



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

TENDENCIAS DE LA MANUFACTURA MEXICANA

Voz de la Industria Vol. 6 N° 120

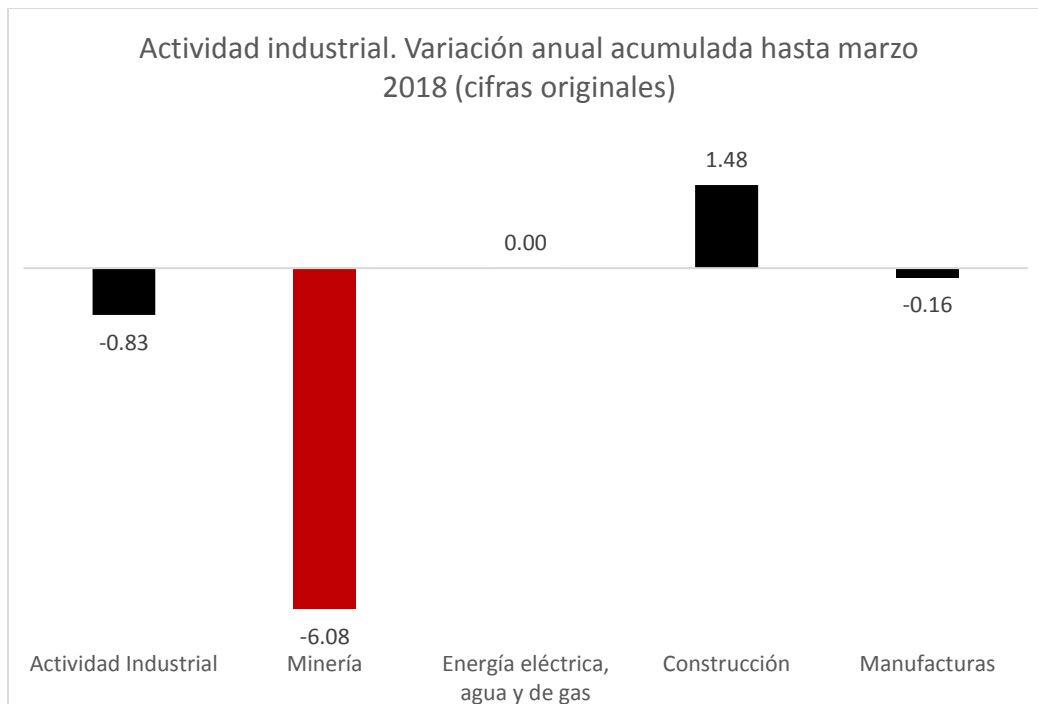
Mayo 2018

Actividad industrial y tendencias de las manufacturas

La industria nacional continúa enfrentando un entorno delicado, durante marzo del presente año todos los sectores de la actividad industrial mostraron un desempeño negativo: en comparación con el mismo mes del año anterior el país tuvo un retroceso del -3.7%, con lo cual durante el primer trimestre de 2018 la variación anual acumulada es también negativa con una caída del -0.8% en términos anuales.

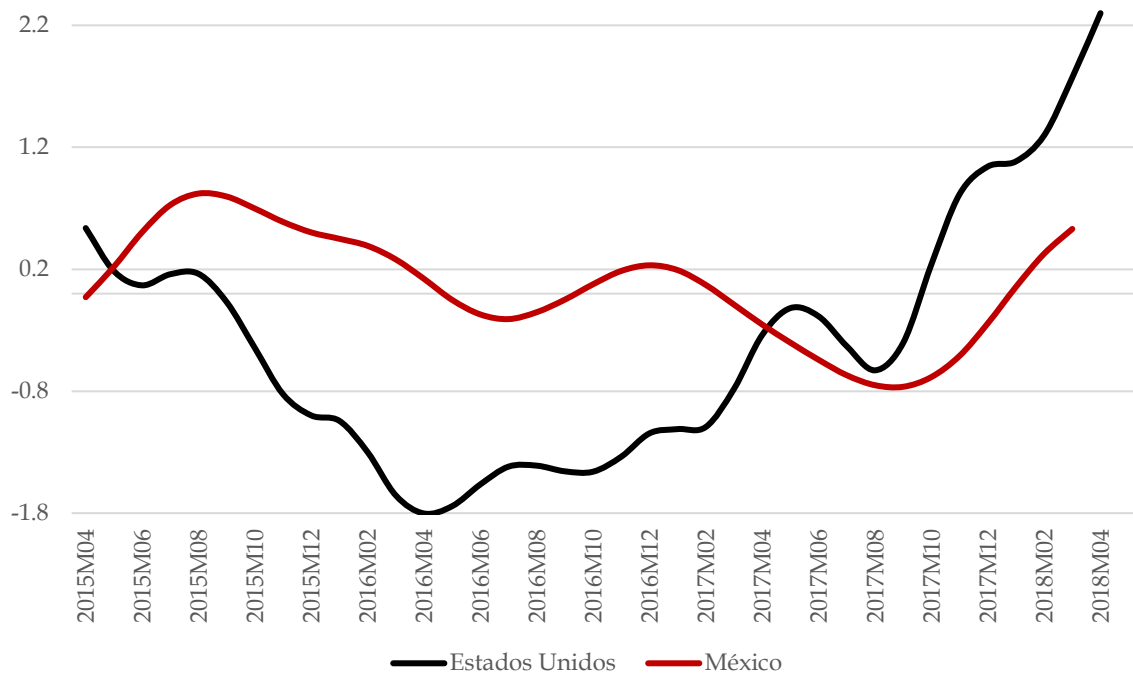
Al interior de la actividad industrial, el sector de la minería presentó un retroceso anual del -7.5% durante marzo; en el mismo periodo el sector de Energía eléctrica, agua y gas tuvo una caída del -4.4%, mientras que la variación anual de la industria de la construcción fue de -3.9% y la de manufacturas -2.4%.

Gráfica 1



Fuente: INEGI

Gráfica 2
Ciclos de la Actividad Industrial

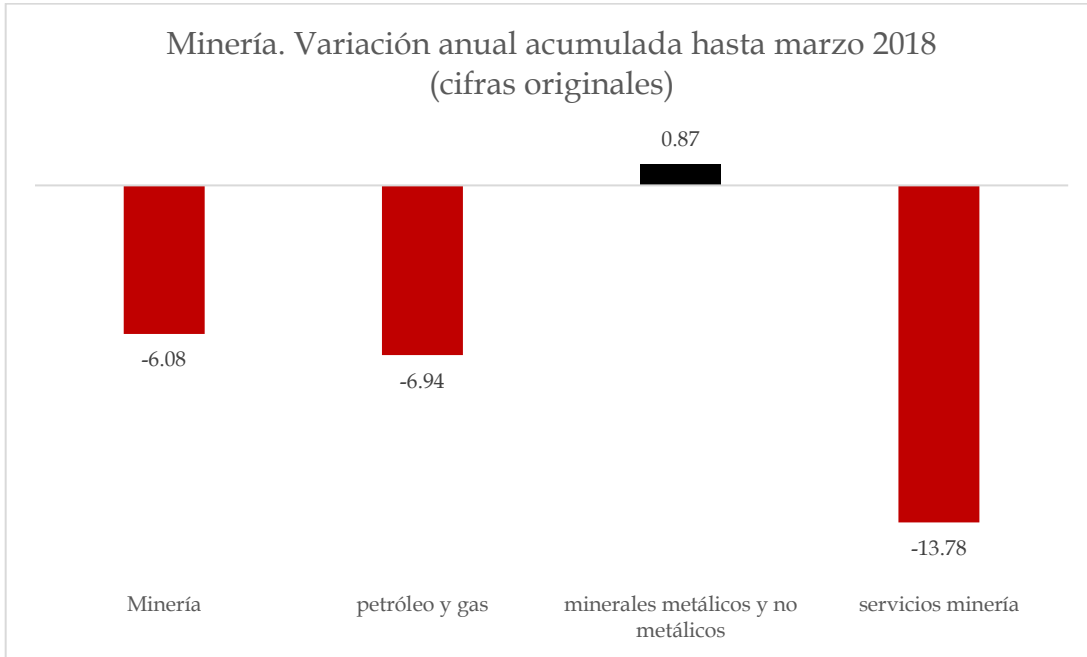


Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

En cuanto a la comparación de los ciclos industriales de Estados Unidos y México, estos recuperaron la trayectoria en la misma dirección de sus tendencias, aunque el avance del país vecino es más vertiginoso que el de México, debido a que el potencial de la industria estadounidense sigue desarrollándose de manera enérgica (su economía en general se encuentra en crecimiento, durante marzo fue del 2.9% anual), mientras que el nacional se mantiene estancado.

