de la subrama de Eq., aparatos eléctricos y electrónicos
1993	5,447,211.83	5,007,895.08	2,312,142.75	267,521.25	211,534.75	1,060,200.17
1994	6,612,158.42	6,094,523.00	2,899,100.50	426,822.83	338,549.25	1,293,937.25
1995	6,037,755.58	5,562,523.08	2,886,421.25	492,845.67	463,993.92	1,417,773.50
1996	7,455,730.50	6,776,719.75	3,820,100.17	881,155.92	866,603.92	1,721,570.00
1997	9,150,683.33	8,384,528.92	4,694,543.33	1,089,441.25	1,051,742.83	2,095,639.17
1998	10,447,754.83	9,649,478.67	5,488,135.75	1,247,934.42	1,145,491.50	2,452,149.83
1999	11,831,230.33	11,007,468.08	6,452,219.00	1,429,515.75	1,345,105.42	2,948,279.25
2000	14,538,151.92	13,411,358.25	8,125,410.08	1,967,860.83	1,882,674.58	3,811,788.33
2001	14,033,036.17	12,897,859.75	8,039,519.17	1,927,207.17	1,855,919.92	3,556,144.08
2002	14,056,574.08	12,972,296.67	7,916,285.75	2,031,956.83	1,965,285.83	3,274,344.00
2003	14,212,153.67	12,937,208.25	7,704,820.17	1,911,951.75	1,832,156.33	3,066,340.75
2004	16,400,804.33	14,824,688.92	8,910,023.08	2,090,016.08	1,988,840.83	3,637,272.33
2005	18,484,960.50	16,450,117.75	9,841,920.33	2,433,932.33	2,314,901.17	3,972,155.33
2006	21,344,200.17	18,926,244.67	11,411,510.83	2,745,064.92	2,608,604.08	4,662,253.08

Elaboración con información del Banco de Información Económica BIE del portal de INEGI.

<http://dgcnesyp.inegi.gob.mx/cgi-win/bdieinti.exe>

**TABLA no 17.1****Promedio de exportaciones a por regiones y países seleccionados en miles de dólares**

	Total UE	España	Total América	EUA	Canadá	Total Asia	China
1993	226,447.17	73,109.08	3,965,470.83	3,575,962.50	130,238.42	112,333.83	3,731.75
1994	239,675.42	75,785.25	4,683,093.50	4,301,549.92	126,624.25	128,705.58	3,514.00
1995	281,410.25	66,406.50	6,110,944.83	5,522,804.00	165,616.75	170,308.33	3,084.08
1996	298,142.17	75,578.42	7,422,955.58	6,714,168.75	181,000.83	216,759.83	3,190.50
1997	339,493.50	78,252.58	8,609,920.75	7,864,739.08	179,751.17	199,366.83	3,824.00
1998	334,911.58	59,505.50	9,215,621.33	8,583,480.92	126,607.25	183,451.75	8,832.00
1999	457,018.58	78,584.67	10,671,970.92	10,021,834.42	192,598.42	176,974.83	10,528.75
2000	478,685.08	125,250.08	12,997,904.83	12,176,001.67	273,700.58	182,282.00	14,544.67
2001	451,881.00	105,891.00	12,533,412.92	11,713,699.83	256,885.75	185,220.42	23,481.83
2002	469,886.17	116,144.50	12,629,084.58	11,824,804.83	249,277.67	275,821.75	54,493.17
2003	518,534.83	126,036.17	12,853,211.50	12,024,446.50	253,482.67	308,924.00	81,197.67
2004	569,577.00	168,908.67	14,706,001.67	13,710,165.67	274,295.50	328,461.33	82,192.67
2005	767,149.75	246,174.75	16,602,847.75	15,296,903.33	352,873.17	398,249.75	94,829.17
2006	920,420.67	272,509.92	19,276,833.58	17,655,953.50	431,351.83	532,128.83	140,676.00

Elaboración con información del Banco de Información Económica BIE del portal de INEGI.

