

# México: Perspectivas para 2010

Macario Schettino

# México

- La crisis
- México en el mundo
- Problemas estructurales
- Perspectivas 2010

# Ahorro neto de los hogares (USA)

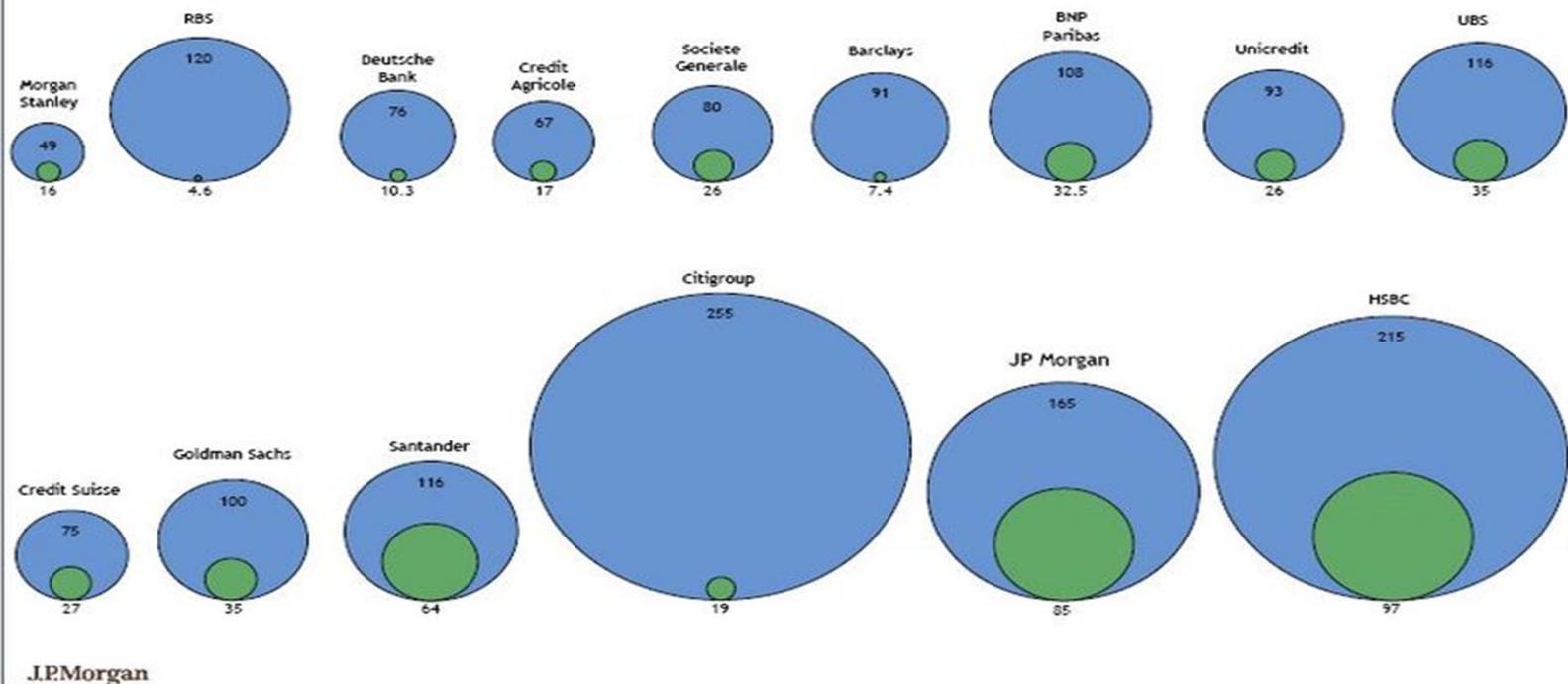


Fuente: Ahorro menos endeudamiento de los hogares medido en porcentaje del PIB.  
Cálculos propios con base en datos de la Reserva Federal de San Luis

# Crisis bancaria

## Banks: Market Cap

- Market Value as of January 20<sup>th</sup> 2009, \$Bn
- Market Value as of Q2 2007, \$Bn

