



concamin®

CENTRO DE
ESTUDIOS DE LA INDUSTRIA

Abril 2018



concamin®

Desafíos estructurales y globales

Tendencias de la manufactura mexicana

La industria mexicana deberá enfrentar nuevos desafíos globales e internos que le imponen la elaboración de una estrategia de política económica y de colaboración público-privada-académica no observada durante las últimas décadas.

El desafío externo va más allá de la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) que impulsó el presidente de Estados Unidos. Hoy la guerra comercial entre China y la primera potencia del mundo tiene a la manufactura en el centro del debate. Para el gobierno de Donald Trump, China afecta no solo la fabricación de productos e insumos industriales, también se ha apropiado, de manera inapropiada, del avance tecnológico implícito al sector de la manufactura. Para combatirlo ha iniciado una guerra arancelaria la cual ha encontrado una respuesta por parte del gigante asiático.

El gobierno chino no ha dudado en responder con medidas similares: aranceles a productos de origen norteamericano. Si bien China lo ha hecho en menor cuantía, el mensaje es claro: no cederá ante la presión norteamericana.

En dicho contexto la Organización Mundial de Comercio (OMC) ha permanecido con bajo perfil: las dos naciones más poderosas del orbe han decidido actuar de manera directa y la OMC no tiene la capacidad para frenar dicho ímpetu y actuar como negociadora.

Sin lugar a dudas que esto tendrá repercusiones en el marco institucional que regula el comercio internacional: representa el fin de la luna de miel del libre comercio, Estados Unidos y China han decidido actuar en función de su interés nacional.

Lo descrito no debe ser una sorpresa, Estados Unidos ya lo había anunciado en la agenda 2017 de la Oficina del Representante Comercial: su interés era defender los intereses de Estados Unidos. De igual forma es parte estructural de la visión tanto del presidente Trump como de sus principales asesores económicos.

Por su parte, China ha instrumentado una política industrial de carácter nacional que aprovecha la globalización en su beneficio. El proyecto Hecho en China 2015 refleja claramente su objetivo central: elevar el contenido nacional del 40% al 70% en industrias estratégicas al mismo tiempo que lo hace con tecnología avanzada propia. El objetivo de 50% para el sector automotriz de Donald Trump parece modesto frente a lo planteado por China.

Por otro lado, se tiene al conocido como TPP-11, un acuerdo que sin Estados Unidos tiene pocas ventajas para México. El principal socio comercial de los países asiáticos involucrados en el TPP, salvo Japón, es China. La razón no se encuentra en el monto económico entre dichos países, también radica en la profunda integración industrial que han alcanzado y que seguirá avanzando bajo el proyecto *One Belt, One Road*, un ambicioso proceso de integración que supera a la visión comercial de los años ochenta y noventa que prevalece en los países occidentales y bajo los cuales se ha negociado el TPP-11 y se renegocia el TPP-11.

Si México no instrumenta una política industrial que eleve la capacidad productiva de las empresas nacionales, que sea globalmente competitiva y que tenga al progreso tecnológico como columna vertebral, difícilmente podrá enfrentar exitosamente la conformación de regiones industriales que se están generando en Asia y los cambios operados en Estados Unidos, Francia, Alemania, Gran Bretaña e India.

Al mismo tiempo México debe considerar la agenda industrial interna: se debe detener la caída en la inversión física del sector público, ello frena la modernización y construcción de nueva infraestructura. De igual forma es imprescindible que se revierta el deterioro del sector energético en materia de producción de petróleo y gas, dos de los productos que mayor impacto positivo tienen sobre la industria en general.

De igual forma es fundamental potenciar el contenido nacional de las exportaciones de las manufacturas y el encadenamiento productivo del sector: ello se traduce en mayor valor agregado y por tanto en crecimiento económico.

Hoy las tendencias de la manufactura indican una desaceleración que en parte es atribuible a la ruptura de la sincronía existente entre los ciclos de Estados Unidos y México en dicho sector.

Solo el Fortalecimiento Globalmente Productivo y Competitivo del Mercado Interno puede solventar las limitantes que ha generado la ausencia de una política industrial. El fortalecimiento de la base empresarial industrial es fundamental para enfrentar exitosamente el TLCAN, TPP-11, la guerra comercial y los cambios que se están gestando en la arquitectura del comercio internacional.

Actividad industrial y tendencias de las manufacturas

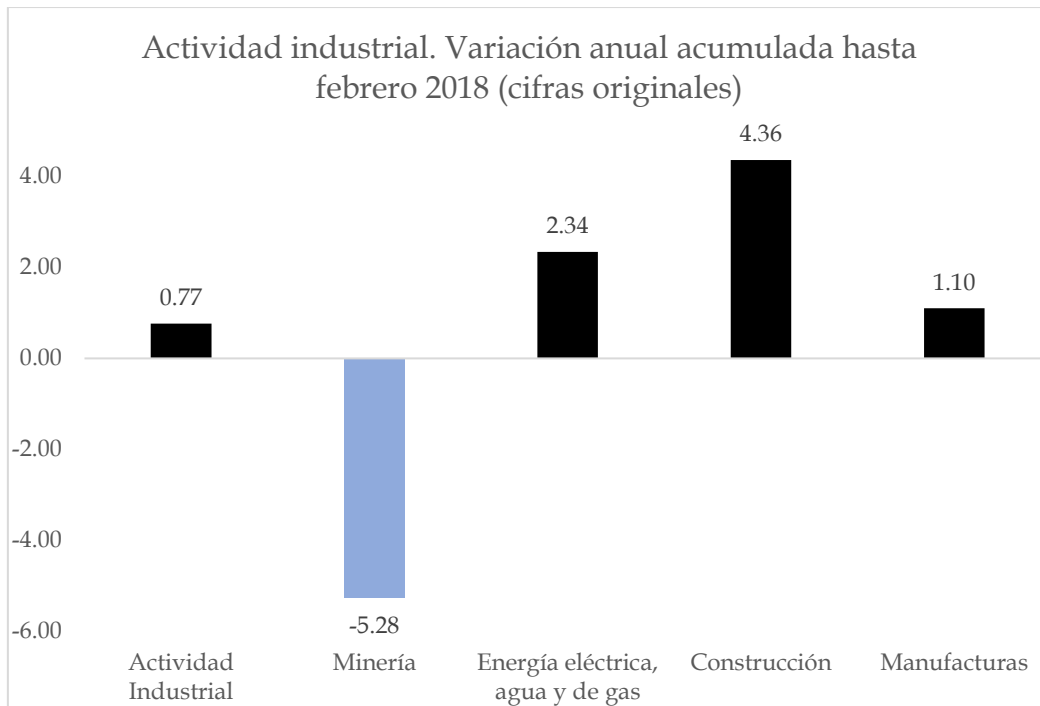
En el segundo mes del año, la actividad industrial en México se ubicó en números positivos con una variación anual de 0.7% (tanto en cifras originales como ajustadas por estacionalidad). El incremento es menor al observado en enero, pero con una mejoría en contraste con el mismo mes del 2017 cuando se registró un retroceso de (-) 2.3%. La situación es similar en el acumulado de estos primeros meses del 2018, con un incremento de 0.8% contra el (-)1% del año anterior. Este comportamiento es generado por el incremento en 3 de los 4 sectores de la industria: Energía eléctrica, agua y gas con 3.1%, Construcción 4.5% y Manufacturas 0.9% de variación en febrero (gráfica 1). Por el contrario, el sector de Minería tuvo un dato adverso de (-) 5.6%, lo cual revela el deterioro estructural en que permanece.

Este último sector no ha podido salir de la depresión en la que se encuentra, además la guerra arancelaria (comercial) ha puesto en una circunstancia aún más ardua a las empresas; es decir, se continúa con un panorama desfavorable.

Manufacturas está, visiblemente, moviéndose hacia la misma dirección, aunque en diferente proporción. Se mantiene con variaciones positivas pero cada vez con menor vigor. En febrero tuvo un avance menor que el contabilizado en 2017 cuando su actividad se elevó 1.1%. Con datos acumulados se observa la desaceleración: durante el primer bimestre del 2017 el incremento fue 2.6% contra el 1.1% de este año, la tendencia es clara.



