

FRONTERA 2030

Reactivación Estratégica de AHMSA y Reconstrucción Económica Regional

Región Centro de Coahuila

2026

Introducción

La Región Centro de Coahuila enfrenta una de las contracciones económicas más importantes de su historia reciente tras el colapso parcial del ecosistema industrial asociado a Altos Hornos de México.

La crisis regional no representó únicamente pérdida de empleo industrial.

Representó:

- destrucción de capacidad productiva,
- contracción de inversión,
- ruptura de cadenas económicas,
- caída de consumo regional,
- pérdida de confianza empresarial,
- migración laboral,
- y debilitamiento estructural de la economía regional.

La región experimentó una reducción parcial de su frontera de posibilidades de producción regional.

Diagnóstico Económico Regional

El PIB estatal de Coahuila alcanzó aproximadamente:

1.236 billones de pesos en 2024.

La microregión integrada por:

- Monclova
- Frontera
- Castaños
- San Buenaventura
- Nadadores

conforma una zona económica aproximada de:

391 mil habitantes.

Tomando una estimación media de participación regional, el PIB previo de la región se estima en aproximadamente:

155 mil millones de pesos anuales.

Diversas estimaciones regionales sugieren que aproximadamente el 40% de la actividad económica regional dependía directa o indirectamente del ecosistema industrial de AHMSA.

Bajo esa estimación, la región habría perdido aproximadamente:

62 mil millones de pesos anuales de actividad económica.

Mercado Laboral Regional

La Región Centro de Coahuila cuenta con una base laboral estimada cercana a:

170 mil empleos regionales.

Sin embargo, el deterioro económico regional generó:

- pérdida de empleo formal,
- subocupación,
- informalización,
- migración laboral,

- reducción salarial,
- y destrucción de empleo industrial de alta productividad.

Las estimaciones regionales sugieren:

Indicador	Estimación
Empleos perdidos directos e indirectos	30 mil – 50 mil
Deterioro laboral efectivo	20% – 30%
Subocupación estimada	10% – 18%
Informalidad regional estimada	35% – 45%

Contracción de la Frontera de Posibilidades de Producción

La caída de AHMSA no representó únicamente una recesión temporal.

Representó:

una contracción parcial del FPP regional.

La región perdió:

- capacidad siderúrgica,
- capacidad logística,
- consumo agregado,
- inversión,
- proveedores,
- crédito,
- cadenas industriales,
- y confianza económica.

La economía regional perdió capacidad de absorber empleo industrial y generar crecimiento sostenido.

Necesidad de Reconstrucción Económica

La reconstrucción regional requerirá:

- inversión,
- infraestructura,
- reindustrialización,
- logística,
- recuperación productiva,
- y nuevos multiplicadores económicos.

Considerando requerimientos de capital productivo y multiplicadores regionales, se estima que la Región Centro de Coahuila requerirá:

entre 150 y 220 mil millones de pesos de inversión acumulada

para recuperar niveles económicos comparables a los previos a la contracción industrial.

Usando una estimación media:

aproximadamente 185 mil millones de pesos.

Equivalente en Dólares

Usando un tipo de cambio cercano a:

17 pesos por dólar

la inversión requerida equivaldría aproximadamente a:

$185000000000 \div 17 = 10,882,352,941$

~10.9 mil millones de dólares.

La Hipótesis Estratégica

La reconstrucción económica regional plantea una pregunta fundamental:

¿Es más eficiente reconstruir desde cero o reactivar infraestructura productiva estratégica ya existente?

La tesis central de este documento propone que:

la reactivación estratégica de AHMSA podría representar una alternativa económicamente más eficiente que intentar reconstruir completamente desde cero el ecosistema productivo regional perdido.

AHMSA como Infraestructura Productiva Estratégica

AHMSA no representaba únicamente una empresa privada.

Representaba:

- infraestructura siderúrgica,
- minas,
- capacidad logística,
- talleres,
- proveedores,
- conocimiento técnico,
- cadenas industriales,
- y capacidad productiva regional acumulada durante décadas.

La empresa llegó a producir aproximadamente:

4.39 millones de toneladas de acero líquido anuales

y aproximadamente:

3.7 millones de toneladas de producto terminado.

Valor Económico Potencial

Tomando un valor promedio aproximado de:

1,000 dólares por tonelada de acero terminado

la capacidad económica potencial asociada equivaldría aproximadamente a:

3,700 millones de dólares anuales.

Usando un tipo de cambio de 17 pesos por dólar:

$$3700000000 \times 17 = 62,900,000,000$$

~62.9 mil millones de pesos anuales.

