

Centro de Estudios
de la Industria

Tendencias industriales

Septiembre 2017

Modelo exportador exige fortaleza industrial

La firma del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) implicó una nueva etapa para la economía mexicana, fue la profundización del proceso de apertura y liberalización comercial iniciada en la década de los 80's. El acuerdo además fue pionero en generar una alianza entre economías avanzadas y una en vías de desarrollo, con lo cual las expectativas en torno a los resultados del alcance de este nuevo instrumento fueron elevadas, en particular sobre cuanto podría aportar al crecimiento y desarrollo del país. 23 años después la realidad global es distinta y las grandes potencias mundiales, históricamente pioneras en la generación de una realidad económica con menos restricciones entre las fronteras, ahora cuestionan la pertinencia de que permanezcan las mismas condiciones que en su momento fue catalogado como un gran logro.

En el caso de México en particular, la llegada de Donald Trump a la Presidencia de Estados Unidos marca una nueva era para la región, a partir de su perspectiva negativa sobre el TLCAN, buscando modificar las relaciones comerciales, la inmigración, la salida de inversiones, la pérdida de empleos, entre otros temas que ha colocado en el centro del debate para la renegociación de este acuerdo.

En este entorno, desde la perspectiva económica, la industria representa el elemento fundamental de la renegociación del TLCAN, debido a que el 96% de las exportaciones pertenecen al sector; y en particular el 90% del total de las exportaciones son manufactureras.

Sin embargo, el TLCAN no ha significado un factor relevante para el crecimiento de la capacidad productiva de la industria, aun cuando la apertura comercial ha representado la oportunidad de incrementar las ventas al extranjero, al mismo tiempo el país ha aumentado el consumo de bienes importados: las exportaciones como proporción del PIB representan el 28.5%, mientras que las importaciones el

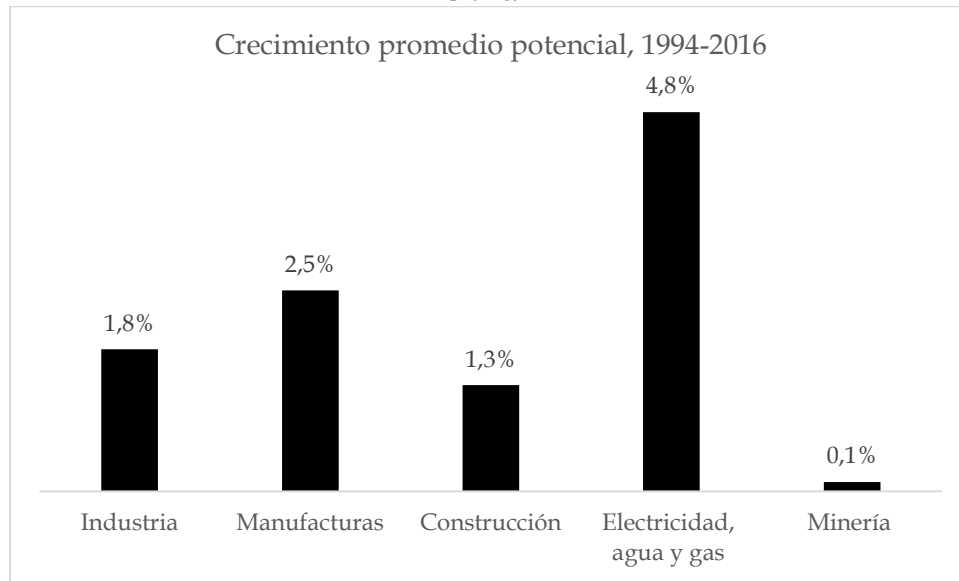
33.1%, con datos de 2016.

De igual manera, existe un contraste en cuanto a la producción industrial, ya que, por el contrario, la evolución de esta variable ha evidenciado un proceso de desindustrialización en el país, la proporción industrial con respecto al PIB cayó del 39% en 1994 al 32% en 2016, mientras que las manufacturas llegaron a representar el 19% del PIB en 1999, y para 2016 ya únicamente correspondía al 16%. Al mismo tiempo, paradójicamente, el sector externo continúa creciendo vertiginosamente.

Esta situación permite entender el bajo crecimiento de la capacidad productiva en el país, ya que la mayor demanda del extranjero no ha generado la misma proporción de avance en la generación de producción nacional, como ejemplo, las importaciones representan el doble de la proporción de la producción manufacturera con respecto al PIB.

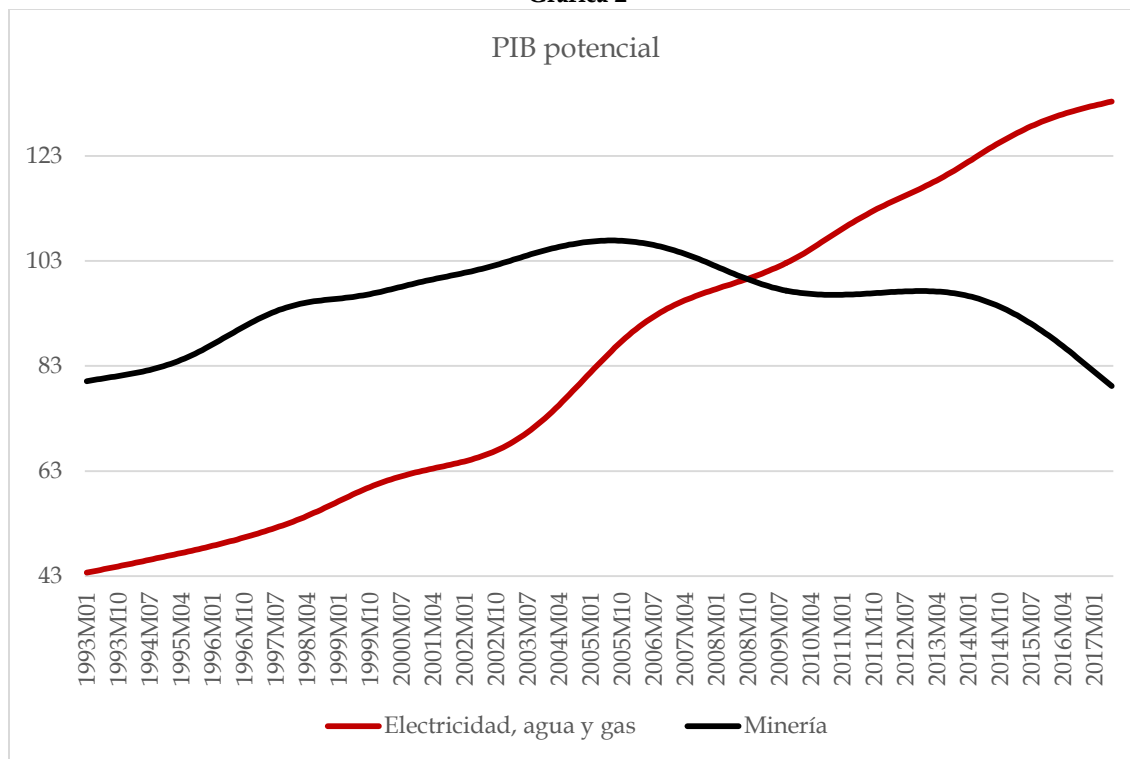
Desde la entrada en vigor del TLCAN la industria ha incrementado su potencial de producción en 1.8% en términos anuales, donde el sector de electricidad, agua y gas ha mostrado el mejor desempeño con un crecimiento anual del 4.8%, aunque solo representa el 7.1% del total del sector secundario, seguido se ubicó el sector de las manufacturas con una tasa anual promedio del 2.5%, siendo el 51.2% de la industria, mientras que la construcción incrementó en 1.3% y la minería en 0.1%, los cuales mantienen el 22.4% y el 19.2% del sector secundario, respectivamente.