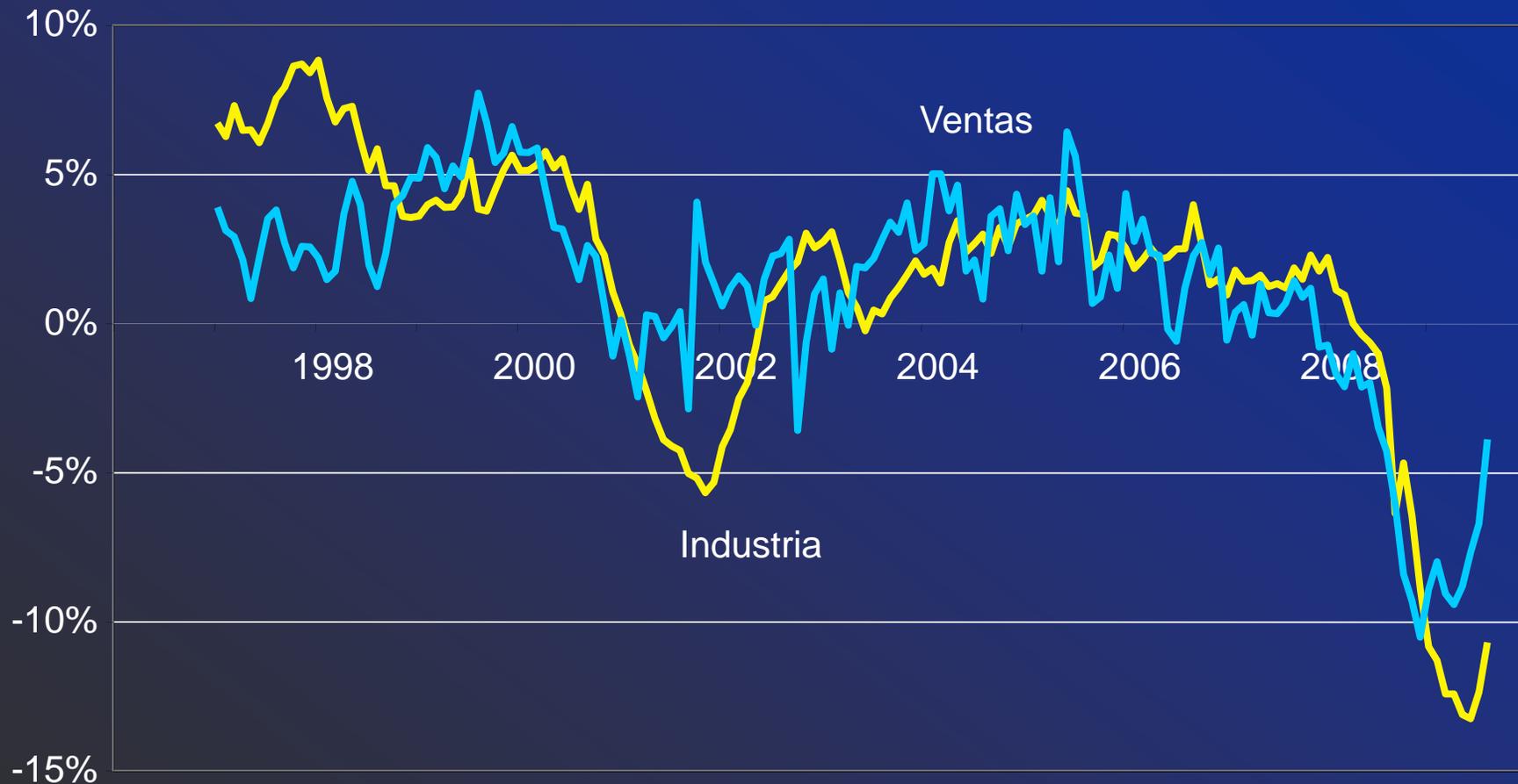


J.P.Morgan

While JPMorgan considers this information to be reliable, we cannot guarantee its accuracy or completeness

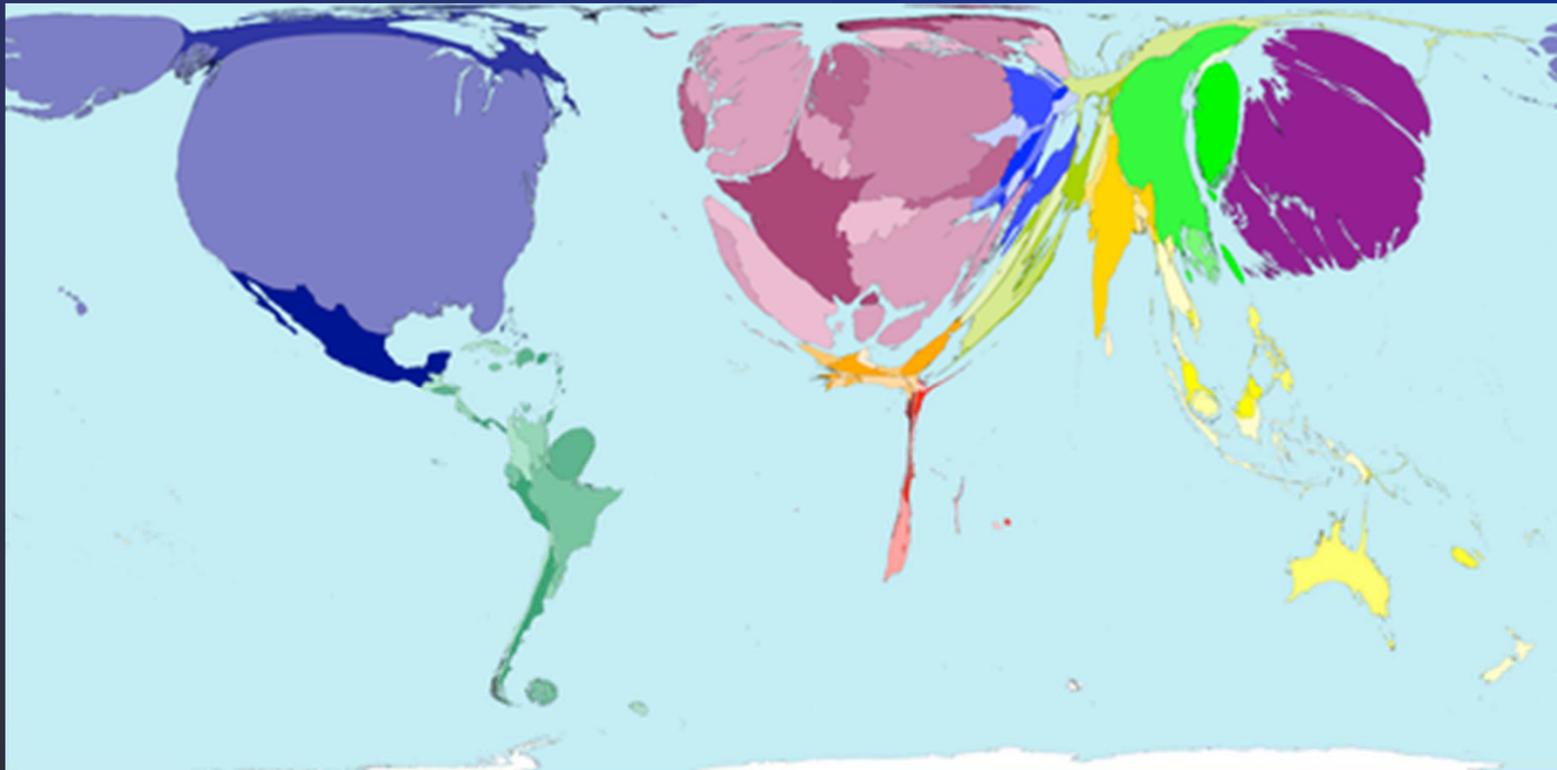
Source: Bloomberg, Jan 20<sup>th</sup> 2009

# La crisis económica



Fuente: Cálculos propios con base en datos de la Reserva Federal de San Luis.

