



MÉXICO EN UN CRUCE DE CAMINOS: LOS RIESGOS DE PRIORIZAR REFORMAS POLÍTICAS SOBRE LAS ECONÓMICAS

Por Eduardo Gómez de la O*

ANTECEDENTES ECONÓMICOS: UN VIAJE A TRAVÉS DEL TIEMPO

Época Colonial y Siglo XIX

Durante la época colonial, la economía mexicana se basaba en la extracción de plata y la agricultura hacendaria, beneficiando a la Corona española. Las reformas borbónicas del siglo XVIII modernizaron la administración, pero no transformaron la estructura económica dependiente de exportaciones primarias. Tras la Independencia en 1821, México heredó una economía debilitada, con una caída del PIB estimada en 10-15% entre 1810 y 1820. Durante el Porfiriato (1876-1911), el país experimentó un crecimiento del 3.1% anual del PIB, impulsado por inversión extranjera y ferrocarriles, pero la desigualdad extrema desencadenó la Revolución Mexicana.

Revolución Mexicana y Posrevolución (1910-1940)

La Revolución Mexicana provocó una contracción económica significativa, afectando sectores como el comercio y los ferrocarriles. La reforma agraria redistribuyó 100 millones de hectáreas, pero no mejoró el bienestar rural debido a la falta de apoyo técnico. Bajo Lázaro Cárdenas, la nacionalización del petróleo fortaleció el papel del estado, aunque con inflación e inestabilidad cambiaria, sentando las bases para el modelo económico del siglo XX.

El Milagro Mexicano (1940-1970)

El "Milagro Mexicano", también conocido como "Desarrollo Estabilizador", fue un período de crecimiento económico sostenido, con tasas anuales del PIB del 6-7% entre 1940 y 1970. Este crecimiento se basó en la industrialización por sustitución de impor-

taciones (ISI), políticas proteccionistas, un tipo de cambio fijo y el fomento de empresas nacionales.

Durante los sexenios de Manuel Ávila Camacho, Miguel Alemán Valdés, Adolfo Ruiz Cortines, Adolfo López Mateos y Gustavo Díaz Ordaz, México se transformó de una economía agraria a una más urbana e industrializada. La producción industrial creció un 8% anual, con una inflación promedio del 2.5%, y el país se posicionó como un modelo para América Latina.

Sin embargo, el economista Rene Villarreal, en su obra *Industrialización, competitividad y desequilibrio externo en México*, señala que este período tuvo limitaciones estructurales significativas. La desigualdad persistió, con la pobreza alimentaria afectando a amplios sectores rurales, y el crecimiento económico no se tradujo en una distribución equitativa de la riqueza. La estabilidad política, lograda mediante el dominio del Partido Revolucionario Institucional (PRI), se basó en la represión de movimientos disidentes, como el movimiento estudiantil de 1968 en Tlatelolco.

Villarreal argumenta que el "Milagro Mexicano" sentó las bases para las crisis externas posteriores debido a su dependencia de los mercados extranjeros y la falta de una política industrial equilibrada. La industrialización se concentró en sectores que no eran competitivos a nivel global, lo que limitó la capacidad de México para insertarse en la economía internacional. Además, el modelo dependía de la protección arancelaria y de la deuda externa, lo que lo hizo vulnerable a crisis económicas. Por ejemplo, la sobredependencia de la deuda externa y la falta de

competitividad industrial contribuyeron a los desequilibrios financieros que culminaron en la crisis de 1982.

Neoliberalismo (1982-2018)

La crisis de la deuda de 1982 marcó el inicio del período neoliberal en México, caracterizado por la adopción de políticas de ajuste estructural recomendadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial. Estas incluyeron la privatización de empresas estatales, la apertura comercial, la reducción del gasto público y la flexibilización laboral. La firma del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) en 1994 integró a México en la economía global, pero la crisis de 1995, con una contracción del PIB del 6.2%, evidenció las limitaciones de este modelo. Aunque el Pacto por México (2012-2014) impulsó reformas en educación, telecomunicaciones y energía, el crecimiento económico promedio fue de solo 2% anual.

