

Ciudad, educación ambiental, conflicto territorial y dinámica familiar en el entorno de la acumulación capitalista

Rubén Ibarra Escobedo y
Rolando García Quiñones
(Coordinadores)





El libro que el lector tiene en sus manos es producto del esfuerzo de difusión y académico de los maestrantes y docentes del Programa de Maestría en Ciencias Sociales de la Universidad Autónoma de Zacatecas (UAZ). Tiene el propósito de poner al alcance, de quienes se interesen en ello, los resultados de un ciclo de actividad de los miembros de este Programa orientado a la investigación. A través de los trabajos plasmados en el mismo se busca tener una aproximación al conocimiento de la realidad social en sus diferentes ámbitos y complejidad.

Los trabajos que componen el material del presente volumen pretenden mostrar tanto los aspectos teóricos, como la referencia empírica, en una tarea de mutua colaboración, como ya se dijo, de maestrantes y docentes. La realidad social, sobra decirlo, presenta múltiples manifestaciones, de ahí la diversidad temática que es abordada en la obra. El libro incluye cinco capítulos que muestran la riqueza que presenta al investigador ante lo social.



786075 551760

Primera edición: 2023

Ciudad, educación ambiental, conflicto territorial
y dinámica familiar en el entorno de la acumulación capitalista
D.R. © Rubén Ibarra Escobedo, Rolando García Quiñones

Diseño Editorial: Antonio Perales
Portada: Antonio Perales
Corrección de estilo: Evelyn del Río Ortiz

D.R.© Universidad Autónoma de Zacatecas
“Francisco García Salinas”
Torre de Rectoría 3er Piso Campus UAZ
Siglo XXI Carretera Zacatecas-Guadalajara
km 6, Col. Ejido la Escondida
C.P 98000 Zacatecas, Zac.
investigaciónyposgrado@uaz.edu.mx

ISBN: 978-607-55-5176-0 UAZ

La presente publicación pasó por el proceso de revisión de pares ciegos,
bajo los criterios editoriales establecidos por parte del Programa Editorial
de la Universidad Autónoma de Zacatecas.

Esta publicación no puede ser reproducida, ni en todo ni en parte, ni registrada
o transmitida, por un sistema de recuperación de información, en ninguna forma
y por ningún medio, sea mecánico, fotoquímico, electrónico, magnético, electroóptico,
por fotocopia o cualquier otro, sin el permiso previo y por escrito de los editores.

INDICE

INTRODUCCIÓN GENERAL.....	7
---------------------------	---

EL DERECHO A LA CIUDAD, LOS CONTRASTES PRESENTES EN LA CIUDAD DE ZACATECAS.....	13
---	----

MARTHA CLEMENTINA ROMÁN CASAS

RUBÉN IBARRA ESCOBEDO

LA EDUCACIÓN AMBIENTAL Y SU ALCANCE A TRAVÉS DE LA REFORMA EDUCATIVA EN MÉXICO: ESTUDIO DE CASO EN SAN JERÓNIMO, GUADALUPE, ZACATECAS.....	49
--	----

ERÉNDIRA GONZÁLEZ ROMO

LUIS FELIPE PINEDA MARTÍNEZ

REPRESENTACIONES TERRITORIALES ENCONTRADAS: CONFLICTO EN LA COMUNIDAD DE TACOALECHE, GUADALUPE, ZACATECAS. 2010-2020.....	83
---	----

MARÍA TRINIDAD ZÚÑIGA RAUDALES

ANTONIO RODRÍGUEZ SÁNCHEZ

NUPCIALIDAD Y DINÁMICA FAMILIAR EN MÉXICO Y ZACATECAS (1993-2019).....	117
---	-----

MARICELA RUIZ GUERRERO

ROLANDO GARCÍA QUIÑONES

GANANCIA, ACUMULACIÓN Y DEMANDA AGREGADA EN MÉXICO.....	159
--	-----

BRENDA SOTO VENEGAS

JOSÉ LUIS HERNÁNDEZ SUÁREZ

GANANCIA, ACUMULACIÓN Y DEMANDA AGREGADA EN MÉXICO

*Brenda Soto Venegas*¹⁴⁵

*José Luis Hernández Suárez*¹⁴⁶

Tendencia de la tasa de ganancia en México

El régimen de acumulación neoliberal tiende a crisis económicas y financieras, más intensas, prolongadas y recurrentes, con altos costos sociales y se reduce la eficacia estatal para sostenerlo. La tasa de ganancia es el aguijón de la inversión, y ésta se expresa en la tasa de acumulación, el nivel y composición de la demanda. Los especialistas en el tema consideran que es factible elaborar una tasa de ganancia mundial, a pesar de que permanecen barreras nacionales sobre el comercio, los flujos de capital y la mano de obra,¹⁴⁷ para interpretar las causas y los efectos de la tendencia.

El capital obtiene su ganancia de la inversión en fuerza de trabajo, otra parte se destina a máquinas, herramientas, materias primas, etcétera. La diferencia entre el valor producido por la fuerza de trabajo y el valor de su remuneración es la plusvalía. La proporción de la plusvalía respecto al capital total adelantado da como resultado la tasa de ganancia.

145. Maestra en Ciencias Sociales por la Unidad Académica de Ciencias Sociales de la Universidad Autónoma de Zacatecas. Contacto: brenda_sv-2@hotmail.com.

146. Docente-investigador de la Unidad Académica de Ciencias Sociales de la Universidad Autónoma de Zacatecas. Contacto: jels_hs@uaz.edu.mx.

147. Roberts, Michael. “El comercio mundial y el imperialismo”. *Sin Permiso*, 5 de agosto de 2018. Disponible en: <https://www.sinpermiso.info/textos/el-comercio-mundial-y-el-imperialismo>, s/p.

La tasa de ganancia es un indicador del dinamismo de la economía capitalista que permite predecir un valor sobre la inversión futura, así como la probabilidad de recesión o crisis. Es una guía importante para el desarrollo futuro de la economía mundial. Por lo tanto, su caída es resultado de los obstáculos que surgen en el proceso de valorización del capital.

El régimen de acumulación neoliberal ha permitido el debilitamiento de la clase obrera, en aras de mantenerla atractiva para el capitalista inversor, puesto que un mayor flujo transnacional de capitales y mercancías tiende a abaratar el capital constante y favorece una mayor explotación del trabajo.

Teóricamente, existe una tendencia al colapso como resultado de contradicciones y dinámica internas de la producción capitalista, más los límites absolutos que impone la propia naturaleza. Las crisis son momentos en los cuales todas o varias de esas contradicciones se manifiestan de manera violenta, para configurar el cuadro de clase y el poder de clase.

La teoría de la tendencia a caer de la tasa de ganancia ha sido cuestionada porque, se ha dicho, ha habido tasas de rentabilidad creciente, a pesar de los problemas derivados desde la posguerra, y no ha ocurrido el derrumbe capitalista que postula el marxismo.¹⁴⁸ Sin embargo, la crítica se refuta al observar el comportamiento cíclico de la tasa de ganancia con una tendencia a caer, a pesar de los factores contrarrestantes.

El objetivo de la inversión capitalista es conseguir mayor ganancia, pero requiere mayor productividad y nuevos medios de producción que ahorren trabajo.¹⁴⁹ Pero la tasa de ganancia presenta una relación directamente proporcional con la tasa

148. Katz, Claudio. "Una interpretación contemporánea de la ley de la tendencia decreciente de la tasa de ganancia". *Filosofía, política y economía en el Laberinto*, núm. 8, 2002, p. 48. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=234380>.

149. Roberts, Michael. "La teoría marxista de las crisis económicas en el capitalismo". *Sin Permiso*, 7 de enero de 2016, s/p. Disponible en: <https://www.sinpermiso.info/textos/la-teoria-marxista-de-las-crisis-economicas-en-el-capitalismo>.

de plusvalía e inversamente proporcional con la composición orgánica de capital. El capital destinado a fuerza de trabajo tiende a reducirse una vez que mejoran las técnicas derivadas del proceso de acumulación y competencia.