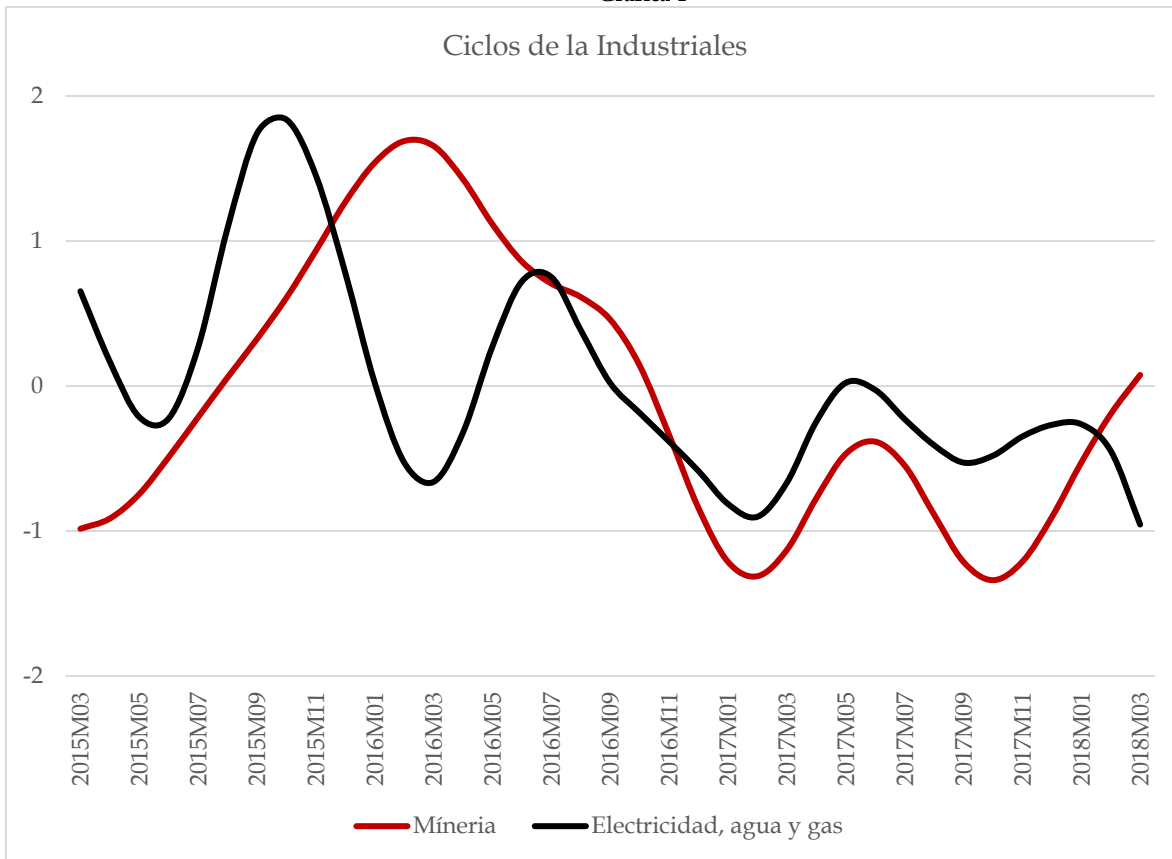
Por sectores industriales, si bien la tendencia del ciclo de minería muestra una recuperación, esta se dio debido a que la industria minera continúa perdiendo capacidad potencial productiva. El único subsector que muestra una tasa de variación positiva es el de la minería de minerales metálicos y no metálicos, con 1%, en contra sentido, petróleo y gas, y servicios de minería se mantienen retrocesos: -8.7% y -17.3%.

Gráfica 3



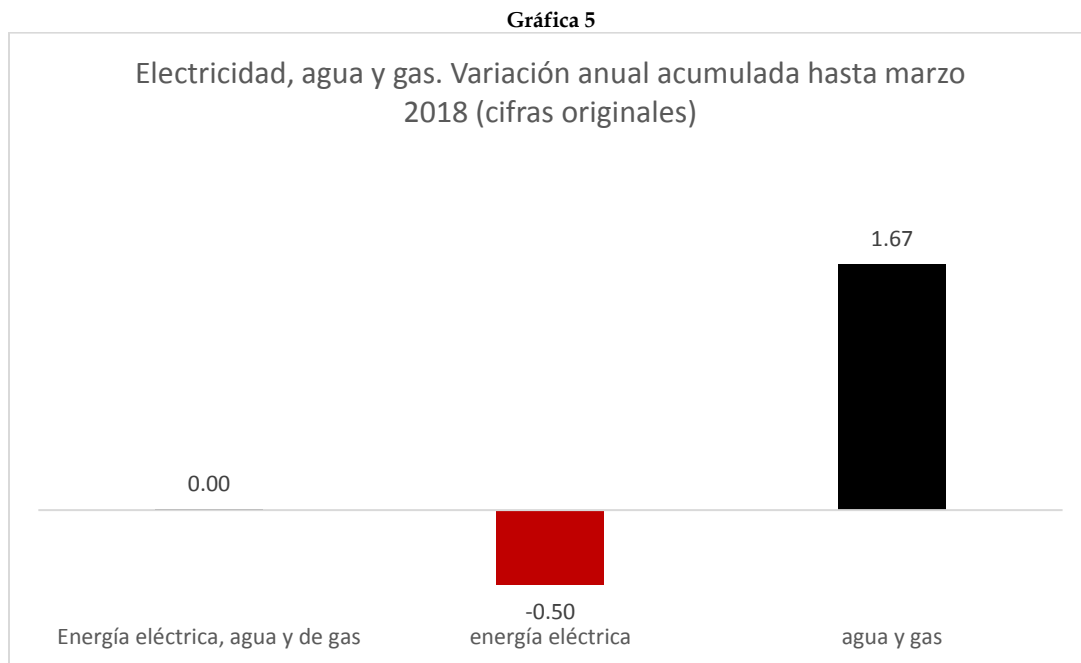
Fuente: INEGI

Gráfica 4



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

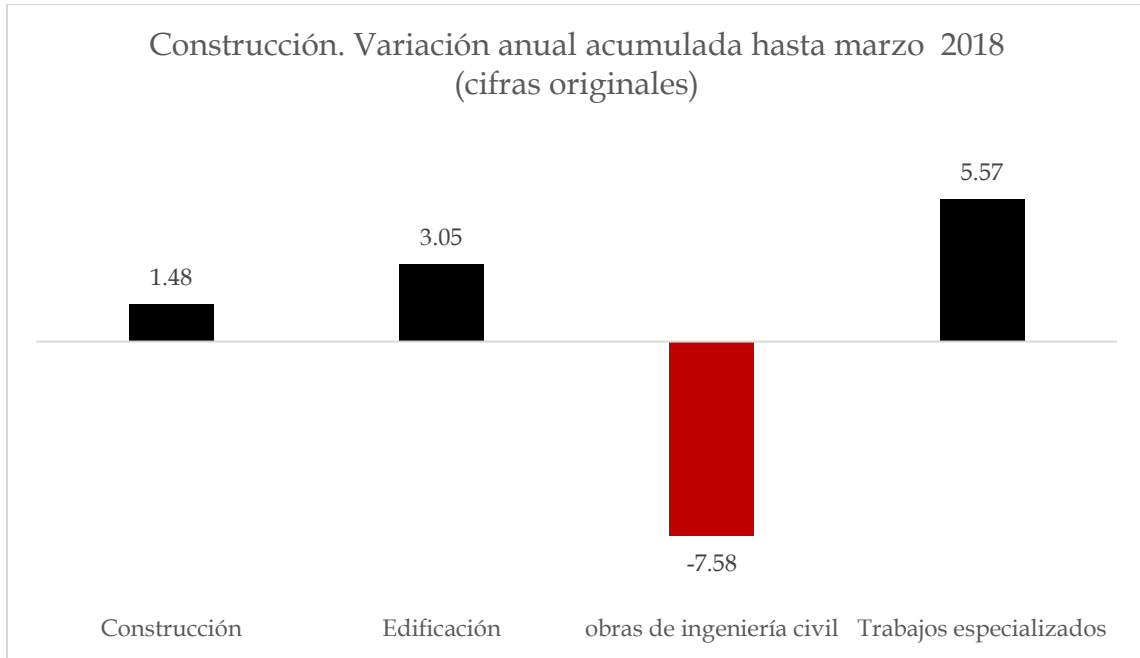
En relación con el sector de Electricidad, agua y gas, el subsector Agua y Gas obtuvo un crecimiento en la variación anual de 1.3% durante marzo, en tanto que el subsector de energía eléctrica mostró un retroceso de -6.1%. Ante este escenario el sector tuvo un resultado adverso en el mismo mes de -4.4%, dejando en el acumulando en el primer trimestre del 2018 un avance nulo de 0%. Con este resultado el ciclo económico de esta industria de electricidad, agua y gas continúa con tendencia negativa.



