

Deloitte.



Hacia una política industrial en América Latina

Guía para el crecimiento de la región

Agosto 2025

Econosignal es el Área de Análisis Económico de Deloitte Spanish Latin America.

El objetivo de Econosignal es proveer **información objetiva y oportuna** acerca de la evolución de la situación económica de los países de América Latina, así como generar mayor conocimiento acerca de las posibles **vías para propiciar un mayor desarrollo económico** en la región.

En esta ocasión, Econosignal presenta un análisis de la **política industrial** en **América Latina**. Con este reporte, se pretende generar una guía introductoria sobre esta temática en la región, brindando un entendimiento de su importancia, su situación actual, las potencialidades, así como las áreas a atender para buscar un desarrollo económico más acelerado.

Si tiene preguntas o comentarios, por favor, contáctenos a: econosignal.slatam@deloitte.com

Contenido

Resumen ejecutivo	03
1. Conceptos introductorios	04
1.1. La importancia de una política industrial	05
1.2. ¿Qué es la política industrial?	08
1.3. Nuevas formas de ver la política industrial	11
2. Nuestra propuesta de evaluación	13
2.1. Marco institucional	15
2.2. Ciencia, tecnología e innovación	16
2.3. Capacidades	17
2.4. Comercio y mercados internacionales	18
2.5. Industrias competitivas	19
2.6. Competitividad macroeconómica	20
3. Resultados en la región	21
4. Conclusiones	41
Anexo. Descripción de las variables utilizadas	43

Resumen ejecutivo

Durante las **últimas décadas**, se ha acentuado cada vez más la necesidad de que las economías transiten hacia un **modelo de crecimiento ligado a la innovación** y a la adquisición de capacidades tecnológicas, en el que el **sector privado** es el principal actor en cuanto a generación de inversión y empleo, mientras que el **sector público** cumple una tarea importante de coordinación entre actores económicos.

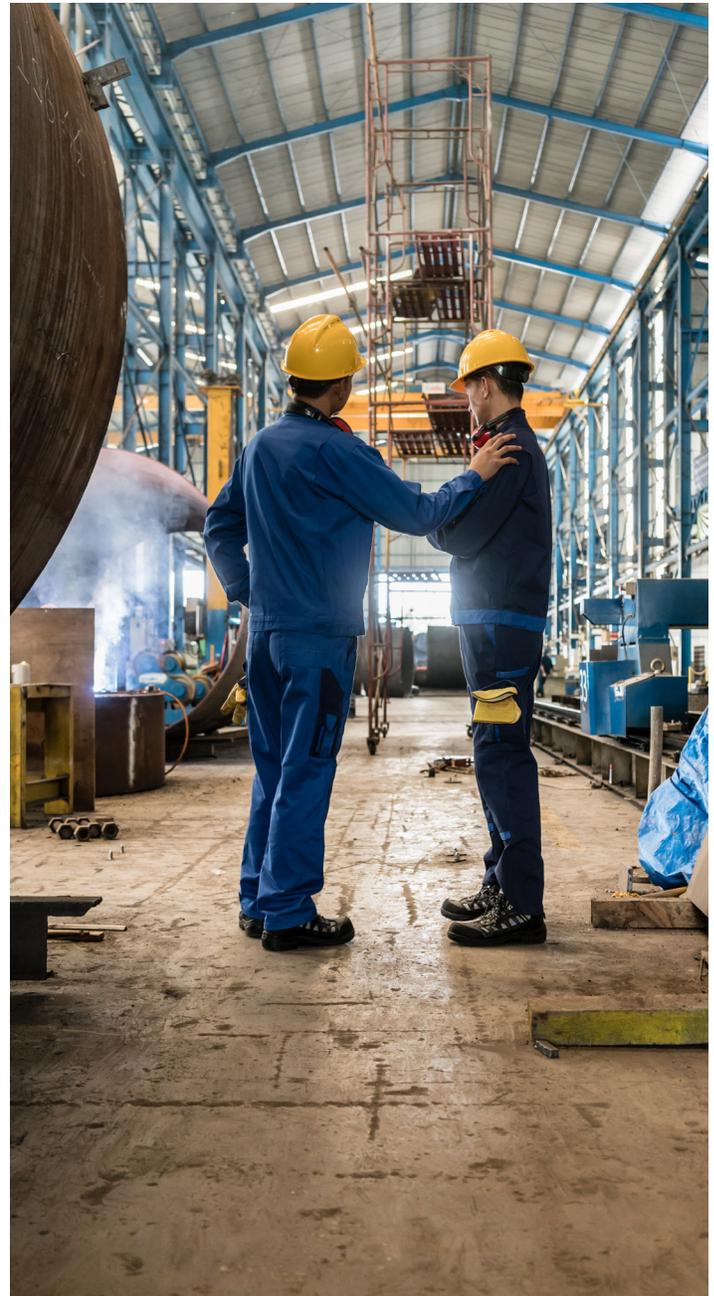
La **guerra comercial entre EE.UU. y China**, los recientes **conflictos geopolíticos**, el mayor **proteccionismo** a través de **aranceles**, así como la pandemia y el cambio climático, han llevado a economías como EE.UU., China y la Eurozona a inducir ciertos cambios al interior de su estructura productiva, con el afán de obtener un mejor desempeño económico.

Es por esto que, **América Latina y el Caribe** se encuentra en un **momento clave** dentro de la reconfiguración mundial, en la que, de igual forma, deberá dar un paso hacia adelante en busca de un nuevo modelo de crecimiento económico y productivo.

En este sentido, desde **Deloitte Spanish Latin America**, hemos desarrollado este documento, el cual busca examinar el grado de avance de los países de la región en áreas **relacionadas con la política industrial**, puntualizando las **fortalezas y las debilidades** de cada economía, con el propósito de identificar aquellos caminos que conduzcan hacia un mayor desarrollo económico de América Latina.

Para poder alcanzar tal **objetivo**, este reporte examina el grado de avance de la región en **6 áreas de política industrial**, que se dividen en **18 indicadores** para **17 países**. El reporte concluye con una serie de **recomendaciones de política pública** por país. La evaluación de las políticas industriales en la región, así como su impacto, va más allá del objetivo de este documento.

El presente reporte va **dirigido a formuladores de políticas públicas, organismos internacionales, instituciones no gubernamentales**, así como al **sector privado**, con el objetivo de entender los ámbitos que debe atender cada país para facilitar una política industrial que potencialice el desarrollo de la región.



1. Conceptos introductorios



1.1. La importancia de la política industrial dentro del contexto actual

Tras el fin de la crisis financiera de 2008, la globalización mundial comenzó un **proceso económico de ralentización** (*slowbalization*¹), explicado por un estancamiento en el crecimiento del comercio internacional (Gráfico 1), y una menor creación de nuevos tratados internacionales. En la última década, con la guerra comercial entre EE.UU. y China, la pandemia de 2020 y el aumento de conflictos geopolíticos y arancelarios, la tensión entre países ha aumentado, lo que ha significado que este proceso de ralentización tenga incluso etapas de desglobalización y mayor proteccionismo, como está sucediendo en la actualidad, más allá del efecto rebote de 2022 (Gráfica 1).

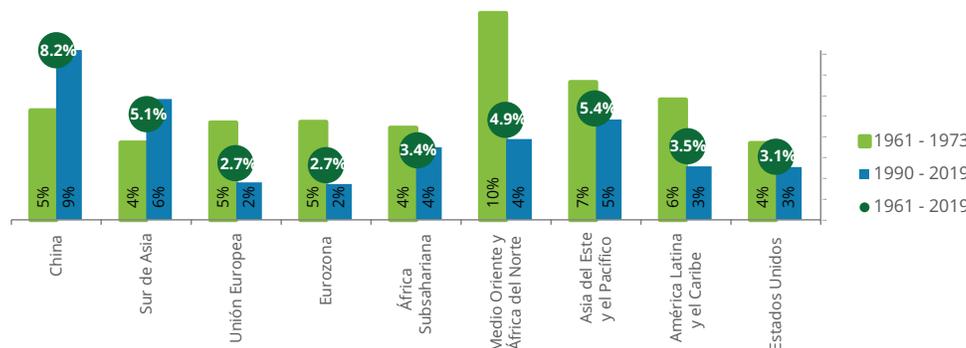
Gráfico 1. Comercio mundial (% del PIB)



Fuente: Banco Mundial.

Por su parte, el desarrollo tecnológico de las últimas décadas no significó un **crecimiento equitativo** para todas las regiones. Durante la década de 1970, las **cadenas globales de valor** (CGV) pasaron a tomar paulatinamente un papel protagónico en el desarrollo productivo, mientras que los gobiernos, en general, comenzaron a perder protagonismo en la esfera productiva. Lo anterior, aunado a un menor impulso de posguerra, llevó a que gran parte de las economías se desaceleraran (Gráfico 2), con excepción de Asia, que logró una mayor inserción en las CGV, a través de una fuerte inversión en capital físico, en educación y en salud, así como de la mano de una intervención estatal considerable.

Gráfico 2. Crecimiento económico promedio regional

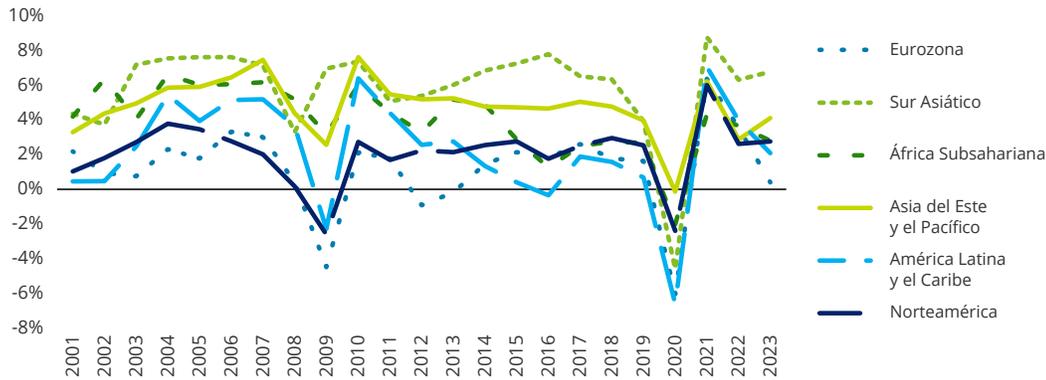


Fuente: Banco Mundial.

¹ Aiyar, Sh, Ilyina A., "Charting Globalization's Turn to Slowbalization After Global Financial Crisis", International Monetary Fund, 2023.

América Latina y el Caribe es una de las regiones que ha ido **perdiendo su dinamismo de forma más acelerada** desde la década de 1960. Tras la recuperación global de la crisis financiera en 2008, ha sido de las regiones con menor crecimiento; entre 2014 y hasta 2022 su desempeño se colocó por debajo de regiones a las que históricamente solía superar, como la Eurozona y África Subsahariana. Tras una breve recuperación, la región ha vuelto a su tendencia a la baja, colocándose solo por arriba de la Eurozona (Gráfico 3).

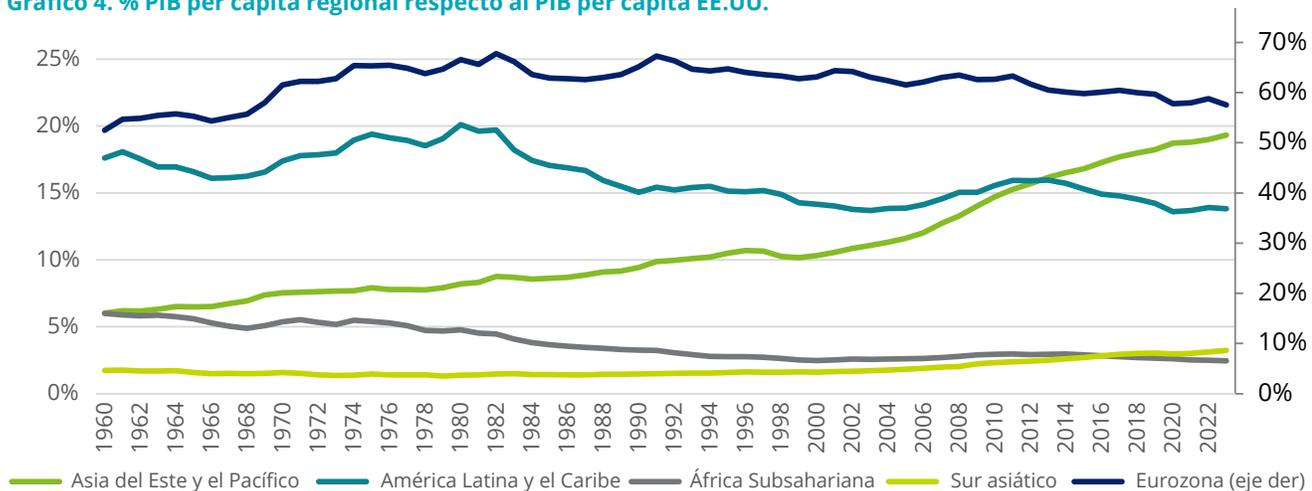
Gráfico 3. Crecimiento económico regional (Variación promedio del PIB, 2001 - 2023)



Fuente: Banco Mundial.

Otra forma de observar el bajo desempeño de América Latina y el Caribe es a través del **PIB per cápita**, que, en términos muy generales, refleja cómo se divide el producto de un país entre su población. Si consideramos el PIB per cápita de la región, como proporción de la misma variable de EE.UU. (Gráfico 4), se puede ver la tendencia claramente descendente (de 17% en 1970, a 14% en 2022), muy por el contrario de lo que sucede, por ejemplo, en Asia del Este y el Pacífico (que incluye países como China, Japón y Vietnam), que pasó de 6% a 19%.