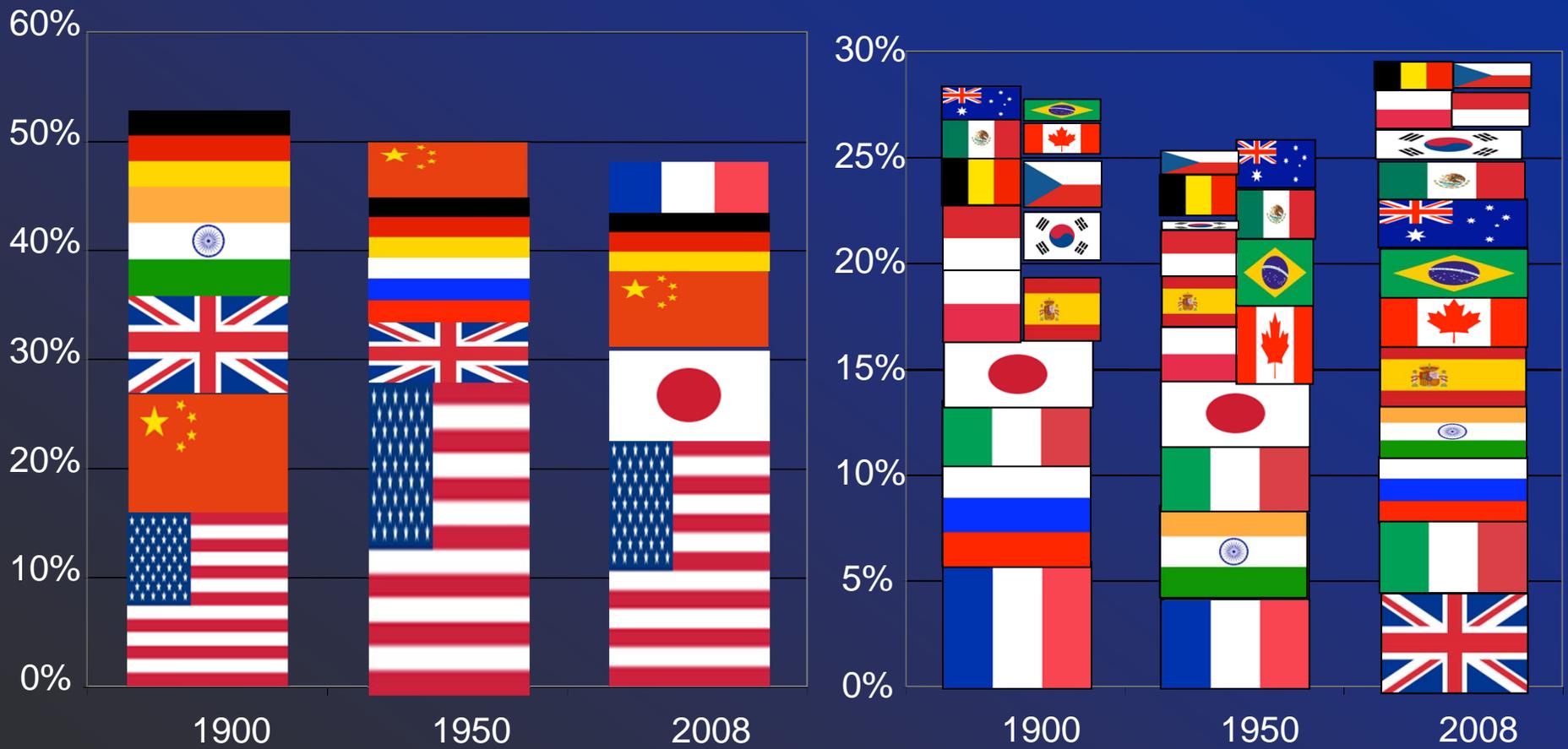
# El mundo económico



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

© Copyright 2006 SASI Group (University of Sheffield) and Mark Newman (University of Michigan)