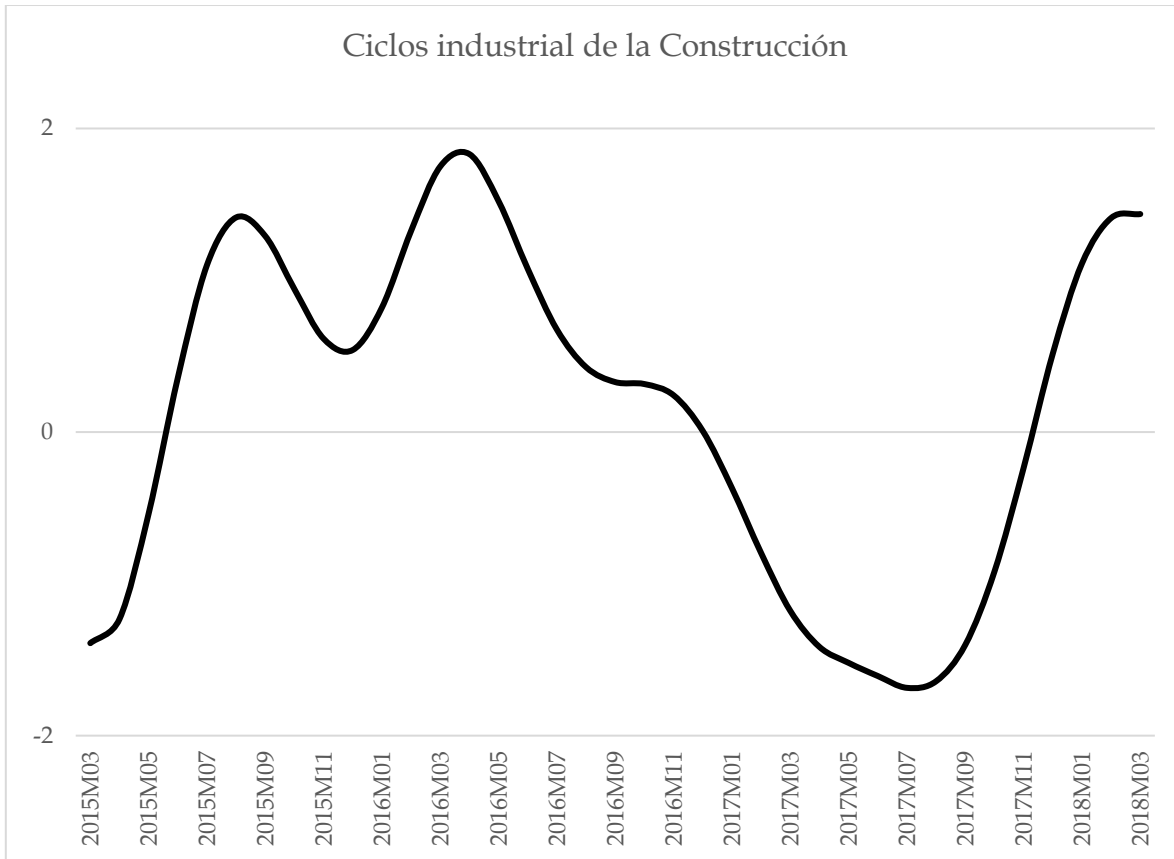
Fuente: INEGI

Por su parte, el sector de la Construcción mostró una tendencia estancada en su ciclo económico, frenando la recuperación alcanzada en los últimos meses del año anterior. En este sentido, el subsector que le impide despegar con mayor vigor es Obras de ingeniería civil y Edificación, el primero cae -11% y el segundo -3.8%, y aunque Trabajos especializados avanza 4.7%, esto no es suficiente para superar los impactos negativos, llevando al sector a obtener una variación anual negativa.

Gráfica 6

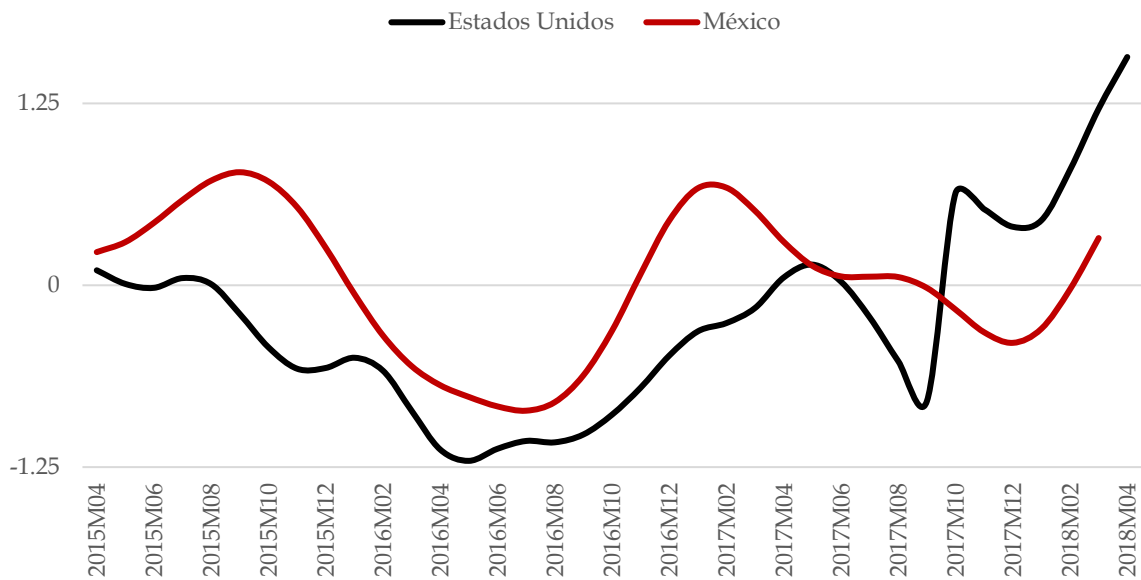


Gráfica 7



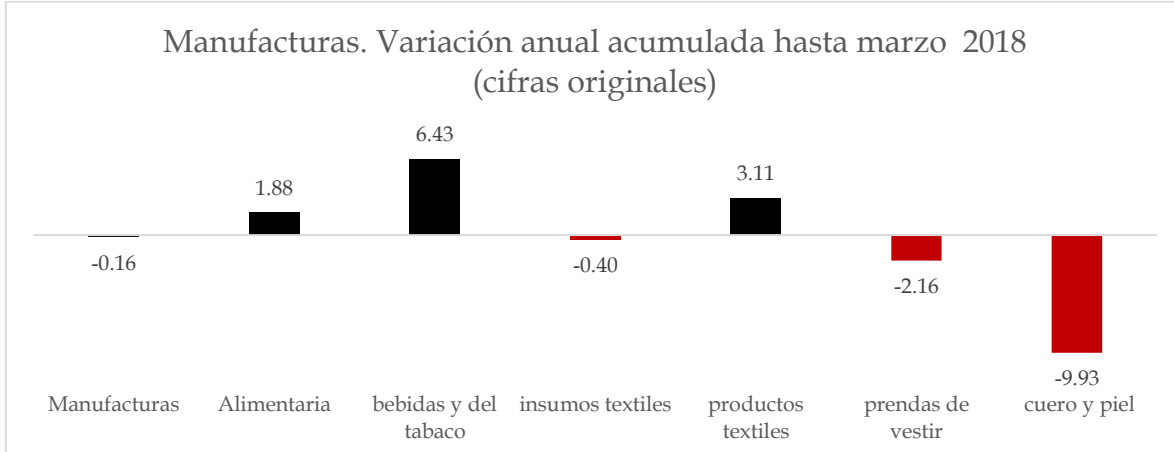
Sobre el sector manufacturero, se presentó un ligero retroceso en el primer trimestre del año, debido a la caída de -2.4% durante marzo y lo cual es causado porque de los 21 componentes del sector solo 5 muestran una variación anual positiva, donde derivados del petróleo y carbón destaca por la caída de -33%, seguido por cuero y piel con -10%, otras manufacturas con -7.9% y el subsector de plástico y hule con -7.1% siendo estos cuatro subsectores los de mayor declive. Por su parte, los 5 subsectores en terreno positivo son: Muebles con 5.6%, bebidas y del tabaco con 5.1%, equipo de computación con 3.5%, metálicas básicas 2.3% y alimentaria con avance marginal de 0.7%, en el mismo periodo.

Gráfica 8
Ciclos Industrial Manufacturas



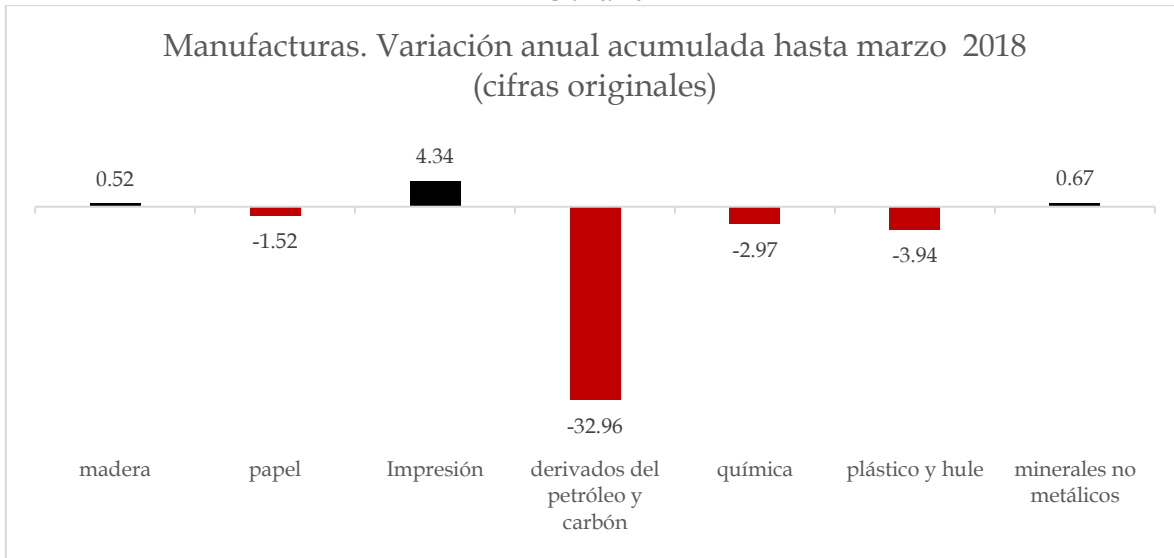
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Gráfica 9



