

Centro de Estudios
de la Industria

Tendencias industriales

Octubre 2017

Actividad industrial y tendencias de las manufacturas

Por quinta ocasión en el año se tuvo un resultado negativo en el desempeño de la industria mexicana, durante julio se tuvo un resultado negativo, retrocediendo -1.6% resultado más bajo que el obtenido en el mismo mes de 2016, el cual fue de -1.4%. En el acumulado de lo que va del año de la actividad industrial, la tasa de crecimiento también es negativa mostrando una baja de -0.5%, frente al acumulado positivo de los primeros siete meses del 2016 de 0.1%. El sector minero sigue en declive, este tuvo un retroceso del -8.6% en julio, donde resalta que esta tendencia negativa se ha mantenido desde el segundo semestre del 2014. De igual manera, la industria tuvo un menor desempeño debido a la debilidad del sector de electricidad, agua y gas con un retroceso del -2.7%; así como por la debilidad de la industria de la construcción con una caída del -3.7%, en términos anuales durante julio. Por su parte, el sector de las manufacturas sigue con inercia positiva reflejando un 2.2% en el mismo periodo.

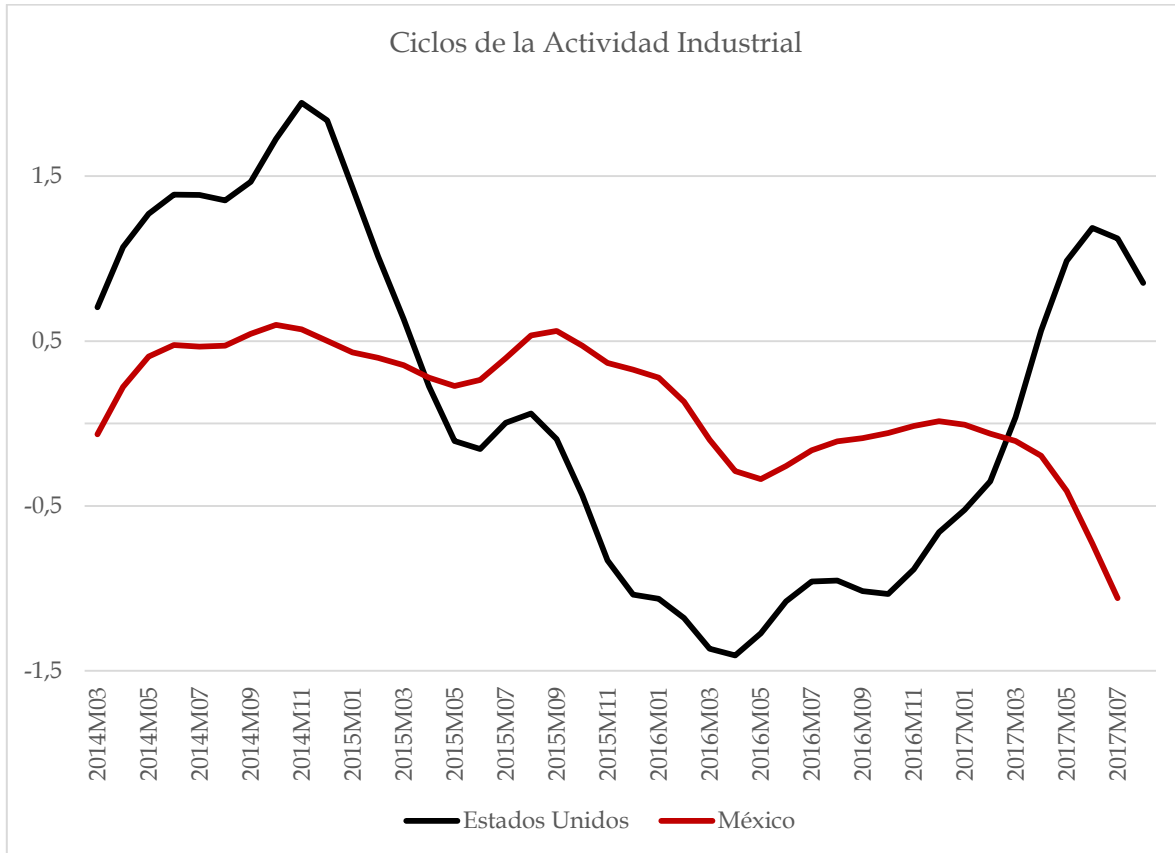
Gráfica 1



Fuente: INEGI

El bajo resultado de la industria muestra ya una tendencia a la baja. Donde, las manufacturas siguen siendo el sector que suaviza el alto impacto negativo del desempeño generalizado industrial. De igual manera, se debe tener en cuenta que esta realidad se conjuga con la menor dinámica de la industria de Estados Unidos, la cual también muestra un ciclo a la baja.

