

México: ¿un país en recesión?

Actividad Industrial y el proteccionismo de Estados Unidos

Contenido

Newsletter	1
México ¿Un país en recesión?	3
El ciclo industrial mexicano y el proteccionismo de Estados Unidos.	4
¿Y si no llegan los beneficios de Estados Unidos?	8

Newsletter: Proteccionismo de Estados Unidos, TPP y recesión de acuerdo al INEGI

Perfilan nueva guerra del azúcar EU-México

La Comisión Internacional de Comercio (ITC, por su sigla en inglés) de Estados Unidos determinó preliminarmente que hay daño a la industria azucarera de su país por las importaciones de ese edulcorante mexicano, las cuales ingresan, según una demanda, con dumping y subsidios prohibidos. (Con información de El Universal)

México negociará entrada de azúcar a EU: Guajardo

El Secretario de Economía espera tener un acuerdo antes de la primera quincena de junio; 'no hay una guerra comercial contra nuestro país'. Pretende alcanzar una solución negociada a las acusaciones estadounidenses sobre un supuesto subsidio al azúcar mexicana. Aseguró que para la **varilla de acero mexicana** --a la cual Estados Unidos impuso una cuota compensatoria de entre el 10 y 60%-- se pide un acuerdo de suspensión para eliminar las cuotas y fijar precios o un volumen, algo como lo que se hizo con el tomate, afirmó el Secretario de Economía. (Con información de El Universal)

Productores de Estados Unidos y México debaten sobre los derechos de azúcar y de acero

Productores de azúcar y de acero de Estados Unidos buscan derechos antidumping contra las importaciones mexicanas, llevando a un recrudecimiento de las relaciones comerciales de los vecinos de América del Norte en las últimas semanas. Por su parte, Ildelfonso Guajardo, Secretario de Economía de México, dijo al Financial Times que la preocupación por los casos de antidumping se han planteado con funcionarios de la administración Obama, a pesar de que los funcionarios estadounidenses no tienen el poder para evitar que el sector privado realicen solicitudes al respecto. (Con información del Financial Times)

Sanciona EU al acero mexicano

Los casos de proteccionismo de Estados Unidos (EU) contra México se incrementan, y este año inició contra el azúcar y ahora se suma la varilla de acero, a la que se le impuso una sanción de entre



Somos un grupo de empresarios, académicos y ciudadanos con la visión común de fortalecer y apoyar a la industria.

10% y 60 % del valor del bien. (Con información de El Universal)

Inicia ronda de negociaciones del TPP en Vietnam

Los jefes de los equipos negociadores de los países que participan en el Acuerdo de Asociación Transpacífico (TPP), inician este lunes cuatro días de reuniones en la ciudad vietnamita de Ho Chi Minh, previos a la cita de Singapur de la próxima semana. (Con información de El Economista)

China aumenta ventaja sobre México en el comercio con EU

En los últimos 10 años, México ha perdido participación en las importaciones de Estados Unidos, en comparación con China, principalmente por factores como los costos de producción y los bajos costos laborales; aunque en años recientes, éstos comenzaron a incrementarse en el gigante de Asia. De acuerdo con datos del Departamento del Comercio estadounidense, durante el primer trimestre de 2004 las mercancías que la economía mexicana le vendió a la Unión Americana tuvieron un peso del 11 por ciento del total, frente al 12 por ciento de la economía asiática. Una década después, en el primer trimestre de 2014, la segunda mayor economía mundial tiene una participación del 18 por ciento, superior al 13 por ciento de México. (Con información de El Financiero)

Economía mexicana, en fase de recesión

Cifras oficiales indican que el deterioro económico del país se ha acentuado en los últimos meses; a pesar de ello, el Gobierno de Peña Nieto prevé una expansión de 3.9% para todo el año. (Con información de CNNExpansión)

Entró la economía en recesión: Inegi

Datos del Inegi situaron los niveles más bajos reportados en años; analistas anticipan que la actividad económica tocaría piso durante mayo. (Con información de El Financiero)

La economía de México no está en recesión: Videgaray

El secretario de Hacienda, Luis Videgaray Caso, negó que la economía mexicana esté en recesión, ya que crece y genera empleos, apoyada por un repunte de las exportaciones y un dinámico ejercicio del gasto público conforme a lo previsto. “Sería abiertamente incorrecto hablar que una economía que está creciendo y que está creciendo de manera más acelerada que el año pasado, estuviera en una recesión”, argumentó tras la presentación de la versión ciudadana de la Cuenta Pública 2013. (Con información de El Economista)