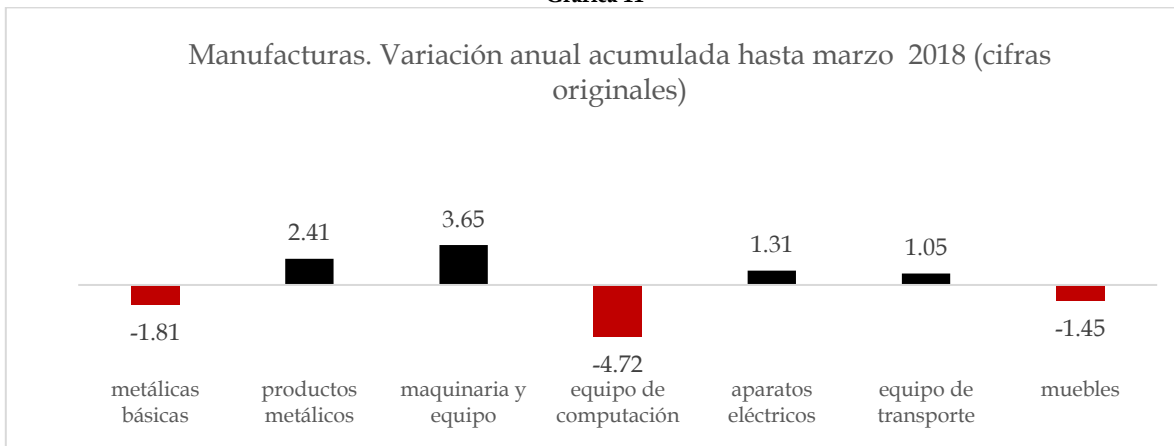
Fuente: INEGI

Gráfica 10



Fuente: INEGI

Gráfica 11

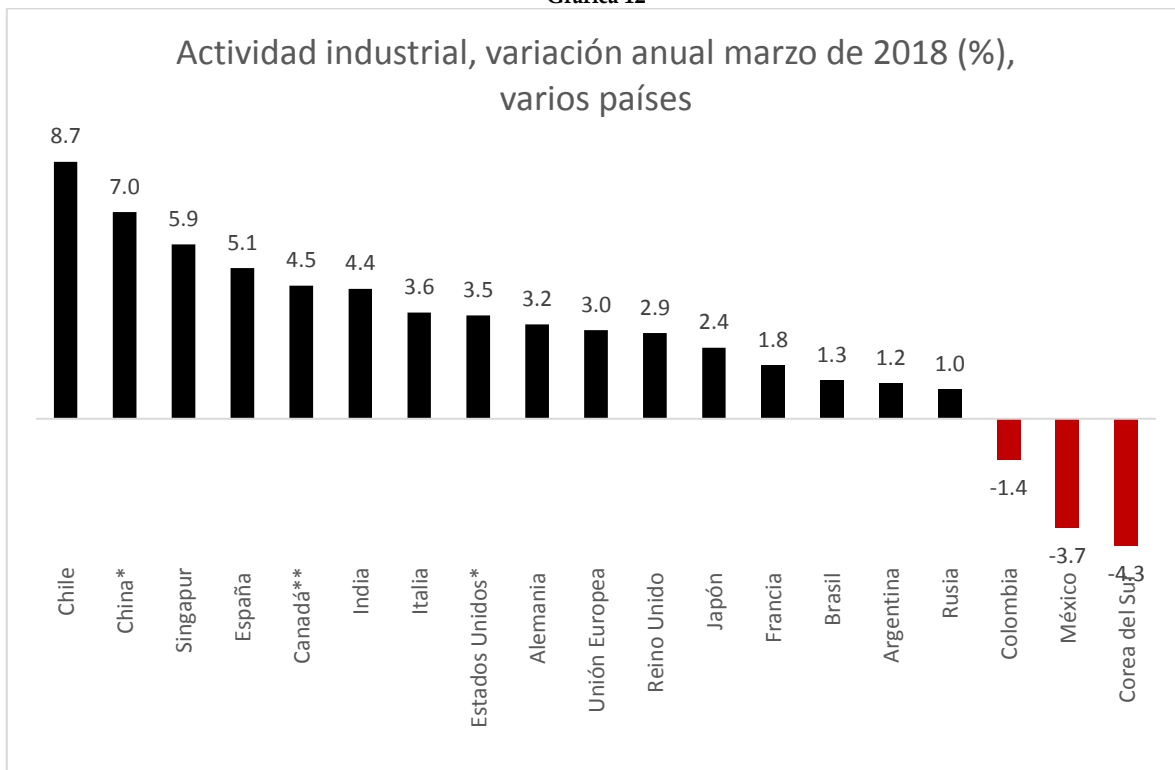


Fuente: INEGI

El comportamiento a nivel internacional refleja que México pertenece a los países que están cruzando por un entorno complicado en su industria, es de los pocos del G20 y de América Latina con un resultado negativo durante marzo. Chile avanzó casi el triple que lo realizado por el país, Estados Unidos que es el principal socio comercial, incremento 3.5% ya con datos a abril y China que es el país ejemplo, incrementa 7% en el mismo periodo que Estados Unidos.

Singapur, sigue exponiendo que la estrategia industrial elaborada es la correcta, “un gran volumen de industrias y con alto valor agregado”, mientras Corea del Sur presenta resultados con desafíos.

Gráfica 12



Fuente: The Economist.

*Abril, por disponibilidad de información.

**Febrero, por disponibilidad de información.

La situación de la actividad industrial de México es similar en el acumulado del primer trimestre del 2018, con una disminución del -0.8, aun cuando en el mismo trimestre de 2017 el crecimiento fue apenas del 0.6%. Este comportamiento se debe a que solo un sector industrial presentó un incremento durante los tres primeros meses del año: construcción tuvo un crecimiento del 1.5%, en tanto que Energía eléctrica, agua y gas tuvo un nulo avance con 0.0% de variación anual acumulada; mientras que minería mostró una contracción del -6.1% y manufacturas del -0.2%.

Con este resultado la industria muestra un ciclo económico en recuperación, sin embargo, al mismo tiempo presenta una capacidad potencial estancada, debido al nulo avance o retroceso mostrado en su actividad productiva en los últimos años: si bien en 2015 se tuvo un avance del 1.2%, en 2016 se redujo al 0.4% y durante 2017 el desempeño fue negativo con -0.6% de variación anual.

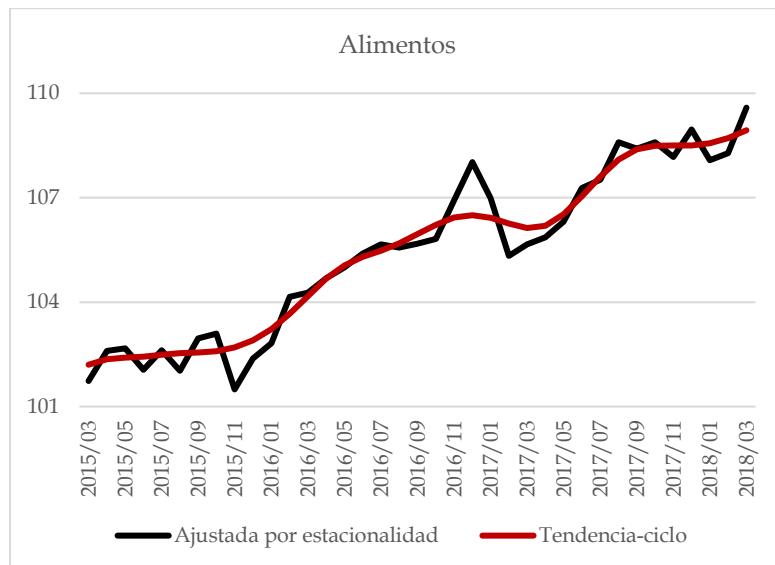
Esta situación impone un desafío adicional a la economía nacional, ante el entorno de volatilidad generado por el periodo de elecciones en el país, el riesgo creciente de la competencia desleal y el proteccionismo a nivel global, así como la falta de acuerdos para dar por terminar la modernización del TLCAN. Ante este escenario, solo el Fortalecimiento Productivo y Globalmente Competitivo de la industria de México podría limitar los efectos de los riesgos externos, así como permitiría ampliar la capacidad potencial productiva y con ello la generación mayor inversión, empleo formal y de calidad, así como un crecimiento económico sostenible.

