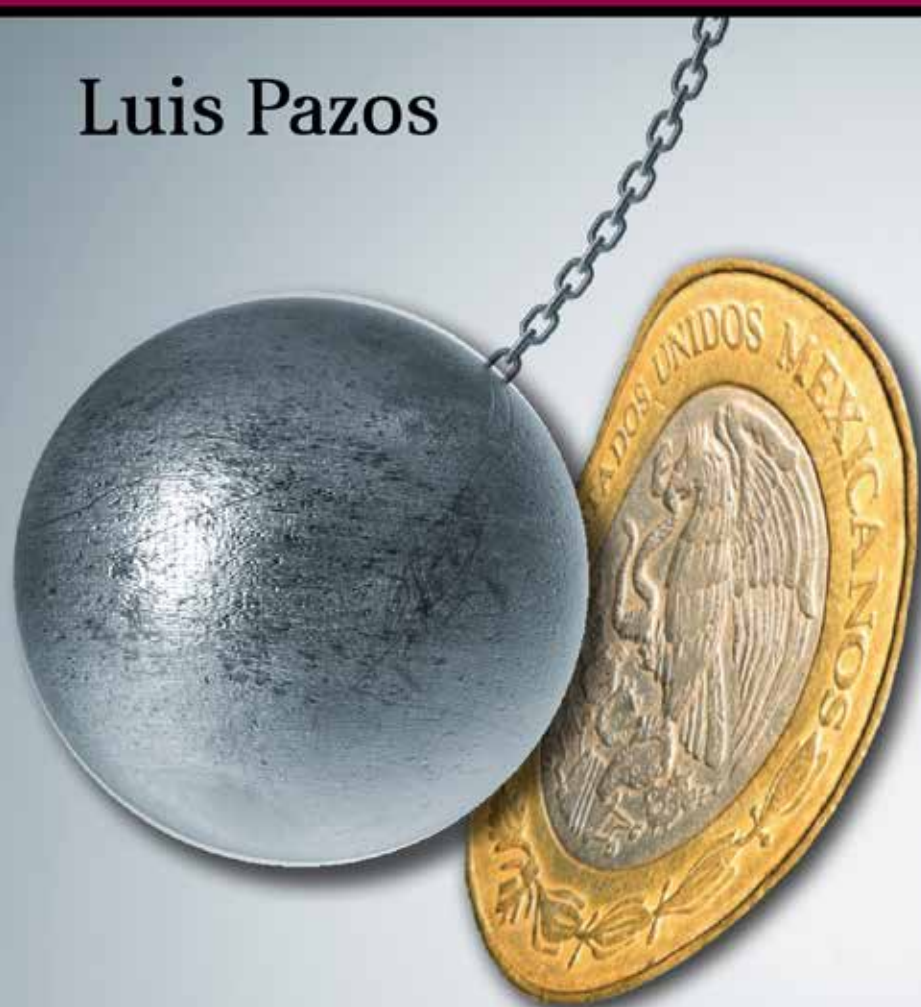


Sí puede crecer México en 2020 10 cambios para lograrlo

Luis Pazos



El presidente Luis Echeverría heredó de Díaz Ordaz una economía sólida, que llegó a tener mayor crecimiento y menor inflación que los Estados Unidos. En el gobierno de Díaz Ordaz aumentaron los salarios reales, el empleo, se mantuvo un alto crecimiento, en promedio mayor al 6%, con una inflación en un rango del 2%, sin variaciones en el tipo de cambio, sin deuda interna, no había CETES, deuda externa muy baja y con impuestos máximos a las empresas del 25%.

Desgraciadamente el presidente Echeverría abandonó ese camino al desarrollo que, de continuar y corregir algunas fallas estructurales, como la inseguridad de la propiedad en el campo, México se hubiera convertido en el primer país desarrollado de América Latina.

Al presidente Echeverría le vendieron la idea de que, si no quería otro 68, el crecimiento económico no debía dejarlo en manos de la inversión privada. El gobierno tenía que impulsar el crecimiento a través de un mayor gasto.

Uno de sus colaboradores, el Secretario de Patrimonio Nacional, Horacio Flores de la Peña, de ideas marxistas-keynesianas, lo convenció de gastar más, fortalecer al Estado, y controlar las principales actividades económicas para lograr un mayor crecimiento.

Su Secretario de Hacienda, con quien empezó el sexenio, Hugo B. Margain, le explicó al presidente que la política de aumentar el gasto público generaría inflaciones y devaluaciones, al incrementar el déficit, la deuda y la emisión de dinero para estimular el crecimiento.

