

2. Teoría de Inversión Extranjera Directa

A lo largo del trabajo se tratará de establecer las diferentes formas de ver la Inversión Extranjera Directa, lo que hace que el análisis de la misma sea importante para definir si es una variable para el crecimiento y desarrollo económico. Existen investigaciones que se utilizan como las que se mencionarán a continuación. Sin embargo, por la naturaleza de este trabajo se deja fuera la relación que existe entre las variables. Dadas estas consideraciones se presentan varios modelos y varios estudios en los cuales se basa este trabajo para la obtención de resultados y del análisis que se hace, con algunas de sus metodologías.

Blonigen (2007) presenta que hay una sensibilidad a la ubicación de la Inversión Extranjera Directa la cual se refiere a que la localización geográfica en cercanía con los mercados efectivamente afecta dónde se establecen las empresas.; **Romano (2007)** establece que las empresas buscan obtener acceso a mercados extranjeros con menores costos, así como qué empresas están establecidas en los Estados de México cercanos a la frontera con Estados Unidos.

Por diferentes cuestiones se encuentra que la mayoría de las inversiones extranjeras son verticales. (Romano & Gamboa, 2013); tanto **Jordaan (2012)** como **Blonigen (2007)** manejan que la localización dentro del país es importante para las empresas y dónde se establecen.; **Kato-Vidal (2013)** dice que existe una relación entre el salario regional y la Inversión Extranjera Directa que se recibe; **Molina-Martínez (2012)** encuentra que en México existen tres categorías en las cuales se pueden enmarcar a los Estados de la República y su competencia en atracción de inversión, este criterio se refiere a las etapas de “Investment development path” presentado por **Dunning (1993)**, las cuales consisten en lo siguiente:

- Etapa 1- Existe un rezago en Educación e infraestructura para la recepción de Inversión Extranjera Directa, por lo cual se necesita una amplia intervención gubernamental, para eliminar todas las carencias que se tienen, sobretodo en infraestructura y educación de quienes proporcionan la mano de obra. Se aplican ciertas políticas, las cuales muchas veces afectan al mercado y a las políticas sociales del país.
- Etapa 2- Se mantiene una mayor Inversión Extranjera Directa hacia el país, que del país hacia afuera. Se tiene un mercado interno en crecimiento y con capacidad de consumo, tanto de bienes internos, como externos. Ya tienen una infraestructura que ofrecer para empresas industrializadas, pero también de esto depende la cantidad de empresas que atraen.
- Etapa 3- En esta etapa existe una reducción de la Inversión Extranjera Directa que entra al país, en contraste con la Inversión Extranjera Directa que el país manda a otros países. Hay un gran desarrollo de tecnología en el país y la infraestructura de este es suficiente para recibir a cualquier compañía que quiera instalarse. Generalmente son países con un mercado interno con gran capacidad de compra, un buen nivel de educación para innovación. Por consecuencia, pueden llegar a tener un mayor costo de operación para las empresas.

Jordaan (2011) señala que el desarrollo de los Estados también está relacionado con el hecho de que un Estado vecino reciba Inversión Extranjera Directa, ya que esto genera un movimiento de recursos a otros lados; **Figueroa (2012)** menciona que la atracción de inversiones puede ayudar al desarrollo de los países en vías de desarrollo y cómo logran crecer su transferencia de innovación. No sólo existe una transferencia de recursos monetarios, sino también existe transferencia de educación, tecnología y optimización de procesos. De tal manera que la Inversión Extranjera

Directa, en muchas ocasiones, también trae el “know how”, de los procesos para crear o brindar, bienes y servicios respectivamente.

2.1. Inversión Extranjera Directa

Otras formas en que se puede clasificar la Inversión Extranjera Directa son dadas por **Molina-Martínez (2012)** quien las divide en dos:

- a) La inversión que sale del país- Esta se refiere a todas las inversiones que los empresarios del país, en este caso de México, hacen en otro país.
- b) La inversión que entra al país- Esta inversión se refiere a todos los empresarios de otros países que hacen la inversión en México.

Nosotros nos basaremos en la inversión que entra al país para hacer nuestro análisis, ya que lo que a nosotros nos importa son todas las inversiones que hacen empresas extranjeras, en México. Después de definir si la inversión sale o entra al país, la vuelven a dividir en 2 tipos de inversión: Vertical u Horizontal.

*“Cuando una empresa crea nuevas instalaciones para producir bienes o servicios en el extranjero, se considera que la inversión es un flujo externo (del país de donde es la inversión) de **Inversión Extranjera Directa (IED)**”* (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012).