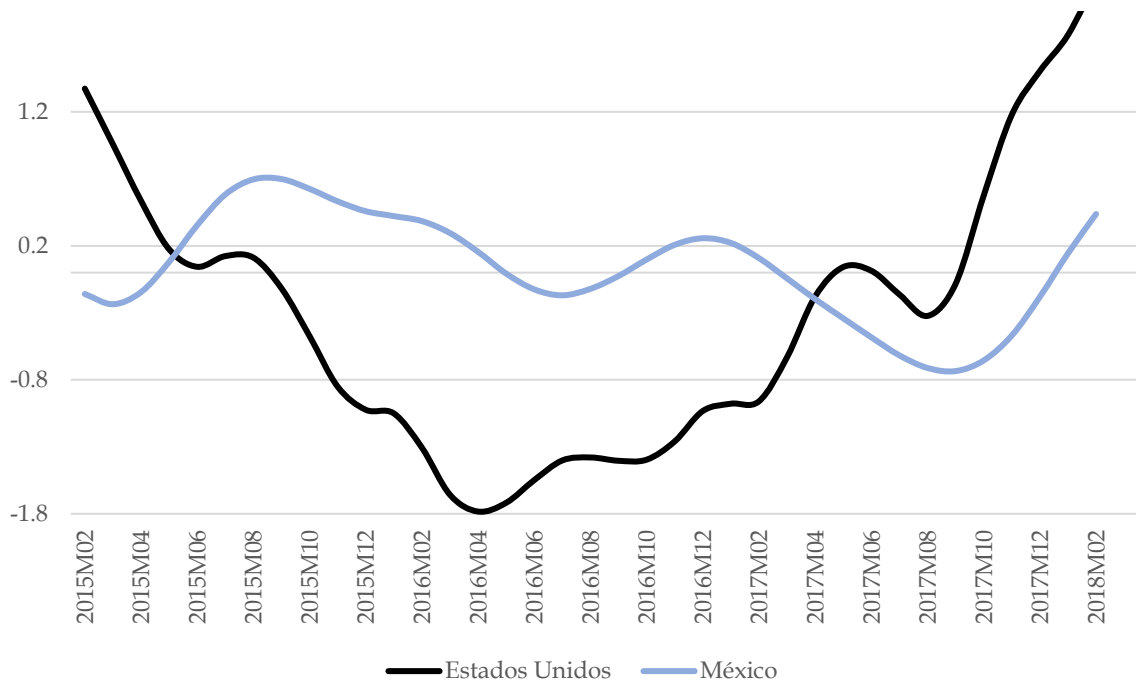
Gráfica 1



Fuente: INEGI

Al analizar los ciclos industriales de Estados Unidos y de México (gráfica 2) se muestra que la concerniente al país ha iniciado un alza en su tendencia y ha vuelto a vincularse con la dinámica norteamericana.

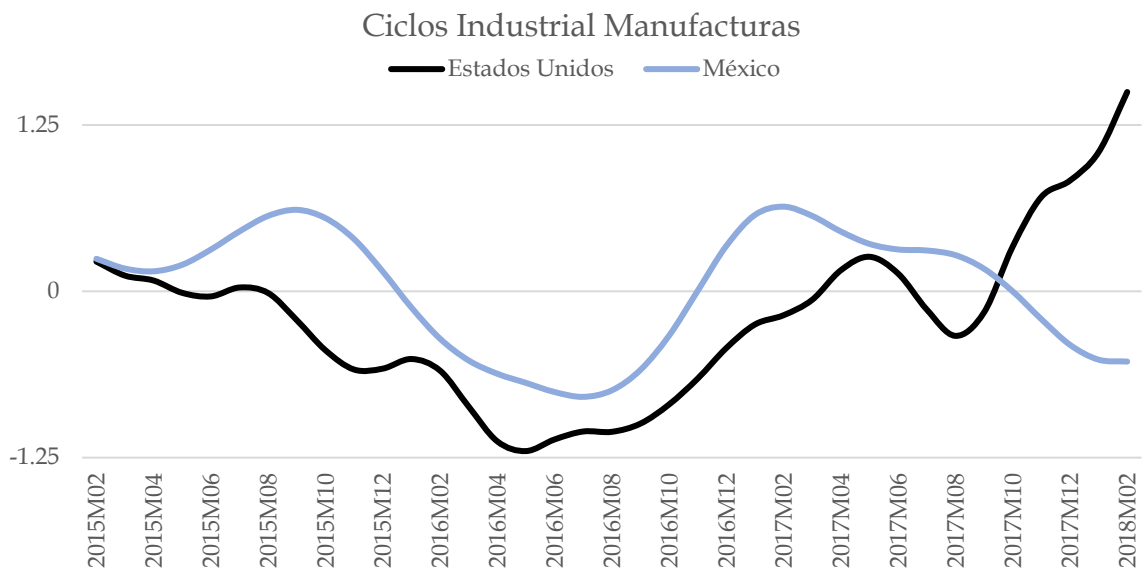
Gráfica 2
Ciclos de la Actividad Industrial



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

No obstante, debe señalarse que ello no ocurre en las manufacturas, en donde se sigue profundizando la ruptura entre los ciclos de México y Estados Unidos (gráfica 3): mientras que la primera potencia del orbe exhibe un ciclo alza, el de México se mantiene estancado. En esencia la ruptura de la sincronía inició en agosto del 2017 y se sigue prolongando.

Gráfica 3



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

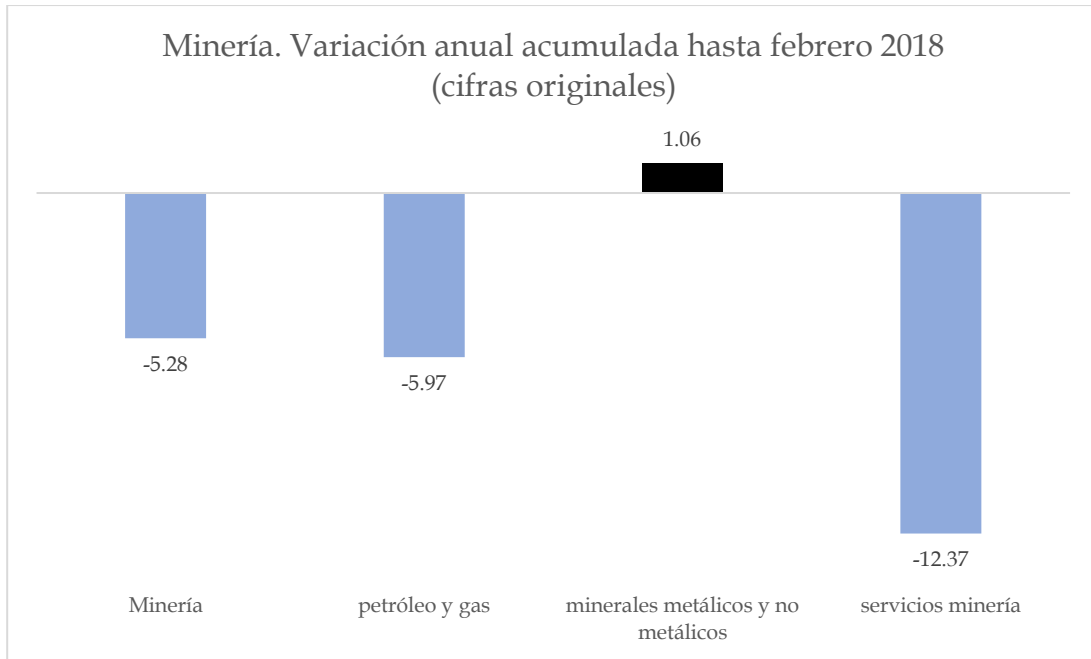
Lo descrito es atribuible a la ruptura de los ciclos industriales en los sectores automotriz, de maquinaria y equipo, equipo eléctrico y electrónico, así como de fabricación de equipo de cómputo. Todos ellos de alta tecnología.

Análisis sectorial

Como se comentó, el sector Minería se encuentra en depresión, principalmente a causa del subsector de servicios de minería y petróleo y gas, los cuales muestran caídas importantes (gráfica 4). Servicios de minería tuvo una caída en febrero de (-)11.9% y un acumulado bimestral de (-)12.3%. Petróleo y gas con (-)6.8% y Minerales metálicos y no metálicos 1% de variación en febrero, éste último con ese mismo 1% en el acumulado hasta febrero.



Gráfica 4



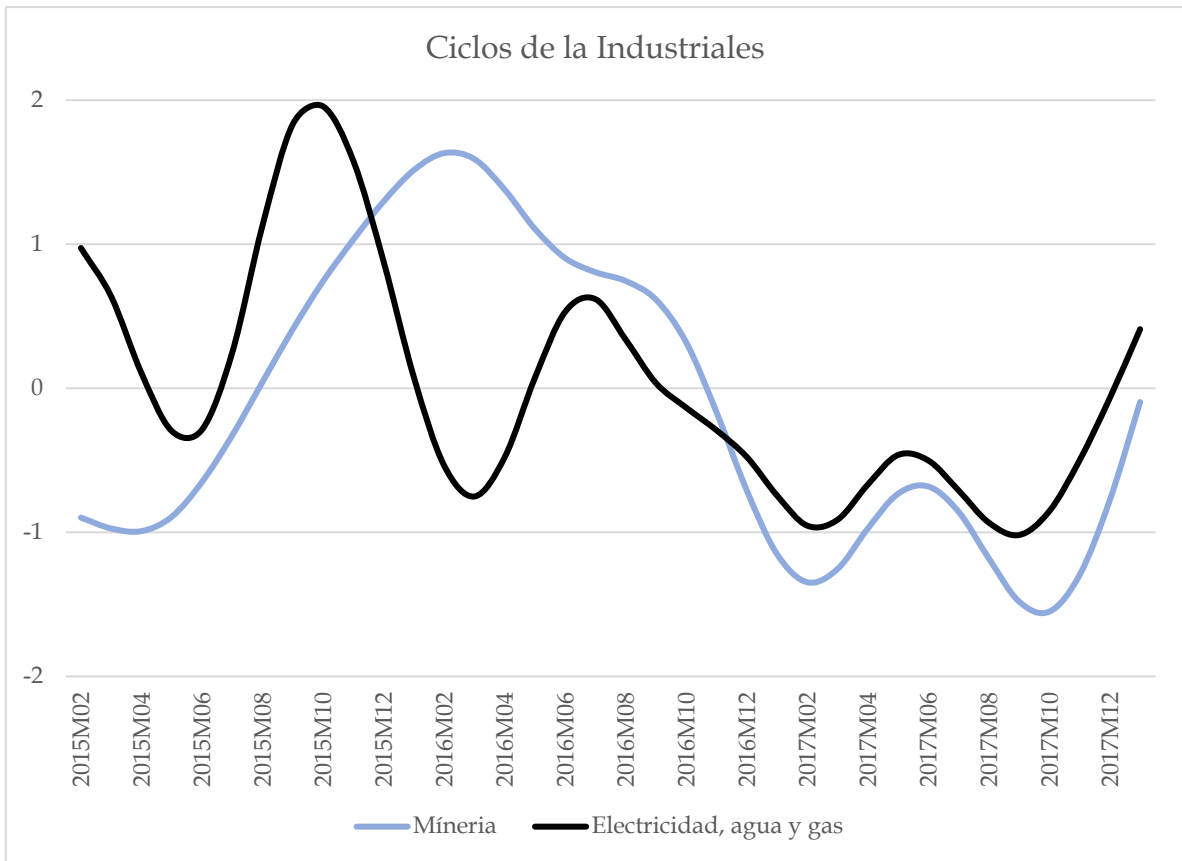
Fuente: INEGI

Por tanto, si bien el ciclo industrial de la minería ha comenzado a recuperarse (gráfica 5), ello no es atribuible a resultados positivos, sino a la caída de su capacidad potencial, la cual se encuentra en un nivel inferior al de 1993. La contracción de la extracción de petróleo y gas ha provocado la pérdida de infraestructura y capacidad de producción.