Gráfica 1



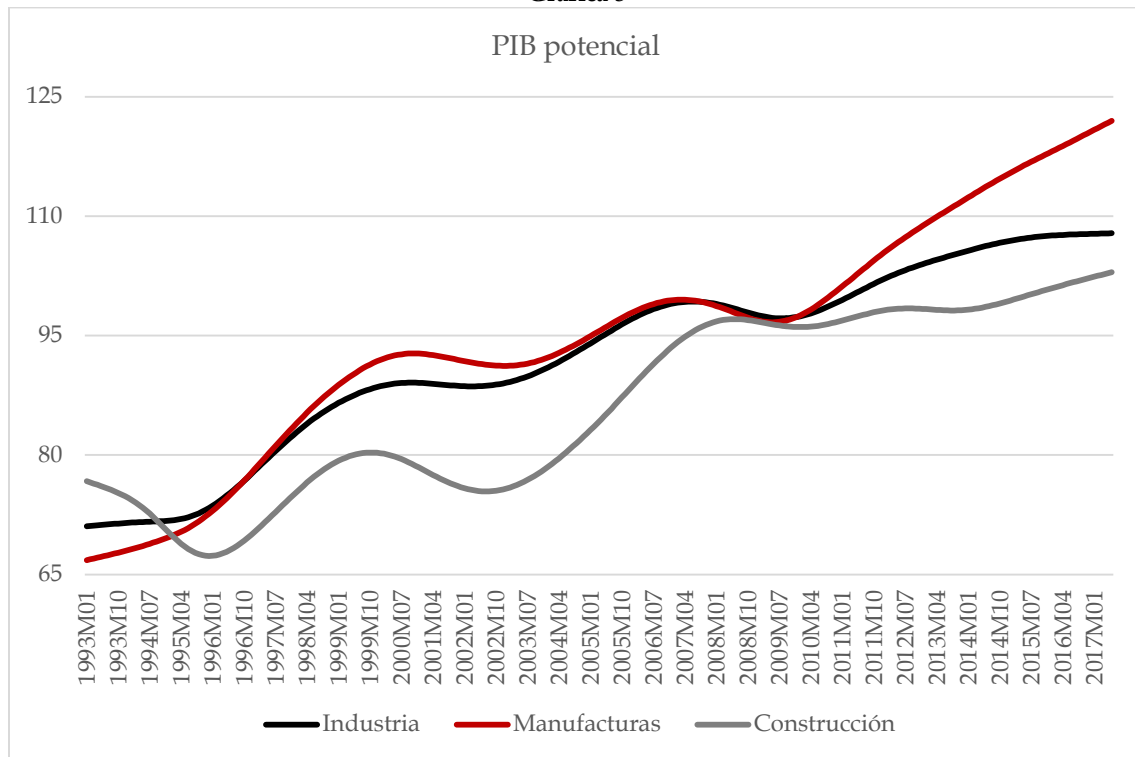
Fuente: INEGI

Gráfica 2



Fuente: INEGI

Gráfica 3



Fuente: INEGI

En este sentido, la industria de México se encuentra en una situación de vulnerabilidad que exagera una potencial debilidad ante el proceso de renegociación. Si bien el país ha sido capaz de insertar exitosamente productos en el extranjero, en particular en Estados Unidos, el socio comercial más relevante por tamaño y por el superávit que representa, esto no ha sido acompañado de una industrialización consolidada. Al mismo tiempo se ha incrementado la dependencia de las importaciones, con lo cual México es un país deficitario neto, a pesar de contar con una balanza comercial positiva con la primera potencia del mundo.

De esta manera, independientemente del proceso de renegociación, México debe enfocar su estrategia de globalización hacia un nuevo enfoque productivo, donde los acuerdos comerciales sean un instrumento para alcanzar más mercados, pero con una base industrial sólida, que permita el Fortalecimiento Productivo y

Competitivo del Mercado Interno, como una plataforma que permita alcanzar mayor crecimiento económico en un mundo cada vez más competitivo.

Actividad industrial y tendencias de las manufacturas

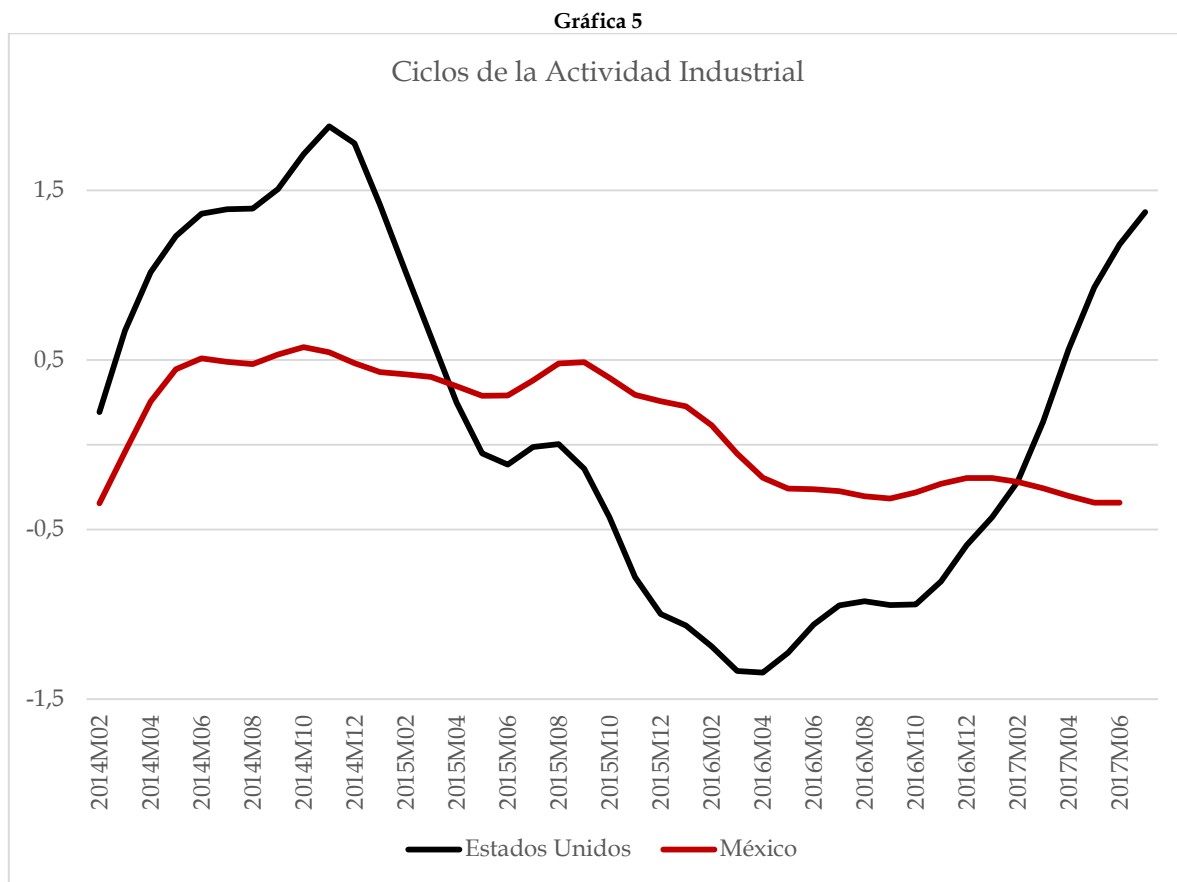
La industria mexicana continúa evidenciando signos de debilidad en su desempeño, durante junio por cuarta ocasión en el año se tuvo un resultado negativo con un retroceso del -0.3%, aun cuando durante el mismo mes de 2016 el avance fue tan solo del 0.6%. Con lo cual, en el acumulado de lo que va del año la tasa de crecimiento también es negativa con un -0.3%, frente al acumulado del primer semestre de 2016 del 0.4%. Lo anterior en particular debido a la profunda crisis que mantiene el sector minero, el cual tuvo un retroceso del -7.5%, siendo la trigésima séptima tasa negativa consecutiva. De igual manera, la industria tuvo un menor desempeño debido a la debilidad del sector de electricidad, agua y gas con un retroceso del -0.8%; así como por la debilidad de la industria de la construcción con un incremento de solo el 0.1%, en términos anuales durante junio. El único sector que mantiene un ritmo de avance positivo es el de manufacturas con un 2.3% en el mismo periodo.

Gráfica 4



Fuente: INEGI

De esta manera, el ciclo industrial, mantiene un estancamiento en su tendencia, implicando una coyuntura delicada en un entorno donde se gesta la renegociación del TLCAN y con lo cual además se encuentra la industria en un terreno vulnerable ante los cambios potenciales que puede implicar este proceso. Las manufacturas siguen representando el sector que permite limitar el menor desempeño generalizado industrial.

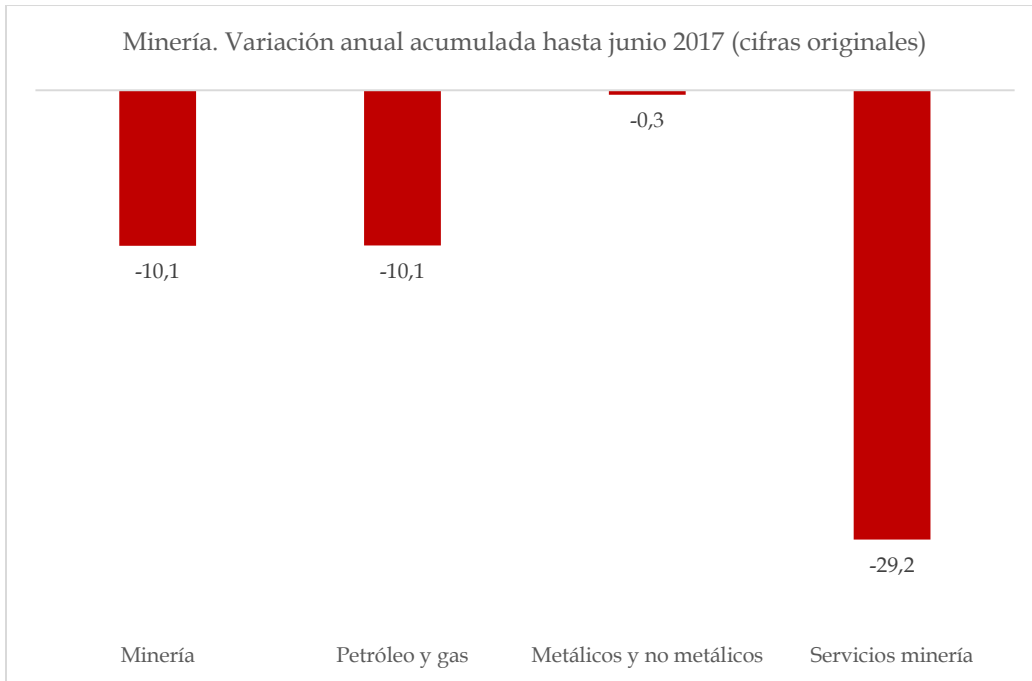


Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Con respecto al sector de la minería, todos sus sectores muestran retrocesos, con lo cual la industria minera acumula una caída del -10.1% en el primer semestre del año, aun cuando en 2016 tuvo un retroceso acumulado por el -4% en el mismo periodo. Con lo cual la tendencia de su ciclo se mantiene a la baja. En este sentido, si bien la tendencia evidencia un desempeño positivo, esta no se debe a una mejor

