

R E S E Ñ A

Condiciones y efectos de la inversión extranjera directa y del proceso de integración regional en México durante los noventa: una perspectiva macro, meso y micro. 2003

ENRIQUE DUSSEL PETERS, LUIS MIGUEL GALINDO PALIZA Y EDUARDO LORÍA DÍAZ
PLAZA Y VALDÉS

Los aportes de este libro no pueden ser más oportunos y relevantes después de la situación crítica que vivió la industria electrónica establecida en Jalisco al experimentar en 2001 un significativo decremento en sus exportaciones con respecto al año anterior, y al observar el cierre de cinco grandes empresas multinacionales que trasladaron sus operaciones a algunos países asiáticos, con la consecuente y significativa contracción en la planta laboral. El libro analiza cualitativa y cuantitativamente el impacto de la inversión extranjera directa (IED) en el orden macroeconómico, en la organización industrial, regional y microeconómica o de empresa con un alto grado de desagregación. Partiendo de una exhaustiva revisión de la literatura teórica y empírica sobre el tema, el libro analiza con un enfoque integral las condiciones de la IED y su desempeño en los diferentes niveles de desagregación. Utilizando este marco teórico, empírico y contextual los autores analizan con detalle el caso de México, y más específicamente el caso de la industria electrónica en Jalisco. Es importante señalar que los autores hacen énfasis en el potencial de difusión y de endogeneidad territorial que logra la IED en el corto, mediano y largo plazo. En el análisis incluyen variables macroeconómicas tales como: salarios, empleo, proceso de aprendizaje territorial y a nivel de empresa en general.

Con respecto a su aportación al conocimiento, el estudio es particularmente sustancioso no sólo desde el



punto de vista de sus contribuciones al conocimiento científico sobre las condiciones y el impacto de la IED en todos los niveles. Sino, además, porque realiza un análisis prospectivo y provee posibles escenarios del comportamiento e impacto de la IED sobre el sistema económico mexicano. Metodológicamente el estudio también es relevante y novedoso ya que en los análisis macroeconómicos que aplica al sector manufacturero incluye variables muy diversas como ramas, clases económicas y empresas, y además los realiza utilizando una importante desagregación de datos históricos recientes. De acuerdo a la revisión de la literatura, en México no existían estudios de esta naturaleza, cuyo análisis estuviera basado en

series de datos históricos tan recientes, y tampoco se habían utilizado este tipo de metodologías con la inclusión de tal cantidad de variables.

El libro de Enrique Dussel y sus colegas proporciona respuestas fundamentadas a preguntas como: ¿Cuáles han sido los principales aportes a nivel macro, meso y microeconómico de la IED en la economía mexicana durante los años noventa? Determina si la IED ha jugado un papel relevante o no respecto al proceso de integración económica por el que transcurre México. Usando diversas metodologías como: modelos de serie de tiempo, de corte transversal a tipologías de clases y modelos probit y analizando periodos diversos, según la disponibilidad de información, los resultados reflejan el impacto significativo de la IED en la economía mexicana. Asimismo, el estudio identifica los efectos diferenciados de la IED en la economía mexicana a nivel macro, meso y micro.

El libro, que se compone de siete capítulos, está dividido en dos secciones. En la primera, integrada por los primeros tres capítulos, se concentra un detallado análisis estadístico y estimaciones econométricas a escala macroeconómica acerca de las condiciones, estructura y evolución de la IED. En la segunda, compuesta por capítulos restantes con excepción del de las conclusiones, los autores realizan un análisis a un mayor nivel de desagregación particularmente en los niveles meso y micro para explicar la IED y sus efectos.

Así, en el capítulo I los autores realizan una exhaustiva revisión de la literatura teórica y empírica que examina los efectos de la IED en escala macroeconómica, de organización industrial y a nivel microeconómico. Los autores concluyen que no existen consensos definitivos y la evidencia empírica disponible sobre los efectos de la IED, concretamente en el caso de la integración económica, no es tan contundente. En este capítulo, después de examinar la relación entre la IED y el crecimiento económico (entre otras variables) se demuestra que esta relación no es lineal y parece adquirir características específicas dependiendo de las economías receptoras, sus ramas y empresas, sus condiciones socioeconómicas y tecnológicas, así como del tipo específico de la IED y la estrategia de la empresa origen.

El capítulo II proporciona un excelente marco contextual y referencial en el que los autores describen cómo se ha gestado y establecido la dinámica de la IED y los cambios estructurales por los que ha transcurrido la economía mexicana desde los años ochenta, así como el papel que ha jugado la IED en esa nueva estrategia de desarrollo, seguida desde entonces, y sus correspondientes cambios normativos para atraer a la IED y tratar de obtener el mejor provecho de ésta. Entre otras cosas, el capítulo destaca una impresionante dinámica del sector exportador y el papel crítico que ha desempeñado la IED en la nueva estrategia de desarrollo, diseñada en un entorno de globalización con la expectativa de financiar una parte del desarrollo y de permitir la modernización de la planta productiva y su reorientación hacia las exportaciones. Este capítulo también pone de manifiesto cómo el desempeño de la IED a partir de 1994 ha sido significativo y funcional a la estrategia de desarrollo económico seguida en México desde 1988. Sin embargo, sorprendentemente, también muestra cómo la dinámica de crecimiento de la

IED total ha sido inferior a la esperada —particularmente en el contexto de las expectativas generadas por el TLCAN— ya que de 161 dólares por habitante en 1994 disminuyó a 132 en el año 2000.