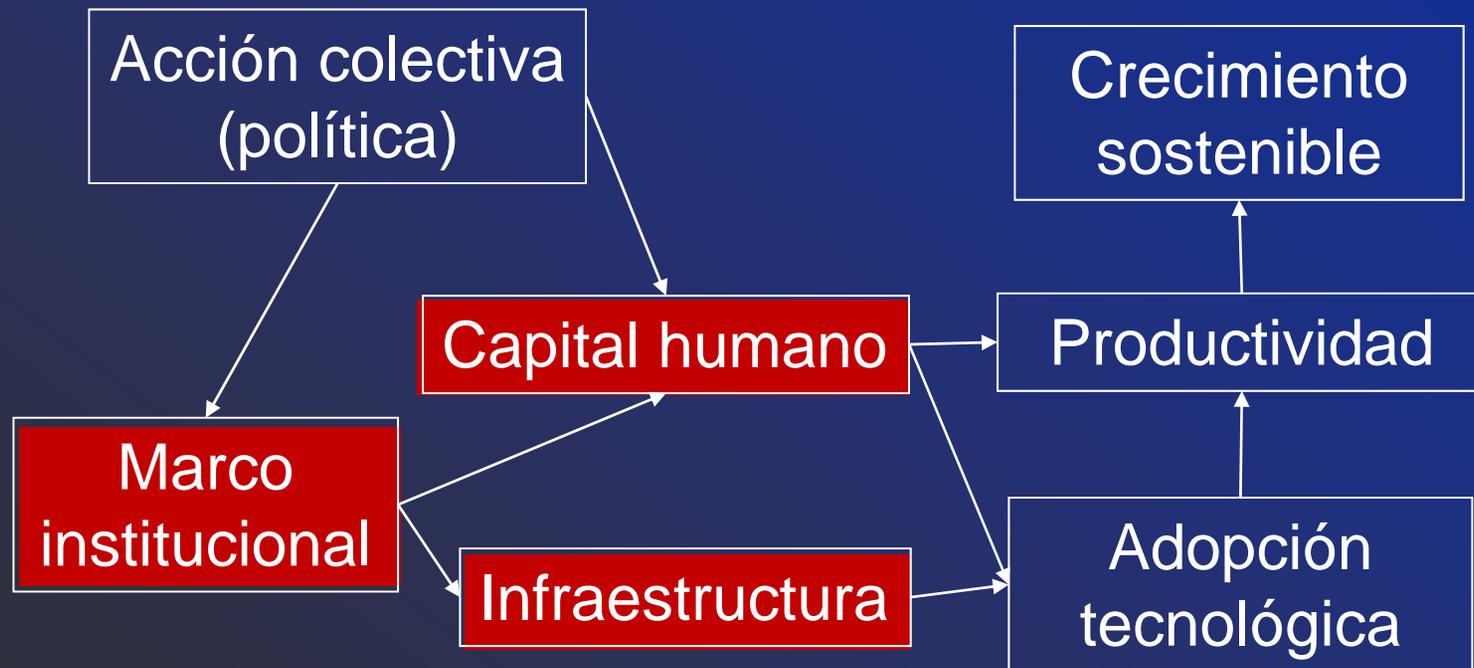
# Los 19 grandes



# Hacia el medio siglo...



# Creación de riqueza



# PISA, 2003

Puntaje promedio en matemáticas



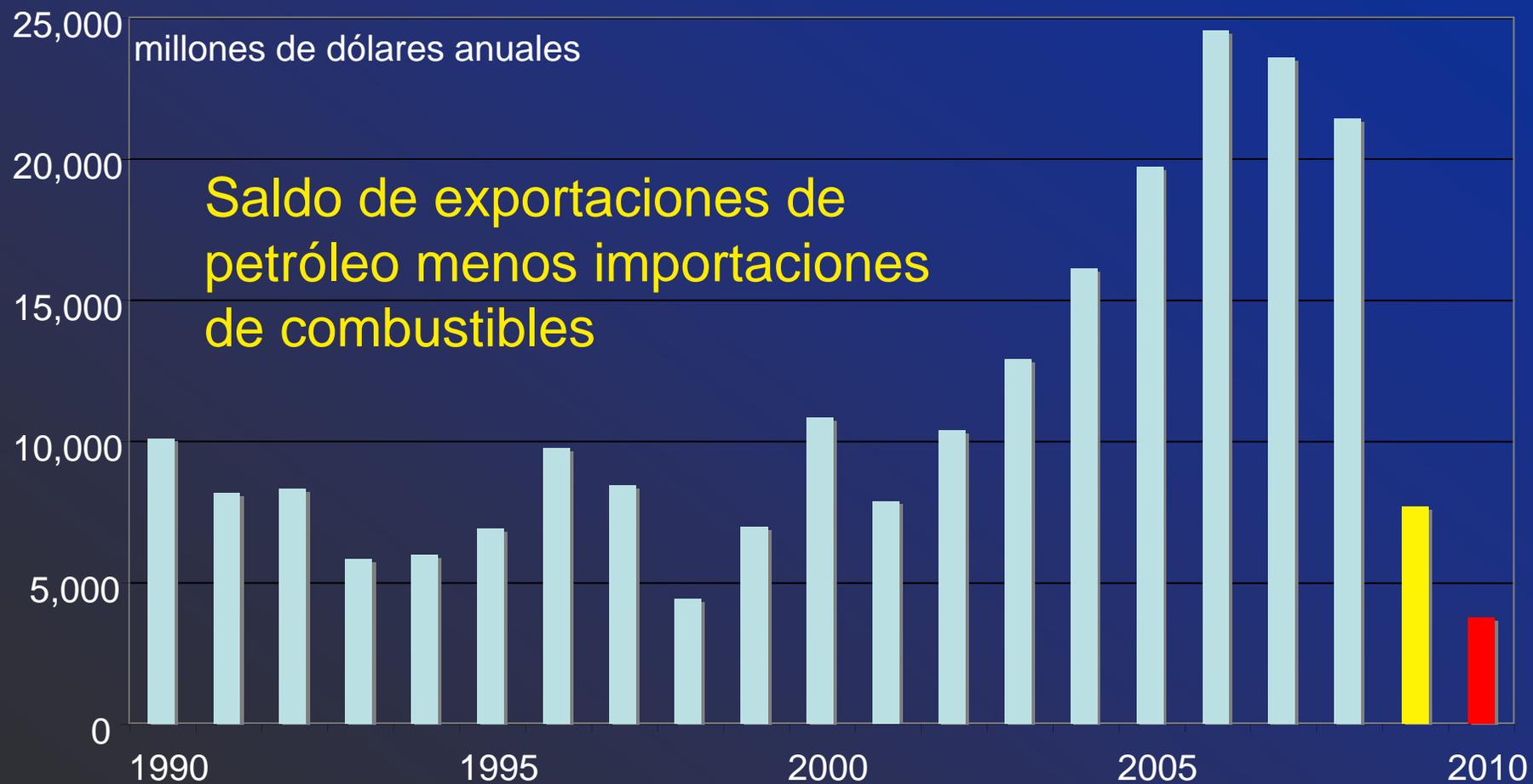
Con base en OCDE, "Learning for tomorrow's world", t.2.6.

# Crecimiento



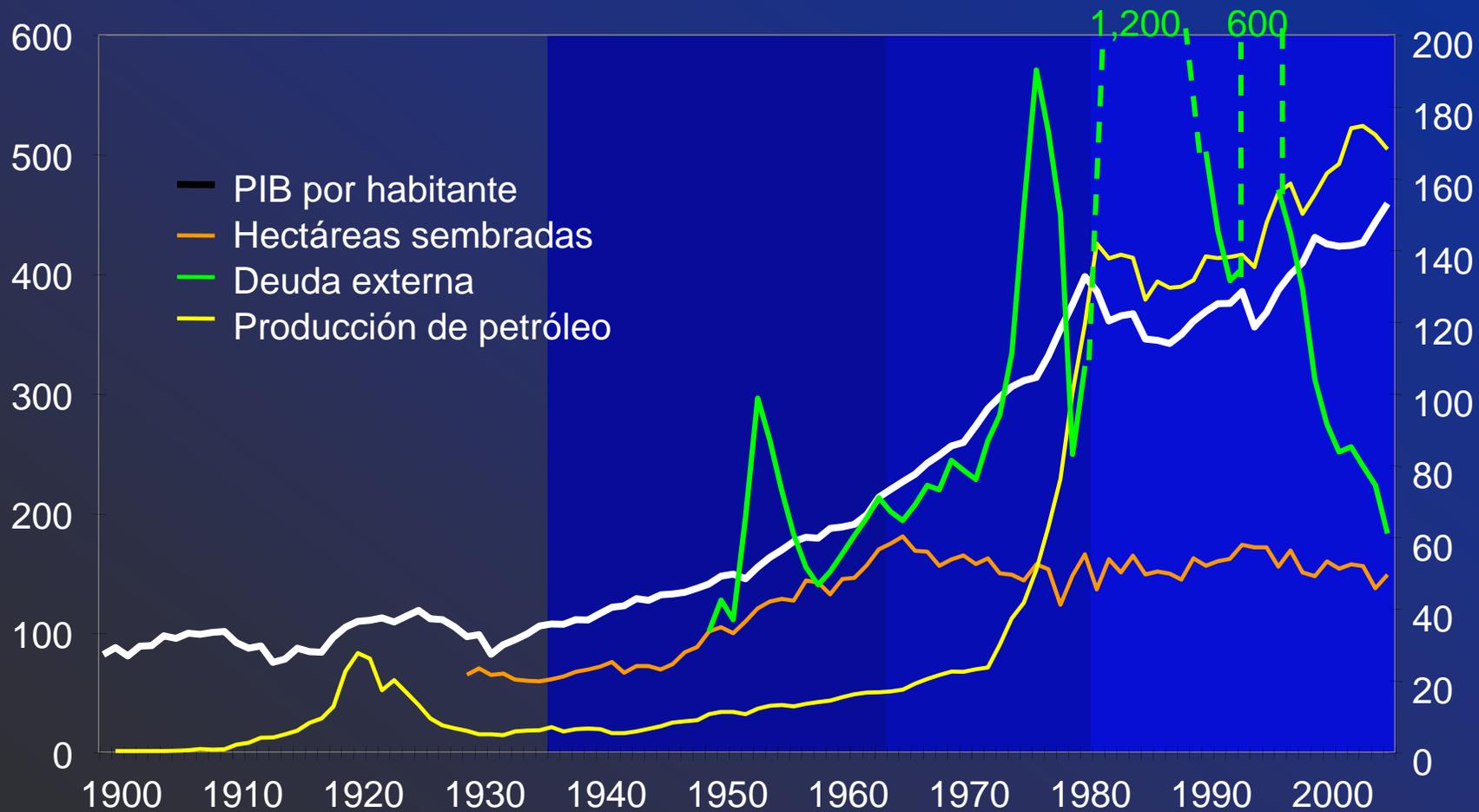
Cálculos propios con base en datos de INEGI y Reserva Federal de San Luis.