La cifra coincide de forma aproximada con la estimación de actividad económica regional perdida tras la contracción industrial.

Costos Estimados de Reactivación

Diversas estimaciones públicas han señalado:

Concepto	Estimación
Avalúo AHMSA–MINOSA	~22.5 mil mdp
Precio base estimado	~19 mil mdp
Reactivación operativa plena	~51 mil mdp
Compra + reactivación	~70–75 mil mdp

Comparación Estratégica

Concepto	Estimación
Brecha regional de inversión	~185 mil mdp
Compra + reactivación AHMSA	~70–75 mil mdp

La comparación plantea una hipótesis económica relevante:

preservar y reactivar infraestructura productiva estratégica existente podría resultar significativamente más eficiente que reconstruir completamente desde cero la capacidad económica regional perdida.

Estado Innovador y Política Industrial

Bajo la tesis del:

Estado Innovador

desarrollada por Mariana Mazzucato, el Estado no únicamente corrige fallas de mercado.

También puede:

- coordinar inversión,
- preservar capacidades estratégicas,
- desarrollar sectores críticos,
- crear mercados,

- y asumir riesgos que el capital privado no asumiría individualmente.

Bajo esta lógica, la intervención pública temporal o estratégica en infraestructura productiva crítica podría funcionar como:

una política de reconstrucción económica regional.

Reactivación y Expansión del FPP Regional

La reactivación de AHMSA podría generar:

- expansión inmediata del FPP regional,
- recuperación salarial,
- aumento de consumo agregado,
- recuperación logística,
- reactivación de proveedores,
- recomposición industrial,
- inversión secundaria,
- y restauración parcial de cadenas económicas.

Además, tendría efectos importantes sobre:

- expectativas económicas,
 - estabilidad regional,
 - confianza empresarial,
 - y atracción de inversión privada secundaria.
-

Multiplicador Económico Regional

AHMSA históricamente funcionó como:

empresa ancla regional.

La empresa generaba efectos multiplicadores sobre:

- talleres,
- transporte,
- comercio,
- construcción,
- logística,
- mantenimiento,
- servicios,
- maquinaria,
- proveedores,
- y actividad secundaria derivada.

La reactivación parcial o total podría generar un multiplicador económico considerable sobre la economía regional.

El Error del Monocultivo Industrial

Sin embargo, la reconstrucción regional no debería repetir el modelo histórico de dependencia absoluta de una sola empresa.

La reactivación inteligente requeriría simultáneamente:

- diversificación económica,
- logística,
- reciclaje,
- manufactura mediana,
- transformación,
- distribución,
- acero ligero,
- agroindustria,
- y nuevos polos productivos secundarios.

AHMSA podría funcionar como:

empresa ancla dentro de un ecosistema económico más diversificado y resiliente.

Hipótesis Central del Documento

La pregunta estratégica no es únicamente si el Estado debe rescatar una empresa quebrada.

La pregunta estructural es:

si México puede darse el lujo de permitir la desaparición definitiva de una infraestructura productiva crítica construida durante décadas.

La reactivación estratégica de AHMSA podría representar:

- preservación de capacidad industrial,
- recuperación parcial del FPP regional,
- reindustrialización,
- reconstrucción de cadenas económicas,
- y una política industrial regional de alto impacto.

Estado Actual del Documento

El presente documento representa:

un planteamiento conceptual y estratégico inicial

sobre reconstrucción económica regional, capacidad productiva y política industrial para la Región Centro de Coahuila.

Las cifras y escenarios presentados corresponden a:

- estimaciones preliminares,
- análisis conceptuales,
- y modelos iniciales de discusión económica regional.

Conclusión

La Región Centro de Coahuila no enfrenta únicamente una recesión convencional.

Enfrenta:

la contracción parcial de un ecosistema económico-industrial construido durante décadas.

La reactivación estratégica de AHMSA plantea una hipótesis económica relevante:

preservar y reactivar infraestructura productiva crítica podría resultar más eficiente que intentar reconstruir completamente desde cero la capacidad económica regional perdida.

Sin embargo, la recuperación sostenible requerirá simultáneamente:

- diversificación económica,
- nuevos multiplicadores productivos,
- infraestructura,
- logística,
- manufactura,
- y reconstrucción gradual de cadenas regionales.

La reconstrucción económica regional probablemente no dependerá de una sola empresa, sino de la capacidad de desarrollar:

un nuevo ecosistema económico para la Región Centro de Coahuila.