Gráfico 4. % PIB per cápita regional respecto al PIB per cápita EE.UU.



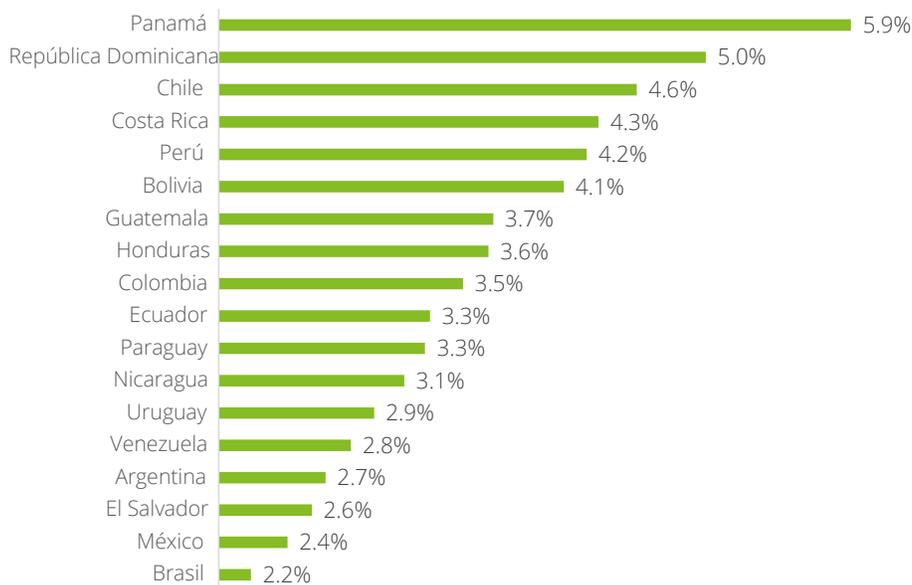
Fuente: Banco Mundial.

Esta gran desaceleración económica de la región, reflejada a través de distintos indicadores, demuestra la necesidad de **comenzar a implementar más (y distintas) acciones**, que le permitan a los países estar mejor preparados ante el panorama de mayor incertidumbre actual. Ahora bien, ¿todos los países necesitan las mismas recetas para despegar? En las próximas hojas, se tratará de ir respondiendo esta pregunta.

Crecimiento heterogéneo en América Latina y el Caribe

De acuerdo con el Gráfico 5, ha habido una gran diferencia en el crecimiento económico de los países de la región entre 1990 y 2019. El mayor avance se ha logrado en países de Centroamérica y el Caribe, como Panamá y República Dominicana, con crecimientos promedios de al menos 5% anual. Por otro lado, las economías más grandes (Brasil, México y Argentina) y El Salvador son las que han tenido desempeños menos alentadores, con una expansión promedio anual de menos de 3%.

Gráfico 5. Crecimiento económico promedio en América Latina y el Caribe (1990 – 2019)



Fuente: Banco Mundial.

Esta heterogeneidad se presenta no solo en el crecimiento económico por país, sino también en las **estrategias** y sus **estructuras productivas**. La implementación de una **política industrial integral** es una condición necesaria para un despegue económico de la región, tomando en cuenta las condiciones de cada país, sus restricciones, sus **ventajas comparativas dinámicas** en el tiempo, así como la necesidad de una colaboración pública-privada.

En este sentido, en las siguientes secciones, se busca plantear el entendimiento de lo que es una política industrial, así como aportar una metodología inicial para evaluar las **áreas de política industrial** en América Latina y el Caribe, con el fin de destacar aquellos espacios de mejora en cada país, y facilitar un mayor desarrollo de la región en el largo plazo.

1.2. ¿Qué es la política industrial?

La política industrial está asociada a un **cambio en la estructura económica** de una región, ligado a mayores niveles de **productividad e innovación**, oportunidades de aprendizaje, valor agregado, externalidades positivas y, por ende, desarrollo económico. El plantear una política industrial permite desarrollar una estrategia desde un enfoque a nivel país, lo que propicia una **mejor preparación ante eventualidades externas**.

A nivel sectorial, la política industrial busca promover la **diversificación productiva**, en cuanto al tipo de bienes y características tecnológicas, lo que aumenta la capacidad de resiliencia de las economías, el dinamismo, así como la capacidad de que la innovación tecnológica de cierta industria tenga un impacto sobre el resto de la economía.

La visión contemporánea de la política industrial contempla no solo una mejora en la calidad de los empleos, sino también la búsqueda por priorizar la conservación del medio ambiente.

Ejemplos de política industrial en los últimos años: el caso de EE.UU. y Europa



Inflation Reduction Act (EE.UU.): inversión en seguridad energética y cambio climático; impulso a la electromovilidad mediante incentivos fiscales para los vehículos eléctricos y a la producción nacional, mediante exigencias de una mayor integración de la cadena de valor nacional, incluyendo insumos como el acero y el aluminio.



Chips ACT (EE. UU.): busca el desarrollo de la industria de semiconductores, a través de un fondo de 500 mdd, para aumentar su capacidad de producción (America International Technology Security and Innovation Fund).



Infrastructure Bill (EE. UU.): inversión en la red de transporte e infraestructura del país.



Nuevo modelo de industria 2020 (Unión Europea): el plan identifica 14 ecosistemas industriales y sus potencialidades. Asimismo, enfatiza la necesidad de acelerar las transiciones ecológica y digital.

Para nuestra clasificación de política industrial, tomamos como base lo planteado por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Padilla, 2014). En específico, en este reporte consideraremos seis áreas de política industrial:

	<p>1. Políticas institucionales. Se refieren a las reglas que rigen las relaciones entre la población, lo cual es un factor crucial para el desarrollo de la economía. Entre estas reglas, destacan las legislaciones antimonopolios y de competencia, la estructura judicial, el correcto funcionamiento del mercado, los usos y costumbres, las reglas anticorrupción, entre otras.</p> <p>E.G. Ley antimonopolios, políticas de rendición de cuentas y transparencia, instituciones públicas autónomas del gobierno federal, marcos eficientes de regulación.</p>
	<p>2. Políticas de ciencia, tecnología e innovación. Acciones para desarrollar capacidades nacionales que ayuden a absorber, modificar y generar conocimientos científicos y tecnológicos. Asimismo, este tipo de políticas busca promover la innovación en organismos que integran “sistemas de innovación” (patentes).</p> <p>E.G. Becas de posgrado, apoyo a incubadoras de alta tecnología, créditos subsidiados y fondos concursables.</p>
	<p>3. Políticas de desarrollo de capacidades. Estas no solo buscan mejorar la calidad del sistema educativo y la capacitación técnica. De igual forma promueven un entorno saludable que mejore el capital humano.</p> <p>E.G. Fomento a la educación pública, programas de certificación y talleres de capacitación.</p>
	<p>4. Políticas comerciales. Acciones que promueven mejoras en la integración internacional, promoviendo la competencia y el acceso a mercados internacionales.</p> <p>E.G. Tratados multilaterales, esquemas de fomento a la exportación (zonas francas, maquilas, etcétera) y políticas de atracción de IED.</p>
	<p>5. Políticas de promoción de industrias competitivas. Políticas que buscan favorecer a industrias específicas, las cuales deberían estar asociadas a la creación de capacidades tecnológicas y a la generación de derrama económica, en el corto y largo plazos.</p> <p>E.G. Subsidios gubernamentales, instrumentos para el fomento de agrupamientos industriales y <i>venture capital</i>.</p>
	<p>6. Políticas de competitividad macroeconómica. Acciones que fomentan la creación de un ambiente de estabilidad macroeconómica, reduciendo la incertidumbre y fomentando la inversión y el ambiente de negocios.</p> <p>E.G. Bajo endeudamiento, tipo de cambio real estable y competitivo, disciplina fiscal y monetaria.</p>

Si bien no existe una receta óptima para la conformación de una política industrial, su implementación dependerá del enfoque ideológico que cada país tenga, en cuanto a cuál debería ser el nivel de involucramiento por parte del Estado, en cada uno de los ámbitos descritos. En la literatura económica, la política industrial se suele clasificar como horizontal (políticas con impacto para toda la economía) o vertical (promoción específica de ciertos sectores), de acuerdo con el siguiente cuadro:

Tipo de política industrial	Enfoque	Descripción	Áreas de política industrial
Políticas horizontales (Acciones alrededor del desarrollo industrial)	Pasivas	El mercado define automáticamente la forma más eficiente de asignar recursos.	3 y 6
	Activas	Intervención del Estado para reducir fallas de mercado: información incompleta; externalidades; competencia imperfecta.	1,2,3 y 6
Políticas estructurales (Promover transición productiva hacia sectores intensos en tecnología y productividad)	Fortalecimiento de ventajas comparativas	Transformación productiva que permita el aprovechamiento de las ventajas comparativas y la dotación de factores productivos existentes. El Estado debe tener un papel activo para impulsar el desarrollo económico y social.	1,2,3,4,5 y 6
	Creación de nuevas ventajas comparativas	Reconocer ventajas comparativas actuales y desafiarlas para lograr escalamiento. El gobierno no solo soluciona fallas de mercado; también crea y fortalece sectores productivos y capacidades.	1,2,3,4,5 y 6

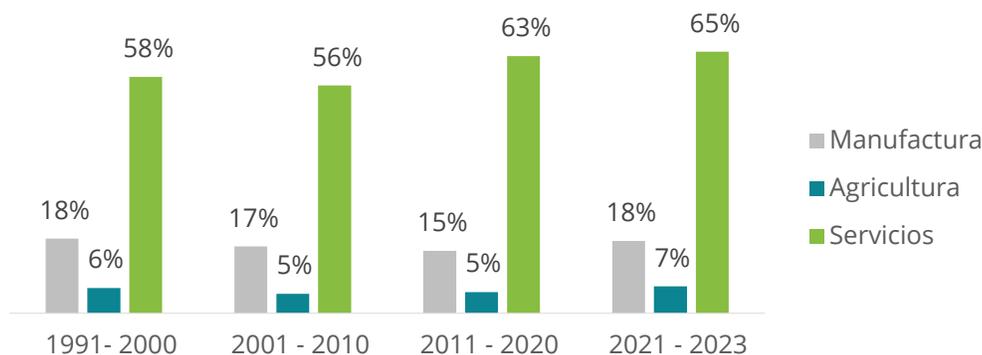
Nota: Para mayor información de esta clasificación, ver Padilla (2014).

En la práctica, no existe evidencia concluyente que determine la superioridad de una de esas políticas. Las condiciones y restricciones de cada país son fundamentales para comprender la necesidad de implementación de una u otra política. Como veremos más adelante, y de la mano de las recomendaciones de Rodrik (2017), no existe una misma receta de desarrollo para todos los países.

1.3. Nuevas formas de ver la política industrial: la participación de otros sectores

Un cambio importante dentro del enfoque de la política industrial ha sido el nivel de cobertura que ésta puede llegar a alcanzar. Anteriormente, solía enfocarse en aquellas industrias dentro del sector secundario, destacando el caso del modelo de sustitución de importaciones en América Latina, cuyo objetivo era desarrollar la industria manufacturera local. Sin embargo, como lo muestra el Gráfico 6, el incremento en la participación de otros sectores, como el de **Servicios** y el de **Agricultura**, trae la oportunidad de ligar la expansión de los mismos, con mejoras tecnológicas e innovadoras que puedan asociarse a una política industrial.

Gráfico 6. Participación sectorial promedio en América Latina y el Caribe (% PIB)

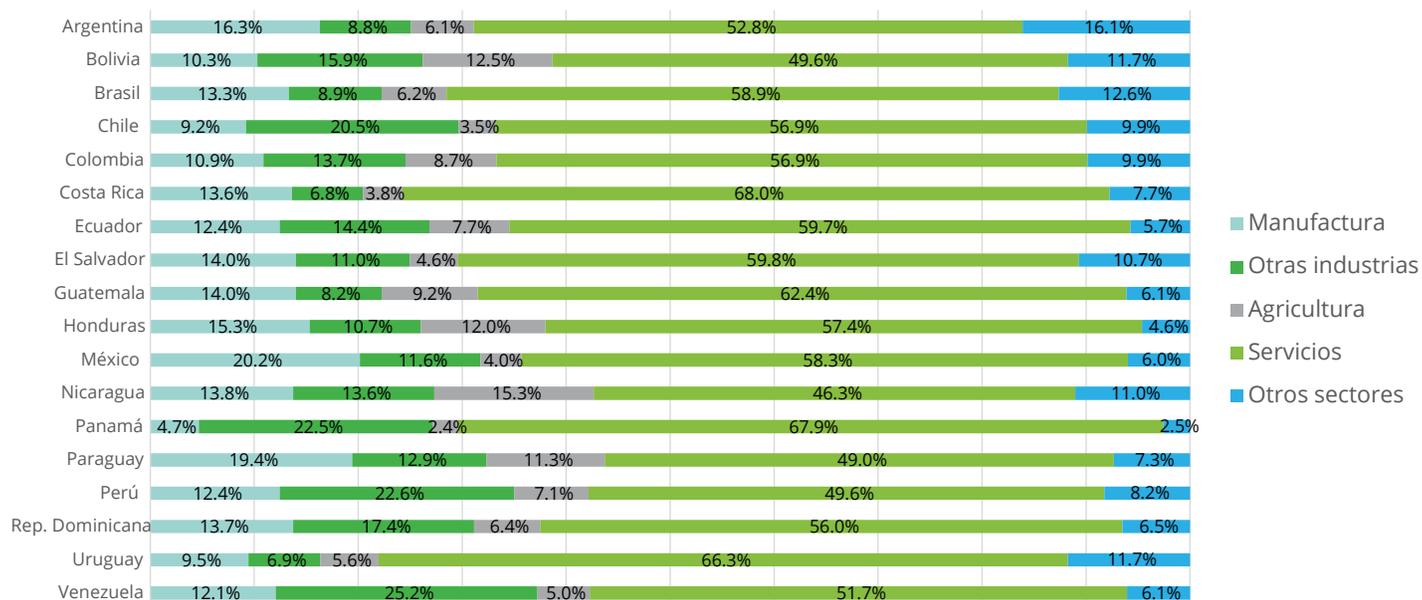


Fuente: Banco Mundial.

