

Centro de Estudios
de la Industria

**Tendencias industriales y
de las manufacturas**

Modelo exportador sin fortaleza productiva¹

La industria mexicana presenta un retroceso por sexta ocasión en el año, durante agosto se tuvo un resultado de -0.5% de variación anual y aunque es una caída menor que el mes anterior, el desempeño es más bajo que el obtenido en el mismo periodo de 2016, el cual fue de 0.3%. En lo que va del año la actividad industrial muestra una tasa de crecimiento acumulada negativa con una baja de -0.4%, frente al acumulado positivo de 0.2% de los primeros ocho meses del 2016. El sector minero continúa en declive teniendo un retroceso en el acumulado hasta agosto del -9.9%, sin embargo, se debe destacar que la crisis de los últimos tres años muestra una moderación, ya que al analizar su ciclo se observa una tendencia al alza, aunque cada mes lo hace a menor tasa, lo cual además puede ser explicado por la pérdida de capacidad potencial del sector. De igual manera, la industria tuvo un menor desempeño causado por la debilidad del sector de electricidad, agua y gas que muestra un retroceso del -0.6%; así como por la menor dinámica de la industria de la construcción con una caída de -1.6% durante agosto. Mientras que las manufacturas mantienen su inercia positiva reflejando un 3.3% en el mismo periodo.

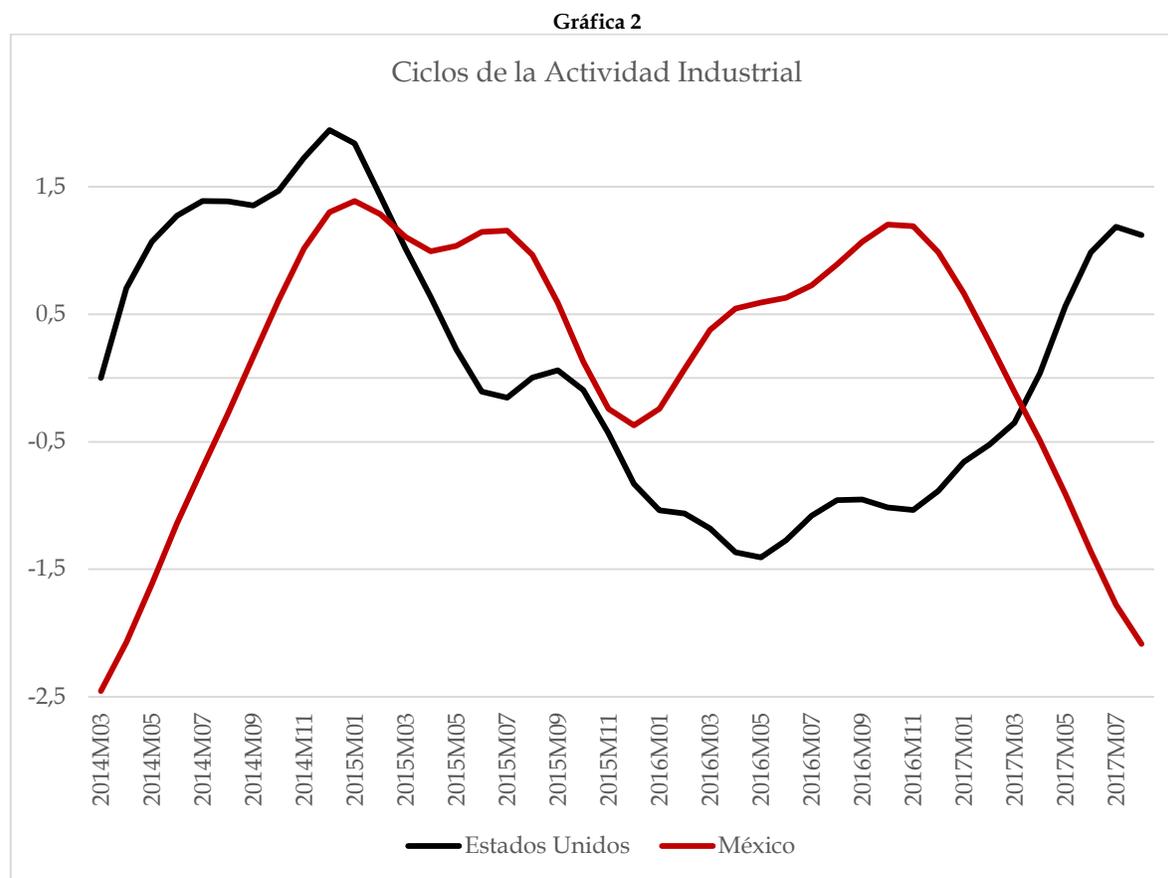
Gráfica 1



Fuente: INEGI

¹ Con información del Instituto para el Desarrollo Industrial y el Crecimiento Económico A.C.

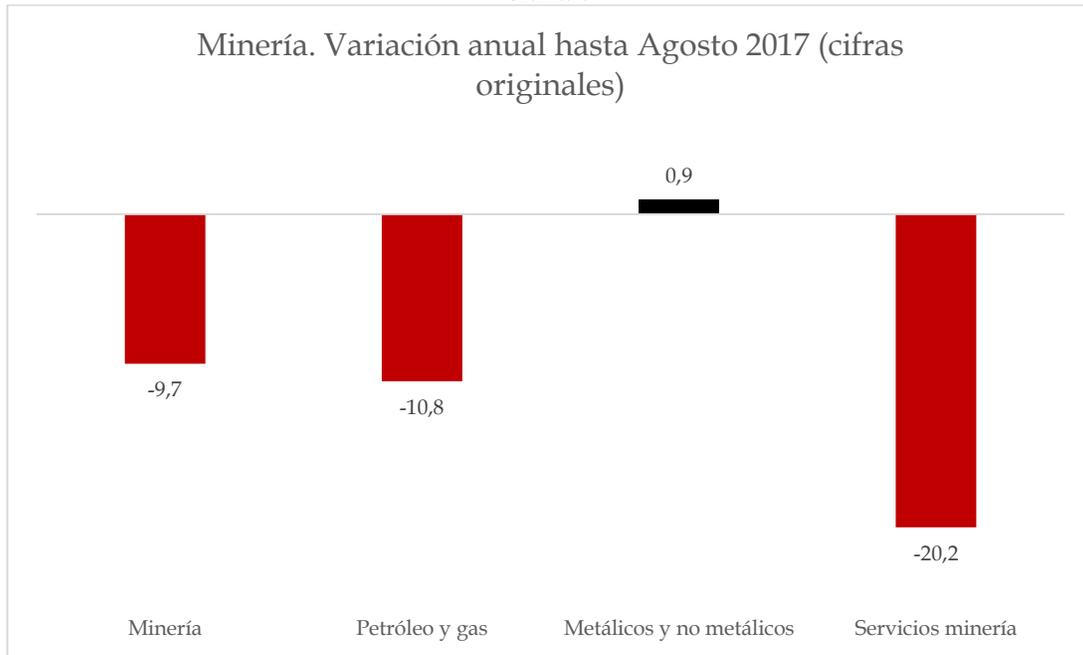
En este sentido, la industria sigue mostrando una tendencia a la baja, causado por los sectores de minería, electricidad, agua y gas, y construcción, los cuales continúan con resultados negativos mermando el avance del sector manufacturero.



