

NOMBRE DE LA ASIGNATURA O UNIDAD DE APRENDIZAJE

ANÁLISIS DE INVERSIÓN EXTRANJERA

CICLO

Octavo Cuatrimestre

CLAVE DE LA ASIGNATURA

LNI 0854

OBJETIVO(S) GENERAL(ES) DE LA ASIGNATURA

El alumno evaluará y analizará las condiciones económicas, políticas y sociales que impactan en la toma de decisiones para establecer inversiones a nivel internacionales.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. ESQUEMA DE DECISIONES DE LA INVERSIÓN

- 1.1 Exportación.
- 1.2 Inversión extranjera directa.
- 1.3 Inversión extranjera horizontal.
- 1.4 Inversión extranjera en cartera.
- 1.5 Inversión extranjera en el sector público.

2. INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

- 2.1 Transferencia de recursos.
- 2.2 Efectos sobre el Producto Interno Bruto.
- 2.3 Efectos sobre la balanza de pagos y balanza comercial.
- 2.4 Efectos sobre la competencia y el crecimiento económico.
- 2.5 Efectos sobre el ahorro nacional.
- 2.6 La repatriación de capitales en la Inversión Extranjera.

3. ESPECULACIÓN EN LA INVERSIÓN

- 3.1 Especulación a través del mercado de plazos.
- 3.2 Especulación en el mercado de instrumentos financieros derivados.
- 3.3 Especulación en el mercado internacional de divisas.
- 3.4 Especulación en el mercado internacional de metales.
- 3.5 Especulación a través del comercio sin coberturas cambiarias.

4. IMPACTO IMPOSITIVO INTERNACIONAL

- 4.1 La Erosión de las Bases y la transferencia de Beneficios (BEPS Base Erosiona and Profit Shifting).
- 4.2 Ley de Cumplimiento Fiscal relativa a Cuentas en Extranjero (FATCA Foreign Account Tax Compliance Act).
- 4.3 Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita LFPIORPI.
- 4.4 Casos prácticos.

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE CON DOCENTE

- Exposición de temas a través de casos prácticos.
- Sociodramas con temas asignados por el docente para la administración financiera de una empresa global.

ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE INDEPENDIENTES

- Investigación sobre diversos esquemas de inversión.
- Representación de la investigación de campo.
- Elaboración de proyecto de administración financiera de un caso de negocios internacionales.

CRITERIOS Y PROCEDIMIENTOS DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

- | | | |
|---|--|-----|
| <input type="checkbox"/> Investigaciones diversas | | 40% |
| Examen | | 60% |

UNEG (ISEC) 8-02 LNI ANÁLISIS DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA

		RÚBRICA		
		CRITERIO	DESEMPEÑO	PUNTUACIÓN
1	FORMATO	PORTADA: Escudo de la Universidad - Nombre del Trabajo a investigar - Nombre de los Participantes - Nombre el Docente - Mes y Año LETRA ARIAL 12 PUNTOS. Títulos letra arial negrita 14 puntos - Subtítulos Arial 12 puntos negrita		
2	ÍNDICE	LA NUMERACION DE LOS TEMAS DESARROLLADOS DEBE COINCIDIR CON EL DESARROLLO DEL TEMA QUE SE ESTÉ TRATANDO		
3	RESUMEN EJECUTIVO E INTRODUCCIÓN	NOMBRE DE LA EMPRESA INVESTIGADA - TIPO DE EMPRESA DE QUE SE TRATA - SU RAZÓN SOCIAL Y COMERCIAL - GIRO Y EXPLICACIÓN SUSCINTA DEL MISMO - DEBE INCLUIR UNA REFLEXIÓN DEL POR QUÉ DE LA EXISTENCIA DE DICHA EMPRESA		
4	DESARROLLO DEL TRABAJO	1) HACER MENCION DE LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS QUE CONFORMAN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CON SUS NOMBRE Y FUNCIONES RESPECTIVAS 2) ¿QUÉ ES LA EMPRESA? ¿QUÉ TIPO DE PRODUCTOS O SERVICIOS OFRECE A LA COMUNIDAD NACIONAL E INTERNACIONAL?		
5	DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	DEBEN ARGUMENTARSE LAS CONCLUSIONES DE MANERA SUSCINTA, TODO EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN		
6	FUENTES DE INFORMACIÓN/ REFERENCIAS / BIBLIOGRAFÍA	DEBEN DARSE A CONOCER LAS FUENTES DE INFORMACION UTILIZADAS PARA EL DESARROLLO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN. AL MENOS 5 FUENTES.		
		PROMEDIO		