En los países de la región, el peso que tienen los diferentes sectores en las economías es heterogéneo. Solo en el caso de México, la participación del sector manufacturero supera el 20% del total de la economía. Esto está íntimamente relacionado con la integración de las cadenas productivas de América del Norte, donde **México** es un proveedor manufacturero de EE.UU. (80% de sus exportaciones se dirige a ese país). Solo en algunos de los países más rezagados de la región, como **Bolivia** y **Nicaragua**, la agricultura tiene mayor peso que la manufactura. En el caso de **Chile, Perú, Panamá** y **República Dominicana**, se ve una clara concentración en torno a la minería (clasificada como “otras industrias” en la siguiente gráfica). Finalmente, **Costa Rica, Panamá** y **Uruguay** son aquellos países con mayor participación del sector Servicios.

Ahora bien, ¿todos los países deberían aspirar a tener una estructura productiva similar, que, en teoría, determinaría un mayor desarrollo? No necesariamente. En el caso de México, ha tenido sentido su auge manufacturero para atender la demanda de la principal economía del mundo: EE.UU. No sucede lo mismo con, por ejemplo, Uruguay, Chile o Argentina, con economías de escala mucho más pequeñas, que además tienen grandes ventajas comparativas en el sector agropecuario o en la minería. Es importante comprender las estructuras productivas actuales de cada país, las ventajas comparativas, la posible transformación de las mismas en el tiempo y la expectativa en el crecimiento de la demanda de las industrias, para identificar aquellos sectores con mayor impacto potencial sobre el desarrollo de la economía, en el corto, mediano y largo plazos.

Gráfico 7. Participación sectorial por país (% PIB 2023)



Fuente: Banco Mundial. En el caso de Bolivia y Perú, el dato es de 2022. Otras industrias incluyen Construcción, Electricidad, Agua y Gas, así como Minería.

Luego de comprender que no todos los países deberían aspirar a tener una misma estructura productiva, en el sentido de pretender una mayor proporción de su industria manufacturera, en la siguiente sección se plantea la evaluación de las seis áreas de política industrial comentadas para los países de la región. El propósito de esta evaluación es encontrar aquellos ámbitos en los que se deberían enfocar los países para facilitar una política industrial integral que pretenda atender las restricciones más acuciantes de cada geografía.

2. Nuestra propuesta de evaluación





Con el fin de entender el contexto de la política industrial en la región, la presente sección examina el comportamiento de los distintos países, en cada una de las **áreas de política industrial** identificadas: 1) **marco institucional**; 2) **ciencia, tecnología e innovación**; 3) **desarrollo de capacidades**; 4) **comercio y mercados internacionales**; 5) **industrias competitivas**; y 6) **competitividad macroeconómica**.

Para cada una de estas áreas, se seleccionaron **3 variables**, las cuales son publicadas por instituciones internacionales, como el Banco Mundial, el Foro Económico Mundial, el Observatorio de la Complejidad Económica y la Organización de las Naciones Unidas, entre otras. Se seleccionó el último dato disponible de esas fuentes.

Cabe resaltar que existen indicadores adicionales que pudieran estar relacionados con esas áreas de política industrial, por lo que este trabajo es solo una **primera aproximación al análisis**. Las variables se seleccionaron teniendo en cuenta que son aplicables a la gran mayoría de países, que sean lo más recientes posibles, que tengan una metodología robusta y que estén publicadas por instituciones internacionales reconocidas.

Para obtener un *ranking* por país, para cada ámbito de la política industrial, se normalizaron cada una de las 3 variables entre 0 (peor calificación) y 100 (mejor calificación), y luego se promediaron, para obtener así una calificación por país. Esto permite identificar las **áreas de oportunidad** por país, así como sus **fortalezas** relativas, con base en las variables seleccionadas. En el Anexo, se encuentra la descripción de cada una de las variables utilizadas en este documento.

2.1. Marco institucional

Una de las condiciones básicas para que una política industrial sea efectiva es fomentar la creación de **instituciones sólidas**, que sienten las bases para una **mayor certidumbre** del sector privado, y, por ende, ayuden a atraer la inversión y el empleo en la economía. Es por ello que evaluamos a cada país, en función de las siguientes tres variables asociadas al marco institucional:

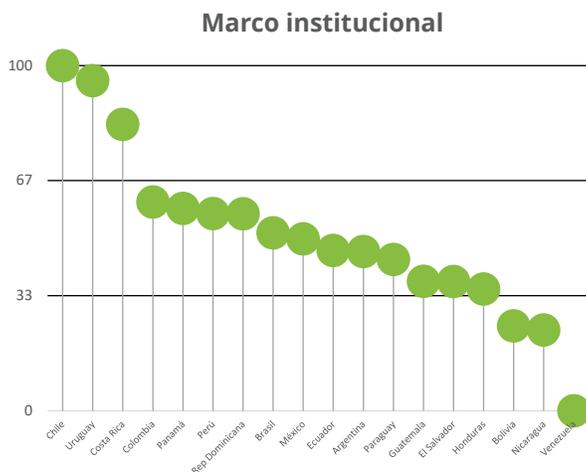


Fuente: World Economic Forum, UNIDO y CEPAL.

Nota: En el Anexo, se encuentran las definiciones de las variables y sus características principales. En estas tres gráficas, los países están ordenados de mejor (arriba) a peor (abajo).

En América Latina, **destaca el marco institucional de Chile y Uruguay** y, por debajo de ellos, **Costa Rica**. Esto representa un mejor nivel de las instituciones, mayor eficiencia del sector público, menor percepción de corrupción y de violencia, regulaciones menos costosas, así como mejores niveles de transparencia.

A continuación, se muestra el semáforo de evaluación relacionado con el área de marco institucional:



Puntos a resaltar

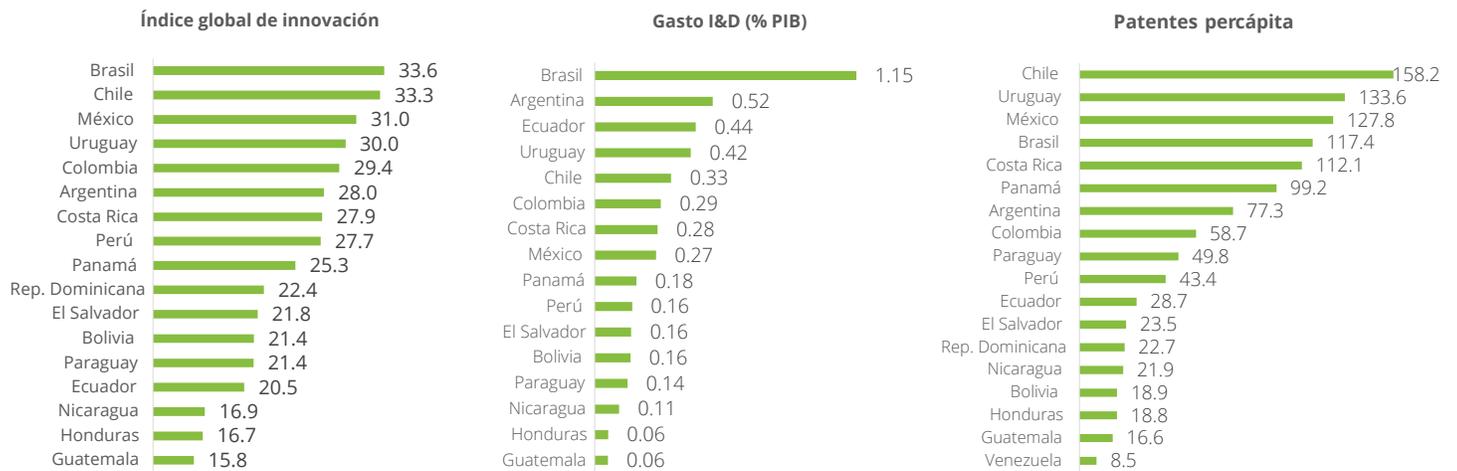
Las economías más grandes de la región (**Brasil, México y Argentina**) se encuentran en una posición intermedia.

Hay 3 países que tienen grandes áreas de oportunidad en el marco institucional: **Bolivia, Nicaragua y Venezuela**.

Chile, Uruguay y Costa Rica destacan en todas las variables analizadas.

2.2. Ciencia, tecnología e innovación

El desarrollo tecnológico en los procesos productivos permite aumentar la **productividad** de las empresas, lo que a su vez impulsa el salario de los trabajadores y el crecimiento económico. La evaluación de esta área incluye varios indicadores englobados en el índice global de innovación, el gasto total en investigación y desarrollo (como proporción del PIB) y la materialización de la innovación en patentes per cápita.

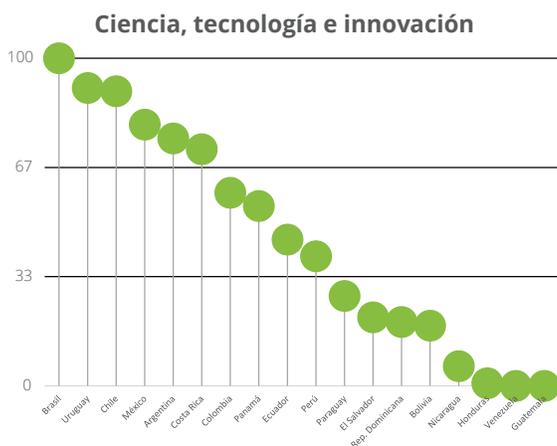


Fuente: Banco Mundial, WIPO y Organización de las Naciones Unidas.

Nota: En el Anexo, se encuentran las definiciones de las variables y sus características principales. En estas tres gráficas, los países están ordenados de mejor (arriba) a peor (abajo).

En cuanto al desarrollo tecnológico, **América Latina y el Caribe es una región rezagada** respecto a otras economías en vías de desarrollo, como China, Vietnam y Taiwán. Incluso Brasil, que sobresale dentro de la región, no demuestra gran competitividad en este aspecto a nivel global. Además, existe una gran disparidad al interior de la región. Los países que destacan en este ámbito son Brasil, Uruguay, Chile, México y Argentina.

A continuación, se muestra el semáforo de evaluación relacionado con el área de ciencia, tecnología e innovación:



Puntos a resaltar

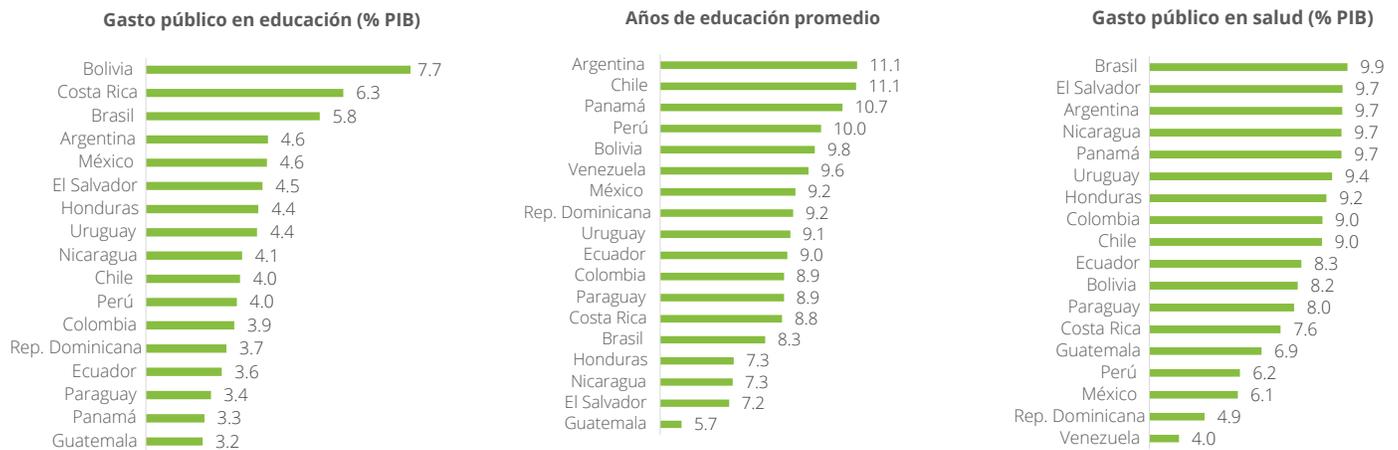
Destaca el caso de **Brasil**, donde sus indicadores están claramente por encima del resto de las economías.

En contraparte, países de Centroamérica, como **Guatemala, Honduras y Nicaragua**, mantienen las mayores áreas de oportunidad, en conjunto con **Venezuela**.

Este ámbito de política industrial es el que muestra mayor heterogeneidad entre las economías de América Latina.