<http://dgcnesyp.inegi.gob.mx/cgi-win/bdicints.exe>**TABLA no 18.1****Promedio de importaciones a por regiones y países seleccionados en miles de dólares**

	Total UE	España	Total América	EUA	Canadá	Total Asia	China
1993	660,137.00	96,278.00	4,085,850.00	3,774,555.17	97,945.75	614,435.42	32,204.08
1994	768,716.58	111,523.42	4,955,346.58	4,569,513.33	135,101.83	788,667.17	41,638.25
1995	571,121.83	57,838.08	4,757,659.58	4,491,874.83	114,521.08	641,550.33	43,382.33
1996	658,434.42	52,455.08	5,957,117.58	5,628,008.92	145,297.00	749,833.92	63,309.25
1997	849,066.08	81,474.25	7,232,589.58	6,833,517.83	164,004.00	942,950.67	103,948.42
1998	1,004,403.08	104,748.67	8,219,619.08	7,771,531.00	190,850.75	1,069,999.08	134,708.50
1999	1,102,159.92	110,152.00	9,308,663.75	8,772,276.25	245,740.58	1,260,715.08	160,088.50
2000	1,257,681.67	118,686.25	11,270,710.33	10,528,984.17	330,704.67	1,658,589.33	234,808.17
2001	1,407,068.58	152,283.08	10,297,400.83	9,480,568.08	352,905.00	2,112,060.33	335,604.92
2002	1,434,124.33	185,322.25	9,812,909.33	8,879,724.83	373,358.83	2,613,296.92	522,865.50
2003	1,557,284.83	190,663.92	9,790,415.58	8,780,057.08	343,372.25	2,654,482.17	783,382.92
2004	1,820,732.25	237,714.33	10,614,067.83	9,235,559.42	443,957.17	3,700,033.75	1,197,820.42
2005	2,172,991.08	277,049.00	11,498,375.25	9,878,944.50	514,111.67	4,471,194.17	1,474,695.50
2006	2,429,350.00	303,180.50	12,770,825.75	10,865,255.92	614,685.58	5,741,112.67	2,036,523.75

Elaboración con información del Banco de Información Económica BIE del portal de INEGI.

<http://dgcnesyp.inegi.gob.mx/cgi-win/bdicints.exe>

**TABLA no.19**  
**Personal Ocupado en la Industria Manufacturera por División de Actividad Económica**

	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Total</b>	<b>1,413,280.33</b>	<b>1,342,689.08</b>	<b>1,290,525.75</b>	<b>1,253,215.25</b>	<b>1,243,671.00</b>	<b>1,259,797.00</b>
Alimentos, bebidas y tabaco	363,462.00	360,643.25	381,221.17	362,414.42	362,730.92	369,912.67
Textiles y prendas de vestir	177,048.17	162,899.42	150,486.50	139,570.42	133,697.92	129,549.00
Industria de la madera	24,220.25	22,914.50	21,545.33	21,064.63	20,923.67	20,877.42
Papel y productos de papel	88,848.50	87,257.50	85,158.58	84,057.92	83,886.50	83,648.33
Industria química	231,906.50	222,500.25	214,491.25	208,228.25	204,623.83	204,448.67
Minerales no metálicos	72,208.92	69,191.00	67,184.50	67,174.00	67,226.92	67,370.67
Metálicas básicas	52,729.67	49,694.67	49,215.50	49,667.50	51,250.42	52,076.42
Productos metálicos	393,205.92	358,262.08	331,864.17	321,890.25	320,644.50	332,865.33
Otras industrias manufactureras	9,652.42	9,306.47	9,368.75	9,147.67	8,881.33	9,048.50

Elabora con información de la STPS y del IMSS del portal [http://www.stps.gob.mx/DGIEI/manu\\_infsector.htm](http://www.stps.gob.mx/DGIEI/manu_infsector.htm)