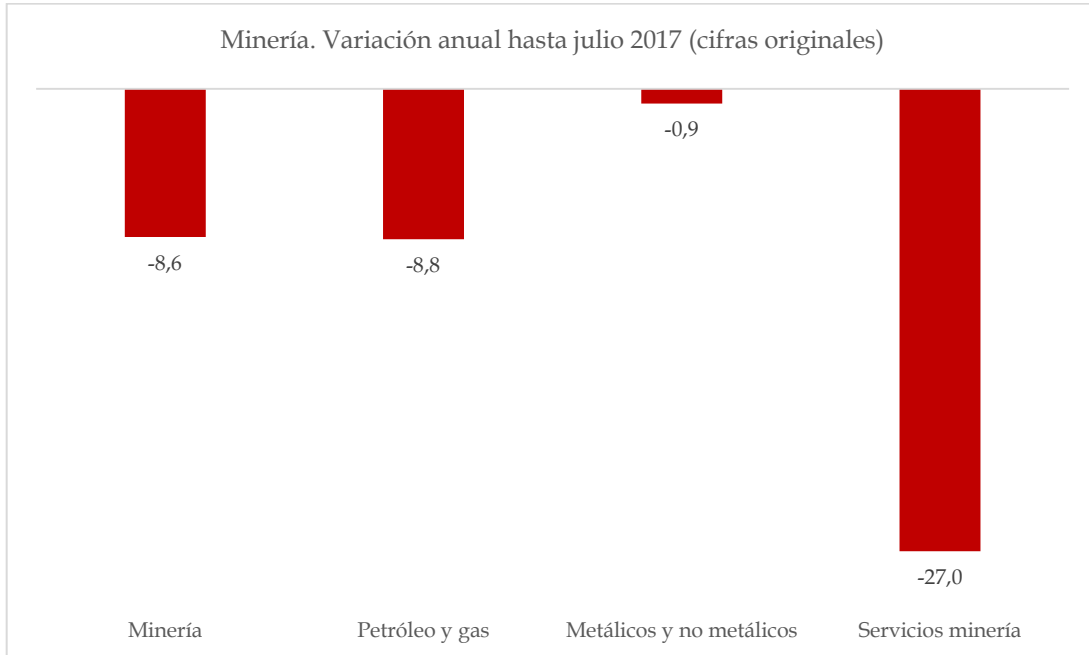
Gráfica 2



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

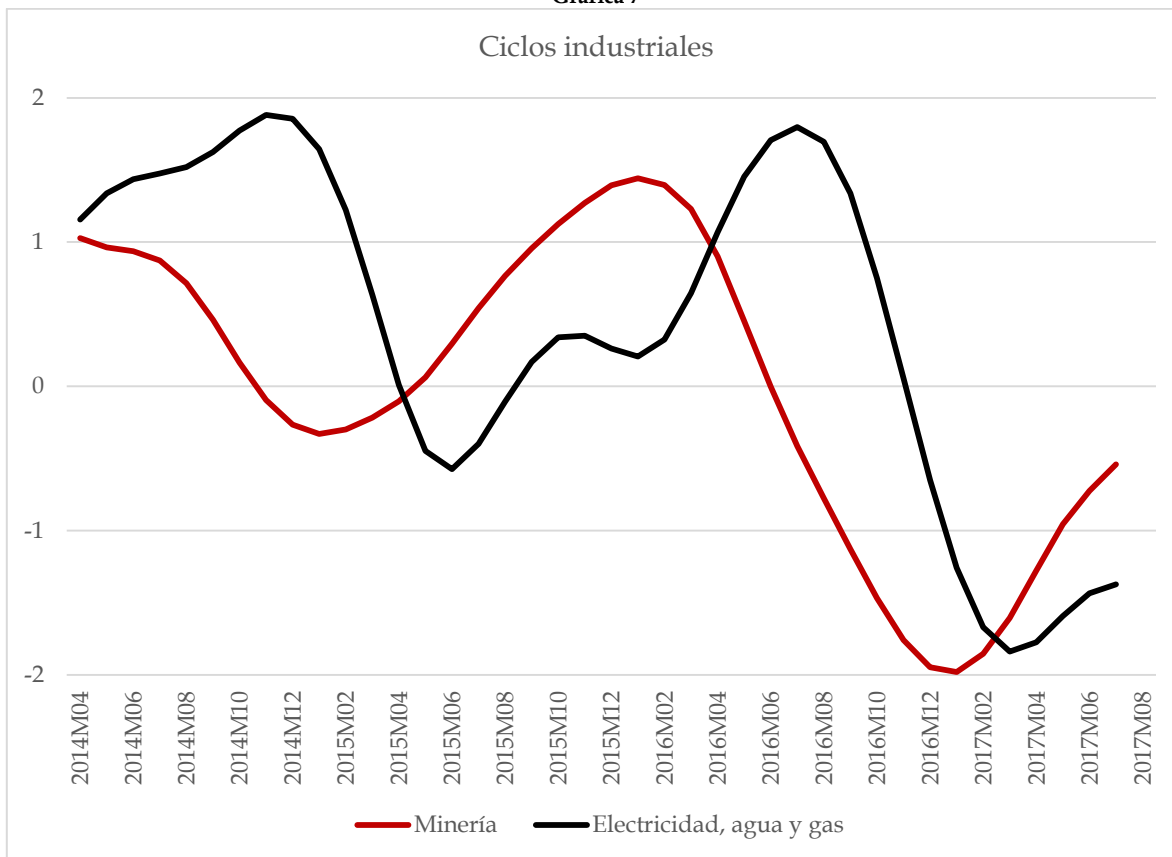
Con respecto al sector de la minería, por primera vez en el año, pasa de tener 2 dígitos en negativo a uno, teniendo un decremento del -9.9% aunque el desempeño es menor al comparado de -4.2% del acumulado anual al mismo mes del 2016. Julio muestra un retroceso del -8.6% visiblemente menor que la caída del -6.6% del año anterior. Con lo cual la tendencia de su ciclo muestra una desaceleración, enfatizando la baja capacidad productiva de este sector.

Gráfica 6



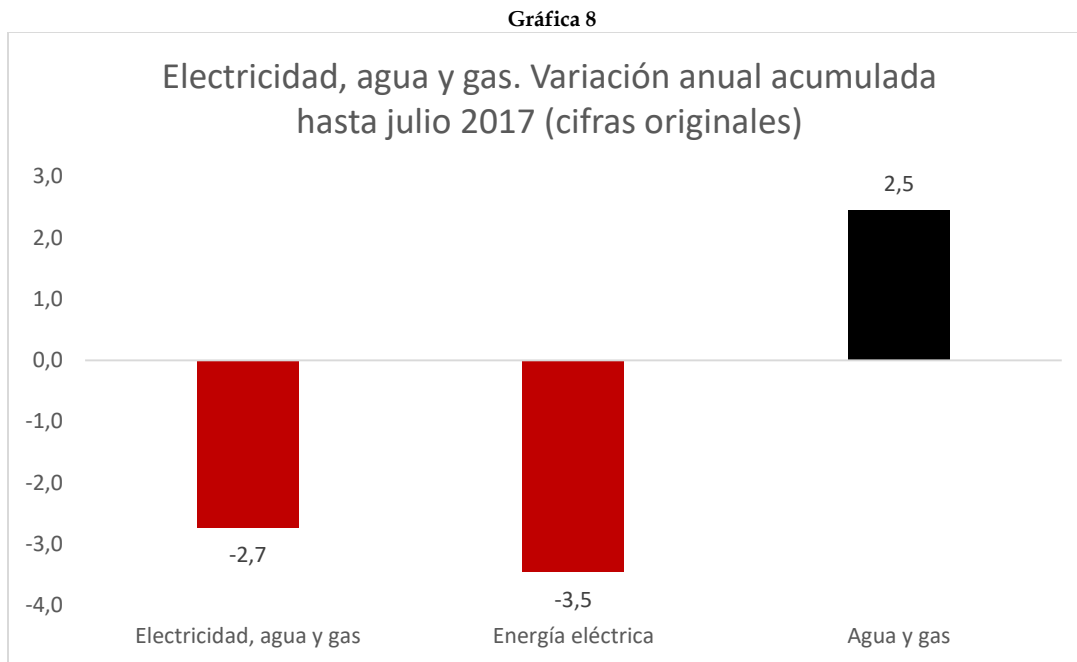
Fuente: INEGI

Gráfica 7



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

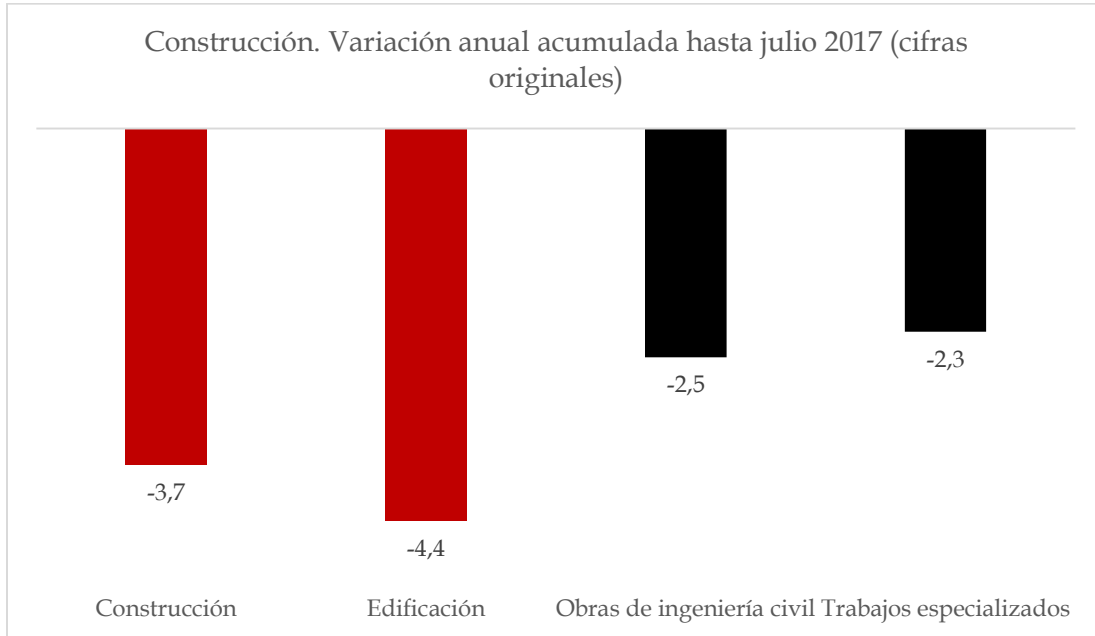
El ciclo económico de la industria de electricidad, agua y gas sigue mostrando, de igual manera, un crecimiento, pero con una menor dinámica con relación al año anterior, acumulando en estos siete meses una caída en su desempeño del -1.5% que contrasta con el 3.7% de avance en el mismo periodo del año anterior.