Tendencias De las manufacturas



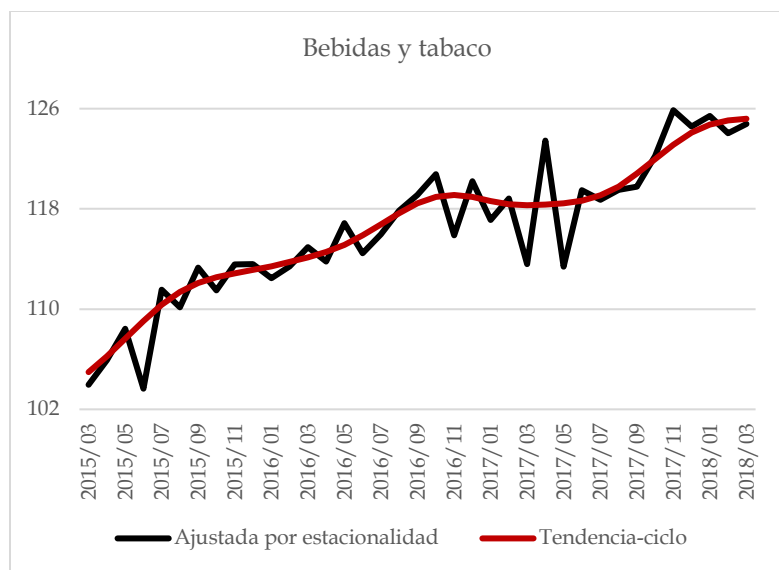
La industria de manufacturas refleja una tendencia al alza en su ciclo; sin embargo, su variación en el mes fue negativa: -2.36% siendo la primera caída en el año.

El sector con mayor desempeño fue muebles con 5.6% en la variación anual de marzo, acumulando 6.4% en el primer trimestre, seguido del sector de bebidas y tabaco con 5.1%; por el contrario, derivados del petróleo y carbón cae con una variación mensual de -32.9%, de manera similar, el sector de cuero y piel se contrae -10%

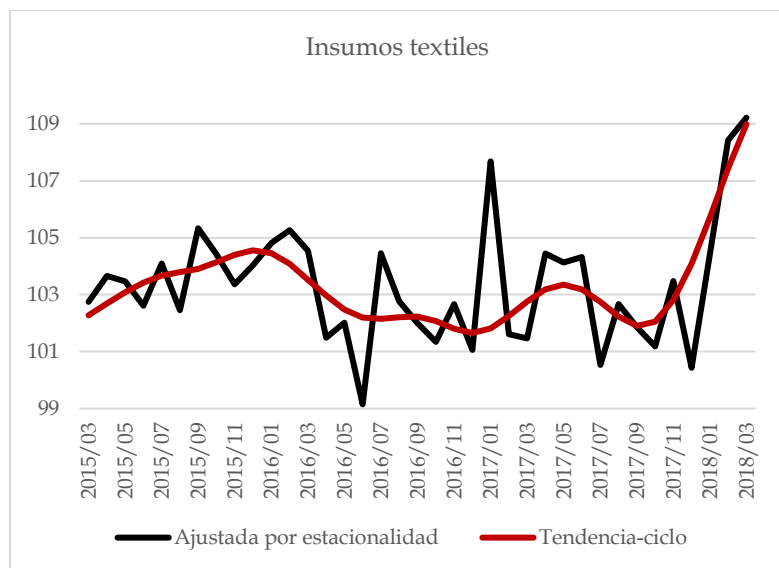


La industria de alimentos muestra una tendencia ligeramente al alza, en marzo obtiene un resultado de 0.7%, contrastante con el 4.3% alcanzado en el mismo periodo del año anterior, contrayendo su avance acumulado a 1.8%

Fuente: INEGI.

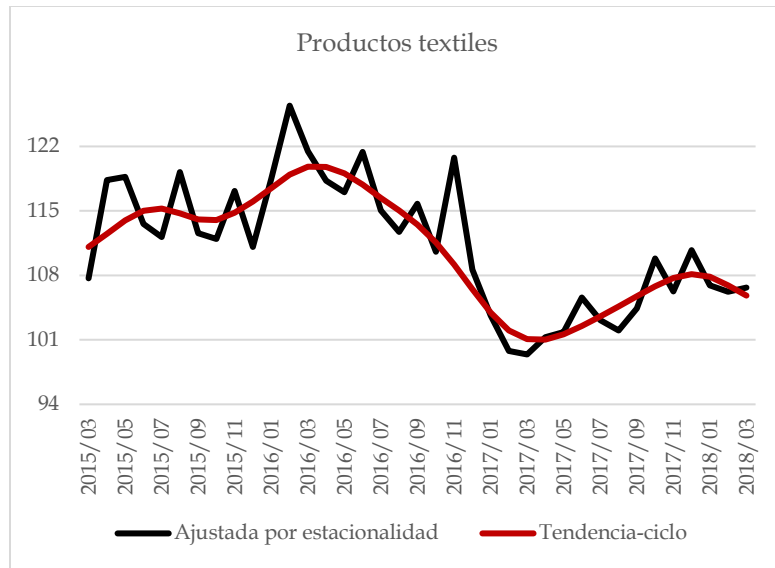


El sector de bebidas y tabaco, que fue el de mayor incremento en el mes, tuvo un avance de 5.1%, siendo visible la mejoría en referencia al año anterior cuando aumento 1.4%. Este rendimiento lo lleva a obtener 6.4% en el acumulado anual. La tendencia en su ciclo indica un estancamiento por lo que difícilmente aumente radicalmente en los siguientes meses.

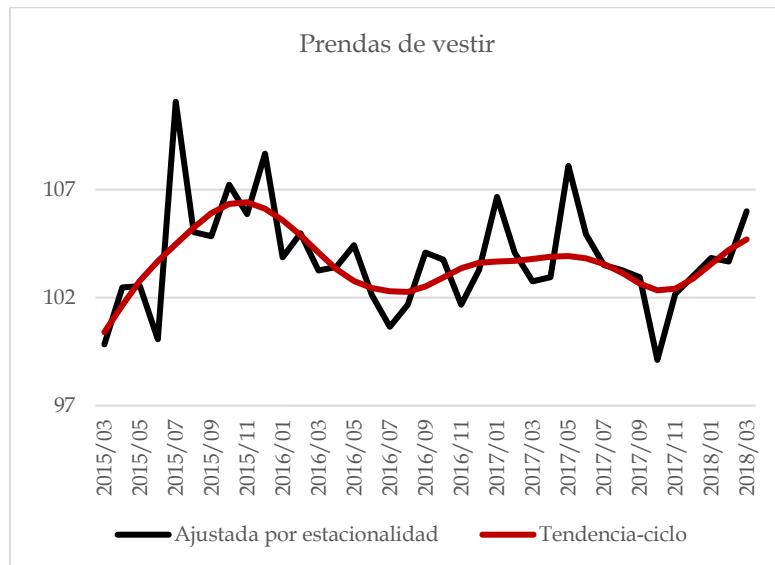


El rubro de fabricación de insumos textiles y acabado de textiles obtiene su peor caída en 11 meses, dato alejado de lo conseguido en el mes anterior. En marzo, tuvo un retroceso de -6.1% cuando en el mismo periodo del 2017 había conseguido su mayor incremento en mas de 1 año con 9.9%. La tendencia sigue al alza, pero en niveles que no ha tenido en al menos 2 años, previendo un punto de inflexión en los próximos meses.

Fuente: INEGI.

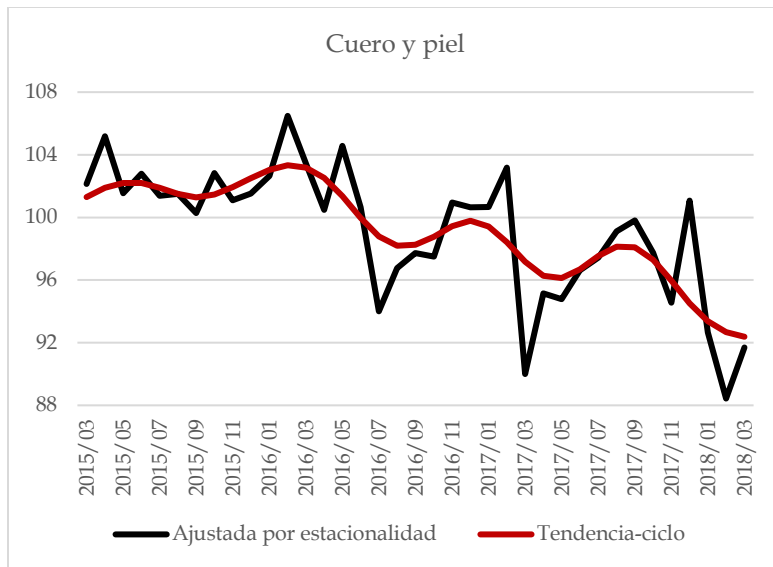


La fabricación de productos textiles continua con una tendencia ligeramente a la baja, en marzo ya obtuvo su primer retroceso con -1.6%, a pesar de eso, el dato es un indicativo de mejora cuando se observa la caída obtenida el año anterior de -12.3%. Enfatizando este comportamiento, al observar el acumulado hasta el tercer mes del 2018, se tiene un avance de 3.1% distante del -16.7% del mes en comparación.