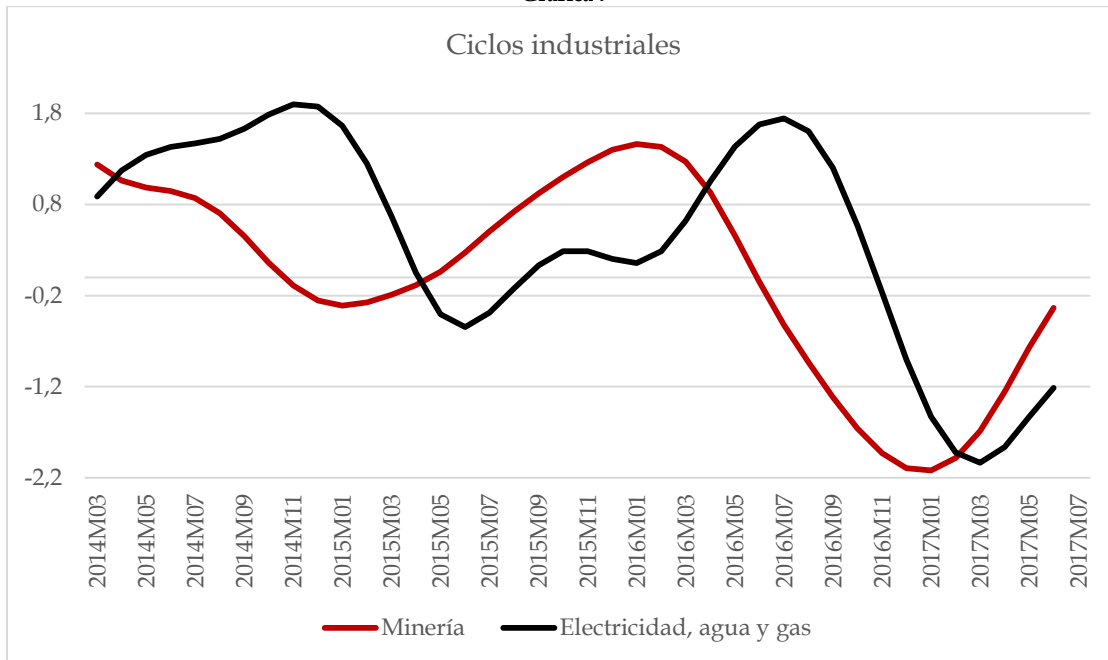
dinámica del sector, sino más bien a una pérdida de capacidad productiva en la minería, siendo un problema estructural que ha permeado durante los últimos tres años en esta industria.

Gráfica 6



Fuente: INEGI

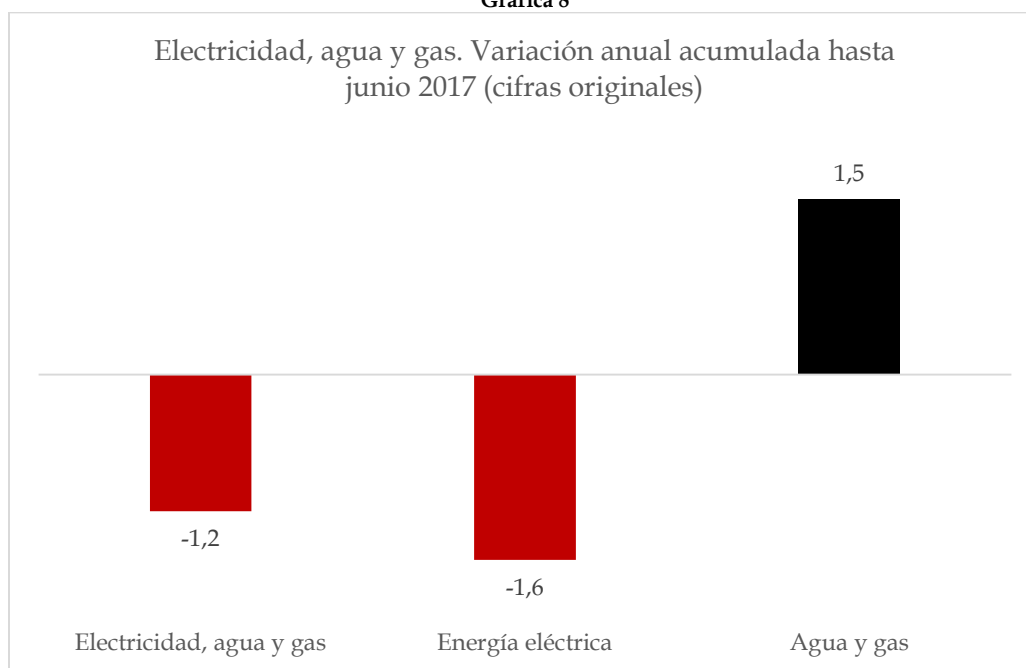
Gráfica 7



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Por su parte, pese a que el ciclo económico de la industria de electricidad, agua y gas se encuentra al alza, el sector mostró una menor dinámica, en relación al año anterior y con lo cual acumula en el primer semestre una caída en su desempeño con un -1.2% en contraste al 3.3% de avance del mismo periodo del año anterior.

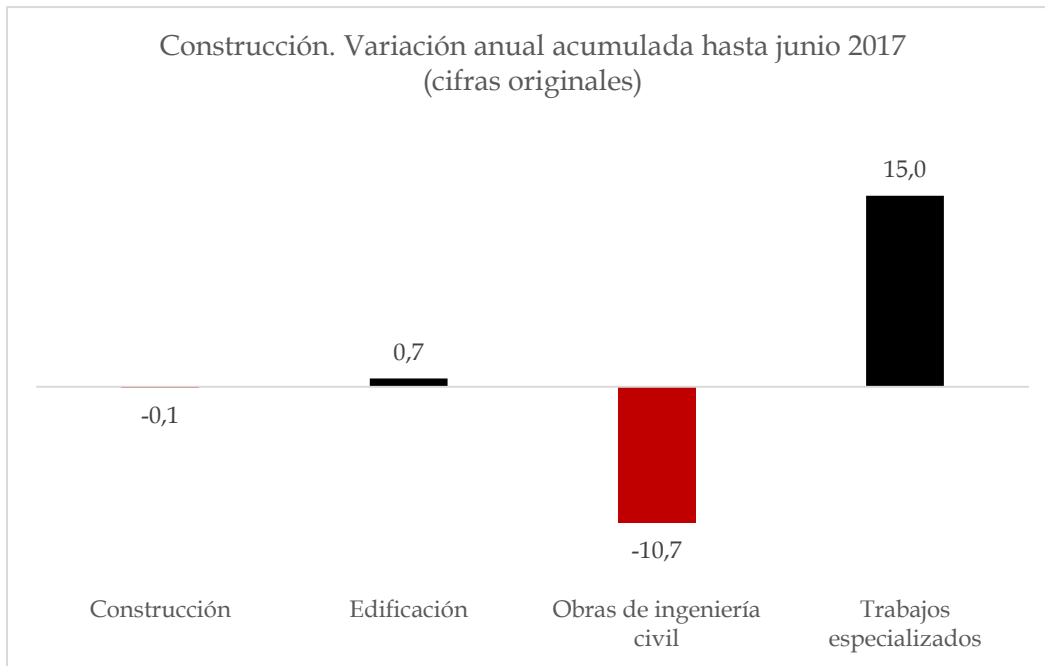
Gráfica 8



Fuente: INEGI

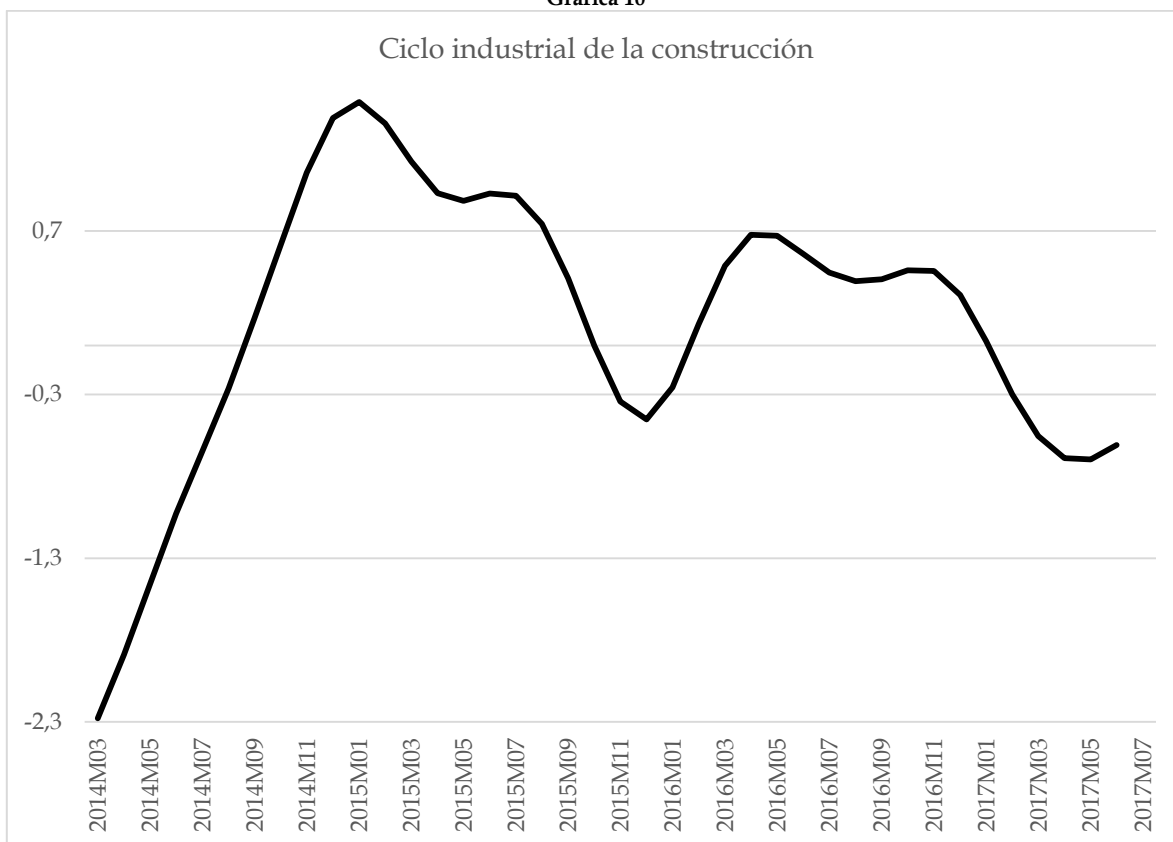
La industria de la construcción muestra una ligera recuperación en su ciclo, sin embargo, su ritmo de avance continúa presentando debilidad en su desempeño. Durante junio el sector avanzó solo 0.1% y con lo cual su crecimiento acumulado continúa siendo negativo con un -0.1%. Lo anterior debido sobre todo a la menor dinámica del subsector de las obras de ingeniería civil, el cual acumula una pérdida del -10.7% en lo que va del año. Este sector plantea un desafío adicional para la industria, ya que su debilidad implica una menor generación de inversión en infraestructura y cuya menor dinámica se ve profundizada por el recorte presupuestal del gasto de gobierno, limitando su recuperación sostenida en el corto plazo.