Un capital que pretende incrementar la productividad necesita del avance tecnológico frente a la competencia. Como el valor sólo es creado por la fuerza de trabajo, con el tiempo disminuye en relación con el coste de la inversión en medios de producción y fuerza de trabajo. Como consecuencia tiende a caer la tasa de ganancia, de ahí la importancia de analizar las inversiones destinadas a estos componentes de la actividad productiva.¹⁵⁰

Dicho de otra forma, el proceso de acumulación capitalista en la búsqueda de incrementar la tasa de ganancia tiende a la contracción de salarios y al incremento del ejército laboral de *desocupados*, pero sin que por ello la tasa evite un comportamiento decreciente.

Datos concretos que expliquen dicho comportamiento se encuentran en un cálculo de correlaciones, elaborado por Michael Roberts, entre la tasa de ganancia, la masa de ganancias y la inversión en Estados Unidos, en el periodo del 2000 al 2013.

La correlación entre los cambios en la tasa de ganancia y la inversión fue del 64 por ciento; para la masa de ganancias y la inversión fue de 76 por ciento y la tasa de ganancia (con un año de retraso) y la masa de ganancias también de 76 por ciento. Se concluye en este análisis que la inversión no es autónoma, las ganancias aumentan la inversión futura o la poca inversión

150. Roberts, Michael. “Se trata de la caída a largo plazo de la tasa de ganancia: ¿y no es broma?”. *Sin Permiso*, 7 de junio de 2015, s/p. Disponible en: <https://www.sinpermiso.info/textos/se-trata-de-la-cada-a-largo-plazo-de-la-tasa-de-ganancia-y-no-es-broma>.

tiende a disminuir los beneficios futuros. Además, hay poca evidencia de que el gasto público del gobierno pueda estimular la inversión futura y que por consecuencia logre un relanzamiento de la economía.¹⁵¹

En la actualidad se ha buscado elaborar una tasa de ganancia en la forma en que Marx lo planteó para formular una explicación del comportamiento de una economía que tiende a la crisis. Es un concepto cuya vigencia ha entrado en debate para la explicación de la crisis capitalista, en particular del régimen neoliberal. Existen dificultades para comprobar los niveles de rentabilidad, si se toma en cuenta que las estadísticas oficiales están elaboradas para otros cálculos que difieren en propósitos y metodología.

A pesar de eso se han elaborado varios estudios donde se observa la interacción de dos movimientos opuestos: una caída y la atenuación de la disminución porcentual de la ganancia. La ley formulada por Marx, por lo tanto, es un proceso determinante y previsible de la acumulación, cuya evolución no es azarosa ni contingente,¹⁵² como se demuestra en el análisis de una serie temporalmente larga.¹⁵³

Desde los 80 en adelante, la ofensiva neoliberal atenuó la caída de la rentabilidad. Chris Harman observa que, para Estados Unidos, desde finales de los años 70, la tasa de ganancia cayó, pero tuvo una leve recuperación en los inicios de los 80 y hacia finales de los 90, con caídas de los salarios reales en los años 80.¹⁵⁴

151. *Ibidem*.

152. Katz, Claudio. *Op. Cit.*, p. 9.

153. *Ibid.*, p. 9.

154. Harman, Chris. "La tasa de ganancia y el mundo actual". *International Socialismo*, núm. 115, 2007, p. 6. Disponible en: <https://www.marxists.org/espanol/harman/2007/001/index.htm>.

A pesar de la diferencia en la metodología utilizada distintos autores coinciden en el declive de la tasa de ganancia, lo cual es predecible porque, ante el aumento de la composición del capital, la caída de la tasa de ganancia tiende a repetirse cada vez que el nivel de la tasa de ganancia se recompone de su declinación anterior.

Roberts elaboró un análisis a partir de los costes históricos y contemporáneos. Estos últimos muestran su punto más bajo en 1980 y los primeros a principios de 1990. De 1965 a 1982 la tasa de ganancia de los Estados Unidos cayó un 20 por ciento usando los costes históricos, pero un 35 por ciento utilizando los costes contemporáneos. De 1982 a 1997 aumentó, pero sólo un 9 por ciento con base en el primer tipo de costes y creció un 29 por ciento con base en los segundos. Sin embargo, durante el periodo de posguerra hasta 2018, hubo una caída secular en la tasa de ganancia del 30 por ciento en ese país si se toman los costes históricos y del 30 por ciento tomando los costes contemporáneos.¹⁵⁵

La metodología utilizada por Roberts para cuantificar los costos pretende exponer los cambios en la rentabilidad en los Estados Unidos. Desde 1965, con un aumento de la composición o costes históricos del 60 por ciento frente a una caída del 9 por ciento de la tasa de plusvalía, la tasa de ganancia cayó un 30 por ciento. Mientras que de 1982 a 1997 la tasa de plusvalía aumentó un 16 por ciento más que el 11 por ciento de la composición, la tasa de ganancia se incrementó un 9 por ciento. Pero desde 1997 la tasa de ganancia ha caído en 5 por ciento, mientras que la composición orgánica de capital aumentó un 17 por ciento superando el aumento de la tasa de plusvalía en 4 por ciento. Por lo tanto, los niveles de costos coinciden con los

155. Ver gráfico, Roberts, Michael. “Cómo medir la tasa de ganancia en Estados Unidos para 2018”. *Sin Permiso*, 9 de noviembre de 2019. s/p. Disponible en: <https://www.sinpermiso.info/textos/como-medir-la-tasa-de-ganancia-en-estados-unidos-para-2018>.

movimientos en la tasa de ganancia. Al incremento de la composición orgánica de capital por encima de la tasa de plusvalía le corresponde una caída de la tasa de ganancia.

Al revisar los cambios en los niveles de rentabilidad, Grossman habla de ciclos ascendentes y descendentes, pero con una tendencia del modo de producción al colapso. La ley, además, esclarece el carácter inestable e irregular de la reproducción del capital y la manera en como desembocan estos desequilibrios en crisis estructurales de valorización.

Michael Roberts también estimó una tasa de ganancia mundial, ponderando una tasa promedio para el G7¹⁵⁶ y los Brics.¹⁵⁷ Para el 2015 actualizó su trabajo mediante la base de datos macroeconómica anual de la Comisión Europea y las *Penn World Tables* de Robert Summers y Alan Heston. Esta comparación le permite sustentar el declive secular de la tasa de ganancia mundial en el periodo de posguerra, obviamente no de manera lineal, debido a los factores opuestos.

Este autor observa que el comportamiento de la tasa a caer, en el caso de Estados Unidos, sucede también para Canadá, Japón, Portugal, España y Suiza. Mientras que en Luxemburgo y Noruega es al alza y otras economías no presentaron una tendencia clara o se comportaron de manera aleatoria.

Esteban Maito elaboró tasas de ganancia para otros países: Chile, Japón, Países Bajos y los comparó con Estados Unidos. Encontró un crecimiento relativo de la tasa de plusvalía después de la crisis de 1982, periodo en el cual se produjo la mayor parte de la recuperación de la tasa de ganancia luego de la caída que venía registrando. En el lapso de 1964 a 2009, en los cuatro países, creció más la composición orgánica de

156. El G7 está formado por Alemania, Canadá, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón y el Reino Unido.

157. Brics se refiere a Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica, economías cuyo crecimiento se destacó en la década de los 2000.

capital que la tasa de plusvalía y entre el 2005 y el 2009 la tasa de ganancia descendió.¹⁵⁸

Pero la disminución secular de la rentabilidad presenta repuntes intercalados, ya sea por la reducción del valor del capital o por los factores mencionados. No obstante, estos repuntes llegaron a su fin y la ley actúa reduciendo la rentabilidad y provocando nuevas recesiones. Una caída de la rentabilidad conduce a una baja en la masa de ganancias, poco después cae la inversión y el PIB se desploma. Duménil, por ejemplo, observó que el consumo no fue un factor importante en la Gran Recesión, sino la caída de la inversión.¹⁵⁹

Con caídas en las tasas de inversiones productivas, el capital financiero viene a compensar el problema de consumo en forma de deuda de los hogares y, por lo tanto, entra a tomar parte importante en las variables interrelacionadas.

Para el año 2000 se muestra un aumento significativo en la tasa de ganancia. En el 2006 logró su punto más alto. Roberts sostiene que el boom fue impulsado por una inyección masiva de crédito que hizo crecer las ganancias en el sector financiero, que representaron el 40 por ciento de las ganancias totales en ese año.¹⁶⁰ En publicaciones recientes insiste en que la tendencia secular a que la tasa de ganancia caiga es una realidad, muy evidente en los países del G7 y el G20, último en el cual se incluye a México.¹⁶¹

158. Maito, Esteban. “Distribución, rotación del capital y niveles de rentabilidad en Chile, Japón, Países Bajos y Estados Unidos (1964-2009)”. *Jornadas de Economía Crítica*, 2013, pp. 13-14. Disponible en: <https://www.aacademica.org/esteban.maito/4>.