## Capítulo IV

**TABLA no.20**  
**Producción total anual por empresa de la industria del automóvil. Numero de vehículos**

	BMW	DC	FM	GM	Honda	MB	NI	Renault	Toyota	VW
1994	--	243,701	242,083	161,099	--	590	193,591	--	--	256,317
1995	245	205,575	227,354	198,823	135	814	106,794	--	--	191,438
1996	487	361,212	213,513	267,133	1,194	1,043	135,637	--	--	231,078
1997	970	355,914	247,363	300,900	3,045	955	172,763	--	--	257,366
1998	1,932	359,422	213,546	316,028	7,194	722	189,787	--	--	338,959
1999	1,596	330,290	224,446	331,021	10,241	190	185,574	--	--	410,308
2000	1,594	404,637	280,585	444,670	18,801	--	313,496	--	--	425,703
2001	1,001	395,119	239,690	447,802	23,825	--	327,923	1,757	--	380,690
2002	1,046	380,518	185,874	508,003	24,962	--	328,950	12,141	--	332,876
2003	308	308,738	143,707	471,619	21,624	--	291,902	15,414	--	287,253
2004	--	341,575	107,804	486,076	21,824	--	313,512	11,042	--	225,342
2005	--	343,748	147,629	428,443	23,532	--	349,179	13,543	--	300,386
2006	--	240,809	258,096	380,182	18,416	--	296,097	--	25,723	256,103

Con datos de la Asociación mexicana de la Industria Automotriz (AMIA) y su portal <http://www.amia.com.mx/estadisticas.html> a octubre de 2007.

**TABLA NO. 20.1**  
**Producción para mercado interno por empresa cierre anual. No. de vehículos**

	BMW	DC	FM	GM	Honda	MB	NI	Renault	VW
1994	--	81,963	62,338	90,716	--	590	129,298	--	157,445
1995	245	25,778	16,536	34,554	135	814	38,131	--	36,307
1996	487	35,912	34,129	64,275	1,194	1,043	50,278	--	53,105
1997	970	57,744	39,651	91,438	3,045	955	90,539	--	69,230
1998	1,932	59,474	38,887	115,435	7,194	722	133,828	--	91,360
1999	1,596	36,544	45,168	124,965	8,446	190	130,538	--	69,002
2000	1,594	33,121	45,834	119,248	11,524	--	159,518	--	85,649
2001	1,001	15,336	46,638	99,036	10,200	--	176,313	1,757	85,090
2002	1,046	11,360	47,948	117,594	10,678	--	183,775	12,141	70,452
2003	308	2,326	38,900	80,164	7,259	--	172,287	15,414	53,704
2004	--	1,541	35,449	110,163	7,255	--	178,531	11,042	61,636
2005	--	3,483	40,546	95,214	8,945	--	193,989	13,543	57,890
2006	--	3,421.00	33,656.00	72,327.00	6,061.00	--	152,192.00	--	47,079

Con datos de la Asociación mexicana de la Industria Automotriz (AMIA) y su portal <http://www.amia.com.mx/estadisticas.html> a octubre de 2007.

**TABLA NO. 20.2**  
**Exportación por empresa. No. de vehículos**

	DC	FM	GM	Honda	NI	Renault	Toyota	VW
1994	161,374	177,288	70,482	--	60,165	--	--	97,798
1995	181,032	213,763	164,006	--	66,022	--	--	156,259
1996	325,408	179,788	202,593	--	90,957	--	--	176,662
1997	298,607	207,108	207,816	--	83,501	--	--	185,920
1998	301,071	174,771	198,807	--	51,675	--	--	245,655
1999	295,520	176,606	200,877	--	61,732	--	--	338,794
2000	375,002	234,994	324,651	7,567	153,071	--	--	338,825
2001	395,066	190,184	351,926	15,007	151,970	--	--	299,562
2002	372,636	135,899	397,484	12,598	143,771	--	--	263,387
2003	305,087	106,000	391,876	14,497	119,774	--	--	232,887
2004	336,647	70,200	376,271	14,483	134,371	120	--	162,214
2005	334,323	106,027	335,510	14,499	156,405	323	--	239,259
2006	231,434	222,933	318,953	11,775	139,631	128	2,625	210,705

Con datos de la Asociación mexicana de la Industria Automotriz (AMIA) y su portal <http://www.amia.com.mx/estadisticas.html> a octubre de 2007