En 1973, Margain le presentó su renuncia a Echeverría, cuando empezaron a surgir las primeras presiones inflacionarias y el Presidente no hacía caso de sus advertencias. Lo que pasó después

de los fugaces crecimientos burbuja, generados por el aumento del gasto público, 1970-1982, que comprende los gobiernos de Echeverría y López Portillo, se le recuerda como “la docena trágica”, años en los cuales se crearon los gérmenes de las altas inflaciones y devaluaciones que alcanzaron sus límites máximos durante el gobierno de Miguel de la Madrid.

El presidente López Obrador, a diferencia de Echeverría, no heredó una economía sólida sino desequilibrada y saqueada. El monopolio estatal petrolero duplicó su deuda y disminuyó su producción en el gobierno de Peña Nieto.

La primera tarea de López Obrador era restablecer la confianza y frenar los desequilibrios heredados de las finanzas públicas del gobierno priista. En un principio escuchó a su Secretario de Hacienda, Carlos Urzua, quien lo convenció que sin un esfuerzo para detener los desequilibrios de las finanzas públicas se saldría de control el déficit, le bajarían calificaciones a México, se dispararía el dólar, los precios y caería el crecimiento.

El 2019 el dinero presupuestado para las diversas secretarías y organismos federales, se contuvo. Se gastó menos que lo presupuestado, por lo que hablaron de un sub-ejercicio, pero la realidad es que ingresó menos dinero que el esperado y los subsidios a Pemex fueron mayores. Uno de los errores fue que se redujo el presupuesto a varias dependencias del gobierno, entre ellas al sector salud y se destinó más a otros proyectos, con los cuales no estuvo de acuerdo el Secretario de Hacienda. Algunos de ellos no estaban contemplados originalmente en el presupuesto, aprobado por la Cámara de Diputados, como la cancelación de Texcoco y la reconstrucción de Santa Lucía.

Cuando López Obrador era presidente electo les dijo a los empresarios que construyeran el aeropuerto de Texcoco, lo cual liberaba al gobierno de un gasto de miles de millones de pesos; sin embargo, un contratista “amigo”, que perdió dos licitaciones en Texcoco, lo convenció de que había mucha corrupción en la

construcción de ese aeropuerto, que salía muy caro y la mejor alternativa era Santa Lucía.

Sin comprobar los fundamentos de esos consejos, el presidente se lanzó a cancelar Texcoco, lo que generó incertidumbre en inversionistas nacionales y extranjeros. En esa cancelación se violaron contratos y el Estado de Derecho. Ese grave error fue el primer freno a la inversión y alejó las posibilidades de recuperar la economía.

A ese desacierto siguieron otros, como el anuncio de la construcción de una refinería, que el director de un organismo del mismo gobierno, el Instituto Mexicano del Petróleo, manifestó que tendría pérdidas en sus primeros 20 años y no era recomendable construirlo en Dos Bocas.

La construcción del tren Maya, sin estudios de impacto ambiental y de sustentabilidad, y la decisión de frenar la inversión privada en el sector energético por cuestiones ideológicas, debilitaron la viabilidad del plan 2019-2023 para rescatar a Pemex. La debilidad de ese plan para revertir la caída en la producción de Pemex, dio lugar a generalizar las expectativas negativas en la economía mexicana.

El Secretario de Hacienda, al que no le hicieron caso de sus advertencias de lo negativo de esos proyectos, le renunció al Presidente López Obrador, al igual que en su momento lo hizo el Secretario de Hacienda de Echeverría.

Los frutos de esas malas decisiones y de la incertidumbre, creada por anunciar una decisión y al otro día lo contrario, fue la principal causa de la ausencia de crecimiento en 2019.

Antes del coronavirus y sus efectos negativos en la economía mundial y en la de México, que generaron una baja del precio del petróleo y la caída drástica de la actividad de la economía en el mundo, varias instituciones financieras nacionales y extranjeras, y las calificadoras, vislumbraron un 2020 con un crecimiento

mucho más bajo que el esperado por el gobierno. Calificadoras e inversionistas consideraron que no había voluntad política del gobierno para corregir el camino, y se confirmaba por las declaraciones del Presidente de que seguirían por el mismo rumbo. Esa fue la principal causa de que muchos organismos e instituciones financieras redujeran las expectativas de crecimiento de la economía mexicana.