En lo correspondiente al ciclo económico de la industria de electricidad, agua y gas se observa una tendencia al alza, similar al ciclo de minería, pero en niveles superiores (gráfica 5). En febrero el incremento del sector fue 3.1%, superior al (-)1% logrado el mismo periodo del año anterior. En este segundo mes de 2018 el subsector de energía eléctrica incrementó a 3.3%, y 2.3% agua y gas (gráfica 6).

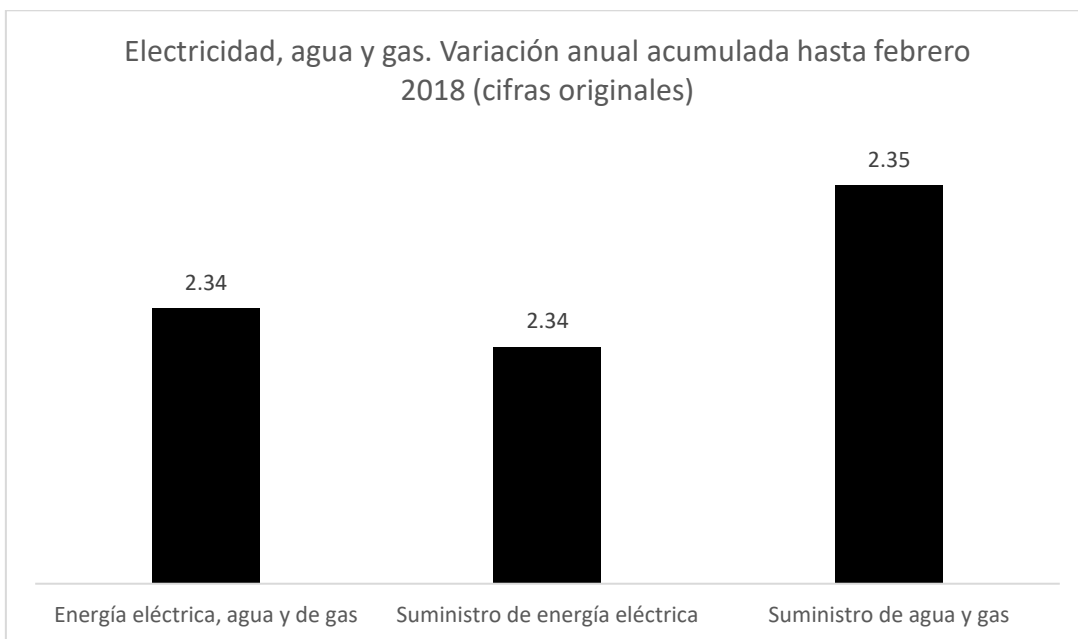


Gráfica 5



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Gráfica 6

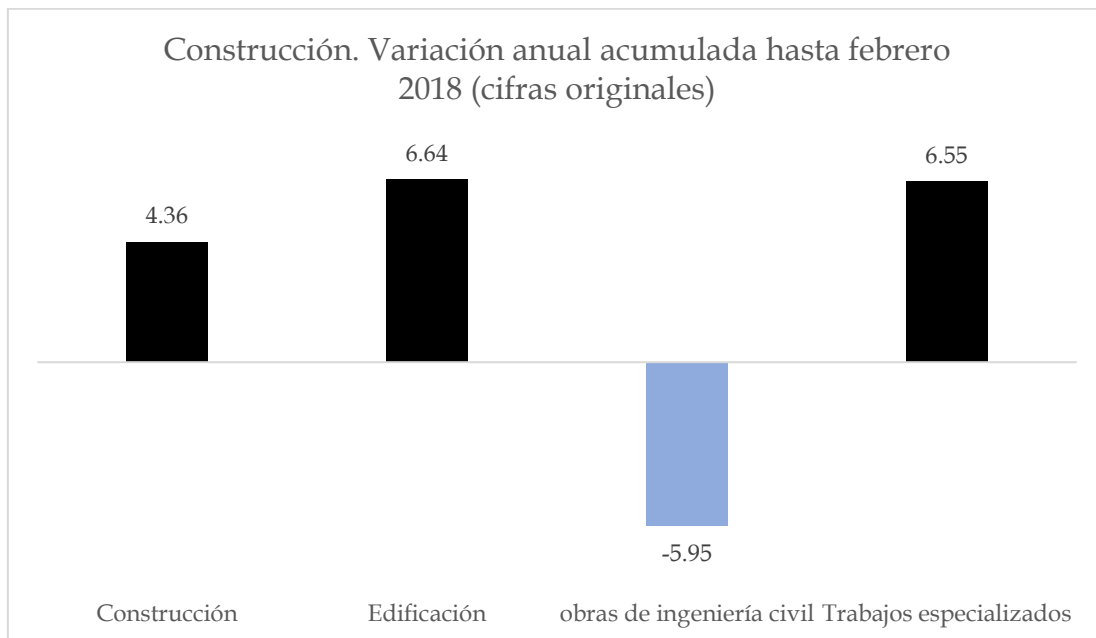


Fuente: INEGI

En lo correspondiente a la industria de la construcción los resultados son más favorables a los del año pasado. Durante el 2017 en solo cuatro ocasiones obtuvo un desempeño positivo. En contrasentido, en 2018 inició con dos aumentos: enero 4.2% y en febrero avanzando 4.5% colocando el dato acumulado en 4.36% (gráfica 7).

Analizando su ciclo (gráfica 8) se puede ver una clara recuperación que es atribuible tanto al subsector de trabajos especializados que en febrero obtuvo un avance de 3.86%, como al de edificación, el cual avanzó 7.6%. No obstante, también se debe puntualizar que el rubro de obras de ingeniería civil sigue a la baja: (-) 7.2% en febrero, lo cual lo llevó a una pérdida acumulada bimestral de (-)5.9%.

Gráfica 7



Fuente: INEGI

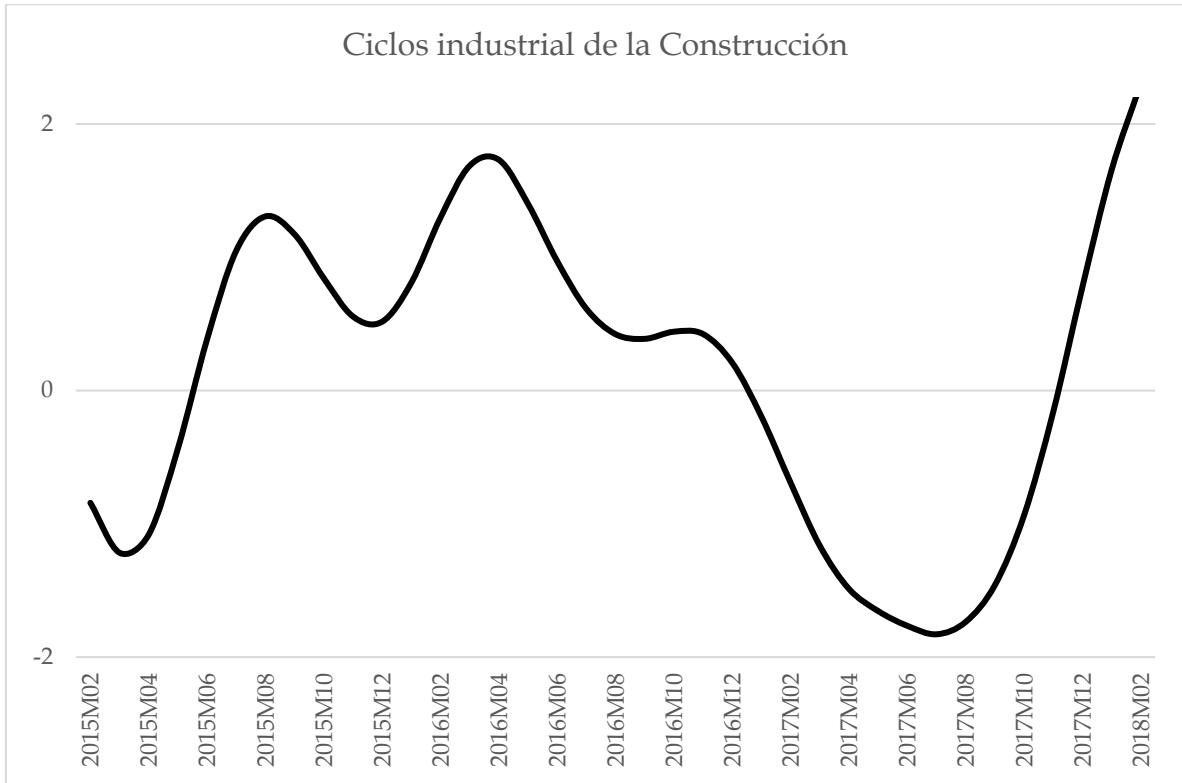
La industria de las manufacturas inició el 2018 con un avance de 1.3% y en febrero de 0.9% generando en el acumulado bimestral de 1.1%.