Rene Villarreal, en su análisis crítico, destaca que las políticas neoliberales profundizaron la desigualdad y la dependencia económica de México. En *Industrialización, competitividad y desequilibrio externo en México*, Villarreal argumenta que la apertura económica sin una estrategia industrial coherente llevó a la desindustrialización y al debilitamiento de sectores clave como la agricultura, que no pudo competir con los subsidios agrícolas de Estados Unidos tras el TLCAN. Las políticas de privatización y liberalización beneficiaron a las élites y a los inversionistas extranjeros, mientras que los sectores populares sufrieron recortes en servicios sociales y un aumento en el desempleo y la informalidad laboral.

INTRODUCCIÓN: MÉXICO EN UN MOMENTO CRÍTICO

En 2025, México se encuentra en una encrucijada histórica. Bajo el liderazgo del Movimiento Regeneración Nacional (MORENA), el país ha emprendido reformas políticas ambiciosas, como la elección popular de jueces, la reestructuración de organismos autónomos y el fortalecimiento del control estatal sobre el sector energético. Estas reformas, enmarcadas como esfuerzos para combatir la corrupción y consolidar la democracia, han generado un debate intenso sobre su impacto en la estabilidad económica y la gobernanza democrática. Sin embargo, la ausencia de reformas económicas integrales, como una reforma fiscal para aumentar los ingresos tributarios o políticas para diversificar la economía, plantea riesgos significativos en un contexto de crecimiento económico modesto, con proyecciones de 1.5% a 2.3% del PIB para 2025, según la Secretaría de Hacienda.

Este artículo, preparado para una edición especial, analiza los antecedentes económicos de México, con un enfoque ampliado en el "Milagro Mexicano" (1940-1970) y el período neoliberal (1982-2018), utilizando las perspectivas del economista Rene Villarreal. También evalúa las reformas de MORENA bajo el enfoque de reforma del estado y las implicaciones de priorizar reformas políticas sin avanzar en las económicas. En este artículo exploramos cómo México puede evitar los riesgos de inestabilidad económica, retroceso democrático y pérdida de competitividad global.





Villarreal también critica que el modelo neoliberal no resolvió los problemas estructurales de México, como la baja productividad y la falta de competitividad industrial, sino que los exacerbó al subordinar la economía nacional a los intereses del capital transnacional. Esto ha mantenido a México en una posición de dependencia en la cadena de valor global, donde el país se especializa en actividades de bajo valor agregado, como las maquiladoras. Además, la dependencia de la inversión extranjera y la falta de una política fiscal robusta han limitado la capacidad del gobierno para financiar el desarrollo social y económico.

REFORMAS DE MORENA: REFORMA DEL ESTADO

Bajo el gobierno de MORENA, México ha emprendido reformas políticas que buscan redefinir el estado, centrándose en la centralización del poder y la lucha contra la corrupción. Estas reformas, parte de la "Cuarta Transformación", han generado tanto apoyo como críticas, especialmente por su impacto económico.

Reforma Judicial (2024)

Aprobada el 11 de septiembre de 2024, con 86 votos a favor en el Senado, la reforma judicial permitió la elección popular de aproximadamente 1,600 jueces, magistrados y ministros de la Suprema Corte de Justicia de la Nación (SCJN). Publicada en el Diario Oficial de la Federación, redujo el número de ministros de la SCJN de 11 a 9, acorta sus periodos de 15 a 12 años y crea el Tribunal Disciplinario Judicial, reemplazando al Consejo de la Judicatura Federal. Aunque busca democratizar el Poder Judicial, ha generado preocupaciones sobre su independencia. La BBC News Mundo describe esta reforma como el cambio más profundo a la judicatura en 30 años, pero organismos como WOLA advierten que podría violar obligaciones internacionales de derechos humanos al permitir influencias partidistas o del crimen organizado.