**TABLA No.21**  
**IED en la industria automotriz por actividades desagregadas. En millones de Dólares**

	Fabricación de olvas partes y accesorios para automóviles y camiones.	Fabricación y ensamble de automóviles y camiones.	Fabricación de motores y sus partes para automóviles y camiones.	Fabricación de partes para el sistema de suspensión de automóviles y camiones.	Fabricación de partes para el sistema de transmisión de automóviles y camiones.	Fabricación de partes accesorios para el sistema de frenos de automóviles y camiones.	Fabricación y ensamble de carrocerías y remolques para automóviles y camiones.
1999	680,005.9	1,380,401.2	74,869.3	-642	37,597.3	17,714.1	1,853
2000	824,011.7	460,377.4	99,116.2	204,062.8	2,238	16,159.3	6,048.6
2001	1,127,593.9	115,327.3	40,688	27,069	8,808.2	38,268.7	69,476.8
2002	814,623.6	339,353	60,254.2	37,989	10,847.3	9,095.8	2,802
2003	982,610.3	152,960.2	48,865.5	25,554.1	19,252.9	10,868.7	4.7
2004	989,812.2	1,181,932.1	44,320.1	102,084.1	215,239.2	11,772.1	0
2005	1,606,275.4	132,095.4	64,619.1	13,846	59,556.1	34,761.1	0
2006	982,471.1	5,188.4	41,137.3	43,317.8	5,043.9	46,058.9	34.1
total	7,807,404.1	3,767,655	473,869.7	453,280.8	358,582.9	184,698.7	80,219.2

SE. DGIE Inversión Extranjera Directa en la industria automotriz. México septiembre de 2006

**TABLA No.22**  
**IED en la industria automotriz mexicana por país. En millones de Dólares**

	EUA	Japón	Canadá	Alemania	Francia	España	Holanda
1999	744,960.00	1,170,539.30	143,129.50	2,928.60	1,628.40	72,769.10	5,156.90
2000	974,135.00	330,792.10	91,278.90	- 2,885.50	8.00	64,814.50	67,053.10
2001	590,489.10	128,329.90	545,426.70	28,044.30	40,170.50	37,101.90	16,011.40
2002	860,025.30	19,808.70	10,713.40	273,658.80	118,429.80	22,453.20	3,115.30
2003	718,584.20	27,995.60	3,440.60	183,716.30	195,053.80	53,849.60	14,801.30
2004	1,818,222.30	245,796.60	43,656.00	139,788.20	61,368.70	66,565.90	32,766.20
2005	1,339,930.40	75,379.60	185,389.00	43,254.50	161,300.90	98,586.50	367.10
2006	886,831.50	21,922.60	54,304.10	99,162.40	5,273.60	2,070.40	2.90

SE. DGIE Inversión Extranjera Directa en la industria automotriz. México septiembre de 2006



**TABLA NO. 23**  
**IDE en la rama de la electrónica por principales actividades. En millones de Dólares**

Actividad	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Fab ensam rep máq proc inform	285,120.65	190,341.03	144,670.26	232,394.89	579,130.78	516,199.86
Fab mat y acc eléc	250,837.21	197,107.68	255,249.36	262,520.09	435,974.22	257,602.43
Fab partes refac p/ eq com	260,597.98	218,618.47	178,058.39	257,680.22	193,332.82	146,882.32
Fab par acc p/ sistema eléc autom	205,125.54	115,570.00	114,884.92	435,544.43	190,725.34	174,118.33
Fab ens enseres dom menores	233,479.62	189,942.58	40,411.07	46,128.45	- 47,990.40	81,410.51
Fab ens repar motor eléc y eq p/ gener transf uti ener eléc solar geoté	89,516.17	71,358.64	111,762.67	112,682.39	97,923.68	69,109.08
Fab com refac p/ radios TV repro sonido	99,532.75	38,841.14	94,740.44	104,383.89	78,173.27	68,968.92
Fab ens radios TV repro sonido	79,014.98	32,076.54	53,291.04	96,047.91	98,182.58	115,169.48
Otras ramas	- 153,739.93	434,168.44	125,048.60	186,396.16	30,632.19	116,608.59

SE DGIE Inversión Extranjera Directa en la industria electrónica. México septiembre de 2006

**TABLA NO. 24**  
**IDE en la rama de la electrónica por país. En millones de Dólares**

	EUA	Holanda	Singapur	Alemania	Suiza	Francia	Japón
1999	1,309,432.10	111,440.04	61,042.02	123,538.63	29,949.41	36,459.98	22,437.39
2000	1,702,856.78	232,940.17	87,751.34	51,220.95	102,116.75	32,586.44	54,213.72
2001	943,174.05	4,540.32	238,687.36	127,263.87	54,201.26	46,866.17	38,036.39
2002	1,182,636.78	168,210.38	42,038.92	25,753.19	24,839.43	2,958.64	23,082.69
2003	775,458.86	123,344.56	16,826.64	28,134.85	2,132.07	48,063.69	11,354.02
2004	1,318,689.98	95,371.75	29,175.66	63,064.16	35,383.96	20,756.92	64,343.28
2005	1,109,295.83	402,487.96	3,088.19	291.08	26,346.88	45,447.31	8,946.39
2006	954,100.71	453,385.56	18,514.46	3,290.04	20,454.08	22,517.19	6,214.50

