



Ante tiempos inciertos, hay oportunidades, no hay que perder el optimismo



CONSULTORES INTERNACIONALES, S.C.®

Experiencia con Futuro





Julio Alejandro Millán
PRESIDENTE

¡Bienvenido!

Bienvenido a una nueva edición de nuestro CISComentario®. Elaboramos este tipo de documentos con análisis y opinión objetiva, abordando temas estructurales orientados a la toma de decisiones, por lo que esperamos contribuir al logro de tus objetivos mediante un análisis que va mucho más allá de la coyuntura. ¡Disfruta la lectura!

Si tienes algún comentario sobre la publicación, por favor escríbenos a info@cisc.com.mx

-  *El nuevo año señala desafíos y oportunidades.*
-  *Los escenarios son complejos, 2025 seguirá mostrando altos niveles de incertidumbre, pero se puede cambiar.*
-  *Es importante mantener una visión positiva del país, para eso se requiere de trabajo coordinado.*

El comienzo de un nuevo año nos permite reflexionar sobre los eventos, situaciones y lecciones vividas durante el año anterior, especialmente en uno tan vertiginoso como lo ha sido 2024. **Asimismo, es una oportunidad para practicar el arte de la prospectiva, es decir, proyectar escenarios futuros, particularmente en materia política y económica.** En este contexto, en México, la combinación de factores internos y su interacción con un contexto global complejo, así como con una relación bilateral con nuestro socio comercial que sin duda será conflictiva, han sido decisivos en la construcción de las perspectivas económicas para 2025.

En el contexto global, el consenso apunta a que el PIB mundial se ubicará alrededor del 2.6% en 2024 y en torno al 2.7% en 2025; un desempeño que no admite otro calificativo que mediocre. **La noticia positiva radica en la inflación global, que se espera siga disminuyendo con una tasa proyectada del 4.3% para 2025.** Varios países ya han iniciado un ciclo de relajamiento de la política monetaria buscando estimular el crecimiento económico; el Banco de México ha destacado en esta materia con cinco reducciones de su tasa objetivo durante el año, pasando del 11.25% al 10.00%.

“El futuro se construye con trabajo conjunto.”

En el ámbito de la geopolítica, los conflictos en Europa del Este y Oriente Medio continuarán generando incertidumbre. La latente amenaza de una escalada en las posturas beligerantes



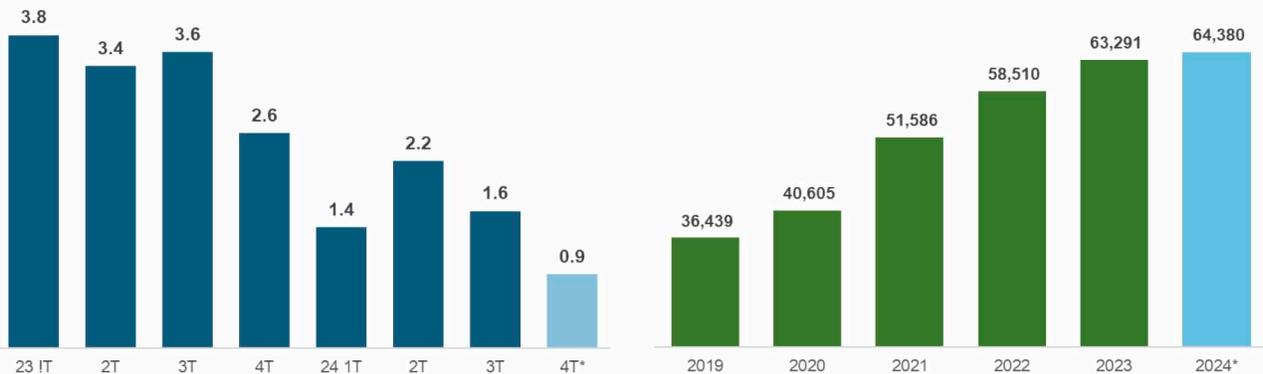
de las naciones en conflicto y sus potenciales repercusiones en los mercados de insumos, materias primas y energéticos contribuirán a mantener la estabilidad política global frágil e **incluso podrían exacerbarse al añadir el factor Donald Trump en la ecuación.**

Paradójicamente, la “reelección” de Donald Trump como presidente de Estados Unidos generó reacciones disímiles en los diferentes mercados, especialmente regionales.