159. Duménil, Gerard y Levy, Dominique. “El imperialismo en la era neoliberal”. *Revista de Economía Crítica*, núm. 3, enero de 2005, p. 30. Disponible en: http://revistaeconomia critica.org/sites/default/files/1_imperialismo.pdf.

160. Roberts, Michael, “El comercio mundial... *op. Cit.*, s/p.

161. Roberts, Michael. “Una tasa de ganancia mundial: un nuevo enfoque”. *Sin Permiso*, 26 de agosto de 2020, s/p. Disponible en: <https://www.sinpermiso.info/textos/una-tasa-de-ganancia-mundial-un-nuevo-enfoque>.

El auge de las operaciones financieras acelera la caída de la tasa de ganancia. Al no agregar valor alguno a la mercancía se considera un gasto que no produce valor. Fred Moseley realizó una estimación que lo llevó a lo siguiente:

Los trabajadores del comercio en los Estados Unidos crecieron de 8.9 a 21 millones entre 1950 y 1980 y los de las finanzas aumentaron de 1.9 a 5.2 millones, mientras que la fuerza de trabajo productiva sólo aumentó de 28 a 40.3 millones. Shaikh y Tonak calculan que la porción del trabajo productivo en el trabajo total en Estados Unidos cayó desde 57 por ciento a 36 por ciento entre 1948 y 1989. Simon Mohun ha calculado que la proporción de salarios y remuneraciones “improductivos” en relación al “valor material agregado” creció de 35 por ciento, en 1964, a más del 50 por ciento en 2000”. Kidron calculó que, usando su definición amplia: “tres quintos del trabajo realmente desarrollado en los 70 fue un desperdicio desde el punto de vista del capital.”¹⁶²

Michl, Moseley, Shaikh y Tonak, y Wolff concluyen que la proporción creciente entre capital y trabajo es un elemento de peso en la reducción de las tasas de ganancia. Se confirma que las inversiones “capital intensivas” realizadas por capitalistas buscan aumentar la competitividad individual y su rentabilidad, provocando una caída en la rentabilidad.¹⁶³ Al relacionar la tasa de ganancia con la regularidad e intensidad de las crisis en el modo de producción capitalista se tendrá un análisis que,

162. Harman, Chris. *Op. cit.*, p. 5.

163. *Ibidem*.

aunque sea superficial, permite la comprensión del comportamiento de inversiones productivas.

La evolución histórica del capitalismo y sus transformaciones internas permiten conocer las diferentes etapas de la acumulación y las modalidades de la gestión estatal. Así como el Estado opera para salir de las crisis también obstruye la capacidad de algunos capitalistas para restablecer sus tasas de ganancias a costa de otros.¹⁶⁴ En esto cabe la tendencia a la privatización de empresas estatales y la incorporación capitalista de áreas de la vida económica y social. También, en su rol de auxiliar al capital mediante gasto e inversión pública, el Estado transfiere valor de los trabajadores al capital.

Tendencia de la tasa de acumulación en México

La tasa de acumulación responde a la tasa de ganancia, igual que los recursos disponibles.¹⁶⁵ De acuerdo con la teoría del valor, la acumulación es un momento de la producción y reproducción del capital, incluido el consumo individual. Por su parte, los niveles de acumulación determinarán la proporción del consumo e inversión futuros. De esta manera, la tasa de acumulación anterior circunscribe las inversiones futuras. A mayor tasa de ganancia mayor acumulación.

La acumulación de capital requiere condiciones que fomenten una alta tasa de ganancia para la satisfacción de una demanda en ascenso e inversiones productivas a largo plazo. La estructura social de acumulación se mantiene o cambia, de acuerdo con las contradicciones en el régimen.¹⁶⁶ Lo segundo

164. Harman, Chris. *Op. cit.*, p. 5.

165. Kotz, David. “¿El fin de la era neoliberal? Crisis y restructuración en el capitalismo estadounidense?”. *New Left Review*, núm. 113, noviembre-diciembre de 2018, p. 47. Disponible en: <https://newleftreview.es/issues/113/articles/david-kotz-el-fin-de-la-era-neoliberal.pdf>.

166. *Ibid.*, p. 37.

conlleva a alterar los procesos de producción social en los que se involucran diversos actores, nacionales e internacionales.

En el presente apartado se busca entender esta relación social de producción en México mediante el análisis de los cambios en la tasa de acumulación. A partir de la crisis de 1982 se inició un proceso de apertura con acuerdos con Estados Unidos en materia de subsidios e impuestos compensatorios. Con la adhesión de México al Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio en 1986, la tecnocracia emprendió negociaciones bilaterales, regionales y subregionales de tratados comerciales, siendo el Tratado de Libre Comercio de 1994 el más importante.¹⁶⁷

Esta apertura adquirió un carácter indiscriminado y subordinado a las estrategias globales de relocalización geográfica de los consorcios transnacionales extranjeros y locales.¹⁶⁸ Una vez liberado el comercio exterior y con la eliminación de las políticas sectoriales de fomento económico, los recursos productivos se dirigieron hacia ramas con ventaja comparativa. Éstas fueron, en su mayoría, las de mano de obra barata y de base exportadora. En teoría, la exposición a la competencia externa obligaría a empresarios mexicanos a introducir cambios tecnológicos y a elevar aceleradamente la productividad, además, se suponía que la apertura haría factible el desplazamiento del patrón de ventajas comparativas hacia estadios sucesivamente superiores, maximizando el crecimiento del ingreso y el bienestar. Esto no pasó en la práctica.¹⁶⁹

167. Secretaría de Economía. *Organización Mundial de Comercio*. México: Secretaría de Economía, 2015. Disponible en: <https://n9.cl/luck9>.

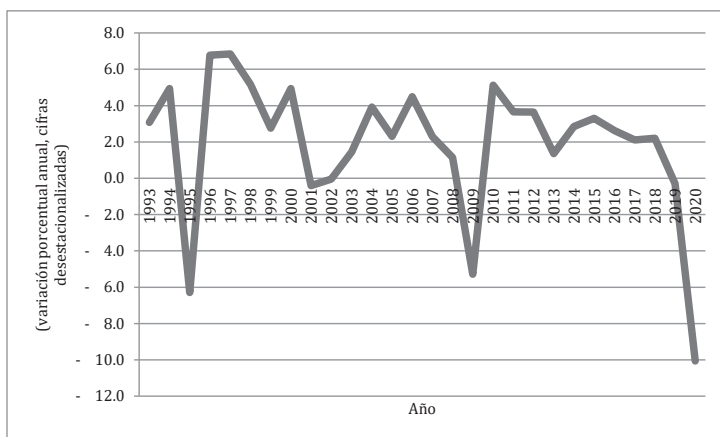
168. Mariña, Abelardo y Cámara, Sergio. “Las especificidades de la crisis mundial en México. Una historia de integración subordinada a la globalización neoliberal”, en José Valenzuela Feijóo *et al.* (coords.). *Crisis neoliberal y alternativas de izquierda en América Latina II: México*. México: El Barzón ANACC, 2015, p. 26. Disponible en: <https://n9.cl/mk02>.

169. Calva, José Luis. “La economía mexicana en su laberinto neoliberal”. *El Timestre Económico*, núm. 343, vol. 86, julio-septiembre de 2019, p. 585. Disponible en:

La evidencia empírica dista de la teoría tecnocrática, ya que la producción se estancó o decayó. El comportamiento de la tasa de acumulación permite interpretar la manera en que operó la gestión empresarial en la industria y los cambios en los niveles de rentabilidad y acumulación. Esto queda registrado en los niveles del PIB.

En la Figura 1 se puede apreciar la variación porcentual anual del PIB. Para el año 2000 registró una variación de 4.9 por ciento respecto al año anterior, mientras que para el 2001 cayó -0.4 por ciento, y para el año 2004 se recuperó con 3.9 por ciento, pero a partir de ese año se mantuvo en promedio de 2.6 por ciento hasta el 2009, cuando cayó -5.3 por ciento, logrando elevarse encima del 3 por ciento promedio anual hasta el 2018.