EJEMPLO

CRITERIO	DESEMPEÑO	PUNTUACIÓN
FORMATO	Bueno	8.0
RESUMEN	Bueno	7.0
INTRODUCCIÓN Y CUERPO DEL TRABAJO	Bueno	8.0
DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	Bueno	7.0
FUENTES DE INFORMACIÓN	Excelente	10.0
PROMEDIO		8.00

1. ESQUEMA DE DECISIONES DE LA INVERSIÓN

- 1.1 Exportación.
- 1.2 Inversión extranjera directa.
- 1.3 Inversión extranjera horizontal.
- 1.4 Inversión extranjera en cartera.
- 1.5 Inversión extranjera en el sector público.

1.1 EXPORTACIÓN

México cuenta con características privilegiadas que lo colocan como el 12° productor de alimentos a nivel mundial.

Del mismo modo, México ocupa el lugar 20 a nivel mundial por el número de personas que trabajan en el sector agropecuario y pesquero, donde India (206 millones) y China (184 millones) tienen el mayor contingente de ocupados.

México ocupa el 12° lugar en producción mundial de alimentos:

- **12° en producción mundial de cultivos agrícolas.**
- **10° en producción mundial de ganadería primaria.**
- **17° en producción mundial pesquera y acuícola.**
-

Principales productos agroalimentarios exportados 2022 (millones de dólares)

El 72.1% del total de divisas por las ventas al exterior de productos agroalimentarios de México, corresponden a los principales por su valor comercial.

1. Cerveza - 6,083 mdd
2. Tequila - 4,085 mdd
3. Berries - 3,789 mmd *frutos del bosque*
4. Aguacate - 3,368 mmd
5. Carne de bovino - 2,238 mdd
6. Jitomate - 2,143 mdd
7. Galletas dulces - 1,182 mdd
8. Confitería - 1,138 mdd
9. Pimiento - 1,124 mdd
10. Azúcar - 1,012 mdd

Por octavo año consecutivo, la Balanza Comercial Agropecuaria y Agroindustrial de México tuvo un superávit de 5,601 millones de dólares (MDD).

Los principales mercados agroalimentarios de México en (millones de dólares) son

1. Estados Unidos - 35,437 mdd
2. Japón - 1,186 mdd
3. Canadá - 894 mdd
4. China - 474 mdd
5. Guatemala - 377 mdd

<https://mx.video.search.yahoo.com/search/video?fr=mafee&p=YOUTUBE%2C+CARLOS+KASUGA+M%C3%89XICO+POTENCIA+MUNDIAL&type=E210MX885G0#id=3&vid=98be1169a11e1b52ee80053b7cfdeff2&action=click>

<https://mx.video.search.yahoo.com/search/video?fr=mafee&p=YOUTUBE%2C+CARLOS+KASUGA+M%C3%89XICO+POTENCIA+MUNDIAL&type=E210MX885G0#action=view&id=13&vid=69c121e68109e3af1c557cc52000c1c9>

Principales cifras de México

En el caso de México, ocupó el lugar 13 en exportaciones y 12vo lugar en importaciones; excluyendo el comercio intra-UE (Unión Europea) donde ocupó el noveno lugar en ambos apartados.

Respecto a los servicios comerciales, el país quedó en el lugar 36 en exportaciones y 30 en importaciones.

En cuanto al comercio de mercancías (en millones de dólares estadounidenses), México tuvo un valor en exportaciones de 578 193, mientras que en importaciones sumó 626 324.

Su participación en las exportaciones mundiales totales fue del 2.32%.

En el desglose de las exportaciones totales de la economía nacional por principales grupos de productos, México registró:

- **Manufacturas – 76.5%**
- **Productos agropecuarios – 9.4%**
- **Combustibles y productos extractivos – 8%**
- **Otros – 6%**

Del lado de las importaciones, los porcentajes de México quedaron de la siguiente manera:

- **Manufacturas – 74%**
- **Combustibles y productos extractivos – 11.1%**
- **Productos agropecuarios – 7.6%**
- **Otros – 7.3%**

Servicios comerciales

México generó ganancias por 35 811 millones de dólares en el 2022, mientras que del lado de las importaciones el país registró 46 498 mdd. México supera las exportaciones de China a los EUA.



