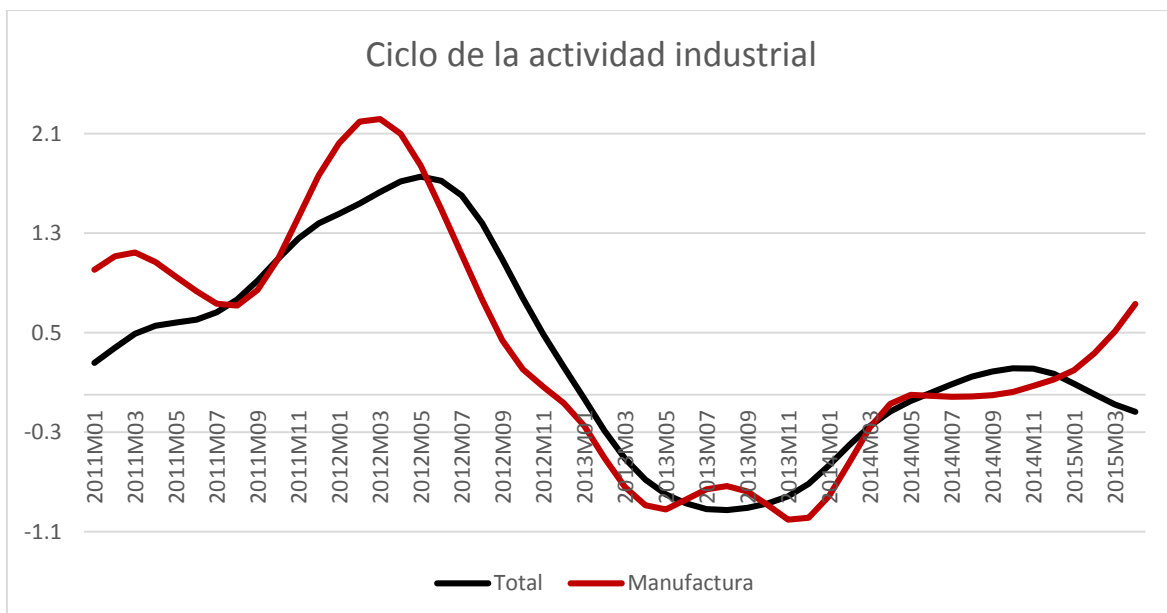
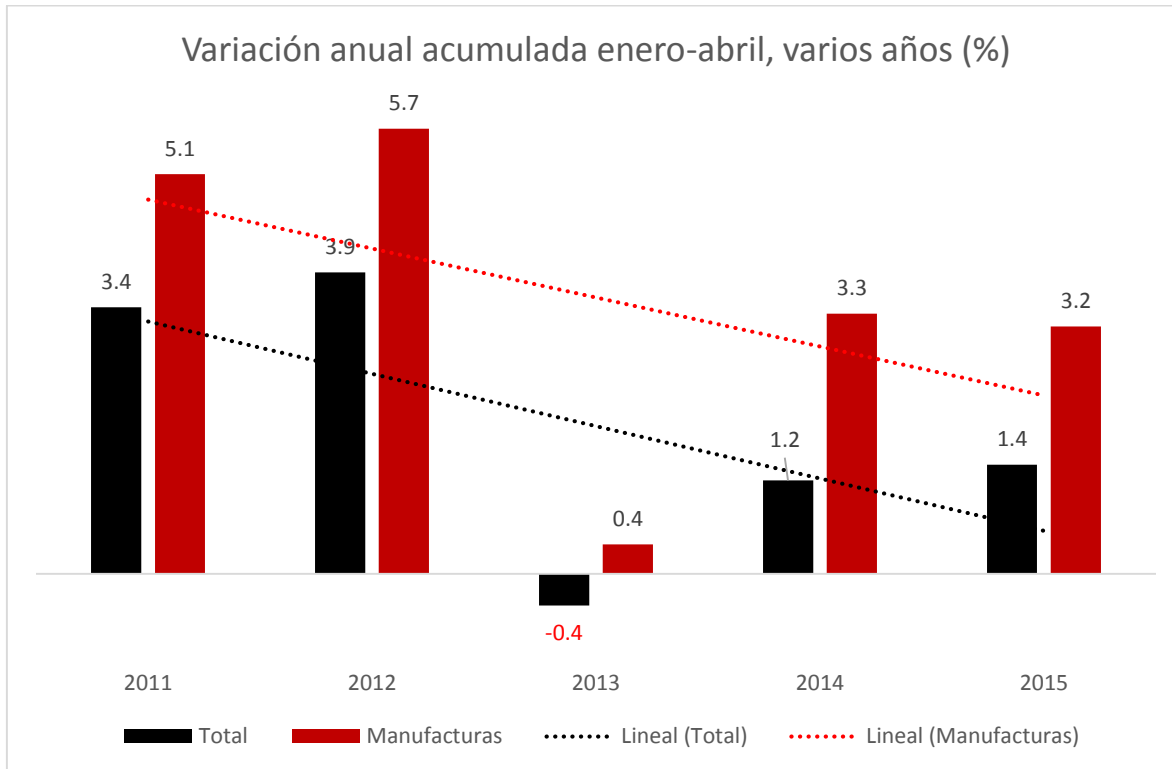


Revertir la desaceleración industrial, el desafío de la economía mexicana

La actividad industrial de México mostró un desempeño modesto: un crecimiento anual de solo 1.1% durante el mes de abril, incluso aunque durante el mismo periodo del año anterior se tuvo un retroceso de (-) 0.9%. Lo anterior conllevó a un ciclo industrial en una fase negativa y a la baja, que merma las expectativas de alcanzar un mayor crecimiento económico durante el presente año. Este resultado estuvo motivado por la recuperación del sector de la construcción, registrando un avance de 4.8% y sobretodo el desempeño positivo de las manufacturas durante el mismo periodo: 3.7%. Si bien el crecimiento en este último no es menor, considerando que es uno de sus pilares fundamentales de la industria, la situación no es homogénea para todos los subsectores manufactureros, incluso su resultado positivo no fue suficiente para revertir la tendencia a la baja del ciclo de producción total de la industria.