Fuente: INEGI

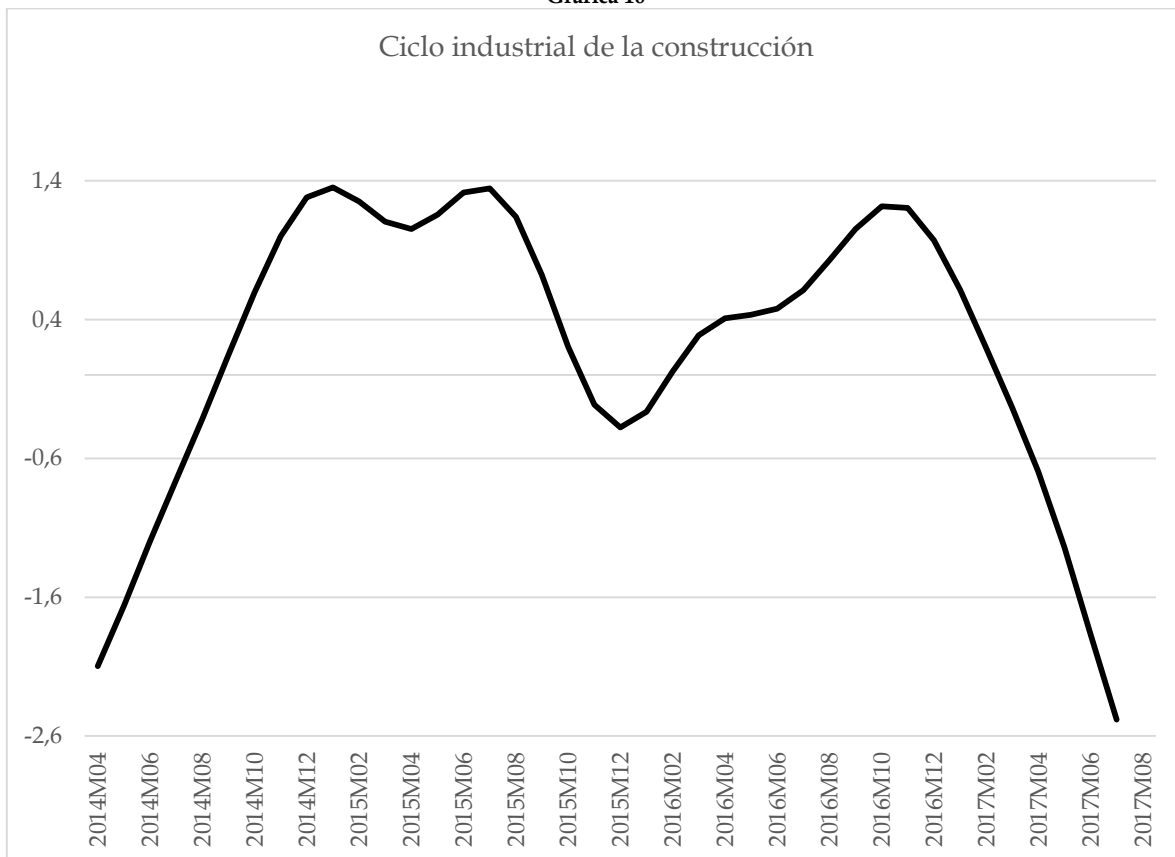
La industria de la construcción muestra signos de una desaceleración, siendo el segundo mes consecutivo con avance negativo del -3.7%, constituyendo la segunda caída más fuerte del año, comparado con el -1% del 2016. Observando su resultado acumulado se tiene un dato negativo de -0.6% nuevamente contrastado con el resultado positivo del año pasado del 1.7% acumulado anual. Este es un sector industrial que no vislumbra un alza en proyectos por parte del sector público dado el recorte del 20% a la Secretaría de Comunicaciones y Transportes en el gasto programable del 2017.

Gráfica 9



Fuente: INEGI

Gráfica 10



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Las manufacturas muestran un comportamiento en su ciclo a la baja, aunque su resultado sigue siendo positivo. Durante julio tuvieron un crecimiento de 2.2% dato que en el acumulado llega a un 3.4%, el cual es significativamente mayor al mismo periodo del año pasado que fue del 0.9%.

El subsector que está mermando el crecimiento es el de productos textiles, el cual en julio tiene una caída del -11.1% y en promedio durante los primeros 7 meses del mes muestra un avance negativo del -11.3%. Otro subsector que se encuentra muy afectado es el de Derivados de petróleo y carbón el cual ha tenido 6 meses de caídas de dos dígitos, teniendo en el acumulado una caída de -14.4% hasta julio y mostrando su mayor retroceso en lo que va del año con un -22.7%.

En lo referente al sector de muebles, julio se convierte en el cuarto mes consecutivo de caída con una baja del -10.5% disminuyendo en el acumulado a -4.9% en el año. Contrastando con el sector de muebles, el de madera tiene un crecimiento en julio por 10% subiendo en su resultado acumulado a un 6.4% anual.

Por otro lado, siguiendo con buenos resultados, maquinaria y equipo tuvo un gran salto este mes del 32% y para equipo de cómputo del 3.7%, ambos con crecimientos acumulados positivos, siendo del 9.3% y 7.4%, consecutivamente.

Gráfica 11



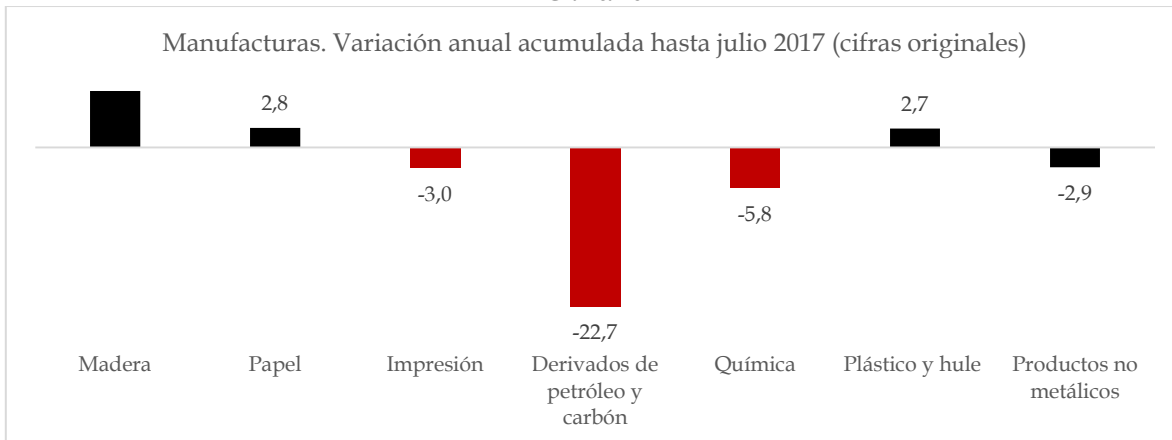
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Gráfica 12