Si bien los recientes aumentos del dólar y de los pronósticos de un decrecimiento del PIB en 2020 responden en gran parte a la presencia del coronavirus, no son los factores determinantes del origen de las expectativas negativas de la economía mexicana, que ya vienen desde el 2019 y generaron el decrecimiento de la economía. La crisis ya está en México y se agravará por el coronavirus y **el error de Mexicali.**

El coronavirus empeoró los desequilibrios, que sin su presencia ya se contemplaba se agravarían a partir de mediados del 2020, si continuaban las mismas políticas erróneas del 2019. La arbitraria cancelación de la inversión de una planta cervecera, de más de 250 mil millones de pesos, por el voto del 2.6% de la población de Mexicali, tendrá un efecto en la baja de inversión, precursora del crecimiento, igual o mayor que la cancelación del aeropuerto.

El coronavirus potencializó la inestabilidad de la economía mexicana, pero no es su causa fundamental.

Si el gobierno no corrige los errores internos, con o sin coronavirus, habrá decrecimiento de la economía mexicana, es decir, por debajo de cero. El tipo de cambio seguirá fluctuando más hacia arriba que hacia abajo, y será otro factor de incertidumbre para la inversión extranjera en México.

¿ES INEVITABLE LA CONTRACCIÓN DE LA ECONOMÍA MEXICANA EL 2020?

Es evitable, sí se puede crecer en el 2020, si se realizan los siguientes cambios en las políticas del gobierno:

1.- **Pensar** más en sacar del hoyo la economía el 2020 y menos en mantener la mayoría en la Cámara de diputados en las elecciones del 2021.

2.- **Frenar** los programas que implican cientos de millones destinados al denominado “gasto social”, término alcahuete de gastos para conseguir votos en las elecciones de diputados y de 13 o 14 gobernadores en el 2021.

3.- **Destinar** las nuevas pistas construidas en Santa Lucía para consolidar un aeropuerto exclusivamente militar y comprometer a los empresarios privados a retomar la construcción del aeropuerto de Texcoco. Con esa decisión se ahorrarían cientos de millones de pesos, que ayudarían a reducir el creciente déficit debido a ingresos menores a los presupuestados, consecuencia de un crecimiento menor al que sirvió de referencia para calcular los ingresos y los gastos del gobierno federal el 2020. Dejar la construcción del aeropuerto de Texcoco en manos de la inversión privada, permitiría destinar más recursos para terminar con la escasez de medicinas y material médico en el sector salud, y enfrentar con mayores recursos al coronavirus.

4.- **Facilitar y garantizar** la inversión privada nacional y extranjera en el sector energético, y ordenar a sus funcionarios no poner trabas ni hacer declaraciones que desincentiven la inversión en el sector petrolero, imprescindible para sacar del hoyo a Pemex y reactivar la producción interna de petróleo.

5.- **No utilizar** las demagógicas, ilegales y populistas consultas populares, que violan el Estado de Derecho, crean incertidumbre, ahuyentan la inversión y, por lo tanto, reducen el crecimiento y el empleo, y no frenar la inversión de la planta cervecera en Mexicali.

6.- **Cancelar o posponer** la construcción de la refinería de Dos Bocas. Es ilógico construir otra refinería cuando las 6 que ya existen tienen en promedio un 64% de capacidad ociosa, es decir, no utilizada.

7.- **Iniciar** la construcción del tren Maya hasta tener la aprobación de las instituciones encargadas de proteger el medio ambiente, como marca la ley, y encontrar interesados en financiar y construir el tren con recursos privados, y si no los hay, posponer su construcción. El gobierno no tiene recursos sanos en el 2020 para esa inversión no prioritaria, ante la necesidad de fortalecer el sector salud y evitar un déficit mayor, que lleve al país a otra baja de calificaciones en los próximos meses.

8.- **Reducir** la carga y la presión fiscal ante la caída de la actividad económica mundial. Tanto en los Estados Unidos como en Alemania ya no hablan de que el gasto gubernamental reactive la economía, sino de salvar de la quiebra a empresas privadas y estimularlas mediante menores tasas de interés, baja de impuestos o posponer sus pagos hasta el año entrante.

Trump planteó no cobrar impuestos en lo que resta del año y la Reserva Federal recortó la tasa de interés de referencia en un rango de 0 a 0.25%. Ángela Merkel en Alemania planea aplazar el cobro de impuestos y dar créditos baratos a las empresas privadas. Si el gobierno mexicano sigue amenazando con mayor presión fiscal a los causantes, seguirá frenada la inversión, precursora del crecimiento.

9.- **Ajustar** el gasto al menor crecimiento, que en el mejor de los casos será de menos de la mitad que la expectativa de crecimiento con el que se aprobó el presupuesto de gastos e ingresos a finales de 2019. No es el mismo nivel de ingresos sin crecimiento, al basado en un 2% de crecimiento.