Un nuevo orden para el comercio global: entre la geopolítica, la sostenibilidad y la era post-China

La globalización tal como la conocimos en las últimas décadas está siendo reconfigurada. Las dinámicas de producción y comercio internacional se están moviendo hacia un nuevo paradigma, marcado por tensiones geopolíticas, presiones regulatorias, conciencia ambiental y un esfuerzo estratégico de diversificación productiva por parte de las empresas multinacionales.

Esta transformación, lejos de ser repentina, se gesta en un proceso que tomará entre 10 y 15 años, pero cuyos efectos ya son visibles en los flujos de inversión, las decisiones de aprovisionamiento y la configuración de las cadenas de suministro.

Durante el foro *Future of Global Trade 2025 de Market Inside*, los especialistas delinearon con claridad los factores que están empujando este cambio sistémico.

Su diagnóstico es contundente: **la dependencia de China**, como epicentro manufacturero del mundo, ha comenzado a disminuir, no solo por razones económicas, sino por motivos estratégicos, políticos y de reputación.

En su lugar, estamos presenciando el ascenso de un modelo fragmentado, con nuevos polos de producción en Asia, América Latina y posiblemente África, que redibujarán el mapa del comercio global.

El declive gradual del "*Made in China*" y la estrategia del "*China + 1*"

Una de las principales tendencias que marcarán el futuro del comercio global es el avance del "*China + 1*", una estrategia adoptada por múltiples compañías para reducir la concentración de su producción en un solo país.

Aunque China sigue siendo una pieza clave — tanto por su capacidad instalada como por su infraestructura logística e industrial altamente desarrollada—, muchas empresas ya están buscando alternativas para evitar el riesgo geopolítico y operativo que representa una excesiva dependencia.

Esta transición no significa cortar vínculos con China de inmediato, sino establecer un nuevo balance.

No obstante, este cambio no está exento de obstáculos. Se enfatizó que la transición hacia una cadena de suministro más diversificada y alineada políticamente requerirá que los países receptores hagan su parte: invertir en infraestructura, eliminar barreras burocráticas y modernizar sus sistemas logísticos.

“No se trata solo de atraer fábricas, sino de construir ecosistemas completos cerca de los puertos, con capacidad energética, eficiencia operativa y marcos regulatorios ágiles”.

México, India y el desafío de estar a la altura

México e India figuran entre los países con mayor potencial para consolidarse como nuevos centros de manufactura global.

Ambos tienen ventajas demográficas, fuerza laboral técnica y ubicación estratégica. México, además, cuenta con acceso privilegiado al mercado estadounidense gracias al T-MEC, y ya está mostrando avances concretos en sectores como el automotriz, aeroespacial y electrónico.

Sin embargo, el potencial no se materializa automáticamente. Uno de los principales cuellos de botella en México es la burocracia.

¿Qué significa todo esto?

Procesos aduanales lentos, infraestructura portuaria limitada y una matriz energética poco diversificada son factores que limitan su competitividad.

Los gobiernos de México e India deben acelerar la modernización de su infraestructura logística, implementar tecnologías como blockchain para facilitar el comercio y establecer marcos regulatorios que estimulen la inversión.

Los operadores portuarios también se preparan para posibles cuellos de botella, especialmente si importadores y distribuidores intentan adelantar operaciones antes del vencimiento de la tregua. Esto incluye el manejo de inventarios, capacidad de bodegas y coordinación intermodal.

Expertos en comercio exterior advierten que esta tregua tiene más un valor simbólico y táctico que una garantía de solución estructural.

El plazo de 90 días, aunque útil para aliviar tensiones, es corto frente a la complejidad de los temas en disputa: propiedad intelectual, subsidios estatales, acceso a mercados y tecnologías estratégicas.

Además, parte de los aranceles más sensibles —por ejemplo, los impuestos al acero, aluminio y algunos componentes tecnológicos clave— siguen vigentes.



Esto limita el entusiasmo de algunos sectores manufactureros que dependen de insumos estratégicos y habían comenzado a diversificar proveedores hacia otros países del sudeste asiático o incluso México.

Lecciones del pasado: resiliencia y diversificación

Las empresas que operan cadenas de suministro internacionales ya han aprendido, desde 2018 y especialmente tras la pandemia, que la resiliencia es clave. Diversificar proveedores, mantener inventarios estratégicos y reforzar capacidades logísticas regionales son estrategias que seguirán vigentes, incluso con una desescalada temporal como la actual.