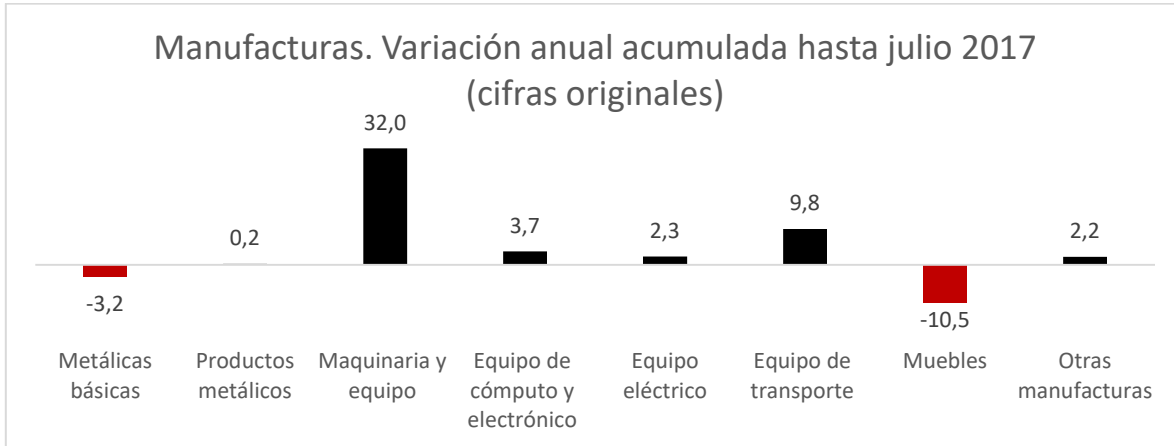
Fuente: INEGI

Gráfica 13



Fuente: INEGI

Gráfica 14



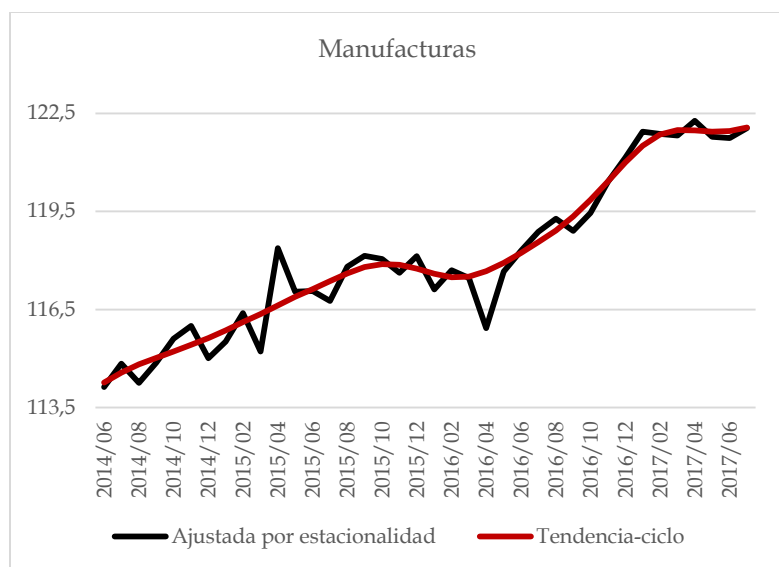
Fuente: INEGI

En términos generales, la industria muestra un retroceso en su dinámica, donde el único sector con resultados positivos es el de las manufacturas, en tanto que en sentido contrario la minería continúa enfrentando una profunda crisis, mientras que el resto de los sectores también se encuentran frente a una debilidad en su desempeño.

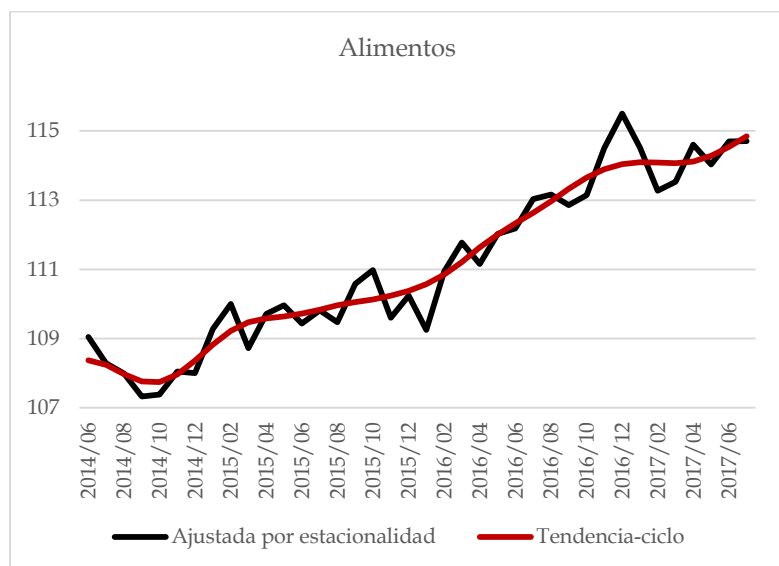
Lo anterior se da además en un escenario donde la renegociación del TLCAN puede implicar un elemento que limite los resultados positivos que brindan las manufacturas, así como en la desaceleración de la industria de Estados Unidos, generando un contexto complicado para la industria hacia el cierre del año.

Con ello se evidencia la necesidad de contar con un plan de reactivación, donde la reconstrucción del país, a partir de los fenómenos naturales que han embestido a la sociedad, se debe dar con un sentido de compromiso con la industria nacional, abonando al contenido local y con ello aportando de manera productiva a la recuperación económica e industrial de México.

Tendencias de las manufacturas

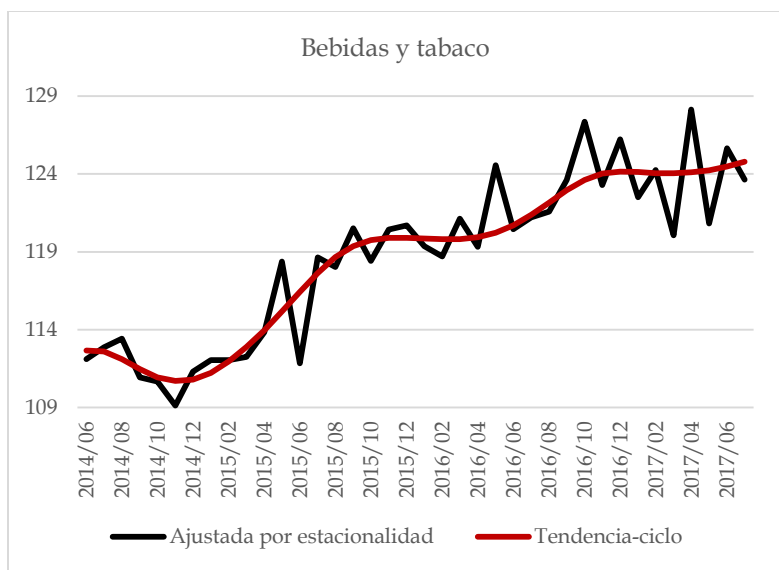


Si bien la industria manufacturera mantiene un desempeño positivo en términos de crecimiento anual, con un 3% durante julio, su tendencia comienza a mostrar signos de debilidad. En términos acumulados, las manufacturas crecieron 3.4% durante los primeros 7 meses del año en comparación a 2016. Los sectores que mantienen el mejor desempeño en el acumulado son Equipo de transporte con 11.4%, Equipo de cómputo y electrónico con 7.4%, Maquinaria y equipo con 9.3% teniendo un incremento de 3.4% contra el acumulado al mismo mes del 2016, Madera con 6.4% y Plástico y hule con 5%. En sentido contrario, los más débiles son Productos textiles con -1.3% y Derivados de petróleo y carbón con -14.3%.

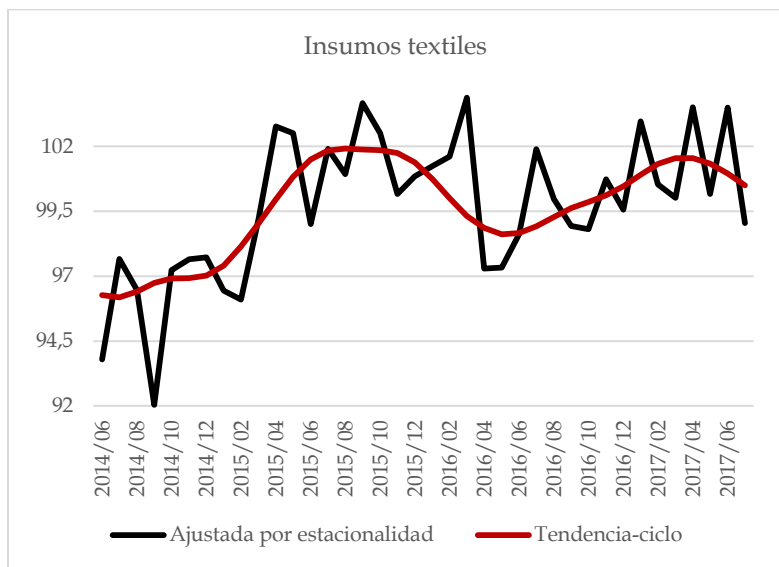


La industria de alimentos presentó una tendencia que se recupera lentamente, no obstante, su debilidad aún se encuentra marcada con tasas de crecimiento inferiores, ya que el avance anual del 1.6% durante julio, se dio frente a un incremento del 1.4% en el mismo mes del año anterior y con lo cual su ritmo acumulado es del 2.2%.

Fuente: INEGI.