# El fin de la abundancia



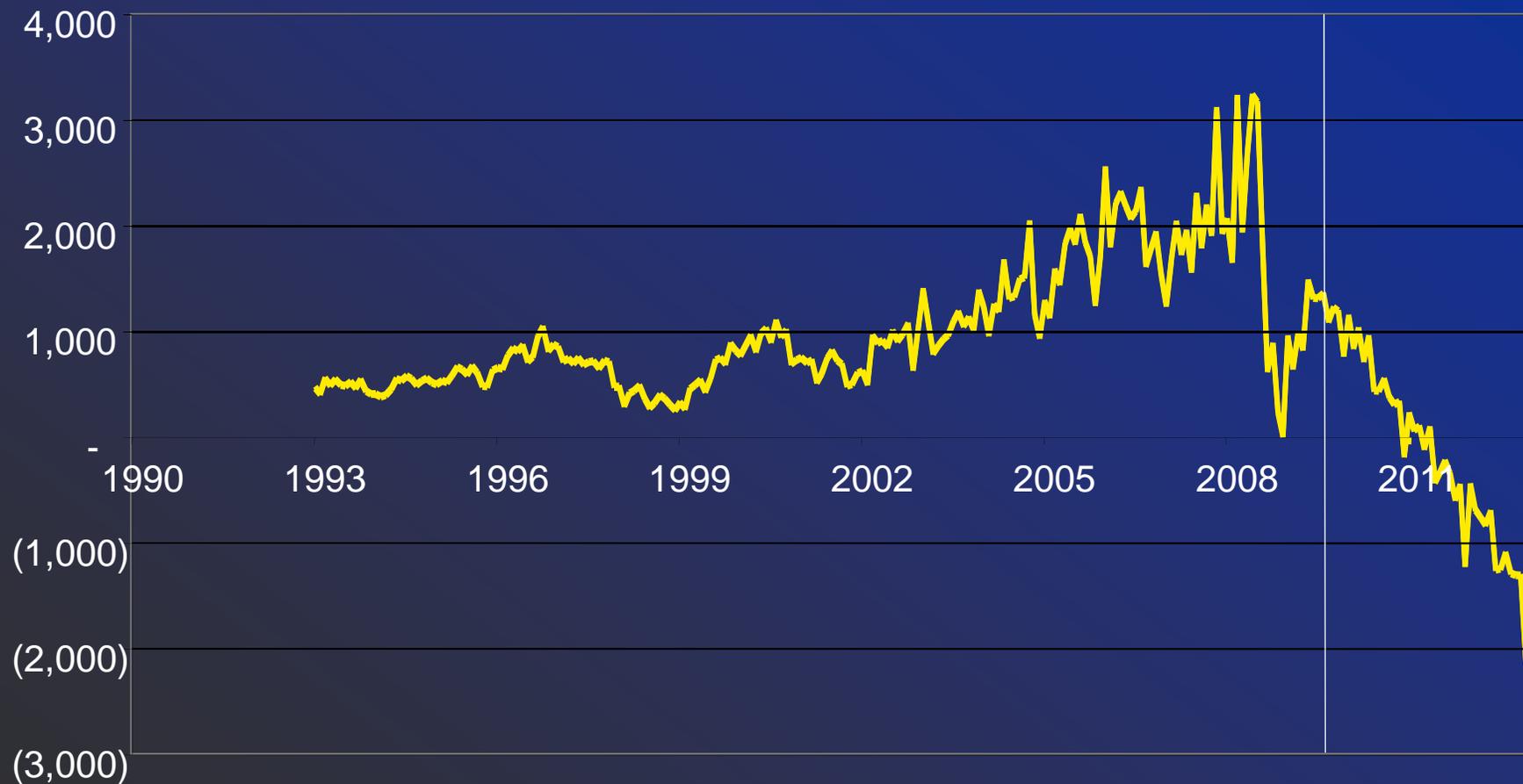
Fuente: Cálculos propios con base en datos de INEGI y SIE. 2009 estimación, 2010 pronóstico, ambos propios.

# Cien años de crecimiento



Fuente: Cálculos propios con base en datos de INEGI.

