



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

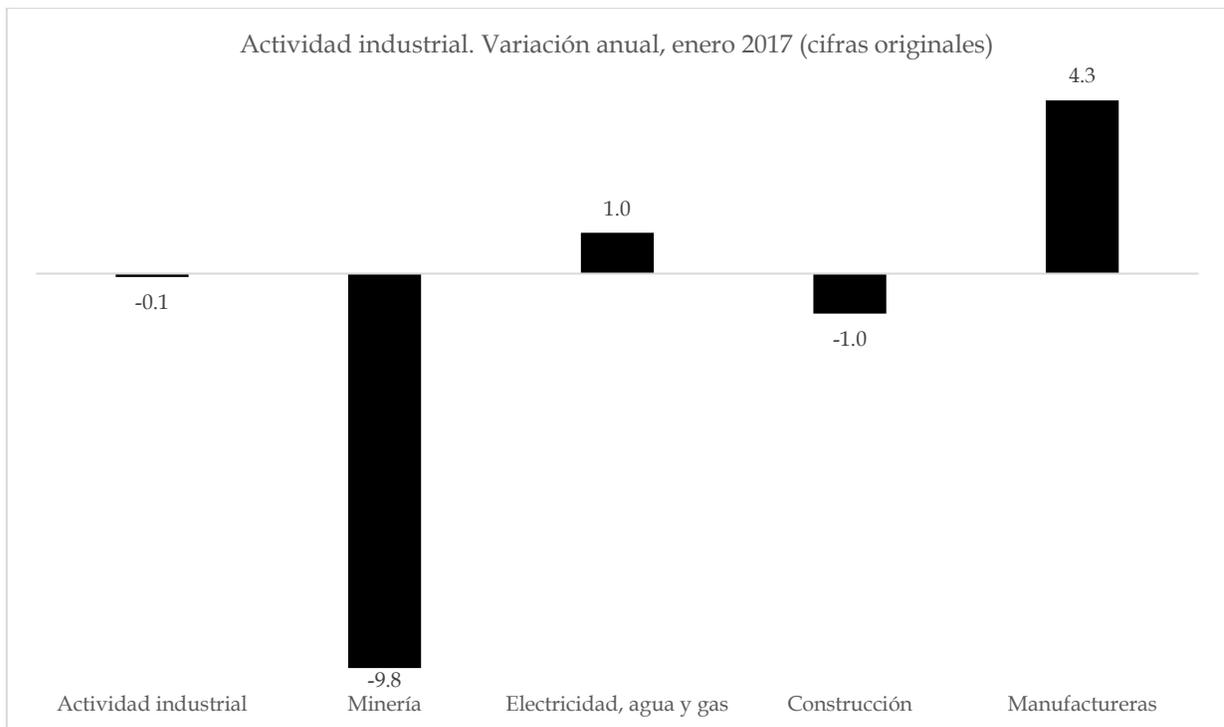
TENDENCIAS DE LA MANUFACTURA MEXICANA

Marzo, 2017

Actividad industrial y tendencias de las manufacturas

El sector de las actividades industriales inicia el año con debilidad: un retroceso del -0.1% de variación anual durante enero y con lo cual su ciclo se mantiene a la baja. Este resultado se presenta ante la crisis que evidencia el sector de la minería con 32 tasas consecutivas negativas, con una reducción del (-)9.8% durante enero; así como el debilitamiento del sector de la construcción que tuvo una caída del -1%. Mientras que los sectores que mostraron desempeño positivo fueron electricidad, agua y gas con 1% y manufacturas con 4.3%.

Gráfica 1

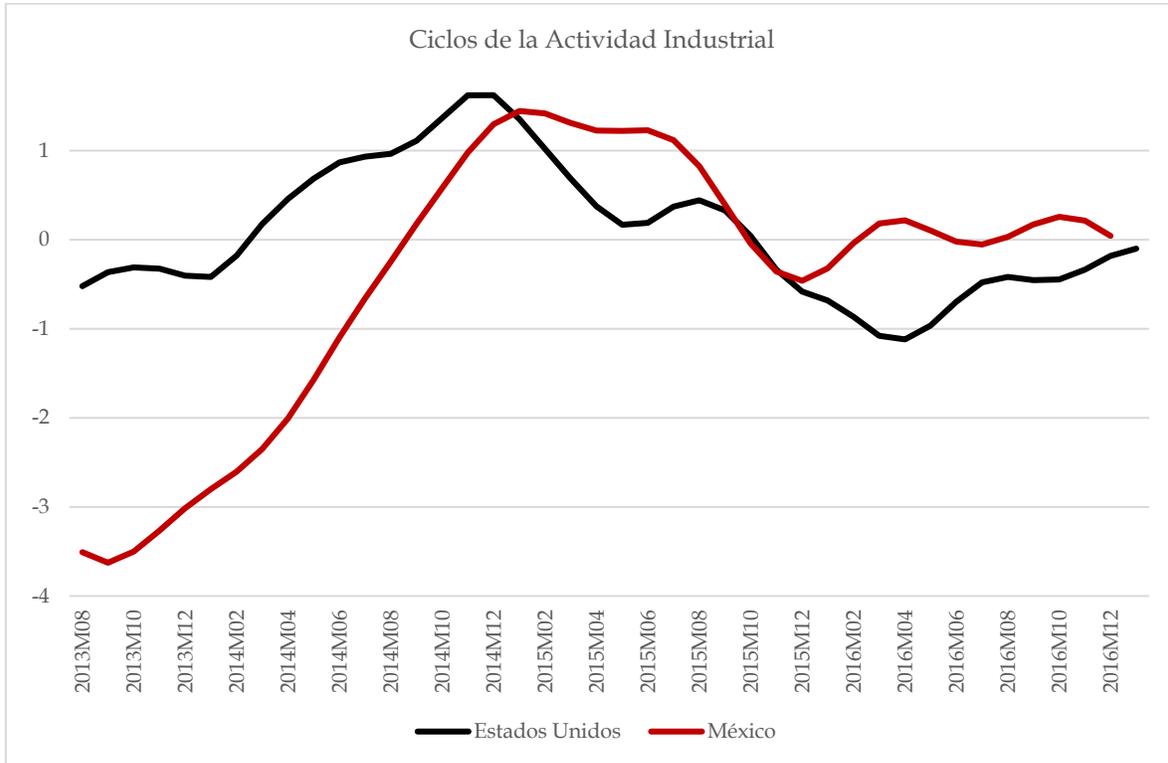


Fuente: INEGI

Esta situación plantea un desafío para la economía, ya que, es un primer resultado del año negativo frente al nulo avance de 2016. Sin embargo, el mejor desempeño de Estados Unidos puede aportar elementos positivos para la industria mexicana, como se ha dado para las manufacturas que presentaron el mejor resultado, mientras que la minería continúa siendo un desafío estructural. Por lo que la industria manufacturera representa un elemento fundamental para aportar a la recuperación

industrial, en particular a partir de los resultados más favorables manufactureros de Estados Unidos.