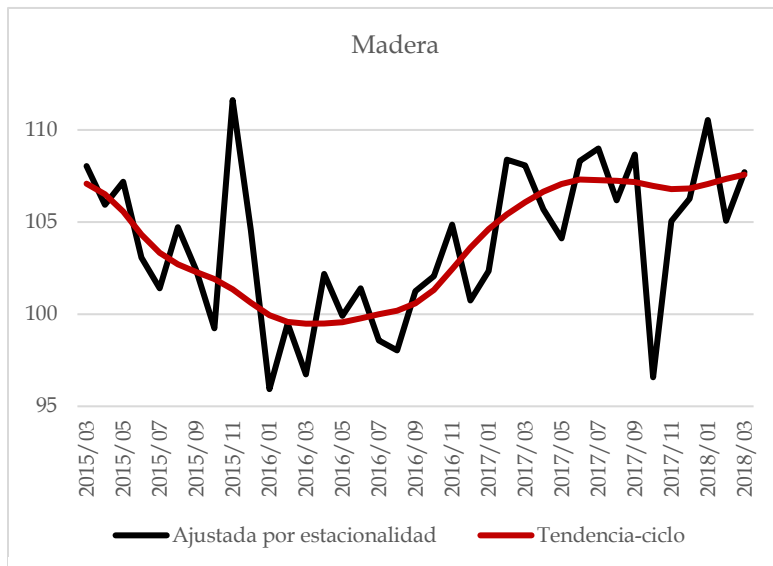


La industria de fabricación de prendas de vestir continua con una tendencia ligeramente al alza; sin embargo, en marzo tiene un retroceso de casi -5% muy alejado del 5% del tercer mes del 2017. Dichos resultados empujan a su acumulado a terrenos negativos con un -2.1%.

Fuente: INEGI.

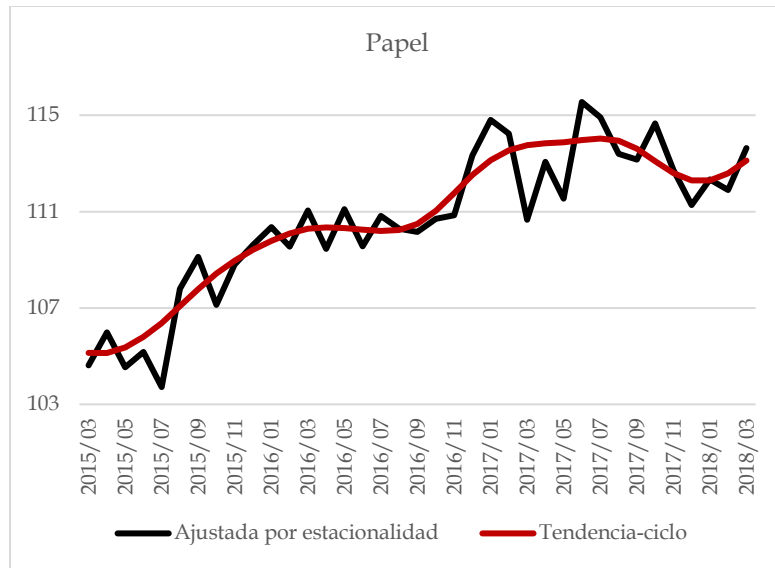


Con una de las caídas más pronunciadas en el sector manufacturero, el subsector del curtido y acabado de cuero y piel, (y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos) muestra una continua caída en su tendencia, reflejo del retroceso de -10% alcanzado en el tercer mes del 2018, contabilizando el 5to avance negativo consecutivo. En el acumulado hasta marzo, obtiene -9.9%, estando a pocos pasos de una caída de doble dígito.

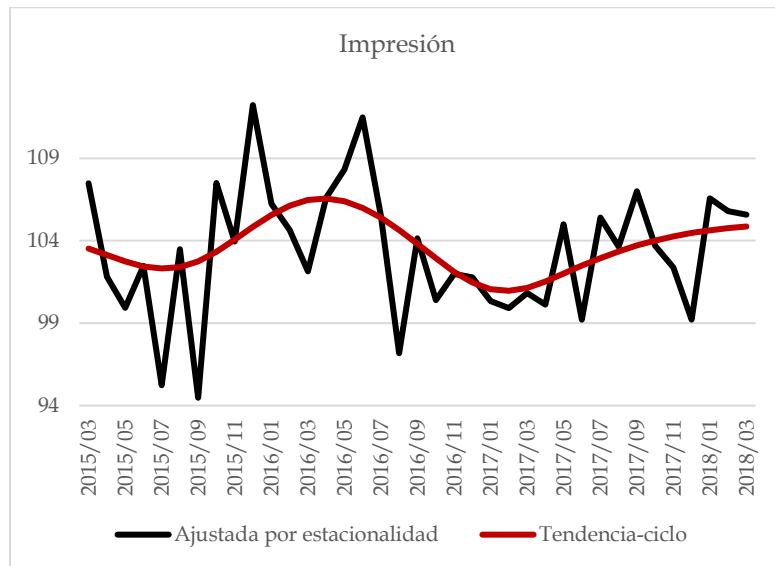


El sector de Madera continua con una tendencia en su ciclo estancada. En el mes se hunde -4.9%, cabe mencionar que en marzo del año anterior este subsector incrementó 17.9%. De igual manera, se palpa esta diferencia en el resultado hasta el tercer mes de 2018, donde tiene un avance marginal de 0.5% contra los 9.9% del 2017.

Fuente: INEGI.

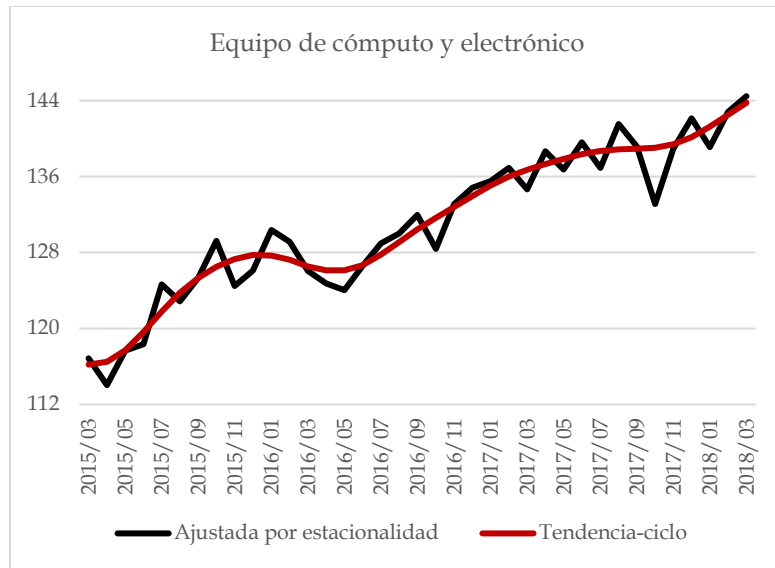


La industria del papel obtiene su cuarto mes consecutivo a la baja, ahora obteniendo -2.1%, de manera similar a otros sectores, este resultado es contrastante a lo realizado en el 2017. En este caso, se logró 4.2% en el año antes mencionado y se había alcanzado en el acumulado 3.1%, ahora se pierde -1.5%

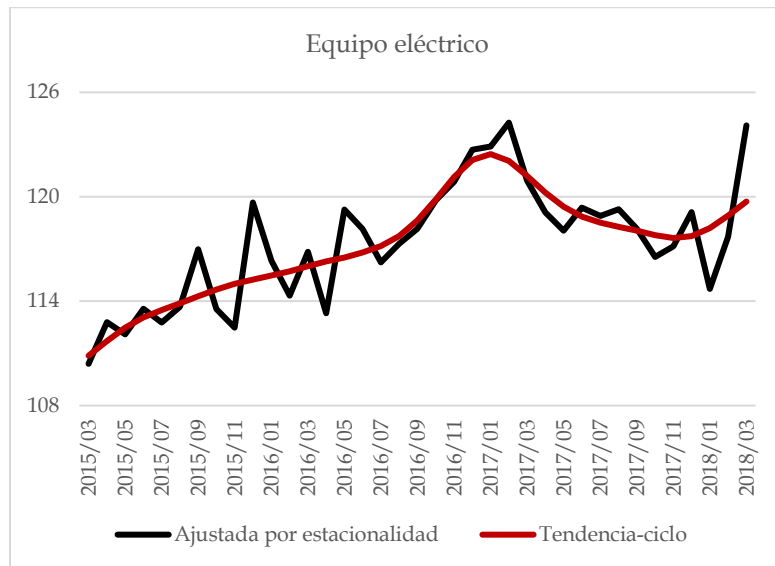


El sector de la impresión e industrias conexas continua con su tendencia estancada, y en este mes rompe su racha positiva para colocarse, marginalmente, en terreno negativo con -0.8%, a pesar de esto, los buenos avances anteriores lo mantienen con un avance en el acumulado anual con un 4.3%.

Fuente: INEGI.