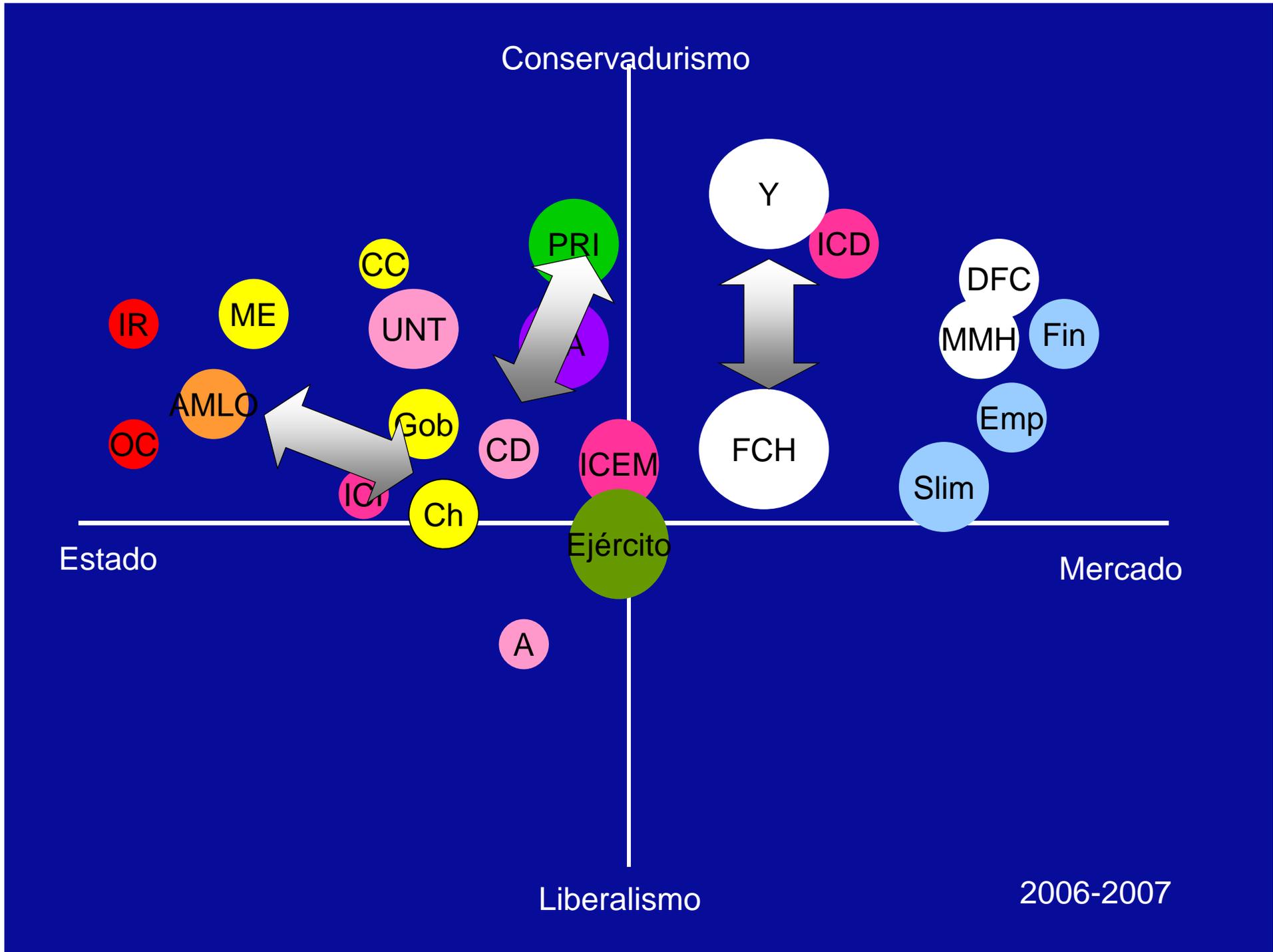
# Balanza petróleo-combustibles



Fuente: Estimaciones propias con datos de INEGI y SIE

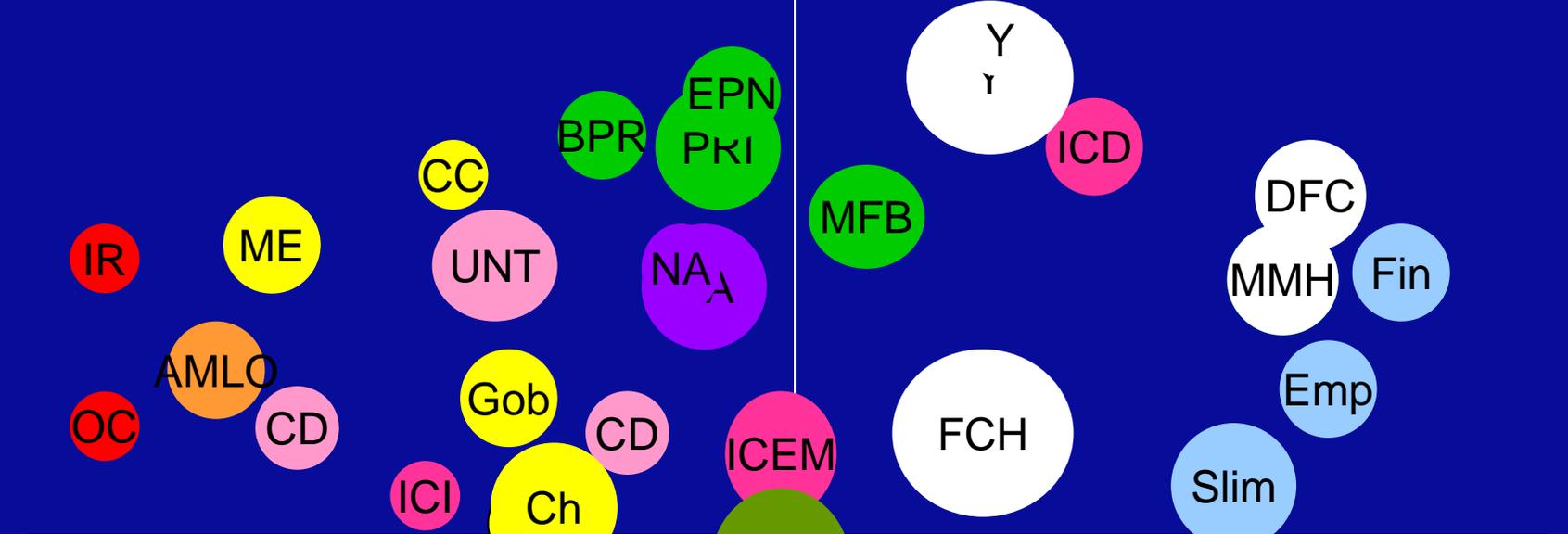
# Corto plazo

- Contracción 2009: 6 - 7%.
- Crecimiento 2010. 3 - 4%.
- Inflación de 5%.
- Problemas de 2010:
  - El petróleo aportará 4 mil millones (9 mil en 2009, 21 mil en 2008).
  - Fiscalmente, un boquete de 300 mil millones de pesos (25 mil millones de dólares).