Gráfica 9



Fuente: INEGI

Gráfica 10



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

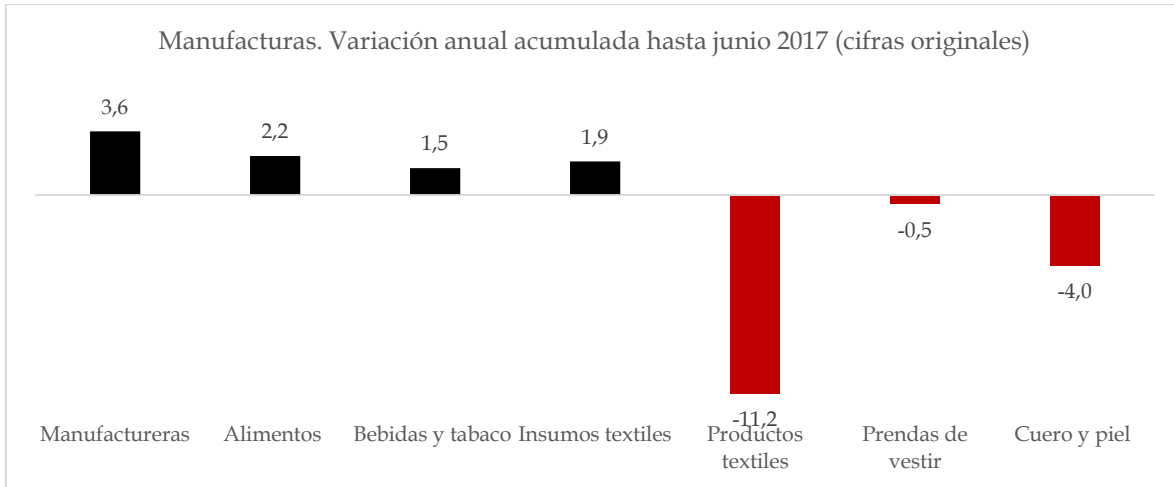
Las manufacturas corresponden al único sector industrial que mantiene un ritmo de avance positivo y sostenido en los últimos meses. No obstante, la tendencia de su ciclo se encuentra a la baja y por debajo de su capacidad potencial. Lo anterior debido a la heterogeneidad existente al interior de las manufacturas, donde se evidencian siete de los veintiún sectores con una dinámica positiva y superior al promedio acumulado del 3.6% en el primer semestre, como en los subsectores de Equipo de transporte (11.6%), Equipo de cómputo y electrónico (7.9%), Maquinaria y equipo (5.9%), Madera (5.9%), Plástico y hule (5.5%), Otras manufacturas (4.8%) y Metálicas básica (4.0%). En contrasentido, otros siete subsectores acumulan un retroceso en el primer semestre del año: Derivados de petróleo y carbón con -13.1%, Productos textiles con -11.2%, Cuero y piel con -4.0%, Muebles con -3.9%, Impresión con -3.5%, Química con -0.8%, Prendas de vestir con -0.5%. Este escenario coincide además con la menor dinámica del ciclo industrial de Estados Unidos, por lo que, siendo manufacturas la parte más importante de las exportaciones mexicana hacia el vecino del norte, el proceso de renegociación del TLCAN debe procurar profundizar la dinámica productiva entre ambas economías, incrementando adicionalmente el contenido regional para fortalecer la industria de América del Norte.