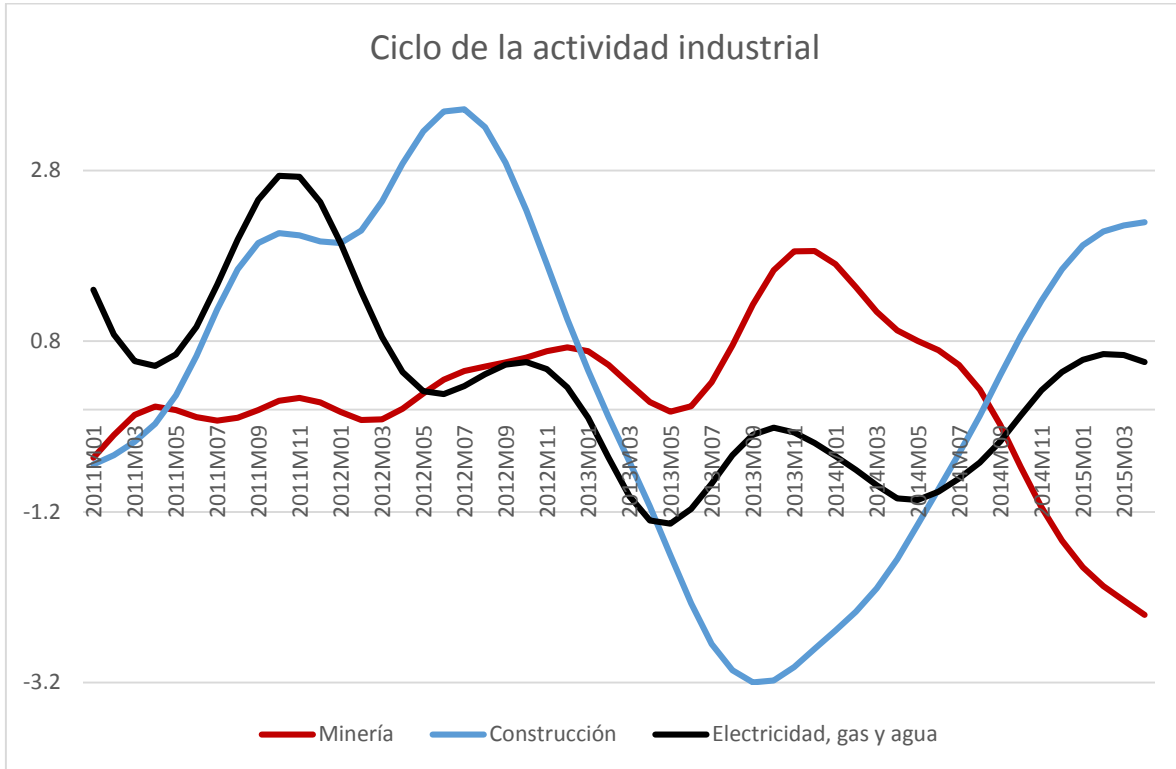
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.



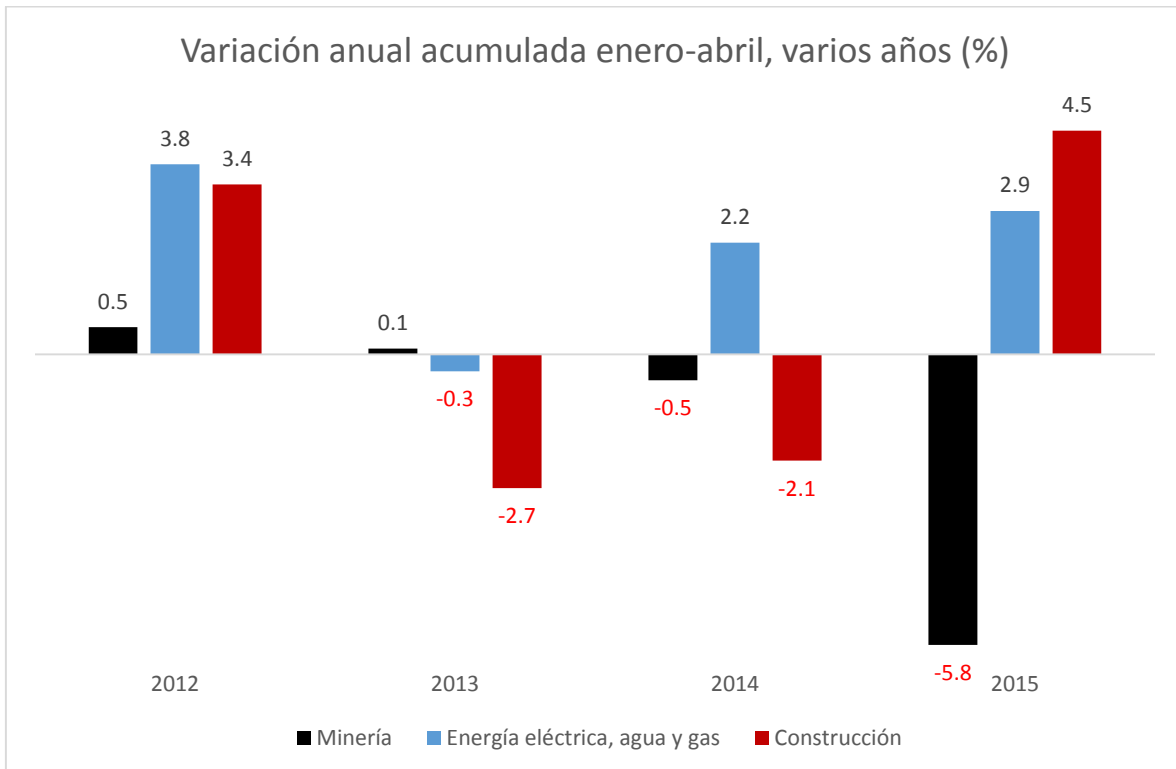
Fuente: INEGI.

El sector de la minería continúa en crisis, con este nuevo dato, ya suman 13 meses consecutivos con tasas negativas y 21 caídas durante los últimos dos años, contabilizando un crecimiento acumulado durante el presente año de -5.8%. Al interior del mismo todos los subsectores mostraron tasas negativas de crecimiento durante abril de 2015 y solo el subsector de minerales metálicos y no metálicos (excepto petróleo y gas) mostró un avance positivo en su acumulado del año con 1.8% de avance. Lo anterior tiene como resultado un ciclo negativo que no ha mostrado signos de recuperación al menos en el corto plazo.

Por su parte la energía eléctrica, agua y gas mostraron un escaso crecimiento durante el periodo de análisis, avanzando solo 1.7% en abril en términos anuales y acumulando entre enero y abril 2.9%. Sin embargo, pese a mostrar tasas positivas, su ciclo evidencia una desaceleración en su avance, indicando que su crecimiento es insuficiente para sostener un periodo de producción expansiva en los próximos meses, si no se realizan los ajustes necesarios.



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.



Fuente: INEGI.

El sector de la construcción continúa evidenciando la recuperación de la crisis que persistió en dos años previos. Su avance del 4.8% durante abril y su acumulado en lo que va del año del 4.5 así lo reflejan. No obstante, los resultados de esta recuperación no han alcanzado a mantener un ciclo expansivo en su comportamiento y comienza a mostrar un freno, particularmente porque, si bien edificación y trabajos especializados han tenido tasas importantes de crecimiento, (7.7% y 4.4%, respectivamente durante abril), en contrasentido las obras de ingeniería civil tuvieron un retroceso de (-)3.5%.

La industria manufacturera tuvo un avance positivo, con un incremento del 3.7% durante el mes de abril, que le ha permitido mantener un ciclo en expansión. No obstante, se debe tener en cuenta que este crecimiento se da sobre un avance casi nulo durante el mismo periodo del año anterior, cuando solo registró 0.1%. Además parte del mayor dinamismo se encuentra en el desempeño del sector automotriz, el cual presentó un avance nulo en su producción durante el mes de mayo: 0.3% de crecimiento anual frente al mismo mes del año anterior, lo cual vulnera el comportamiento de la industria en los siguientes meses. Al mismo tiempo, debe considerarse que los subsectores manufactureros muestran resultados heterogéneos, si bien solo cuatro de ellos presentaron tasas negativas: Química -0.6%, Metálicas básicas -5%, Impresión -7.9 %, Derivados del petróleo y carbón -2%, algunos pese a que su último dato es positivo evidencia una situación delicada, esto se da porque durante el mismo periodo del año anterior, la mayor parte de los mismos mostraron tasas negativas, por lo que en este año presentan la recuperación correspondiente, lo cual aún no es suficiente para varios sectores, como en el caso del textil, donde sobretodo el correspondiente a insumos y acabados textiles ha tenido 20 caídas en los últimos dos años, pese al crecimiento del 5.9% registrado durante el abril, la misma situación se encuentra en prendas de vestir, con 12 tasas negativas en los dos años recientes y un avance de 13% con el último dato.