SE. DGIE Inversión Extranjera Directa en la industria electrónica. México septiembre de 2006

**Tabla no. 25**

**IED de España en México por sector en millones de dólares.**

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Agropecuario	- 315.62	9.89	89.07	103.43	- 12.59	86.35	- 99.71	-
Minería y extracción	-	4.24	688.61	- 22.15	-	-	0.71	-
Industria manufacturera	263,031.56	154,245.08	148,925.28	154,345.85	105,204.14	1,634,303.99	110,776.53	100,523.18
Electricidad y agua	125,768.06	73,565.24	290,699.61	377,282.98	263,180.30	132,524.19	269,620.76	- 61,794.77
Construcción	30,245.62	113,275.36	- 2,593.47	58,792.44	37,407.18	74,685.32	53,976.47	11,931.66
Comercio	172,217.07	117,696.36	197,230.48	- 21,294.03	10,381.99	- 103,075.67	35,488.51	- 5,152.84
Transportes y comunicaciones	208.07	122,180.41	- 6,398.55	23,638.07	1,287,670.46	953,618.78	519,994.49	85,367.70
Servicios financieros	51,483.22	1,413,350.10	- 6,578.33	164,562.40	18,920.13	4,703,134.33	220,430.45	530,299.14
Otros servicios	399,498.49	118,354.62	177,135.47	- 22,611.10	53,337.31	22,805.57	185,560.33	- 52,263.08

Tomado del reporte de Inversión de España en México. SE. CNIIE septiembre de 2006 México.

**Tabla no. 26**

**IED de Holanda en México por sector en millones de dólares.**

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Agropecuario	2,105.47	505.46	246.70	-	1,299.30	92.13	-	505.34
Minería y extracción	5,655.26	94.78	835.96	3,865.02	- 289.70	4.54	-	39.33
Industria manufacturera	873,745.53	1,339,642.82	196,298.45	1,360,600.88	337,021.27	2,504,145.62	1,866,858.91	546,162.41
Electricidad y agua	0.30	0.65	2,005.75	1,702.34	0.04	47,072.40	-	19,214.59
Construcción	- 5,014.15	29,422.38	21,920.25	20,247.27	1,242.83	30,151.46	59,947.70	- 575.19
Comercio	121,624.07	80,802.48	151,944.89	57,774.05	44,717.32	36,274.54	207,357.55	- 96,329.35
Transportes y comunicaciones	53,955.84	57,401.02	967,503.08	- 164.16	- 1,001.93	- 8,306.41	- 10,592.83	3,440.25
Servicios financieros	- 8,232.42	770,012.35	1,091,972.54	74,706.33	45,025.20	- 8,261.20	53,163.27	6,961.31
Otros servicios	45,008.15	454,662.99	165,336.10	- 43,291.32	125,376.93	320,477.95	35,956.17	892,849.54

Tomado del reporte de Inversión de Holanda en México. SE. CNIIE septiembre de 2006 México.

**Tabla no. 27**  
**IED de Suiza en México por sector en millones de dólares.**

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Agropecuario	-	-	5.41	-	-	43.50	-	-
Minería y extracción	-	-	-	-	396.60	-	4.57	-
Industria manufacturera	92,302.76	113,592.28	210,564.90	241,813.53	269,394.34	1,093,535.19	28,852.06	308,120.92
Electricidad y agua	-	1.8085	-	0.01	-	-	-	-
Construcción	6.309	9.66	3,758.76	25,239.49	77.42	1,178.60	-188.63	334.18
Comercio	23,704.33	11,588.23	14,031.65	63,797.16	7,733.00	-97.66	134,566.08	15,586.48
Transportes y comunicaciones	0.00645	-	-417.76	0.49	3.56	4.39	708.93	0.00
Servicios financieros	1,783.61	35240.34	6,248.37	5,291.38	3,408.45	11,057.26	3,135.88	79.33
Otros servicios	7,449.13	-12,082.04	10,274.87	125,553.03	4,570.36	-6,090.74	2,290.40	16,134.55

Tomado del reporte de Inversión de Suiza en México, SE, CNIF septiembre de 2006 México.