Gráfica 11



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Gráfica 12



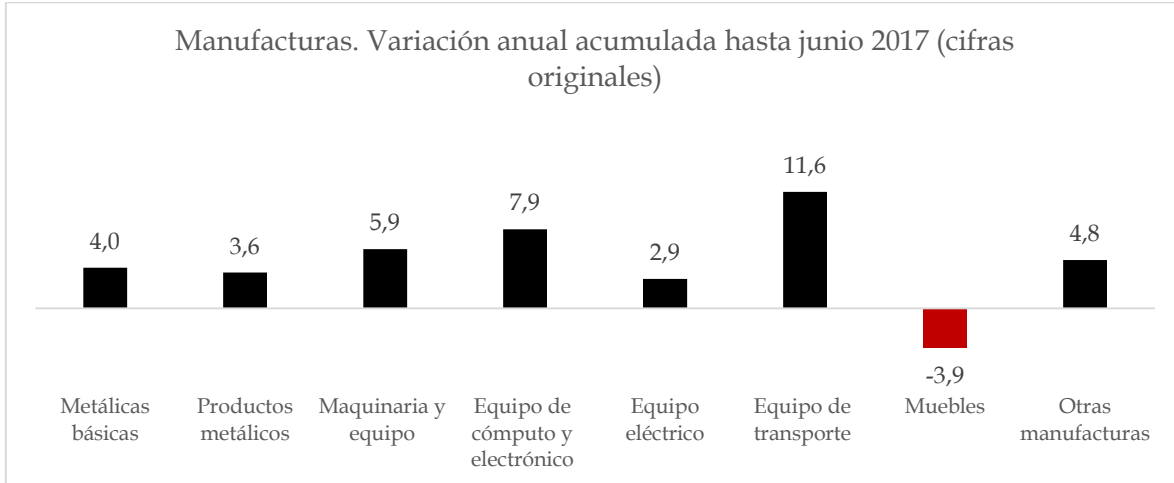
Fuente: INEGI

Gráfica 13



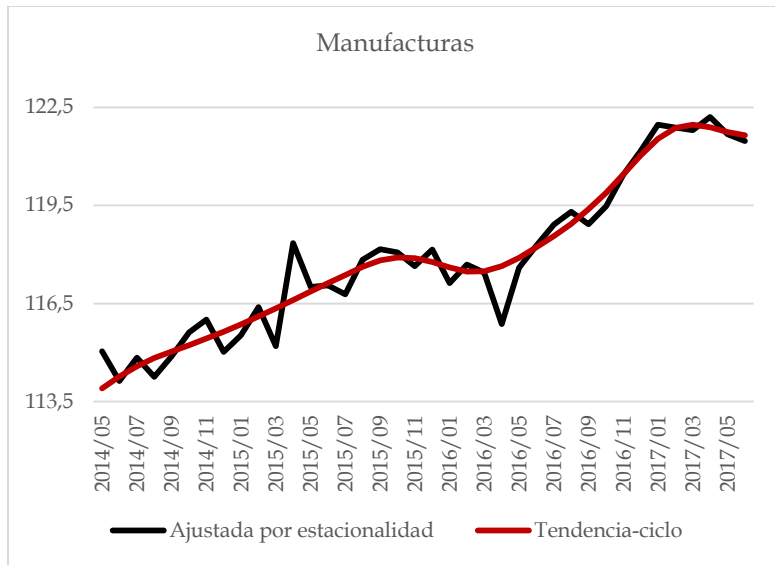
Fuente: INEGI

Gráfica 14

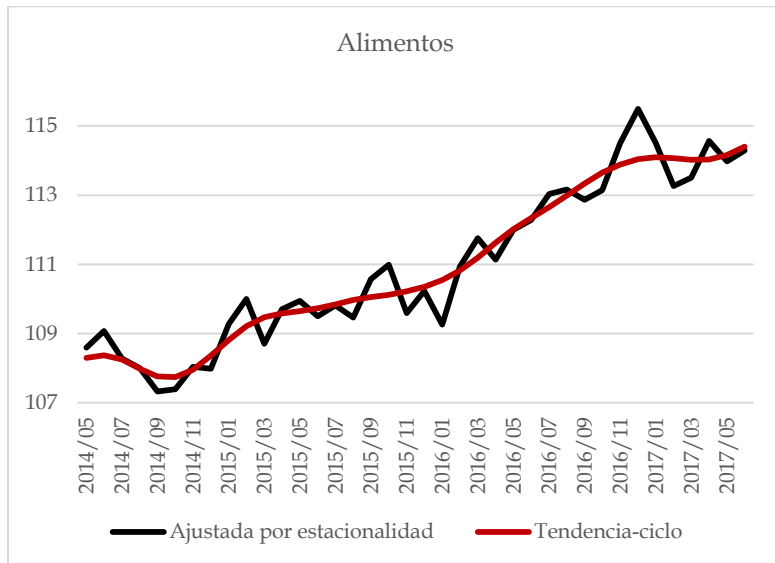


Fuente: INEGI

Tendencias de las manufacturas

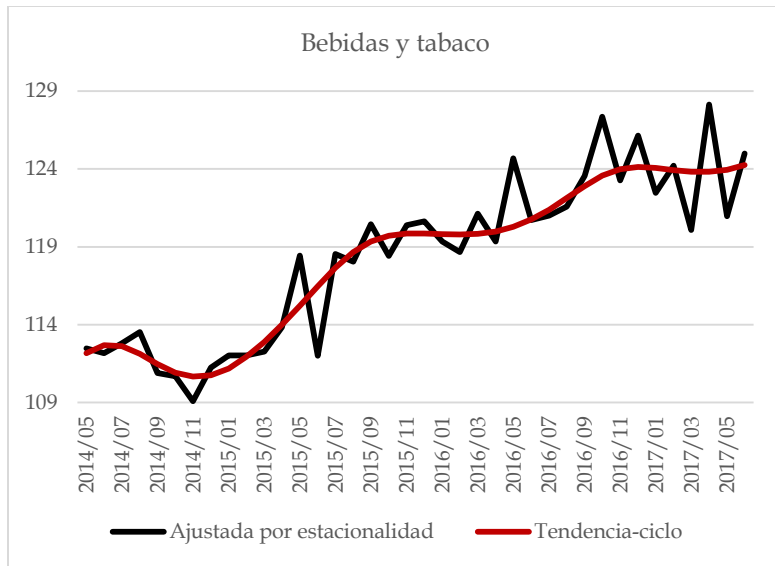


Si bien la industria manufacturera mantiene un desempeño positivo en términos de crecimiento anual, con un 2.3% durante junio, su tendencia comienza a mostrar signos de debilidad. En términos acumulados las manufacturas crecieron 3.6% durante el primer semestre del año en comparación a 2016. Los sectores que mantienen el mejor desempeño en el acumulado son Equipo de transporte con 11.6%, Equipo de cómputo y electrónico con 7.9%, Maquinaria y equipo con 5.9%, Madera con 5.9% y Plástico y hule con 5.5%. En sentido contrario, los más débiles son Productos textiles con -11.2% y Derivados de petróleo y carbón con -13.1%.

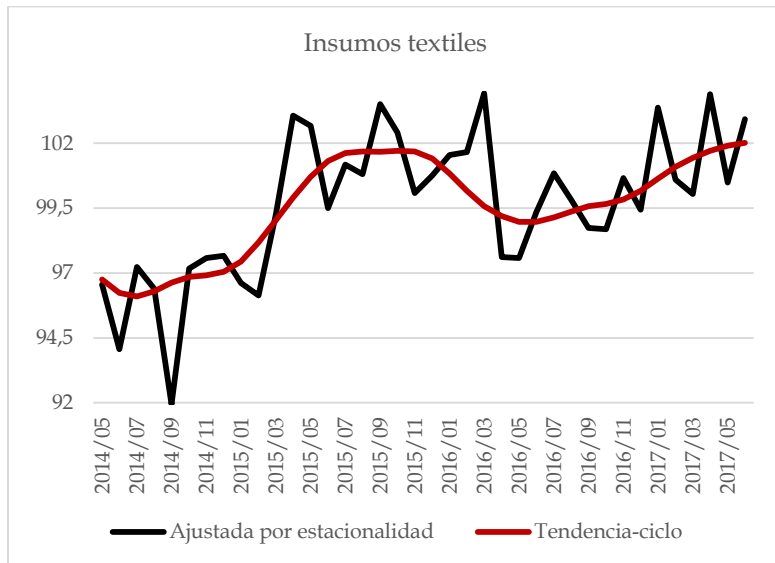


La industria de alimentos presentó una tendencia que se recupera lentamente de su estancamiento previo, no obstante, su debilidad aún se encuentra marcada con tasas de crecimiento inferiores, ya que el avance anual del 1.7% durante junio, se dio frente a un incremento del 2.7% en el mismo mes del año anterior y con lo cual su ritmo acumulado es del 2.2%.

Fuente: INEGI.

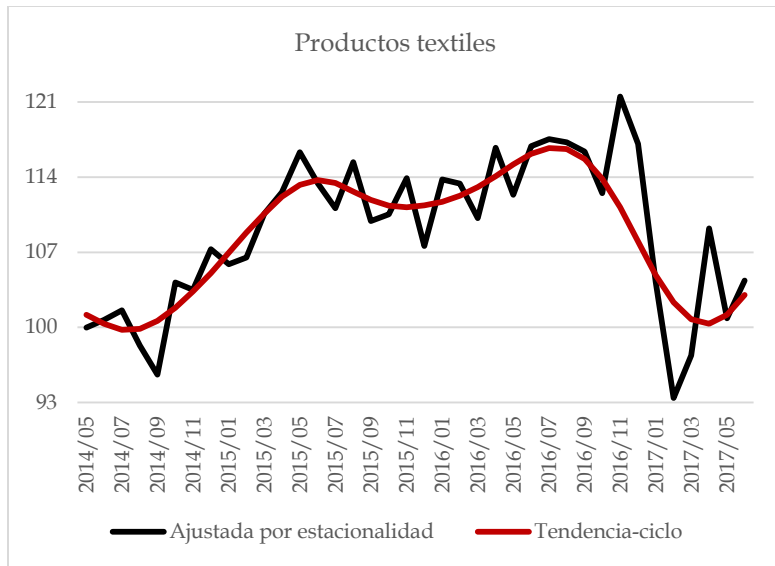


El sector de bebidas y tabaco presenta una tendencia estancada en su desempeño, la debilidad en su ritmo de avance se evidencia en el menor ritmo de crecimiento con una tasa del 2.8% durante junio, comparada con el 7.4% del mismo periodo del año anterior. De igual manera, en el acumulado del primer semestre el sector presentó un crecimiento del 1.5% para el presente año, mientras que para 2016 era del 6.8%. Su debilidad muestra un síntoma de una menor dinámica del mercado interno.

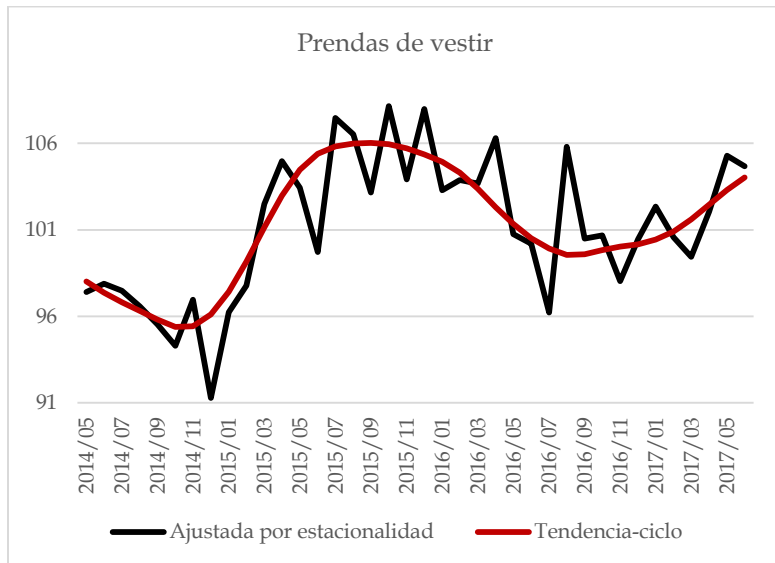


El rubro de fabricación de insumos textiles y acabado de textiles muestra una tendencia positiva, pero con una menor dinámica. En general, su crecimiento muestra un mejor desempeño con respecto al año anterior: durante junio su crecimiento anual fue del 3.6%, el cual es superior al -0.4% alcanzado durante el mismo mes de 2016, mientras que en el acumulado su incremento fue del 1.; frente al 0.8% del año previo.

Fuente: INEGI.

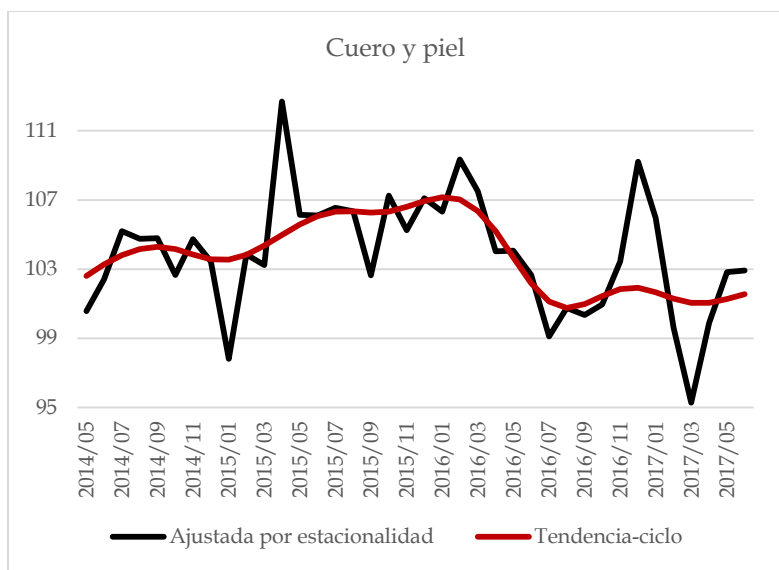


El sector de la fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir, muestra una tendencia que se recupera, aunque lo anterior se da en un contexto de pérdida de capacidad productiva, ya que al mismo tiempo las tasas de crecimiento permanecen negativas: una pérdida del -10.3% durante junio, la cual corresponde a la sexta tasa negativa consecutiva y con lo cual en el acumulado el retroceso es del -11.2%, siendo el segundo sector con el menor desempeño de las manufacturas.