Por su parte derivados del petróleo y carbón suma siete meses de caídas consecutivas, mientras que las metálicas básicas registran el cuarto mes seguido de caídas en su desempeño. De igual manera, el avance del 2.7% en maquinaria y

equipo es insuficiente para revertir las quince pérdidas que se han registrado en los dos últimos años. En contrasentido, se tuvo resultados positivos en las industrias de equipo de computación y electrónicos (4.9%), equipo eléctrico (11%), equipo de transporte (12.3%), muebles (17.6%), productos metálicos (7.7%), papel (4.2%), plástico y hule (3.8%), productos a base de minerales no metálicos (3.8%), madera (3.1%) y otras industrias manufactureras (4.3%); en tanto que las correspondientes a alimentos y bebidas y tabaco mostraron un avance más modesto: 1.4% y 1.9%, respectivamente en el mismo periodo.

Actividad Industrial	Variación anual		Variación anual acumulada	
	Abril 2014	Abril 2015	Enero-Abril 2014	Enero-Abril 2015
Total	-0.9	1.1	1.2	1.4
Minería	-1.3	-8.3	-0.5	-5.8
Petróleo y gas	-0.5	-10.1	-1.1	-6.9
Minerales metálicos y no metálicos, excepto petróleo y gas	1.7	-0.4	2.4	1.8
Servicios relacionados con la minería	-14.6	-2.4	1.0	-8.1
Energía eléctrica, agua y gas	2.3	1.7	2.2	2.9
Energía eléctrica	2.5	1.7	2.4	3.1
Agua y gas	0.9	1.4	1.1	1.4
Construcción	-3.8	4.8	-2.1	4.5
Edificación	-4.0	7.7	-2.5	6.3
Ingeniería civil	-5.0	-3.5	-4.4	0.2
Trabajos especializados	1.0	4.4	5.2	2.4
Manufacturas	0.1	3.7	3.3	3.2
Alimentos	-0.7	1.4	0.7	2.0
Bebidas y tabaco	2.6	1.9	2.9	3.3
Insumos textiles y acabado de textiles	-12.3	5.9	-2.9	-1.8
Productos textiles, excepto prendas de vestir	-2.8	12.9	0.0	5.7
Prendas de vestir	-10.5	13.0	2.0	1.6
Cuero y piel	-10.8	6.2	-3.5	1.1
Madera	-1.7	3.1	-2.5	5.3
Papel	-1.9	4.2	1.7	4.6
Impresión	-3.3	-7.9	-3.7	0.0
Derivados del petróleo y carbón	-0.4	-12.0	-2.7	-9.3
Química	-4.1	-0.6	0.6	-1.8
Plástico y hule	0.6	3.8	4.6	4.5
Productos a base de minerales no metálicos	-1.7	3.8	0.6	4.0
Metálicas básicas	2.5	-5.0	11.8	-6.3
Productos metálicos	2.4	7.7	2.1	8.8
Maquinaria y equipo	-8.9	2.7	-2.4	-0.4
Equipo de computación y electrónicos	-0.8	4.9	2.8	9.4
Equipo eléctrico	-2.5	11.0	2.0	6.4
Equipo de transporte	9.1	12.3	11.6	11.1
Muebles	-9.7	17.6	-5.9	11.8
Otras	4.3	4.3	5.6	4.4

Fuente: INEGI.

La débil reactivación del sector industrial tiene como telón de fondo el menor dinamismo de la industria norteamericana, su modesto desempeño condiciona la evolución futura del aparato productivo mexicano y donde, persiste una creciente debilidad económica, que al igual que en México, no tiene una perspectiva de solución en el corto plazo.



Fuente: Elaboración propia con información la Reserva Federal.

La situación anterior enmarca un escenario delicado en los próximos meses, ya que la actividad industrial de las entidades federativas más importantes, en términos económicos, presentaban ya una debilidad en sus ciclos industriales desde febrero del presente año. De manera particular, los ciclos industriales del Distrito Federal y Estado de México se encuentran a la baja, mientras que Jalisco y Nuevo León comienzan a frenar su avance. Un aspecto a resaltar es que estos muestran un comportamiento semejante a la actividad industrial en Estados Unidos, por lo que su evolución favorable en los siguientes meses dependerá además del desempeño

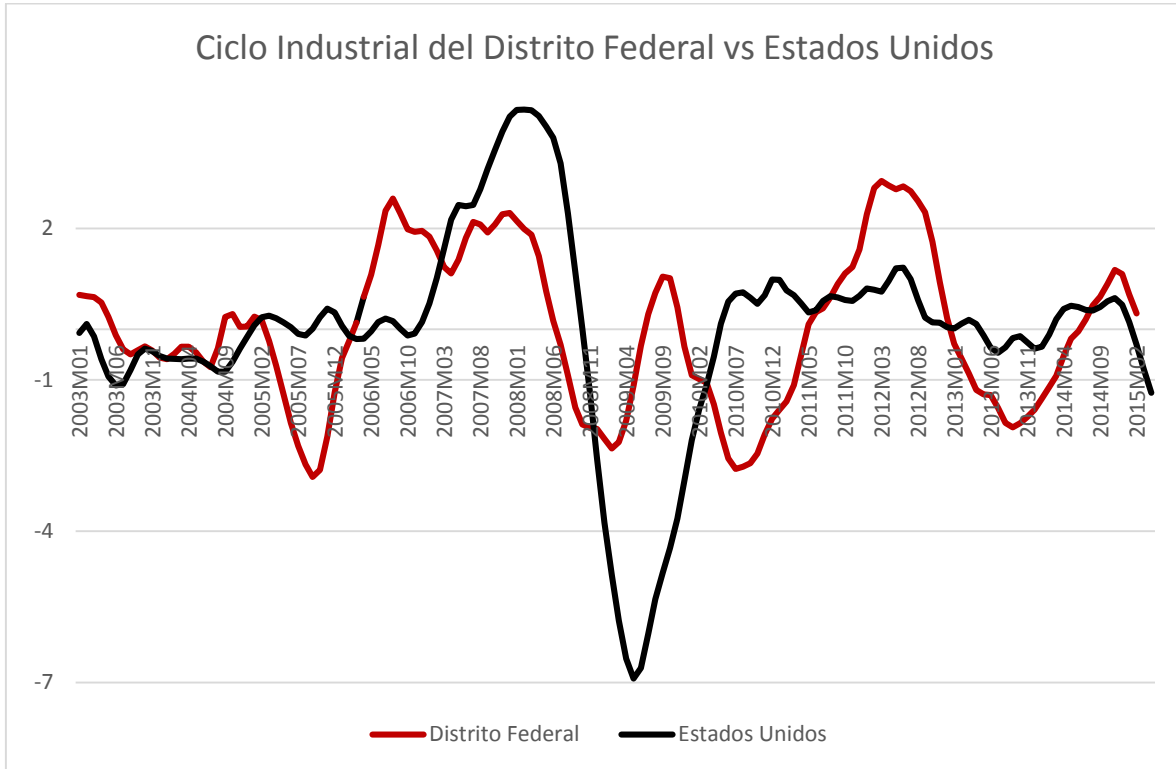
de esta último, no obstante, la información más reciente de los meses de marzo y abril de este país, ya adelanta que durante los próximos meses sus resultados no serán alentadores.