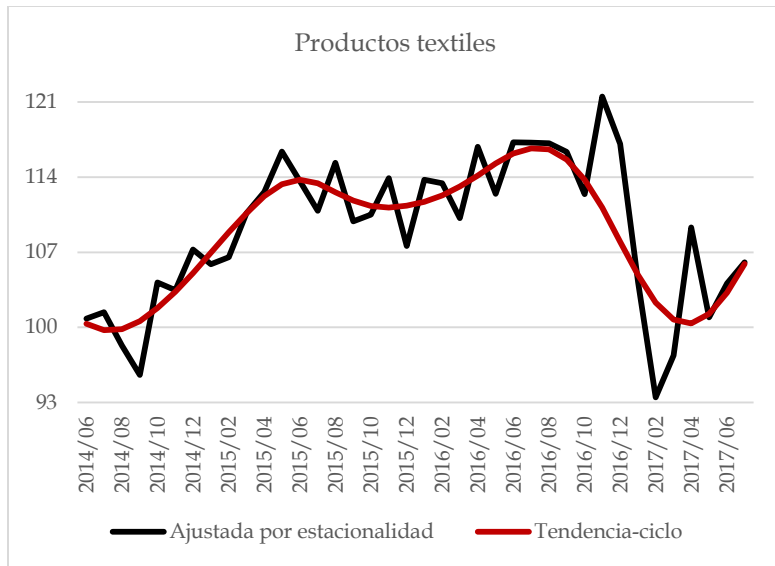


El sector de bebidas y tabaco sigue presentando una tendencia estancada en su desempeño, la debilidad en su ritmo de avance se evidencia en el menor ritmo de crecimiento con una tasa del 2.4% aunque es mayor que el dato negativo de -0.1% del mismo periodo del año anterior, su rendimiento acumulado de los 7 meses del sector es significativamente menor, 1.8% para el presente año, mientras que para 2016 era del 5.7%. Su debilidad muestra un síntoma de una menor dinámica del mercado interno.

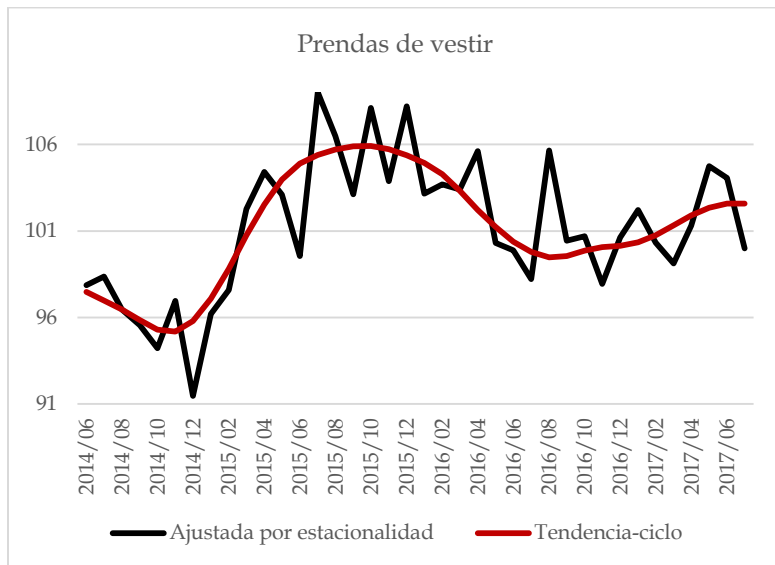


El rubro de fabricación de insumos textiles y acabado de textiles muestra vuelve a mostrar un retroceso. En general, su crecimiento muestra un mejor desempeño con respecto al año anterior; sin embargo, en su crecimiento del mes tiene un avance negativo de -2.8%, aunque no es tan bajo como el -3.4% del año previo se muestra una tendencia, ligeramente, a la baja en el sector.

Fuente: INEGI.

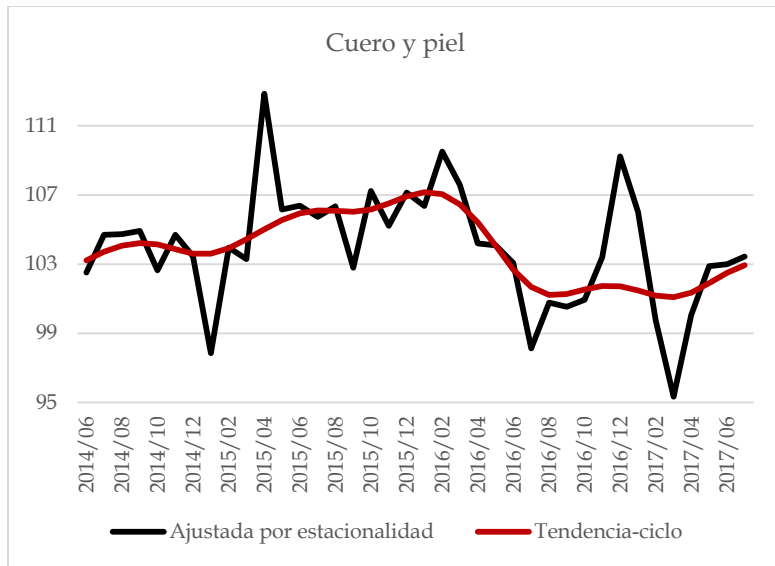


El sector de la fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir, muestra una tendencia que se recupera, aunque lo anterior se da en un contexto de pérdida de capacidad productiva, ya que al mismo tiempo las tasas de crecimiento permanecen negativas: una pérdida del -11.1% durante julio, la cual corresponde a la séptima tasa negativa consecutiva y con lo cual en el acumulado el retroceso es del -11.3%, siendo, aún, el segundo sector con el menor desempeño de las manufacturas.

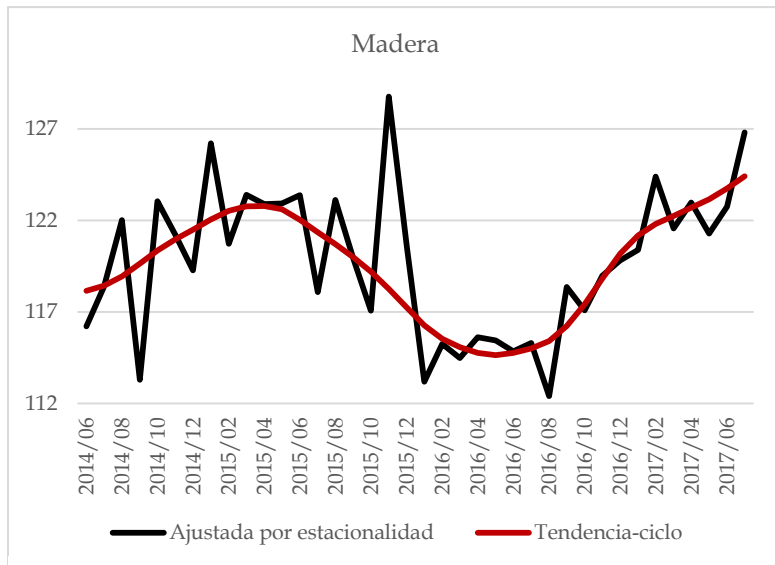


En línea con los subsectores textiles anteriores, la industria de fabricación de prendas de vestir mostró una tendencia que se recupera, aunque ya no tuvo empuje alto como el mes pasado, sigue con dato positivo de .5% en julio, frente a la caída del -12.6% del mismo mes del año anterior. El crecimiento acumulado del año muestra una tendencia a salir de los números rojos con un crecimiento de -.4%.

Fuente: INEGI.

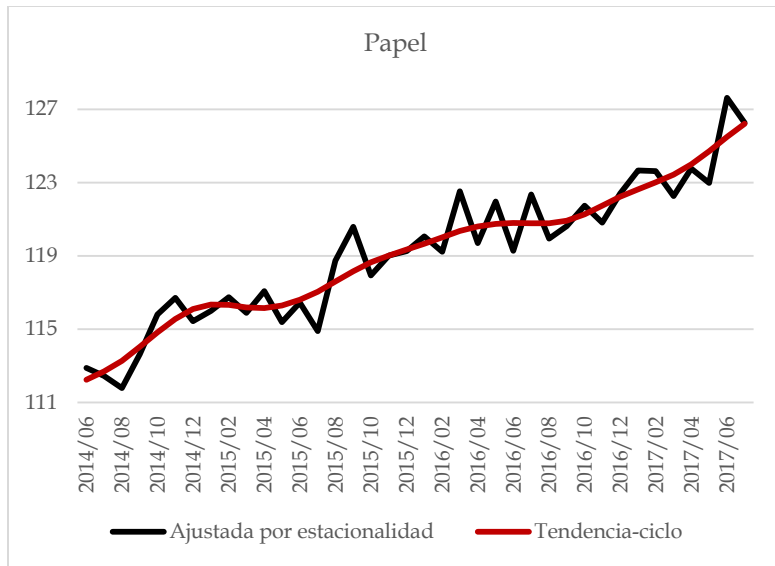


La tendencia del sector del curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos mostró un crecimiento en el mes de 5.5%, crecimiento que no se había dado en al menos 16 meses, comparado con el mismo mes del año anterior se observa un gran salto en referencia al -11.1%. Aunque es un gran avance, no le ayuda para salir de los márgenes negativos en el acumulado anual quedando en -2.8%.