Por un lado, los mercados financieros reaccionaron positivamente ante la expectativa de que las políticas de Trump favorezcan a las grandes corporaciones mediante incentivos para trasladar sus inversiones al territorio norteamericano. **Por otro lado, economías competidoras y proveedoras muestran una reacción negativa ante la posible imposición de aranceles y otras restricciones a la inversión; China y México son ejemplos indudables.**

El resurgimiento del proteccionismo y el incremento de las tensiones comerciales perturbarán las cadenas de suministro, elevando los precios mundiales de los commodities, lo que amenaza directamente el crecimiento económico.

Izq. México. Crecimiento real de PIB (tasa de crecimiento trimestral interanual) / Der. México. Remesas internacionales (Millones de dólares)



Fuente. Consultores Internacionales, S.C.® con información de INEGI, Banco de México y Modelo Macroeconómico Tlacaélel® *Estimado.

En cuanto a nuestro país, la situación es tanto o más compleja. Los escenarios internos y externos son poco optimistas. En el primer caso, la continuidad en la política económica del régimen gobernante —que hemos denominado “populismo de Estado”— ha desequilibrado las condiciones propicias para incentivar la inversión y el consumo. **La inversión pública carece de orientación productiva y el gasto social con tintes políticos ha mermado las finanzas públicas. Nuestra perspectiva de crecimiento para 2025 se ubica entorno del 1.5%.**

Desde el exterior, la situación no es más halagüeña, especialmente con la previsible y francamente hostil postura que mantendrá el nuevo gobierno de Estados Unidos respecto a nuestra relación bilateral. **Una guerra de aranceles no favorecerá a ninguno de los dos**

países; sin embargo, el impacto negativo sobre la economía mexicana será mayor debido al grado de dependencia no solo del comercio sino también de las inversiones.

Otro conflicto económico potencial será la política migratoria que irá más allá del cierre de fronteras. La anunciada expulsión masiva de migrantes indocumentados puede de alguna manera afectar el flujo de remesas a nuestro país; **perder esa fuente de ingreso sería de gran impacto.**

Contar con perspectivas sobre el comportamiento de las variables económicas es fundamental para gobiernos, empresas y ciudadanía; esto permite planificar políticas públicas, estrategias empresariales y decisiones individuales. Los escenarios pueden no ser lo más favorables; no obstante, la acción conjunta y bien dirigida tiene el potencial de cambiar el futuro. **Son tiempos difíciles e inciertos, pero el optimismo y el trabajo deben ser la constante.**

CISComentario D.R. es una publicación semanal de Consultores Internacionales, S.C.[®]

Julio Alejandro Millán, Presidente.

Se autoriza la reproducción total y/o parcial de su contenido siempre y cuando se cite la fuente:

Consultores Internacionales, S.C.[®] (CISC)

ACERCA DE



**CONSULTORES
INTERNACIONALES, S.C.®**

Experiencia con Futuro

La dinámica económica del siglo XXI obliga a tomar decisiones en menor tiempo, considerando un mayor número de variables. Este proceso integral demanda a sectores, empresas e instituciones adaptarse a los cambios del corto y largo plazo, comprender la integración a las cadenas locales y globales de valor y, con ello, generar los retornos hacia el mercado.

Consultores Internacionales, S.C.® es una firma especializada en Consultoría Económica, Estratégica, Prospectiva y Fortalecimiento Empresarial. Desde hace más de 50 años, desarrollamos herramientas de vanguardia que, junto con el amplio acervo documental que hemos creado, nos permite orientar a los diversos actores económicos hacia la mejor toma de decisiones en diferentes escenarios.

Nuestra firma y equipo de especialistas se distinguen por la credibilidad y el compromiso, además de la visión que va más allá de la coyuntura, lo que permite anticiparnos a riesgos y oportunidades que optimizan las visiones de nuestros clientes.

www.consultoresinternacionales.com

Síguenos en:
inXfo 



**CONSULTORES
INTERNACIONALES, S.C.[®]**

Experiencia con Futuro

Copyright © Consultores Internacionales, S.C.[®] Diciembre 2024
Todos los derechos reservados