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

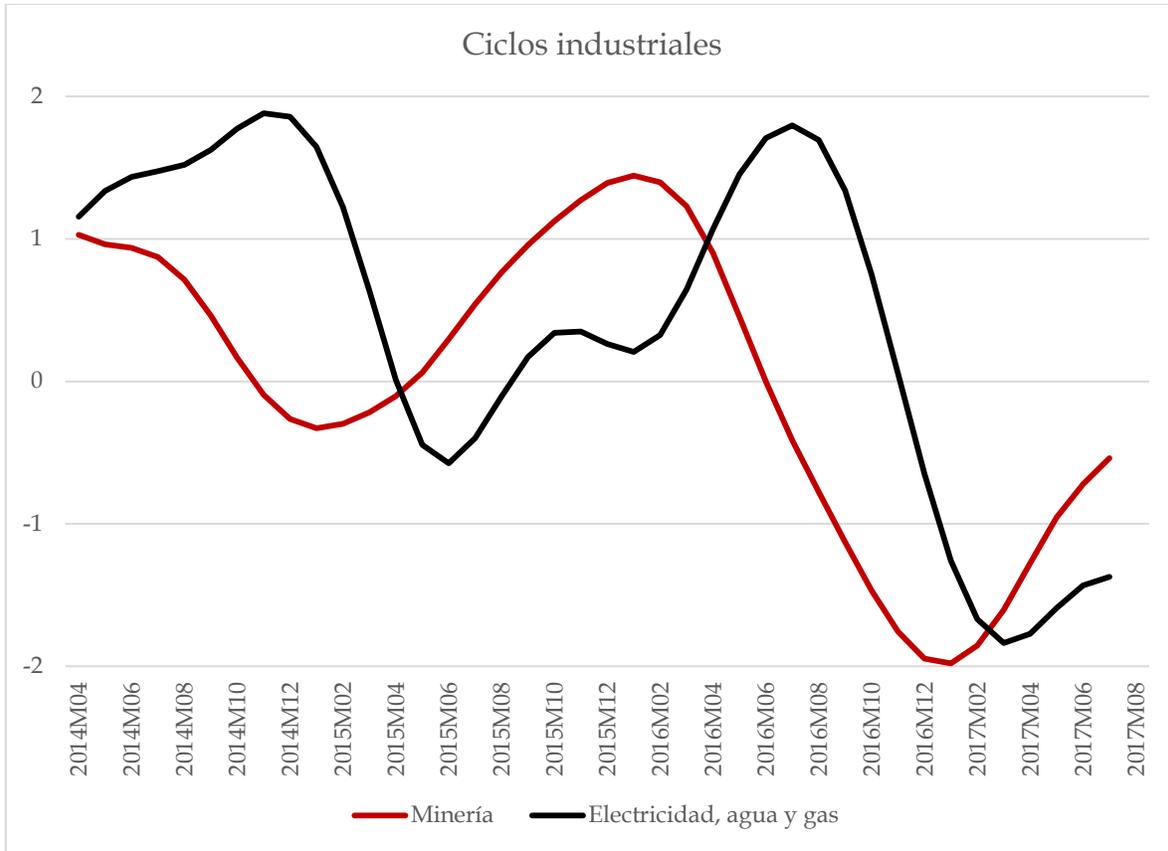
El análisis al interior de los sectores presenta al sector de la minería con un retroceso anual del -9.7% en agosto siguiendo con resultados modestos desde hace más de un año, donde los servicios relacionados con la minería mostraron la mayor caída con un -20.2%, seguido del subsector de petróleo y gas con -10.8% y únicamente el de metálicos y no metálicos tuvo un crecimiento modesto del 0.9% en el mismo periodo.

Gráfica 3



Fuente: INEGI

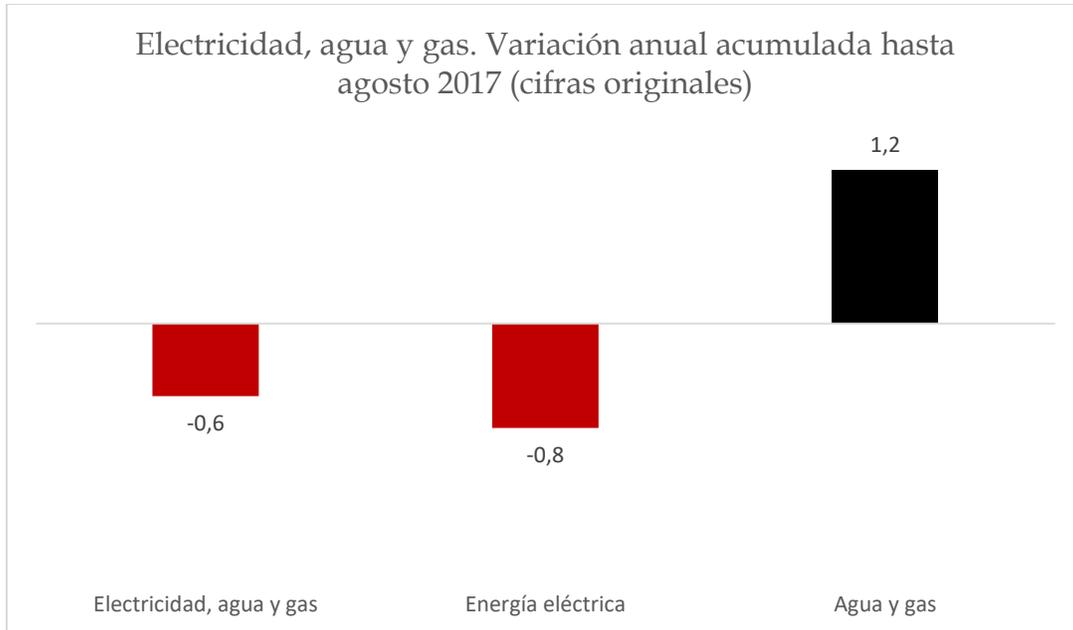
Gráfica 4



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

El ciclo económico de la industria de electricidad, agua y gas muestra una tendencia al alza que se debilita y además se mantiene en terreno negativo. En lo que va del año hasta agosto el retroceso existente es de -0.6% este resultado es contrastante al 3.7% de agosto del año anterior, resaltando que fue el mes que tuvo su punto de inflexión a la baja en términos acumulados; es decir, el sector está perdiendo lo alcanzado hace 12 meses.

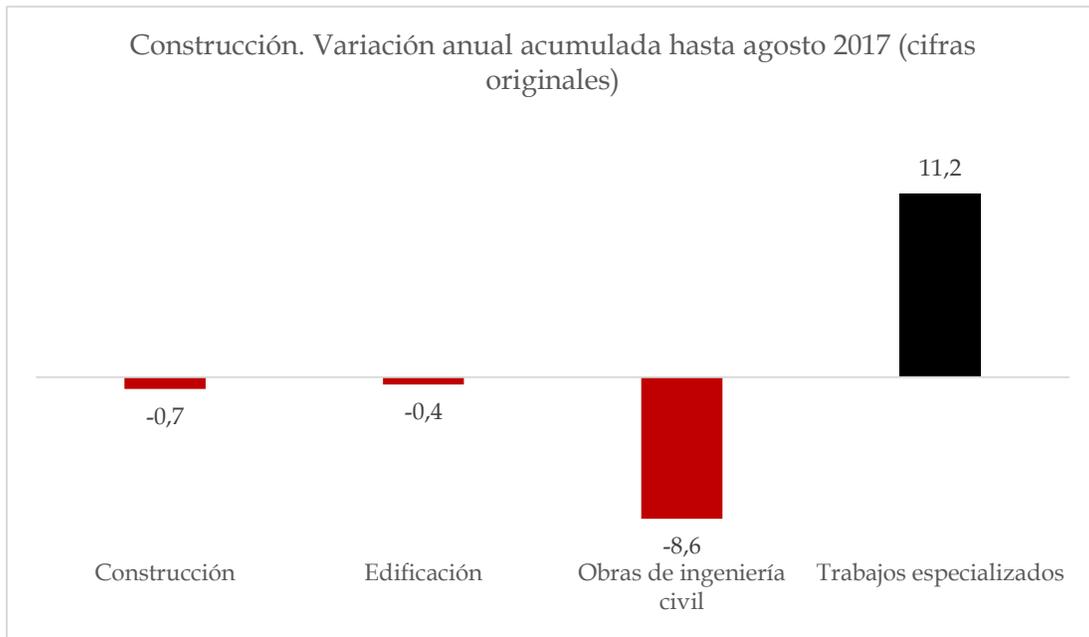
Gráfica 5



Fuente: INEGI

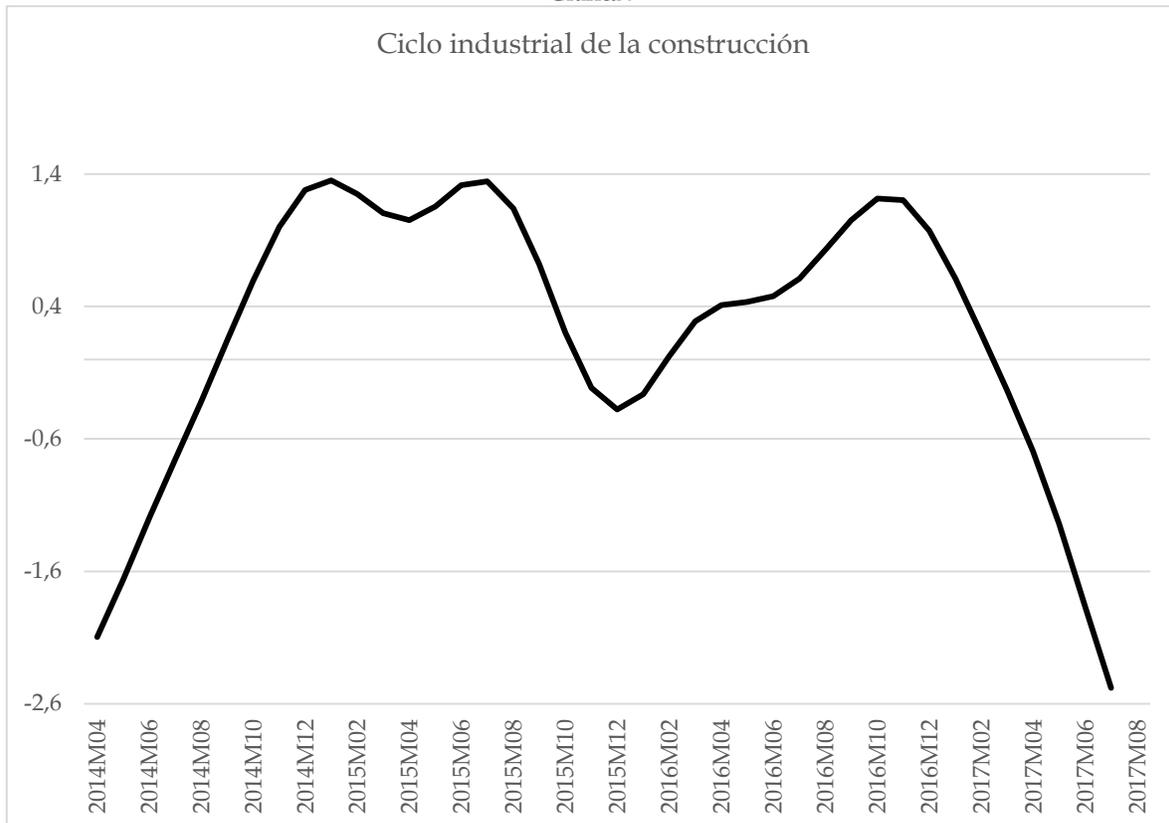
Por tercera ocasión consecutiva la industria de la construcción obtiene un desempeño adverso de -1.6% en el mes, disminuyendo el avance que lleva en el año hasta agosto a -0.7%. Esta situación no podrá ser revertida en el corto plazo, ya que su ciclo (gráfica 7) se encuentra a la baja. Esto es perjudicado por las tres ramas de la construcción que retroceden: Edificación, Obras de Ingeniería civil y Construcción, mientras que solo la de Trabajos Especializados muestra un avance acumulado del 11.2%.