Banxico ajustaría a la baja proyección económica de 2014

Es factible que el crecimiento económico de este año sea menor al anticipado, coincidieron miembros del banco central; esta situación podría derivar en un ambiente de decepción que a su vez podría generar mayor volatilidad en los mercados financieros. (Con información de El Financiero)

Inversión fija bruta mejora trayectoria durante febrero

La inversión fija bruta del país se contrajo 0.5% en febrero en comparación anual, de acuerdo con datos publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). No obstante, las cifras recientes sugieren que la desaceleración en el sector se ha suavizado, aunque tomará tiempo en que recupere dinamismo, prevén especialistas. (Con información de El Economista)

Leyes secundarias inadecuadas, riesgo para crecimiento: Banxico

La mayoría de los integrantes de la Junta del Banco de México (Banxico) señalaron que si la legislación secundaria relativa a las reformas estructurales no respalda su esencia o si la implementación no es la adecuada, sería un riesgo adicional para el crecimiento económico del país. (Con información de El Financiero)

México ¿Un país en recesión?

En el pasado quedó el “Momento Mexicano”, la promesa de un país que se insertaría en el primer plano mundial ha cedido su posición al debate sobre si México se encuentra o no en recesión. Ambas posturas tienen argumentos válidos para defender su punto de vista, lo que ya representa un problema. Efectivamente la economía crece y genera empleo, sin embargo lo hace por debajo de sus capacidades, es decir la mayor parte de los mexicanos no encuentran oportunidades laborales, y hay una parte de la maquinaria y equipo que permanece ociosa. Ello es fruto de una desaceleración aceptada por la mayor parte de los analistas, el punto ahora se encuentra en si ello nos ha llevado o no a una recesión.

Antes de pasar a dicho debate, es imperativo el reconocer que lo descrito se traduce en que los primeros 17 meses del actual gobierno no han sido exitosos en la tarea de generar crecimiento económico. Si lo tuviéramos estaríamos hablando de la fortaleza del “Momento Mexicano”, de su consolidación, no de la posibilidad de una recesión. Aquí se tiene la primera deuda que debe saldarse en el resto del sexenio: impulsar el crecimiento econó-

mico, se piensa que las reformas lo harán, algo que hasta el momento no ha ocurrido.

Además debe resaltarse otro aspecto, la precarización del bienestar económico y social continúa independientemente de quien tenga la razón sobre la recesión, particularmente para aquellas personas que cayeron en pobreza por la crisis de 2009 y para quienes ya se encontraban en dicha situación. Algo similar ocurre para las empresas, la debilidad del mercado interno impide hacer negocios y con ello dar empleo. Aun bajo el escenario de un crecimiento económico modesto, como el que se reportará oficialmente el próximo 23 de mayo por el INEGI, durante el primer trimestre del año el comercio al por menor reflejó la precaria situación en la que se encuentran las familias mexicanas: bajo consumo de alimentos, ropa y calzado.

Lo descrito es una realidad independientemente de si hay o no recesión. Para quienes afirman que esto último ocurre el análisis del ciclo económico es fundamental, tanto el indicador coincidente como el adelantado publicados por el Inegi permiten extraer algunas conclusiones en dicho sentido. En el mercado laboral y la actividad productiva hay

algunos síntomas de ello, como ejemplo se tiene al incremento en la tasa de desempleo y la recesión que se vive en el sector de la construcción. En las manufacturas prevalecen los resultados mixtos, sin embargo y salvo en el sector automotriz enfocado a la exportación, los casos positivos exhiben un avance realmente modesto.

En el sector de los servicios se tiene un comportamiento ligeramente más favorable, pero también exhibe una desaceleración evidente, siendo preocupante el cada vez más débil desempeño del comercio y el transporte, el reflejo del mercado interno. El aumento de los impuestos debilitó la capacidad de compra e inversión en este sector.

La divergencia de opiniones encierra otra evaluación, las reformas que se han aprobado e implementado no están dando los resul-

tados que la economía y sociedad mexicana requieren. Las reformas laboral, financiera y hacendaria han sido puestas a prueba y hasta el momento no han pasado la prueba. Toda la confianza radica en la energética, habrá que observar lo que se termina por aprobar en el poder legislativo.