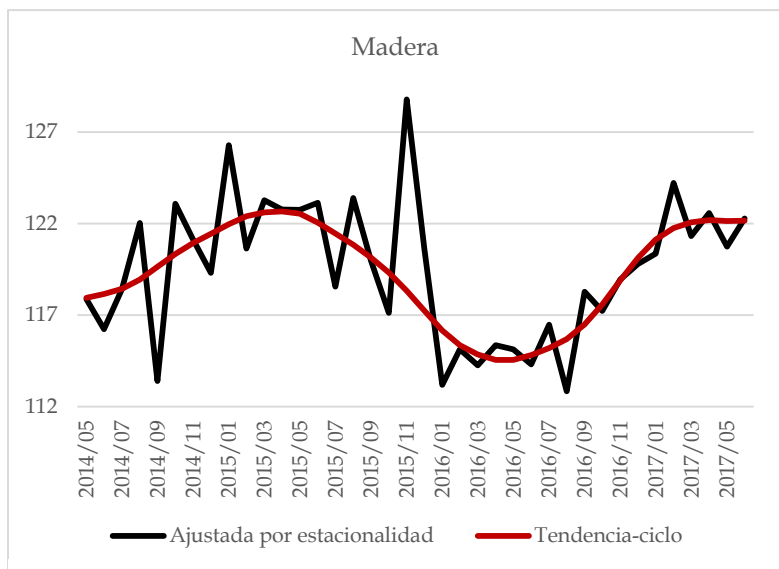


En línea con los subsectores textiles anteriores, la industria de fabricación de prendas de vestir mostró una tendencia que se recupera, con un crecimiento anual durante junio del 5.2%, frente a la caída del -1% del mismo mes del año anterior. Sin embargo, este crecimiento no fue suficiente para revertir el avance negativo del -0.5% del primer semestre, debido a la fuerte caída durante abril.

Fuente: INEGI.

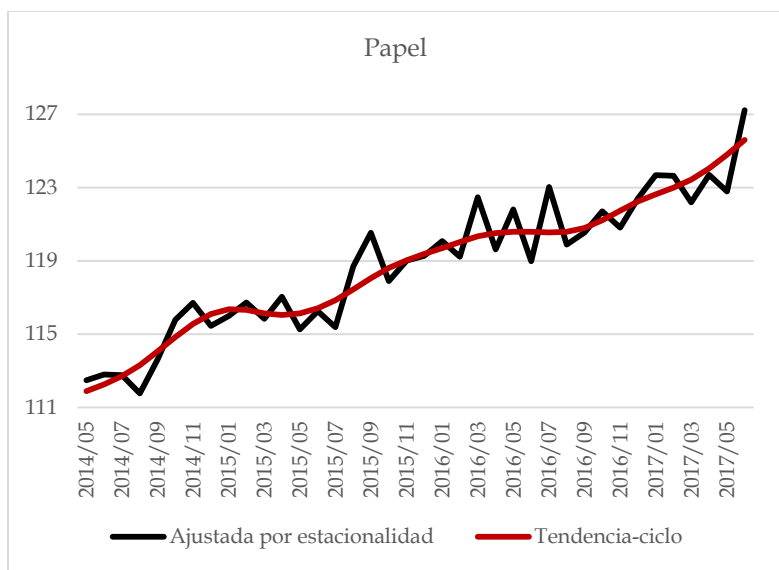


La tendencia del sector del curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos muestra una tendencia estancada, con una tasa anual de crecimiento de solo 0.6% en junio frente al -2.8% del mismo mes del año anterior y un ritmo acumulado que aún se ubica en términos negativos con -4% ante el 0.7% registrado en 2016.

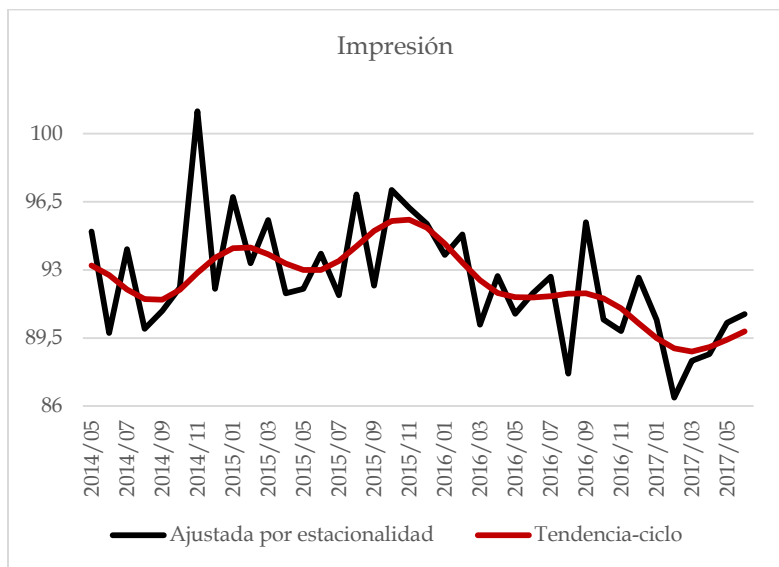


La industria de la madera frenó su tendencia positiva. No obstante, sus tasas de crecimiento señalan una recuperación en el sector con un crecimiento anual del 9.3% registrado en junio, frente al -10% del mismo mes de 2016. Con lo cual además el ritmo acumulado es positivo con un 5.9%, recuperando la caída en el mismo mes de 2016 del -6.5%. Con estos resultados el sector se ubica en el segundo lugar de mejor avance durante el mes del sector manufacturero y en el cuarto lugar en el acumulado del primer semestre.

Fuente: INEGI.

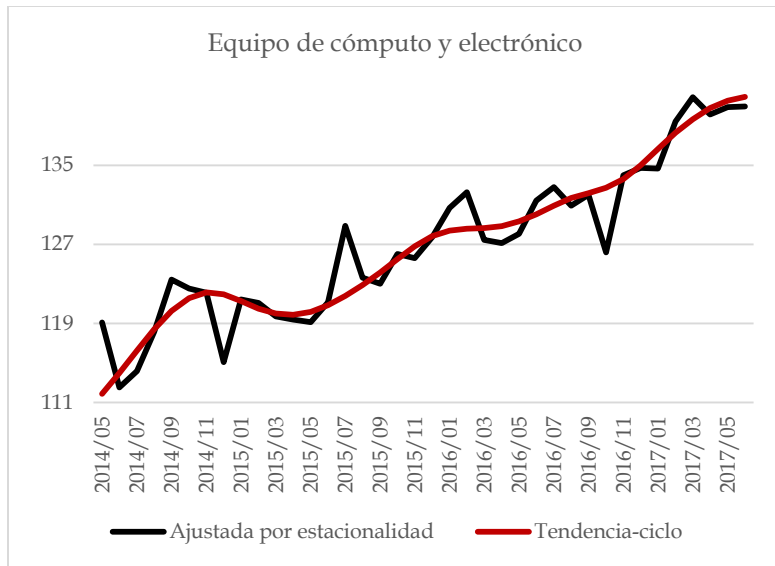


El rubro industrial del papel tuvo un desempeño positivo durante junio con una tasa anual del 7.1%, mejorando la dinámica del avance del 2.8% del mismo mes de 2016. No obstante, en el acumulado la tasa de crecimiento anual del 2.4%, es inferior a la del año previo del 4.3%. Estos resultados permiten mantener una tendencia positiva.

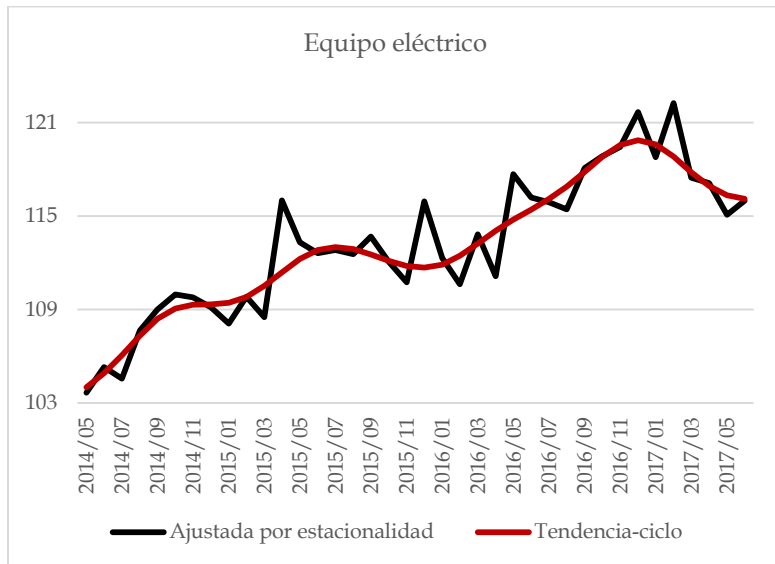


El sector de la impresión e industrias conexas muestra una tendencia que se recupera ligeramente, sin embargo, no logra recuperar la pérdida de capacidad productiva generada en el año previo y continúa con tasas de crecimiento negativas: -0.6% durante junio, aun frente al retroceso del -1.9% en el mismo mes del año anterior, siendo la cuarta tasa negativa del año. De igual manera, en el acumulado, el retroceso es del -3.5%, aun ante el -2.1% del primer semestre de 2016.

Fuente: INEGI.

