

Inversión Extranjera y Gasto Público en México (2006-2022)

Foreign Investment and Public Spending in Mexico (2006-2022)

Itzel Carolina Villalobos Macías¹ ORCID: [0009-0008-3633-1772](https://orcid.org/0009-0008-3633-1772)

Valeria Guadalupe Mora Flores² ORCID: [0009-0006-6749-0069](https://orcid.org/0009-0006-6749-0069)

Stephanie Montserrat Anzar Avalos³ ORCID: [0009-0009-0240-7756](https://orcid.org/0009-0009-0240-7756)

Tamara Gómez⁴ ORCID: [0009-0007-2480-9814](https://orcid.org/0009-0007-2480-9814)

Gyddiany M. González Cervantes⁵ ORCID: [0009-0005-1789-309X](https://orcid.org/0009-0005-1789-309X)

Recibido: 12/12/2023

Aceptado: 16/01/2024

1 Universidad de Colima, Colima, México. Correo electrónico: ivillalobos@uacol.mx

2 Universidad de Colima, Colima, México. Correo electrónico: vmora1@uacol.mx

3 Universidad de Colima, Colima, México. Correo electrónico: sanzar@uacol.mx

4 Universidad de Colima, Colima, México. Correo electrónico: tgomez3@uacol.mx

5 Universidad de Colima, Colima, México. Correo electrónico: ggonzalez8@uacol.mx

Resumen

Este trabajo de investigación pretende analizar la relación entre la inversión extranjera y el gasto público en México. La inversión permite la colocación de capital y el gasto público refleja el desembolso en el sector público para desarrollar sus actividades. Se colectan datos de 2006 a 2022, y se aplica la técnica estadística de regresión, con el objetivo de contrastar la hipótesis. Con un 95% de confianza los resultados confirman la hipótesis de que la relación entre el gasto público y la inversión extranjera es positiva en México. El coeficiente arrojado es de 0.066, lo que se interpreta como que, por cada unidad que aumenta el gasto público, la inversión extranjera aumenta 0.66.

Palabras clave: gasto público, inversión extranjera, regresión.

Abstract

This research work aims to analyze the relationship between foreign investment and public spending in Mexico. Investment allows the placement of capital and public spending reflects the disbursement in the public sector to develop its activities. Data are collected from 2006 to 2022, and the regression statistical technique is applied, with the objective of contrasting the hypothesis. With 95% confidence, the results confirm the hypothesis that the relationship between public spending and foreign investment is positive in Mexico. The coefficient obtained is 0.066, which is interpreted as that, for every unit that public spending increases, foreign investment increases 0.66.

Keywords: public spending, foreign investment, regression.

Planteamiento del problema

La inversión extranjera es aquella variable que tiene como propósito crear un vínculo duradero con fines económicos y empresariales de largo plazo, por parte de un inversionista extranjero en el país receptor (Secretaría de Economía, 2016), mientras que el gasto público es aquella variable económica que se encarga de medir cómo el gobierno gasta el dinero en la compra de bienes y prestación de servicios para la población (El economista, 2022).

Figura 1. Gasto público por año



Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

Figura 2. Inversión Extranjera directa en México



Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

Desde el análisis se puede observar que en la figura 2, correspondiente a la inversión extranjera, la evolución de esta misma es de una manera poco uniforme, es decir conforme van desarrollándose los años tiene

una manera tanto ascendente como descendente. Esto se debe a que los años de menor recaudación indican que los inversionistas extranjeros están reduciendo sus posiciones en las acciones (Rojas, 2022).

Por otro lado, en la figura 1, correspondiente al gasto público, se puede observar que el comportamiento se presenta de una forma ascendente, esto es, un incremento en gasto público. Entonces, el planteamiento a analizar en el presente artículo es cómo aun teniendo esta discrepancia entre las dos figuras, las variables que representan pueden tener relación entre ellas.

Algo que llevó a analizar estas dos únicas variables es el comportamiento que tienen por sí solas, como se comentó anteriormente; es decir, la curiosidad por saber cómo es que se puede relacionar una variable que se presenta con un patrón ascendente y otra con una manera poco uniforme.

Pregunta de investigación

¿Cuál es la relación entre la inversión extranjera directa y el gasto público México?