En este contexto, un aspecto aún más delicado se muestra en el Distrito Federal y el Estado de México, donde ha existido un marcado proceso de desindustrialización que ha llevado una pérdida de capacidad productiva, que se puede apreciar con la caída de su potencial. El Distrito Federal mostró un retroceso del (-)4.6% durante el mes de febrero del presente año, con lo cual acumula 19 meses de tasas negativas desde diciembre de 2012, teniendo un promedio entre diciembre de 2012 y febrero de 2015 de -4.1%, con caídas en cada uno de los subsectores que componen la actividad industrial. Mientras que el Estado de México registra la onceava caída consecutiva en los últimos meses, con (-)1.4 durante febrero, cuyo promedio entre diciembre de 2012 y febrero de 2015 fue de -0.6%, como resultado del menor dinamismo de su manufactura: -1.3% y el nulo avance en construcción: 0.6%, en el mismo periodo.

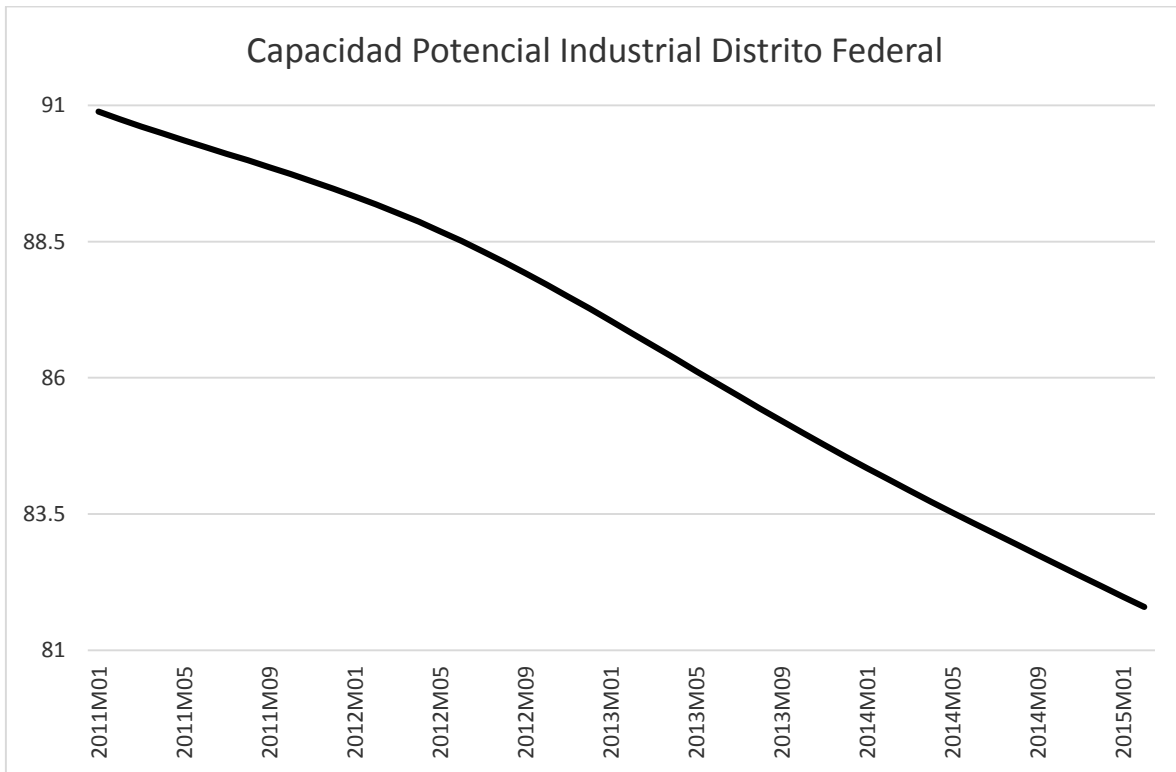
En contrasentido, pese a la desaceleración de sus ciclos industriales, Jalisco y Nuevo León presentan una tendencia al alza en su potencial con tasas de crecimiento durante el segundo mes de 2015 que no son menores: 7.4% y 6%, respectivamente. Entre el último mes de 2012 y el segundo de 2015, Jalisco avanzó con una tasa de promedio anual del 3.1%, impulsado por construcción (3.3%) y manufacturas (2.7%) y frenando un poco su avance electricidad agua y gas con -2%; mientras que Jalisco presentó un crecimiento promedio anual del 3.1%, con un avance en manufacturas (4.6%) y electricidad, agua y gas (2.9%) y el escaso dinamismo de la construcción (0-3%).

Entidad Federativa	Total	Electricidad, agua y gas	Construcción	Manufacturas
Jalisco	3.1	2.9	0.3	4.6
Nuevo León	2.3	-2.0	3.3	2.7
Total nacional	0.7	1.2	-1.1	2.3
México	-0.6	4.8	0.6	-1.3
Distrito Federal	-4.1	-0.7	-6.9	-2.7

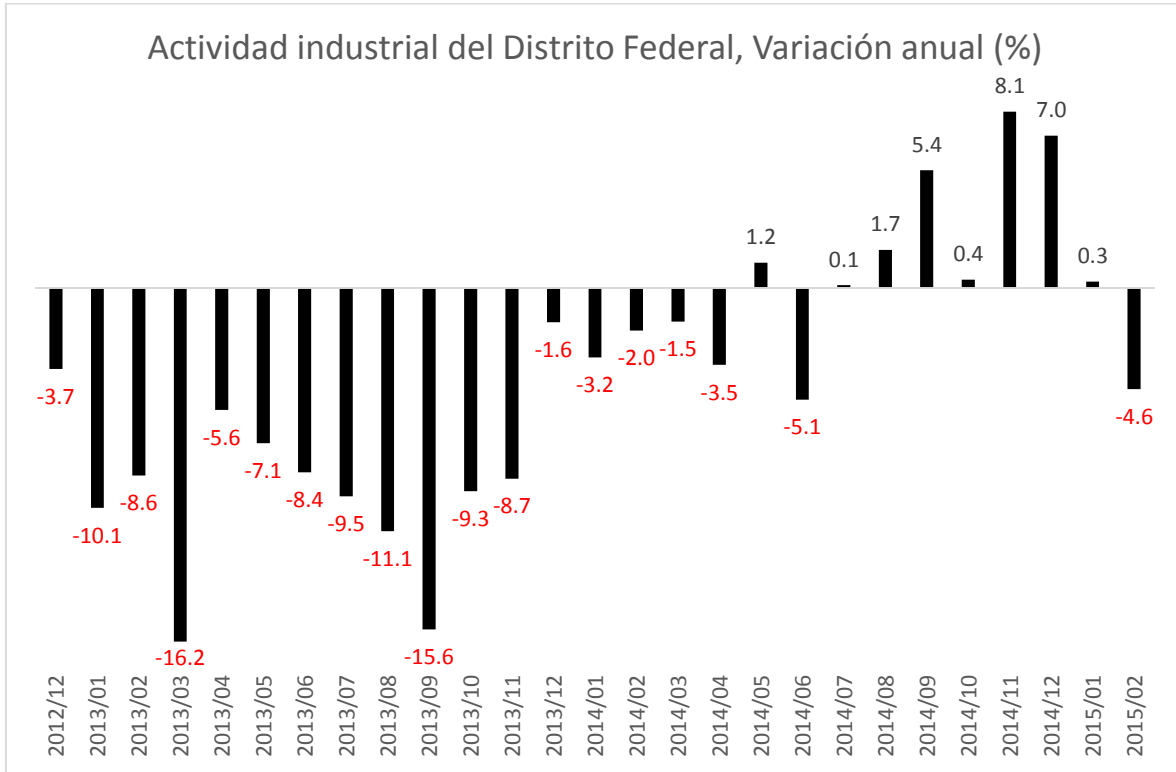
Fuente: INEGI.