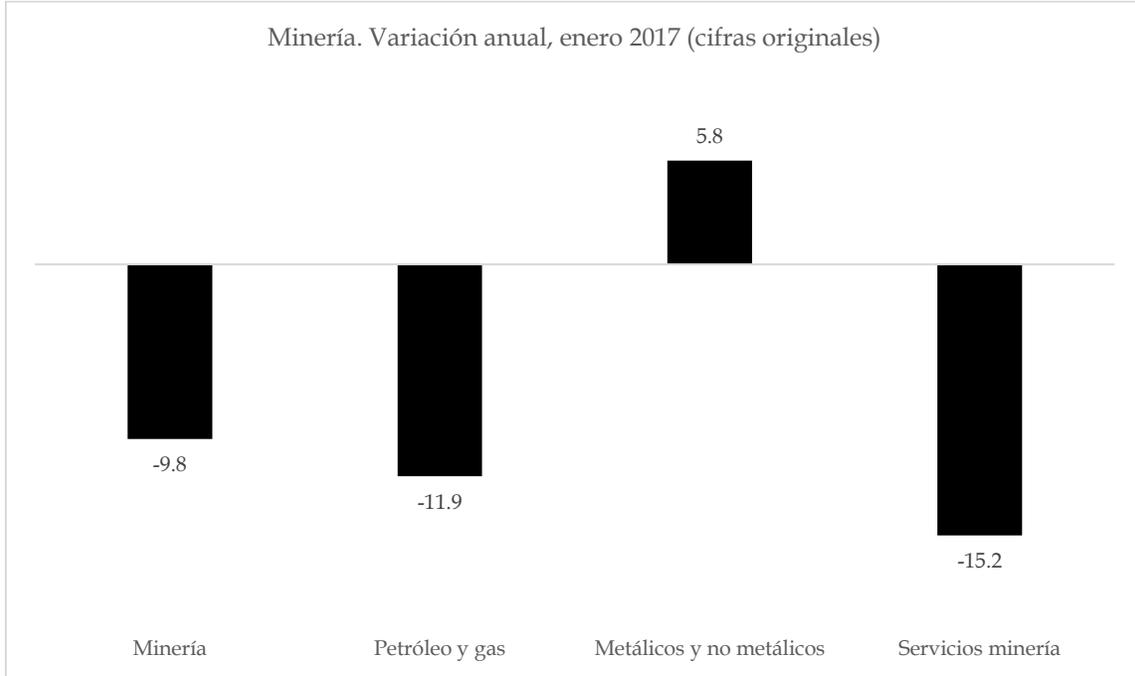
Gráfica 2



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

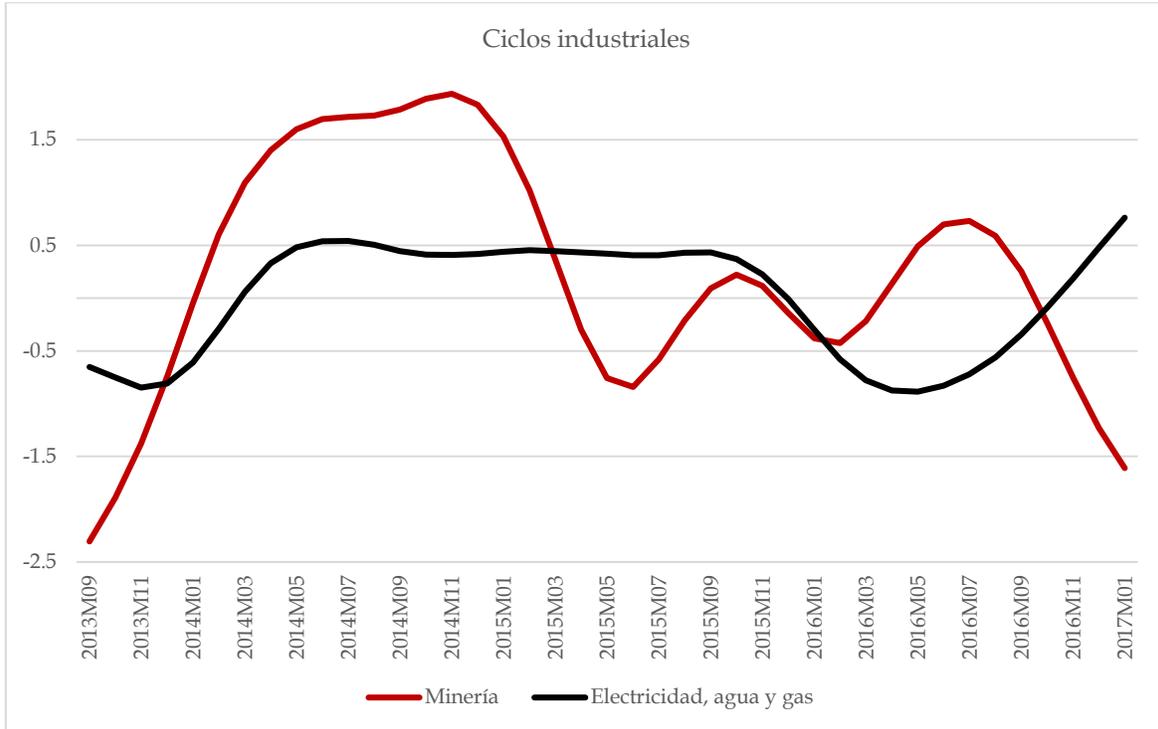
Los resultados por sectores industriales muestran que continúa la crisis en la minería. Al interior del sector, los servicios relacionados con la minería disminuyeron en -15.2%, también mostró una caída del -11.9% la rama correspondiente al petróleo y gas, mientras que solo el rubro de la minería de metálicos y no metálicos tuvo un crecimiento del 5.8%. Con lo cual la tendencia de su ciclo se mantiene a la baja.

Gráfica 3



Fuente: INEGI

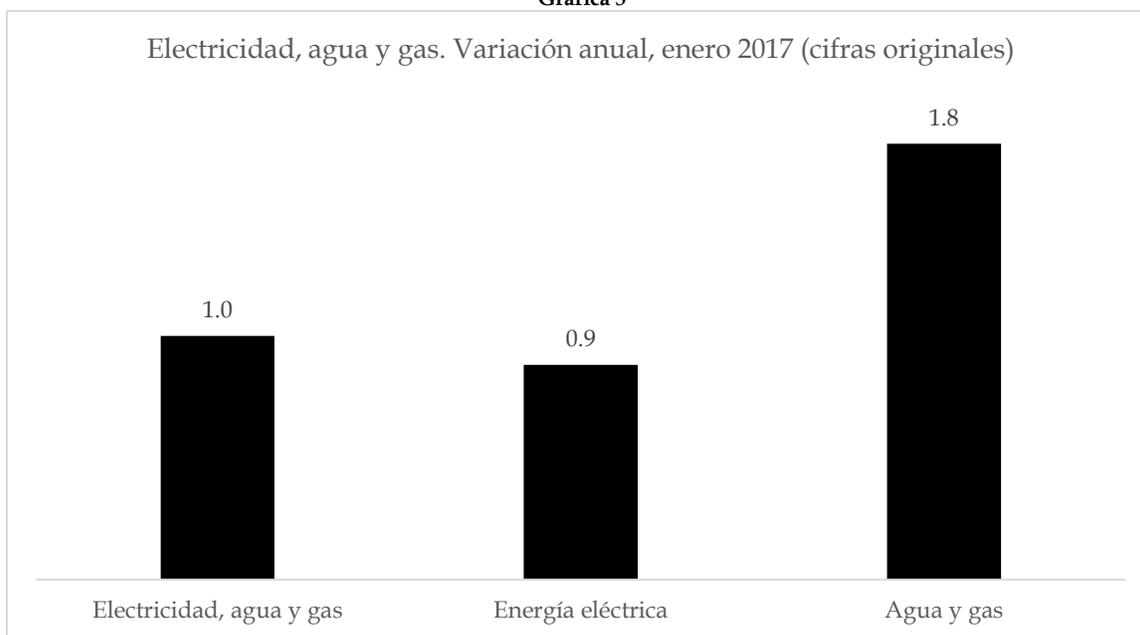
Gráfica 4



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Por su parte, el resultado positivo de la industria de electricidad, agua y gas mostró se dio por el incremento anual en enero del 0.9% de la industria de energía eléctrica y del 1.8% en la correspondiente al agua y el gas. Con estos resultados el ciclo del sector continúa evidenciando una mejor perspectiva con una tendencia al alza.

Gráfica 5



Fuente: INEGI

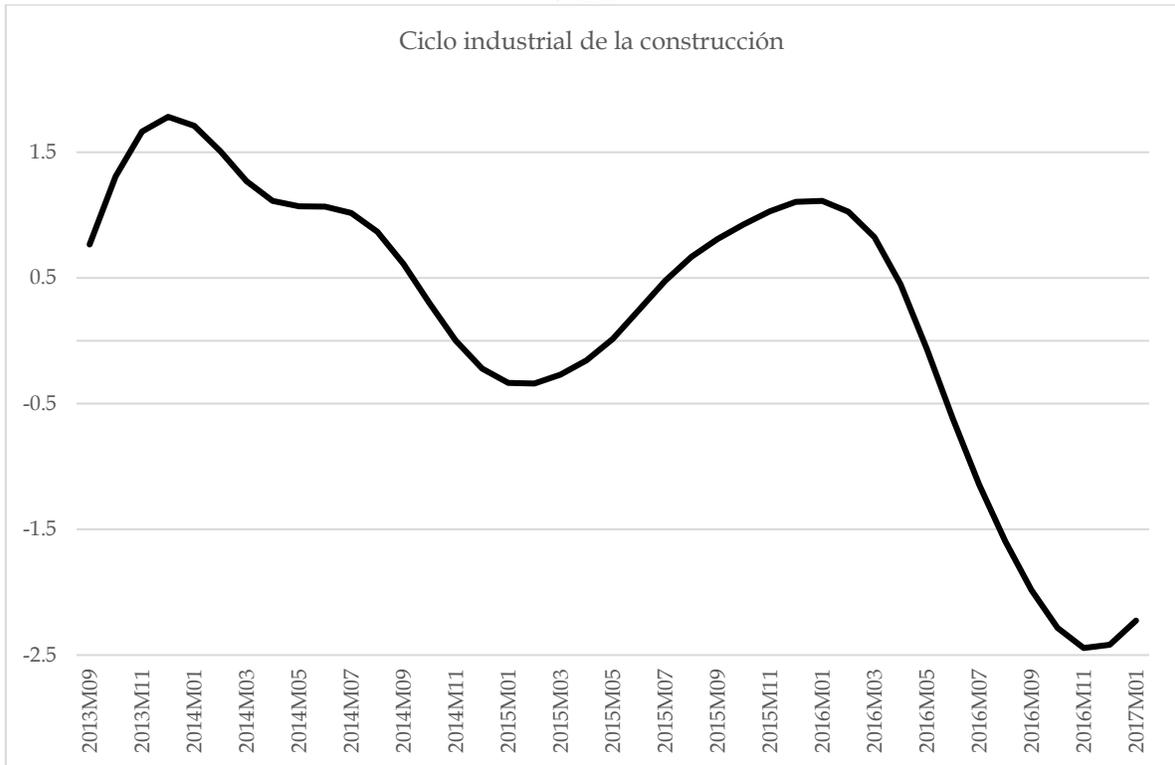
La industria de la construcción comienza a revertir la tendencia de su ciclo ubicándose al alza y por lo tanto una leve recuperación. No obstante, el crecimiento anual durante enero tuvo un retroceso de -1%, donde solo uno de sus componentes presentó crecimiento de 19.5% correspondiente a trabajos especializados, mientras que el componente de edificación tuvo una caída del -1% y obras de ingeniería civil continúa mostrando debilidad, con una tasa del -11.1%, con lo cual acumula diez meses consecutivos de retrocesos. En el último caso, será complicado que se tenga una recuperación en el corto plazo, ya que el menor gasto de gobierno en el rubro limitará las condiciones de inversión en infraestructura para el resto del año.