2.3. Desarrollo de capacidades

Como se mencionó anteriormente, el desarrollo de las capacidades permite una **mejor adaptación de las nuevas tecnologías**, así como mayor **movilidad del capital humano** entre sectores y niveles socioeconómicos. Las capacidades dependen del **nivel educativo**, la **salud** de su población, así como la **capacitación** constante de su mano de obra. Para medir esta área de política industrial, se utiliza el gasto público en educación, en salud, así como los años de educación.

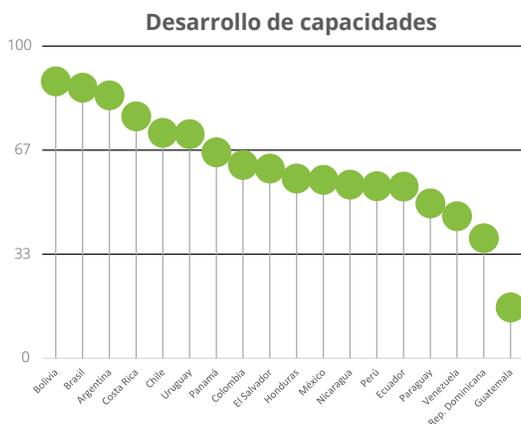


Fuente: Banco Mundial, Comisión Económica Para América Latina y el Caribe y Organización de las Naciones Unidas.

Nota: En el Anexo, se encuentran las definiciones de las variables y sus características principales. En estas tres gráficas, los países están ordenados de mejor (arriba) a peor (abajo).

Argentina y Brasil destacan de manera conjunta al estar **dentro de los principales países que mayor gasto destinan tanto a educación como a salud**. En el caso de Argentina, esto termina siendo complementado con el mayor número de años escolares promedio de la región (11.1 años). **Bolivia** tiene el mayor gasto público en educación (como porcentaje de su PIB), favorecido por la implementación del Impuesto Directo a Hidrocarburos (IDH), el cual contempla una asignación directa a la educación del país. También muestra un alto promedio de años de educación (9.8). Finalmente, Guatemala es el país con indicadores de educación más bajos.

A continuación, se muestra el semáforo de evaluación relacionado con el área del desarrollo de capacidades:



Puntos a resaltar

Los países mejor posicionados en este rubro son **Bolivia, Brasil, Argentina, Costa Rica, Chile y Uruguay**.

República Dominicana, un país que ha crecido fuertemente en las últimas décadas, tiene grandes áreas de oportunidad en cuanto al desarrollo de capacidades.

Guatemala destaca por estar a la zaga del *ranking* de capacidades. Una mejora importante en este aspecto es fundamental para construir una política industrial sólida en el país.

2.4. Comercio y mercados internacionales

En un contexto de globalización, el mercado externo es un complemento importante como motor de crecimiento, ya que **permite ampliar la demanda** de un país, generando **economías de escala**, y también facilita el acceso a insumos clave para el proceso productivo. Para evaluar este ámbito de política industrial, se considera el tamaño del comercio, los tratados comerciales y el arancel promedio. Sería deseable que este último aspecto se reduzca con el tiempo, para mayor eficiencia en la asignación de recursos, aunque podrían justificarse aranceles eventuales y decrecientes en el tiempo.

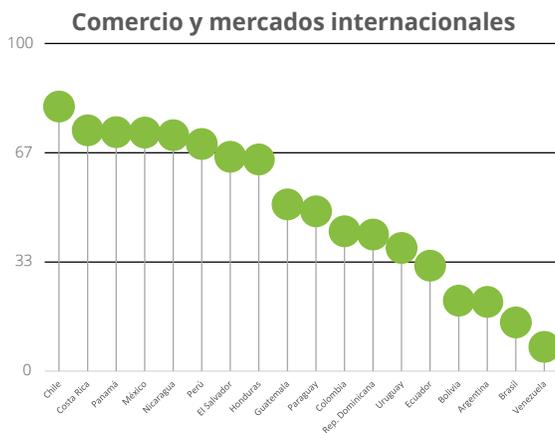


Fuente: Banco Mundial y Organización de las Naciones Unidas (los últimos datos disponibles de comercio para Venezuela son de 2014).

Nota: En el Anexo, se encuentran las definiciones de las variables y sus características principales. En estas tres gráficas, los países están ordenados de mejor (arriba) a peor (abajo).

En ese sentido, **Chile destaca como un país atractivo para las relaciones comerciales**, a partir de su marco institucional y bajos aranceles. Asimismo, en Centroamérica destaca el caso de **Costa Rica como la principal economía en el desarrollo de tratados comerciales**. Por otra parte, Brasil, Argentina, Colombia, tres de las economías más grandes de la región, tienen la menor proporción de comercio sobre PIB.

A continuación, se muestra el semáforo de evaluación relacionado con el área del desarrollo del comercio y mercados internacionales:



Puntos a resaltar

Chile destaca como la principal economía, por su capacidad de llevar a cabo acuerdos comerciales, así como por el nivel arancelario con el que cuenta.

Costa Rica, Panamá y México presentan una perspectiva muy favorable en este ámbito de política industrial.

Argentina, Brasil y Venezuela muestran debilidades al respecto.

2.5. Industrias competitivas

Uno de los principales objetivos de la política industrial es la capacidad de desarrollar **industrias competitivas**. En ese sentido, se debe fomentar la **diversificación e innovación** que promuevan mejores empleos y **mayor derrama económica**. En este aspecto de política industrial, se analiza qué tan competitivas y complejas son las industrias de los países, así como su capacidad para adoptar IA. Esto puede hacer reflexionar sobre la necesidad de promover otras industrias en los países analizados.



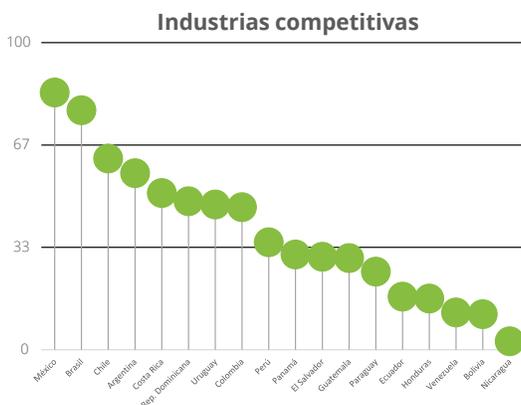
Fuente: Observatorio de Complejidad Económica, UNIDO y CEPAL.

Nota: En el Anexo, se encuentran las definiciones de las variables y sus características principales. En estas tres gráficas, los países están ordenados de mejor (arriba) a peor (abajo).

México y Brasil son los **principales países** en cuanto al desarrollo de actividades económicas competitivas y complejas. Brasil no solo muestra un buen desempeño en estos aspectos, sino que también es de los países con mayor capacidad para adoptar la IA. Por su parte, el desempeño y la complejidad de México se explica en parte por el impulso que representa la demanda de productos manufactureros de EE.UU.

Chile, Uruguay y Argentina son países cuya complejidad no es tan elevada, pero con gran capacidad para adaptar la IA, por lo que poseen un gran potencial de desarrollar industrias de **servicios** relacionadas con TI.

A continuación, se muestra el semáforo de evaluación relacionado con esta área de política industrial:



Puntos a resaltar

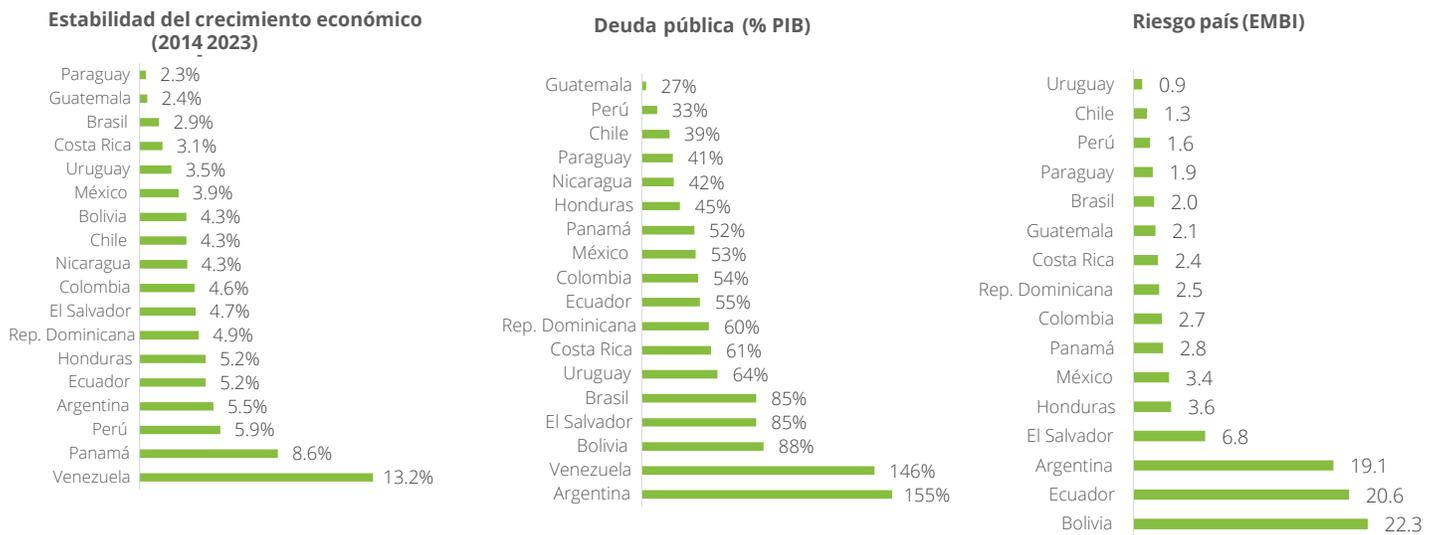
México, y en menor medida **Brasil**, son los países con industrias de un alto grado de complejidad y de competitividad.

Aquellos países que presentan mayores áreas de oportunidad son **Nicaragua, Bolivia, Venezuela y Honduras**.

La promoción de actividades específicas puede darse también en el sector de **servicios** o en el **sector agroindustrial**, siempre y cuando estén ligados a **innovación**, y cuando generen una alta **derrama** en el resto de la economía.

2.6. Competitividad macroeconómica

La localización de las inversiones productivas depende, en gran medida, de la competitividad que muestran las economías, la cual, a su vez, es determinada por un gran número de variables, como la estabilidad macroeconómica (que es un *proxy* de la certidumbre percibida por los agentes económicos). Para medir este aspecto, se utiliza la variabilidad del crecimiento económico (medido a través de la **desviación estándar**), la deuda pública sobre el PIB, así como el riesgo país (medido a través del EMBI+ publicado por JP Morgan).



Fuente: Banco Mundial e Invenómica.

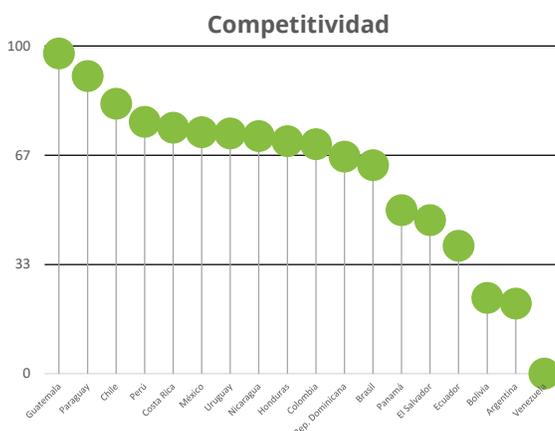
Para el cálculo de la estabilidad del crecimiento económico, se utiliza la desviación estándar promedio del crecimiento durante el periodo mencionado. El EMBI de Venezuela es de 214, por lo que, por temas de visualización, no fue incluido en la gráfica.

Nota: En el Anexo, se encuentran las definiciones de las variables y sus características principales. En estas tres gráficas, los países están ordenados de mejor (arriba) a peor (abajo).

Guatemala y Paraguay son los países que **muestran** una mayor **estabilidad macroeconómica**. Por su parte, **Argentina y Venezuela** son los países cuyas condiciones financieras macroeconómicas tienen mayores áreas de oportunidad, de acuerdo con los datos de 2023.

En el caso de Argentina, la deuda pública como porcentaje del PIB superó el 100% durante 2023. Sin embargo, Argentina está progresando rápidamente en este aspecto en el último año, lo cual no ha sido captado en este análisis.

A continuación, se muestra el semáforo de evaluación relacionado con el área de competitividad:



Puntos a resaltar

Los países que muestran más estabilidad en la región son **Guatemala, Paraguay, Chile y Perú**.

Bolivia, Argentina y Venezuela son los países cuyas condiciones macroeconómicas representan mayores áreas de oportunidad.

Argentina está realizando esfuerzos acelerados para mejorar en este aspecto desde 2024, reflejado en una caída profunda en el déficit fiscal, la inflación y, por ende, en el riesgo país (no captado en los datos de este trabajo).

3. Resultados por país



Resumen de resultados en la región

América Latina y el Caribe es una región muy heterogénea, como ya fue comentado. Los resultados de nuestra propuesta de evaluación nos muestran que hay países que destacan en cada una de las seis áreas, principalmente **Chile**. Del otro lado se encuentra **Venezuela**, situándose en los últimos lugares en casi todos los ámbitos de política industrial.