Gráfica 6



Fuente: INEGI

Gráfica 7



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

En cuanto a la industria de las manufacturas, en agosto tuvo un crecimiento de 3.3%, con lo cual su ritmo de avance acumulado es del 3.4%, resultado que sigue siendo mayor al 1.2% alcanzado en el mismo periodo anterior.

El rendimiento sobresaliente de la industria de las manufacturas se encuentra en el sector de maquinaria y equipo con crecimiento de 14.4% en agosto seguido por el 9.3% de equipo de transporte, 9% de la industria de la madera y 8.1% de metales básicos.

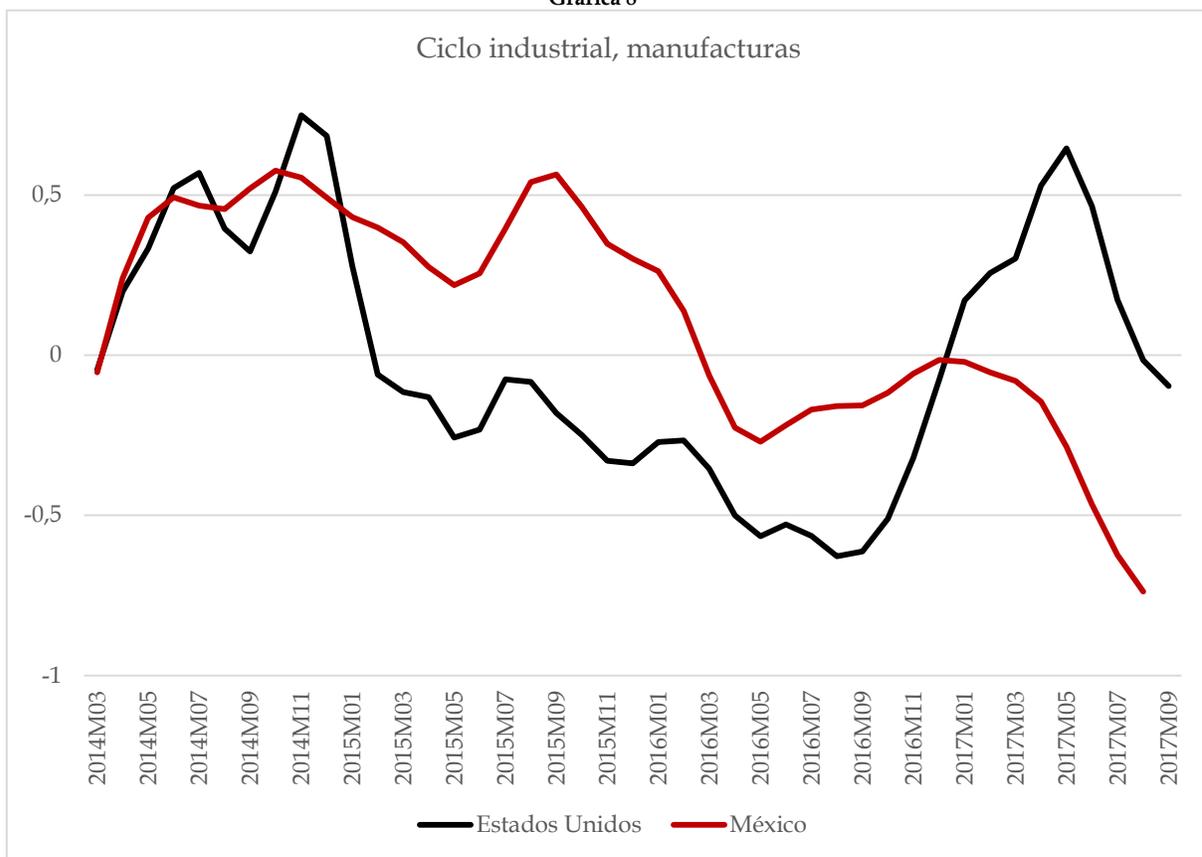
En contra sentido, el subsector que más retrocede es Derivados de petróleo y carbón que vuelve a tener una fuerte caída en agosto de -15.3%, con lo cual suma 18 meses consecutivos con tasas negativas. En el corto plazo, no se muestran señales de una rápida mejora, ya que el resultado alcanzado en lo que va del año es de -14.4%.

El segundo retroceso más amplio está en el sector de Productos textiles, el cual disminuyó -12.1% cumpliendo en agosto ocho meses con resultados adversos; desentonando con su desempeño en el 2016 que obtuvo un avance de 4.7% en el mismo mes.

De manera similar, el sector de muebles en agosto presentó su quinta caída consecutiva, registrando -3.8%, aun cuando en el mismo mes de 2016 tuvo una caída más extensa de -9.1%, el desempeño en los ocho meses del año en curso es de -5.1%, dato menor al -2.2% del 2016.

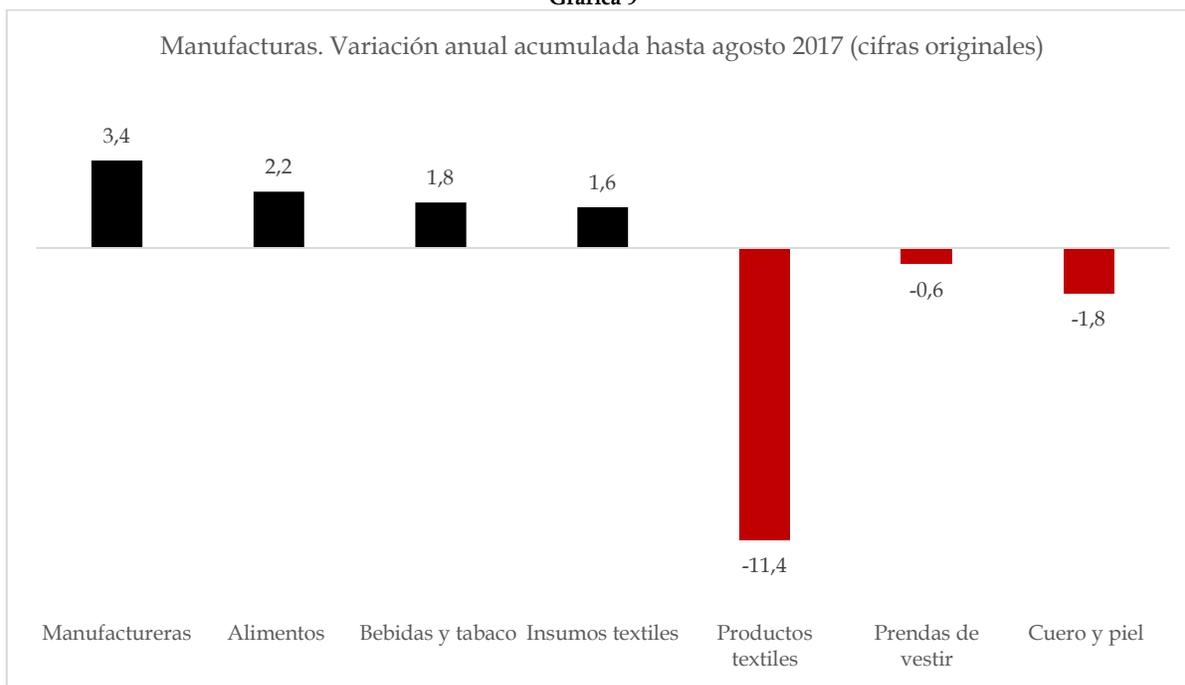
En general, el desempeño de las manufacturas ha limitado la profundización del retroceso industrial, no obstante, su ciclo se encuentra a la baja, indicando que su ritmo de crecimiento ya no es suficiente para incrementar su capacidad productiva, lo cual además se encuentra acompañado de una debilidad de la industria y particular de las manufacturas de Estados Unidos, el cual en septiembre mostró una tendencia a la baja.