¿Recesión o no recesión? ¿Es esa la cuestión de fondo? El problema de la economía mexicana es estructural, el gobierno apostó por reformas que buscan solventar tal situación, pero descuido el corto plazo y el mensaje de fondo que transmite. En la coyuntura la desaceleración se conjuntó con la pobreza e improductividad existente en el país, un llamado a reconsiderar la estrategia y el modelo económico adoptado, el cual es el verdadero telón de fondo de la situación que el país enfrenta.

El ciclo industrial mexicano y el proteccionismo de Estados Unidos

Con la publicación por parte del INEGI de los resultados de la actividad industrial correspondiente a marzo se tiene en claro el bajo desempeño que durante la primera parte del año mantiene este sector económico. Si bien el crecimiento anual de la actividad industrial en marzo fue positivo,

3.4%, ello se debe atribuir no solamente a que algunas ramas industriales exhibieron un buen desempeño, por ejemplo la producción automotriz de exportación, sino también al efecto estacional de semana santa: marzo del 2014 tuvo más días laborales que el correspondiente al 2013, en

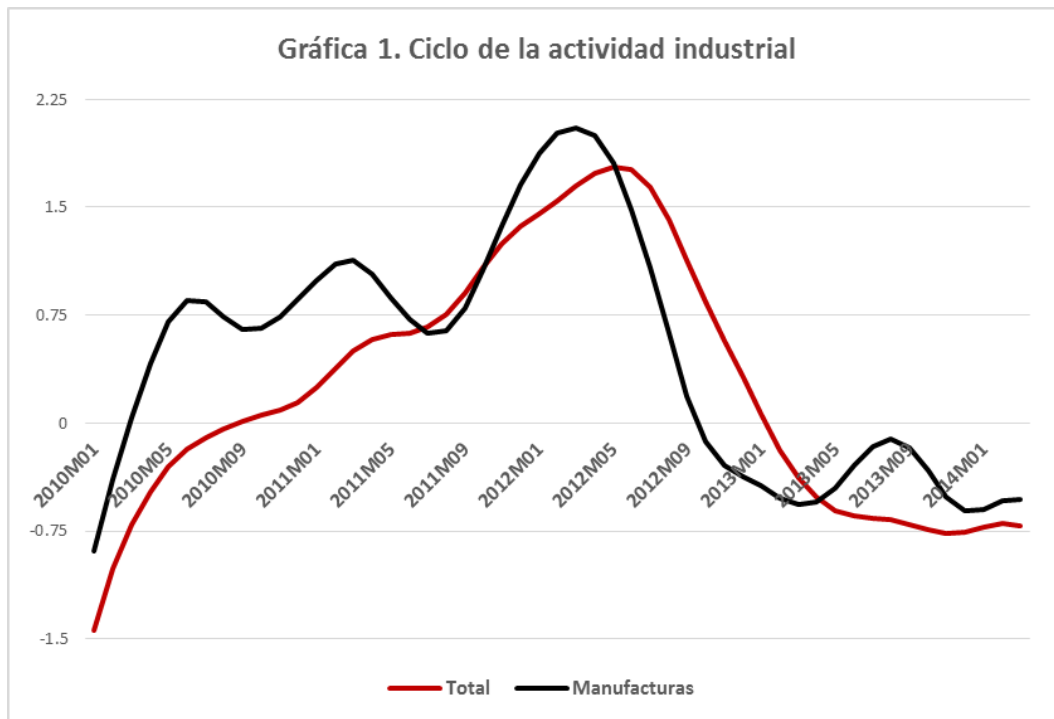
consecuencia registró un crecimiento mayor. Lo anterior explica que, una vez descontados los efectos estacionales, el mes de marzo haya contabilizado una baja de (-) 0.13% respecto a febrero.

Como resultado el ciclo total de la actividad industrial se mantiene en la parte negativa, situación en la que se encuentra desde enero del 2013 (Gráfica 1). Lo positivo es que su descenso parece haber concluido, sin embargo aún es prematuro afirmar que ha terminado la desaceleración que fue propiciada por la recesión que hay en el sector de la construcción (Gráfica 2).