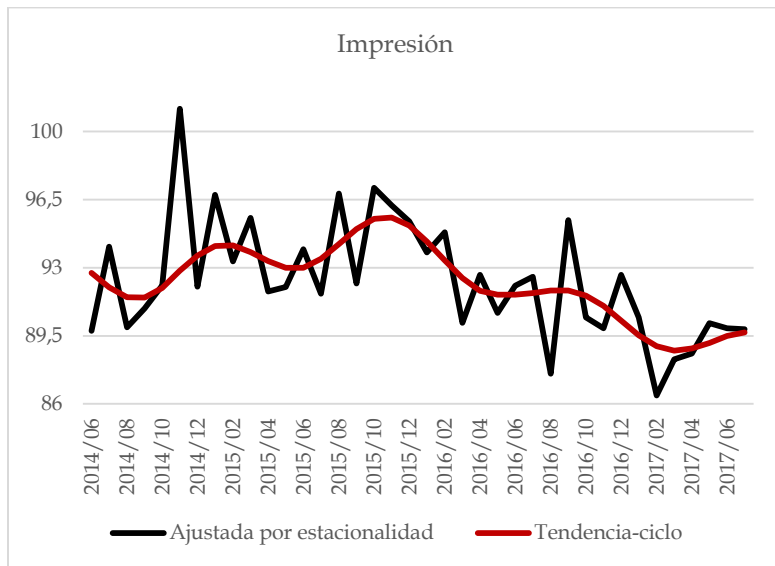


La industria de la madera muestra su tercer mes con tasa creciente obteniendo en Julio un aumento del 10% frente al -3% del mismo mes de 2016. Con lo cual el ritmo acumulado es positivo con un 6.4%. Con estos resultados el sector sigue ubicándose en el segundo lugar de mejor avance durante el mes del sector manufacturero.

Fuente: INEGI.

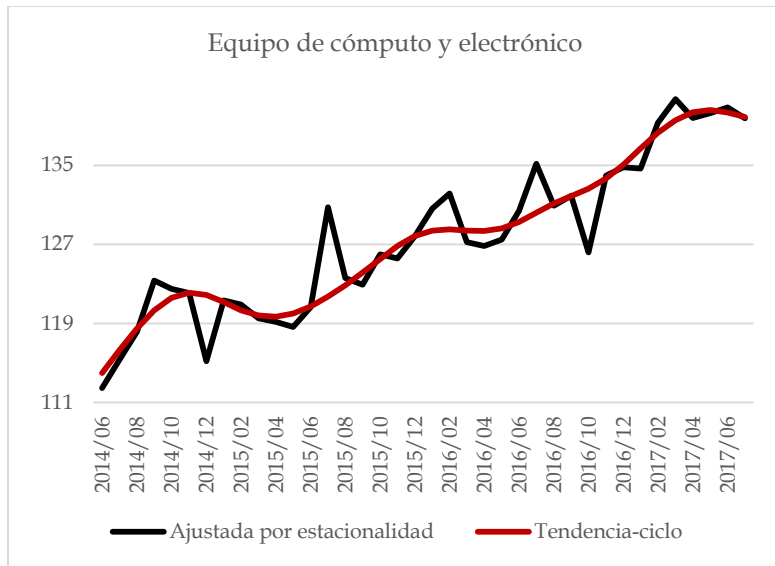


El rubro industrial del papel tuvo un desempeño positivo durante julio con una tasa anual del 2.8%, rendimiento menor al 5% del mismo mes de 2016. Este dato no ayuda al acumulado anual de crecimiento del 2.5%, número inferior al 4.4% del año previo. Aún así, la tendencia del sector es positiva.

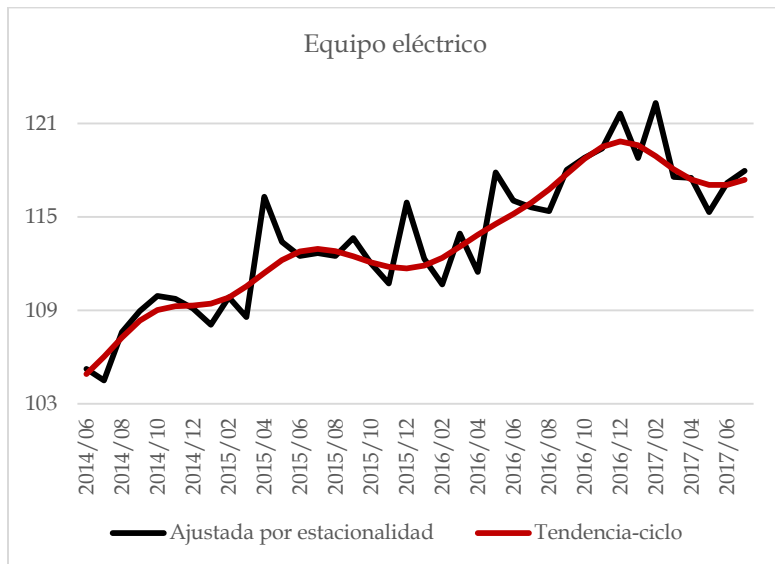


El sector de la impresión e industrias conexas empieza a mostrar una tendencia a la baja después de la recuperación que tuvo este es el segundo mes consecutivo a la baja con un -3%, no logra recuperar la pérdida de capacidad productiva generada en el año previo teniendo sólo dos tasas positivas en lo que va del año, lo cual genera en el crecimiento acumulado una pérdida de -3.6% tasa menor al -2.1% del acumulado al mismo mes del año pasado.

Fuente: INEGI.

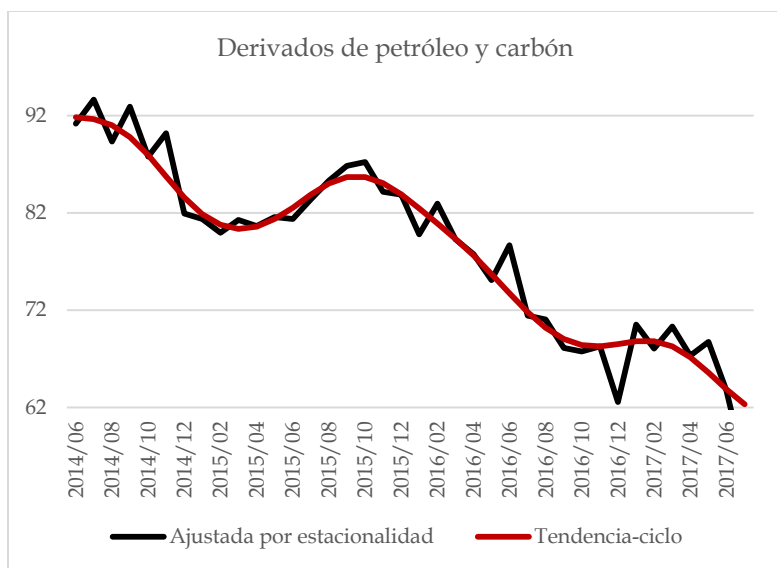


La industria de la fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos mantiene su tendencia positiva, aunque con una ligera desaceleración, teniendo su crecimiento más bajo de los últimos 5 meses, reflejando un 3.7% siendo el dato más bajo que los 3.9% alcanzados en el mismo mes del año pasado. En el acumulado anual tiene un 7.4% colocándolo como el 3er sector con mayor crecimiento.

