



Una economía en desaceleración

La voz de la industria: Vol. 7 No. 147
Marzo 2019

Resumen

La economía nacional tuvo un resultado positivo durante enero, un crecimiento de 1.2%¹. No obstante, es evidente que:

- La tendencia de la economía sigue en franca desaceleración y el ciclo económico se mantiene a la baja (gráfica 1).
- El crecimiento promedio del primer bimestre (diciembre-enero) de la administración del presidente Andrés Manuel López Obrador es positivo, pero inferior a lo contabilizado en los 4 sexenios previos para el mismo periodo en prácticamente todos los componentes principales del Indicador Global de Actividad Económica (IGAE, gráficas 2 y 3).
- De acuerdo con el cuadro 1, el sector industrial (secundario) es el más afectado con una contracción mensual promedio de (-) 1.8% que es todavía más adversa que los crecimientos marginales de 0.5% alcanzados durante los últimos 12 años.
- Salvo el sector primario y algunos componentes del sector servicios, en el resto de los elementos primordiales del IGAE se aprecia un crecimiento promedio que no rebasa el 2% durante el primer bimestre de gobierno y en varios la cifra es negativa (cuadro 1).
- De persistir este escenario se tendrán que realizar ajustes a la baja, tanto a la prospectiva oficial de incremento en el PIB (2%), como en la recaudación fiscal, el gasto y la inversión pública.
- El camino para evitar lo anterior es la aplicación de una Nueva Política Industrial y un Acuerdo Nacional por el Desarrollo Social y Económico que contemple:
 - Todos los proyectos de inversión pública deberán contar con un mínimo de contenido nacional que rebase el 60%. Ello aumentará el efecto multiplicador del gasto e inversión pública.
 - Pago oportuno a proveedores.
 - Financiamiento de la banca de desarrollo al propio gobierno, a los proyectos estratégicos de la administración y a las empresas nacionales proveedoras de bienes y servicios.
 - Por ello el IDIC refrenda la necesidad de implementar medidas de reactivación económica en proyectos de infraestructura carretera, de educación pública, vivienda, de regulación y financiamiento como los planteados en el reporte [El fin del modelo neoliberal, ¿para quién es el mensaje? El momento de la Política Industrial.](#)²

¹ Cifras ajustadas por estacionalidad. De 1.3% en cifras originales.

² Voz de la Industria 2019-03-21 | Vol. 07 Núm. 146 | El fin del modelo neoliberal, ¿para quién es el mensaje? El momento de la Política Industrial. <https://idic.mx/2019/03/21/v7n146-el-fin-del-modelo-neoliberal/>

Cuadro 1
Promedio variación anual primer bimestre de gestión AMLO

IGAE	0.7
Actividades Primarias	3.9
Actividades Secundarias	-1.8
Minería	-9.3
Electricidad, Agua y Gas	-1.3
Construcción	-1.4
Manufacturas	0.9
Actividades Terciarias	1.7
Comercio al por mayor	2.2
Comercio al por menor	1.3
Transportes, correos y almacenamiento; Información en medios masivos	1.5
Servicios financieros y de seguros; Servicios inmobiliarios y de alquiler	3.5
Servicios profesionales, científicos y técnicos; Corporativos	3.9
Servicios educativos; Servicios de salud y de asistencia social	0.6
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros recreativos	-1.0
Alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	-2.3
Actividades legislativas, gubernamentales, de impartición de justicia	-3.1

Fuente: elaboración propia con información del IGAE, cifras ajustadas por estacionalidad