Figura 1. Variación porcentual del PIB de México, 1993-2020



Fuente: cálculos propios con base en el Banco Información Económica del INEGI.

El comportamiento del PIB se asocia a la conducta de la inversión. Su importancia radica en el grado de incertidumbre y el riesgo para los agentes que toman las decisiones de invertir. A mayor inestabilidad del PIB, más dificultad para invertir. El régimen neoliberal se caracteriza por una mayor inestabilidad del PIB y sus movimientos a la baja.¹⁷⁰

La tasa media de acumulación de capital se obtiene por la división de la inversión fija no residencial neta entre los activos fijos no residenciales privados netos.¹⁷¹ En México, en los años 2004, 2009, 2014, 2019, se tuvo lo que se muestra en la Figura 2 acerca de la Inversión Fija Bruta (IFB, no incluye construcción residencial) y Formación Bruta de Capital fijo (FBC, no incluye construcción residencial).

Figura 2. Tasa de Acumulación de capital en México 2004, 2009, 2014 y 2019 (precios constantes año base 2004. Millones de pesos)

Año	Inversión Fija Bruta	Formación Bruta de Capital	Tasa de Acumulación (resultado de división de la IFB entre FBC)
2004	341,905,463.00	267,904,268.00	1.28
2009	714,197,547.13	622,623,814.76	1.15
2014	700,564,401.89	687,204,679.15	1.02
2019	1,639,066,759.46	1,368,474,981.22	1.20

Fuente: cálculos propios con base en los Censos Económicos del INEGI de los años 2004 al 2019.

La IFB, de acuerdo con la definición del INEGI, es el incremento en activos, insumos y productos que experimentaron las unidades económicas durante el año de referencia. Se obtiene

170. Cfr. Ortiz, Samuel. “La industria mexicana en el neoliberalismo”, en José Valenzuela Feijóo *et al.* (coords.). *Crisis neoliberal y alternativas de izquierda en América Latina II: México*. México: El Barzón ANACC, 2015, pp. 92-94. Disponible en: <https://lideresdeizquierdaprd.files.wordpress.com/2015/11/crisis-neoliberal-y-alternativas-ii-feijoc3aco.pdf>.

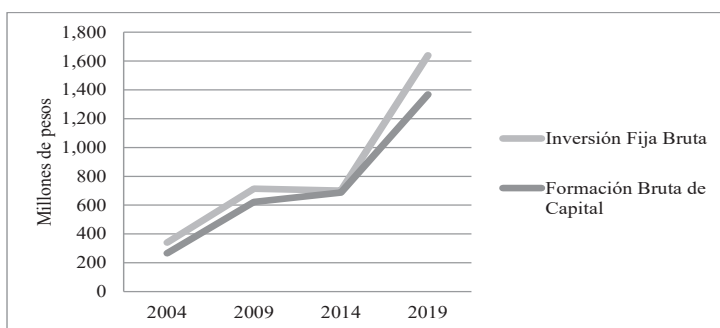
171. Kotz, David. *Op. cit.*, p. 37.

sumando a la FBC la variación de existencias. Es decir, compras de activos menos las ventas, más la suma de existencias.

En la Figura 2 se aprecia la FBC en relación con la IFB, que es el valor de los activos fijos comprados por la unidad económica (hayan sido nacionales e importados, nuevos o usados), menos el valor de las nuevas ventas de activos fijos realizadas. Incluye: parte de las compras de activos fijos, el valor de las renovaciones, mejoras y reformas mayores realizadas a los activos fijos que prolongaron su vida útil en más de un año o aumentaron su productividad y los activos fijos producidos por la unidad económica para uso propio.¹⁷² Lo destinado a la FBC ha disminuido, no le corresponde al crecimiento presentado en la IFB.

La tasa de acumulación fue de 1.28 en el 2004, para el 2009 se incrementó a 1.15. La FBC tuvo una caída del 2004 al 2009 del 10 por ciento, pero para el periodo de 2009 a 2014 disminuyó hasta un 11 por ciento. Además, se registró una disminución de la inflación de hasta el 2.8 por ciento anual para el 2019, más baja que en el año 2004, cuando fue de 5.1 por ciento.

Figura 3. IFB y FBC en México, 2004, 2009, 2014 y 2019
(millones de pesos)



Fuente: cálculos propios con base en los Censos Económicos del INEGI de los años 2004 al 2019.

172. INEGI. *Indicador mensual de la inversión fija bruta*, México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía. Disponible en: <https://www.inegi.org.mx/temas/ifb/>

Para el 2014 la tasa de acumulación logró un crecimiento del 1.02, pero, a diferencia del 2009, este periodo se distingue por tener una caída menor en la IFB, de -2 por ciento, con una FBC con tan sólo un crecimiento del 9 por ciento. Para el 2019, la IFB creció hasta 57 por ciento y para la FBC un 50 por ciento y una tasa de acumulación de 1.20. Por lo tanto, la tendencia es de menor acumulación por una caída en las inversiones productivas.

Se mantuvo un leve crecimiento no mayor al 90 por ciento promedio hasta el 2011. Para el 2012 con 103.4 por ciento con una mejora en el 2015 con 107.43 por ciento. Mientras que para el 2019 ya era de 102.99 por ciento. Se muestran pocos niveles de crecimiento, incluso frecuentes caídas, que son movimientos fluctuantes a través del tiempo. Como consecuencia, la tasa de acumulación no es mayor ni mantiene un crecimiento sostenido.

Desde los años 90 el índice de volumen físico promedio anual del IFB arroja datos de crecimiento para 1998 de 68.3, mientras que para el 2000 era de 77. El mayor crecimiento respecto a periodos anteriores se dio en la construcción y en la maquinaria y equipo importado.¹⁷³ Esto volvió a caer para el 2001, así como pasó con el PIB, afectado en parte por su relación con Estados Unidos y la crisis de entonces. Pero para el año 2003 nuevamente hubo una recuperación, con un 70.5 por ciento en promedio anual.

El auge que se generó antes del 2000, como ya se mencionó, tuvo efecto positivo sobre la renta nacional, debido a las estrategias de internacionalización de las corporaciones transnacionales, antes que por el fortalecimiento de la capacidad productiva de México. Está la reubicación industrial, el carácter manufacturero y maquilador de las exportaciones, aunado al dominio mayoritario de Estados Unidos como destino de las

173. *Ibidem*.

exportaciones y la elevada elasticidad de las importaciones con relación a las exportaciones.

A principios del año 2000, la economía mexicana se configuró como maquiladora con desarticulación progresiva de las cadenas productivas internas, esto provocó una subordinación a la apertura externa, con pautas y ritmos marcados por la creciente integración con Estados Unidos y la subordinación a los intereses de las corporaciones transnacionales. Los saldos comerciales positivos de la balanza petrolera y de la industria maquiladora tuvieron su contraparte negativa en productos agrícolas y de manufacturas no-maquiladoras.

Después crecieron las importaciones sobre las exportaciones¹⁷⁴ y se mantuvo en una tendencia promedio hasta el 2008, con -193 mil 405 millones de pesos¹⁷⁵ en la balanza comercial de mercancías. A partir de entonces persistió este comportamiento, pero con disminución en las importaciones, hasta alcanzar, para el año 2013, un saldo de -11 mil 896 millones de pesos. No obstante, para el año 2015 ya la balanza se encontraba en -224 mil 166 millones.

Las exportaciones de mercancías tuvieron mejoras. Las no petroleras crecieron a una tasa media de 8.9 por ciento anual durante el periodo de 1983 a 2018 y las manufactureras (incluyendo la industria puramente maquiladora) a 10 por ciento. En términos relativos al PIB, las exportaciones manufactureras pasaron de 0.9 por ciento del PIB en 1965 a 3.6 por ciento en 1981, elevándose a 10.2 por ciento en 1993 y a 32.5 por ciento en 2018.¹⁷⁶

El crecimiento en las exportaciones no vino acompañado de un aumento similar del PIB, entre otras causas, por la falta de encadenamientos productivos. Crecieron las exportaciones,

174. Mariña y Cámara. *Op. cit.*, 23.

175. INEGI. *Producto Interno Bruto del sector vivienda, Base 2013*. México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía. Disponible en: <https://n9.cl/038dv>

176. INEGI. *Producto Interno Bruto... op. cit.*, p. 25.

pero también las importaciones, debido a la dependencia de la industria manufacturera de las importaciones de algunos de sus componentes, lo que llevó a la maquilización de la manufactura de exportación. Se dio, por consecuencia, la ruptura de eslabones completos de las cadenas productivas y de exportaciones y, por lo tanto, sus efectos de arrastre sobre la industria nacional. De esta manera, se consolidó una reducida planta industrial exportadora de avanzada, con poco arraigo y encadenamiento al resto de la economía nacional.