Un aspecto que debe considerarse es que los dos pilares de la actividad industrial, y alta-

mente interrelacionados entre sí, mantienen un débil desempeño. Para marzo la construcción registró su caída 16 de manera consecutiva, su variación anual (-) 1.5 confirmó que su ciclo continúa con una trayectoria a la baja. En este punto se debe resaltar que el gobierno aceleró su ejercicio de gasto en este sector, sin embargo ello no ha revertido la disminución que se presenta en la parte privada.

En que corresponde a las manufacturas el escenario es más complejo, el crecimiento anual de 6.8% es favorable, aunque viene altamente influenciado por el efecto estacional antes mencionado. Una vez que se le descuenta lo que en realidad se tuvo fue un re-

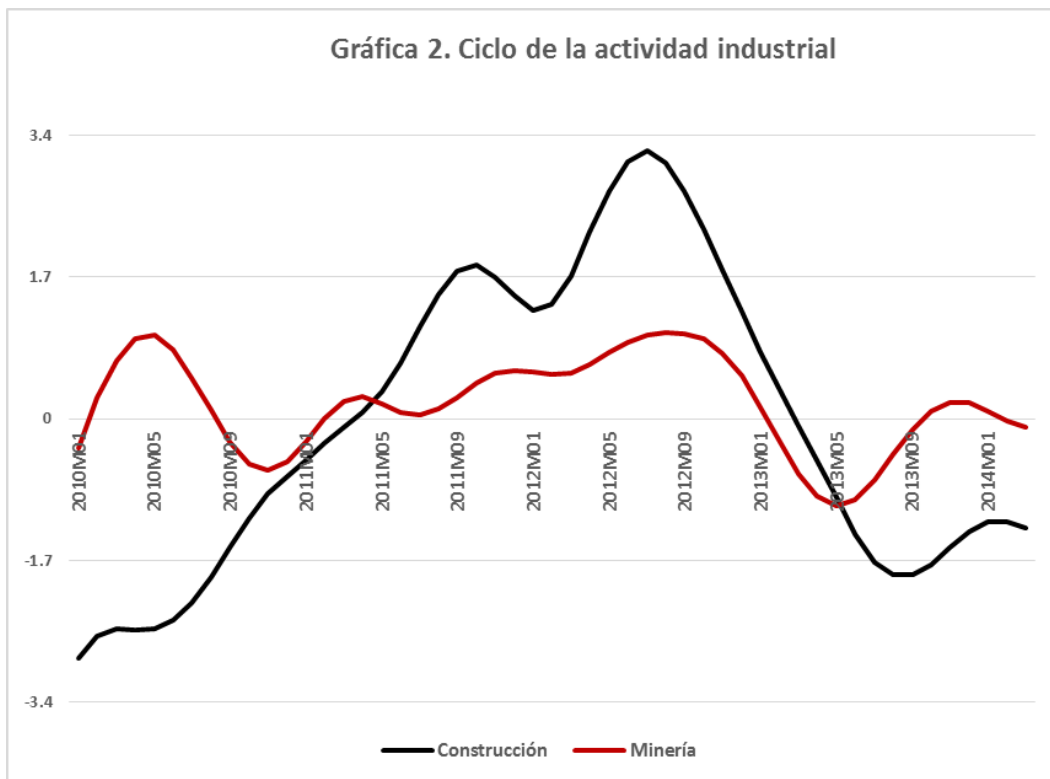


Fuente: elaboración propia con información de INEGI

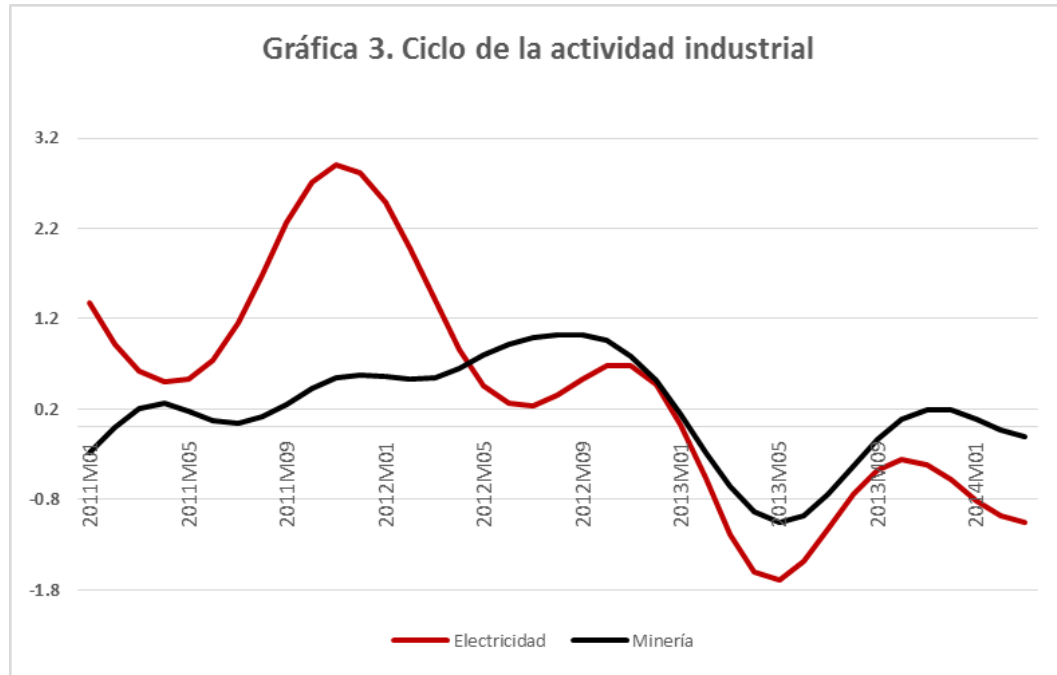
troceso de (-0.34%) respecto a lo contabilizado en febrero. Ello explica que su ciclo mantenga una ligera tendencia al alza (gráfica 1) pero que la misma sea más modesta que el mes pasado y que en general se mantenga en la parte negativa. Las manufacturas son esenciales, básicamente porque reflejan el la situación de las exportaciones mexicanas. En este sentido, si bien las ventas al exterior se han incrementado, ello no necesariamente continuará ocurriendo con el mismo vigor, el problema es la postura proteccionista de Estados Unidos. En las últimas semanas se han colocado barreras comerciales a pro-

ductos industriales y agropecuarios mexicanos, lo cual incidirá en el crecimiento económico del país.

En este sentido, las acusaciones de dumping que han sufrido las exportaciones mexicanas son una mala noticia para un sector productivo que en febrero solamente creció 1.7%, un avance insuficiente para las necesidades de la sociedad mexicana y que no es coyuntural: el crecimiento acumulado en los primeros 15 meses de la actual administración es de 1.2%, una cifra superior al (-) 4.2% de Zedillo y al (-) 0.5% de Fox pero inferior al 3.2% de Calderón.