En ese sentido, la pausa arancelaria no necesariamente implica una vuelta a la normalidad. Más bien, podría interpretarse como una ventana para ajustar aún más los esquemas operativos y prepararse para un nuevo ciclo de tensiones o transformaciones.

Para México y otras economías emergentes, esta tregua puede tener efectos mixtos. Por un lado, la reactivación del comercio EE.UU.-China puede reducir temporalmente el atractivo de estrategias de nearshoring.

Por otro, la fragilidad del acuerdo refuerza la idea de que las empresas deben seguir buscando entornos más estables y cercanos a sus mercados principales. Empresas mexicanas involucradas en manufactura, logística, servicios aduanales y transporte internacional deben estar atentas a la evolución del acuerdo y preparadas para escenarios múltiples: desde una prórroga de la tregua hasta una posible reactivación del conflicto.

Aunque la tregua comercial entre EE.UU. y China representa un alivio significativo para las cadenas de suministro, no es garantía de estabilidad a largo plazo.

Operadores logísticos, empresas manufactureras y gobiernos deberán mantener una vigilancia activa sobre las negociaciones en curso, y, sobre todo,

continuar fortaleciendo su capacidad de adaptación ante un entorno comercial global cada vez más volátil.

Haciendo un resumen, podemos apuntar lo siguiente:

1. Exportaciones

Las exportaciones se refieren a la venta de bienes y servicios producidos en un país a compradores en otros países. Las exportaciones son sin duda una forma importante de generar ingresos y crecimiento económico para un país.

- **Ventajas:** Las exportaciones pueden permitir a las empresas aprovechar las oportunidades en mercados extranjeros y diversificar sus ingresos.
- **Desafíos:** Las exportaciones también pueden implicar desafíos, como la adaptación a las regulaciones y preferencias de los mercados extranjeros.

2. Inversión Extranjera Directa (IED)

La **Inversión Extranjera Directa (IED)** se refiere a la inversión de una empresa extranjera en una empresa o proyecto en otro país, con el objetivo de controlar o influir en la gestión de la empresa. La IED puede ser:

- **Greenfield:** La inversión en un proyecto nuevo, como la construcción de una planta de producción.
- **Brownfield:** La inversión en una empresa existente, como la adquisición de una empresa local.

3. Inversión Extranjera Horizontal

La Inversión Extranjera Horizontal se refiere a la **inversión de una empresa extranjera en una empresa o proyecto en el mismo sector o industria en el país receptor**. Esto puede permitir a la empresa extranjera aprovechar sus habilidades y experiencia en el mercado local.

- **Ventajas:** La inversión extranjera horizontal puede permitir a las empresas aprovechar las economías de escala y la experiencia en el mercado local. **Sinergia**
- **Desafíos:** La inversión extranjera horizontal también puede implicar desafíos, como la competencia con empresas locales y la adaptación a las regulaciones y preferencias del mercado local.

4. Inversión Extranjera en Cartera

La **Inversión Extranjera en Cartera** se refiere a la inversión en **Activos Financieros**, como acciones, bonos y otros instrumentos de deuda, en un país extranjero. Esta inversión de ninguna manera implica el control o la influencia en la gestión de la empresa.

- **Ventajas:** La inversión extranjera en cartera puede permitir a los inversores diversificar sus inversiones y aprovechar las oportunidades en mercados extranjeros.
- **Desafíos:** La inversión extranjera en cartera también puede implicar desafíos, como la **volatilidad de los mercados y la falta de control sobre la gestión de la empresa**.

5. Inversión Extranjera en el Sector Público

La Inversión Extranjera en el Sector Público se refiere a la **inversión de empresas extranjeras en proyectos o empresas del sector público de un país.**

Esto puede incluir la inversión en infraestructura, servicios públicos o empresas estatales.

- **Ventajas:** La inversión extranjera en el sector público puede permitir a los países acceder a capital y experiencia para desarrollar proyectos y servicios públicos.
- **Desafíos:** La inversión extranjera en el sector público también puede implicar desafíos, como la regulación y la supervisión de la inversión extranjera en sectores estratégicos.

En **resumen**, las decisiones de inversión pueden tomar varias formas, como ya vimos incluyendo las:

- a) Exportaciones.
- b) Inversión Extranjera Directa (IED),
- c) Inversión extranjera horizontal,
- d) Inversión extranjera en cartera y
- e) Inversión extranjera en el sector público.

Cada una de estas opciones listadas tienen ventajas y desafíos, y es importante considerar los objetivos y las necesidades específicas de cada empresa o país al tomar decisiones de inversión.