Gráfica 6



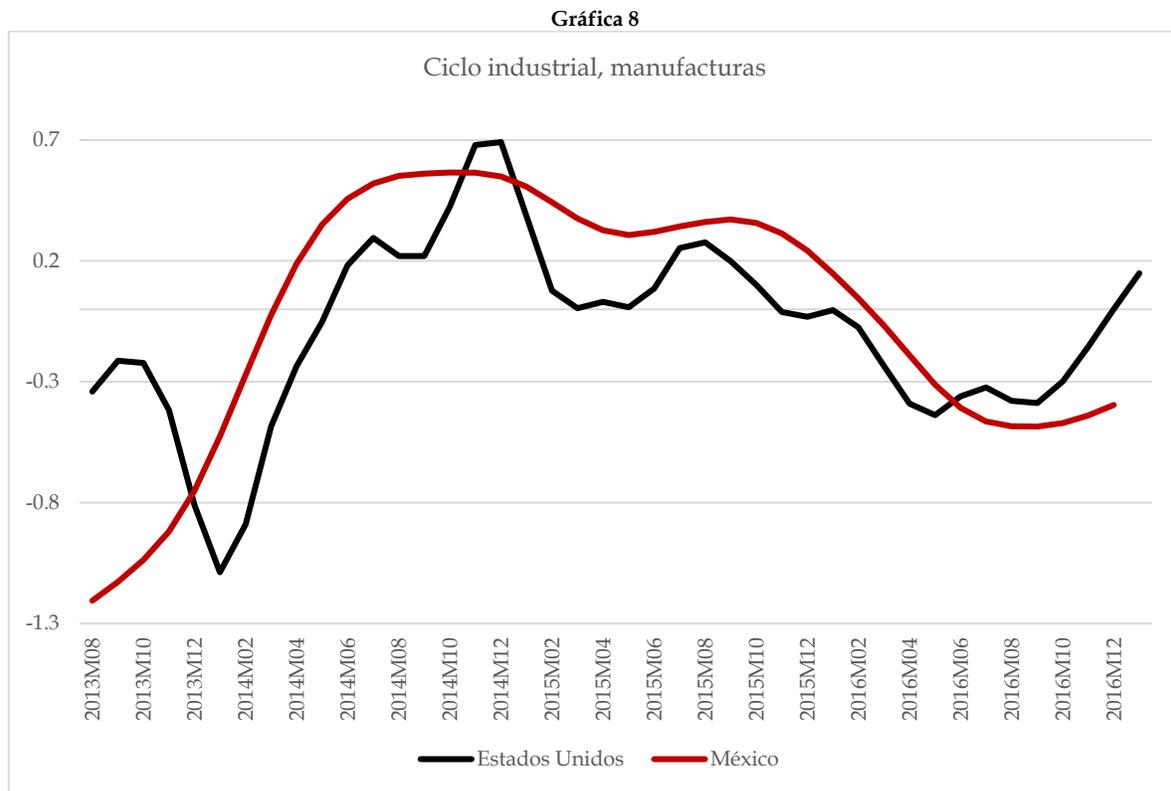
Fuente: INEGI

Gráfica 7



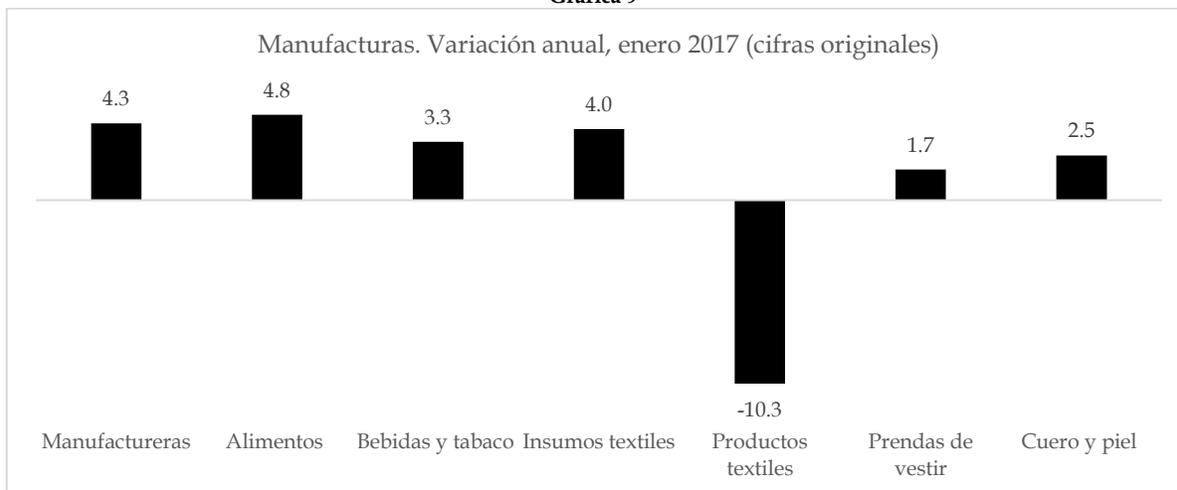
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

La industria manufacturera mostró mejores resultados en su desempeño con el mayor crecimiento de la industria, debido a la marcada recuperación de la industria manufacturera de Estados Unidos, así como el hecho de que 18 de sus 21 subsectores mostraron tasas positivas en su desempeño mensual. Los mejores resultados fueron mostrados por: Maquinaria y equipo con 12.1%, Muebles 11.5% y Metálicas básicas 10.2%. En sentido contrario, las manufacturas que mostraron un desempeño negativo corresponden a los sectores de Impresión con -2.2%, Productos textiles con -10.3% y Derivados de petróleo y carbón con -10.5%.



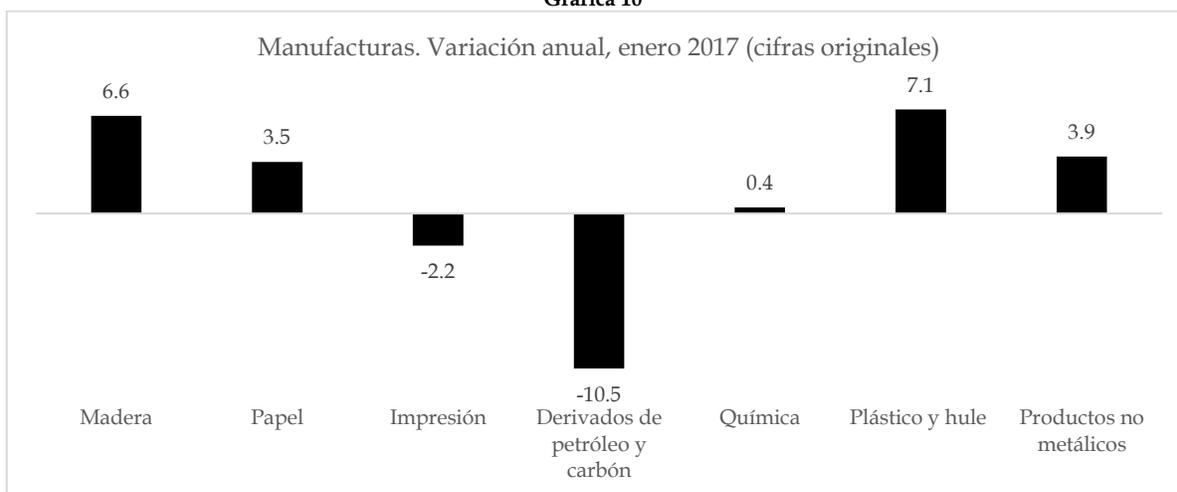
Fuente: Elaboración propia con información de INEGI