Fuente: elaboración propia con información de INEGI



Fuente: elaboración propia con información de INEGI

Por tanto, si la actitud proteccionista de Estados Unidos sigue avanzando, el beneficio de su recuperación podría no llegar a México: la reactivación de su construcción, así como el de algunas ramas industriales será acotado.

Finalmente el escenario lo completa la tendencia a la baja en el ciclo industrial de la minería y la generación de energía eléctrica. En el primer caso ello es atribuible a que durante el primer trimestre minería no creció y que el componente de energía eléctrica solamente lo hizo en 1.4% (Gráfica 3).

Reflexión final

De acuerdo a lo mostrado, si bien en marzo los resultados fueron más favorables, es evidente que se debe tener cuidado con la evolución industrial de México, su elevada dependencia externa, vía el sector automotriz, puede traer malas noticias si la compra de automóviles se modera en Estados Unidos, o si el proteccionismo de Estados Unidos au-

menta.

En el caso de la industria de metálicas básicas la situación es altamente compleja. Si en el mercado interno el sector de la construcción no se reactiva, su desempeño dependerá de un sector externo en donde varios países han comenzado a restringir, de manera unilateral, el acceso de productos mexicanos.

Lo anterior podría exacerbar algunos de los indicadores económicos que han llevado al debate sobre si México se encuentra o no en una recesión. El mercado interno depende del consumo y transporte, lo cual a su vez tiene una correlación con el empleo y los salarios. Fortalecer a la actividad industrial es

fundamental para definir una mejora en el ciclo económico de México, es momento de que las disputas comerciales se resuelvan a favor de México y que se propicie un mayor encadenamiento productivo, de otra forma el crecimiento seguirá mostrando claroscuros.

¿Y si no llegan los beneficios de Estados Unidos?