Gráfica 8



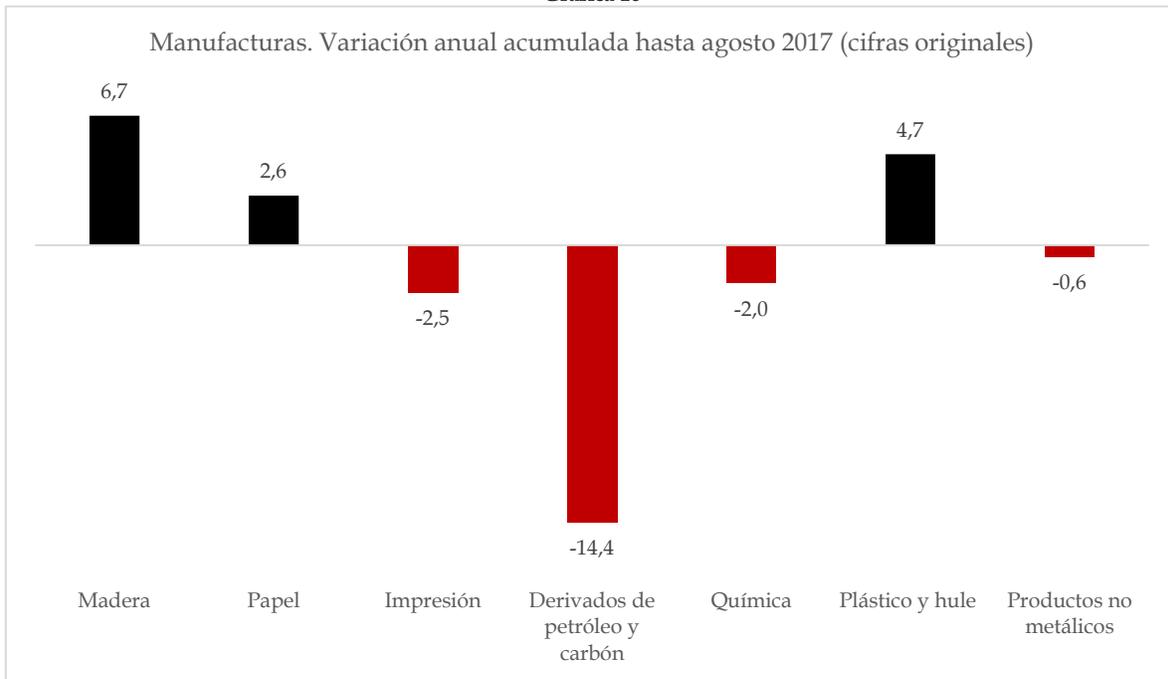
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Gráfica 9



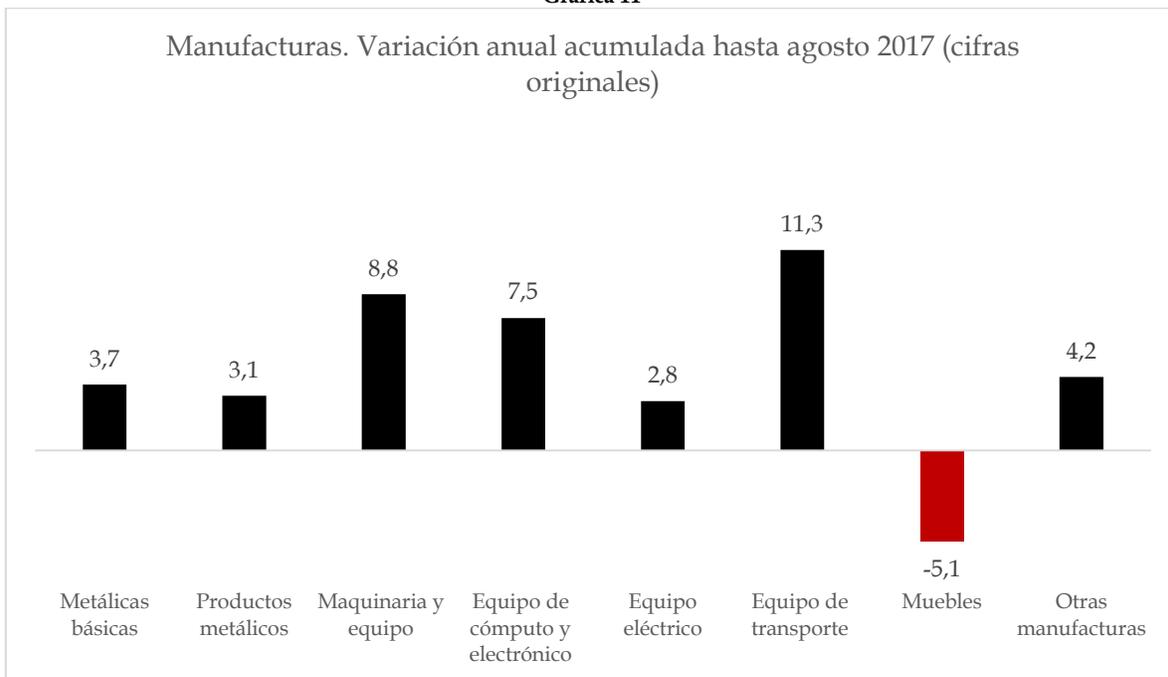
Fuente: INEGI

Gráfica 10



Fuente: INEGI

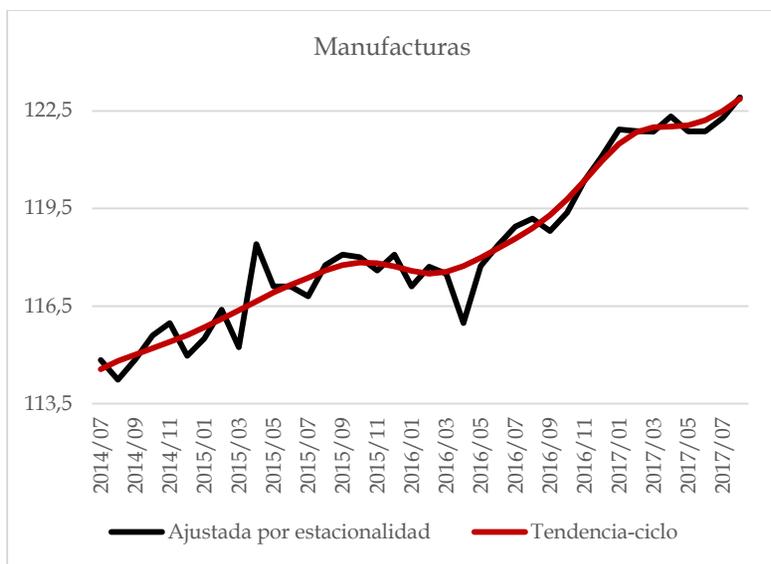
Gráfica 11



Fuente: INEGI

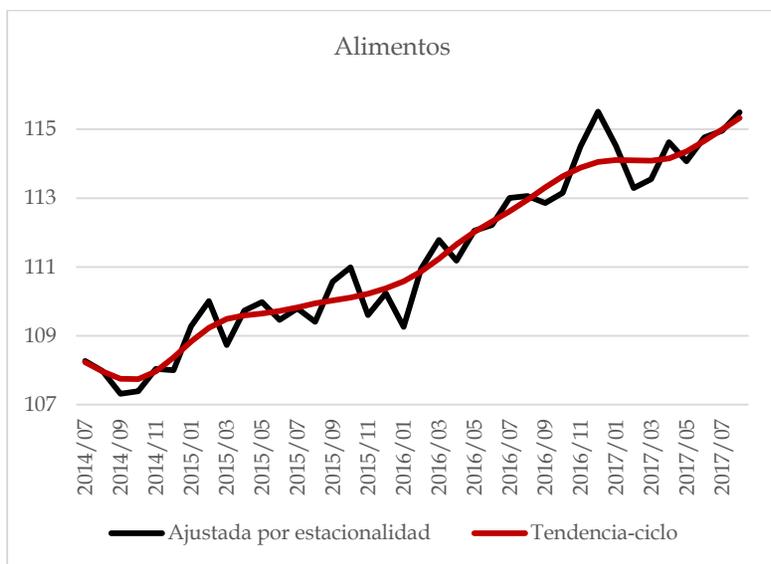
Los resultados expuestos muestran una industria mexicana con debilidad en su desempeño, lo cual, considerando que ha sido un elemento presente en los últimos años, no como una coyuntura, sino como un elemento estructural, evidencia la ausencia de políticas económicas enfocadas al desarrollo industrial. Generar una transformación económica y social, es un imperativo para que México logre abatir los rezagos generados en las últimas décadas y que le impiden posicionarse como un país desarrollado. Los acuerdos comerciales, aun con las condiciones más favorables no serán suficientes, México requiere no solo política comercial, también de una política económica avocada al Fortalecimiento Globalmente Productivo y Competitivo del Mercado Interno, que le permita resolver de manera sostenible los problemas económicos y sociales impostergables para alcanzar una sociedad de bienestar.