Gráfica 9



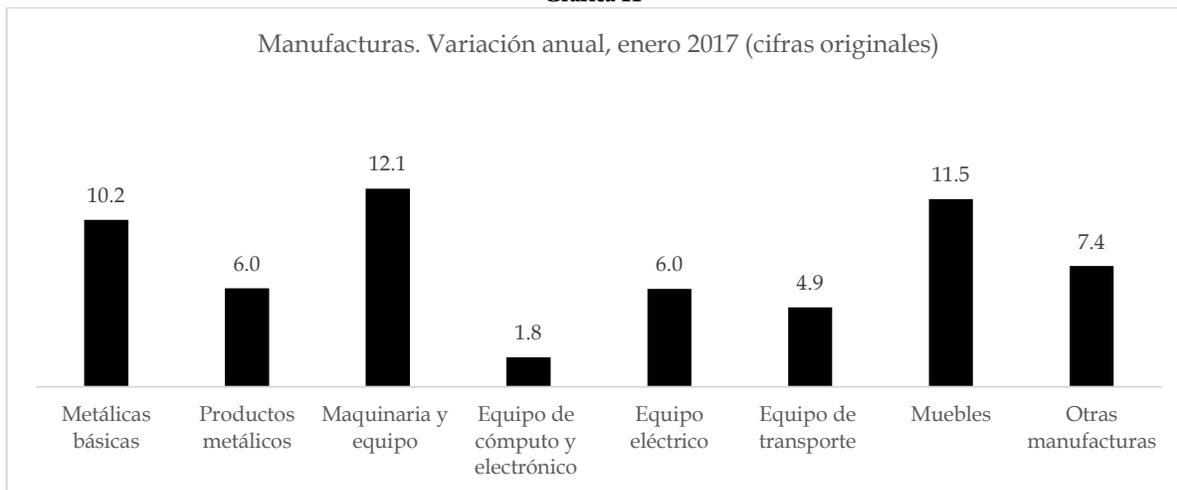
Fuente: INEGI

Gráfica 10



Fuente: INEGI

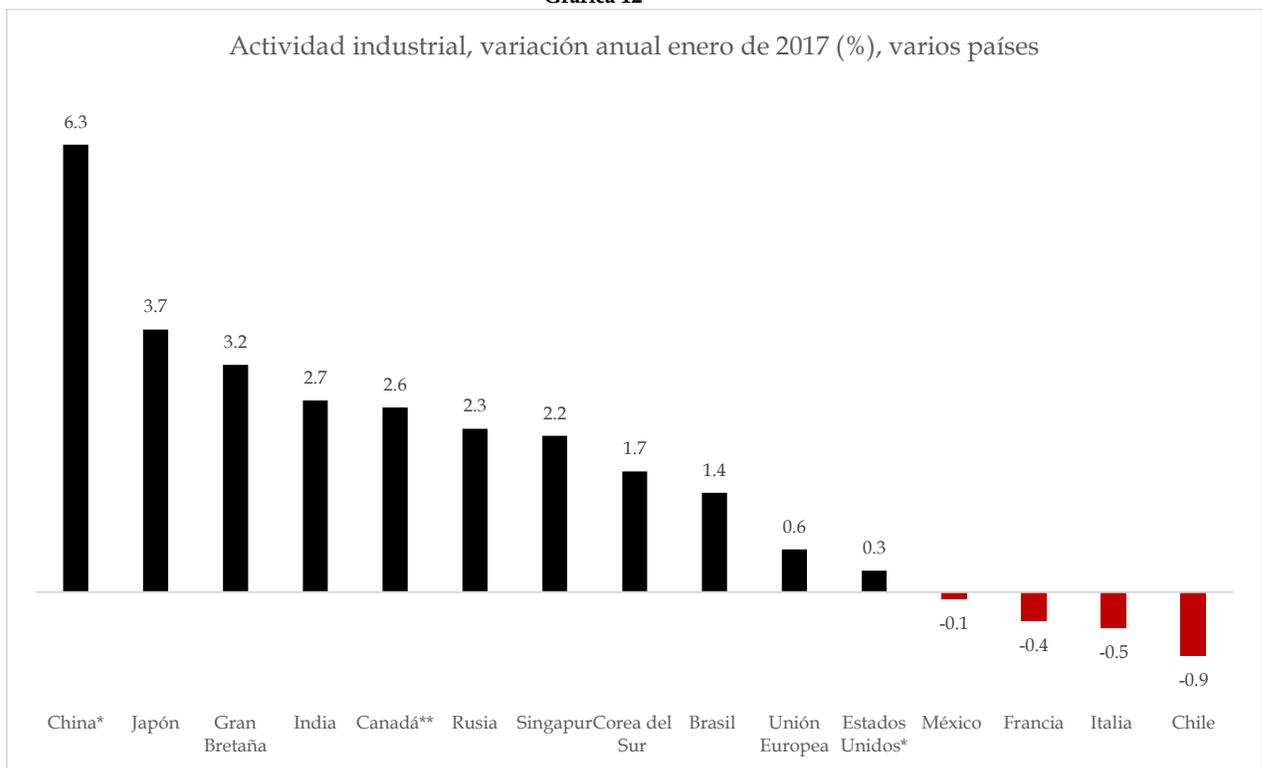
Gráfica 11



Fuente: INEGI

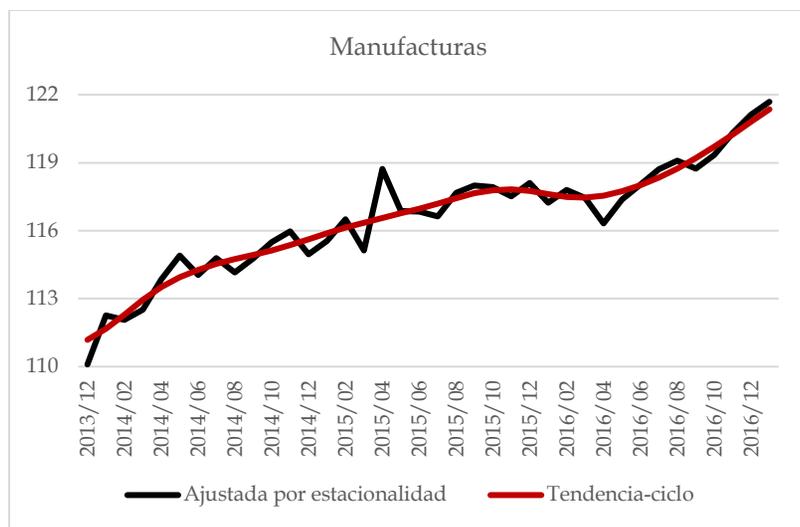
En términos generales, la industria global ha presentado señales de recuperación, en relación a las tasas registradas durante 2016. No obstante, este modesto repunto en las economías más importantes, de acuerdo con la revisión intermedia del informe semestral de Perspectivas de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), no existen “sólidos cimientos en el crecimiento actual”, ya que existe una "notable desconexión" entre los fundamentos económicos y el alza en la confianza registrada en los mercados financieros: "la mejoría en la confianza de los mercados contrasta con el continuado bajo crecimiento del consumo y la inversión, que sigue bastante por detrás de previas recuperaciones, y la ralentización en el crecimiento de la productividad junto con la persistente desigualdad de ingresos". En este sentido, México no debe fiarse del desempeño externo, esa tendencia puede ser positiva para México en la medida que se realicen las propuestas adecuadas para el fortalecimiento del mercado interno y con ello consolidar la plataforma productiva nacional para el incremento de la competitividad de los productos mexicanos en el extranjero, a partir de las fortalezas de nuestra industria.