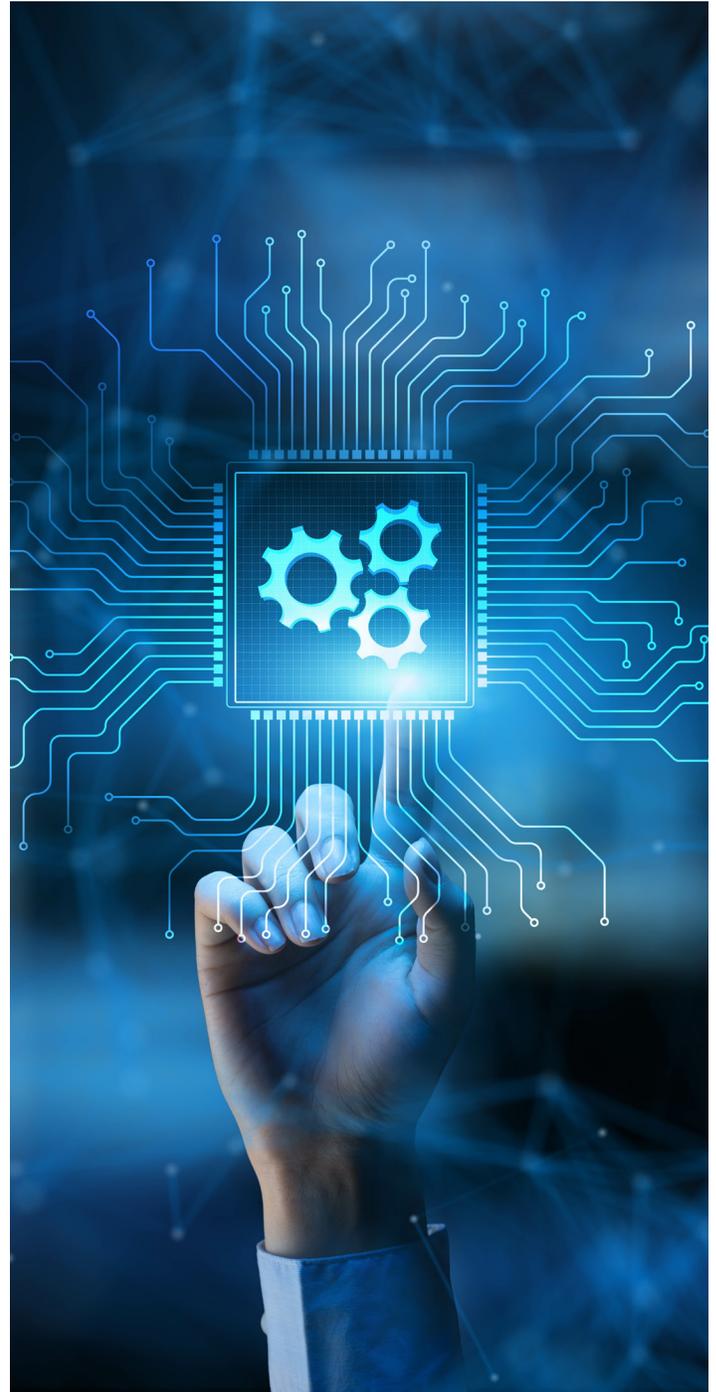
En la zona norte de la región, **México** se distingue por su alta competitividad y complejidad industrial, la cual es aprovechada para satisfacer a su principal socio comercial, EE.UU.

En **Centroamérica**, países como **Costa Rica** y **Panamá** destacan por el desarrollo institucional que han tenido, mientras que para **El Salvador, Nicaragua y Honduras**, sus principales fortalezas se centran en el fomento al desarrollo de capacidades, a través de un elevado gasto en salud. **Guatemala** presenta fortalezas asociadas a la estabilidad macroeconómica, sobre todo por el manejo de sus finanzas públicas.

En cuanto a la región Andina, si bien **Bolivia** y **Ecuador** pueden mejorar en cuanto a la certidumbre macroeconómica, existe un ecosistema educativo con ciertas potencialidades. Por su parte, **Colombia** mantiene su calidad regulatoria y de innovación.

Finalmente, países del Cono Sur lideran en la promoción de la innovación. **Argentina** y **Chile** sobresalen por la capacidad de sus industrias de adoptar nuevas tecnologías y por su sistema de protección a la innovación. A ellos se les suma **Brasil**, como el líder regional en innovación. **Uruguay** goza de estabilidad económica y fuertes marcos institucionales, aunque tiene áreas de oportunidad en cuanto a una baja inserción en los mercados internacionales.

Dentro de esta sección, se plantea un análisis individual para cada uno de los países considerados en este reporte. El análisis incluye las características principales respecto a las áreas de política industrial, así como aquellos sectores donde se tienen ventajas comparativas. Los países se presentan en orden alfabético.



Argentina



Al comparar con el resto de la región, Argentina destaca en las áreas de **capacidades (mayor cantidad de años de educación)**, en su **capacidad para adoptar IA** y en **gasto en innovación y desarrollo (0.52% del PIB, solo por detrás de Brasil)**. Por otra parte, presenta grandes áreas de oportunidad en los siguientes ámbitos de política industrial: **marco institucional, integración comercial y en estabilidad macroeconómica**.

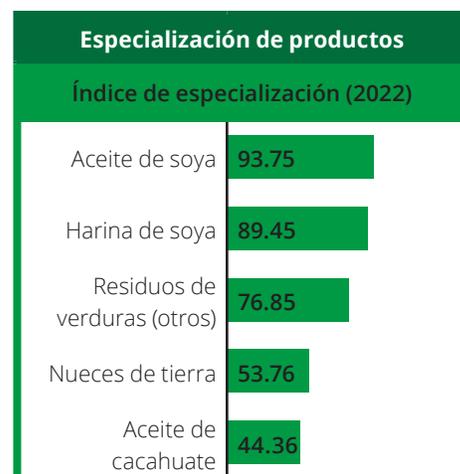
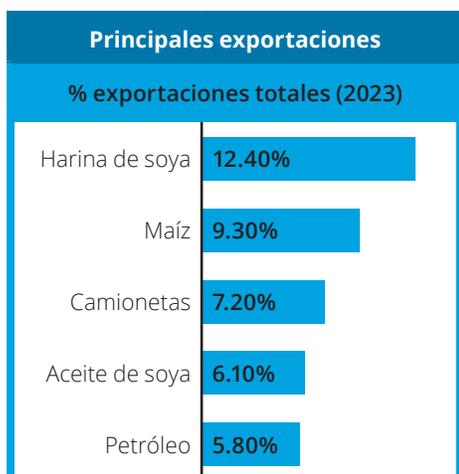
Argentina está fuertemente especializada en la **industria agroalimentaria**. De igual forma, tiene gran potencial en productos transformados del sector primario, en **maquinaria agrícola**, en **energía y minería** (derivados de Vaca Muerta y litio), y en el sector servicios, donde posee grandes empresas nacionales con impacto global.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Desarrollo de capacidades	3	Escolaridad promedio	Gasto en educación (% del PIB)
Industrias competitivas	4	Desempeño industrial	Complejidad
Ciencia, tecnología e innovación	5	Gasto I&D (% del PIB)	Patentes per cápita
Marco institucional	10	Competitividad institucional	Calidad regulatoria
Comercio y mercados internacionales	16	Tratados comerciales	Comercio (% del PIB)
Competitividad macroeconómica	17	Estabilidad crecimiento económico	Deuda pública (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Argentina vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y, conforme sea más cercano a 1, indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Bolivia



Bolivia **resalta** en el **desarrollo de capacidades**, debido, en parte, a la promoción de la educación (el gasto supera 7% del PIB y su escolaridad promedio es cercana a los diez años). Por otro lado, las **principales áreas** de mejora están en el **manejo de sus finanzas públicas** y la **calidad de sus instituciones**, a fin de fomentar un ambiente de certidumbre entre los inversionistas. Bolivia presenta áreas de oportunidad en cuanto a la promoción de la **competitividad de sus industrias**.

En Bolivia, uno de los sectores de mayor complejidad es la **minería asociada** a extracción de **petróleo y gas natural**, además de tener potencial para la explotación de **litio, plomo y plata**. Asimismo, se ha visto un **crecimiento del sector agrícola**, principalmente a partir de las exportaciones de semillas, oleaginosas y sus subproductos.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Desarrollo de capacidades	1	Gasto en educación (% del PIB)	Gasto en salud (% del PIB)
Ciencia, tecnología e innovación	14	Índice de innovación	Patentes per cápita
Comercio y mercados internacionales	15	Comercio (% del PIB)	Aranceles
Competitividad macroeconómica	16	Estabilidad del crecimiento económico	Riesgo país
Marco institucional	16	Capacidad institucional	Calidad regulatoria
Industrias competitivas	17	Adopción de IA	Desempeño industrial

Nota: El ranking evalúa a Bolivia vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Brasil



Brasil es líder de innovación en la región, destacándose por el **fomento a la innovación** y por la mayor proporción del PIB que se destina a I&D (1.15%) de América Latina. Además, cuenta con una elevada inversión para el **desarrollo de capacidades**, destinando 10% de PIB a salud y 6% a educación. Sin embargo, el país tiene espacio para **mejorar su competitividad macroeconómica** (su déficit fiscal y su deuda pública, como porcentaje del PIB, son de los más altos de la región), así como

para aprovechar una mayor inserción en el comercio internacional (actualmente solo representa 12% del PIB).

Actualmente, Brasil destaca en la manufactura de **productos electrónicos** (e.g. semiconductores), la **minería, hidrocarburos**, la **agricultura** (en productos específicos como la soya, el café y el azúcar) y la **industria aeroespacial**. Recientemente, el país ha fomentado de manera intensa la **agroindustria**, servicios asociados a la salud, la bioeconomía y la transición energética.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Ciencia, tecnología e innovación	1	Las tres variables cuentan con 100% de la calificación	Ninguna
Industrias competitivas	2	Desempeño industrial	Complejidad
Desarrollo de capacidades	2	100% de valuación en gasto en educación y en salud (% del PIB)	Escolaridad promedio
Marco institucional	8	Competitividad institucional	Percepción de la corrupción
Competitividad macroeconómica	12	Riesgos país	Deuda pública (% del PIB)
Comercio y mercados internacionales	17	Tratados comerciales	Comercio (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Brasil vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global

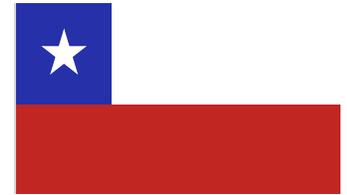


Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Chile



Chile destaca en la mayoría de los ámbitos analizados de política industrial. Tiene el **arancel promedio** más bajo de la región y la mayor cantidad de tratados comerciales firmados. Además, posee un **marco institucional sólido** (comparte el primer o segundo puesto con Uruguay, en las tres variables analizadas) y un alto índice de **innovación**. Sin embargo, Chile tiene la oportunidad de fomentar el desarrollo de capacidades, al tener un gasto público en educación por debajo del promedio.

En Chile, la **minería** mantiene un liderazgo por la **extracción del cobre**, además del potencial en petróleo y litio. Por otra parte, destacan la agroindustria (carne porcina y vinos) **y la industria pesquera** (salmón). Finalmente, se ha dado un crecimiento en servicios, principalmente financieros, en las telecomunicaciones y de salud.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Comercio y mercados internacionales	1	100% de calificación en tratados comerciales y aranceles	Comercio (% del PIB)
Marco institucional	1	Las tres variables cuentan con 100% de la calificación	Ninguna
Ciencia, tecnología e innovación	3	Patentes per cápita	Gasto I&D (%del PIB)
Industrias competitivas	3	Desempeño industrial	Complejidad
Competitividad macroeconómica	3	Riesgo país	Estabilidad crecimiento económico
Desarrollo de capacidades	5	Escolaridad promedio	Gasto en educación (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Chile vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Colombia



En Colombia destaca el **marco institucional**, en específico la **calidad regulatoria**. En cuanto a la innovación, se encuentra por encima del promedio de la región, aunque su gasto en I&D es relativamente bajo (0.29% del PIB). Sus principales **áreas de oportunidad** son la **competitividad macroeconómica** (su deuda pública representa más de 50% del PIB) y un **comercio con el exterior** relativamente estrecho (40.5% del PIB).

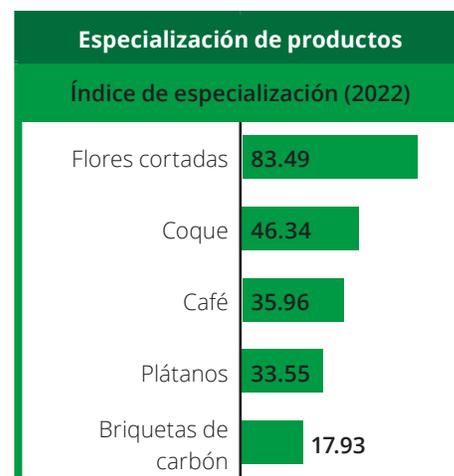
La **minería** es clave en el país, por el impulso que representa el petróleo. Sin embargo, la búsqueda por la transición energética la ha ido desplazado, favoreciendo la **agroindustria**, que ha visto un aumento de las exportaciones de bienes como el café. En el sector servicios, destaca el desarrollo que han tenido los servicios financieros, de logística y el entretenimiento digital.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Marco institucional	4	Calidad regulatoria	Percepción de corrupción
Ciencia, tecnología e innovación	7	Índice de innovación	Patentes per cápita
Industrias competitivas	8	Complejidad	Desempeño industrial
Desarrollo de capacidades	8	Gasto en salud (% del PIB)	Gasto en educación (% del PIB)
Competitividad macroeconómica	10	Riesgo país	Deuda pública (% del PIB)
Comercio y mercados internacionales	11	Aranceles	Comercio (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Colombia vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y, conforme sea más cercano a 1, indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Costa Rica



El **comercio internacional** sobresale como una de las fortalezas de Costa Rica. Su importancia se ve reflejada en un bajo **arancel promedio** (2.8%) y en un gran número de **tratados comerciales** (top 3 de la región). Costa Rica también sobresale en el **marco institucional**, solo por debajo de Chile y de Uruguay. Por otra parte, el país tiene oportunidades de mejora en innovación (gasto en I&D es menor a 0.3%) y en el fomento a la salud pública (7.6% del PIB, lo que la sitúa en una de las últimas posiciones en la región).