Tendencias De las manufacturas



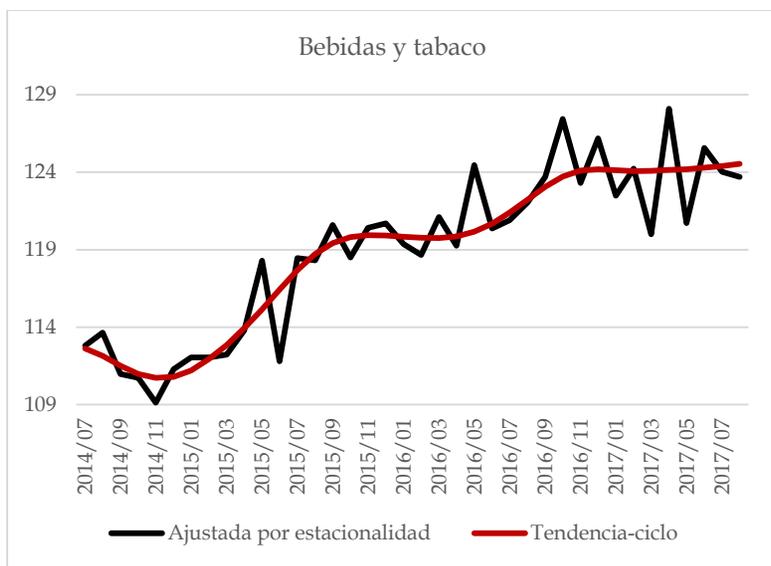
La industria de manufacturas muestra una tendencia al alza, alcanzando en agosto un crecimiento de 3.4% lo que refleja en lo que va del año un avance de 3.7% casi 2.5 veces más alto que en el mismo periodo del año pasado que fue de 1.4%.

El sector con mayor desempeño fue el de maquinaria y equipo con 14.4%, equipo de transporte con 9.3% y madera con 9%. En contraste los de rendimiento más bajo son derivados de petróleo con -15.3% y productos textiles con -12.1%.

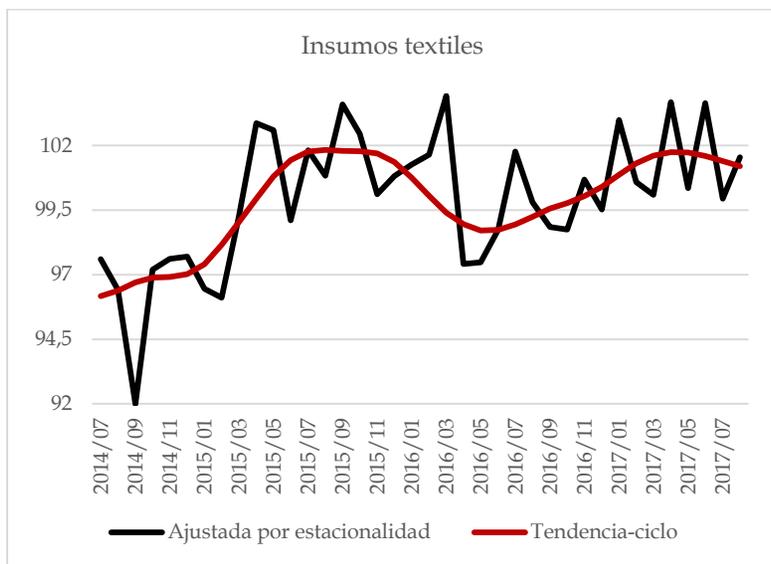


La industria de alimentos muestra una tendencia positiva, en agosto obtiene un resultado de 2.2%, el cual es superior al 1.4% del mes anterior; sin embargo, el desempeño se observa menor al 4.8% en el mismo mes del año anterior.

Fuente: INEGI.



El sector de bebidas y tabaco muestra su tercer mes consecutivo con un menor ritmo referente al mes anterior, teniendo en agosto un avance de 1% que contrasta con el 6% obtenido en agosto del 2016. Tomando en cuenta lo logrado en el año, se tiene un avance de 1.8%, regresando al nivel obtenido en febrero de este mismo año. Con esta menor dinámica su tendencia se encuentra estancada.

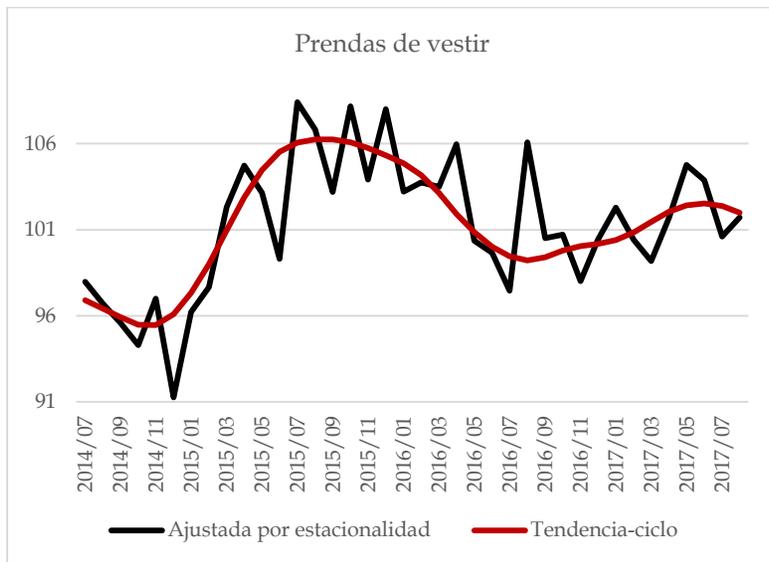


El rubro de fabricación de insumos textiles y acabado de textiles muestra un crecimiento de 1.8% durante el mes, avance menor que el alcanzado en el mismo mes del periodo anterior donde su logro fue del 2.4%. Sin embargo, el desempeño en lo que va del año es mayor, alcanzando en agosto 1.6% de variación positiva en comparación con el 0.4% del 2016. Con este resultado su tendencia se encuentra a la baja, reflejando una debilidad en el sector.

Fuente: INEGI.

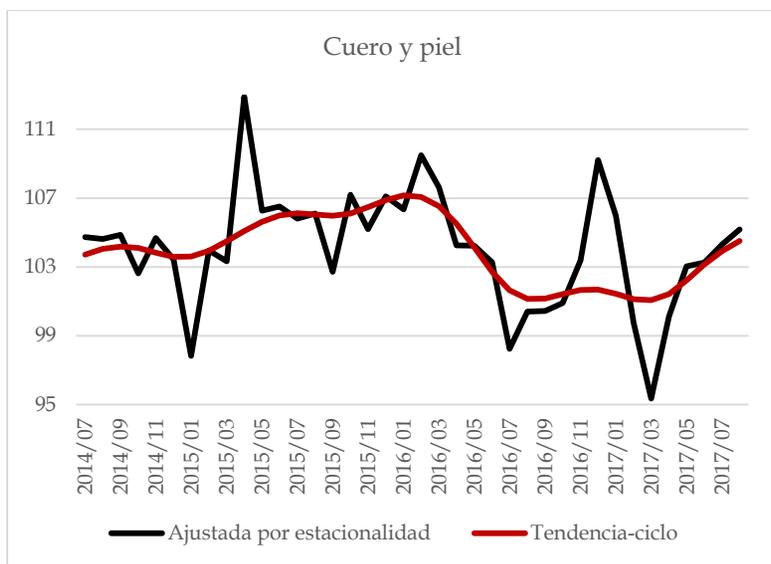


Con la segunda caída menos favorable de la industria, el sector de la fabricación de productos textiles (excepto prendas de vestir) refleja un retroceso en agosto de -12.1% sumando ocho meses de pérdida, dando como resultado un -11.4% en lo que va del año, contrastando ampliamente con lo logrado el mismo mes del 2016 que fue de 3.1%.