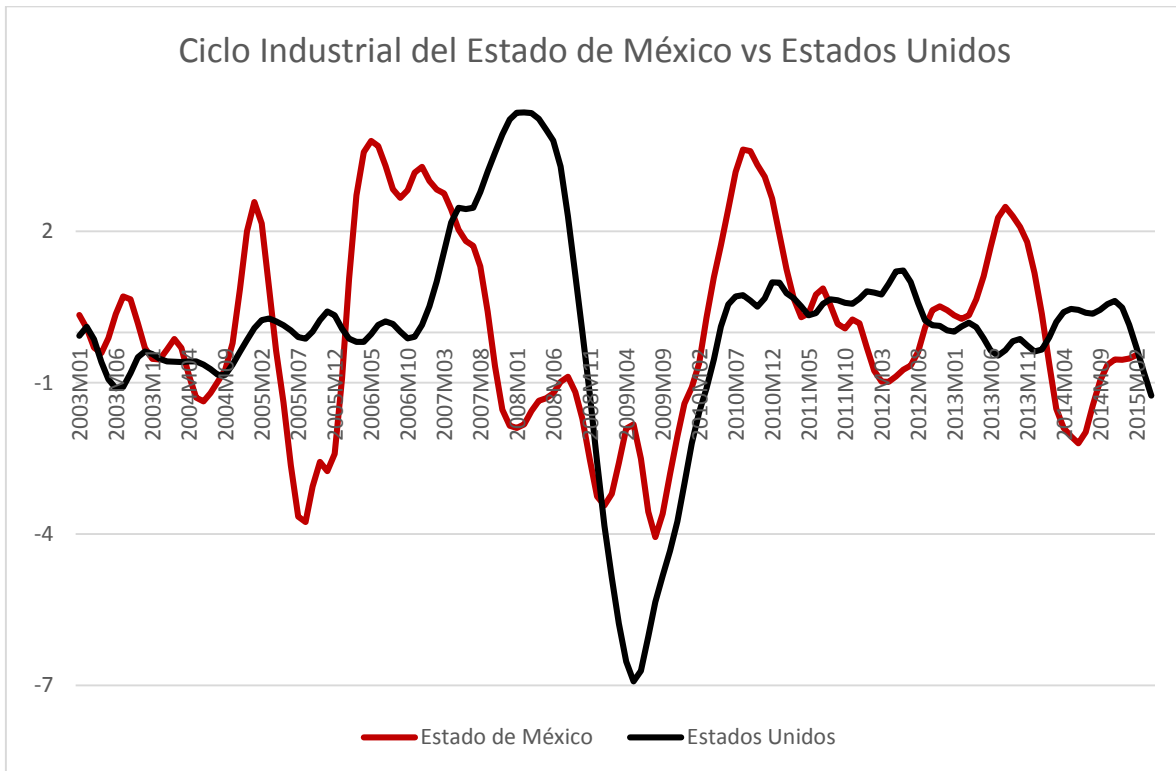
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI y la Reserva Federal.



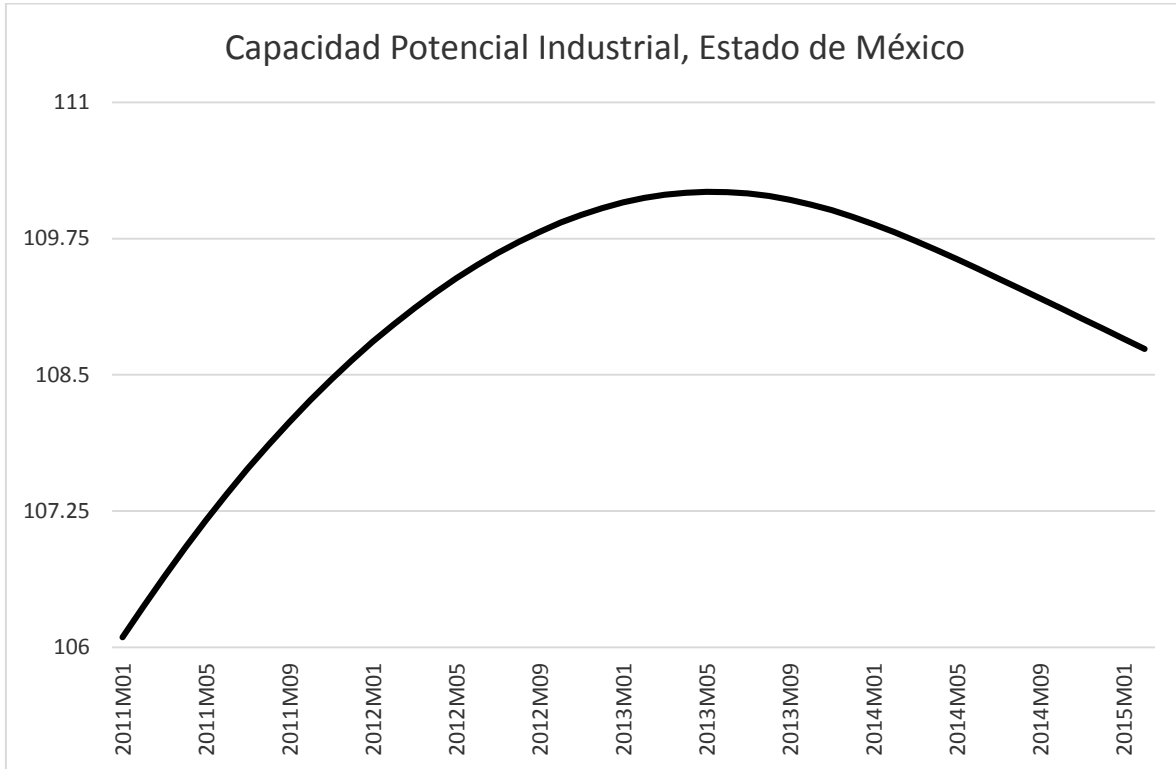
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.



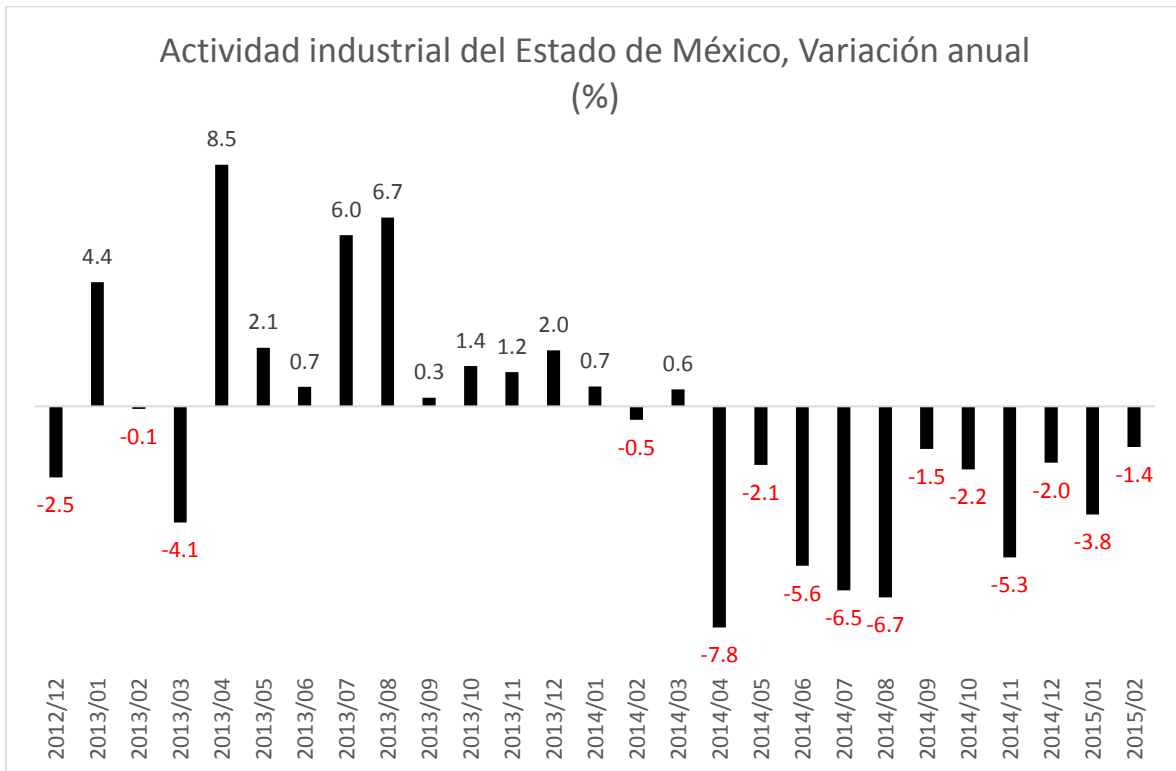
Fuente: INEGI.