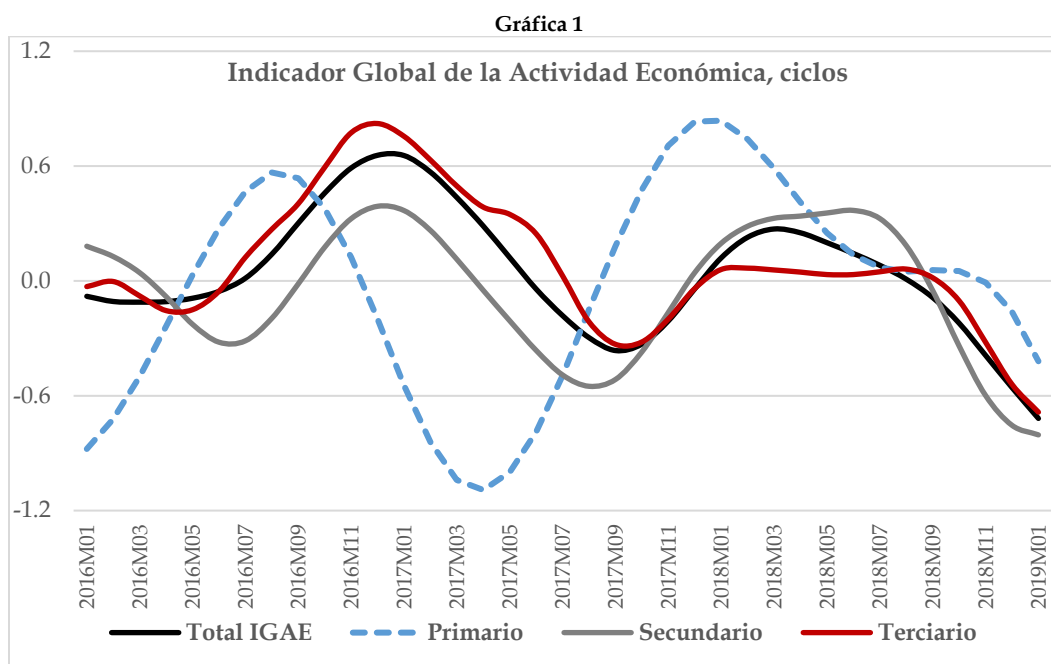
Una economía en desaceleración

La economía mexicana ha reafirmado que se encuentra en franca desaceleración: el menor ritmo de actividad económica comenzó a acentuarse desde el primer trimestre del 2018 y se generalizó a partir del segundo. Actualmente **los tres componentes principales del Indicador Global de Actividad Económica (IGAE) se encuentran por debajo de su capacidad potencial** (gráfica 1).

Lo anterior redonda en un hecho: el crecimiento promedio del primer bimestre del gobierno del presidente Andrés Manuel López Obrador (diciembre-enero) fue de 0.7%, el más moderado desde que se tiene registro del IGAE (cifras ajustadas por estacionalidad, gráfica 2).

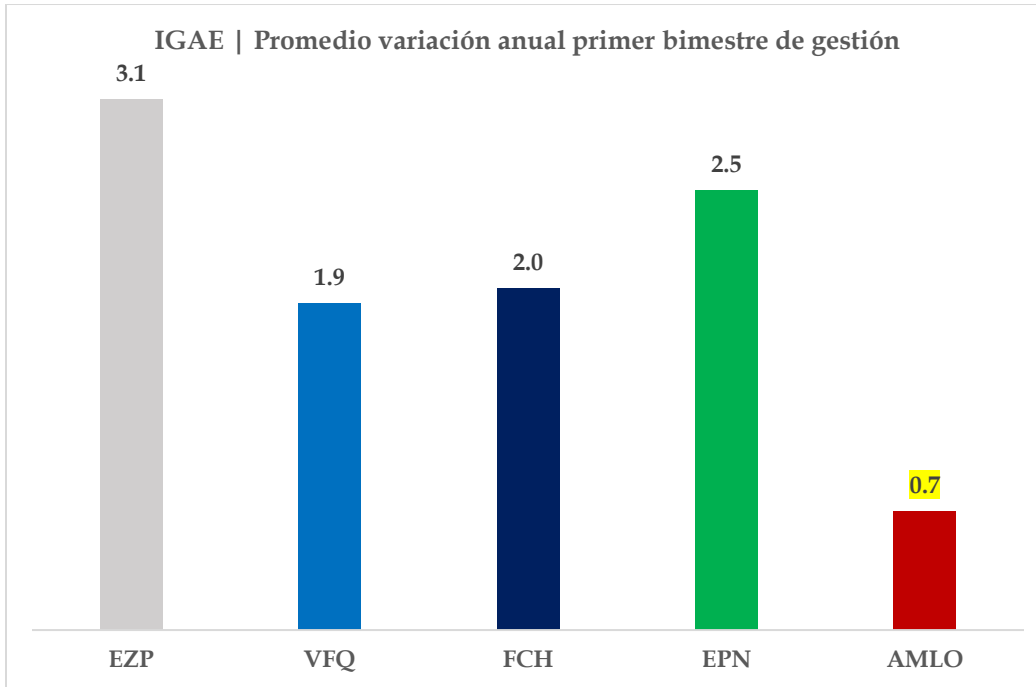
Lo anterior fue producto del bajo crecimiento en enero (1.2%) y el incremento marginal en diciembre. Como se ha mencionado: es el resultado de la herencia económica del 2018, reducción del gasto e inversión de gobierno, ausencia de política industrial, debilidad del mercado interno y elevadas importaciones, por lo que el verdadero desafío será el de frenar la desaceleración y lograr una reactivación de los sectores que se están viendo afectados.