Hacia el interior de las manufacturas, durante febrero la fabricación de quipo de transporte aumentó 6.5%, productos textiles 6.4%, insumos textiles 6.1%, maquinaria y equipo 5.6% e impresión con 5.4% en febrero. En el opuesto se encuentra derivados del petróleo y carbón con un desplome de (-) 39.2%, cuero y piel cae (-) 12.9%, aparatos eléctricos (-)6.1%, productos metálicos (-) 4.58% y metálicas básicas con una pérdida de (-)3.8%, mientras que otras manufactureras se mantiene casi sin cambios con una



variación en febrero de 0.3% (graficas 9 a 11). De estos comportamientos tan diversos, es importante dar seguimiento tanto a los que están con variaciones positivas como negativas (ver anexo de Tendencias de la Manufactura).

Gráfica 8

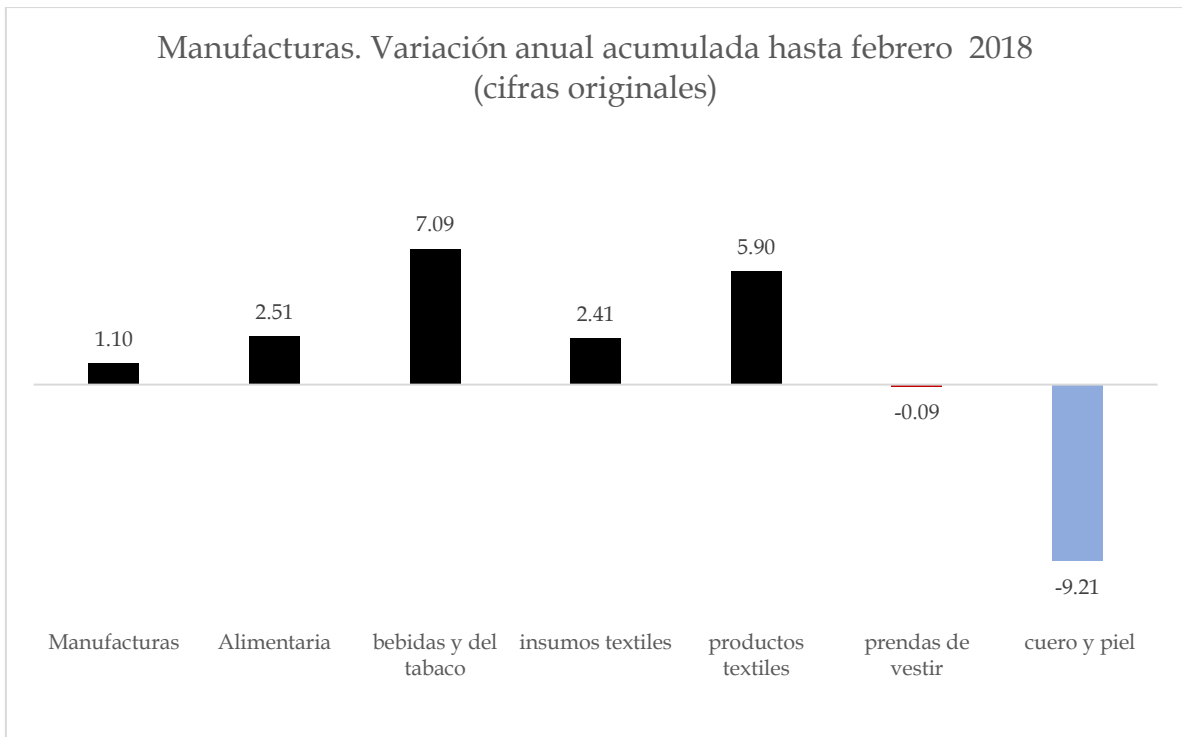


Fuente: Elaboración propia con información de INEGI



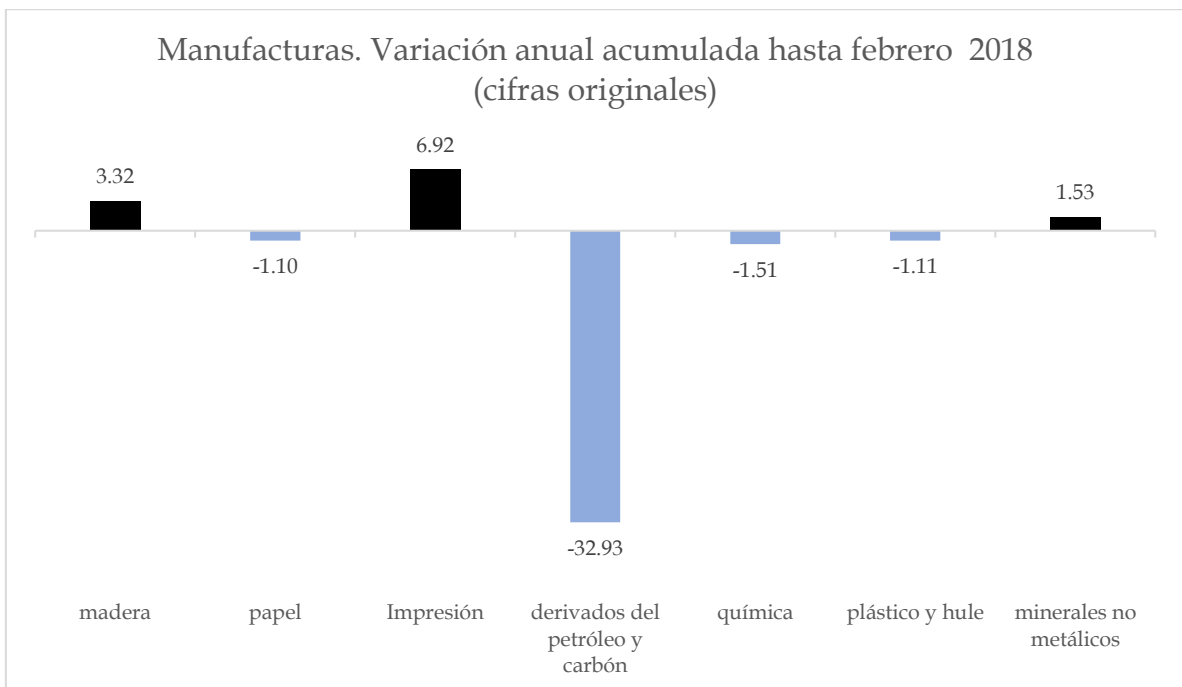
concamin®

Gráfica 9



Fuente: INEGI

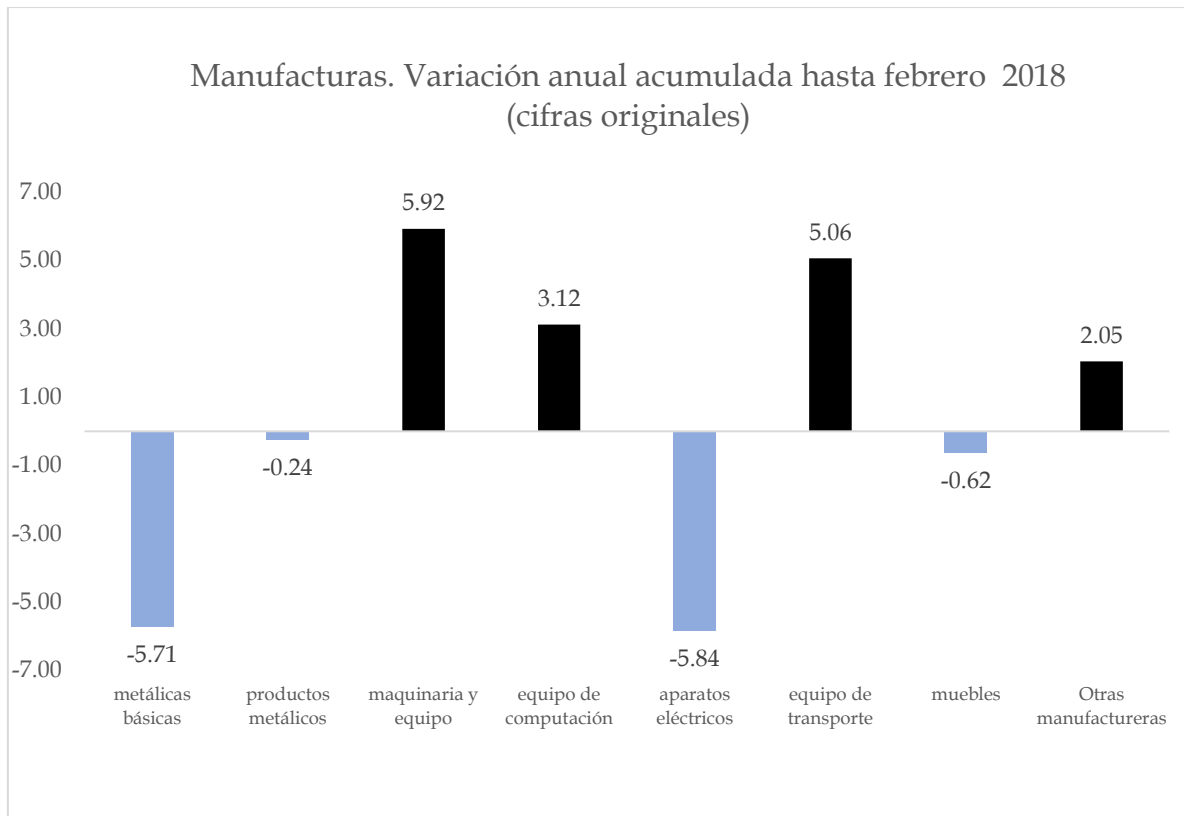
Gráfica 10



Fuente: INEGI



Gráfica 11



Fuente: INEGI

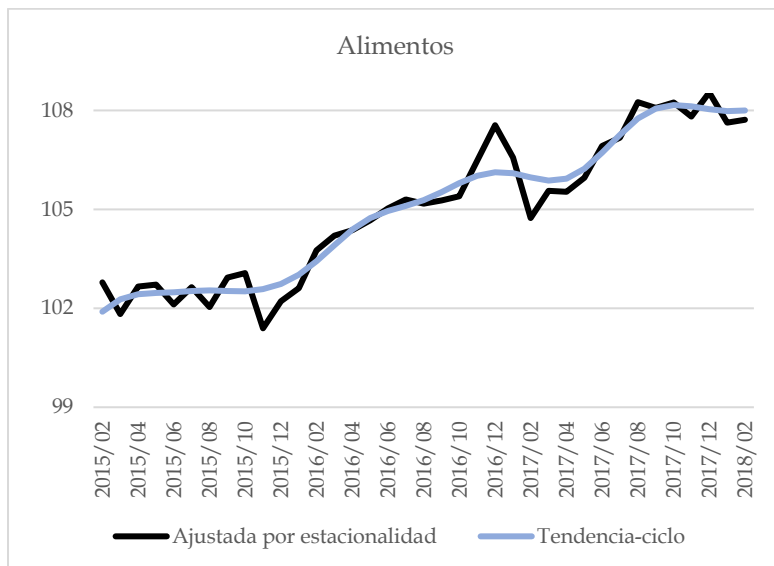


Tendencias De las manufacturas



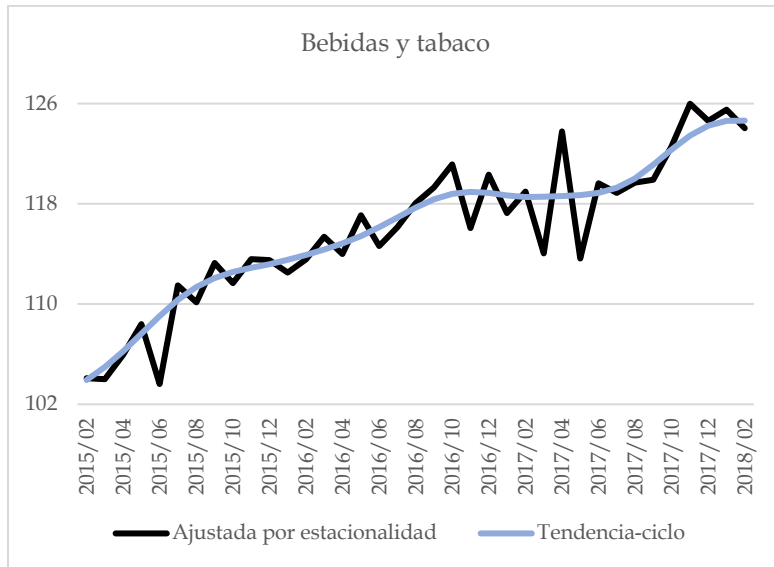
La industria de manufacturas refleja una tendencia estancada consiguiendo en febrero una ligera variación positiva de 0.9%