2006-2007

Conservadurismo



Estado

Mercado

Liberalismo

2007-2008

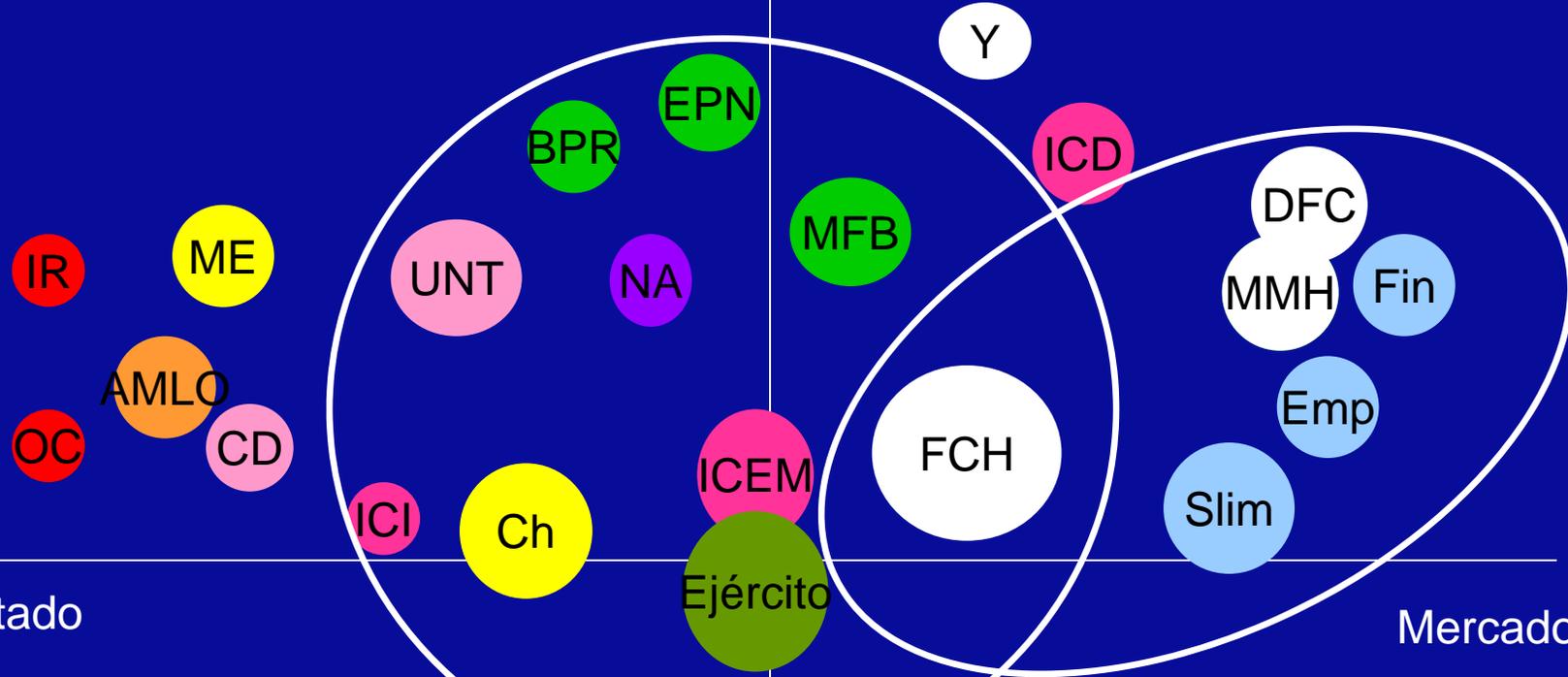
Conservadurismo

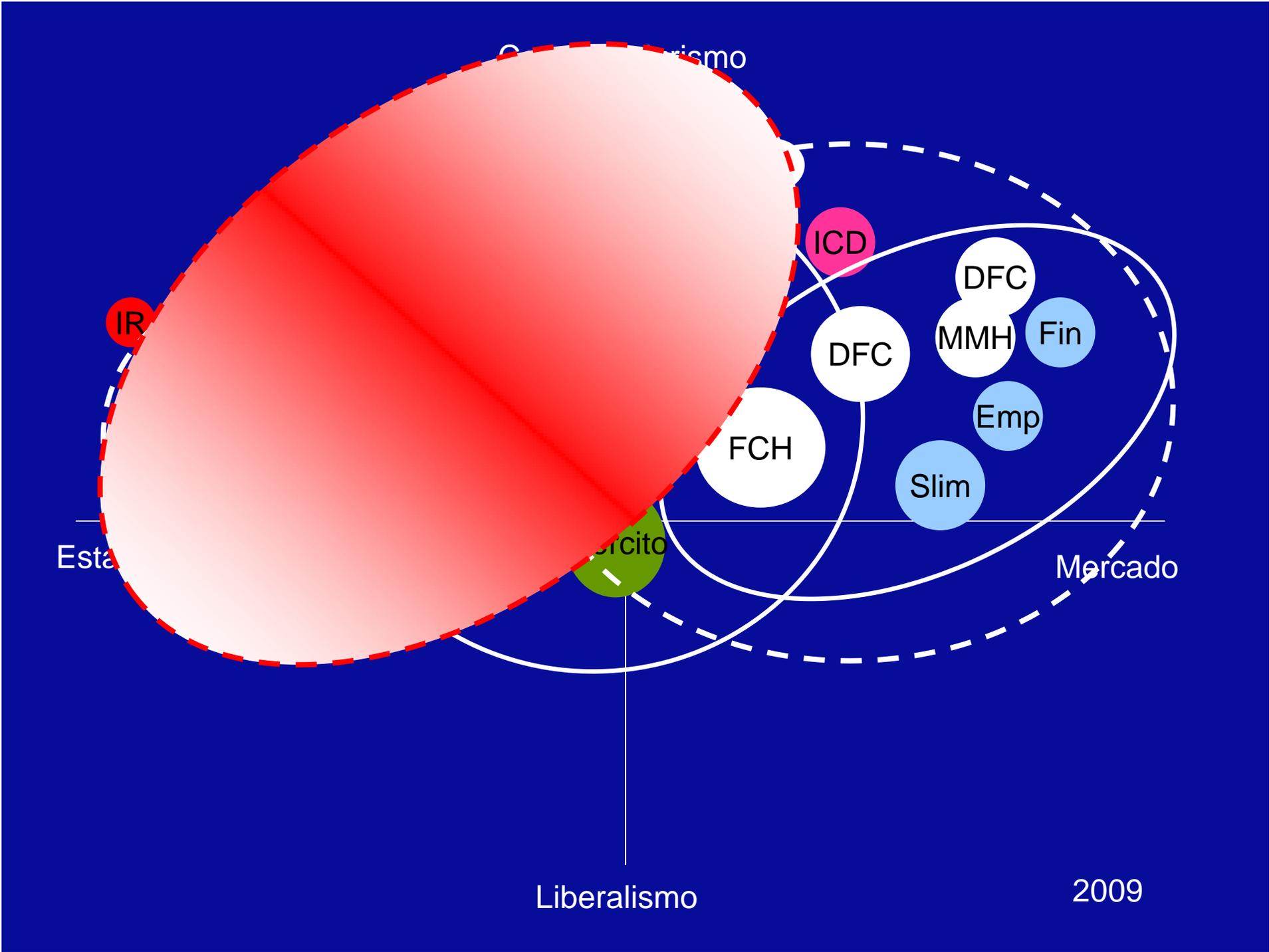
Estado

Mercado

Liberalismo

2007-2008





Estado

Liberalismo

2009

IR

Ejército

FCH

DFCA

ICD

MMH

DFCE

Fin

Emp

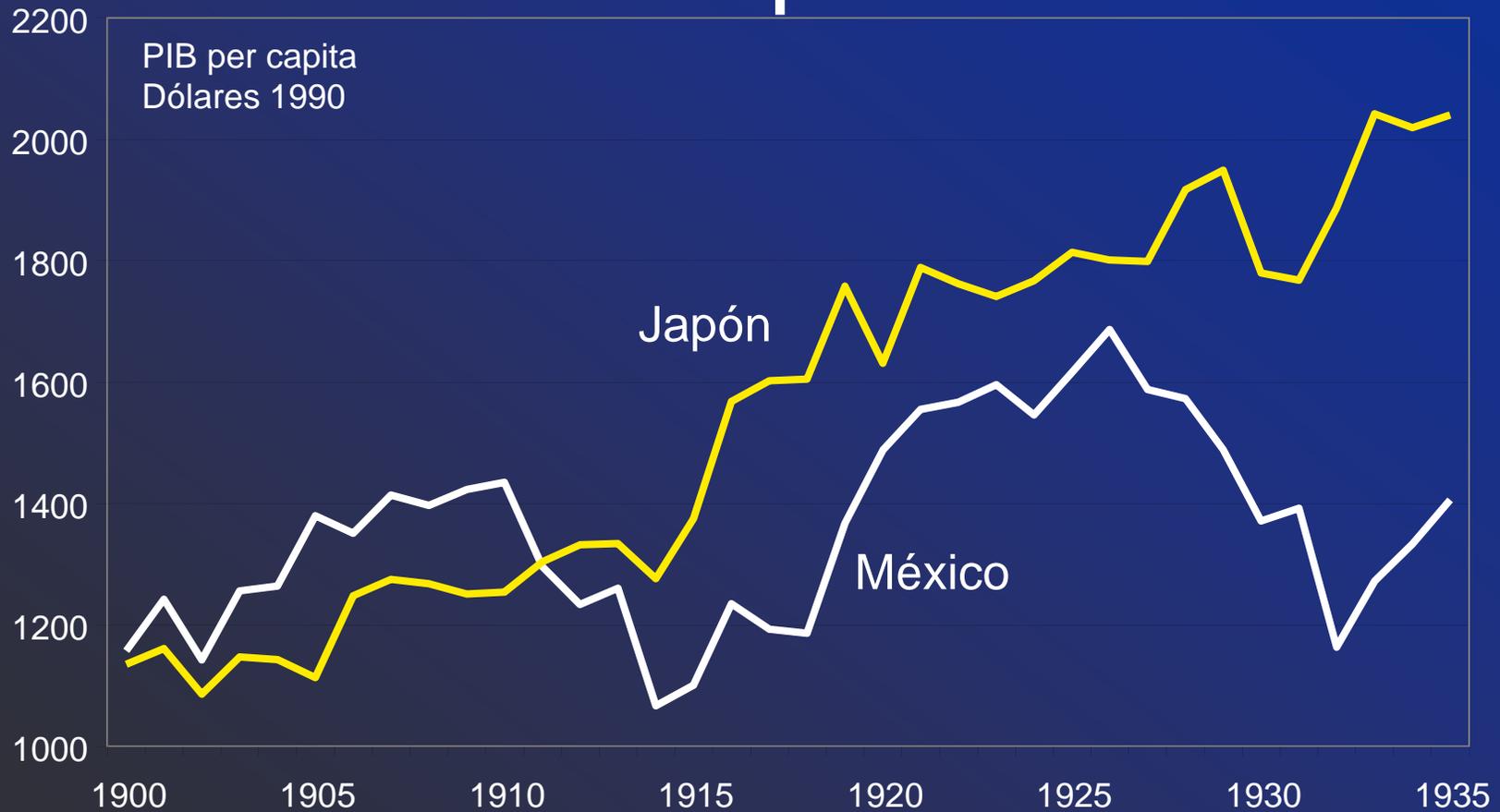
Slim

Mercado

# En suma...

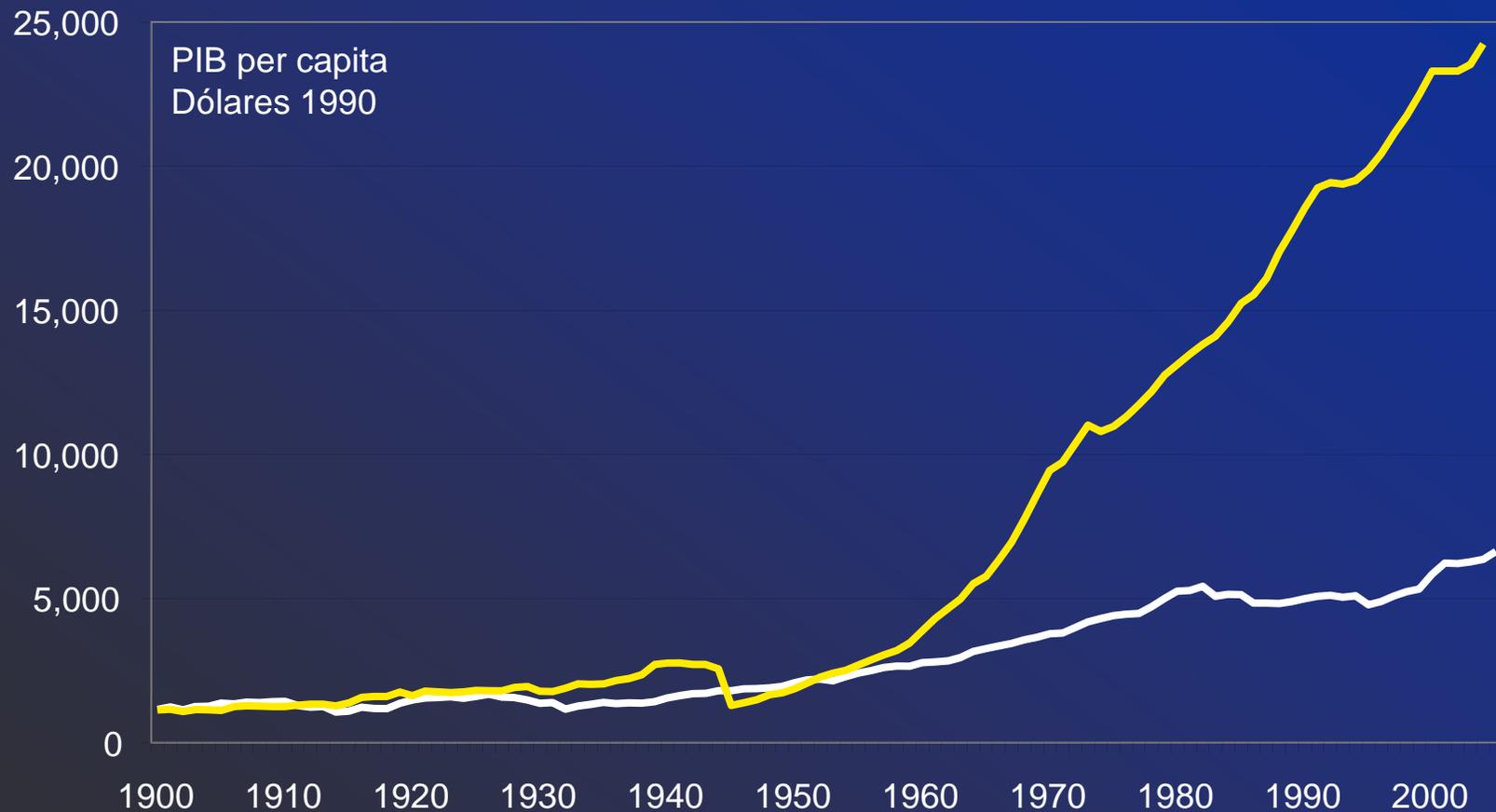
- La crisis global no es cuestión menor... es la más grande después de la Gran Depresión.
- No se altera la geopolítica, pero se abren nuevas opciones.
- México puede moverse más rápido, y repetir lo que ya hizo alguna vez...

# Una pequeña ventaja al arranque...



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Maddison y Schettino

# Se convierte en una gran diferencia



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Maddison, Schettino, PWT y Banco Mundial

# En conclusión

- Estamos ya en el inicio de la recuperación: los próximos meses serán difíciles, pero cada vez menos.
- Vamos a tener que tomar decisiones importantes pronto.
- Esas decisiones nos pueden dar el impulso necesario para convertir a México en la quinta economía mundial.
- O nos dejarán en el camino de convertirnos en un estado fallido más...

# México: Perspectivas para 2010

Macario Schettino