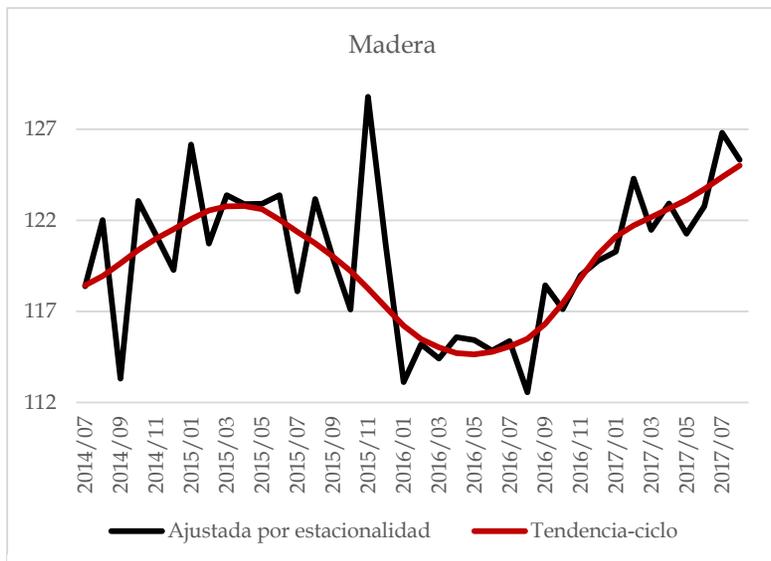


La industria de fabricación de prendas de vestir lleva 4 meses con tasas crecimiento menores, obteniendo en agosto un retroceso de -3.4%. Siguiendo la tendencia del año pasado, estos últimos meses del año son complicados para la industria. El resultado hasta el octavo mes del año es de -0.6% que difiere con el 0.3% positivo del año pasado.

Fuente: INEGI.

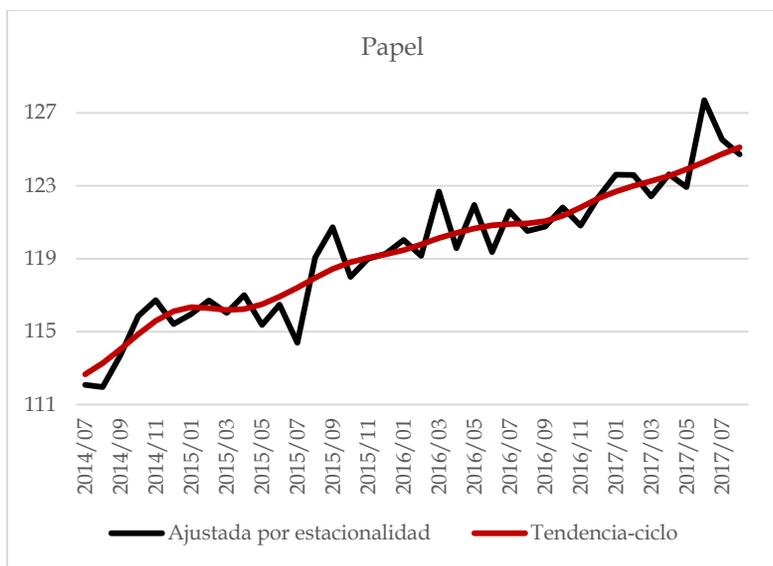


Con un crecimiento moderado, el sector del curtido y acabado de cuero y piel, (y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos) cumple en agosto cuatro meses de crecimiento, obteniendo en este mes 4.7% de avance, mejor desempeño que el mismo periodo de 2016 cuando se retrocedió -1.3%. Muestra un desempeño negativo de -1.8% hasta el octavo mes del año.

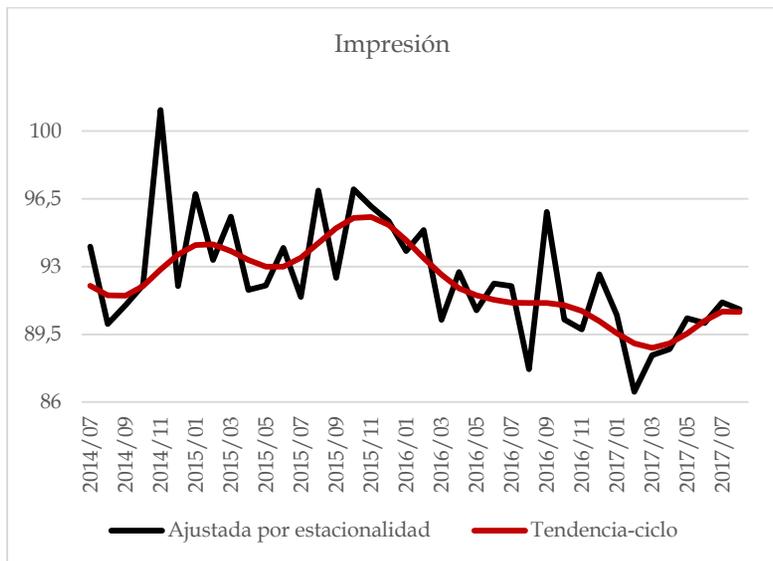


Por cuarto mes consecutivo, la industria de la madera muestra fuertes pasos con un crecimiento de 9% en agosto dejando evidencia de una recuperación en comparación con el año pasado, en el cual en agosto obtuvo un retroceso de -6.3% lo que causa una pérdida hasta agosto en ese año de -6.1% contra un avance de 6.7% en este 2017.

Fuente: INEGI.

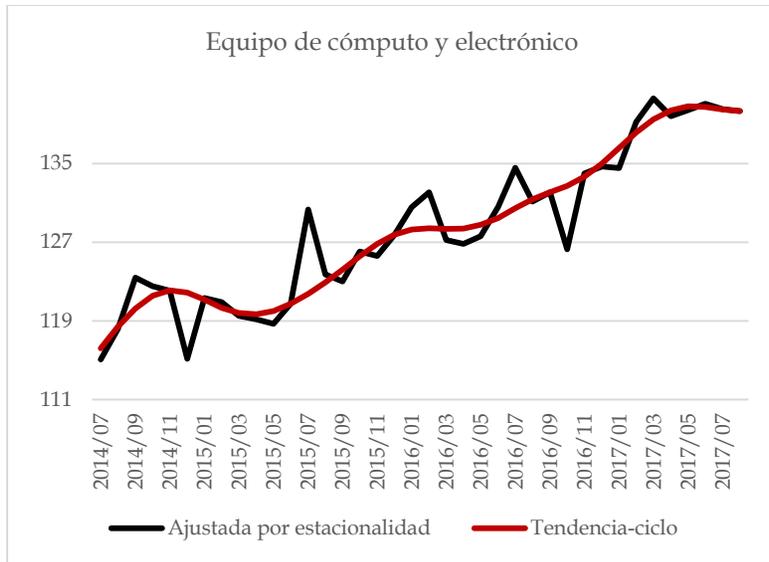


Con una tendencia positiva, la industria del papel obtiene su cuarto mes de crecimiento con un avance de 3.3% en agosto, resultado mayor al del mismo mes del periodo anterior que fue de 3 %, este ritmo le ha permitido llegar a obtener hasta agosto un incremento del 2.6%, contra el mismo periodo de 2016 que de 4.2%

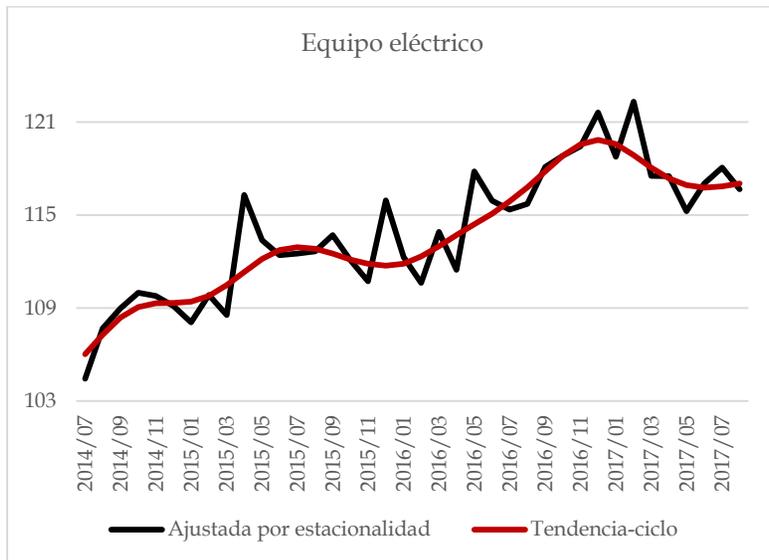


El sector de la impresión e industrias conexas obtuvo su mejor resultado en lo que va del 2017 con un avance del 3.4% en agosto, un logro considerable si se compara con la fuerte caída sufrida en el mismo mes del año pasado que fue de -7.6%. Debido a su mal rendimiento en el año, su avance hasta agosto del 2017 es de -2.5%.

Fuente: INEGI.