En el capítulo III, y utilizando información correspondiente al periodo 1970-2000, los autores proporcionan evidencia empírica de las determinantes macroeconómicas de la IED en México y de sus efectos, tanto positivos como negativos, que los datos históricos registran sobre el sistema económico mexicano. En este capítulo, los autores ligan los determinantes teóricos detectados a nivel macro por previos autores con los hechos sucedidos a partir de la IED en México durante el periodo señalado. Con base en esto conforman un modelo macroeconómico completo para el análisis de los múltiples efectos a este nivel de la economía mexicana. Los autores realizan tres ejercicios de prospección con horizonte al año 2010. Utilizando para ello el modelo macroeconómico de la economía mexicana identificado como Eudoxio y desarrollado desde 1993 por uno de los autores. En estas condiciones, los autores proporcionan un escenario básico, un escenario optimista y un escenario pesimista.

En el capítulo IV, los autores analizan los principales cambios estructurales del sector manufacturero durante los años noventa, considerando la creciente integración de un segmento de éste con la economía estadounidense. Se presentan dos tipologías del sector manufacturero: a nivel de ramas y de clases económicas. En ambos casos se busca vincular la actividad industrial con el desempeño de la IED, a fin de examinar la estructura y las características de las actividades en las que participa esta última en variables como el PIB, empleo, comercio exterior, formación bruta de capital fijo y productividad. Entre los resultados que se presentan en este capítulo es importante destacar los siguientes:

- Se revela un complejo cambio estructural de la manufactura mexicana. Desde finales de los años ochenta, profundizado por la crisis de 1994 y la entrada en vigor del TLCAN, el sector manufacturero presenta un espectacular crecimiento de las exportaciones y respecto al PIB.
- Las exportaciones respecto al PIB de las 16 ramas agrupadas en el grupo 1, que son las de mayor dinamismo en las exportaciones, aumentaron de 26.55 a 91.89 por ciento. Así, el capítulo demuestra cómo el motor de crecimiento del sector manufacturero y la economía en su conjunto se encuentra altamente concentrado en un relativo y reducido grupo de actividades, particularmente vinculadas a los sectores automotriz, autopartes y electrónica.
- El análisis destaca que este segmento de empresas presenta una dinámica muy superior al resto de la economía y del mismo sector manufacturero respecto a tres variables: 1. La formación bruta de capital fijo, 2. La generación de empleos y 3. El PIB. Sin embargo, los autores señalan cómo la dinámica en el crecimiento del salario real por trabajador no ha sido superior a la del resto de los agrupamientos.
- Otro de los aspectos importantes que este estudio encuentra es que las ramas de mayor dinamismo en sus exportaciones siguen generando un significativo déficit comercial respecto a su PIB.
- El estudio también demuestra que las ramas altamente exportadoras tienen un peso relativamente bajo en la economía mexicana y en el propio sector manufacturero. En el año 2000, su participación se limitó a 7.86 por ciento del PIB y 5.25 por ciento de sus empleos.

En este capítulo, los autores apuntan como mayor reto de la economía mexicana y de la propia IED el siguiente:

lograr una mayor integración y encadenamientos con el resto de la economía. Señalan esta falta de integración y de encadenamientos como el resultado de los procesos de importación temporal para su exportación y de las propias estrategias de las empresas nacionales y extranjeras que radican en el país. De aquí, los autores desprenden una serie de recomendaciones para que las políticas económicas se dirijan a aumentar el grado de integración mediante mecanismos y estrategias de fomento a empresas proveedoras y subcontratistas, entre otras.

En el capítulo v, los autores abordan el impacto de la IED en el ámbito territorial; para ello analizan el caso específico de la industria electrónica en Jalisco. En el análisis de este caso, los autores ponen de manifiesto los retos de la integración en el marco de los encadenamientos mercantiles globales y las características y estrategias de los procesos y empresas, respectivamente. El exhaustivo análisis realizado, incluso a nivel de competitividad sistémica, exhibe las significativas brechas entre los requerimientos de las MNC y las condiciones existentes en Jalisco en cuanto a aspectos tecnológicos, de calidad, cantidad, financiamiento, cultura empresarial, educación, etc. Además, los autores señalan cómo incluso existe la posibilidad de que estas “brechas” puedan crecer en el tiempo ante los rápidos cambios tecnológicos que se llevan a cabo en la electrónica, es decir, empresas que se integran a una red global pueden dejar de hacerlo en cuestión de meses ante la desaparición de productos.

Respecto a propuestas de política económica, el capítulo hace tres recomendaciones: primera, una mayor y mejor coordinación de los sectores público y privado y a nivel federal, regional y local para el diseño de políticas dirigidas al sector de la electrónica en Jalisco, contemplando, por supuesto, el apoyo de instituciones de financiamien-

to, capacitación y desarrollo tecnológico que apunte hacia la innovación.