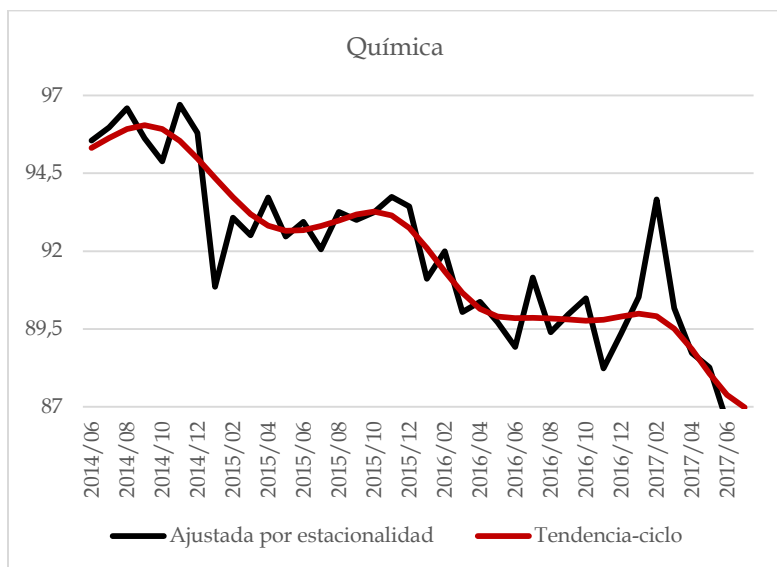


La fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica muestra una pequeña recuperación. Julio es el segundo mes con tasa creciente reflejando 2.3% dato más alto que el .2% del mismo mes del año anterior. En el acumulado anual lleva también una racha mayor a la del año pasado con 3% en el 2017 contra el 2.2% del 2016.

Fuente: INEGI.

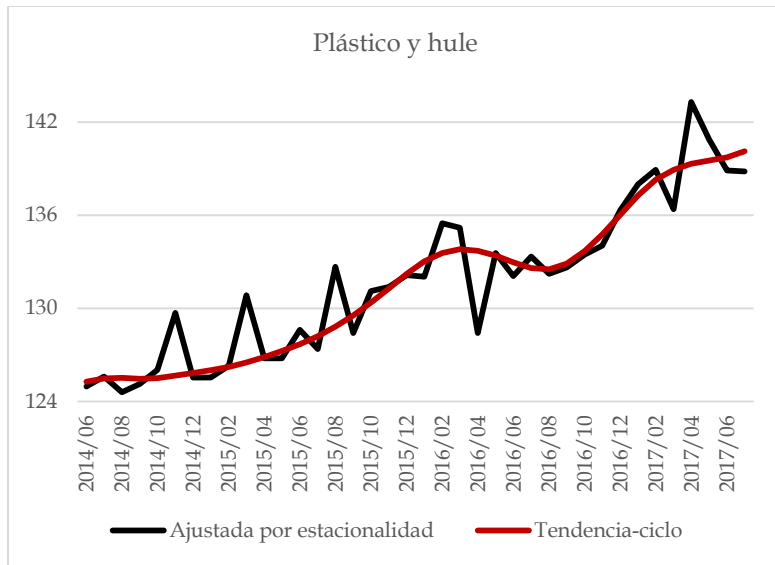


La industria de la fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón continúa profundizando su retroceso: durante Julio del presente año mostró una caída del -22.7% en términos anuales, con la cual suma diecisiete caídas consecutivas. Este retroceso se dio sobre la caída del -15.4% generado en julio 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 de los primeros 7 meses del año, la caída del sector es del -14.3% siendo el sector con mayor caída.

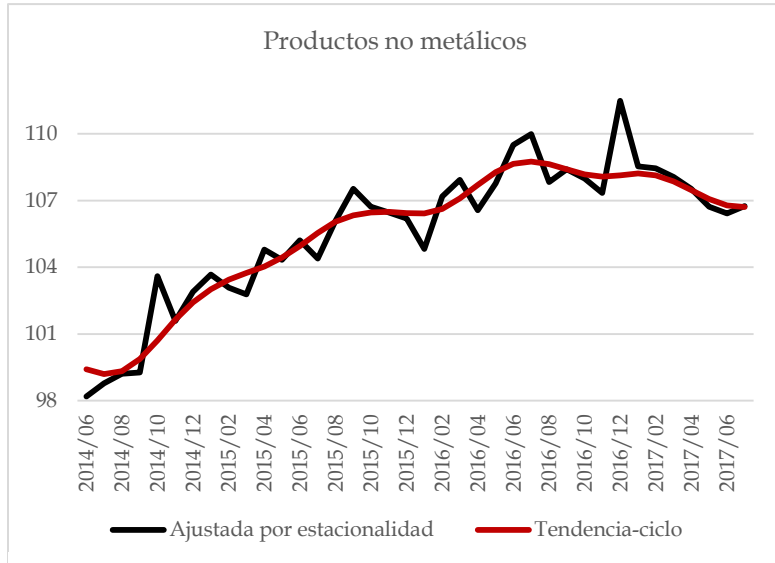


De igual manera, la tendencia de la industria química muestra una tendencia a la baja evidenciando la debilidad en su desempeño. Es el cuarto mes a la baja con una tasa en Julio de -5.8% dando como crecimiento acumulado anual una caída de -1.9%, cabe mencionar que en un año ha tenido 10 meses con tasas negativas.

Fuente: INEGI.

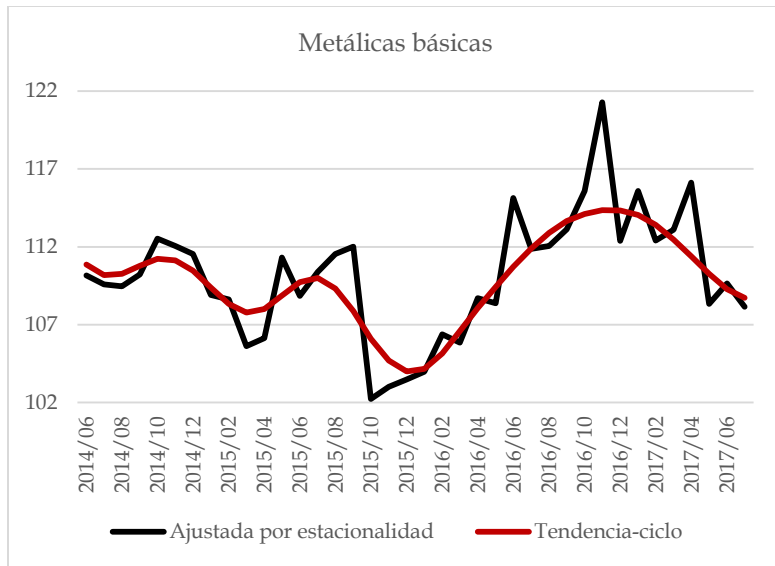


El rubro del plástico y el hule muestra un resultado positivo, pero con una ligera tendencia a la baja, siendo el tercer mes con un dato menos referente a su mes anterior, en julio tiene un crecimiento de 2.7% dato mayor al .7% del mismo mes del 2016. En el acumulado vuelve a los niveles de abril de 5%.

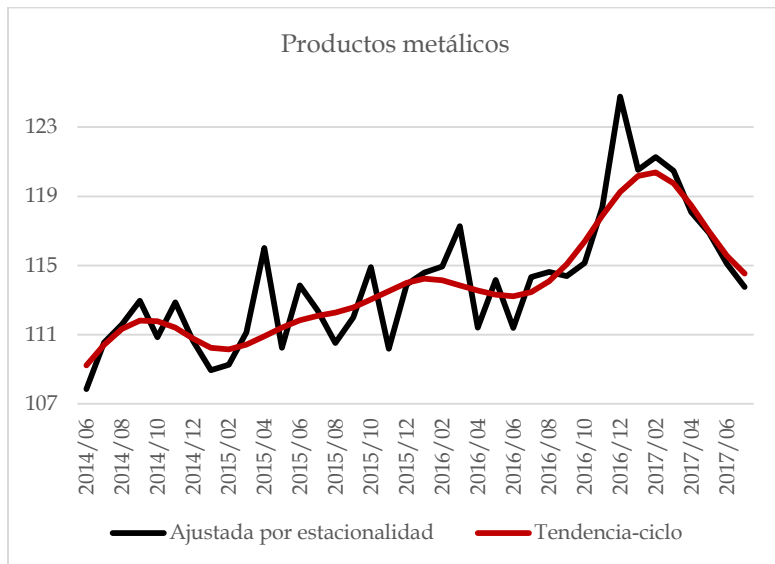


La industria de la fabricación de productos a base de minerales no metálicos muestra una tendencia a la baja, con un ritmo de avance anual negativo del -2.9%, cuarto mes consecutivo en negativo, frente al 4.6% de julio de 2016. Con ello ha pasado a niveles negativos en su crecimiento acumulado anual a -0.2%.