En ese sentido, los dos principales tipos de inversión extranjera directa son:

- Horizontal: cuando una empresa decide abrir un centro de producción en otro país, puede ser el mismo producto o un producto diferente, pero todo el proceso de producción está en el mismo país. (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012).
- Vertical: Es cuando una empresa decide dividir su cadena productiva y trasladar partes de la misma a una filial extranjera. (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012)

Otra diferenciación:

- Bienes
 - Manufacturas: como vehículos, electrodomésticos, etc.
 - Innovación
 - Materias Primas: como minas, madera, etc.

- Servicios
 - Financieros
 - No financieros: como servicios turísticos de hospedaje.
 - Educación

2.2. Ventajas y Desventajas de la Inversión Extranjera Directa

Las ventajas y desventajas de la inversión extranjera directa son tanto para las empresas como para los países receptores y los países inversores.

Dentro de Inversión Extranjera Directa se encuentran varias vertientes a revisar. La primera de ellas consiste en determinar si la Inversión Extranjera Directa beneficia o no al país receptor y cómo lo haría en caso de que sí. Según **Kato-Vidal (2013)** existe evidencia para decir que la Inversión Extranjera Directa genera una mayor desigualdad en el ingreso de los mexicanos entre las personas con mano de obra calificada y las que no tienen ese estatus. También influye la modificación de políticas públicas para la obtención de Inversión Extranjera Directa, en los casos de México y el Tratado de Libre Comercio de América del Norte no existe evidencia suficiente para decir que hay una aceleración de acumulación de capital ni un incremento de productividad.

En contraste, **Jordaan (2012)** encuentra que la aglomeración¹ y la Inversión Extranjera Directa juegan un rol importante en el crecimiento regional. Además, determina que son un factor para la convergencia entre las entidades federativas de México. Sin embargo, menciona también que la aglomeración de la población -y no de las empresas- puede ser negativa en la actividad económica de la región, a diferencia de la aglomeración de las empresas.

2.2.1. Ventajas de las Empresas

Las empresas buscan reducir costos al buscar países con salarios más bajos de los que existen en su país de origen, lo cual también puede significar menos impuestos en la producción de bienes y servicios. Otro beneficio que se puede ver es el alcance de nuevos mercados, así como de beneficios de comercio entre los países, como son los tratados de libre comercio. (Krugman, Obstfeld, & Melitz, 2012)

2.2.2. Desventajas de los países inversores

Después de abandonar las ciudades de origen, las empresas pueden dejar sin ingresos a las ciudades, como es el caso de Detroit en Estados Unidos, donde las armadoras de coches dejaron la ciudad, en busca de menores costos y ahora las personas no tienen empleo. Lo anterior genera un mayor desempleo en esos países y ciudades, aumentando, entre otras cosas, la delincuencia ya que las personas tienen que seguir obteniendo ingreso de algún lado.

¹ Aglomeración- Se utilizará en cuestión de personas y de empresas, en cuestión de personas nos referimos a las zonas habitacionales con exceso de población y a las de empresas nos referimos a zonas industriales con más empresas que las que la zona debería atender.

2.2.3. Ventajas para el país receptor

Los países que reciben Inversión Extranjera Directa, se benefician en mayores fuentes de empleo, mismos que pueden ser directos o indirectos; temporales o permanentes. Estos empleos se crean desde el inicio de la construcción de la infraestructura necesaria para el inicio de operaciones de la empresa en cuestión. Lo anterior significa mayor producto, y mayor consumo, lo cual también se ve reflejado en los impuestos del país. Los países se benefician también en recibir mayor tecnología, pues al momento en que se instalan las empresas, traen consigo tecnologías que no siempre se producen en el país en cuestión, para la producción del bien. Los países necesitan un mayor desarrollo de infraestructura, lo cual deja un beneficio importante para el desarrollo de la ciudadanía.

2.2.4. Desventajas para el país receptor

Toda Inversión Extranjera Directa, genera externalidades negativas², mismas que no siempre son permitidas en los países de origen de esta inversión, por lo que invierten en otros países donde estas externalidades no tienen una tasa impositiva. Muchas de estas externalidades negativas se ven confirmadas por la sobreexplotación de los recursos naturales para los extranjeros y no para los ciudadanos. Las transferencias de las subsidiarias de la empresa por lo general no se quedan en el país, se van al país de origen de la empresa multinacional.

² Externalidades- Son las consecuencias que tiene un proceso en su ambiente o en las personas, estas pueden ser negativas o positivas. Un ejemplo una fábrica de cemento por el tipo de polvo tan fino que libera puede generar enfermedades respiratorias, lo cual es una externalidad negativa para la población.