**Tabla no. 28**  
**IED de Japón en México por sector en millones de dólares.**

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Agropecuario	-	-	192.01	-87.30	4.53	-159.65	-	-
Minería y extracción	-	-	2,209.16	15,847.56	-	-2,868.79	-	-
Industria manufacturera	1,225,952.9	393,984.05	194,636.18	62,906.71	57,675.83	316,234.30	75,178.83	48,747.06
Electricidad y agua	1049.04	900.86	-	-	13,355.41	13,416.17	-12,961.45	12,974.69
Construcción	3130.46	-338.02	-0.31	69,754.49	2,213.51	12,355.26	-6,810.55	8,800.97
Comercio	8895.75	22296.01	26,584.17	18,344.36	24,870.82	14,732.80	30,313.20	8,971.53
Transportes y comunicaciones	-3979.75	-	2.63	-	-	0.00	-14.32	-
Servicios financieros	35.70	1045.92	321.97	-547.35	612.99	2,061.54	203.63	13.51
Otros servicios	3815.09	-636.29	-36,313.36	58.30	22,914.53	7,471.30	1,947.03	2,231.66

Tomado del reporte de Inversión de Japón en México, SE, CNIF septiembre de 2006 México.

**Tabla no. 29**  
**IED de Singapur en México por sector en millones de dólares.**

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Agropecuario	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería y extracción	-	-	-	-	-	-	-	-
Industria manufacturera	6,5717.83	90,094.23	239,914.33	53,947.99	17,697.84	36,765.26	3,033.44	22,082.97
Electricidad y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	1.57	-	-	-	-	-	-
Comercio	320.66	16.08	3,924.46	4,735.09	-78.63	115.38	-	-
Transportes y comunicaciones	-	260.416	-	-	50.65	59.33	-	133.84
Servicios financieros	-	9,434.04	34.28	5.43	2,114.44	4,271.86	-4.44	-
Otros servicios	32.36	11.11	6,094.13	27.63	9,638.37	-11,313.34	8,967.23	0.00

Tomado del reporte de Inversión de Singapur en México, SE, CNIF septiembre de 2006 México.

## Bibliografía

Aspe, Pedro. Inversión Extranjera Directa. El proceso de desincorporación de las empresas paraestatales: Nuevas oportunidades de inversión. Banco Nacional de México, S.A. México 1991

Agoun, Manuel R (Compilador). Inversión Extranjera Directa en América Latina: Su contribución al desarrollo. Edit. Banco Interamericano de Desarrollo-Red de centros de Investigación Económica Aplicada, Santiago de Chile 1999.

Bailey, John (Compilador). Impactos de TLC en México y Estados Unidos. Efectos subregionales de comercio y la integración económica. Edit FLACSO México 2003.

Banco Interamericano de Desarrollo. Inversión Extranjera Directa en América Latina. La perspectiva de los programas de Inversión. Editorial Banco Interamericano Desarrollo (BID)-Instituto de Relaciones Europeo Latinoamericanas (IRELA). Madrid España 1998.

Banco Interamericano de Desarrollo. Inversión Extranjera Directa en América Latina en los años 90. Editorial Banco Interamericano Desarrollo (BID)-Instituto de Relaciones Europeo Latinoamericanas (IRELA). Madrid España 1996.

Bernal Sahún, Víctor coordinador Olando Carraza, Bernardo Inversión extranjera Directa e Industrialización en México. Instituto de Investigaciones Económicas, UNAM México 1986.

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) La inversión extranjera en América Latina y el Caribe. Naciones Unidas 2004. Santiago de Chile.

Dussel Peters, Enrique (coordinador) Galindo Paliza, Luis Miguel y Larzia Díaz, Eduardo. Condiciones y efectos de la inversión extranjera directa y del proceso de integración regional en México durante los noventa. Primera Edición México 2003. Editorial Plaza y Valdés, S.A. de C.V., UNAM-Facultad de Economía, BID-INTAL.