Gráfica 12

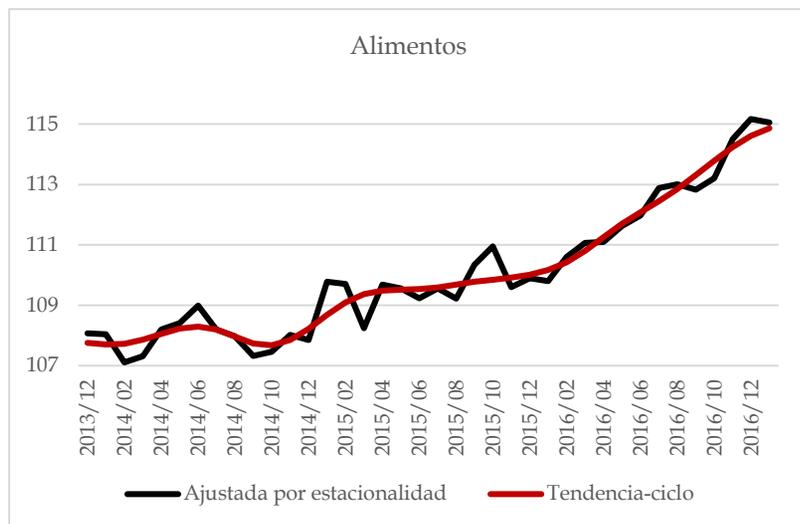


Fuente: The Economist. * Febrero; ** Diciembre

Tendencias de las manufacturas

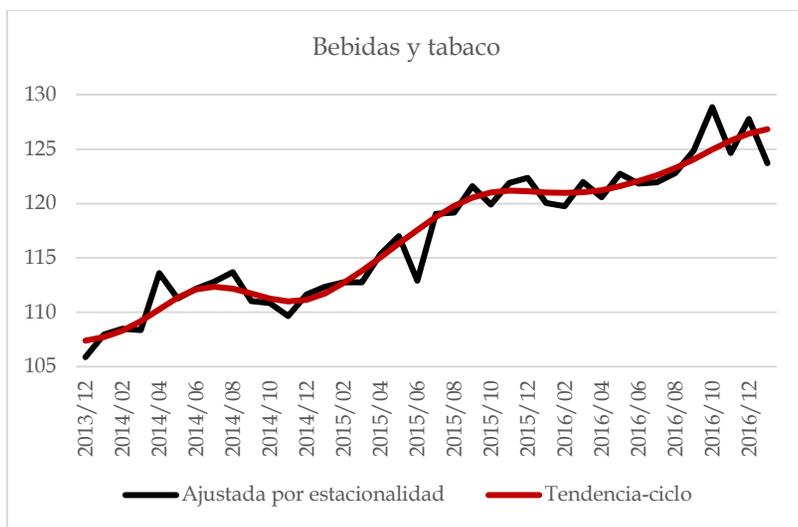


La industria manufacturera continúa mostrando un desempeño positivo en su tendencia, aun cuando en términos anuales se presentó una disminución del -0.1% durante enero, frente al nulo avance en el mismo mes del año anterior. Este resultado se dio gracias a que 18 de sus 21 subsectores mostraron también resultados positivos, donde además este crecimiento es superior al 0.3% alcanzado durante el mismo mes de 2016. De esta manera, el mejor desempeño de la industria del transporte, el equipo de cómputo, eléctrico y la maquinaria y equipo debido a los mejores resultados de la industria norteamericana reflejan una recuperación en la dinámica de la industria manufacturera nacional.

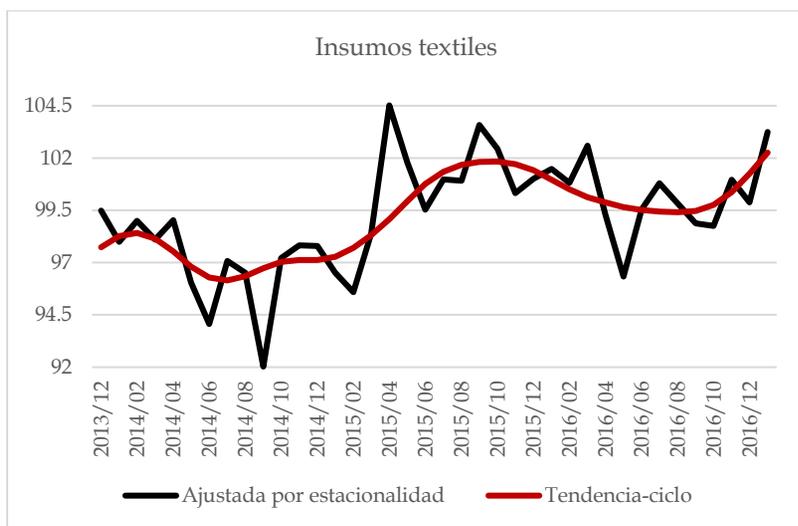


La industria alimenticia mantiene una tendencia positiva, debido al avance del 4.8% durante enero, una cifra que permitió recuperar el retroceso del -1.1% en el mismo mes del año anterior. Con este resultado se refrenda que el mercado interno mantiene una dinámica positiva y que la permanencia de este desempeño requiere el fortalecimiento de los pilares internos de crecimiento como el consumo privado, en donde se privilegie el consumo de la producción nacional.

Fuente: INEGI.



El sector de bebidas y tabaco mantiene una tendencia positiva, aunque con un ritmo más débil, particularmente debido a que aun cuando se dio un crecimiento del 3.3% en enero, esta tasa es inferior a la registrada en el mismo mes de 2016, cuando el incremento anual fue del 4.1%.

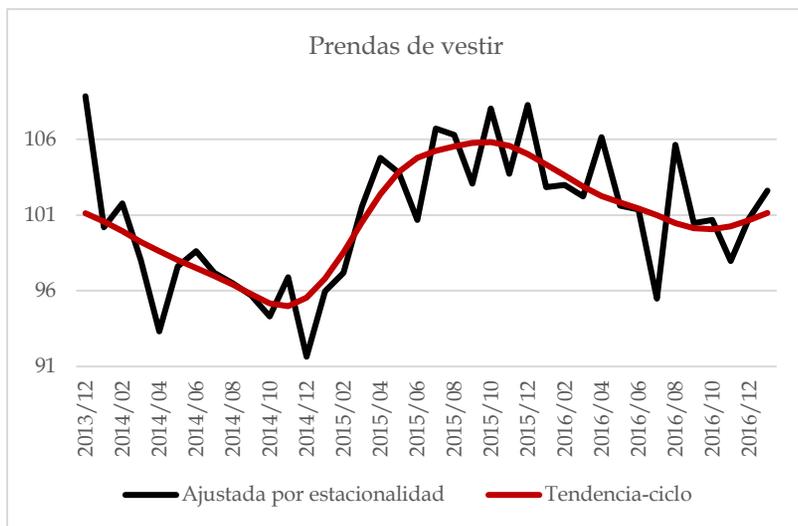


El rubro de fabricación de insumos textiles y acabado de textiles muestra una tendencia positiva, recuperándose del estancamiento previo. El crecimiento anual generado durante enero fue del 4%, superior al registrado durante el mismo periodo de 2016 del 3.6%. No obstante, en los siguientes meses este desempeño puede verse afectado por la menor dinámica del sector de productos textiles, que por el contrario tuvo una caída en el mismo periodo.

Fuente: INEGI.

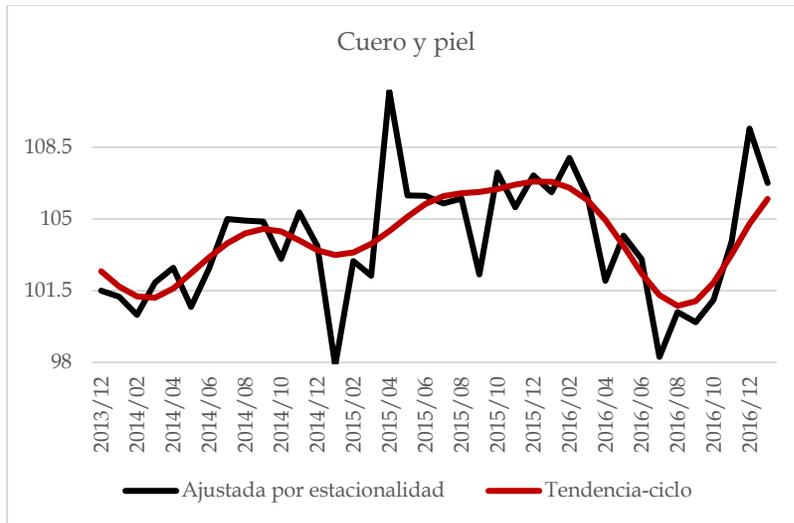


El sector de la fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir, muestra una tendencia a la baja. Su desempeño positivo fue revertido con la caída del -10.3% registrada durante enero, frente al 3.6% que se tuvo en el mismo mes del año anterior. Esta cifra corresponde a la cuarta tasa negativa del último año, condicionando la evolución de la industria textil en los siguientes meses.