En este país, destaca la **tecnificación** de la **manufactura especializada** (equipos médicos) y las telecomunicaciones, complementado con la **agroindustria** y con el **sector salud**. Costa Rica tiene planteado fomentar la manufactura de semiconductores, para convertirse en un aliado estratégico de los EE. UU., en la producción de este bien.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Comercio y mercados internacionales	2	Tratados comerciales	Comercio (% del PIB)
Marco institucional	3	Calidad regulatoria	Percepción de la corrupción
Desarrollo de capacidades	4	Gasto en educación (% del PIB)	Gasto en salud (% del PIB)
Industrias competitivas	5	Complejidad	Adopción de IA
Competitividad macroeconómica	5	Riesgo país	Deuda pública (% del PIB)
Ciencia, tecnología e innovación	6	Patentes per cápita	Gasto I&D (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Costa Rica vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.



Ecuador

Ecuador está dentro de las tres economías de la región que destinan **mayor gasto a la I&D (0.44% del PIB)** y mantiene un promedio de años de escolaridad en torno a la media de la región. Sus mayores áreas de oportunidad tienen que ver con la **incertidumbre macroeconómica**, ya que su tasa de crecimiento es muy variable en el tiempo, y con su muy **elevado riesgo país**, que encarece el costo del financiamiento interno y con gran variabilidad en la tasa de crecimiento. Adicionalmente, presenta un

muy reducido gasto público en educación, limitando su capacidad de crecimiento en el largo plazo. Asimismo, destaca por una muy baja competitividad y complejidad productiva.

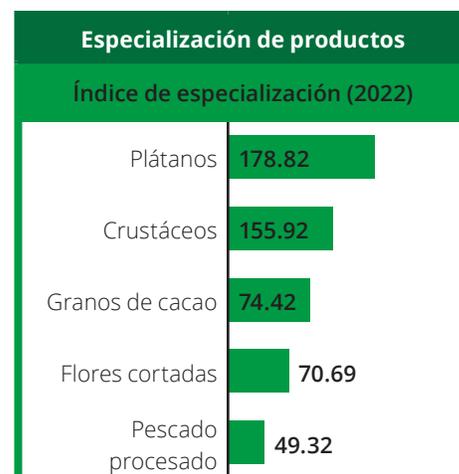
Si bien las exportaciones de petróleo permiten que la **minería** sea el **sector más competitivo** de Ecuador, existen otros productos clave como los crustáceos o el café, que, de igual forma, agregan cierta competitividad y complejidad a los sectores de **agricultura** y **acuicultura**.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Ciencia, tecnología e innovación	9	Gasto I% D (% del PIB)	Patentes per cápita
Marco institucional	10	Competitividad institucional	Percepción de la corrupción
Industrias competitivas	14	Adopción de IA	Complejidad
Comercio y mercados internacionales	14	Comercio (% del PIB)	Arancel promedio
Desarrollo de capacidades	14	Escolaridad promedio	Gasto en educación (% del PIB)
Competitividad macroeconómica	15	Estabilidad crecimiento económico	Riesgo país

Nota: El ranking evalúa a Ecuador vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y, conforme sea más cercano a 1, indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

El Salvador



Dentro de la región, El Salvador es la **segunda economía** que **mayor gasto destina a salud** (9.7% del PIB), además de mantener una **baja tasa arancelaria**. Por otro lado, sus **principales áreas de oportunidad** son su **competitividad macroeconómica** (dada su deuda pública mayor a 80% del PIB), así como su marco institucional. La percepción de corrupción es de las más elevadas de la región.

En El Salvador, **el sector de mayor complejidad y competitividad** es el **textil**, sumado a otras manufacturas menos competitivas, como los productos electrónicos. El país ha buscado promover sectores como el turístico, y servicios profesionales como el de logística.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Comercio y mercados internacionales	7	Aranceles	Tratados comerciales
Desarrollo de capacidades	9	Gasto en salud (% del PIB)	Escolaridad promedio
Industrias competitivas	11	Complejidad	Desempeño industrial
Ciencia, tecnología e innovación	12	Índice de innovación	Patentes per cápita
Marco institucional	14	Calidad regulatoria	Percepción de la corrupción
Competitividad macroeconómica	14	Riesgo país	Deuda pública (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a El Salvador vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Guatemala



Guatemala destaca por un buen manejo de finanzas públicas (la deuda pública representa el 27% del PIB, el nivel más bajo de la región), así como por una de las tasas de crecimiento más estables de la región (solo por debajo de Paraguay). Sin embargo, enfrenta **desafíos** en el **desarrollo de capacidades** de su fuerza laboral (el promedio más bajo de años de educación de la región y el menor gasto público en educación), así como en la **promoción de ciencia, tecnología e innovación**.

Los **principales sectores** del país incluyen a la **manufactura, especialmente textil**, y la **agroindustria**. De igual forma, Guatemala ha buscado enfocarse en **fomentar** otras **industrias manufactureras** como la farmacéutica, de alimentos procesados, de equipos electrónicos, así como el sector de servicios **profesionales**.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Competitividad macroeconómica	1	Deuda pública (% del PIB)	Riesgo país
Comercio y mercados internacionales	9	Aranceles	Comercio (% del PIB)
Industrias competitivas	12	Complejidad	Adopción de IA
Marco institucional	13	Calidad regulatoria	Percepción de la corrupción
Ciencia, tecnología e innovación	18	<i>Ninguna</i>	Las tres variables cuentan con 0% de la calificación
Desarrollo de capacidades	18	Gasto en salud (% del PIB)	Gasto en educación (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Guatemala vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Honduras



Honduras presenta ciertas fortalezas en torno a su **apertura comercial** (98% del PIB), lo que le permite ingresar a los mercados internacionales. También tiene un **gasto público en salud** por encima del promedio regional (9.2% del PIB). En cuanto a sus **áreas de oportunidad**, el país puede buscar dar mayor certidumbre mediante un **marco institucional más robusto**, además de mayor **competitividad en sus industrias** y una mayor **promoción a la ciencia y a la innovación**.

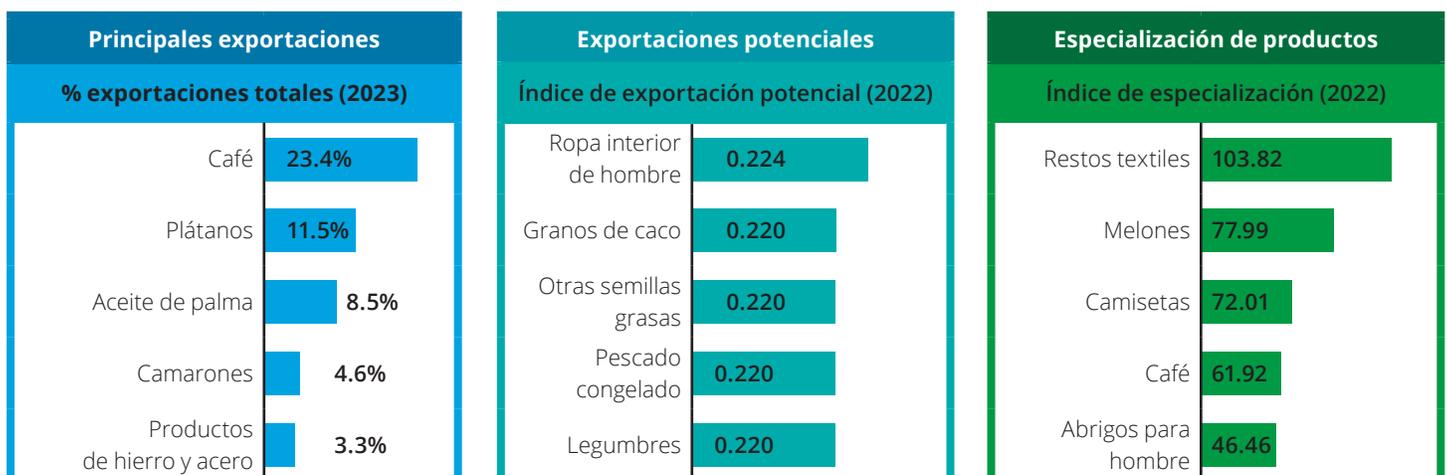
En Honduras, el **sector agrícola resalta** por el papel que tiene el café en sus exportaciones. Asimismo, la **industria textil** ha logrado desarrollarse con base en una estrategia proteccionista. Los **servicios** se han convertido en un sector importante para el país, asociado al crecimiento que ha tenido el turismo y los servicios de logística.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Comercio y mercados internacionales	8	Comercio (% del PIB)	Tratados comerciales
Competitividad macroeconómica	9	Riesgo país	Estabilidad crecimiento económico
Desarrollo de capacidades	10	Gasto en salud (% del PIB)	Escolaridad promedio
Industrias competitivas	15	Adopción de IA	Desempeño industrial
Marco institucional	15	Competitividad institucional	Percepción de la corrupción
Ciencia, tecnología e innovación	16	Patentes per cápita	Índice de innovación

Nota: El ranking evalúa a Honduras vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.



México

México sobresale en la región por la **alta competitividad y complejidad** que mantienen sus industrias, así como por su capacidad para fomentar las **relaciones comerciales** con otros países. Si bien se **crean un alto número de patentes por habitante en el país** (está solo por debajo de Chile y Uruguay), la mayoría de las mismas son creadas por extranjeros. Las principales limitantes para una política industrial efectiva en el país son el **marco institucional** y el desarrollo de **capacidades** (tiene el tercer menor gasto público en salud como proporción del PIB de toda América Latina).

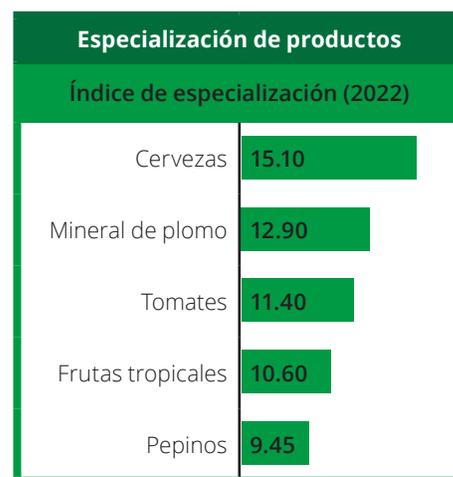
El país es líder en la **manufactura automotriz** (tanto en la producción de vehículos como en autopartes), en **equipo de telecomunicaciones**, en **electrónicos** y en **dispositivos médicos**. Asimismo, el país busca desarrollarse en industrias tecnológicas, como en **semiconductores**, para complementarse con los EE. UU. en la producción de estos componentes en América del Norte. Finalmente, destaca en servicios de turismo y en aquellos asociados al sector financiero.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Industrias competitivas	1	100% de calificación en desempeño industrial y complejidad	Adopción de IA
Comercio y mercados internacionales	4	Tratados comerciales	Comercio (% del PIB)
Ciencia, tecnología e innovación	4	Patentes per cápita	Gasto I&D (% del PIB)
Competitividad macroeconómica	6	Riesgo país	Deuda pública (% del PIB)
Marco institucional	9	Competitividad institucional	Percepción de la corrupción
Desarrollo de capacidades	11	Escolaridad promedio	Gasto en salud (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a México vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Nicaragua



Nicaragua **mantiene un muy alto nivel de integración comercial** (105% del PIB, primera posición de la región) y un buen manejo de las finanzas públicas (su **deuda pública** representa 42% del PIB). Sin embargo, Nicaragua está en las últimas posiciones en **ciencia y tecnología**, en el **marco institucional** y en la **complejidad de sus industrias**, lo cual demuestra grandes restricciones que tiene el país para avanzar hacia una política industrial eficaz.