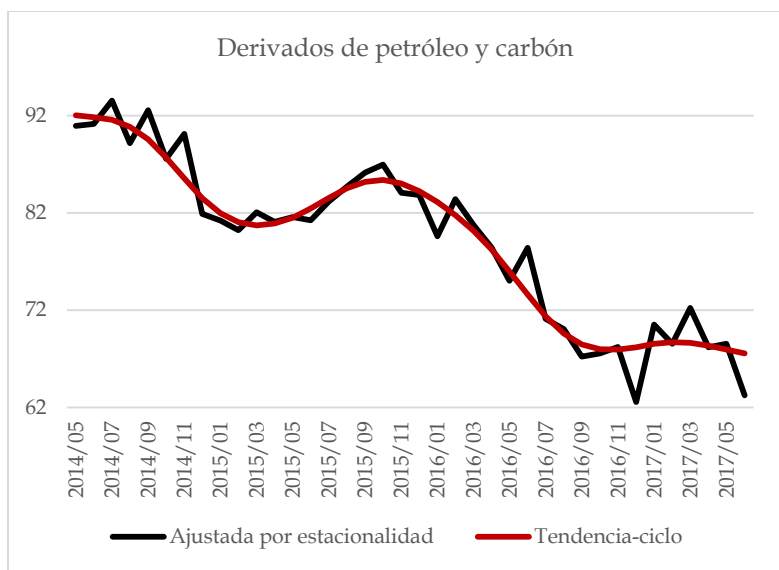


La industria de la fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos mantiene su tendencia positiva, aunque con una ligera desaceleración, siendo el sector manufacturero con el tercer mejor desempeño en junio con un 7.3% de crecimiento anual aun frente al 8.8% en el mismo mes de 2016. De igual manera, en su acumulado es el segundo más alto con un incremento anual durante el primer semestre de 7.9%.

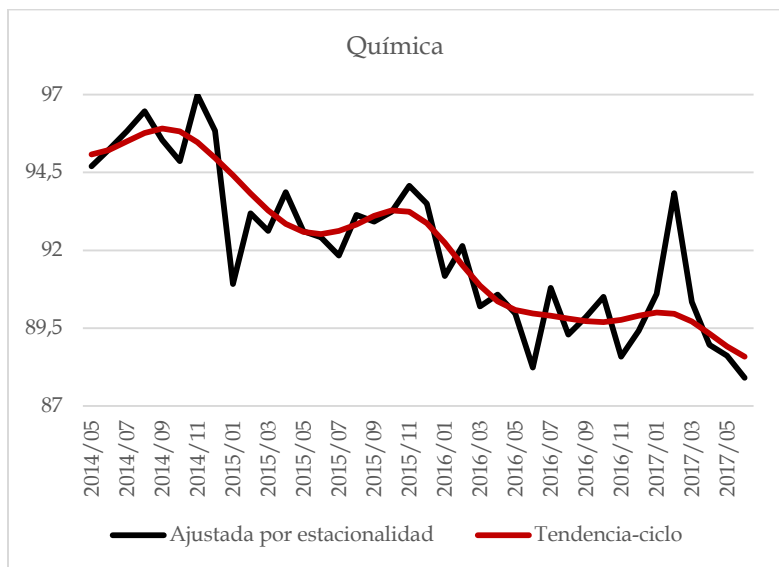


La fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica muestra una tendencia a la baja. Durante junio de 2017 mostró una caída anual del -0.4%, la cual se dio sobre el avance del 3.3% en el mismo mes de 2016, sin embargo, se debe destacar que el sector mantiene un ritmo acumulado positivo con un 2.9%, gracias al crecimiento alcanzado en los meses previos.

Fuente: INEGI.

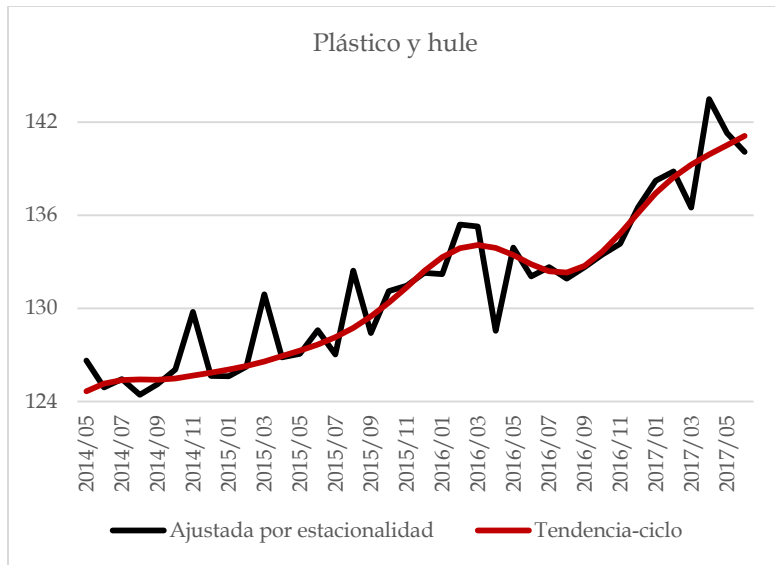


La industria de la fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón continúa profundizando su retroceso: durante junio del presente año mostró una caída del -19.2% en términos anuales, con la cual suma dieciséis caídas consecutivas. Este retroceso se dio sobre la caída del -3.5% generado en junio de 2016, evidenciando nuevamente que la debilidad del sector es un elemento estructural. La tendencia muestra un desempeño que frena la disminución sostenida que se ha dado durante los últimos tres años y que ahora permanece estancada. En el acumulado en el primer semestre del año, la caída del sector es del -13.1%.

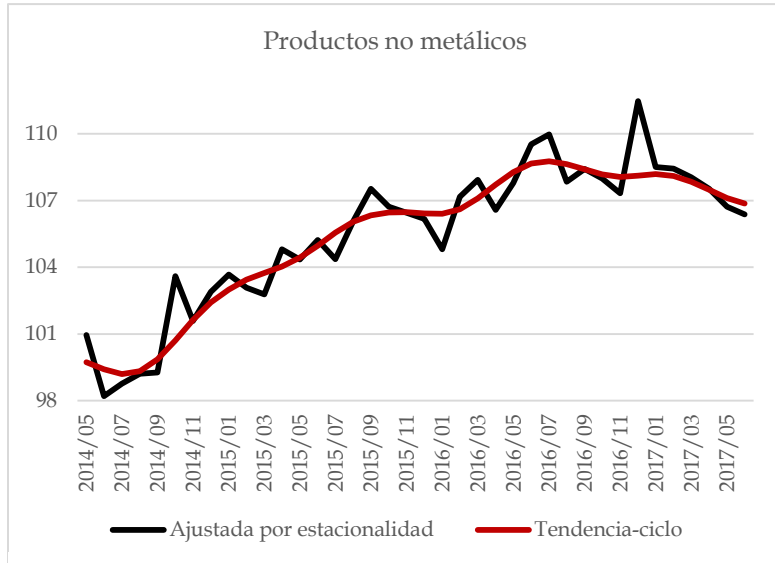


De igual manera, la tendencia de la industria química muestra una tendencia a la baja evidenciando la debilidad en su desempeño. Este sector mostró un retroceso anual del -0.9% en junio, frente al retroceso del -5.3% en el mismo mes de 2016, siendo la tercera caída consecutiva y la cuarta en lo que va del año, con lo cual el acumulado en lo que va del año también es negativo con -0.8%.

Fuente: INEGI.

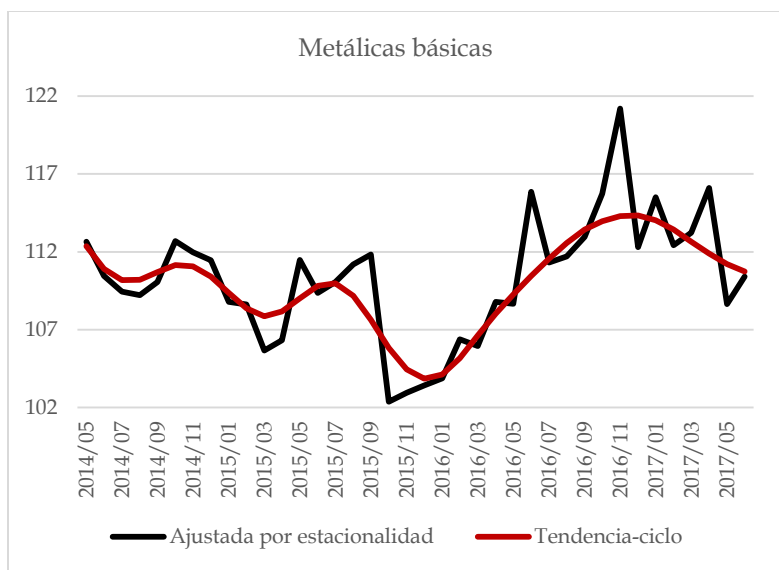


El rubro del plástico y el hule muestra un resultado positivo con un crecimiento anual en junio del 5.5%, el cual corresponde al sector con el quinto lugar de avance positivo de las manufacturas. En el acumulado el sector también se ubica en el quinto lugar de mejor desempeño con un 5.5% de crecimiento anual frente al 4.3% en el mismo periodo del año pasado. Con este resultado su tendencia muestra un desempeño positivo frente al estancamiento generado en 2016.