Sin lugar a duda, la evidencia muestra que el sector secundario (el industrial) enfrenta los mayores problemas: durante el primer bimestre el crecimiento promedio del sector fue de (-) 1.8% (gráfica 3). Solo una combinación de medidas contingentes y estructurales para el sector podrán revertir las consecuencias de la política errónea de la “mejor política industrial es la que no existe”.



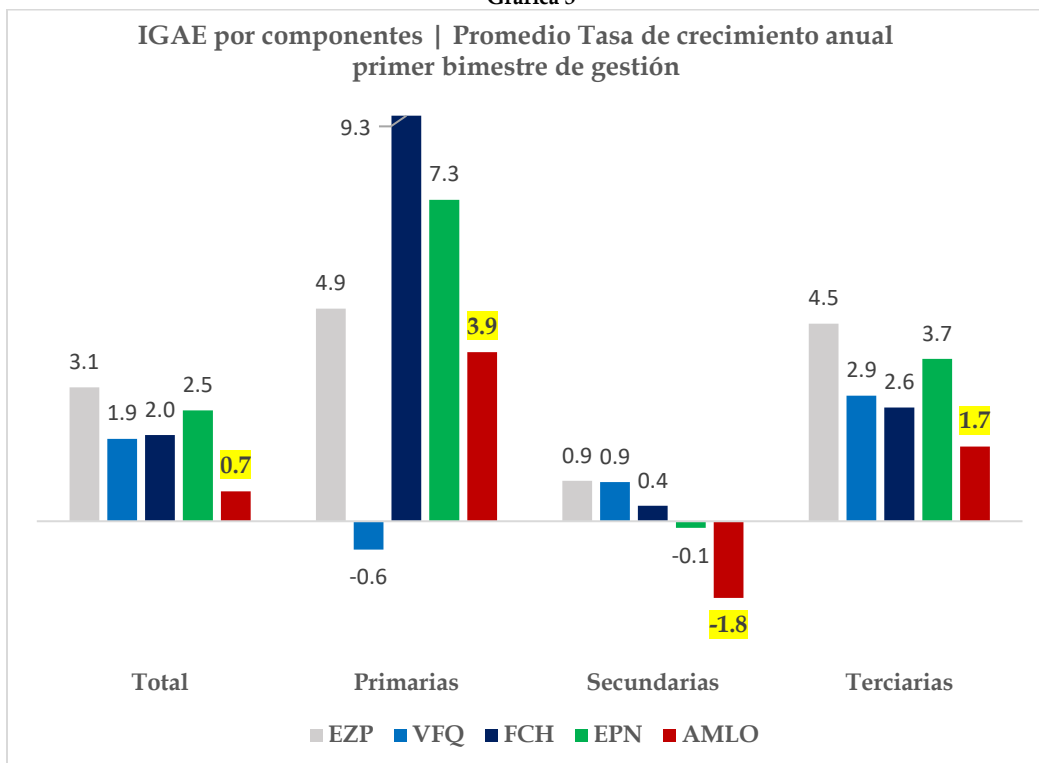
Fuente: Elaboración propia con información del INEGI

Gráfica 2



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI con cifras ajustadas por estacionalidad.