Dussel Peters, Enrique. La inversión extranjera en México. Serie Desarrollo Productivo. Red de Inversiones y Estrategias Empresariales. Comisión Económica Para América Latina (CEPAL). Santiago de Chile octubre de 2000.

Dussel Peters, Enrique. La Subcontratación como proceso de aprendizaje: El caso de la electrónica en Jalisco (México) en la década de los noventa. Editorial Red de Inversiones y Estrategias Empresariales. Comisión Económica Para América Latina (CEPAL). Santiago de Chile 1999.

López Esparza Víctor M. El fortalecimiento de la inversión extranjera en México. Nacional Financiera, S.N.C. Subdirección de Publicaciones. México 1993.

Mínima, Isaac.(coordinador). Inversión Extranjera Directa en México en la industria informática y automotriz. Documentos de Trabajo. Edit. Fundación Friedrich Ebert colaboración Centro de Investigación y Docencia Económica, Depto. de Economía Internacional. México 1988.

Moran Theodore. Inversión Extranjera Directa y Desarrollo Nueva Agenda política para Países en Vías de Desarrollo y Economías en Transición. Oxford University Press. México 2000.

Vázquez T. Héctor. Coordinador del estudio Inversión extranjera privada directa en México. Comité Bilateral de Hombres de Negocios México-Estados Unidos. Sección mexicana. México oct. de 1971.

## HEMEROGRAFÍA.

Calderón, Salazar, Jorge A. Diez años del TLCAN. Balance Inicial. Rev. Economía Informa núm. 327 junio de 2004. FE. UNAM.

Dirección General de Inversión Extranjera. Informe Estadístico sobre el Comportamiento de la Inversión Extranjera Directa en México (Enero-Marzo de 2006) Secretaría de Economía, Mayo de 2006, México.

Gutiérrez-Haces, Teresa La Inversión Extranjera Directa en el TLCAN. ECONOMIAUNAM vol. 1 núm. 3 Sep-Dic 2004.

Haar Jerry, Leroy-Beltrán, Catherine, Beltrán, Óscar Efectos del TLCAN en la competitividad de la pequeña empresas en México. Rev. Comercio Exterior, Vol. 54 núm. 6 junio de 2004.

Jiménez Bernardo, Jaén La industria electrónica de exportación en Jalisco, México. Rev. Comercio Exterior vol. 55 núm. 3 marzo 2005.

Moreno-Brid Juan Carlos, Santamaría Jesús, Rivas Valdivia Juan Carlos. Manufactura y TLCAN un camino de luces y sombras. Rev. ECONOMIAUNAM vol. 3 núm. 8. UNAM.

Ordóñez, Sergio. Empresas y cadenas de valor en la industria electrónica en México. Rev. ECONOMIAUNAM Vol. 2 núm., May-Ago 2005 UNAM.

Rivera Vargas María Isabel, Maldonado Juan Regino. Aprendizaje tecnológico en los proveedores de la industria electrónica Guadalajara, México Rev. Comercio exterior vol. 54 núm. 3 marzo 2004.

Rozo Carlos A. El tratado de libre Comercio entre la Unión europea y México: flujos comerciales y de capital Rev. Comercio exterior vol. 54 núm. 3 marzo 2004.

Salomón Alfredo. La industria automovilística en México: el reto de la integración Rev. Comercio Exterior vol. 54 núm.13 marzo 2004.

Secretaría de Economía. Subsecretaría de Negociaciones Comerciales Internacionales El TLCAN y el sector de equipo de transporte y autopartes Rev. Comercio Exterior vol. 54 núm. 4 abril de 2004.

Sosa Barajas, Sergio W. La industria automotriz de México: De la sustitución de importaciones a la promoción de exportaciones. Rev. Análisis Económico Núm. 44 vol. XX Segundo cuatrimestre de 2005. UNAM.

## PÁGINAS URL O PORTALES ELETRÓNICOS.

[www.americaeconomia.com](http://www.americaeconomia.com)

[www.cmq.edu.mx](http://www.cmq.edu.mx)

[www.economia.gob.mx](http://www.economia.gob.mx)

[www.eumed.net](http://www.eumed.net)

[www.inegi.gob.mx](http://www.inegi.gob.mx)

[www.unctad.org](http://www.unctad.org)