Objetivo de la investigación

Identificar la relación entre la inversión extranjera directa y el gasto público en México.

Justificación

En este artículo se pretende dar a conocer la relación que tiene la inversión extranjera con el gasto público directo, mediante un análisis que se conforma con una gráfica de inversión, gráfica de la variable que en este caso es el gasto público y cómo es que se relacionan las dos.

También se pretende dar respuesta a la pregunta principal, con la finalidad de dar a conocer por qué la inversión extranjera se ha convertido en una fuente de recursos más importantes, lo que implica el desarrollo y crecimiento de todo el país. Esta revisión permite pre-

guntarse por qué se considera una base fundamental para la generación del empleo, para el intercambio de tecnologías e inversiones etc., producto tanto de la inversión extranjera como del gasto público.

Dicho esto, el objetivo de este artículo es identificar la relación entre las variables de Inversión Extranjera Directa y el Gasto Público en México con el paso de los años hasta el año actual y analizar sus determinantes, a fin de obtener un conocimiento más amplio sobre los efectos o consecuencias que éstas representan. Claro está que este tema es importante para el ámbito económico.

Marco teórico y revisión literaria

Las variables macroeconómicas son prioritarias, ya que promueven el hecho de que las empresas extranjeras inviertan o no en un determinado país, considerando los diversos requisitos y sus respectivas necesidades, siendo la principal variable la del gasto público (Lemus, 2021).

En ese sentido, Lemus (2021) refiere que las empresas extranjeras buscan principalmente un país donde puedan operar con comodidad y con la mejor infraestructura posible. Con ello, se comprende que si el gobierno mexicano inyecta gasto a capital para dicha infraestructura, entonces se motiva que inversionistas extranjeros decidan invertir; por ejemplo, por acceso a mejor carreteras, o cuestiones de logística, o incluso por la velocidad de los fletes aéreos.

Durante los años correspondientes al 2018 y 2020 se pudo observar que el gasto público obtuvo un promedio de 3.1% del PIB total en comparación al año 2021 que obtuvo el 3.3% del PIB, si se analiza el marco de la crisis que surgió durante la pandemia del COVID-19 se puede observar una caída del 31.2% (Centro de investigación económica y presupuestaria, 2023).

El rol del Estado debe ser el de ser un garante de derechos, entre ellos educación y salud, y proveer los bienes y servicios, a través del gasto público social, para asegurar el bienestar de toda la población (Mideros et al., 2014). Por parte de los inversionistas extranjeros, se

espera que sus capitales contribuyan al crecimiento económico y el empleo y los países no han visto más allá de estos “beneficios”.

La realidad es que estos recursos también generan externalidades positivas como el aumento de productividad, la transferencia de conocimientos, entre otros (Aguilar y Martínez, 2017).

La variable del gasto público dentro del ámbito de producción es considerado productivo, incluyendo una evidencia empírica para que exista una relación positiva entre las variables inversión y crecimiento públicos (Hernández, 2010).

La Secretaría de Economía confirmó que en el tercer semestre de ese año la inversión extranjera directa fue de 32 mil 926 millones de dólares. Tomándolo en relación con la variable de gasto público, es que al tener una economía estable se obtiene mayor inversión o mayor presupuesto, lo que conlleva el gasto público (Secretaría de Economía, 2023). De acuerdo con *El Economista* (2022), el gasto público es la principal herramienta para la aplicación política pública, busca resolver demandas y necesidades económicas y sociales que existan en el país; para que un gobierno provea de bienes y servicios a su población, es necesario dispersar recursos de manera estratégica a fin de lograr su objetivo.

Por otro lado, la inversión extranjera en México es la participación de inversionistas extranjeros en el capital social de empresas mexicanas, así como su colaboración en las actividades y actos contemplados por la ley (Secretaría de Economía, 2016).

Estas dos variables han sido la clave para el desarrollo y crecimiento económico de todo el país, la IED ayuda a cubrir las necesidades de financiación que tiene un país. Además, eleva su productividad debido a que las empresas que invierten suelen contar con más experiencia, mejores tecnologías y mayor capital (Secretaría de Economía, 2016).

Hipótesis

La relación entre el gasto público y la inversión extranjera es positiva en México.