El fomento a la industrialización reside en la aplicación de una serie de instrumentos de política económica activa para la estimulación de la formación de capital o acumulación de capital, pero un recuento histórico de las políticas adoptadas bajo presión de Estados Unidos y organismos internacionales muestra que desde los años ochenta se abandonó el Programa Nacional de Fomento Industrial y Comercio Exterior, con la consiguiente desprotección de la industria nacional.

Se optó por una política de apertura comercial indiscriminada, con estabilidad macroeconómica de precios, para mejorar las ventajas comparativas y atraer capital extranjero mediante políticas de privatización. Los programas sexenales siguieron esta lógica. El Programa Nacional de Modernización Industrial y Comercio Exterior 1990-1994 se orientó hacia las exportaciones. El Programa de Política Industrial y Comercio Exterior 1996-2000 se enfocó en crear agrupamientos industriales regionales y sectoriales. El Programa de Desarrollo Empresarial 2001-2006 se dirigió al mejoramiento en las empresas micro, pequeñas y medianas, mediante la promoción de la IED. La Comisión Mixta para la Promoción de Exportaciones 2007 a 2012 tuvo como fin la reducción de costos de transacción; impulsó la competitividad e innovación de las empresas, pero con una insistente promoción de la IED. Además, se creó la guía de las Asociaciones público privadas (APP) como medio

para semiprivatizar los bienes públicos. En este periodo y en el anterior se otorgaron más de 700 concesiones en el sector minero a empresas extranjeras. Recientemente, el Programa Especial para Democratizar la Productividad (PDP) 2012 a 2018 pretendió acciones para elevar la producción.¹⁷⁷ Ignacio Perrotini considera que “la evidencia en México prueba que un régimen de políticas anticíclicas pasa a uno de políticas procíclicas, en donde los insumos de capital y el financiamiento de la actividad productiva dependen del exterior”.¹⁷⁸

La promoción de programas de impulso a la industria nacional en la apertura estuvo acompañada de una progresiva desregulación de los flujos de IED, mediante su ampliación a sectores no restringidos, junto con la reubicación de plantas productivas. Creció la producción de los bienes de consumo final y bienes intermedios, mejorando las exportaciones, mediante la utilización de las empresas como plataformas de exportación, operadas con fuerte presencia del capital extranjero, dirigidas hacia Estados Unidos.¹⁷⁹

Los recortes en el gasto público y un contexto de elevadas tasas de interés para atraer capitales foráneos hicieron que los proyectos de inversión se volvieran más riesgosos e inciertos. Esto afectó a las inversiones más pesadas, por lo tanto, cayeron inversión y producción, asociadas a un mayor grado de inestabilidad del sistema. El sector más afectado fue la industria nacional que trabaja para el mercado interno.¹⁸⁰

177. Calderón, Cuauhtémoc *et al.* “Evaluación de la política industrial durante el periodo de apertura económica en México”. *Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, núm. 55, vol. 28, 2019, p. 11. Disponible en: <https://www.redalyc.org/jatsRepo/859/85954254008/85954254008.pdf>

178. Perrotini, Ignacio. “Restricciones estructurales del crecimiento en México, 1980-2003”. *Economía UNAM*, núm. 1, vol. 1, 2004, p. 87. Disponible en: <http://www.revistas.unam.mx/index.php/ecu/article/view/2794/2355>

179. Ortiz, Samuel. *Op. cit.*, p. 73.

180. *Ibid.*, p. 74.

El desmantelamiento del gobierno a través de los instrumentos de fomento económico general y sectorial llevó a que la inversión pública federal se redujera de 10.4 por ciento del PIB en 1982 a 4.9 por ciento en 1988 y a 2.7 por ciento en 2018; el gasto económico sectorial (incluye las partidas energéticas, agrícolas y manufactureras del presupuesto público federal) se redujo de 12.4 por ciento del PIB en 1982 a 6.3 por ciento en 1988 y a 3.7 por ciento en 2018.¹⁸¹

Es notorio que este dinamismo de la IED no fortaleció las tendencias generales de la acumulación privada del capital, que se mantiene en estancamiento crónico¹⁸² mientras persiste la apertura al exterior y la liberalización de los flujos externos de mercancías y capitales (excepto mano de obra). Las importaciones crecen aún más rápido que las exportaciones, con un déficit externo persistente.

Esta apertura encuentra su respaldo legal en el establecimiento de aranceles aduaneros, con prácticamente una nula protección comercial. Bajo evaluación de la Organización Mundial de Comercio acerca de las políticas comerciales de México, el gobierno realizó una reforma: “Facilitación Comercial: Una Reforma Estructural” vigente a partir del 2 de enero del 2009 para la modificación de la Tarifa de los Impuestos Generales de Importación y Exportación para bajar la tasa del arancel aduanero del 5 por ciento al 2 por ciento y sin necesidad de demostrar el origen de las mercancías.¹⁸³

El comportamiento tendencial en los cambios en la tasa de ganancia podría exponer la dependencia a las inversiones y a los niveles de productividad en la industria, además de los mo-

181. Calva, José Luis. *Op. cit.*, p. 585.

182. Mariña, Albelardo y Cámara, Sergio. *Op. cit.*, p. 23.

183. Infante, Zoe y Delfín Odette. “Análisis de la Política Arancelaria de México del periodo de 1986-2008, como instrumento catalizador del Comercio Exterior”. *CIMEXUS*, núm. 5, julio-diciembre de 2010, p. 40. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5425953>

vimientos en los salarios reales. La productividad por trabajo y capital en el proceso productivo fue de 1.7 por ciento en 1996, cayó a cero por ciento en el 2005. Para el 2008 bajó aún más, a -0.45 por ciento, manteniéndose en saldo negativo hasta el 2011, con -0.06 por ciento. No sube de 0.80 por ciento en el 2019.¹⁸⁴

El salario mínimo real, en el año 2000, estuvo en 75.57 pesos en promedio anual; para el 2007 era de 76.77 y para el 2009 cayó a 75.47 pesos. Se recuperó en el 2018 al alcanzar 88.14.¹⁸⁵ Mientras tanto, la tasa de desempleo para el 2000 fue de 2.5 por ciento, para el 2019 era de 5.5 por ciento y en el 2017 disminuyó a 3.6 por ciento.¹⁸⁶

Los salarios reales cayeron en el primer periodo, ya que el capital fue capaz de retener todos los resultantes del aumento de la productividad de trabajo, por lo tanto, los salarios tendían a bajar en un contexto en el que la tasa de ganancia crecía. En el 2018 la tasa de acumulación era menor, mientras los niveles de desempleo eran también menores.

La tasa de acumulación presiona los salarios y la productividad. A menores tasas de empleo decrecen los sueldos, por lo tanto, ante un mayor nivel de desempleo, menor será la capacidad de negociación. Si el crecimiento es lento, la tasa de acumulación es menor. Esto va acompañado de la constitución de un nuevo régimen institucional con estancamiento de los salarios reales y empeoramiento de la inseguridad económica, ocasionando mayores polarizaciones políticas. La tasa

184. OCDE. *Productivity Indicators*, México: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. Disponible en: <http://www.oecd.org/centrodemexico/estadisticas/>

185. CONASAMI. *Salario Mínimo Histórico 1877-2019*, Serie calculada con base en las referencias antes señaladas. México: Datos de Comisión Nacional de los Salarios Mínimos. Disponible en: <https://datos.gob.mx/busca/dataset/salario-minimo-historico-1877-2019>

186. Indexmundi. *Tasa de desempleo en México*, México: Indexmundi Disponible en: <https://www.indexmundi.com/g/g.aspx?c=mx&v=74&l=es>

de acumulación para el año 2019, que fue de 1.20, a comparación con la del año 2004, con 1.28, no es mayor a pesar del incremento en IFB.