Fuente: INEGI.

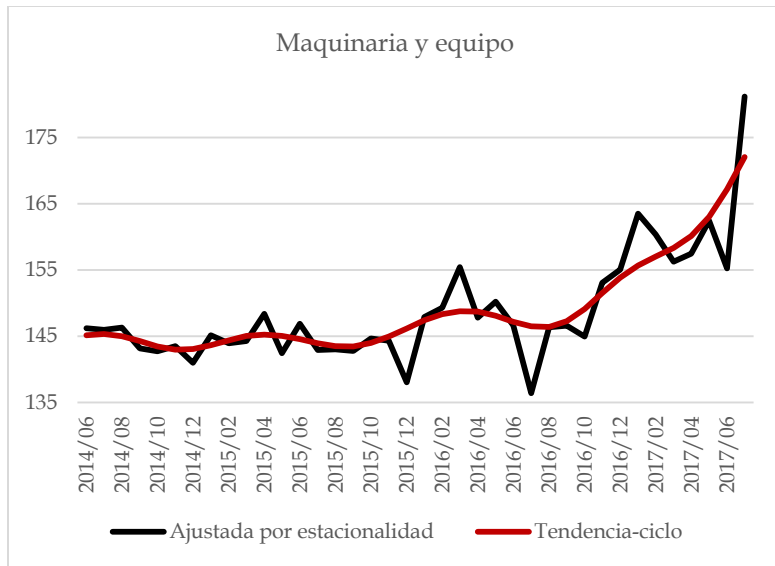


La industria de metálicas básicas sigue con una tendencia a la baja, mostrando un -3.2% de crecimiento en julio contrastado con el 0.3% del mismo mes del año anterior, en el acumulado está llegando a su nivel más bajo del año con un 3%.

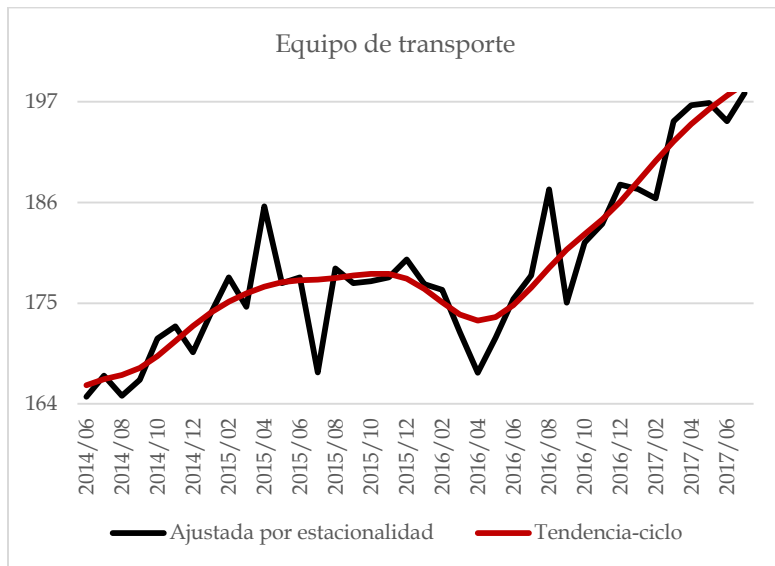


Por su parte, la fabricación de productos metálicos mostró un escaso ritmo de crecimiento con un 0.2% durante julio, aun cuando en el mismo mes de 2016 el sector tuvo un retroceso del -1.5%. Este es su tercer mes a la baja obteniendo un 3.3% de crecimiento acumulado anual.

Fuente: INEGI.

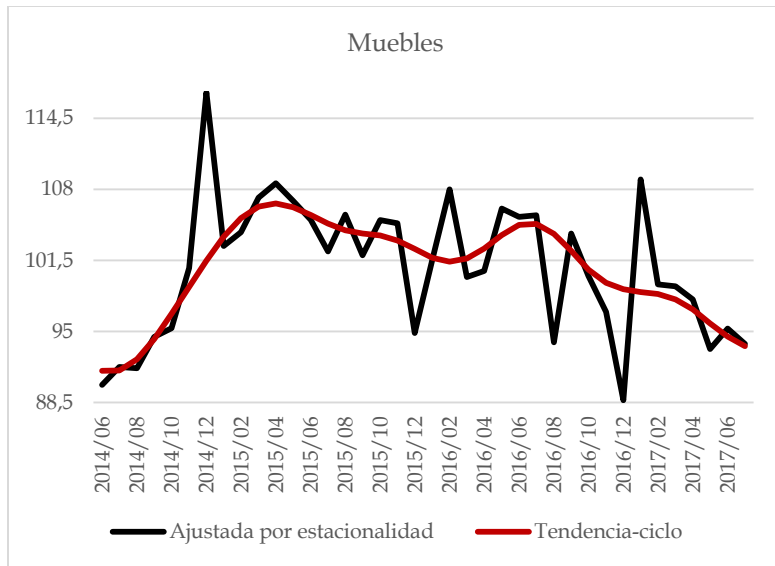


Las manufacturas de maquinaria y equipo tuvieron su incremento más alto en al menos 3 años con un alza de 32% en julio de 2016 siendo el sector con mayor crecimiento en el mes. Esto lo ayuda en el crecimiento acumulado anual obteniendo 9.3% siendo el segundo sector con mayor crecimiento.

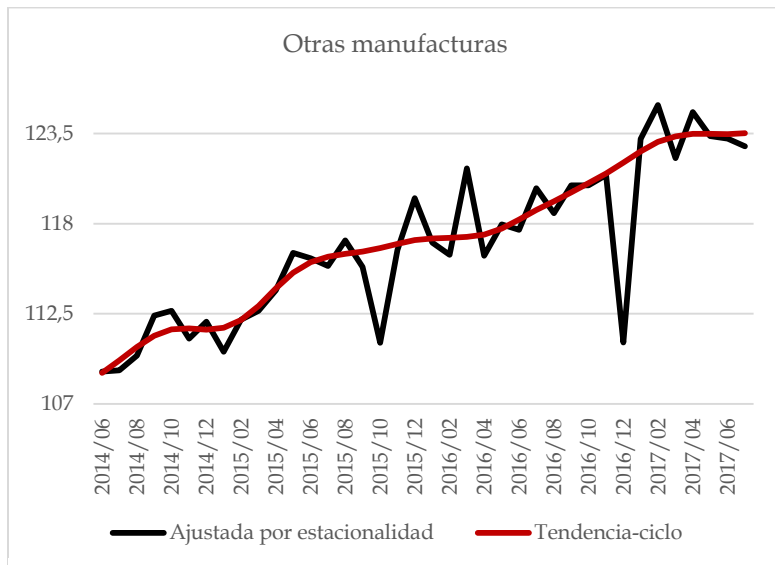


La industria de fabricación de equipo de transporte mantuvo su tendencia ascendente, aunque con una menor pendiente. El sector muestra un crecimiento de 9.3% anual en julio, muy por arriba del 0.6% en el mismo mes de 2016; en término anual sigue siendo el sector número uno de las manufacturas con un incremento del 11.4% es el séptimo mes del año, recuperando el nivel acumulado del -2.1% 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 -10.5%, siendo la cuarta consecutiva y la quinta en lo que va del año. Con ello, en el desempeño acumulado aumenta su retroceso a -4.9% en los primeros siete meses del año.



El sector industrial correspondiente a otras industrias manufactureras muestra un declive en su tendencia, siendo julio el tercer mes a la baja. El crecimiento de este sector fue del 2.2%, frente al 2% registrado en julio de 2016; mientras que en el acumulado su variación anual fue del 4.3%, superior al 3.9% del mismo periodo del año previo.

Fuente: INEGI.