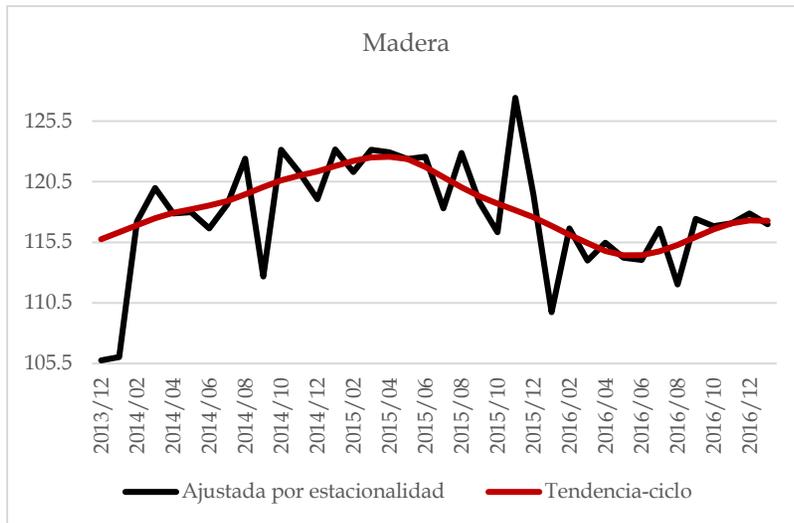


La industria de fabricación de prendas de vestir mostró un desempeño positivo, pero con desaceleración, ya que su variación anual durante enero fue del 1.7%, cifra que se ubica por debajo del 4.8% en el mismo mes de 2016. Con ello su tendencia muestra una ligera recuperación del retroceso previo registrado.

Fuente: INEGI.

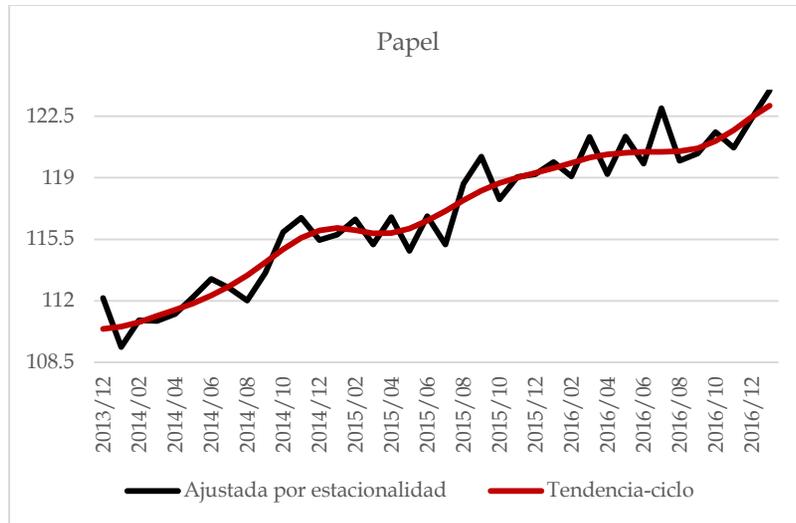


La tendencia del sector del curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos muestra una tendencia positiva, revirtiendo el retroceso generado durante 2016, con un acumulado del -1.6% en el mismo. El crecimiento anual en enero del presente año fue del 2.5%, mientras que en enero del 2016 fue del 6.3%.

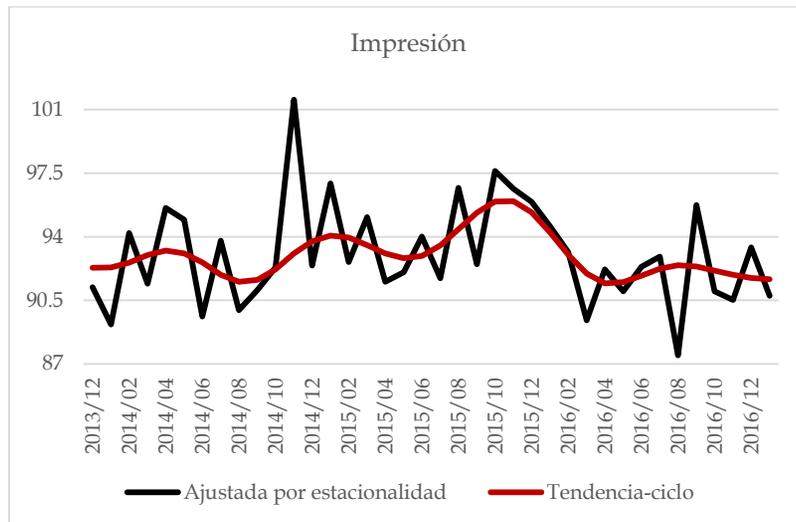


La industria de la madera comienza a mostrar esbozos de recuperación, si bien su tendencia permanece estancada, el crecimiento anual registrado en enero fue del 6.6%. No obstante, este avance se da frente a un mayor retroceso durante el mismo mes de 2016 del -13.7%. En este sentido, el sector continúa mostrando desafíos en su desempeño, ya que en el último año evidenció diez meses de caídas.

Fuente: INEGI.

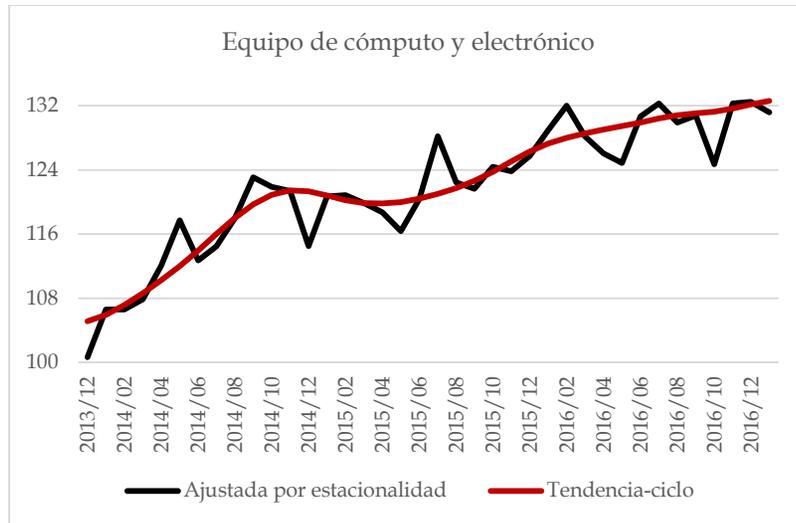


El rubro industrial del papel tuvo un crecimiento del 3.5% anual durante enero, el cual es superior al 3% que se presentó en enero de 2016 y con lo cual pudo salir del estancamiento previo y presentar una tendencia al alza. En general, este sector ha presentado una evolución homogénea durante el último año, por lo que la expectativa es que mantenga su tendencia en los próximos meses.

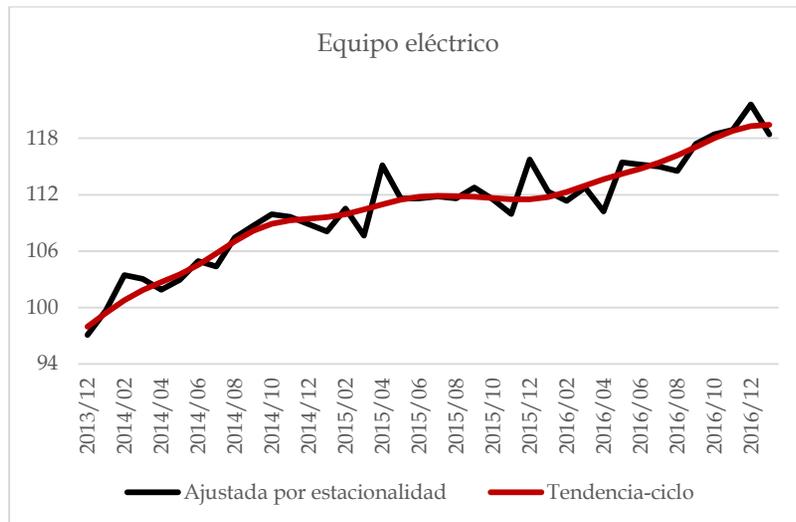


El sector de la impresión e industrias conexas mantiene su tendencia estancada, con lo cual no logra recuperar la pérdida de capacidad productiva generada en el año previo. Durante enero del presente año nuevamente presenta una tasa negativa del (-)2.2%, la cual corresponde a la cuarta tasa negativa consecutiva, aun cuando en el mismo mes del año anterior se tuvo un retroceso del (-)3.1%, y con un cierre del año también negativo del -2.8%, profundizando un rezago con respecto a los resultados en el año anterior.

Fuente: INEGI.