Reformas a Organismos Autónomos

MORENA ha propuesto disolver organismos autónomos como el Instituto Nacional Electoral (INE) y el Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información y Protección de Datos Personales (INAI), transfiriendo sus funciones a dependencias gubernamentales como la Secretaría de Función Pública. Estas medidas, justificadas como ahorros presupuestales, han sido criticadas por debilitar la transparencia y los contrapesos democráticos. La reducción del presupuesto del INE en el Presupuesto de Egresos de la Federación 2025, en un año de elecciones judiciales, ha generado temores de limitaciones a su autonomía.

Reforma Eléctrica (2025)

Promulgada en marzo de 2025, la reforma energética refuerza el control estatal sobre el sector eléctrico, garantizando que la Comisión Federal de Electricidad (CFE) suministre al menos el 54% de la electricidad, relegando a los productores privados al 46%. La disolución de reguladores independientes, como la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH) y la Comisión Regula-



Las exportaciones, a la baja. (Foto: Especial)

dora de Energía (CRE), reemplazados por una Comisión Nacional de Energía (CNE) dependiente del Ejecutivo, centraliza la toma de decisiones. Esta reforma ha desincentivado la inversión privada en energías renovables, con una caída del 15% en la inversión extranjera directa en el sector energético en 2025.

Reformas a Pemex (2025)

La ley fiscal "Derecho Petrolero para el Bienestar" y el Plan de Austeridad Republicana buscan fortalecer la posición financiera de Petróleos Mexicanos (Pemex) mediante una gestión más eficiente y asociaciones público-privadas. Sin embargo, estas reformas priorizan la producción de hidrocarburos sobre la transición a energías renovables, aumentando la dependencia del petróleo y retrasando los compromisos climáticos de México.

DESAFÍOS ECONÓMICOS: UN PANORAMA COMPLEJO

En 2025, México enfrenta una economía frágil, con un crecimiento del PIB de 0.2% en el primer trimestre, según INEGI. La Secretaría de Hacienda proyecta un crecimiento anual de 1.5% a 2.3%, ajustado a la baja desde un 2% a 3% debido a la incertidumbre por posibles aranceles del 25% de EE.UU. y la debilidad en la inversión y el consumo

privado. El Banco Mundial estima un crecimiento del 1.5% en 2025 y 1.6% en 2026, limitado por políticas monetarias restrictivas y consolidación fiscal.

La inflación, proyectada en 3.5% para 2025, supera el objetivo del Banco de México (3%), restringiendo políticas expansivas. La informalidad laboral, que afecta al 50% de la fuerza laboral, y la baja recaudación tributaria (16.5% del PIB, la más baja de la OCDE) limitan la capacidad del gobierno para financiar programas sociales e infraestructura. La dependencia de EE.UU., que absorbe el 80% de las exportaciones, aumenta la vulnerabilidad ante la revisión del T-MEC en 2026. (Ver tabla 1)

IMPLICACIONES DE PRIORIZAR REFORMAS POLÍTICAS: UN CAMINO PELIGROSO

La priorización de reformas políticas sin un respaldo económico sólido genera múltiples riesgos para México, que podrían comprometer su estabilidad y desarrollo a largo plazo.

Inestabilidad Económica

La incertidumbre generada por las reformas políticas, especialmente la judicial, ha causado volatilidad financiera. La depreciación del peso tras la aprobación de la reforma judicial en septiembre de 2024 y la caída del 15% en la inversión extranjera en el sector energético en 2025 reflejan la desconfianza de los inversionistas. Sin reformas económicas que promuevan la inversión y la productividad, México podría enfrentar una recesión más profunda, con proyecciones de crecimiento insuficientes para abordar la pobreza y la desigualdad.