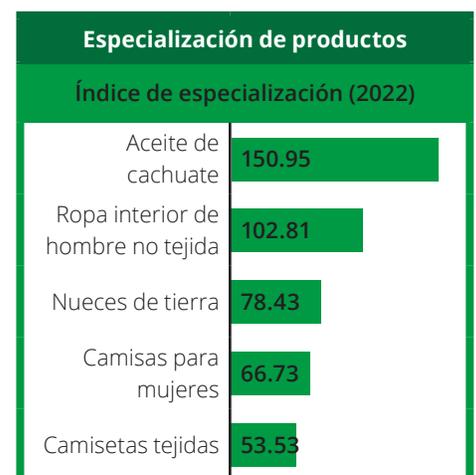
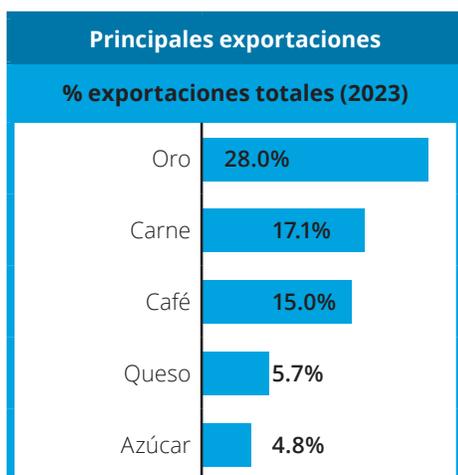
En Nicaragua, **la manufactura destaca** por la industria textil y de procesamiento de alimentos. Asimismo, **la minería es un gran motor** de la economía, ya que el oro representa una de las principales exportaciones del país. Finalmente, la **agroindustria** es un sector clave, por productos como el café y diversas nueces. Tiene áreas de oportunidad en infraestructura logística y en productos como aceite de cacahuate, nueces molidas y camisetas.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Comercio y mercados internacionales	5	Comercio (% del PIB)	Tratados comerciales
Competitividad macroeconómica	8	Deuda pública (% del PIB)	Estabilidad crecimiento económico
Desarrollo de capacidades	12	Gasto en salud (% del PIB)	Gasto en educación (% del PIB)
Ciencia, tecnología e innovación	15	Gasto I&D (% del PIB)	Índice de innovación
Marco institucional	17	Competitividad institucional	Percepción de la corrupción
Industrias competitivas	18	Desempeño industrial	Complejidad

Nota: El ranking evalúa a Nicaragua vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Panamá



La ubicación geográfica de Panamá le ha permitido destacar en **integración comercial**, por la alta proporción que representan los flujos comerciales respecto al PIB (96% en 2023). Asimismo, es el país de Centroamérica con el **mayor promedio de años de escolaridad** y **segundo en la creación de patentes por cápita** (sólo detrás de Costa Rica). Sin embargo, el país enfrenta desafíos en la **capacidad de sus industrias en adaptar IA** y una gran **variabilidad en el crecimiento** de su economía, lo cual genera mayor incertidumbre para los inversionistas.

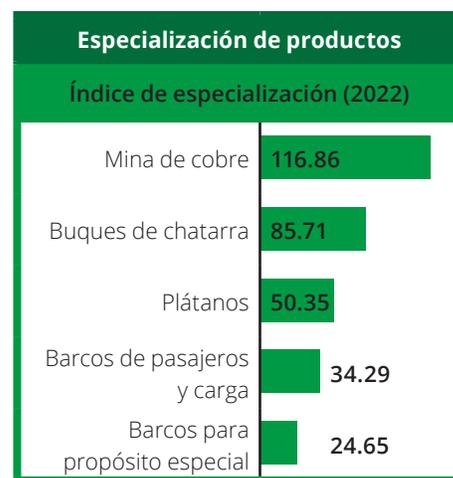
El **principal sector de Panamá son los servicios logísticos y de transporte**, dada su ubicación estratégica anteriormente mencionada. Asimismo, si bien la minería ha tenido un papel importante en la economía del país, se ha visto desplazada por **servicios financieros y la manufactura** de algunos bienes de capital, como la construcción de barcos.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Comercio y mercados internacionales	3	Comercio (% del PIB)	Aranceles
Marco institucional	5	Competitividad institucional	Percepción de la corrupción
Desarrollo de capacidades	7	Escolaridad promedio	Gasto en educación (% del PIB)
Ciencia, tecnología e innovación	8	Patentes per cápita	Gasto I&D (%del PIB)
Industrias competitivas	10	Complejidad	Desempeño industrial
Competitividad macroeconómica	13	Riesgo país	Estabilidad crecimiento económico

Nota: El ranking evalúa a Panamá vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Paraguay



Paraguay goza de condiciones que lo hacen **destacar** en la competitividad macroeconómica: su crecimiento económico es estable y su riesgo país es muy bajo (el cuarto menor nivel de toda la región). Por otra parte, sus **mayores áreas de oportunidad** se encuentran en la **capacidad de las industrias para adoptar IA**, en el **desarrollo de capacidades** (tercer menor gasto público en educación como porcentaje del PIB de la región) y en la percepción de la **corrupción**.

La **agroindustria** y la **ganadería son sectores clave** para Paraguay, al ser uno de los principales productores de soya, maíz y carne bovina en la región. Por su parte, el **sector energético** se ha beneficiado por el crecimiento en la producción y exportación de energía hidroeléctrica. Finalmente, Paraguay puede **seguir impulsando industrias de autopartes y textiles bajo el régimen de maquila**, ya que son los rubros manufactureros más dinámicos vinculados a Brasil y el Mercosur.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Competitividad macroeconómica	2	Estabilidad crecimiento económico	Deuda pública (% del PIB)
Comercio y mercados internacionales	10	Comercio (% del PIB)	Aranceles
Ciencia, tecnología e innovación	11	Patentes per cápita	Gasto I&D (% del PIB)
Marco institucional	12	Calidad regulatoria	Percepción de la corrupción
Industrias competitivas	13	Adopción de IA	Desempeño industrial
Desarrollo de capacidades	15	Escolaridad promedio	Gasto en educación (% del PIB)

Nota: El *ranking* evalúa a Paraguay vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte. El régimen de maquila en Paraguay permite a empresas extranjeras producir bienes o servicios en el país para exportarlos, aprovechando incentivos fiscales y facilidades administrativas.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Perú



Perú se encuentra **en los primeros lugares** de la región en el **manejo de la deuda pública** (33% del PIB), en el nivel de su **tasa arancelaria** (1.1% promedio), así como en el de su **riesgo país** (superado solo por Chile y Uruguay). Sus **principales áreas de oportunidad** están en el **desarrollo de sus capacidades** (bajo gasto en salud y educación), la **promoción de la innovación** (insuficiente gasto en investigación y desarrollo), alta **informalidad** (70%) y la poca **complejidad** de su industria.

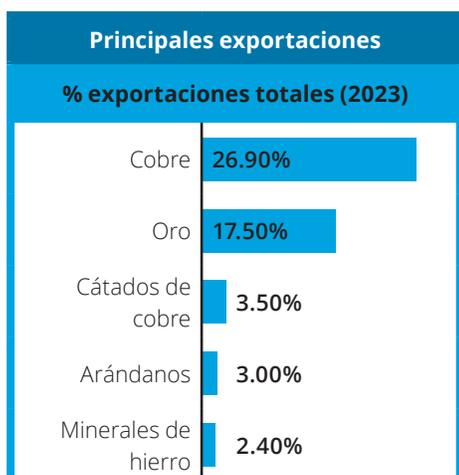
Su principal sector es la **minería**, impulsada por exportaciones de algunos metales como el cobre y el oro. Asimismo, es rico en productos asociados a la **acuicultura**, como en el caso de la harina de pescado, en el que el país es el segundo productor más importante a nivel mundial. También se destacan los sectores **energéticos** y la **agroindustria**, mientras que uno de los sectores con mayor potencial de crecimiento es **el turismo**.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Competitividad macroeconómica	4	Riesgo país	Estabilidad crecimiento económico
Marco institucional	6	Calidad regulatoria	Percepción de la corrupción
Comercio y mercados internacionales	6	Aranceles	Comercio (% del PIB)
Industrias competitivas	9	Adopción de IA	Complejidad
Ciencia, tecnología e innovación	10	Índice de innovación	Patentes per cápita
Desarrollo de capacidades	13	Escolaridad promedio	Gasto en educación (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Perú vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

República Dominicana



En República Dominicana, **destaca un marco institucional relativamente sólido**. En términos de competitividad macroeconómica, aunque mantiene un riesgo país bajo, la deuda pública ya se sitúa por encima de 50% del PIB. Por otra parte, sus **principales áreas de oportunidad** son el **desarrollo de las capacidades** (muy bajo gasto en salud y educación) y magros resultados de la innovación a través de **patentes**.

El país cuenta con **zonas francas destinadas a la manufactura** de bienes como equipos médicos y electrónicos. La **minería** también representa un **papel relevante**, especialmente por la explotación del oro y sus derivados. Finalmente, en los últimos años, se ha visto un crecimiento de **servicios asociados a las telecomunicaciones y al turismo**, en los cuales tiene grandes oportunidades de crecimiento.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Industrias competitivas	6	Complejidad	Adopción de IA
Marco institucional	7	Calidad regulatoria	Percepción de la corrupción
Competitividad macroeconómica	11	Riesgo país	Deuda pública (% del PIB)
Comercio y mercados internacionales	12	Tratados comerciales	Comercio (% del PIB)
Ciencia, tecnología e innovación	13	Índice de innovación	Patentes per cápita
Desarrollo de capacidades	17	Escolaridad promedio	Gasto en salud (% del PIB)

Nota: El ranking evalúa a Rep. Dominicana vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.



Uruguay

Uruguay destaca en la región por su **marco institucional sólido** y por la promoción de la **innovación**. En 2023, el país tuvo la mejor percepción de corrupción de América Latina, además de ser segundo en competitividad institucional y en patentes por habitantes (superado por Chile en ambos casos). Por su parte, las **principales áreas de oportunidad** están en su **integración comercial** (tiene de las mayores tasas arancelarias y sus flujos comerciales representaron solo 52% del PIB).

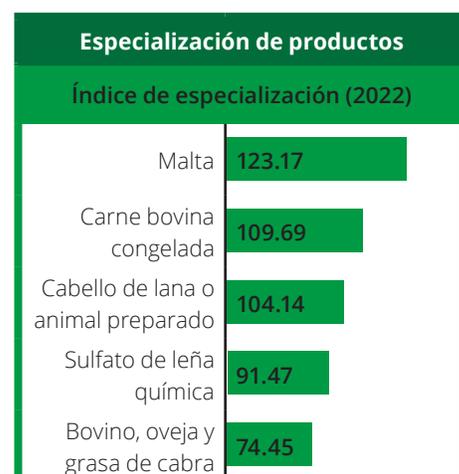
En Uruguay, resalta **la agroindustria** por la incorporación tecnológica en bienes como el arroz y la carne. Asimismo, la **silvicultura** ha crecido por el aumento en la inversión extranjera directa que ha impulsado las exportaciones y la creación de empleo. Pueden identificarse el sector de **servicios relacionados con las TIC**, así como la **bioeconomía**, como sectores estratégicos para el país.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Marco institucional	2	Percepción de la corrupción	Calidad regulatoria
Ciencia, tecnología e innovación	2	Patentes per cápita	Índice de innovación
Desarrollo de capacidades	6	Gasto en salud (% del PIB)	Gasto en educación (% del PIB)
Industrias competitivas	7	Adopción de IA	Desempeño industrial
Competitividad macroeconómica	7	Riesgo país	Deuda pública (% del PIB)
Comercio y mercados internacionales	13	Tratados comerciales	Aranceles

Nota: El ranking evalúa a Uruguay vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Venezuela



Venezuela se sitúa en los últimos lugares en las seis áreas de política industrial analizadas. Los principales inconvenientes se reflejan en la **inestabilidad macroeconómica** (155% de deuda pública sobre el PIB y el mayor riesgo país de América Latina) y en el **marco institucional** (último lugar en las tres variables evaluadas). Mejorar en estas restricciones clave para el crecimiento podrían traer avances significativos en el desarrollo del país.

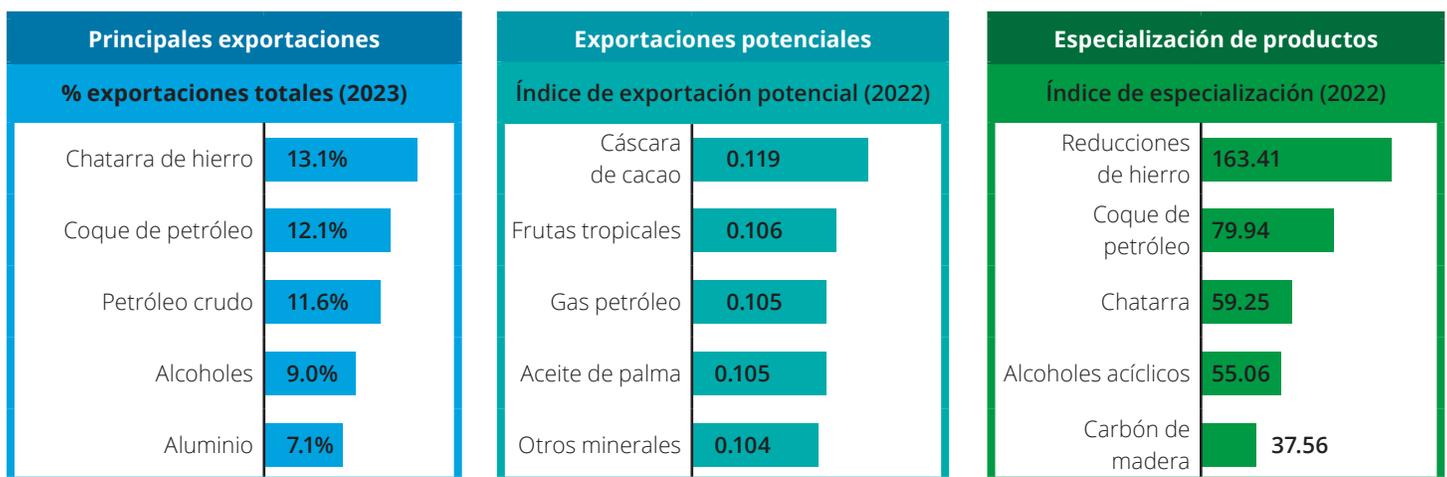
La industria del **petróleo y sus derivados** sigue siendo el **sector de mayor especialización**, representando a su vez el principal impulso del comercio internacional. Por otra parte, existen otras industrias relevantes para la economía interna, como la distribución de energía y el sector de las telecomunicaciones.