Metodología

Una unidad de análisis es aquel tema que tendrá todo el foco de atención a lo largo del desarrollo de un artículo, es decir, es la entidad sobre la que se basa la investigación realizada. El presente artículo busca centrarse específicamente en la unidad de análisis denominada “Gasto Público”, ya que es la variable central para analizar, seguida de la variable de “Inversión Extranjera” y de cómo estas dos se relacionan.

El método inductivo es un tipo de razonamiento que consiste en obtener conocimientos generalizables a partir de conocimientos específicos. Así, va de la observación de fenómenos particulares a la formulación de conclusiones generales (Arellano, 2023). Mientras que el método deductivo es aquel que se basa en conclusiones lógicas a partir de una serie de premisas o principios. (Significados, 2023). En el caso de este artículo, se considera un método deductivo ya que se utiliza información ya comprobada y existente.

A la par de presentar la característica de ser un artículo con un método de investigación correlacional, ya que se tienen dos variables por analizar, se observan datos estadísticos y teóricos para evidenciar la forma en que dos variables interactúan y se afectan (Tesis y másters. mx, 2023). La investigación correlacional pretende descubrir cómo una variable cambia al hacerlo otra (Arias, 2020). Además de presentar una correlación se realizó una regresión lineal. El coeficiente de regresión se emplea para poder observar cuantitativamente cómo es que estas dos variables se relacionan, mediante los datos retomados de los años que se establecen en el periodo del presente artículo.

Análisis e interpretación de los resultados

El presente apartado tiene la finalidad de explicar cada una de las representaciones gráficas de las dos variables en cuestión. Por lo cual, primero es necesario el análisis de cada una de estas variables de manera individual, para posteriormente realizar el análisis de la relación.

Con la interpretación de los datos es posible corroborar que aspectos de la investigación previamente analizada se consideran como verdaderos, o que tan cerca estamos de las respuestas de los distintos autores tomados como referencia.

Figura 3. Variable Inversión Extranjera directa en México

Inversión extranjera directa en México (2006-2023)



Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

Tabla 1. Inversión extranjera por millones de dólares

Año	Inversión extranjera en México (millones de dólares)
2006	21,234.8
2007	32,393.3
2008	29,503.1
2009	17,849.9
2010	27,189.3
2011	25,632.5
2012	21,769.3
2013	48,354.4
2014	30,351.3
2015	35,943.8
2016	31,189.0
2017	34,017.7
2018	34,101.0
2019	34,614.7
2020	28,205.9
2021	31,829.1
2022	36,396.0
2023	29,040.8

Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

Como variable principal tenemos la Inversión Extranjera Directa tomada de los años 2006 al 2023, en donde se observa en la tabla 1, en la columna de la derecha, que hubo poca diferencia en el periodo establecido, teniendo el punto más alto en el año 2013 y como año más bajo el año 2009.

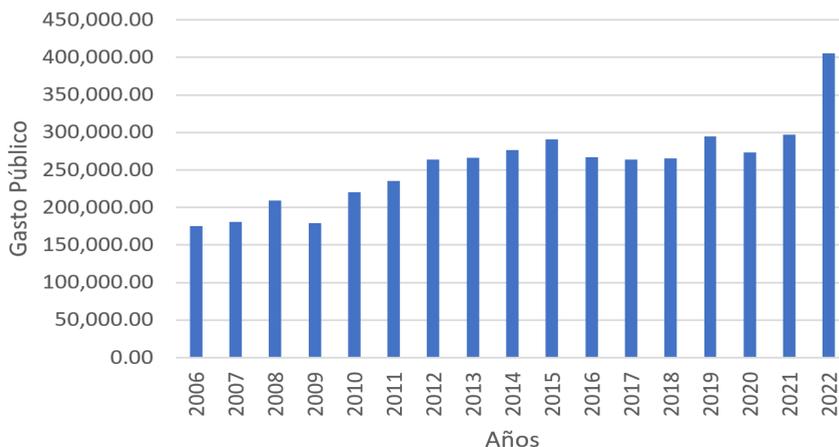
Tabla 2. Variable Gasto Público

Fecha	Gasto Público
2006	175,315.80
2007	181,128.30
2008	209,326.50
2009	179,554.00
2010	220,636.10
2011	235,098.40
2012	263,592.70
2013	266,544.40
2014	276,727.10
2015	290,385.60
2016	266,575.90
2017	263,792.90
2018	265,507.90
2019	294,263.30
2020	272,906.80
2021	296,834.40
2022	405,572.70

Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

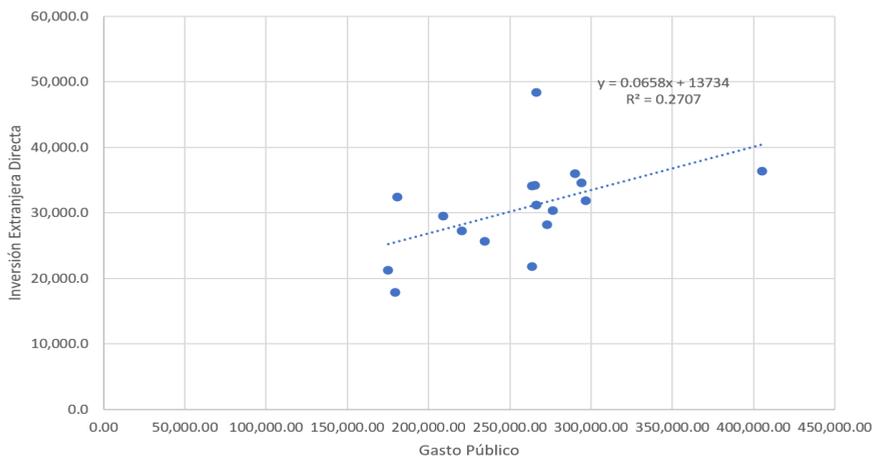
Los datos obtenidos en la página de Datos Macro indican que alrededor de los periodos anuales del 2006 al 2022, el gasto público se encontró de manera ascendente, es decir desde el menor gasto público que se tuvo fue en el año 2006, y el último en este periodo de 16 años fue el mayor, correspondiente al año 2022.

Figura 4. Gasto público por año



Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

Figura 5. Relación entre inversión extranjera y gasto público



Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

Tabla 3. Inversión extranjera y gasto público

Inversión extranjera en México (millones de dólares)	G. Público
21,234.8	175,315.80
32,393.3	181,128.30
29,503.1	209,326.50
17,849.9	179,554.00
27,189.3	220,636.10
25,632.5	235,098.40
21,769.3	263,592.70
48,354.4	266,544.40
30,351.3	276,727.10
35,943.8	290,385.60
31,189.0	266,575.90
34,017.7	263,792.90
34,101.0	265,507.90
34,614.7	294,263.30
28,205.9	272,906.80
31,829.1	296,834.40
36,396.0	405,572.70

Fuente: Elaboración propia con base en Datos Macro (2023).

La reafirmación de la relación de estas dos variables toma fuerza a la hora de aplicar el análisis de datos, específicamente la regresión, a esta serie de datos anteriormente planteada. La regresión establece que entre mayor sea el resultado a 0 éste tendrá una relación más confiable.

Tabla 4. Resumen de estadísticas de la regresión

Resumen									
<i>Estadísticas de la regresión</i>									
Coefficiente de correlación múltiple	0.52024527								
Coefficiente de determinación R ²	0.27065514								
R ² ajustado	0.22203215								
Error típico	6213.61019								
Observaciones	17								
Análisis de varianza									
	<i>Grados de libertad</i>	<i>Suma de cuadrados</i>	<i>Promedio de los cuadrados</i>	<i>F</i>	<i>Valor crítico de F</i>				
Regresión	1	214912968	214912968	5.56640 26	0.0322874 93	Es muy confiable			
Residuos	15	579134273	38608951.5						
Total	16	794047241							
	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95.0%</i>	<i>Superior 95.0%</i>	
Intercepción	13733.945	7314.95713	1.87751544	0.08003 2361	1857.5170 89	29325.40 7	1857.517 09	29325.407	
Variable X 1	0.06579138	0.02788571	2.35932249	0.03228 7403	0.0063543 98	0.125228 36	0.006354 4	0.1252283 6	

Fuente: Elaboración propia.

El gasto público y la inversión extranjera presentan una relación positiva a un nivel de confianza de 95%, el valor crítico de F es 0.032. El coeficiente arrojado es de 0.066, es decir, por cada unidad que aumenta el Gasto Público, la IE aumenta 0.66.