Erosión Democrática

La disolución de organismos autónomos como el INE y el INAI, junto con la politización del Poder Judicial, podría debilitar los contrapesos democráticos, aumentando el riesgo de prácticas autoritarias. Según WOLA,

la reforma judicial viola obligaciones internacionales de derechos humanos, lo que podría erosionar la confianza interna y externa en la gobernanza mexicana.

Descontento Social

La combinación de un crecimiento económico débil, desigualdad persistente y erosión institucional podría desencadenar protestas masivas, como las de febrero de 2024 contra las reformas al INE. En X, usuarios han expresado preocupación por el aumento de los costos de electricidad (+8% en 2025, según la CFE) y la inaccesibilidad de la vivienda, con los inquilinos urbanos gastando el 40% de sus ingresos en alquiler, según la OCDE. Este descontento podría polarizar aún más la sociedad y debilitar la legitimidad de MORENA.

Tensiones Internacionales

Las reformas energéticas, al priorizar a la CFE y Pemex, podrían generar conflictos con EE.UU. y Canadá bajo el T-MEC, especialmente si se perciben como violaciones a la libre competencia. La revisión del tratado en 2026 añade incertidumbre, con un posible impacto del 2% del PIB anual si se alteran las condiciones comerciales, según el Wilson Center.

Pérdida de Competitividad

Sin diversificación económica, México podría quedarse atrás frente a países como Chile, que han implementado reformas estructurales exitosas. La dependencia del petróleo, reforzada por las reformas a Pemex, perpetúa la vulnerabilidad a las fluctuaciones de los precios internacionales, como ocurrió en la crisis de 1982.

Riesgos Ambientales

La priorización de hidrocarburos sobre energías renovables retrasa la transición energética, con solo el 12% de la electricidad proveniente de renovables en 2025, lejos del objetivo del 35% para 2030, según la Agencia Internacional de Energía. Esto podría limitar el acceso a financiamiento verde y generar sanciones internacionales.

Indicadores Económicos Clave

Indicador	México 2025	OCDE Promedio	Fuente
Crecimiento del PIB (%)	1.5-2.3	1.5	Secretaría de Hacienda
Relación Impuestos/PIB (%)	16.5	34.1	OCDE
Inflación (%)	3.5	2.5	El Economista
Informalidad Laboral (%)	50	15	INEGI



Mantener las fuentes de empleo, gran reto. (Foto: Especial)

EXPERIENCIAS INTERNACIONALES: LECCIONES PARA MÉXICO

Las experiencias de otros países ilustran los riesgos de priorizar reformas políticas sin un soporte económico sólido, ofreciendo lecciones valiosas para México.

Unión Soviética (1985-1991)

Bajo Mijaíl Gorbachov, las políticas de glasnost (apertura) y perestroika (reestructuración) buscaron liberalizar el régimen soviético, pero priorizaron reformas políticas sobre económicas. La falta de cambios estructurales en la economía de mercado llevó a una disminución en la producción, escasez de bienes e hiperinflación, contribuyendo a la disolución de la Unión Soviética en 1991. La centralización del poder y la incapacidad para diversificar la economía son advertencias para México.

Venezuela (1999-2013)

El gobierno de Hugo Chávez implementó reformas políticas y sociales, como programas de redistribución de tierras y nacionalizaciones, pero aumentó la dependencia del petróleo, que pasó del 80% al 95% de las exportaciones. La falta de diversificación económica y el gasto excesivo dejaron al país vulnerable a la caída de los precios del petróleo del PIB del 86% (2014-2021) y una hiperinflación del 350,000% en 2019. México enfrenta riesgos similares al priorizar Pemex sin diversificar su matriz energética.

Zimbabue (1980-2017)

La reforma agraria de Robert Mugabe en 2000 redistribuyó tierras para corregir desigualdades coloniales, pero su implementación caótica devastó la productividad agrícola, provocando una contracción económica del 15% en dos años y una hiperinflación masiva. La pérdida de confianza de los inversionistas y el aumento de la pobreza son advertencias para México.