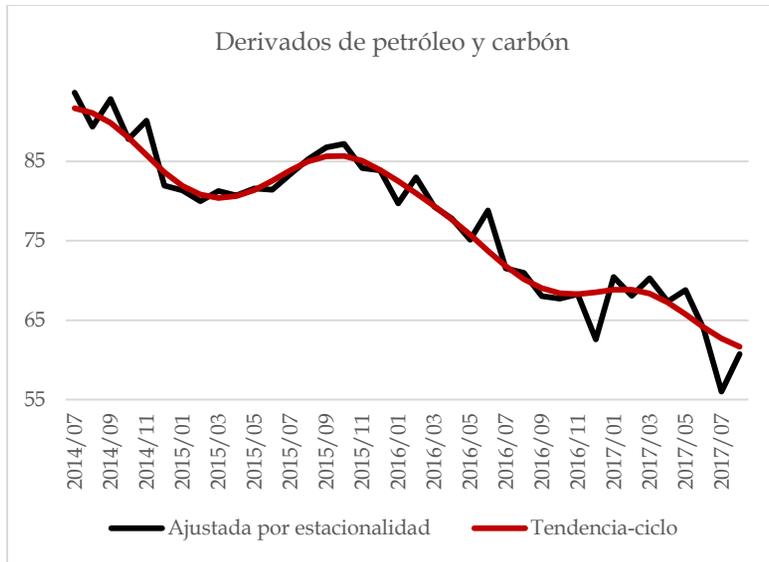


La industria de la fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos lleva diez meses con datos positivos, obteniendo en agosto un avance de 7% logro mayor a los 5.9% obtenidos el año pasado. Estos resultados dejan a este sector con uno de los mejores rendimientos de la industria manufacturera, teniendo un crecimiento hasta agosto de 7.5%

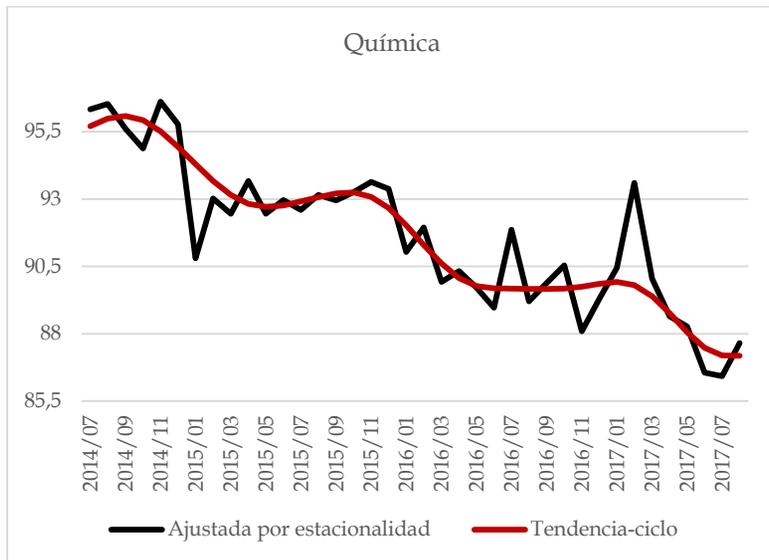


Con un avance marginal, la industria de la fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica muestra una tendencia a la baja, obteniendo un 0.8% de avance, crecimiento notablemente por debajo del 4.5% del año pasado. Hasta el octavo mes del 2017 se muestra un avance de 2.8% el cual es mayor al 2.5% del año pasado.

Fuente: INEGI.

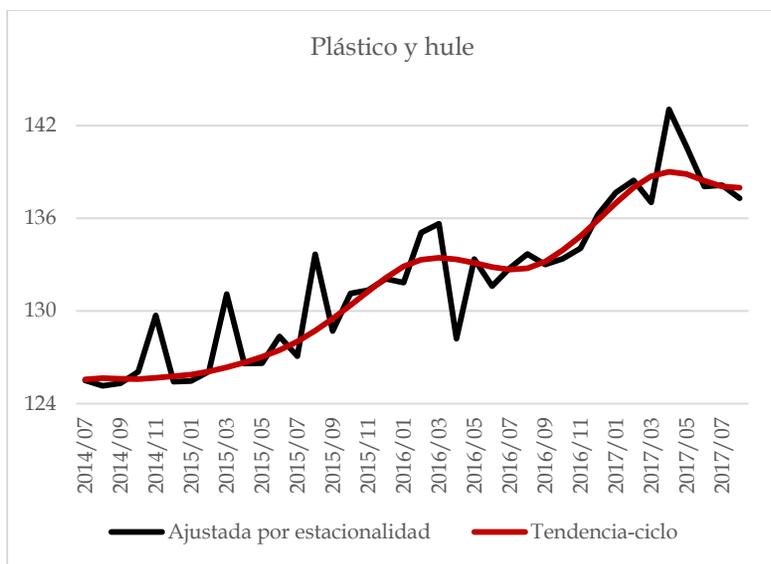


El desempeño con mayor área de oportunidad de la industria es el sector de la fabricación de productos derivados del petróleo y carbón, con una caída en agosto de -15.3% cumpliendo año y medio de retroceso, esta no muestra señales de una recuperación en el corto plazo. Estos resultados causan que en lo que va del año el sector obtenga un desempeño de -14.4%, dato casi 3 veces el observado el mismo periodo del año pasado de -5.7%

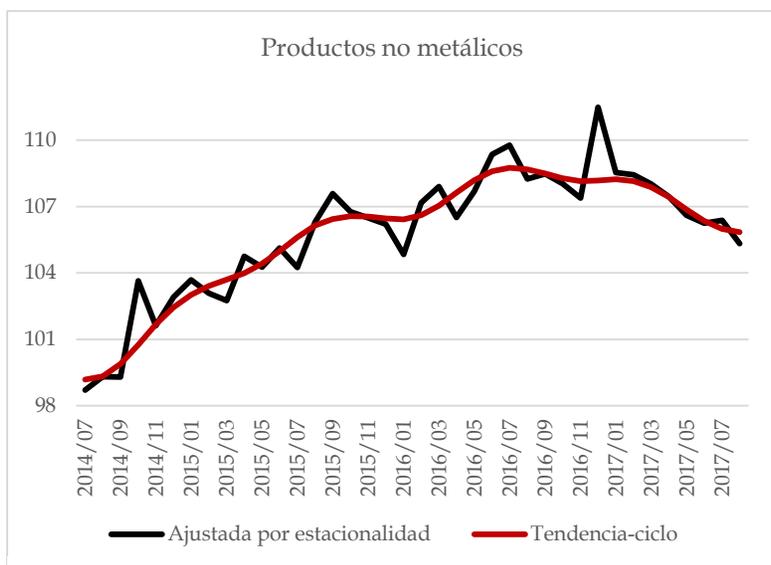


La industria Química sigue con la tendencia a la abaja, siendo agosto su quinto mes de retroceso con un -1.5% en el mes, resultado menor al -0.8% obtenido en agosto del 2016, estos rendimientos reflejan una caída en lo que va del año de -2%

Fuente: INEGI.

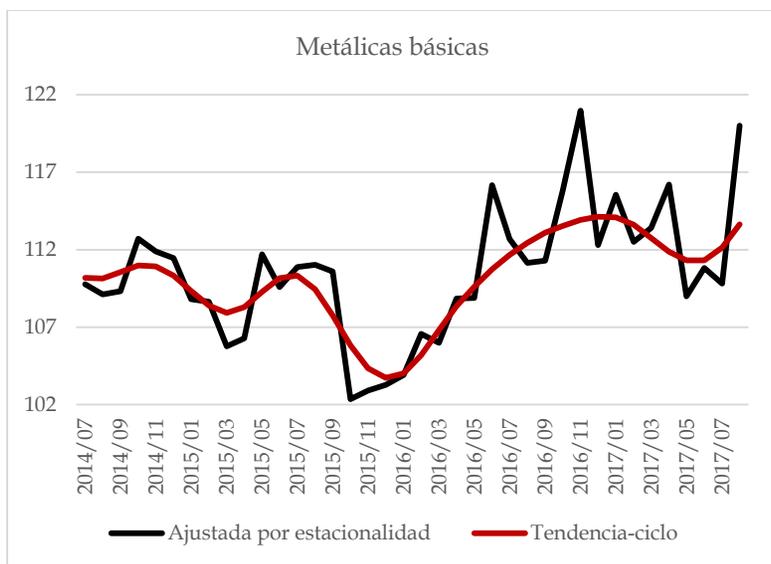


Uno de los sectores con resultados favorables es el rubro del plástico y el hule, el cual lleva más de 3 años con variaciones positivas, logro en agosto un avance de 2.7% el cual es menor al mismo mes del periodo anterior que fue de 3.9%. Lo anterior ha implicado una tendencia a la baja del sector. Este rendimiento refleja hasta agosto un incremento de 4.7% dato mayor al 3.8% del 2016.