Conclusiones

La inversión extranjera y el gasto público son variables macroeconómicas importantes para un país, el objetivo de este trabajo es identificar la relación entre la inversión extranjera directa y el gasto público en México. La inversión extranjera gráficamente presenta variaciones en su comportamiento mientras que el gasto público en el mismo periodo presenta una forma ascendente. Empíricamente, al contrastar la hipótesis, la principal aportación de la presente investigación fue encontrar

la relación de estas dos variables, en donde mediante la aplicación de la estadística de regresión se pudo observar que presentan una relación positiva, el valor crítico de F en 0.032 denota un nivel de confianza de 95%. Es decir, por cada unidad que aumenta el gasto público, la inversión extranjera aumenta un 0.66. Por lo que se confirma la hipótesis de que la relación entre el gasto público y la inversión extranjera es positiva en México.

Referencias

- Aguilar, F. y Martínez, C. (2017). *Inversión Extranjera Directa en el Ecuador. Un comportamiento Sectorial y Regional. Periodo 2005-2015* [Tesis de pregrado]. Universidad del Azuay.
- Arellano, F. (2023, 16 de febrero). Método inductivo. *Significados*. <https://www.significados.com/metodo-inductivo/>
- Arias, E. R. (2022, noviembre 24). *Investigación correlacional*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/investigacion->
- Centro de investigación económica y presupuestaria (CIEP). (2023, 24 de enero). *Inversión en México: Tendencias y perspectivas a futuro*. <https://ciep.mx/inversion-en-mexico-tendencias-y-perspectivas-a-futuro/>
- Datos Macro (2023). México: economía y demografía. *Expansión* <https://datosmacro.expansion.com/paises/mexico>
- El Economista. (2022, 16 de marzo). ¿Qué es el gasto público? *El Economista*. <https://www.eleconomista.com.mx/economia/Que-es-el-gasto-publico-20220316-0064.html>
- Hernández, J. L. (2010). Inversión pública y crecimiento económico: Hacia una nueva perspectiva de la función del gobierno. *Economía: Teoría y Práctica*, (33), 59-95. <https://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n33/n33a3.pdf>
- Lemus, J. M. (2021). Relación del tipo de cambio, gasto público y el PIB con la inversión extranjera directa en México. *ECOS, Revista escolar de la Facultad de Ciencias Sociales y Políticas*, 6. <http://fcsyp.mx.l.uabc.mx/documents/10181/464026/7A-Relacion+entre+el+tipo+de+cambio%2C+GP+y+PIB+con+el+IED.pdf/4dacb1e4-d2b9-489e-83f7-f9b239e813dd>
- Mideros, A., Ayala, M. E., Córdova, S., Peña, A. y Almeida, G. (2014). *El rol del Estado en la producción de bienes y servicios: Revisión de la teoría económica*. Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. https://www.academia.edu/28698981/El_rol_del_Estado_en_la_producci%C3%B3n_de_bienes_y_servicios_Revisi%C3%B3n_de_la_teor%C3%ADa_econ%C3%B3mica

- Rojas, M. E. D. (2022, 4 de noviembre). La caída de la inversión extranjera suscita preocupaciones en América Latina y el Caribe. Ideas Que Cuentan. *Banco Interamericano de Desarrollo*. <https://blogs.iadb.org/ideas-que-cuentan/es/la-caida-de-la-inversion-extranjera-suscita-preocupaciones-en-america-latina-y-el-caribe/>
- Significados.com (2021, noviembre 12). *Método deductivo*. <https://www.significados.com/metodo-deductivo/correlacional.html>
- Secretaría de Economía. (2016.). ¿Qué es la Inversión Extranjera Directa? *Gob.mx* <https://www.gob.mx/se/articulos/que-es-la-inversion-extranjera-directa>
- Secretaría de Economía. (2023). De enero a septiembre de 2023, México recibió 32 mil 926 millones de dólares de Inversión Extranjera Directa. *Gob.mx* <https://www.gob.mx/se/prensa/de-enero-a-septiembre-de-2023-mexico-recibio-32-mil-926-millones-de-dolares-de-inversion-extranjera-directa>
- Tesis y másters.com (2023, 9 de mayo). *Conoce en detalle cómo es una investigación correlacional*. <https://tesisymasters.mx/investigacion-correlacional/>