El sector con mayor desempeño fue el referente a equipo de transporte con 6.5%, seguido de productos textiles con 6.4%; por el contrario, derivados del petróleo y carbón cae con una variación mensual de -39.2%, de manera similar, el sector de cuero y piel se contrae (-)12.9%

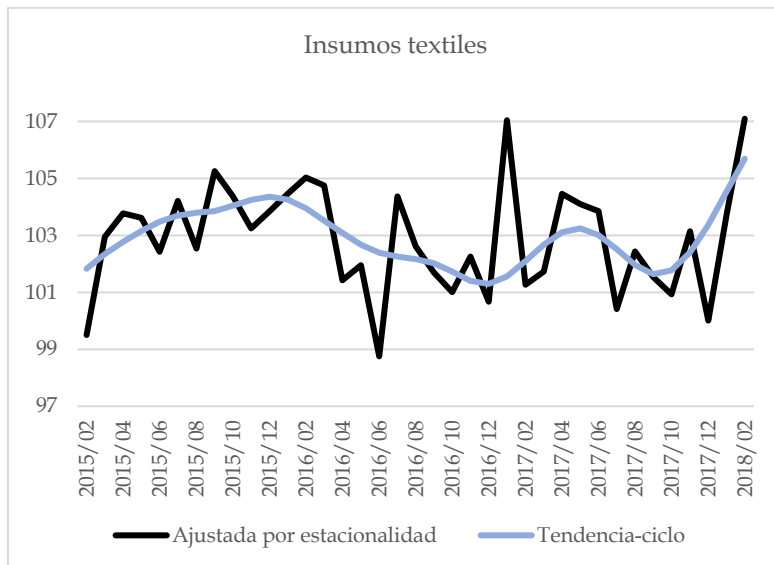


La industria de alimentos muestra una tendencia estancada, en febrero obtiene un resultado de 2.77%, el cual es mayor al -1.1% alcanzado en el mismo mes del 2017. Dada la pendiente en la tendencia, es probable estos resultados se mantengan.

Fuente: INEGI.

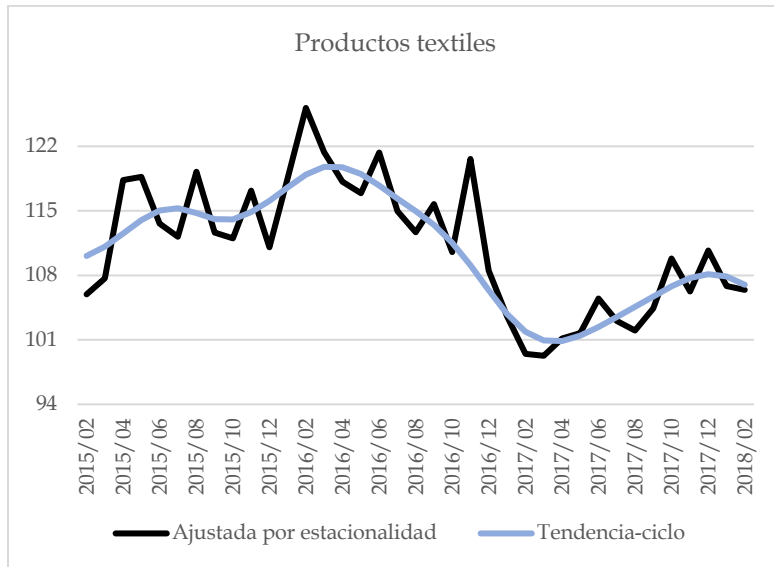


El sector de bebidas y tabaco incrementa un 4.1% en febrero, resultado aún mejor que el 0.3% alcanzado el mismo mes del año anterior, y al observar el ciclo, la tendencia esta al alza.

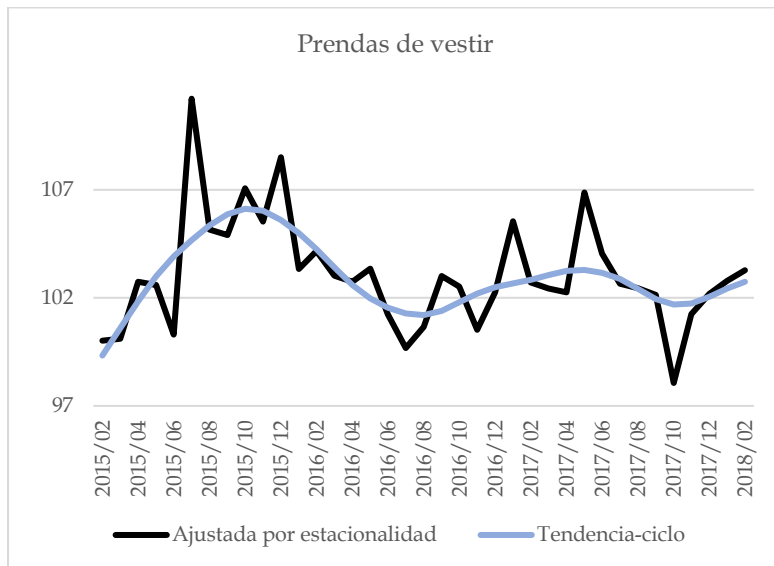


El rubro de fabricación de insumos textiles y acabado de textiles obtiene el tercer mejor rendimiento de las manufacturas avanzando 6.11%, cambiando a positivo después de dos meses consecutivos a la baja. Este resultado es notablemente superior al -3.5% obtenido en el mismo periodo del año anterior. La tendencia muestra un alza en su ciclo económico.