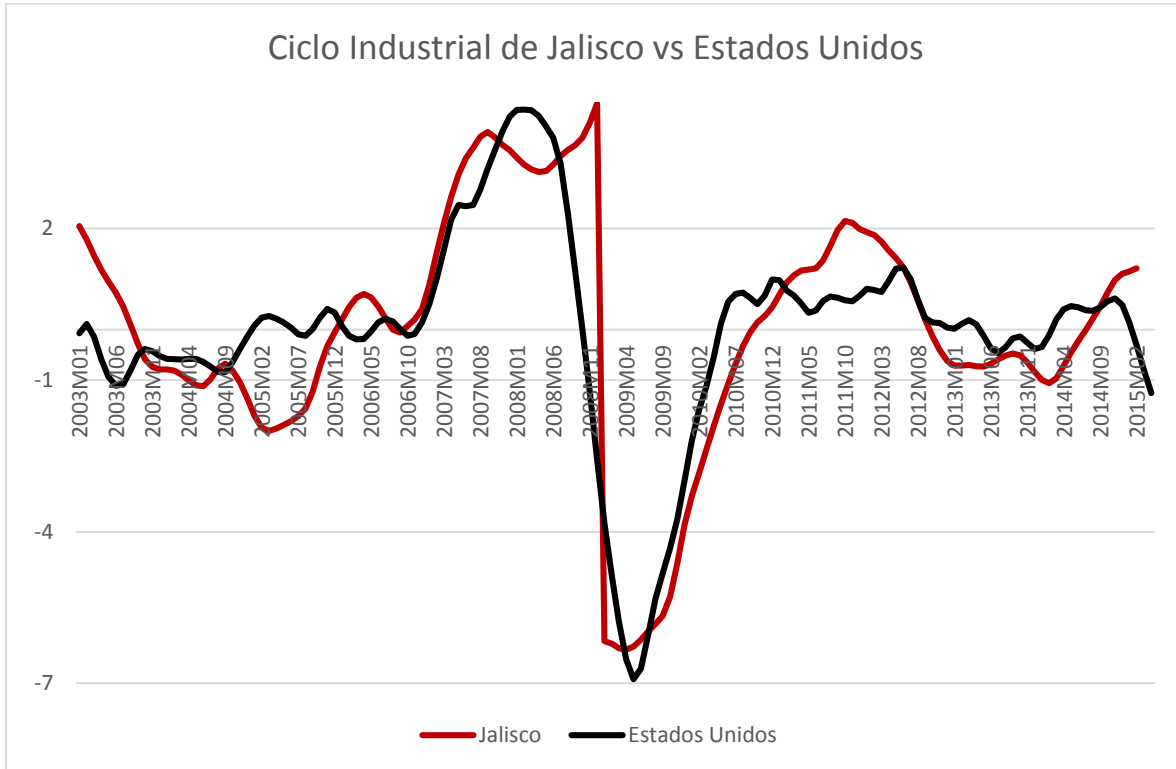
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI y la Reserva Federal.



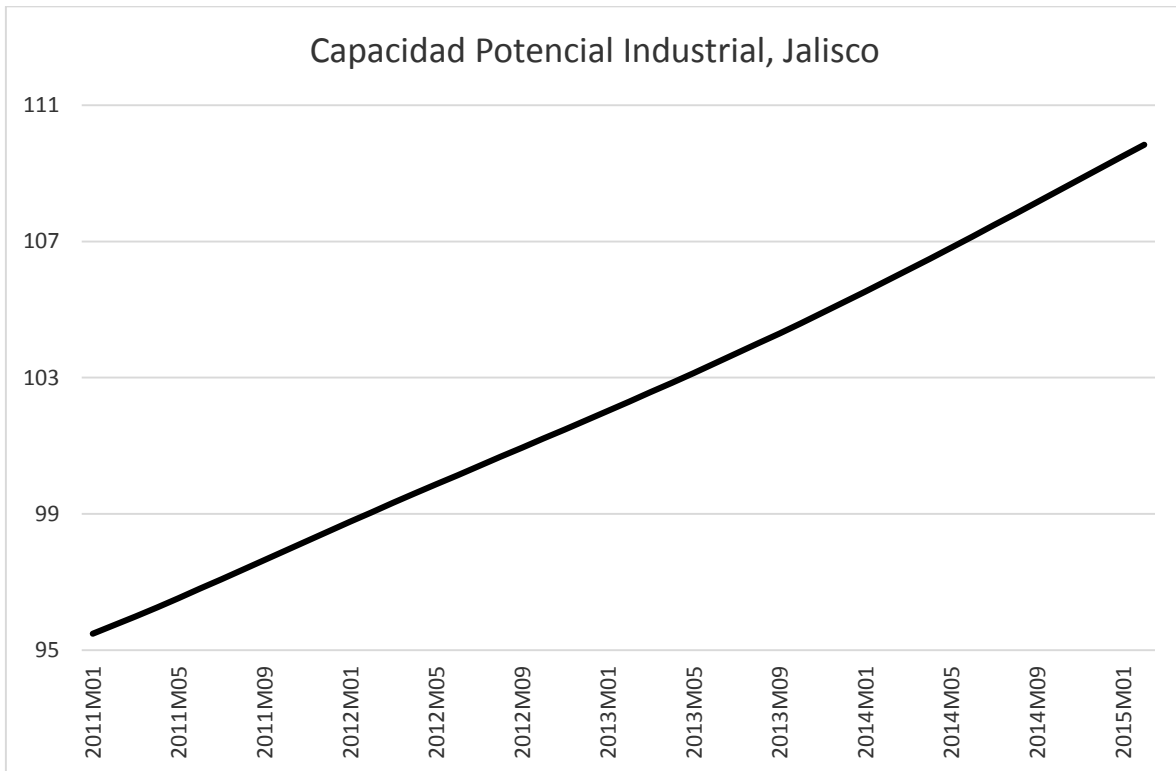
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.