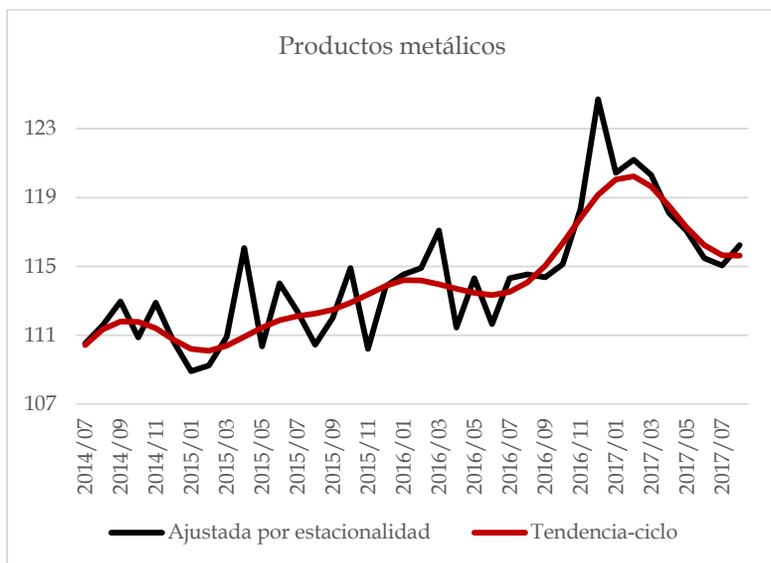


La industria de la fabricación de productos a base de minerales no metálicos muestra una tendencia a la baja, retrocediendo -2.9% en agosto, quinto mes consecutivo en negativo, contrastado con el 2.2% de agosto de 2016. Este desempeño ha colocado en -0.6% el avance de los primeros 8 meses del año.

Fuente: INEGI.

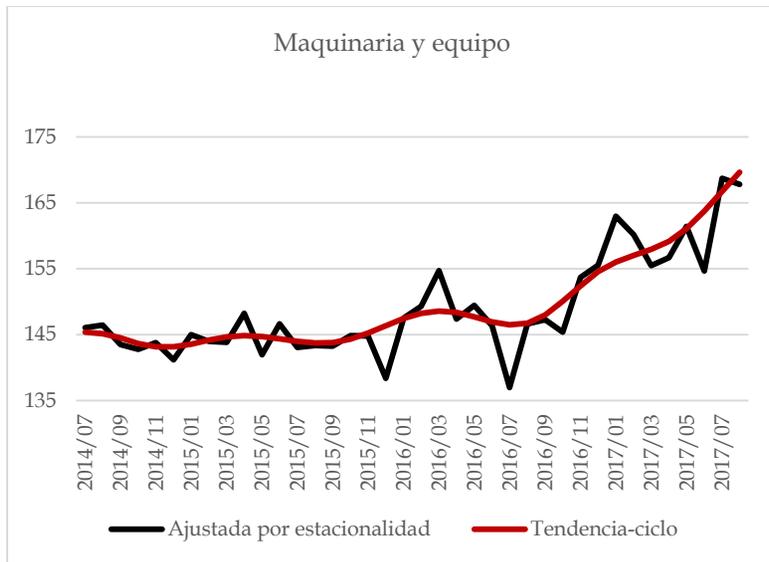


La industria de metálicas básicas muestra una tendencia al alza, con un resultado en agosto de 8.1% el cual es su tercer mejor avance en el 2017. Hasta el octavo mes del año tiene un incremento de 3.7% superior al 0.2% en agosto del año pasado.

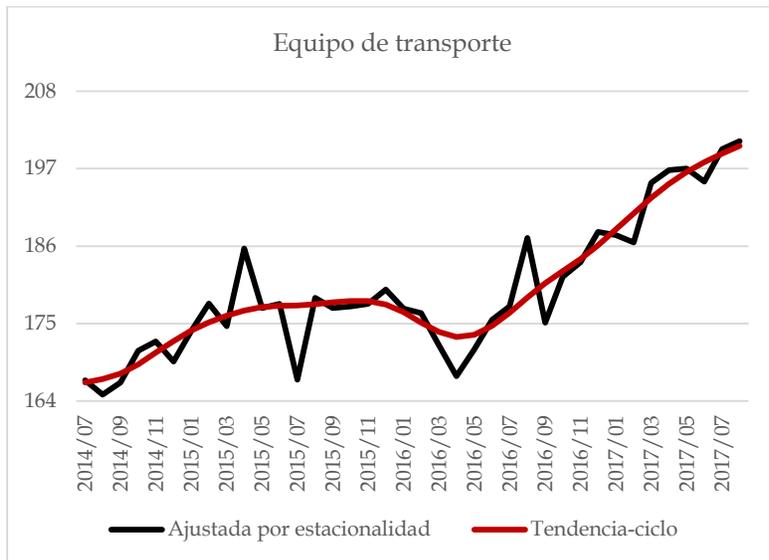


En cuanto a la fabricación de productos metálicos, sigue en terreno positivo, y con una tendencia al alza. Agosto es el segundo mes con un avance menor al 1%, contrastado con el 5.9% obtenido en el mismo mes del año pasado. A pesar de esta diferencia, observando lo logrado hasta agosto del presente año, se tiene un avance de 3.1% contra el 2.8% alcanzado en agosto del 2016.

Fuente: INEGI.

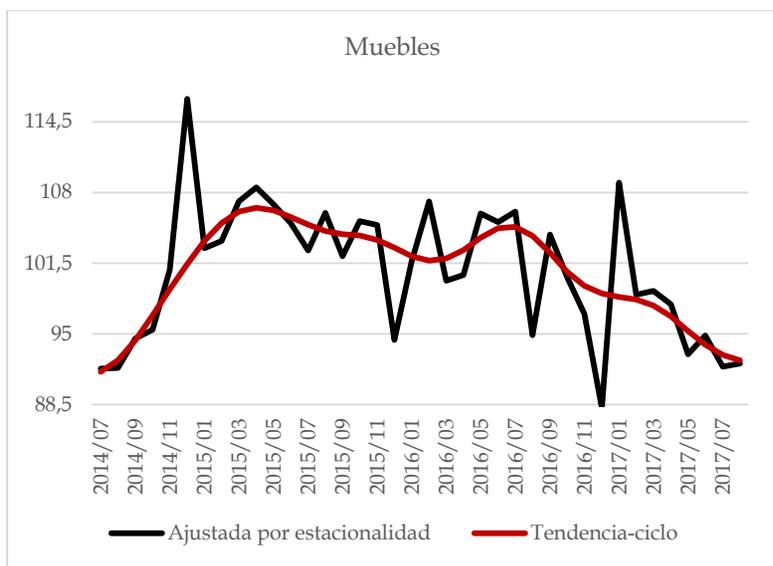


El mejor rendimiento de la industria se observa en las manufacturas de maquinaria y equipo con un avance del 14.4%, siendo el doble que el obtenido en el mismo mes del año pasado. Teniendo en 12 meses, sólo 2 con rendimiento negativo. Esta inercia muestra un avance hasta agosto de 8.8%, dato 3 veces mayor que el año pasado.

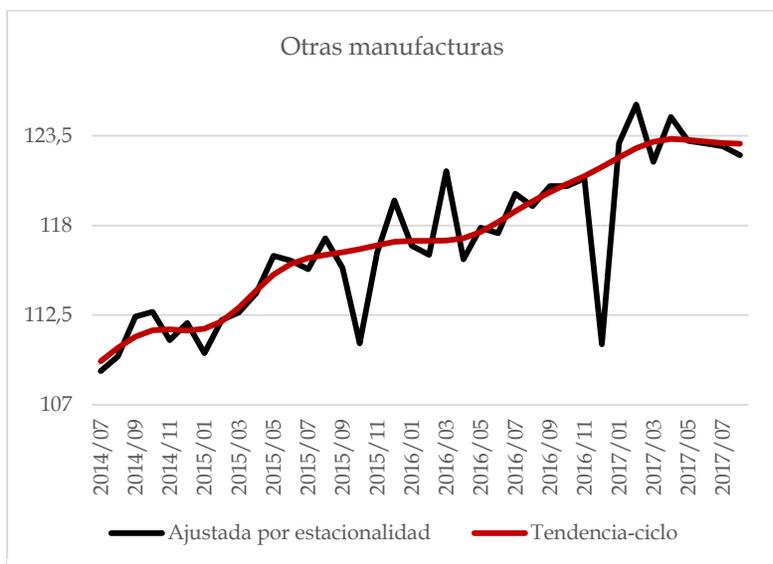


La industria de fabricación de equipo de transporte sigue con su tendencia positiva, siendo agosto el décimo mes con un incremento positivo alcanzando 9.3% en el mes. Reflejando un avance hasta agosto de 11.3% fuertemente contrastado con el -0.6% del 2016.

Fuente: INEGI.



Por quinto mes consecutivo, la fabricación de muebles, colchones y persianas muestra una baja en sus resultados, obteniendo en agosto -3.8% y aunque no es tan fuerte la caída como el -9.1% del año pasado, se tiene un retroceso en los primeros 8 meses de año de -5.1% cifra menor al -2.2% del 2016.



El sector industrial correspondiente a otras industrias manufactureras muestra una tendencia débil si es contrastada con el año pasado. En agosto incremento 2.4% mientras que en agosto del 2016 generó un avance de 3.9%. Esta tendencia da como hasta el octavo mes del año de 4.2%, el cual es mayor al 3.9% en el periodo pasado.

Fuente: INEGI.