Argentina (2023-2025)

Bajo Javier Milei, Argentina implementó reformas económicas agresivas, como la desregulación y la austeridad fiscal, reduciendo la inflación del 211% en 2023 al 50% en 2025 y logrando un crecimiento del PIB del 2.8% en el primer trimestre de 2025, según Reuters. Aunque estas reformas atraerán inversión extranjera (\$10 mil millones en 2024), la austeridad generó protestas sociales, destacando la necesidad de equilibrar reformas económicas con cohesión social. (Ver tabla 2)

RECOMENDACIONES: HACIA UN EQUILIBRIO NECESARIO

Para mitigar los riesgos y aprovechar el potencial de México, se proponen las siguientes políticas económicas complementarias:

1. **Dación tributaria** mediante impuestos progresivos y cierre de lagunas fiscales.
2. **Inversión Privada:** Incentivar la inversión en energías renovables y manufac-

tura con incentivos fiscales, para contrarrestar la caída del 15% en la inversión extranjera en el sector energético.

3. **Educación:** Mejorar el acceso a la educación técnica para aumentar la productividad y reducir la informalidad laboral.

4. **Diversificación Económica:** Promover el comercio con Asia y Europa para reducir la dependencia de EE.UU., que absorbe el 80% de las exportaciones.

5. **Transición Energética:** Acelerar la adopción de renovables para cumplir con el objetivo del 35% de electricidad renovable para 2030, alineándose con el Acuerdo de París.

6. **Formalización Laboral:** Simplificar trámites para reducir la informalidad, que afecta al 50% de la fuerza laboral.

7. **Gestión de Deuda:** Reducir el déficit fiscal para garantizar la sostenibilidad de las finanzas públicas, evitando una posible rebaja en la calificación crediticia, como advirtió Moody's en mayo de 2025.

CONCLUSIÓN: UN LLAMADO A LA ACCIÓN

México se encuentra en un cruce de caminos en 2025, donde las reformas políticas de MORENA han generado incertidumbre económica al no ir acompañadas de refor-

cia histórica de México, analizada a través de las perspectivas de Rene Villarreal, muestra que tanto el "Milagro Mexicano" como el período neoliberal tuvieron limitaciones significativas: el primero por su dependencia de la deuda externa y la falta de competitividad, y el segundo por profundizar la desigualdad y la dependencia económica. Las lecciones de países como la Unión Soviética, Venezuela, Zimbabue y Argentina advierten sobre los riesgos de este desequilibrio: inestabilidad económica, retroceso democrático, descontento social, tensiones internacionales, pérdida de competitividad y retrasos en la transición energética.

Con una población joven, una ubicación estratégica y un mercado integrado con Norteamérica, México tiene el potencial de convertirse en un líder regional si adopta un enfoque equilibrado que combine reformas políticas con una agenda económica sólida. La acción decisiva para implementar reformas fiscales, promover la inversión privada, diversificar la economía y fortalecer las instituciones democráticas es crucial para evitar una crisis mayor y construir un futuro próspero y sostenible.

*Presidente de la Asociación Mexicana

Comparación Internacional

País	Reforma Política	Falta de Reforma Económica	Consecuencias Económicas	Similitudes con México
Unión Soviética	Glasnost y perestroika	Insuficiencia de reformas mercado	de Colapso económico, hiperinflación, disolución	Centralización del poder, incertidumbre económica
Venezuela	Programas sociales, redistribución de tierras	Dependencia de petróleo, gasto excesivo	del Hiperinflación, pobreza, migración masiva	Dependencia comercial, riesgo de recesión
Zimbabue	Redistribución de tierras	Pérdida de productividad agrícola	de Hiperinflación, contracción económica, pobreza	Riesgo de descontento social, pérdida de confianza
Argentina	Limitada, enfoque en desregulación	en falta disciplina fiscal	de Estabilización inicial, pero aumento de desigualdad	Necesidad de reformas fiscales, riesgo social



Foto: Especial