De acuerdo al análisis del Fondo Monetario Internacional, para este 2014 se espera que la economía mexicana repunte gracias a la recuperación de los Estados Unidos y a otros factores internos. La expectativa de este organismo internacional, así como de algunos analistas, se basa en la influencia probada que tiene la economía norteamericana sobre la de México.

Entre otros vínculos, dicha interacción existe a través de las exportaciones que las empresas mexicanas realizan hacia el mercado de Estados Unidos, las cuales tienen un fuerte componente industrial: durante el primer bimestre del año el 81% de las ventas al exterior fueron de manufacturas, el resto correspondieron a petróleo y otros productos primarios (agricultura tuvo una participación de 3.9%).

Si bien en los primeros meses del año las exportaciones se han incrementado, ello no necesariamente continuará ocurriendo con el mismo vigor y el problema es la postura proteccionista de Estados Unidos. En las últimas semanas se han colocado barreras comerciales a productos industriales y agropecuarios mexicanos, lo cual incidirá en el crecimiento económico del país.

En este sentido, las acusaciones de dumping que han sufrido las exportaciones mexicanas son una mala noticia para un sector productivo que en febrero solamente creció 1.7%, un avance insuficiente para las necesidades de la sociedad mexicana y que no es coyuntural: el crecimiento acumulado en los primeros 15 meses de la actual administración es de 1.2%, una cifra superior al -4.2% de Zedillo y al -0.5% de Fox pero inferior al 3.2% de Calde-

rón.

Por tanto, si la actitud proteccionista de Estados Unidos sigue avanzando, el beneficio de su recuperación podría no llegar a México: la reactivación de su construcción, así como el de algunas ramas industriales será acotado.

Además, la necesidad de mantener la fortaleza de las exportaciones es fundamental cuando se observa que el mercado interno continúa perdiendo fuerza. El resultado de crecimiento en febrero se vio reforzado por un aumento atípico del sector primario (11.8%), sin embargo la parte relacionada con los servicios y el consumo de la población solamente se elevó en 1.9%.

Las bajas ventas minoristas, el avance de la desocupación y precarización laboral, así como los efectos de la inflación durante el primer bimestre del año incidieron en ello, moderando el desempeño de uno de los motores de la economía nacional.

Lo descrito se puede observar en la evolución del ciclo económico del sector, el cual se mantiene por debajo de la capacidad potencial del país. Derivado de ello existe la posibilidad de que la argumentación y prospectiva del FMI no se cumplan: la debilidad del mercado interno podría aliarse con bajas exportaciones a Estados Unidos y minar el cre-

cimiento de México.

Para revertir lo descrito será necesario que exista una rápida actuación del gobierno mexicano. En la parte del comercio internacional el Tratado de Libre Comercio de América del Norte debería garantizar que no se apliquen medidas discrecionales y unilaterales a las exportaciones mexicanas, sin embargo ello no está ocurriendo, ahí las autoridades deberán tomar cartas en el asunto. Lo anterior es todavía más relevante cuando se toma en consideración que esto constituye un antecedente negativo para las negociaciones de un acuerdo comercial como el llamado transpacífico (TPP): ¿Cómo garantizar un trato equitativo para las empresas mexicanas?

En la parte del mercado interno será relevante que se implementen medidas de conservación y generación de empleo, lo cual implica el fortalecimiento del entorno económico para las empresas establecidas en México. Fomentar la inversión es uno de los primeros pasos a dar, para lo cual es fundamental fortalecer los vínculos entre los programas de gobierno y de la empresa privada.

Uno de los mayores desafíos de México es generar crecimiento económico y empleo formal de calidad, sin embargo el proteccionismo de Estados Unidos y la debilidad del mercado interno son aspectos que se deben atender para impulsar el desarrollo del país.



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

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

Dr. José Luis de la Cruz Gallegos

Director General

Tel. (55) 4748 0715

Móvil: 044 55 273 217 95

E-mail: joseluisdelacruz@idic.mx



La Voz de la Industria

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



@VozIndustria

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

DERECHOS RESERVADOS © 2014

INSTITUTO PARA EL DESARROLLO Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO A.C.

PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL POR CUALQUIER MEDIO O MÉTODO

SIN AUTORIZACIÓN PREVIA POR ESCRITO DEL INSTITUTO PARA EL DESARROLLO Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO A.C.