10.- **Mantener** el mismo camino del 2019, significa que la contracción de la economía puede llegar hasta un -7%, como algunas instituciones vaticinan, pero se puede lograr un crecimiento positivo, entre el 0.4 y 0.9%, si el presidente López Obrador implementa los cambios aquí indicados.

Producto Interno Bruto Primer y último año de cada sexenio (aumento porcentual)



Fuente: INEGI. Año base 2013 y datosmacro.com

PIB 2019



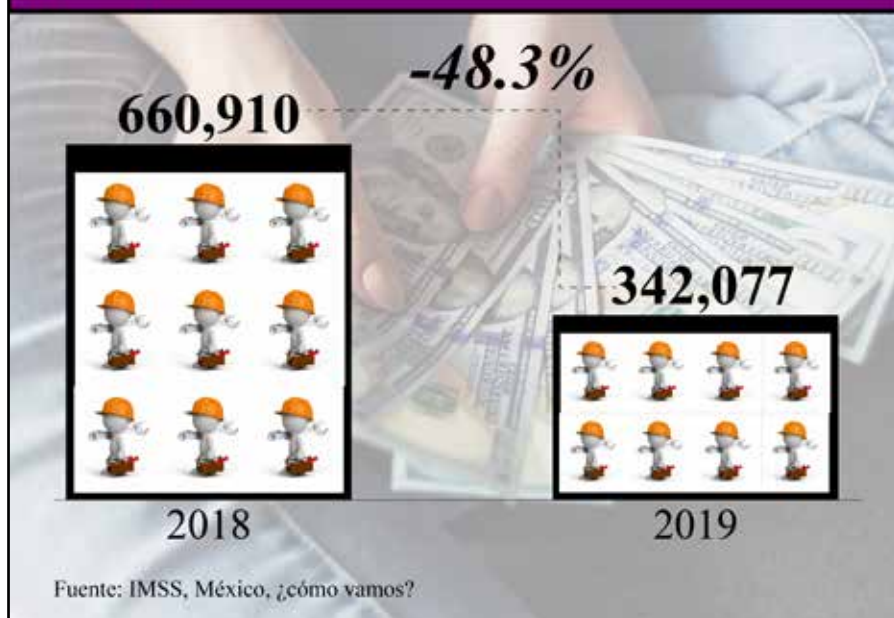
Fuente:

EUA: U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA) / México: INEGI

Inversión¹ Fija bruta, anualizada (Precursora del crecimiento)



Generación de empleos formales* (anuales)



Barriles de petróleo

Estados Unidos (*Empresas privadas*)
millones de barriles diarios



Fuente: US Energy Information Administration

Nota: A diciembre de cada año

México, PEMEX (*Monopolio estatal*)
millones de barriles diarios



Fuente: PEMEX

PEMEX

Pérdidas (millones de pesos)



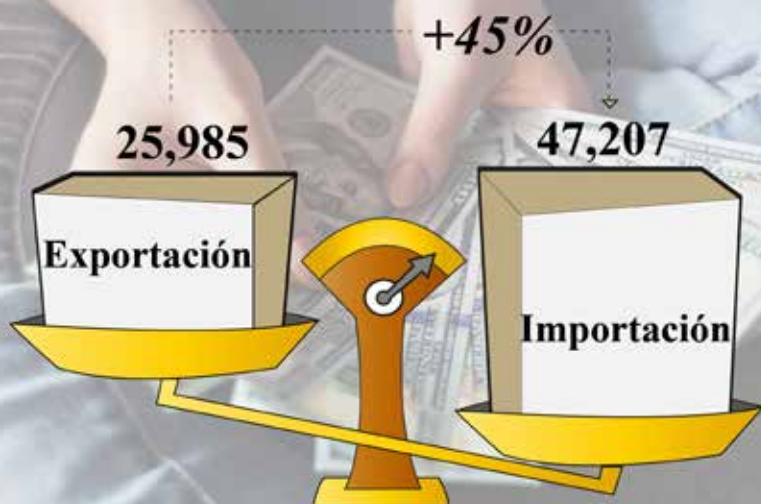
Refinerías de PEMEX (6)