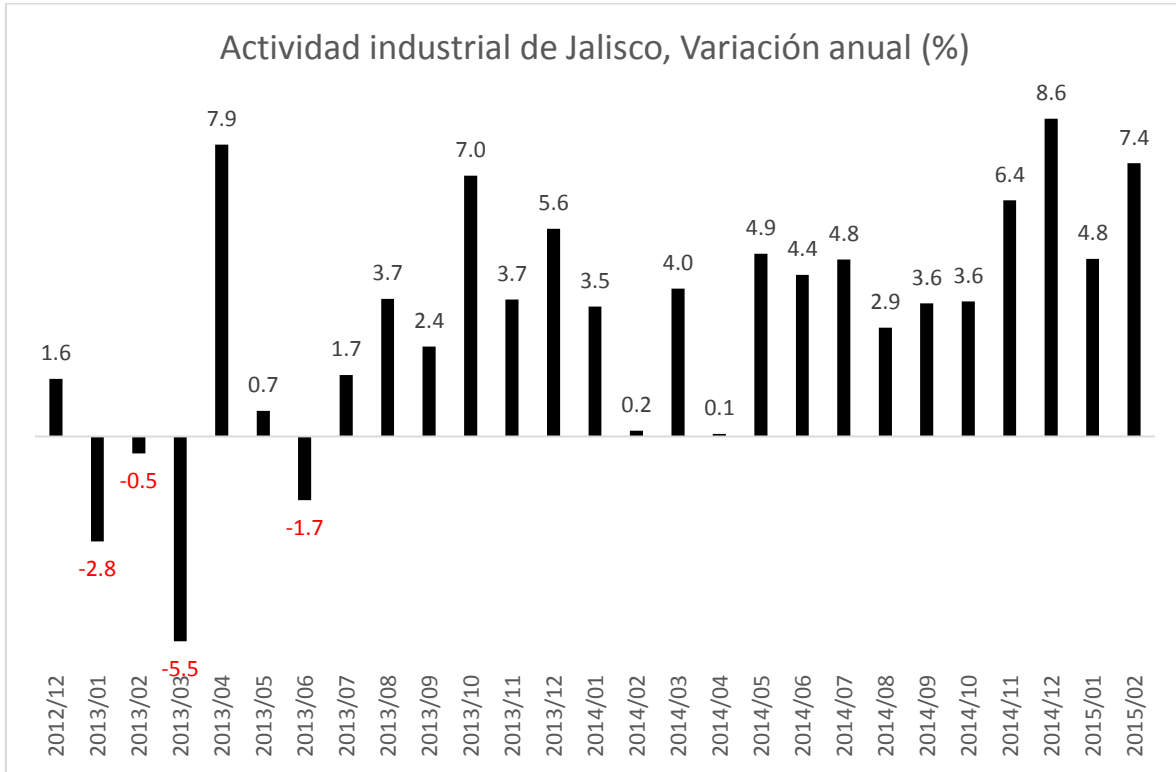
Fuente: INEGI.



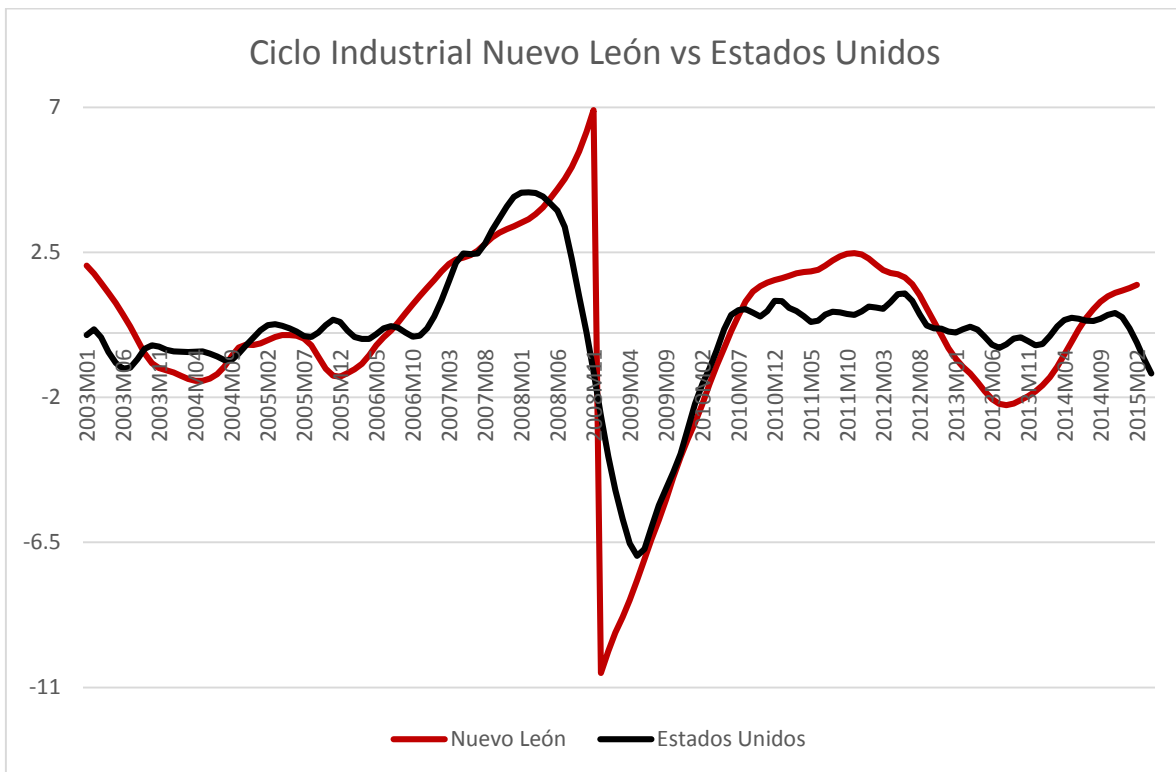
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI y la Reserva Federal.



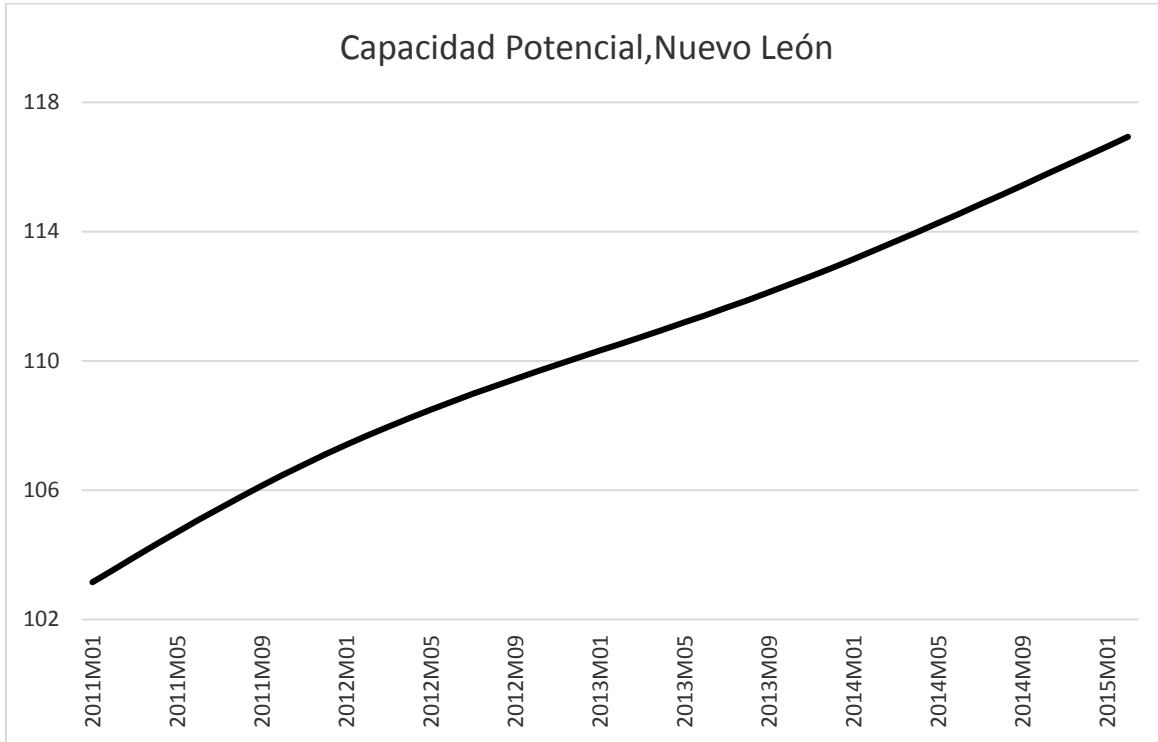
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.