La falta de crecimiento significativo en la tasa de acumulación, por vía de la productividad, y el crecimiento logrado a pesar de la falta de inversiones vienen respaldados con diversos mecanismos, entre ellos está la política laboral de desvalorización de la fuerza de trabajo, ya sea por intensificación de trabajo o prolongación de la jornada laboral, el estancamiento de salarios reales y la mercantilización de bienes de consumo presentes y futuros, como las pensiones.¹⁸⁷ También se da la apertura de nuevos espacios económicos y geográficos de valorización productiva de capital y la reactivación de los mecanismos de espacios y de valorización no productiva del capital, es decir, la desregulación de los mercados financieros.

A partir de 1988 se aceleró el proceso de liberalización financiera, mediante una rápida serie de reformas de gran calado. En primer lugar, se culminó la liberalización de las tasas de interés y se sustituyó el sistema de regulación directa basado en el encaje legal por un sistema de regulación monetaria a través de operaciones de mercado abierto, así como la apertura de mercados financieros a la inversión extranjera de cartera y de forma abierta a los valores de renta fija, en deuda pública. Con la privatización de la banca se crearon nuevos intermediarios financieros, como las sociedades de ahorro y préstamos y las sociedades financieras de objeto limitado. La flexibilidad se extendió hacia los mercados financieros, alterando los precios y la oferta de fondos prestables.¹⁸⁸

Los sectores favorecidos contrataron deuda en términos nominales. Se reforzó la tendencia de baja inversión y crecimiento asociada al ciclo de crédito y deuda que se fue gestando con

187. Cfr. Mariña, Albelardo y Cámara, Sergio. *Op. cit.*, p. 23.

188. Perrotini, Ignacio. *Op. cit.*, p. 96.

la Reforma de la economía. Un segundo factor que contribuyó a la baja de inversión, según Perrotini, fue la desregulación bancaria surgida de la privatización. Entre 2004 y 2012 hubo una renovación en la legislación de la materia, se transformó la estructura del sector financiero, hubo mayor dinamismo en los flujos de capital, se introdujeron nuevos instrumentos de inversión y se adoptaron nuevas prácticas y reglas de operación en semejanza con el contexto internacional.¹⁸⁹ Por lo tanto, la tendencia se dirigió por la apertura y la flexibilidad de los mercados y la necesidad de tomar medidas para evitar los riesgos financieros y aminorar los impactos negativos sobre la actividad económica. Se trató de favorecer los flujos financieros de forma regulada y las relaciones con las prácticas de los mercados internacionales.

Siguiendo aun a Perrotini, “una segunda etapa comprendió un conjunto de reformas promulgadas en enero de 2014, para modificar a la legislación financiera (23 leyes y la expedición de una nueva ley) que permitiera realizar operaciones de crédito a través de la subcontratación de servicios financieros y con mayores controles en la exposición a riesgos”.¹⁹⁰

Los procesos de acumulación locales se vincularon a las formas financieras y especulativas de valorización del capital en un marco de liberalización radical de la balanza de pagos y de volatilidad de los mercados internacionales de capital financiero y especulativo. Por consecuencia, se pasó a un régimen de acumulación mexicano con inestabilidad sistemática. De esta manera se mostró la dependencia de la financiarización de la economía mexicana. El capital financiero se consolidó como la fracción directora del proceso de acumulación.

189. Rodríguez, Abigail y Dorantes, Patricia. “La reciente reforma financiera en México: Transformaciones y perspectivas”. *EconomíaUNAM*, núm. 37, vol. 13, 2016, p. 89. Disponible en: <http://www.revistas.unam.mx/index.php/ecu/article/view/54740>

190. *Ibid.*, p. 90.

Comportamiento de la demanda agregada en México

Las políticas que llevarían a un crecimiento económico, bajo el enfoque convencional, fomentaron la apertura de mercados, junto al dismantelamiento de la seguridad social a través de la flexibilidad laboral y otras medidas en beneficio del sector empresarial. Entre ellas, un menor poder de negociación por parte de la clase obrera por una disminución en prestaciones laborales, el derecho a la huelga y a tener un contrato de trabajo, el pago por horario extra o en caso de despido, entre otras.¹⁹¹

En el ámbito laboral, el régimen de acumulación neoliberal generó altos niveles de informalidad, desempleo, bajos salarios y precarización de las condiciones de trabajo. A su vez, incrementó el gasto en consumo, con altos niveles de endeudamiento y altas tasas de ganancia de las empresas (en su mayoría operadas por corporativos extranjeros), como se analizó en el apartado anterior, que expone el contexto donde la economía no crece, además de la falta de inversiones productivas que repercute en la generación de empleo.

Alejandro López, destaca lo siguiente: “la inversión de cartera creció considerablemente en el último periodo, pues de 1995 a 2000 registró un acopiado de 20 mil 149 millones de dólares, de 2001 a 2006 sumó 17 mil 359 millones, pero entre 2007 y 2012 superó a la IED, pues registró 192 mil 227 millones de dólares”.¹⁹² Esto indica que la economía mexicana se volvió más rentable para las inversiones en la bolsa de valores que en la economía productiva. Pero para que el sistema financiero obtenga los rendimientos ya mencionados es necesario que la

191. López, Alejandro. “Salarios, empleo y endeudamiento en México”. *Debate Económico*, núm. 5, vol. 2 (2), mayo-agosto de 2013, p. 82. Disponible en: <https://biblat.unam.mx/hevila/DebateeconomicoMexicoDF/2013/vol2/no5/5.pdf>

192. *Ibidem*.

economía real aporte excedentes. Sin embargo, la situación de la economía mexicana dista de lograrlo.

Un supuesto de la teoría convencional es que un mayor crecimiento económico requiere altos niveles de ahorro. El Banco Mundial lo calcula como el ingreso nacional bruto menos el consumo total más las transferencias. Para el 2009 el Ahorro Bruto era de 24.4 por ciento respecto al Ingreso Nacional Bruto, pero fue de forma descendente hasta el año 2013, con 20.79 por ciento, y mostrando mejoras hasta el año 2019 con 23.6.¹⁹³ Este dato es tanto para empresas como personas físicas. La cuestión es el destino de la captación de ahorro, que no está dirigido principalmente a la inversión productiva.

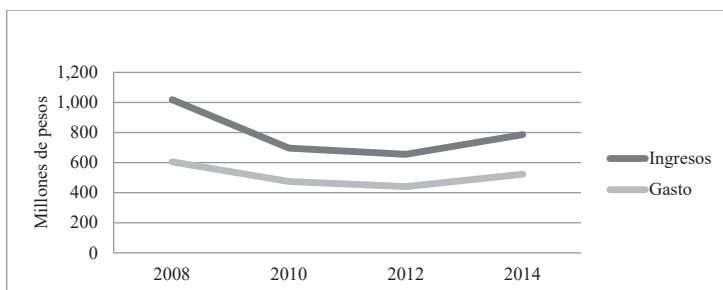
En las familias mexicanas crece la incertidumbre sobre sus ingresos futuros y las expectativas. El foco de atención en los estudios de financiamiento del consumo se dirige hacia la caracterización del comportamiento del ahorro y el crédito de los hogares, los cuales se enfrentan a la inseguridad sobre sus ingresos futuros y las expectativas acotadas por las políticas del régimen dominante, cuya intención es lograr una mayor cobertura del capital financiero en el país.¹⁹⁴

De acuerdo con la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares los ingresos son cada vez menores, tomando como referencia al año 2008, con 1 mil 018 millones de pesos, para continuar con una abrupta caída para el 2010 que persiste en el 2012. Se recupera en el 2014 con 786 mil 435 millones de pesos. Ver la Figura 4.

193. Banco Mundial. *Datos de las cuentas nacionales*. México: Banco Mundial. Disponible en: <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GNS.ICTR.GN.ZS?locations=MX>

194. Ceballos, Owen. “Perfiles de ahorro y pago de deuda en el ciclo de vida de los hogares mexicanos”. *El Trimestre Económico*, núm. 338, vol. LXXXV (2), 2018, p. 311. Disponible en: <https://www.eltrimestreeconomico.com.mx/index.php/te/article/view/322>.

**Figura 4. México. Ingresos y gastos, 2008, 2010, 2012 y 2014
(año base 2008) (Millones de pesos)**



Fuente: cálculos propios con base en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares. México: INEGI, años 2008 al 2014.