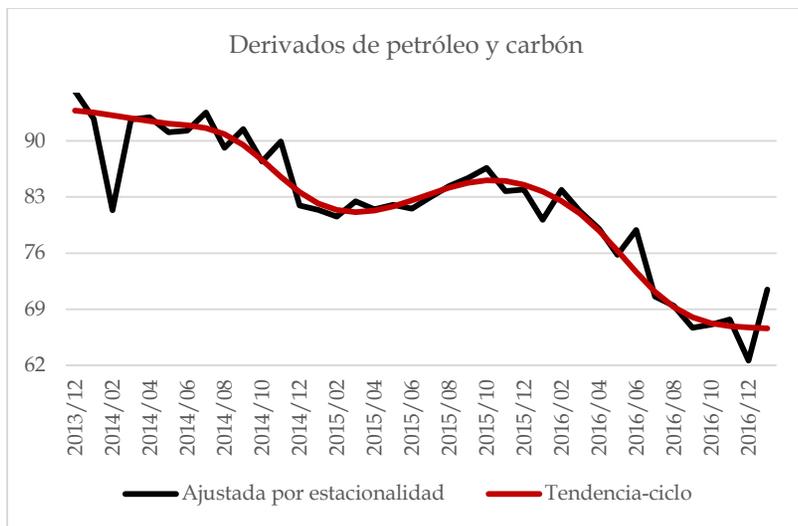


La industria de la fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos mantiene su tendencia positiva, aunque se debe destacar que su pendiente es menor, debido al debilitamiento de su tasa de crecimiento, ya que presentó un avance del 1.8% hasta en enero, siendo esta cifra significativamente inferior al 7.5% registrado en el mismo mes del año anterior.

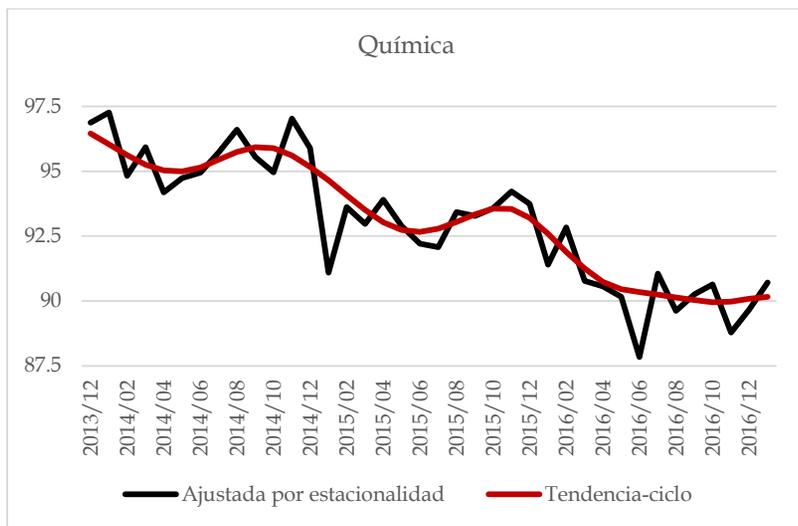


La fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica mantiene su tendencia al alza. Durante enero de 2017 mostró un avance superior frente al mismo mes del año anterior: 6% frente al 1.2%, respectivamente. Con ello ha logrado mantener una dinámica positiva en su tendencia.

Fuente: INEGI.

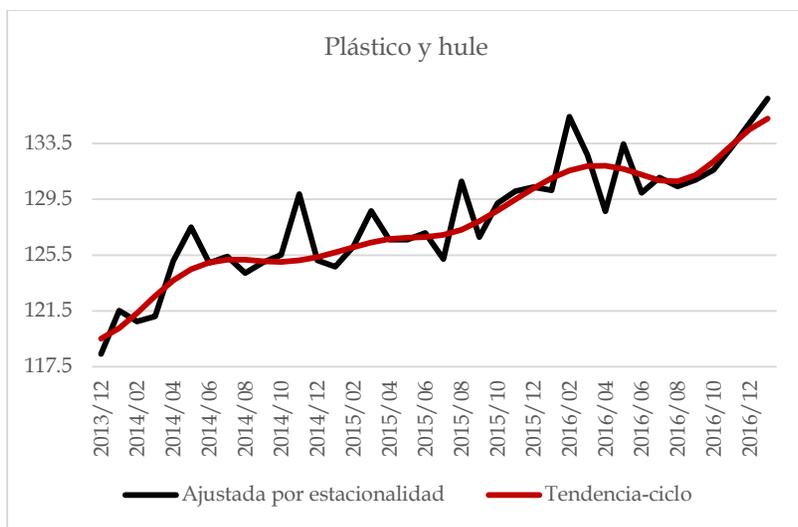


La industria de la fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón continúa profundizando su retroceso: durante enero del presente año mostró una caída del -10.5% en términos anuales, con la cual suma once caídas consecutivas en el último año. Este retroceso se dio sobre la caída del -1.9% generado en enero 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.

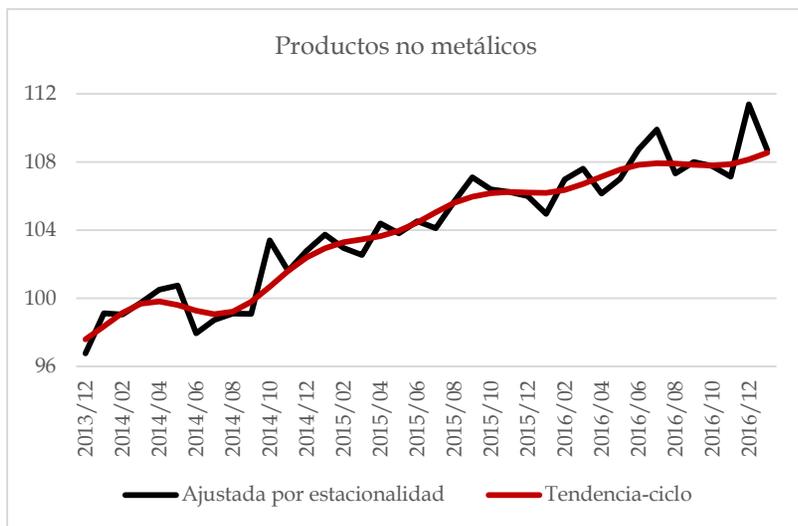


De igual manera, la tendencia de la industria química frenó su caída, mostrando un estancamiento en su desempeño. Este sector mostró un avance del 0.4% en enero, frente al retroceso del -0.2% en el mismo mes de 2016, siendo esta la primera cifra positiva del último año.

Fuente: INEGI.

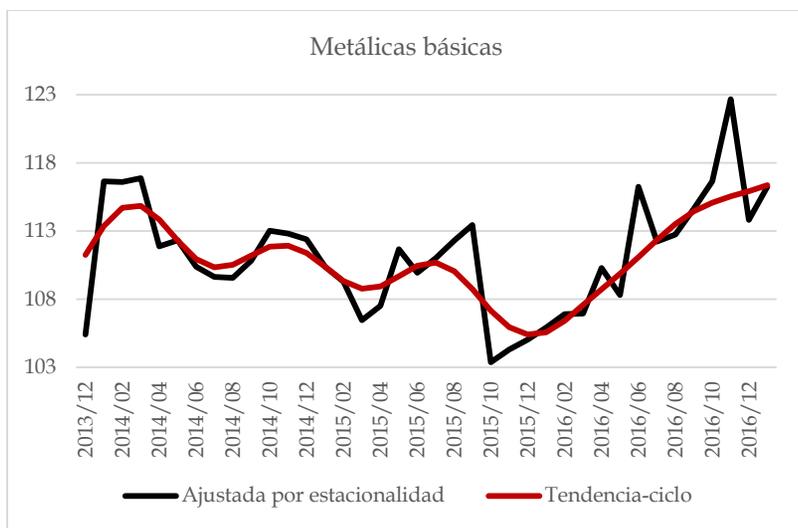


El rubro del plástico y el hule muestra un resultado positivo con un crecimiento anual en enero del 7.1%, el cual fue superior al 4.2% que se presentó en el primer mes del año anterior. Con este resultado su tendencia muestra un desempeño positivo frente al estancamiento generado en 2016.