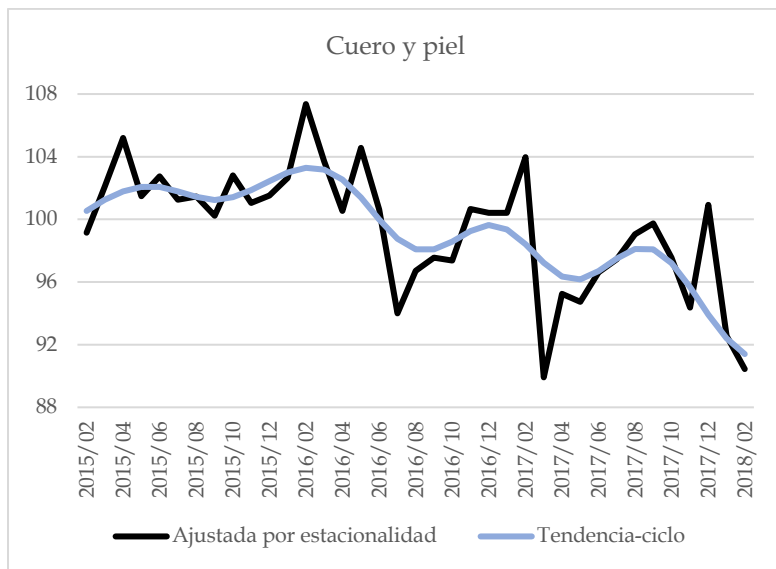
Fuente: INEGI.



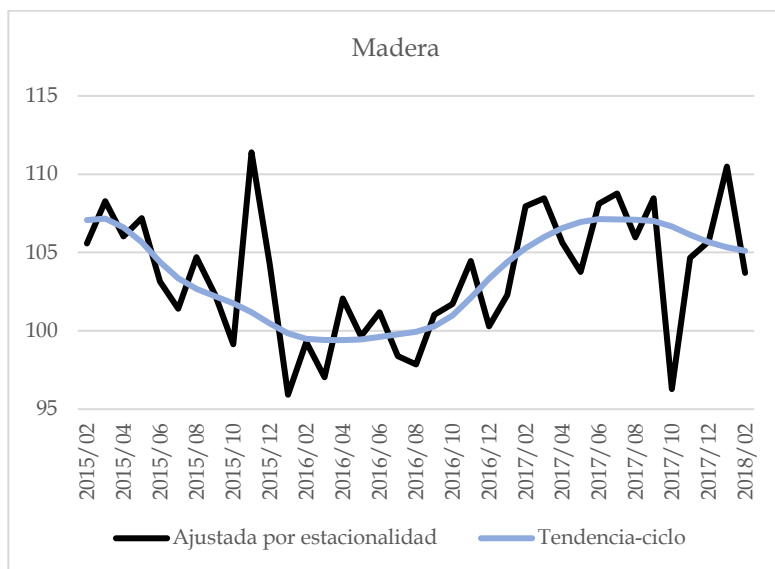
La fabricación de productos textiles tuvo un crecimiento en el mes de 6.48% colocándolo como el segundo mejor sector. Febrero fue el tercer mes que tuvo resultado positivo, este fue un cambio favorable respecto al 2017, ya que el periodo anterior obtuvo -24.8% en ese mismo mes, el cual fue su peor resultado en al menos 4 años. La tendencia muestra una desaceleración en su crecimiento.



La industria de fabricación de prendas de vestir refleja una tendencia ligeramente al alza, reflejando una variación en el mes de .69% mostrando mejoría al -1.3% del mismo mes del 2017.

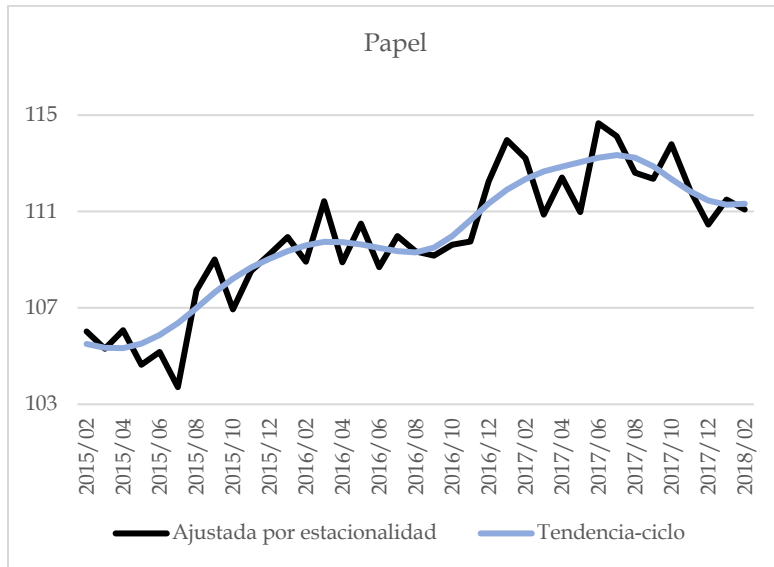


Con una caída en su tendencia y en su resultado, el sector del curtido y acabado de cuero y piel, (y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos) obtuvo una variación en febrero de -12.94%, la segunda peor caída del sector manufacturero. Al observar el año pasado, es visible que durante el primer semestre este subsector encuentra complicaciones; sin embargo, el ciclo clarifica y exhibe que se tiene que revisar a fondo la situación.

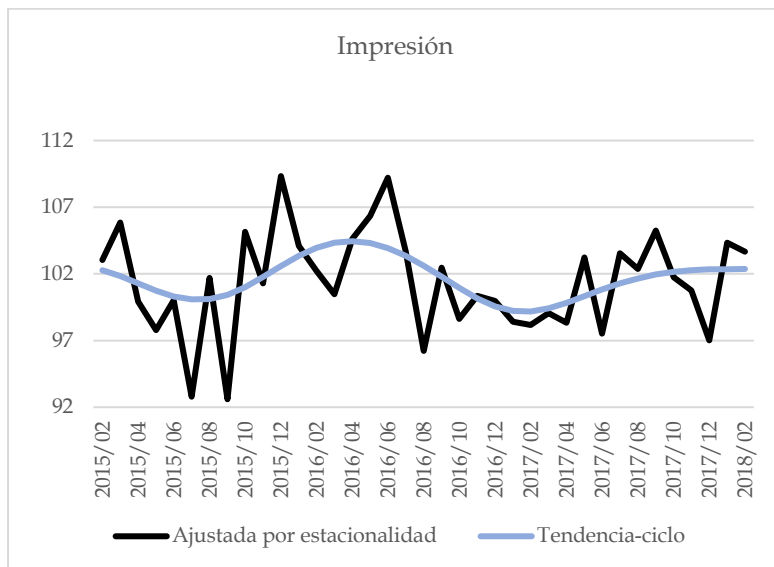


El sector de Madera señala el inicio de un cambio de ciclo ubicándose por estancado por el momento, de la mano a lo exhibido en el mes (después de obtener una de las mejores variaciones el mes anterior) se ubica en terreno negativo con -3.8%, el cual es opuesto al 4.4% del 2017.

Fuente: INEGI.

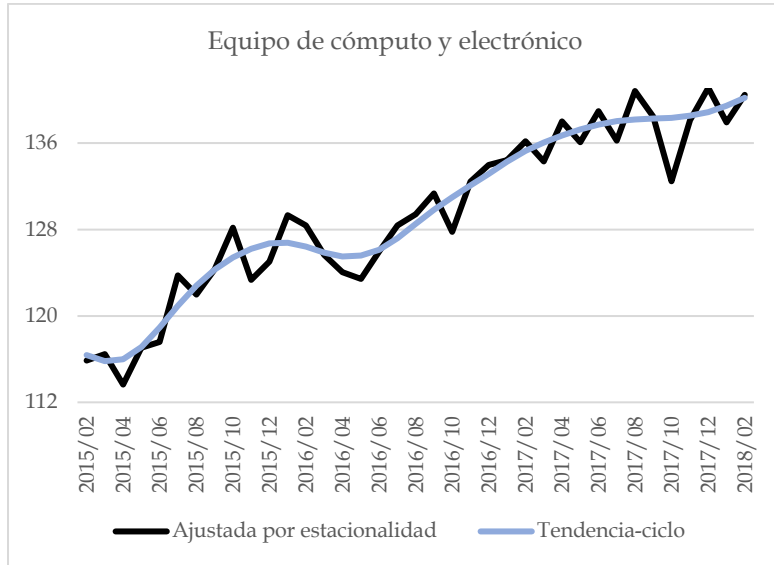


La industria del papel obtiene su tercer mes consecutivo a la baja después de llevar más de 6 meses con resultados crecientes. En este inicio de año refleja un declive de -1.83%, resultado menor al obtenido en febrero del año anterior cuando se tuvo un avance marginal de 0.5%

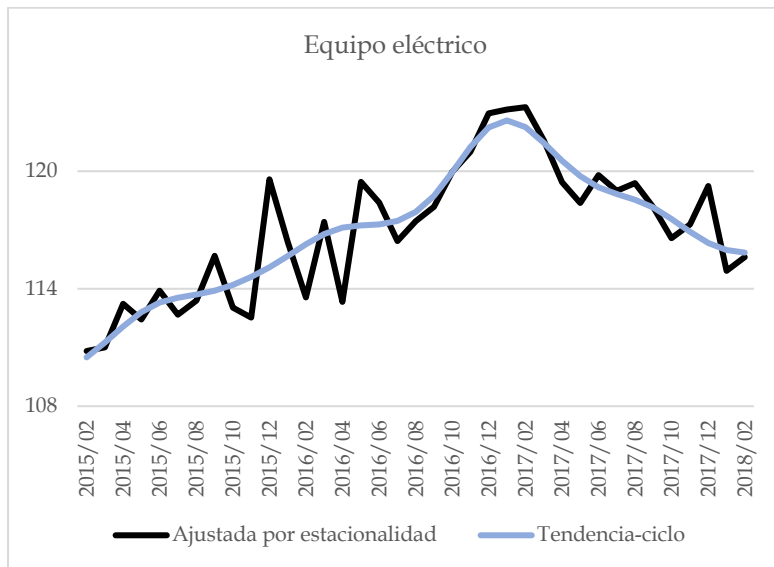


El sector de la impresión e industrias conexas muestra su segundo avance consecutivo, ahora con 5.4% colocándolo entre los subsectores con mayor comportamiento en el mes, cabe mencionar que en 2017 logró -4.5%, mostrando para este año una amplia mejoría.