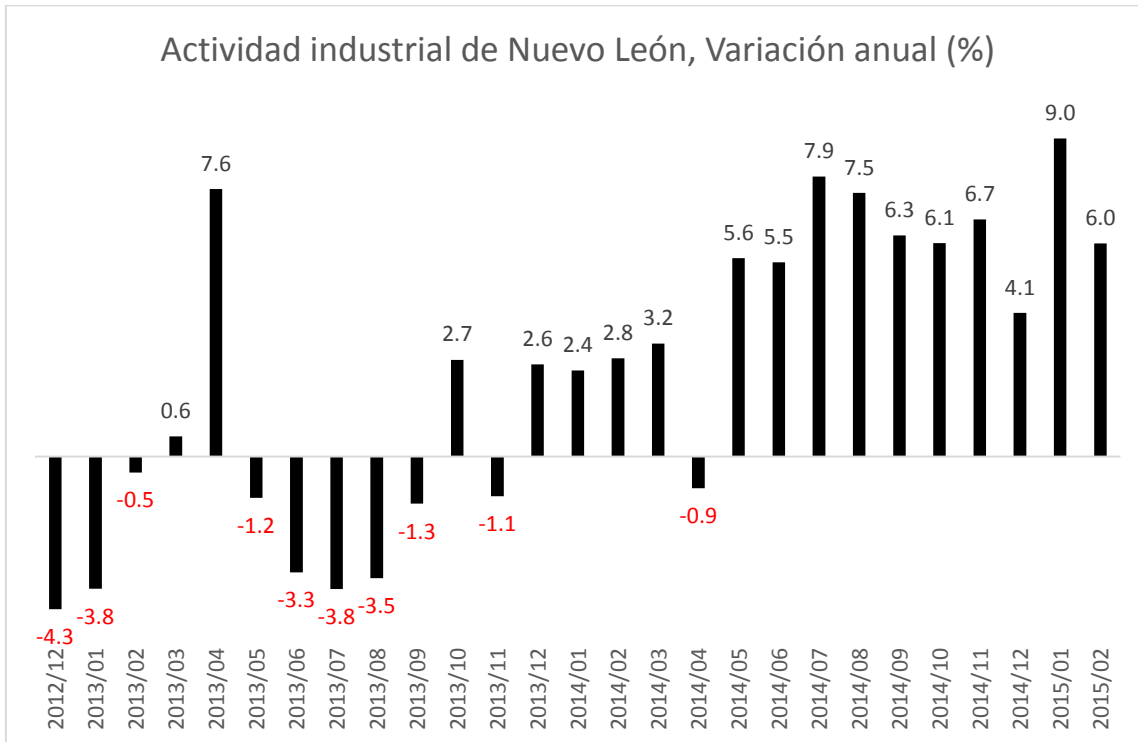
Fuente: INEGI.



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI y la Reserva Federal.



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI y la Reserva Federal.



Fuente: INEGI.

Conclusiones

En términos generales, los resultados revelan que la desaceleración de la economía mexicana no responde únicamente a una breve coyuntura negativa, en realidad la tendencia y el ciclo del sector industrial, estratégico para la economía, indican que se trata de una problemática estructural.

El modesto desempeño de la industria estadounidense condiciona la evolución futura del aparato productivo mexicano. En Estados Unidos persiste una creciente debilidad económica, que al igual que en México, no tiene una perspectiva de solución en el corto plazo.

Una revisión a nivel estatal de la actividad industrial permite observar que ya desde febrero las entidades federativas resintieron los efectos de la debilidad de la norteamericana. Si este país continúa desacelerándose, la economía mexicana podría enfrentar problemas en el segundo semestre para alcanzar mayores tasas de crecimiento, la relación del mismo con los principales estados mexicanos así lo demuestra.

Lo descrito plantea un contexto de la industria mexicana susceptible a la actual fragilidad económica, que de no atenderse de manera inmediata, difícilmente presentará mejores resultados, al menos en el corto plazo.

Tener un mejor desempeño económico requiere la generación y aplicación de nuevos paradigmas y estrategias de medidas económicas, en particular de aquellas fuertemente vinculadas con los sectores productivos que son pilares del crecimiento, la inversión y la creación de empleo, con objetivos que a su vez incrementen la productividad y la competitividad.

Los cambios institucionales han abierto la posibilidad de que México adopte al desarrollo industrial como mecanismo para acelerar el crecimiento económico y con ello elevar el nivel de bienestar de su población. Particularmente, se realizó una modificación al Artículo 25 constitucional, en donde se reconoce al desarrollo industrial como uno de los mecanismos fundamentales para alcanzar un mayor

crecimiento económico. Lo cual se profundizó con la aprobación de la Ley para el Incremento Sostenido de la Productividad y la Competitividad de la Economía Nacional, en donde se establecen los fundamentos para potenciar el desarrollo industrial de México, a través de medidas de fomento económico con una orientación sectorial y regional.

No obstante, el marco constitucional no es suficiente, se debe establecer los instrumentos que harán factible su adecuada implementación y con los cuales se espera alcanzar los resultados prometidos. En el actual contexto de debilidad de la economía internacional y de escasa generación de crecimiento económico y desaceleración del sector industrial del país, es necesario fortalecer las políticas avocadas a impulsar el desarrollo de México. La reactivación de la economía nacional requiere atender elementos estructurales y de coyuntura, que las reformas constitucionales no consideraron.



Instituto para el Desarrollo Industrial
y el Crecimiento Económico A.C.



LA VOZ DE LA
INDUSTRIA

Dr. José Luis de la Cruz Gallegos

Director General

Tel. +52 (55) 6729 9331

Móvil: 044 55 273 217 95

E-mail: joseluisdelacruz@idic.mx

<http://www.idic.mx/>



La Voz de la Industria

<https://www.facebook.com/VozIndustria>



@VozIndustria

<http://www.twitter.com/VozIndustria>

D.R. © ® 2015 INSTITUTO PARA EL DESARROLLO INDUSTRIAL Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO A.C.
IDIC - MÉXICO

SE PERMITE EL USO, DISTRIBUCIÓN Y DIFUSIÓN DEL CONTENIDO TODA VEZ QUE SE CITE LA FUENTE, SE VINCLE AL ARTÍCULO EN EL SITIO WEB Y SE MANTENGA LA INTENCIÓN DEL CONTENIDO. EN CASO DE QUE NO SEA DE AUTORÍA DEL IDIC A.C., SE DEBERÁ CONSULTAR CON EL AUTOR ORIGINAL.