Segundo, apoyar las propuestas de Seproe y Cadelec, ya que son organismos que conocen muy bien el proceso y sus problemas. Sin embargo, y sin menoscabar todo lo que se han propuesto y logrado estos organismos y otros más, es importante señalar que es absolutamente necesario incluir en los planes de entrenamiento de proveedores una formación que promueva la planeación y orientación del proceso de aprendizaje y fortalecimiento tecnológico de las empresas endógenas. Tal como lo demuestra un estudio reciente sobre la subcontratación y aprendizaje tecnológico,¹ las empresas endógenas subcontratadas como proveedores sólo han tenido un comportamiento reactivo ante los embates de las crisis externas y jamás han utilizado el mecanismo de creación de crisis proactivas para fortalecer su aprendizaje tecnológico, por lo que la orientación del aprendizaje alcanzado por estas empresas endógenas se ha limitado a estadios de imitación por duplicación sin lograr consolidar capacidades de adaptación y mucho menos alcanzar estadios de innovación que las conduzcan a alcanzar mayores niveles de competitividad.

Tercero, el reconocimiento de que para lograr la reconversión propuesta de pasar de manufactureros a creadores y desarrolladores, es decir aumentar la mezcla de productos y procesos vinculados al diseño, es indispensable reforzar el vínculo entre instituciones educativas públicas y privadas a todos los niveles. A lo anterior sería importante agregar que, de manera muy es-

pecífica, es fundamental apoyar el proyecto de formación de especialistas en diseño con capacidades emprendedoras y empresariales que elaboraron conjuntamente el Coecytjal y el Cinvestav y que el gobierno del Estado de Jalisco se había comprometido a financiar.

En el capítulo vi, los autores analizan las causas que determinan el comportamiento de la IED y sus principales efectos sobre variables clave de la economía mexicana como el empleo, las remuneraciones, las horas trabajadas, el valor en ventas, el valor bruto por rama del sector manufacturero mexicano, la formación bruta de capital fijo, las exportaciones, las importaciones y la inversión en investigación y desarrollo.

Los principales resultados obtenidos indican, entre otras cosas, que existe un patrón sistemático en la relación entre IED y el valor de la producción, las remuneraciones totales, la población ocupada total, las horas empleado totales, el valor en ventas, la formación de capital fijo, las exportaciones y las importaciones de materias primas.

Finalmente, en el capítulo vii, que es el de las conclusiones, los autores hacen una serie de propuestas de política económica a las que ya no me referiré, ya que al término de cada capítulo señalo algunas de las más relevantes.

Sin embargo, y como reflejo de la complejidad del fenómeno analizado, algunos análisis no fueron concluyentes. A pesar de la combinación de estudios cualitativos y cuantitativos, como los sofisticados análisis econométricos utilizados, algunos análisis no fueron concluyentes, en una buena parte de ellos por limitaciones metodológicas y/o de información disponible. Como, por ejemplo, la evidencia empírica sobre la importancia del arancel para determinar el comportamiento de la IED no es concluyente. Es decir, se obtuvieron resultados mixtos y no puede concluirse un comportamiento sistemático. De igual forma, no se obtuvieron resulta-

1. Rivera, M. I. y Regino, J., “Entrenamiento y aprendizaje tecnológico en la subcontratación: El caso de los proveedores endógenos en la industria electrónica”, 2003. En evaluación para su publicación en *Comercio Exterior*.

dos concluyentes para las importaciones y la balanza comercial o de cuenta corriente, ya que los diversos niveles de desagregación presentan resultados opuestos.

En general, se puede afirmar que el análisis sobre las condiciones y efectos de la inversión extranjera directa que ofrecen en este libro Dussel y sus colegas es verdaderamente exhaustivo, profundo, novedoso y muy enriquecedor al debate nacional e internacional sobre la IED. Pero más enriquecedor aún es que el libro aterriza ese profundo análisis en elementos muy orientadores para el di-

seño de políticas públicas. Producto de ese análisis y con un enfoque más pragmático, el libro propone una serie de recomendaciones para el mejoramiento de políticas de atracción de IED en la economía mexicana con el propósito de incrementar los beneficios económicos, territoriales y de la población. Es decir, de las recomendaciones surgidas como resultado de este sofisticado y concienzudo análisis sobre el impacto de la IED en la economía mexicana se desprende cómo se puede obtener un mayor provecho y explotación de las oportunidades que se presentan por la mayor movili-

dad internacional de bienes o factores de producción, propios de la IED. Es una obra que, a pesar de lo sofisticado de los análisis, es bastante clara y de gran interés para la comunidad académica, las agencias gubernamentales y sus diseñadores de políticas públicas, y, por supuesto, para el mismo sector empresarial.

María Isabel Rivera Vargas²

2. Profesor-investigador, Departamento de Estudios de la Cultura Regional, Universidad de Guadalajara.



LIBRERÍA UNIVERSIDAD
DE GUADALAJARA
Escorza 83-A
Zona Centro
44100 Guadalajara,
Jalisco