Fuente: INEGI.

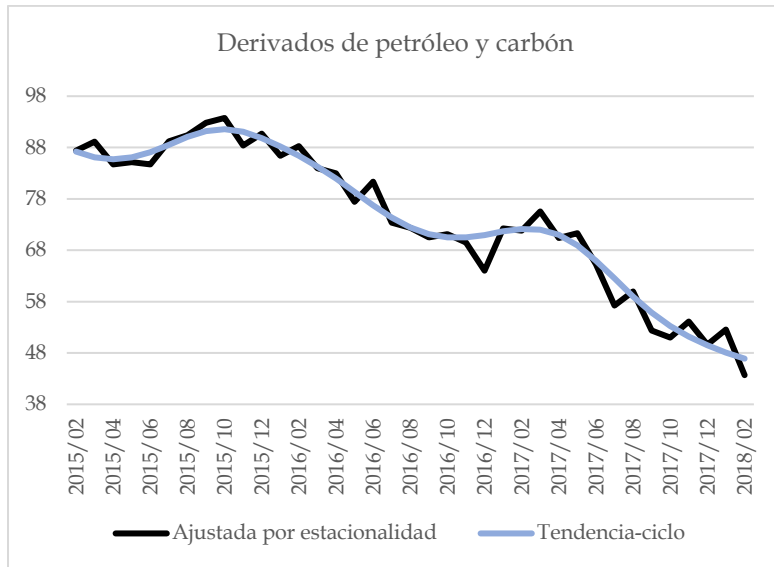


La industria de la fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos cumple en febrero 16 meses con incrementos, obteniendo en el mes un avance de 3.6% casi la mitad de lo realizado el año pasado.

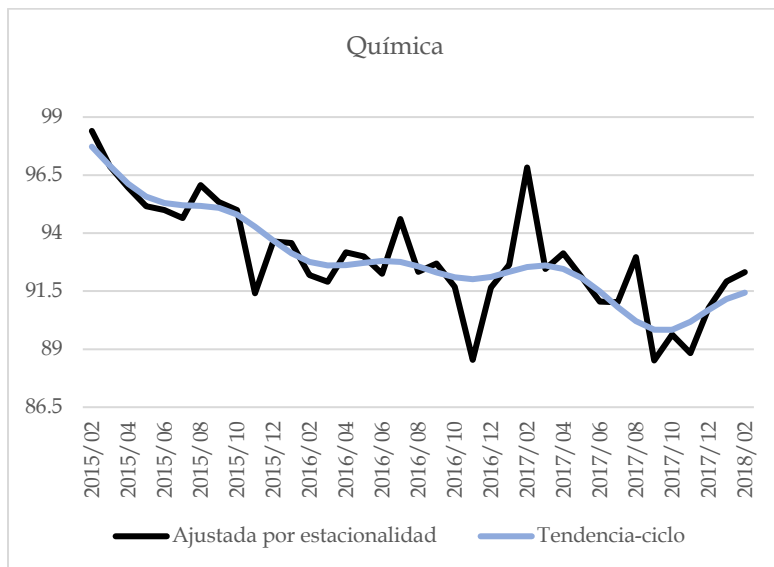


La industria de la fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica muestra una tendencia a la baja; para muestra, febrero es el sexto mes consecutivo con resultados adversos. El segundo mes del 2018 se retrocedió -6.1%, claramente distante al 4.5% del periodo anterior.

Fuente: INEGI.

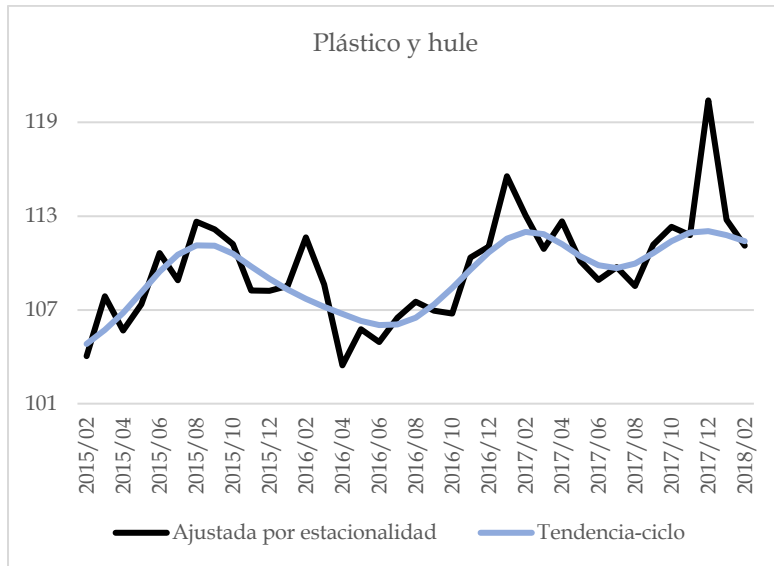


El desempeño más bajo del sector, fabricación de productos derivados del petróleo y carbón cae por 24 meses consecutivo, alcanzando la peor variación negativa en al menos 10 años con -39.2%, más del doble que el 2017 cuando se tuvo un desplome de -18.4%

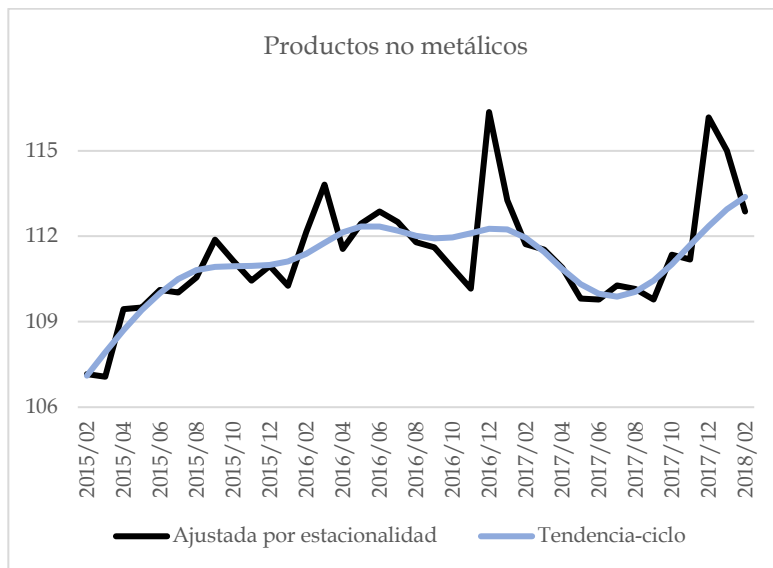


La industria Química muestra una tendencia ligeramente al alza; sin embargo, el dato para febrero indica un retroceso de -4.2% opuesto al 1.4% alcanzado en el mismo mes del 2017.

Fuente: INEGI.

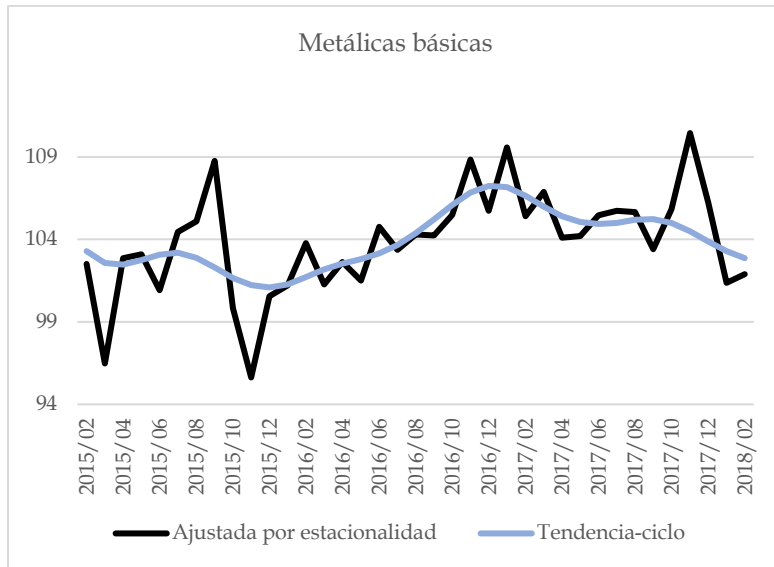


Plástico y hule revierte la tendencia que traía y empieza a ir a la baja. El subsector cumple su segundo mes consecutivo con variaciones negativas, ahora febrero de -1.6%. Al observar 2017, se encuentra que el logro había sido de 0.89%, indicando un retroceso.