capacidad utilizada



Déficit balanza petrolera 2019*

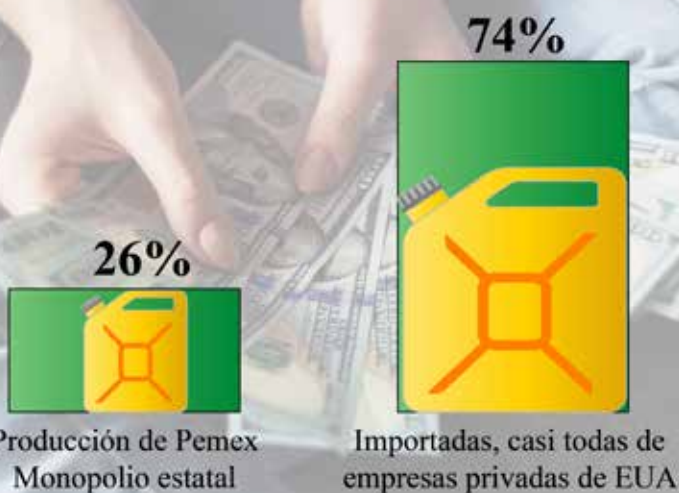
Millones de dólares



Fuente: INEGI

*Cifras preliminares

Consumo de gasolina en México 2019



Fuente: con base en datos de SENER y Pemex

Precios de la gasolina* litro-pesos



Fuentes: EUA, Global Petrolprice. México, gasolina premium, promedio nacional, laverdadnoticias.com

-A tipo de cambio de 19 pesos

*20 de enero 2020

Precios de la electricidad a empresas* (kilowatt/hora) pesos



Fuente: Datos de CFE y US Energy Information Administration

*Agosto 2019

Transferencias de recursos del gobierno a monopolios estatales*

(millones de pesos)

	2019	2020	% aumento
PEMEX	114.4	199.3	38%
CFE	10.2	34.3	236%

Fuente: SHCP

*Proviene de impuestos y deuda

Costos de Texcoco y los tres aeropuertos (millones de pesos)



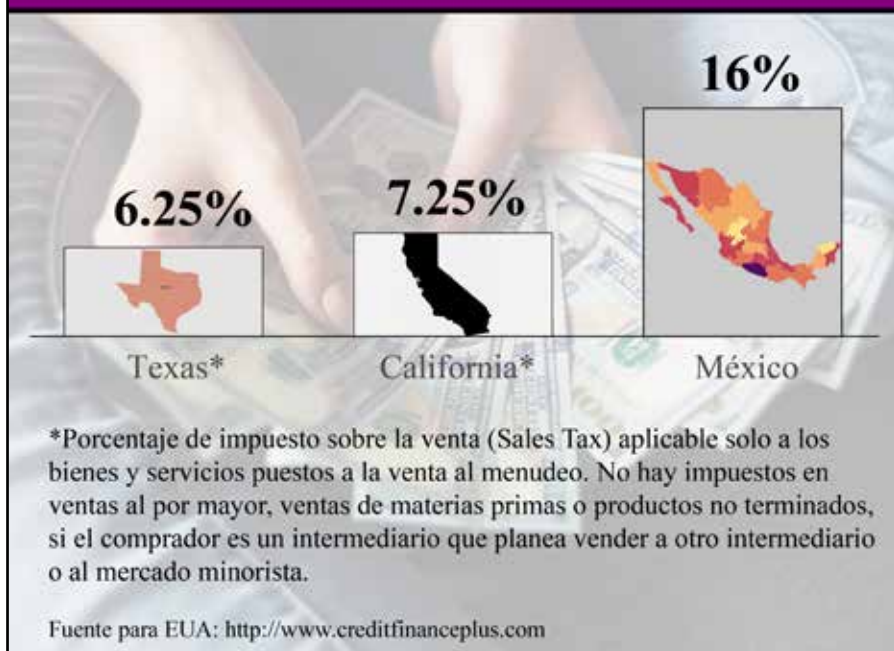
Fuentes: Cálculos de CISLE, A. C. con base en datos de SCT y SEDENA.

Pobreza y aeropuertos

(millones pesos)



Impuesto al consumo



Tasa de impuestos a empresas



Se considera la reciente reforma fiscal en EUA

Fuente: businessinsider.com

Tasa tributaria total sobre porcentaje de utilidades comerciales (2019)



Fuente: Banco Mundial, Doing Business 2019

Trámites a realizar por empresas que quieren invertir legalmente en México

130,000*

Fuente: Autoridad Federal para el Desarrollo de las Zonas Económicas Especiales. Q.E.P.D

* En todas las dependencias y en los 3 niveles de gobierno



México: Pronósticos de crecimiento 2020*

Presupuesto de 2020 se calculó con base en un crecimiento del 2%

OECD	0.7%
Goldman Sachs	-1.6%
Barclays	-2%
Citibanamex	-2.6%
IMEF	-3.5%
Moody's	0.9 a -3.7%
SHCP	0.1 a -3.9%
Credit Suisse	-4%
BBVA	-4.5%
Scotiabank	-5.77%
JP Morgan	-7%
Bank of America	-8%

* A marzo de 2020