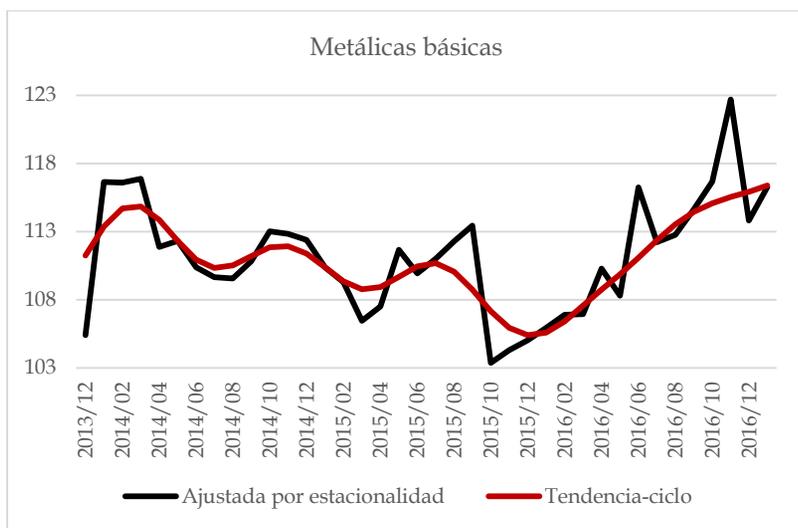


La industria de la fabricación de productos a base de minerales no metálicos muestra una tendencia positiva, pero con un ritmo de avance lento. El crecimiento anual fue del 3.9% durante enero, el cual es superior al mostrado en el mismo mes de 2016 del 0.6%.

Fuente: INEGI.

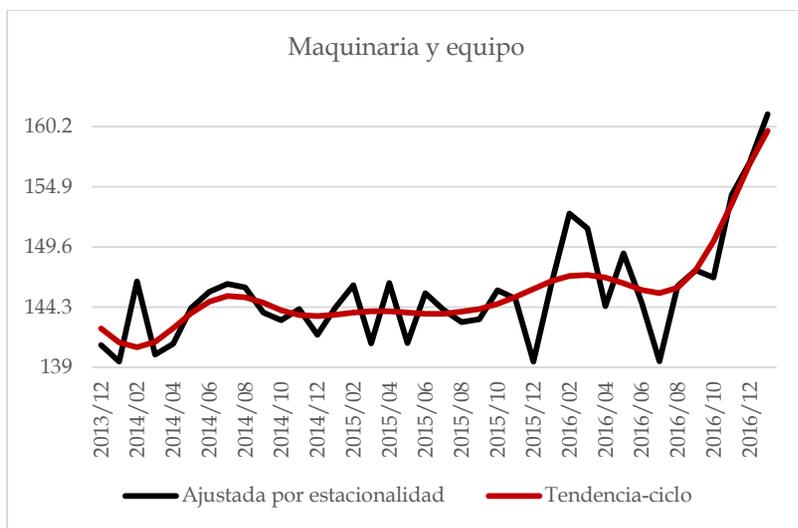


La industria de metálicas básicas continúa recuperando la capacidad productiva perdida en los dos años previos, con un crecimiento anual en enero del 10.2% frente al -5.1% de caída registrada en el mismo mes de 2016. Con ello su tendencia permanece positiva, aunque con una menor pendiente. Este resultado lo posicionó como el tercer sector manufacturero con mejor desempeño en enero.

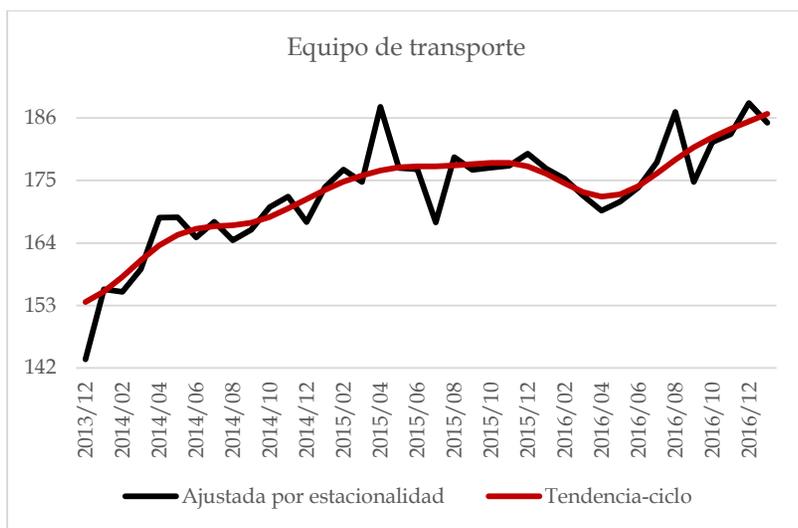


De igual manera, la fabricación de productos metálicos mostró resultados positivos, con un crecimiento anual del 6% durante enero del presente año, el cual es superior al 3.9% de enero de 2016. Con ello, la tendencia muestra un desempeño positivo, aunque con un menor ritmo.

Fuente: INEGI.

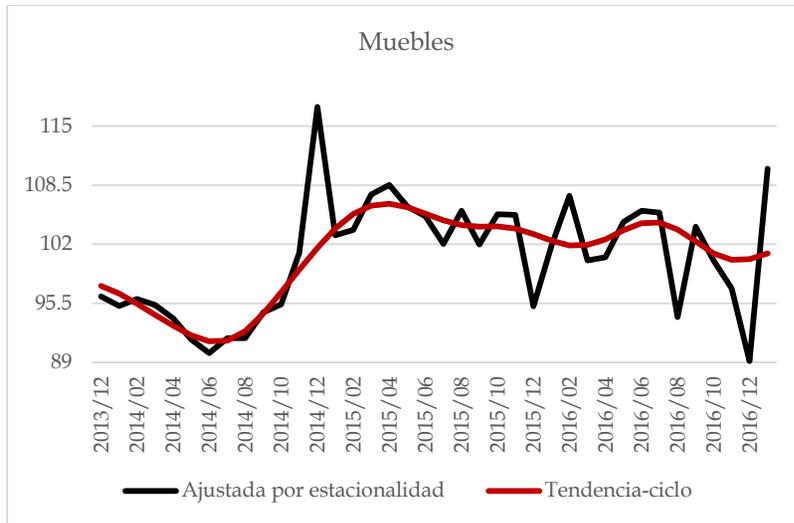


Las manufacturas de maquinaria y equipo muestran un fortalecimiento de su desempeño con un crecimiento del 12.1% durante enero del presente año en comparación del mismo mes del 2016, siendo el sector con el mayor crecimiento de las manufacturas. Con ello, su tendencia también es positiva. Es relevante poder mantener este desempeño ya que refleja parte de las decisiones de inversión productiva que representa el capital que aporta el sector, en un entorno donde las importaciones de bienes de capital son cada vez menores.

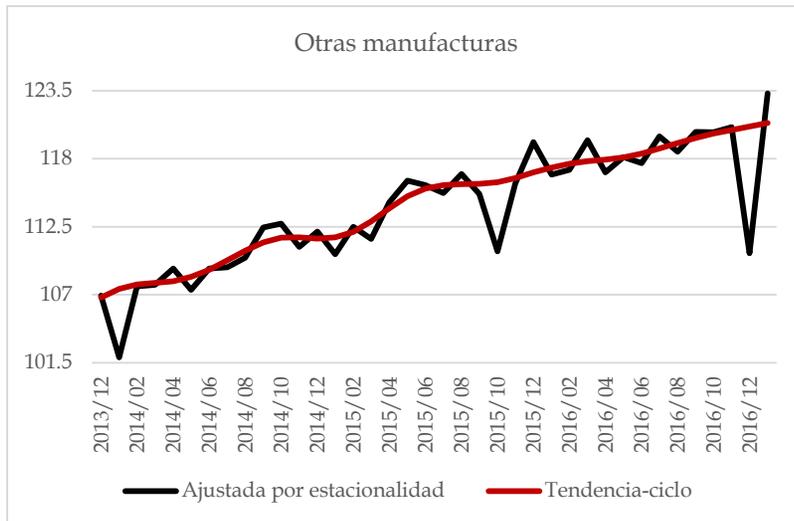


La industria de fabricación de equipo de transporte mantuvo su tendencia ascendente, aunque con menor pendiente, gracias al crecimiento anual del 1.8% en enero. Sin embargo, este crecimiento anual fue inferior al ritmo de avance registrado en el mismo mes de 2016 de 7.5%.

Fuente: INEGI.



La fabricación de muebles, colchones y persianas mantiene el desempeño de su tendencia estancado, a pesar de que durante enero del presente año mostró un crecimiento significativo del 11.5% anual, frente a la caída del (-)1.7% en el primer mes del año anterior, siendo el segundo sector con mejor desempeño en las manufacturas.



El sector industrial correspondiente a otras industrias manufactureras continúa su tendencia al alza, mostrando al mismo tiempo tasas de crecimiento sostenidas con un 7.4% en enero del presente año, comparado con el mismo mes del año previo, cuando registró 4.6% de variación anual.

Fuente: INEGI.



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



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. © ® 2017 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.