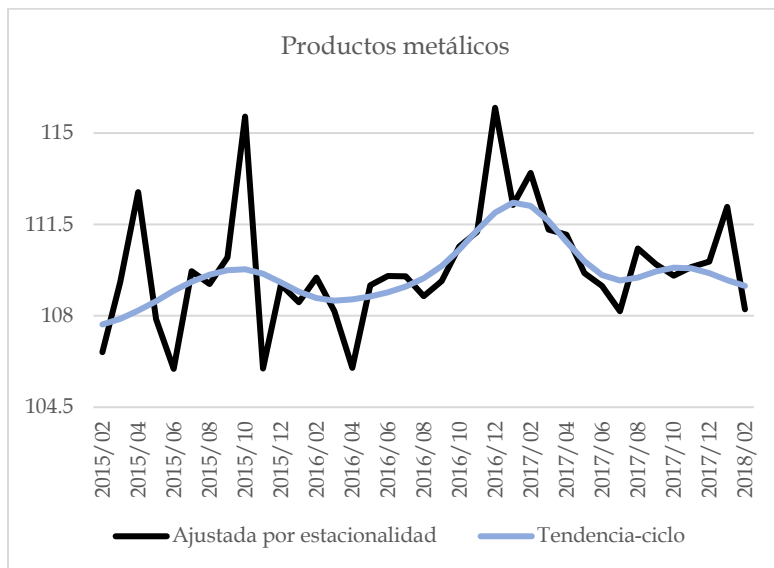


La industria de la fabricación de productos a base de minerales no metálicos exhibe una tendencia al alza, y cumple su segundo mes con incremento, y aunque marginal, en febrero avanzó 0.9%. No tan distante de lo hecho el año pasado cuando se retrocedió -0.14%

Fuente: INEGI.

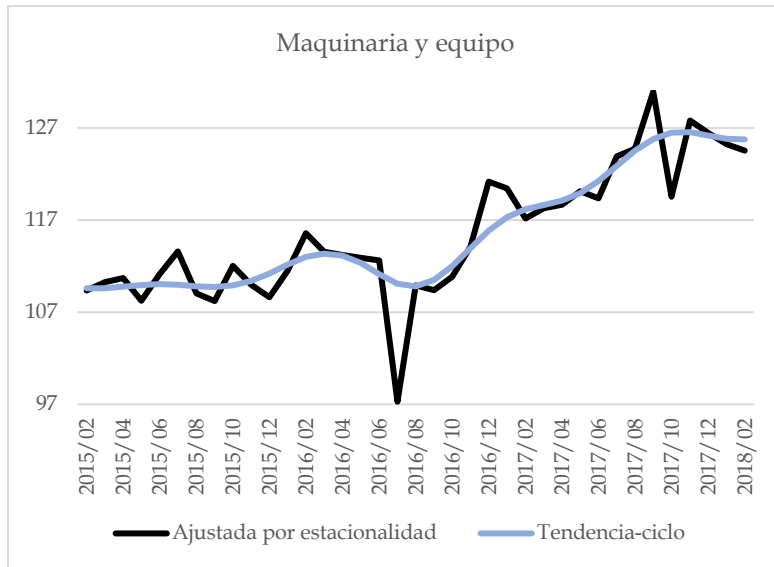


La industria de metálicas básicas continúa con una tendencia a la baja, la cual se vuelve visible en sus resultados negativos en los dos primeros meses del 2018. En febrero se coloca por debajo de lo realizado el año pasado, con un retroceso de -3.6% contra el 1.3% del 2017.

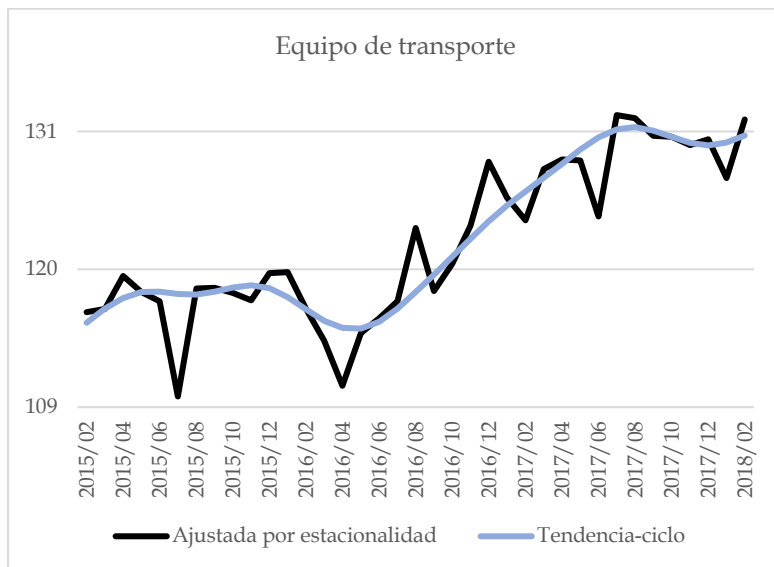


En cuanto a la fabricación de productos metálicos, se muestra un resultado adverso de -4.5%, en línea con el cambio a la baja de su tendencia. Cabe mencionar que el año anterior se tuvo un comportamiento similar, con un avance en el primer mes y una disminución en febrero, pero recuperando terreno para marzo.

Fuente: INEGI.

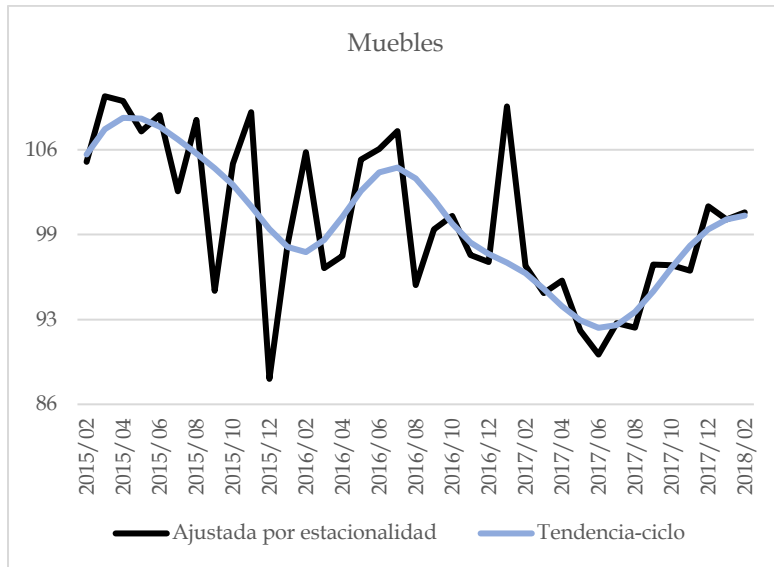


Maquinaria y equipo, cumple 10 meses con avances, siguiendo con la inercia obtenida a mediados del año 2017, teniendo una variación mensual de 5.6% en febrero, considerablemente mejor que el avance marginal de 0.1% del periodo anterior.

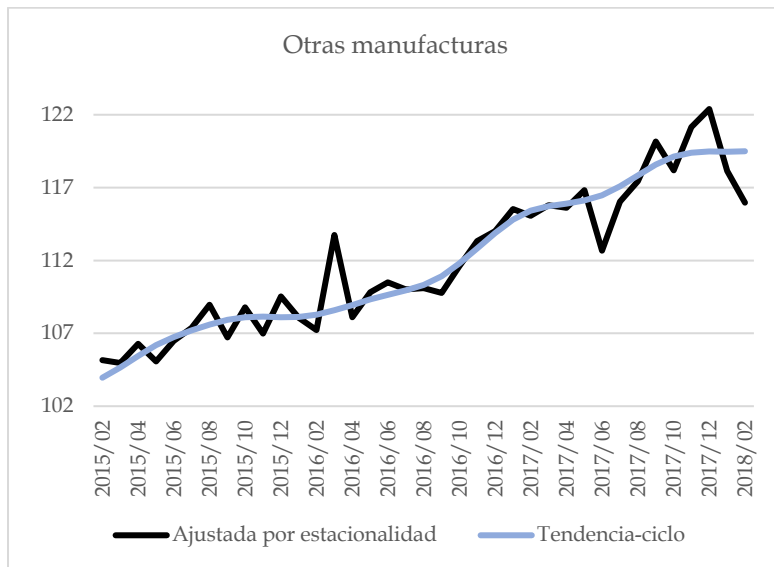


Con el mejor desempeño de la industria, el sector de la fabricación de equipo de transporte muestra una tendencia ligeramente al alza. En febrero exhibe un avance de 6.5% similar al 6.1% del año pasado.

Fuente: INEGI.



Fabricación de muebles, colchones y persianas muestra una tendencia aun creciente, pero con menor pendiente, lo que refleja una desaceleración en el ciclo económico. En febrero avanzó 4.7%, el cual contrasta con el mismo mes del 2017 cuando tuvo un declive de -7.8%.



El sector industrial correspondiente a otras industrias manufactureras muestra una tendencia estancada, la cual mostró en febrero un crecimiento marginal de 0.3% convirtiéndose en el décimo mes con incrementos. Y aunque el dato es positivo, en 2017 se alcanzó una variación de 2.5%.

Fuente: INEGI.