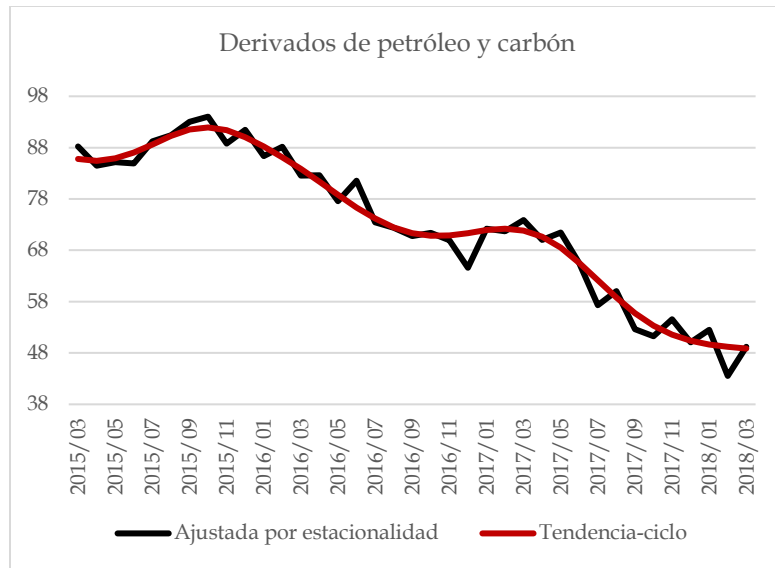
La industria de la fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos cumple en marzo 17 meses con incrementos, alcanzando ahora un crecimiento de 3.5%, y aunque el dato es positivo, este es casi la tercera parte de lo logrado en el mismo mes del 2018 con 9.6%. Este efecto es parecido en el acumulado, en el tercer mes del 2018 se agrega un logro de 3.65% casi la mitad del 6.7% del 2017.



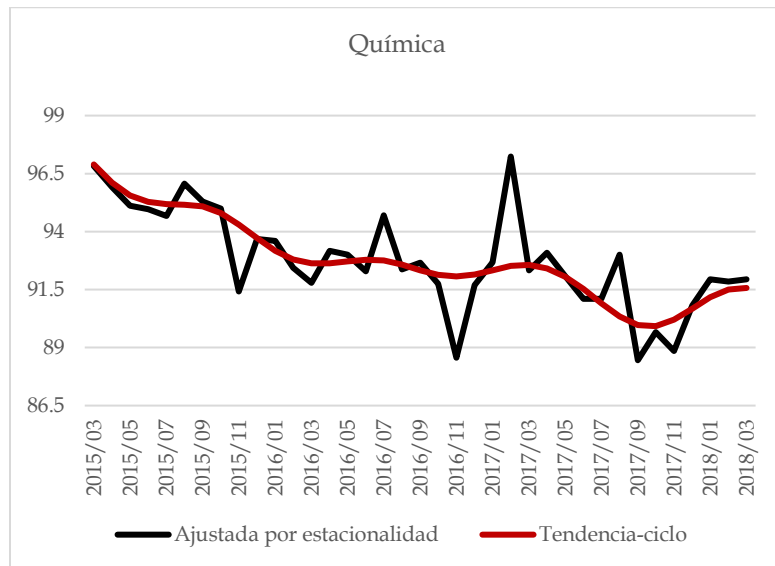
La industria de la fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica cumple su séptimo mes consecutivo a la baja, enfatizando una diferencia considerable entre este año y el anterior.

En el mes de análisis se tuvo una baja de -3.4% contrastante al 9.8% de avance del 2017. Al analizar su tendencia, se vislumbra un mejoramiento en sus resultados para los meses siguientes.

Fuente: INEGI.

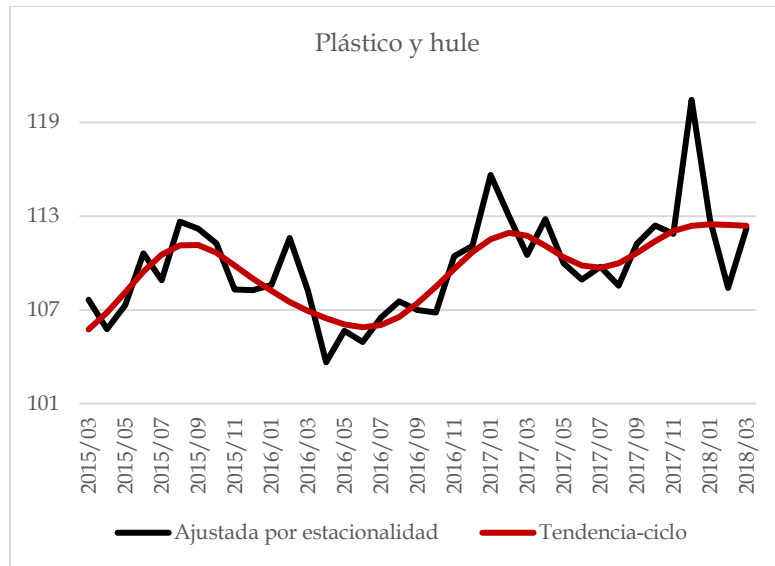


El desempeño más bajo del sector, fabricación de productos derivados del petróleo y carbón expone su caída consecutiva número 25, siendo esta ahora de -32.9% agrandando el abismo en el comparativo acumulado de los dos años, siendo este de -32% contra el -14.6% del año anterior.

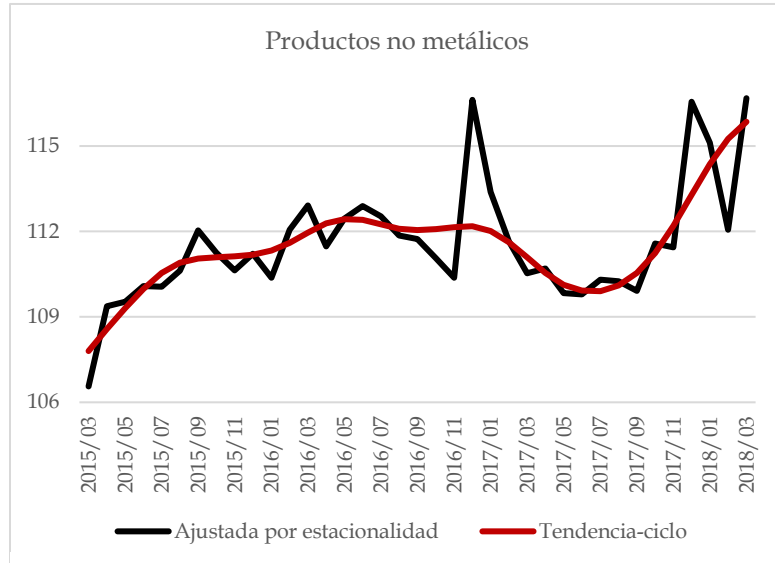


La industria Química muestra una tendencia estancada y en marzo vuelve a tener un retroceso. La variación anual al tercer mes del 2018 es de -4.8% arrastrando a la baja el acumulado anual a -2.9%. Marcando una visible complicación en el sector, ya que el año anterior en este mismo periodo contaba con 2% de incremento.

Fuente: INEGI.



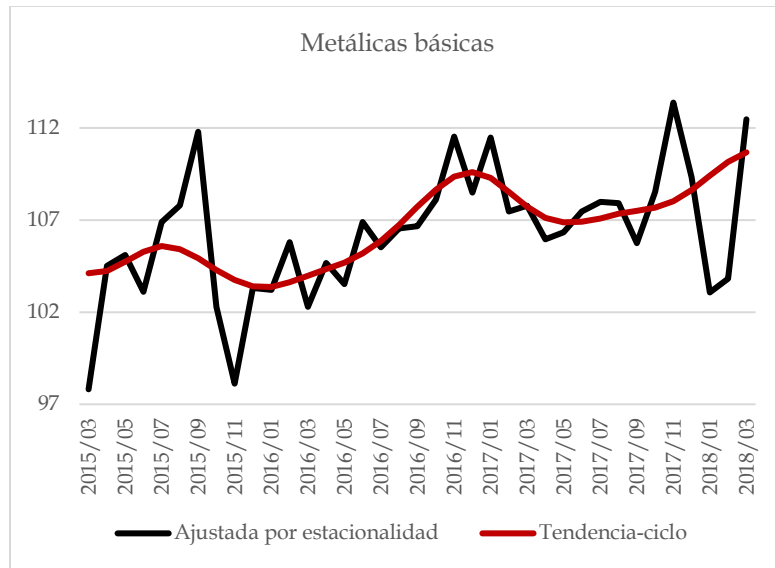
Plástico y el hule cumple su tercera caída consecutiva, disminuyendo en marzo -7.1% distante del 10% de avance del 2017. Este resultado arrastra al subsector a obtener -3.9% en el acumulado del 2018. Su tendencia muestra un comportamiento estancado desde finales del año anterior.