En la Figura 5 se aprecia la relación entre el ingreso y el número de hogares que disminuyó a partir del 2008 para recuperarse en el 2014. Además, se expone la concentración de riqueza, previamente con una mayor distribución entre los hogares. Mientras tanto, el gasto entre los hogares, bajo el mismo el cálculo, tuvo igual comportamiento. Su punto más alto fue en el 2008 y menor en el 2012, con un incremento en el 2014, pero el ingreso no tuvo mejoras mientras que el gasto creció.

**Figura 5. México. Relación entre ingreso y
gasto de los hogares**

Año	Ingreso entre hogares	Gasto entre hogares	Relación entre ingreso y gasto
2008	36.52	21.78	0.60
2010	23.56	16.08	0.68
2012	20.77	13.97	0.67
2014	24.87	16.56	0.67

Fuente: cálculos propios con base en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares. México: INEGI, años 2008 al 2014.

En la Figura 6 se aprecia el gasto que tomó mayor peso: alimentos, bebidas y tabaco. Para el año 2008 fue de 204 millones 782 mil 199 pesos en 27 millones 678 mil 221 hogares, el cual presentó una caída para el 2010 de 23.96 por ciento, recuperándose en el 2014 a tan sólo 19.21 por ciento. Este incremento no superó el del año 2008, lo que hace evidente la disminución en la adquisición de este tipo de artículos por los hogares, con menor ingreso y un gasto que persiste. Existe un límite de gasto que no puede disminuir al ser un consumo de subsistencia. El gasto se incrementa, pero la cuestión es hacia dónde se está direccionando y a través de qué medio se está costearlo.

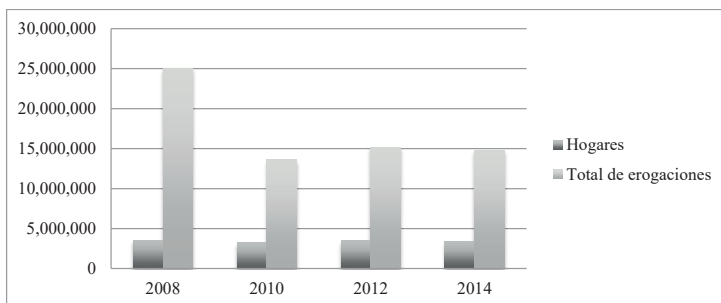
Figura 6. México. Gasto de los hogares en alimentos, bebidas y tabaco, 2008, 2010, 2012 y 2014 (año base 2008)

Año	Hogares	Gasto en Alimentos, bebida y tabaco	Gasto por hogar
2008	27,678,221	204,782,199	7.40
2010	29,333,398	155,709,203.1	5.31
2012	31,318,491	149,903,141.6	4.79
2014	31,473,433	178,704,940.6	5.68

Fuente: cálculos propios con base en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares. México: INEGI, años 2008 al 2014.

En la Figura 7 se desglosan los pagos por tarjeta de crédito al banco o casa comercial, éstos son de los gastos que disminuyeron hasta en un 105 por ciento desde el año 2008 al 2014. El pago fue el más alto durante la crisis del 2008. Si se toma en cuenta los depósitos totales respecto al PIB anualizado, México está por debajo de otras economías latinoamericanas.

Figura 7. Pago por tarjeta de crédito al banco o casa comercial (año base 2008)



Fuente: cálculos propios con base en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares. México: INEGI, años 2008 al 2014.

En las erogaciones financieras, es decir, los pagos comprometidos con el sector financiero, es diverso el nivel de endeudamiento de los hogares con el sistema bancario, dado que, en un sistema financiero como el mexicano, la banca comercial continúa como el principal sector de actividad para las operaciones financieras. El pago de tarjetas de crédito es equivalente a 14 por ciento del total de las erogaciones financieras de los hogares, 11 por ciento se destina al pago de deuda a personas, empresas e instituciones comerciales y 22 por ciento a la solvencia de las hipotecas. Para diciembre de 2011 los hogares mexicanos adeudaban al sector bancario el equivalente a 14.3 por ciento del PIB. El endeudamiento ha crecido progresivamente en los últimos años, particularmente a partir del año 2000, en el cual las instituciones financieras comenzaron a expandir el crédito para consumo y vivienda, luego de estar limitado desde la crisis de 1995.¹⁹⁵ Después de la crisis del 2008 parece un contrasentido, de aquí la necesidad del sistema por incrementar el uso de este recurso.

195. López, Alejandro. *Op. cit.*, p. 101.

Respecto a las erogaciones financieras y de capital financiero en la Figura 8 se expone este comportamiento. Para el total de los hogares que participaron hubo decrecimiento debido a la crisis del 2008, que conllevó un menor monto en el 2012, pero en el 2014 se incrementó 3.3 por ciento. Sin embargo, el número de hogares con acceso a crédito fue menor que el año anterior y las erogaciones financieras y el capital monetario bajaron.

**Figura 8. Erogaciones financieras y de capital monetario
(año base 2008)**

Año	Hogares	Total de erogaciones financieras y capital monetario
2008	12,824,657	96,339,680.53
2010	14,894,498	84,102,122.01
2012	15,858,714	78,716,807.69
2014	15,215,729	81,402,954.31

Fuente: cálculos propios con base en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares. México: INEGI, años 2008 al 2014.

La promoción de la cotidianidad del capital financiero exige al sistema bancario incrementar los créditos para obtener ganancias de corto plazo,¹⁹⁶ un sector altamente monopolizado, ya que para el año 2016 el crédito personal otorgado por instituciones financieras (siete bancos) concentró el 80 por ciento del número de créditos.¹⁹⁷

Hay otros tipos de erogaciones, como la destinada a la adquisición de vivienda, que respondieron de manera favorable

196. Garrido, Celso y García, Gerardo. "Bancarización centrada en el crédito al consumo y opacidad regulatoria. Una nota sobre el sistema financiero mexicano ante la crisis global". *El Cotidiano*, núm. 157, 2009, p. 38. Disponible en: <https://www.redalyc.org/pdf/325/32512739005.pdf>

197. SHCP. *Supervisión de crédito al consumo*, México: Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Disponible en: <https://www.condusef.gob.mx/?p=contenido&id-c=232&idcat=4>

a las medidas optadas por la política económica desde las instituciones internacionales con la adquisición de este tipo de inmuebles, pero a costa del uso de una línea de crédito que, por lo tanto, recae en mayor parte sobre los ingresos de los que la adquieren, tomando en cuenta la caída de los salarios.¹⁹⁸

Parte de los niveles de deuda y su pago dependen de las tasas de interés. Aunque el interés de las tarjetas de crédito se obtienen a través de la determinación de la tasa de interés efectiva, también se toma en consideración el nivel de riesgo y el patrón de consumo y pago del cliente, la competencia que los bancos perciben en cada segmento del mercado, la información disponible para el público y los costos de operación de cada intermediario.¹⁹⁹

El Banxico define a dos tipos de usuarios de tarjetas de crédito. A los que sólo la usan como medio de pago y cubren con totalidad cada mes sus adeudos se les denomina totaleros, reciben crédito durante un periodo relativamente corto y generan ingresos a los bancos por comisiones, pero no por intereses. Los otros tarjetahabientes emplean la tarjeta como medio de pago y para uso de la facilidad de crédito, con pagos parciales de sus adeudos para mantener disponible su crédito nuevamente (revuelta), se les denomina no totaleros y generan ingresos a los emisores de tarjeta tanto por interés como por concepto de comisiones.²⁰⁰

En la Figura 9 se aprecia el número tarjetas, tanto de cliente totaleros y no totaleros, respecto al año 2009, cuando creció en 50 por ciento. El saldo de crédito otorgado lo hizo en 99.17 puntos en este mismo periodo. Para el año 2009, con 33 por ciento se percibe un mayor uso del sistema crediticio a través

198. INEGI. Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares, México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía, años 2008 al 2014.

199. Banxico. *Indicadores básicos de las tarjetas de crédito*. México: Banxico, junio de 2012, p. 3. Disponible en: <https://n9.cl/tifqs>

200. *Ibid.*, p. 3.

del uso de tarjeta bancaria, algo que viene disminuyendo de forma gradual hasta un 25.10 para el año 2018.