Resultados

Área de política industrial	Ranking del área	Variables evaluadas	
		Evaluación más alta	Evaluación más baja
Desarrollo de capacidades	16	Escolaridad promedio	Gasto en salud (% del PIB)
Industrias competitivas	16	Adopción de IA	Desempeño industrial
Ciencia, tecnología e innovación	17	Patentes	Gasto I&D (% del PIB)
Comercio y mercados internacionales	18	Comercio (% del PIB)	Tratados comerciales
Competitividad macroeconómica	18	<i>Ninguna</i>	Las tres variables cuentan con el 0% de la calificación
Marco institucional	18	<i>Ninguna</i>	Las tres variables cuentan con el 0% de la calificación

Nota: El ranking evalúa a Venezuela vs. las otras 17 economías de América Latina mencionadas en el reporte.

Oportunidades de integración global



Fuente: Cálculos de Econosignal, Observatorio de Complejidad Económica.

Nota: 1) El índice de exportación potencial establece la capacidad para diversificar su mercado externo. Se mide de 0 a 1, y conforme sea más cercano a 1 indica mayor potencial.

2) El índice de especialización explica cuánto se especializa un país en exportar ciertos productos, comparado con otros países. No tiene un rango fijo, aunque con ser mayor a uno ya existe cierta especialización.

Conclusiones



El análisis de la política industrial en América Latina y el Caribe cobra relevancia en un momento clave derivado de sucesos económicos y geopolíticos contemporáneos. Desde la crisis financiera de 2008, la globalización experimentó una ralentización, la cual se ha ido acelerando por factores como las guerras comerciales entre actores comerciales importantes, y, en general, por una visión más proteccionista por parte de los países.

De igual forma, **la región enfrenta sus propios desafíos estructurales**. Está claro que entre los países existen **desempeños económicos desiguales**. Esta heterogeneidad no solo se refleja en el crecimiento económico, sino también en las estrategias de desarrollo y las estructuras productivas de cada país. En el presente estudio, hemos identificado **seis áreas** donde se puede analizar la política industrial. A través de este marco de análisis, se pueden comprender las principales restricciones a atender de cada país, para desplegar una política industrial que tenga más impacto sobre el desarrollo de América Latina.

Para la región, es crucial el fortalecimiento de sus **instituciones**, a fin de dar mayor certidumbre de los derechos de propiedad y del Estado de Derecho, y poder potenciar la inversión. Dicha **transformación institucional** es un eje crucial para que cualquier política industrial se despliegue de forma eficiente. **Chile y Uruguay destacan** por su marco institucional, mientras que **Bolivia, Nicaragua y Venezuela** presentan serias limitaciones en este aspecto.

La innovación es uno de los aspectos fundamentales con los cuales se debería potenciar una política industrial, ya que está altamente asociada al crecimiento económico de largo plazo. **Brasil, Uruguay y Chile** son los países más avanzados en este ámbito, mientras que Guatemala tiene el menor gasto en investigación y desarrollo (como porcentaje del PIB) y se encuentra en la última posición en el Índice Global de Innovación del *World Intellectual Property Organization*.

Otro aspecto fundamental a atender por parte de una política industrial es el **desarrollo de capacidades**, a través de mejoras constantes en salud, educación y capacitación de la mano de obra, que además estén ligados a los objetivos de desarrollo sectoriales del país. En este aspecto, aunque **Bolivia** posee el mayor gasto público en educación como porcentaje del PIB y es el quinto país con mayor promedio de años de educación de la región. **Brasil, Argentina y Costa Rica** muestran fortalezas en el resto de las

variables analizadas en el tema de capacidades. Por otro lado, **República Dominicana y Guatemala** presentan restricciones claras en este ámbito analizado.

La **apertura al comercio internacional** (en el largo plazo y de forma paulatina) trae aparejada una mayor competitividad del país, menores precios y más posibilidades de exportación de los productos nacionales. En este sentido, **Chile y Costa Rica** presentan las mayores fortalezas, mientras que **Argentina, Brasil y Venezuela** tienen mucho espacio por avanzar.

Es importante también examinar el **grado de competitividad de las principales industrias** de los países, ya que ello está significativamente ligado al crecimiento de un país. **México y Brasil** son los países más destacados al respecto, con industrias con un alto nivel relativo de complejidad y competitividad industrial. **Chile, Uruguay y Argentina** tienen gran capacidad para adoptar IA, lo cual demuestra ciertas fortalezas para desarrollar el sector de tecnologías de la información. Por otro lado, **Venezuela, Bolivia y Nicaragua** presentan serias limitaciones en este ámbito.

Finalmente, existen diversos aspectos relacionados con la **competitividad** de un país que son cruciales para que una política industrial pueda funcionar. Uno de esos aspectos es la **estabilidad macroeconómica**. En este sentido, **Guatemala, Paraguay y Chile** muestran los mejores resultados, mientras que **Argentina y Venezuela** enfrentan grandes desafíos macroeconómicos que deben ser abordados para mejorar su competitividad.

Un análisis integral de los aspectos de la **política industrial** de cada país o región es fundamental para identificar las **restricciones** que enfrentan y, así, poder atender esos factores que limitan el crecimiento. En este sentido, la política industrial se presenta como una **herramienta esencial** para analizar e impulsar el desarrollo económico de la región.

Otra cuestión a considerar es cómo **institucionalizar** los cambios en los distintos ámbitos de la política industrial. Volver más transparente la **gobernanza** de las instituciones y la rendición de cuentas, transformar los **fondos fiscales anticíclicos**, buscar una **diversificación** productiva y comercial, y generar incentivos que propicien una mayor **apropiabilidad de las ganancias** por parte de los inversionistas, podrían ser algunos de los caminos adecuados para alcanzar ese objetivo.

Anexos: Variables utilizadas



Anexo. Descripción de las variables

Variable	Descripción	Fuente	Sentido ideal de la variable	Año
Marco institucional				
Competitividad institucional	Evalúa la calidad de instituciones en un país. Considera la seguridad, transparencia, corrupción, derechos de propiedad, gobernanza y confianza pública.	WEF	Más es mejor	2019
Calidad en la regulación	Evalúa la capacidad de los gobiernos nacionales para implementar políticas y regulaciones que promuevan el desarrollo del sector privado.	Banco Mundial	Más es mejor	2022
Percepción de la corrupción	Evaluación, de expertos y ejecutivos, sobre la percepción del nivel de corrupción en el sector público de un país.	Transparencia Internacional	Más es mejor	2023
Ciencia, tecnología e innovación				
Índice Global de Innovación	Evalúa la capacidad de un país para fomentar el cambio tecnológico.	WIPO	Más es mejor	2023
Gasto I&D (% del PIB)	Gasto en investigación y desarrollo (I&D), como porcentaje del PIB.	Banco Mundial	Más es mejor	2021
Patentes per cápita	Número de patentes registradas, en relación con su población total.	Banco Mundial	Más es mejor	2021
Desarrollo de capacidades				
Gasto público en educación (% del PIB)	Gasto en educación como porcentaje del PIB.	Banco Mundial	Más es mejor	2021
Años de educación promedio	Años de educación de la población (de 25 a 59 años)	CEPAL	Más es mejor	2021
Gasto público en salud (% PIB)	Gasto en salud como porcentaje del PIB.	OMS	Más es mejor	2021

Fuente: Econosignal

Variable	Descripción	Fuente	Sentido ideal de la variable	Año
Comercio y mercados internacionales				
Arancel promedio sobre todos los productos	Tasa promedio aplicada a todos los productos sujetos a aranceles, calculados para todos los bienes transados.	Banco Mundial	Menos es mejor	2022
Índice de desarrollo de tratados comerciales	Evalúa la facilidad de un país de integrarse globalmente mediante acuerdos y cooperación internacional, por ejemplo, mediante tratados bilaterales o multilaterales.	Instituto Económico Suizo KOF	Más es mejor	2021
Comercio (% del PIB)	Suma de las importaciones y exportaciones de bienes y servicios, como porcentaje de PIB.	Banco Mundial	Más es mejor	2023
Industrias competitivas				
Índice del desempeño industrial competitivo	Evalúa la capacidad de producir y exportar, mediante la industrialización y el desarrollo de la competitividad de sectores.	UNIDO	Más es mejor	2021
Índice de complejidad	Evalúa la capacidad que tiene un país de producir bienes complejos, a partir de la diversidad y la especialización de sus exportaciones.	OEC	Más es mejor	2022
Capacidad de las industrias nacionales de adoptar Inteligencia Artificial	Evalúa la preparación de las industrias nacionales, para adoptar la Inteligencia Artificial, abarcando infraestructura tecnológica, talento humano y marcos de gobernanza.	CEPAL y CENIA	Más es mejor	2024
Competitividad macroeconómica				
Estabilidad del crecimiento económico	Se calcula la desviación estándar a partir de la tasa de crecimiento de los países, entre 2014 y 2023.	Econosignal y FMI WEO	Menos es mejor	2024
Deuda pública (% del PIB)	Deuda bruta del sector público, en porcentaje del PIB	FMI WEO	Menos es mejor	2023
Riesgo país (EMBI)	Riesgo país medido por el EMBI (Emerging Markets Bonds Index) calculado por JP Morgan Chase.	JP Morgan Chase	Menos es mejor	Último dato disponible

Fuente: Econosignal

Bibliografía

- Acemoglu, Daren, and Robinson, James A., *Why nations fail. The origins of power, prosperity, and poverty*, 2012.
- Aiyar, Sh, Ilyina A., *Charting Globalization's Turn to Slowbalization After Global Financial Crisis*, International Monetary Fund, 2023.
- Chang, HJ., Andreoni, A., *Bringing Production Back into Development: An introduction*. The European Journal of Development Research, 2021.
- Fondo Monetario Internacional (2024). World Economic Outlook. Fondo Monetario Internacional.
- Padilla, Ramón, *Strengthening value chains as an industrial policy instrument: methodology and experience of ECLAC in Central America*. Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC), Santiago, Chile, 2014.
- Rodrik, Dani, *Industrial Policy for the Twenty-First Century*, John F. Kennedy School of Government, 2004.
- Rodrik, Dani, *Una Economía, muchas recetas. La globalización, las instituciones y el crecimiento económico*. Fondo de Cultura Económica, 2011.
- Stiglitz, Joseph, E. et al., *Políticas industriales y tecnológicas en América Latina*, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) y Cooperación Alemana, 2017.
- Transparency International. Corruption Perceptions Index 2023.
- United Nations Industrial Development Organization (UNIDO) (2023). UNIDO Statistical Portal. Recuperado de <https://stat.unido.org/>
- World Economic Forum (2020). *Global Competitiveness Report Special Edition 2020: How Countries are Performing on the Road to Recovery*.

Autores del reporte

Daniel Zaga

Economista en jefe

Deloitte Spanish Latin America
dzaga@deloittemx.com

Nicolas Barone

Gerente de análisis

económico | Región Andinas

Deloitte Spanish Latin America
nbarone@deloitte.com

Daniel González Sesmas

Gerente de análisis

económico | Centroamérica

Deloitte Spanish Latin America
dgonzalezsesmas@deloitte.com

Federico Di Yenno

Gerente de análisis

económico | Cono Sur

Deloitte Spanish Latin America
fdiyenno@deloitte.com

Guillermo Guerrero

Economista

Deloitte Spanish Latin America
guguerrero@deloitte.com

Socios

Erick Calvillo

Socio Líder de Crecimiento de Mercado

Deloitte Spanish Latin America
ecalvillo@deloittemx.com

Regístrese para acceder a todos
nuestros reportes



Resumen semanal



Perspectivas económicas



Diagnóstico
macroeconómico



Nearshoring



Sector específico



Mexico Economic Outlook



Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante "Entidades Relacionadas") (colectivamente, la "organización Deloitte"). DTTL (también denominada como "Deloitte Global") así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/mx/conozcanos para obtener más información.

Deloitte presta servicios profesionales líderes de auditoría y assurance, impuestos y servicios legales, consultoría, asesoría financiera y asesoría en riesgos, a casi el 90% de las empresas Fortune Global 500® y a miles de empresas privadas. Nuestros profesionales brindan resultados medibles y duraderos que ayudan a reforzar la confianza pública en los mercados de capital, permiten a los clientes transformarse y prosperar, y liderar el camino hacia una economía más fuerte, una sociedad más equitativa y un mundo sostenible. Sobre la base de su historia de más de 175 años, Deloitte abarca más de 150 países y territorios. Conozca cómo los aproximadamente 460,000 profesionales de Deloitte en todo el mundo crean un impacto significativo en www.deloitte.com.

Tal y como se usa en este documento, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Impuestos y Servicios Legales, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría fiscal, asesoría legal y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Audit Delivery Center, S.C. (antes Deloitte Auditoría, S.C.), tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Asesoría en Riesgos, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría en riesgos y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Asesoría Financiera, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría financiera y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Y Deloitte Consulting Group, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta comunicación contiene solamente información general y ni Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), su red global de firmas miembro o sus Entidades Relacionadas (colectivamente, la "organización Deloitte") está, por medio de esta comunicación, prestando asesoramiento profesional o servicio alguno. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar sus finanzas o su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado.

No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación, y ni DTTL, ni sus firmas miembro, Entidades Relacionadas, empleados o agentes será responsable de cualquier pérdida o daño alguno que surja directa o indirectamente en relación con cualquier persona que confíe en esta comunicación. DTTL y cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas, son entidades legalmente separadas e independientes.