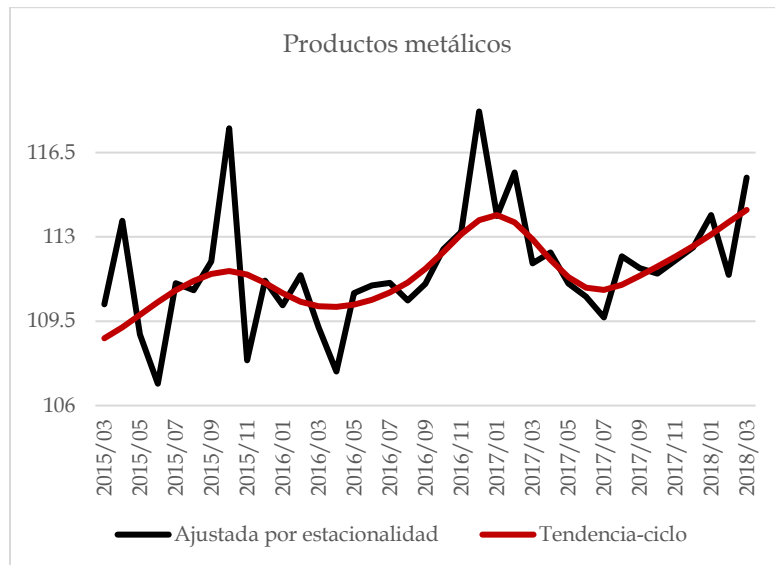
La industria de la fabricación de productos a base de minerales no metálicos continua con una tendencia al alza. En marzo tuvo un resultado marginal de -0.3% dejando el acumulado anual en 0.6%.

Al comparar con el año inmediato anterior, este periodo indica un entorno complicado para el subsector.

Fuente: INEGI.



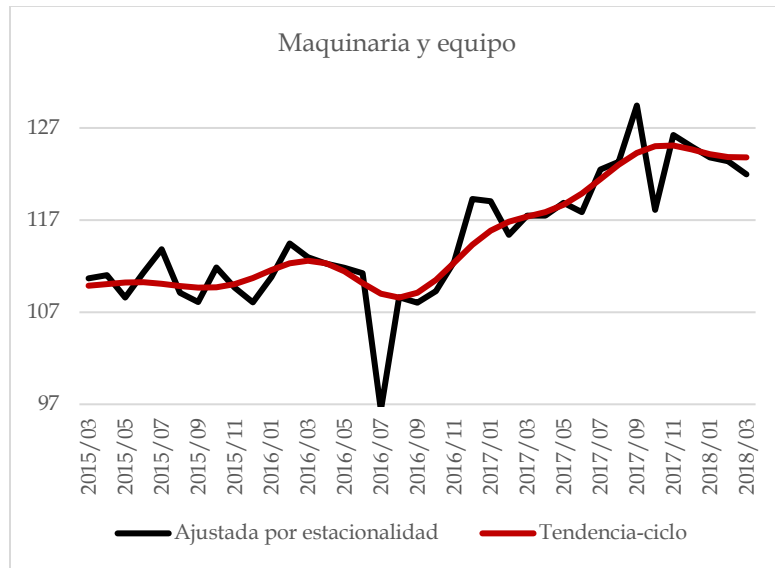
La industria de metálicas básicas muestra un repunte en su tendencia siendo esta al alza, de igual manera el resultado en marzo fue de 2.3%, y aunque este es positivo, no alcanza aún para revertir el acumulado que actualmente se ubica en -3%.



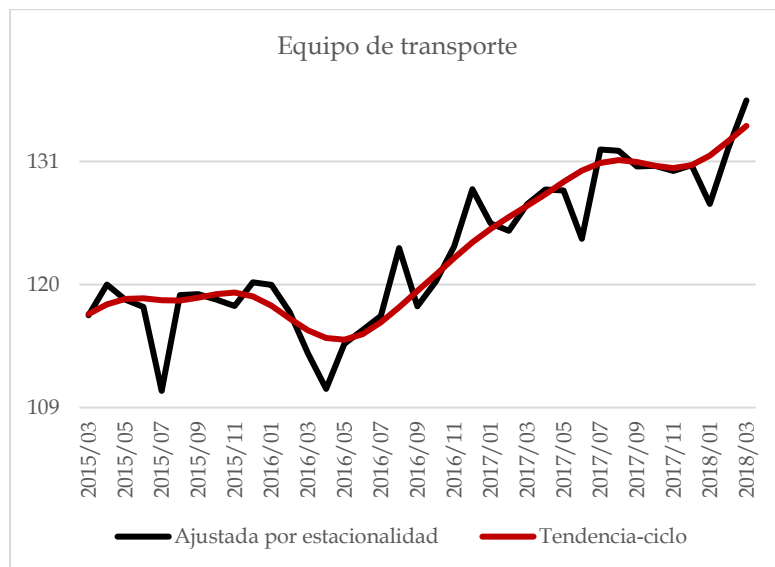
En cuanto a la fabricación de productos metálicos, la tendencia en su ciclo indica que esta se encuentra al alza; por otra parte, en el tercer mes del año vuelve a tener una baja, ahora de -5.3% que difiere al 11.5% del 2017.

Este comportamiento coloca por primera vez desde el 2014 al subsector en terreno negativo en el acumulado anual, siendo de -1.8%

Fuente: INEGI.

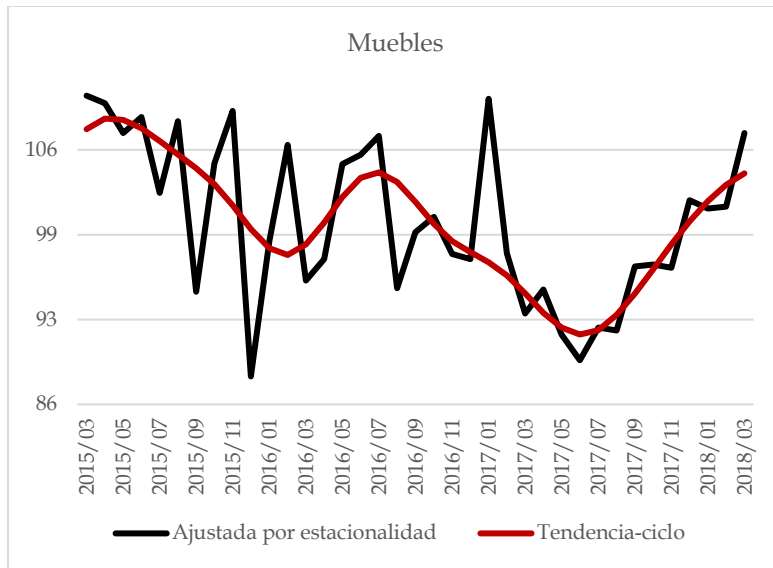


Maquinaria y equipo, rompe su tendencia positiva y obtiene su primer dato adverso después de 10 meses avanzando. En marzo baja -4.7% , teniendo un declive en el acumulado anual dejando un avance hasta el tercer mes del año de 2.4% lejos del 6.7% alcanzado en el 2017.



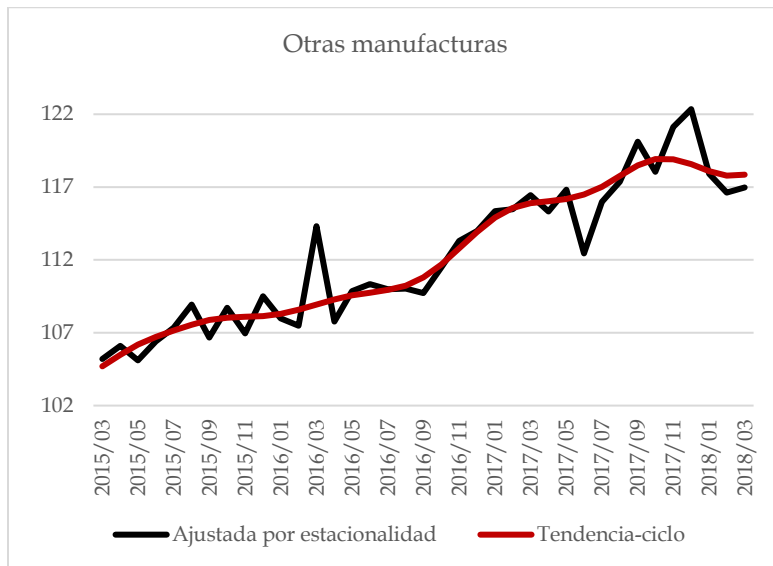
El sector de la fabricación de equipo de transporte indica una tendencia al alza. Por primera vez en el año, retrocede, teniendo una variación anual de -4.4%. Este subsector en particular tiene una diferencia amplia con el año anterior, en 2017 este sector tuvo uno de los mejores avances de las manufacturas, pero esta vez está lejos de ese 24% de avance. Lo anterior, se refleja con el 10% de diferencia entre el 11.6% del año anterior contra el 1.3% en el acumulado hasta marzo de 2018.

Fuente: INEGI.



Fabricación de muebles, colchones y persianas muestra una tendencia aun creciente, y esto se enfatiza al ver el avance de 5.6% en el mes superior a lo que se alcanzó en el mismo periodo del año anterior.

En el acumulado anual hasta marzo, por primera vez, después de 11 meses en negativo, se observa un incremento de 1% en lo que va del año.



El sector industrial correspondiente a otras industrias manufactureras muestra una tendencia estancada, y en al menos 2 años de medición, este subsector no había tenido un resultado tan adverso como el -7.9% de marzo, de la misma manera, en el acumulado anual no se tiene un registro negativo desde el 2015 cuando se decreció -0.6%, ahora retrocedió -1.4%.

Fuente: INEGI.



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



Dr. José Luis de la Cruz Gallegos

Director General

Móvil: 044 55 27 3217 95

E-mail: joseluisdelacruz@idic.mx

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



IDIC Voz Industria

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



@IDICmx

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

D.R. © ® 2018 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 VINCULE 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.