Figura 9. Tipo tarjeta de crédito de clientes totaleros y no totaleros (Miles)

Año	Tarjeta clásica	Tarjeta oro	Tarjeta platino
2012	11,239,000	2,855,000	898,000
2015	10,274,000	4,725,000	1,730,000
2018	10,820,125	5,777,336	1,953,747

Fuente: datos con base en Banxico. *Informe Anual sobre las Estructuras de los Mercados Financieros*. México: Banxico, informes de los años 2009 al 2018.

La banca en México es de carácter rentista. No se están abaratando los costos ya sea para las transacciones empresariales o para los consumidores, antes bien, el costo financiero, en cualquiera de los dos casos, es realmente una carga financiera.

Consideraciones finales

El proceso de acumulación capitalista en la búsqueda de incrementar la tasa de ganancia ha llevado a la contracción de salarios. La explicación de varios autores en el análisis de datos para elaborar tasas de ganancias en series de tiempo, para Estados Unidos, permite inferir su comportamiento decreciente. Esta tendencia se amplía para países como México. Se carece de los datos para la elaboración de una tasa, pero con los arrojados coinciden autores que analizaron los casos de países con el mismo carácter subordinado.

Además de corroborar las caídas en las tasas de inversiones productivas, el capital financiero viene a compensar el problema de consumo en forma de deuda de los hogares, y por lo tanto entra a tomar parte importante en las variables interrelacionadas.

En el segundo apartado se analizó el comportamiento de la tasa de acumulación con elaboración propia con datos de IFB y la FBC. El capital financiero se consolidó como la fracción directora del proceso de acumulación, aunado a una falta de crecimiento en la productividad empresarial y las inversiones productivas, que no encuentran su exposición en crecimiento de salarios, sueldos y empleos. El crecimiento del producto depende de la inyección masiva de crédito que hizo crecer las ganancias en el sector financiero, esto se ve reflejado en las actividades especulativas, llevando a la financiarización de la economía mexicana.

En el tercer apartado se analizó el comportamiento de la demanda agregada. Se observa la modificación de patrones de consumo y el uso de herramientas de tipo financiero para compensar el gasto a través del endeudamiento. Se presenta un incremento en el uso de tarjetas de crédito, pero sobre todo en el sector de la población con mayor carácter adquisitivo. Se aprecia una alta desigualdad de ingresos de los hogares, además de su caída en ciertos periodos de tiempo. Tanto los servicios formales y los informales llevaron al financiamiento de la demanda nacional. La falta de regulación del marco legal y regulatorio bancario y financiero permiten mayores ganancias para las empresas dedicadas a estos rubros, respaldados por el Estado.

Figura 10. Clientes totaleros y no totaleros, 2009, 2012, 2015 y 2018

Año	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Tasa efectiva ponderada (porcentaje)	Tasa efectiva media (porcentaje)
2009	12,319,066	176,066	33	33.90
2012	14,995,696	204,902	30.20	28.90
2015	16,740,905	274,656	23	23.30
2018	18,568,788	350,665	25.10	23.00

Fuente: datos con base en Banxico. *Informe Anual sobre las Estructuras de los Mercados Financieros*. México: Banxico, informes de los años 2009 al 2018.

El número de tarjetas para clientes no totaleros creció 3.77 por ciento, pero el saldo de crédito otorgado lo hizo en 58.06. Los clientes no pueden liquidar el saldo total en su tarjeta de crédito y permanecen endeudados, tienen cargos extras por la falta de liquidación de ésta, que incrementa su saldo final, llevando a cuotas difíciles de terminar.

La emisión de los diversos tipos de tarjeta de crédito, depende de la capacidad de ingresos, de historial crediticio y de pago, esto se muestra en la Figura 10.

Bibliografía y fuentes

- Banco Mundial. *Datos de las cuentas nacionales*. México: Banco Mundial.
- Banxico. *Indicadores básicos de las tarjetas de crédito*. México: Banxico, 2012.
- Calderón, Cuauhtémoc *et al.* “Evaluación de la política industrial durante el periodo de apertura económica en México”. *Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, núm. 55, vol. 28, enero-junio de 2019.
- Calva, José Luis. “La economía mexicana en su laberinto neoliberal”. *El Trimestre Económico*, núm. 343, vol. 86, 2019.
- Ceballos, Owen. “Perfiles de ahorro y pago de deuda en el ciclo de vida de los hogares mexicanos”. *El Trimestre Económico*, núm. 338, vol. LXXXV (2), 2018.
- CONASAMI. *Salario Mínimo Histórico 1877-2019*, Serie calculada con base en las referencias antes señaladas. México: Datos de Comisión Nacional de los Salarios Mínimos.
- Duménil, Gerard y Levy, Dominique. “El imperialismo en la era neoliberal”. *Revista de Economía Crítica*, núm. 3, 2005.
- Garrido, Celso y García, Gerardo. “Bancarización centrada en el crédito al consumo y opacidad regulatoria. Una nota sobre el sistema financiero mexicano ante la crisis global”. *El Cotidiano*, núm. 157, 2009.
- Harman, Chris. “La tasa de ganancia y el mundo actual”. *International Socialism*, núm. 115, 2007.
- Indexmundi. *Tasa de desempleo en México*, México: Indexmundi.
- INEGI. *Indicador mensual de la inversión fija bruta*, México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía.
- _____. *Producto Interno Bruto del sector vivienda, Base 2013*. México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía.

- _____. *Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares*. México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía, años 2008 al 2014.
- _____. *Censos Económicos*. México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía, años 2004 al 2019.
- Infante, Zoe y Delfín Odette. “Análisis de la Política Arancelaria de México del periodo de 1986-2008, como instrumento catalizador del Comercio Exterior”. *CIMEXUS*, núm. 5, 2010.
- Katz, Claudio. “Una interpretación contemporánea de la ley de la tendencia decreciente de la tasa de ganancia”. *Filosofía, política y economía en el Laberinto*, núm. 8, 2002.
- Kotz, David. “El fin de la era neoliberal? Crisis y reestructuración en el capitalismo estadounidense”. *New Left Review*, núm.113, 2018.
- López, Alejandro. “Salarios, empleo y endeudamiento en México”. *Debate Económico*, núm. 5, vol. 2 (2), 2013.
- Maito, Esteban. “Distribución, rotación del capital y niveles de rentabilidad en Chile, Japón, Países Bajos y Estados Unidos (1964-2009)”. *Jornadas de Economía Crítica*, 2013.
- Mariña, Abelardo y Cámara, Sergio. “Las especificidades de la crisis mundial en México. Una historia de integración subordinada a la globalización neoliberal”, en José Valenzuela Feijóo *et al.* (coords.). *Crisis neoliberal y alternativas de izquierda en América Latina II: México*. México: El Barzón ANACC, 2015.
- OCDE. *Productivity Indicators*, México: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos.
- Ortiz, Samuel. “La industria mexicana en el neoliberalismo”, en José Valenzuela Feijóo *et al.* (coords.). *Crisis neoliberal y alternativas de izquierda en América Latina II: México*. México: El Barzón ANACC, 2015.

- Perrotini, Ignacio. “Restricciones estructurales del crecimiento en México, 1980-2003”. *EconomíaUNAM*, núm. 1, vol. 1, 2004.
- Roberts, Michael. “El comercio mundial y el imperialismo”. *Sin Permiso*, 5 de agosto de 2018.
- _____. “La teoría marxista de la crisis económica en el capitalismo”. *Sin Permiso*, 7 de enero de 2016.
- _____. “Se trata de la caída a largo plazo de la tasa de ganancia: ¡y no es broma!”. *Sin Permiso*, 7 de junio de 2015.
- _____. “Cómo medir la tasa de ganancia en Estados Unidos para 2018”. *Sin Permiso*, 9 de noviembre de 2019.
- _____. “Una tasa de ganancia mundial: un nuevo enfoque”. *Sin Permiso*, 26 de agosto de 2020.
- Rodríguez, Abigail y Dorantes, Patricia. “La reciente reforma financiera en México: Transformaciones y perspectivas”. *EconomíaUNAM*, núm. 37, vol. 13, 2016.
- Secretaría de Economía. *Organización Mundial de Comercio*. México: Secretaría de Economía, 2015.
- SHCP. *Supervisión de crédito al consumo*, México: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.