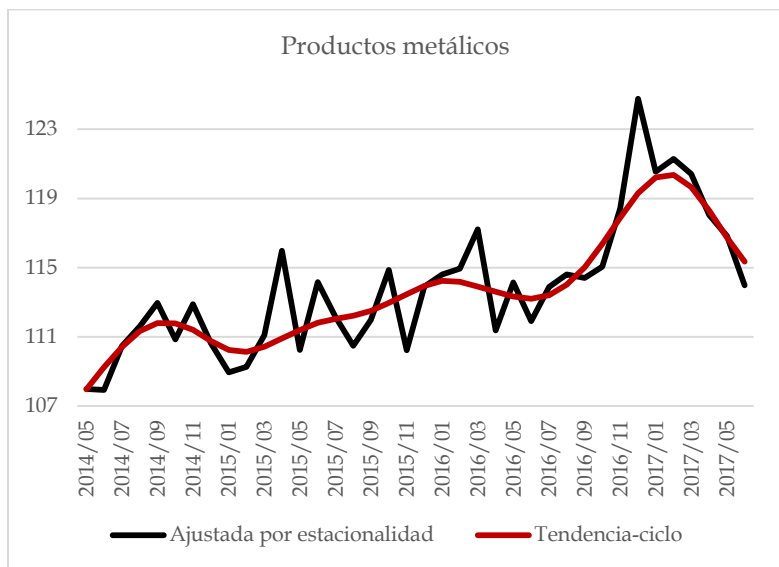


La industria de la fabricación de productos a base de minerales no metálicos muestra una tendencia a la baja, con un ritmo de avance anual negativo del -2.8% frente al 4.1% de junio de 2016. Con ello también redujo su nivel de crecimiento acumulado en el primer semestre del año con un 0.2% frente al 3.3% alcanzado en 2016.

Fuente: INEGI.

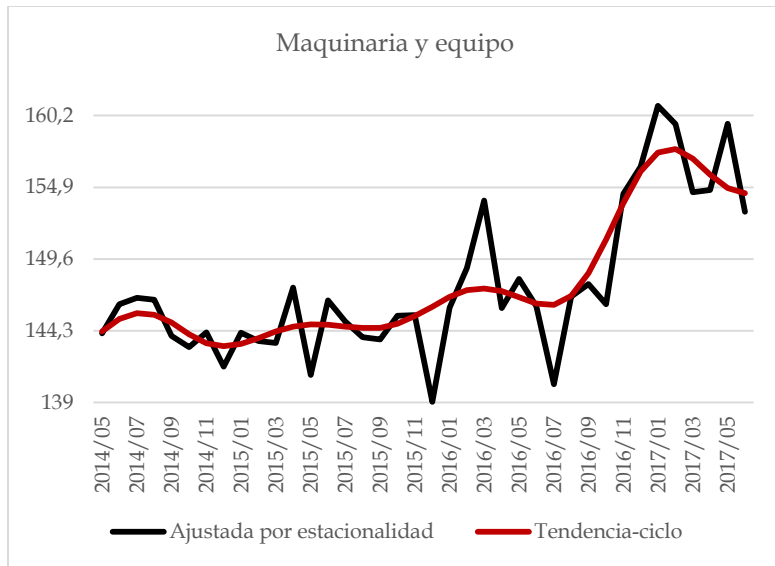


Si bien durante el primer semestre del año, la industria de metálicas básicas mostró un crecimiento anual acumulado del 4.04%, su tendencia se encuentra a la baja, al igual que su ciclo económico, indicando que los resultados actuales no han sido suficientes para evitar esta situación, reclamando un mayor nivel de crecimiento e inversión en el sector. Lo anterior además debido al retroceso del -4.5% durante junio del presente año, frente al crecimiento del 5.1% en el mismo periodo de 2016.

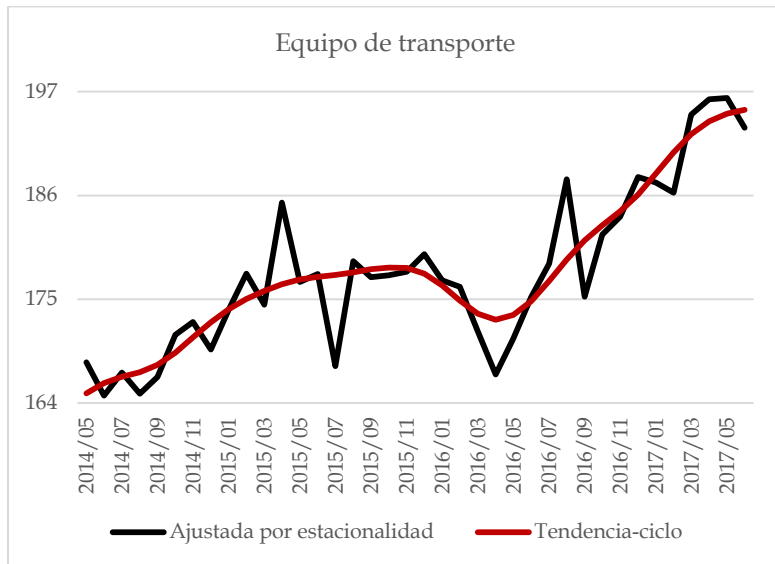


Por su parte, la fabricación de productos metálicos mostró un escaso ritmo de crecimiento con un 0.2% durante junio, aun cuando en el mismo mes de 2016 el sector tuvo un retroceso del -2%. Con ello, la tendencia muestra un desempeño a la baja, aunque en el acumulado sigue manteniendo un crecimiento del 3.6%.

Fuente: INEGI.

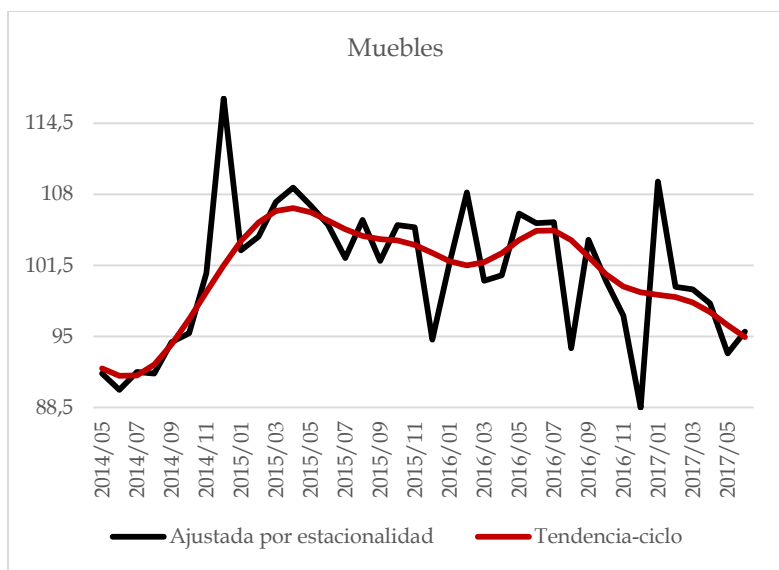


Las manufacturas de maquinaria y equipo muestran un mejor desempeño en términos de crecimiento con una tasa anual del 4.7% durante junio del presente año en comparación del mismo mes del 2016, recuperando el retroceso registrado en el mismo mes del año anterior del -0.4%. Con ello, su tendencia se encuentra a la baja, aunque en el acumulado mantiene un crecimiento del 5.9%. Este resultado se encuentra en línea con el correspondiente a la inversión, donde se refleja un retroceso.

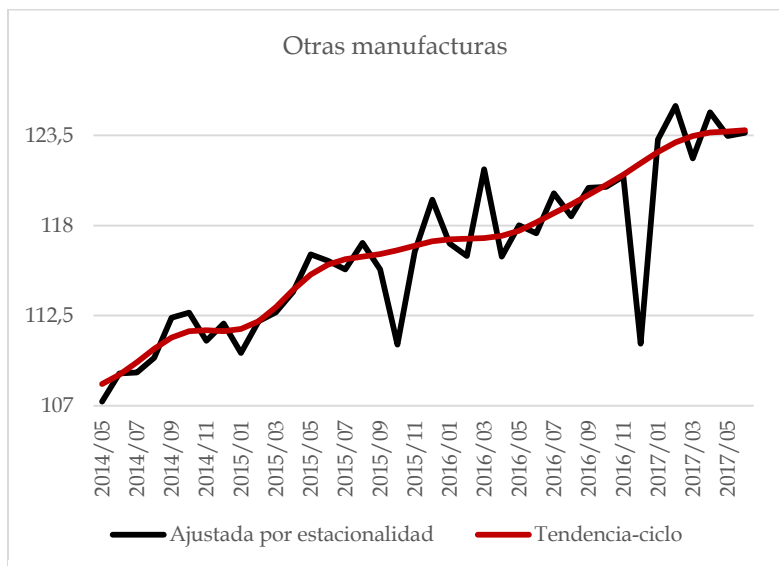


La industria de fabricación de equipo de transporte mantuvo su tendencia ascendente, aunque con una menor pendiente. El sector fue el de mayor crecimiento de las manufacturas con un 9.3% anual en junio, incluso con el avance del 10.7% en el mismo mes de 2016; por lo que en término anual también es el sector número uno de las manufacturas con un incremento anual del 11.6% en el primer semestre del año, recuperando el nivel acumulado del -2.5% en el mismo periodo del año anterior.

Fuente: INEGI.



La fabricación de muebles, colchones y persianas mantiene una tendencia a la baja, con una tasa negativa de crecimiento del -8%, siendo la tercera consecutiva y la cuarta en lo que va del año. Con ello, en el desempeño acumulado también mantiene un retroceso del -3.9% en los primeros seis meses del año, aun cuando en el mismo semestre del año anterior retrocedió en -1.4%.



El sector industrial correspondiente a otras industrias manufactureras continúa su tendencia al alza, aunque con una menor dinámica. El crecimiento de este sector fue del 5% durante junio, frente al 1% registrado en el mismo mes de 2016; mientras que en el acumulado su variación anual fue del 4.8%, superior al 4.3% del mismo periodo del año previo.

Fuente: INEGI.