Gráfica 3

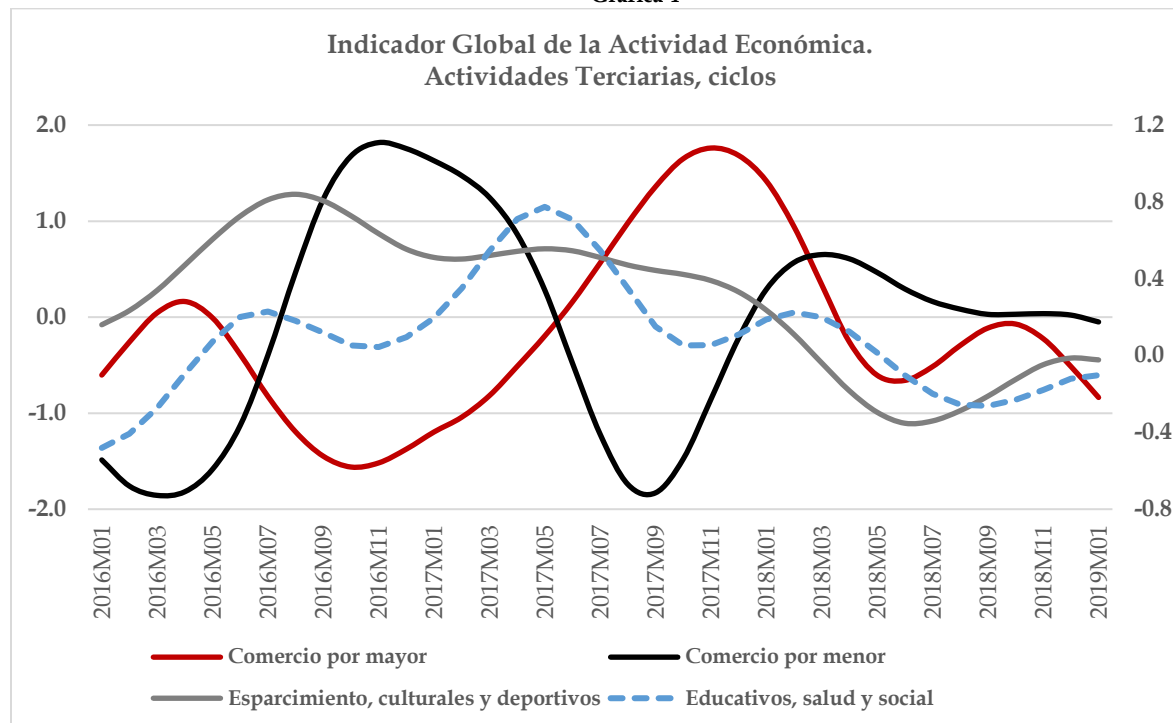


Fuente: Elaboración propia con información del INEGI, con cifras ajustadas por estacionalidad.

Aun el mercado interno enfrenta una coyuntura compleja. Si bien el crecimiento del sector terciario fue de 2.2% durante enero, el promedio del primer bimestre de gobierno

es de 1.7%, nuevamente el más bajo de los últimos 5 sexenios. Lo anterior es producto de la marcada desaceleración del ciclo económico que se observa en el comercio, tanto al por mayor como al por menor, en servicios de esparcimiento, culturales y deportivos, servicios de alojamiento temporal, alimentos y bebidas (básicamente turismo) y servicios de transporte y medios masivos de información (gráficas 4 y 5).

Gráfica 4

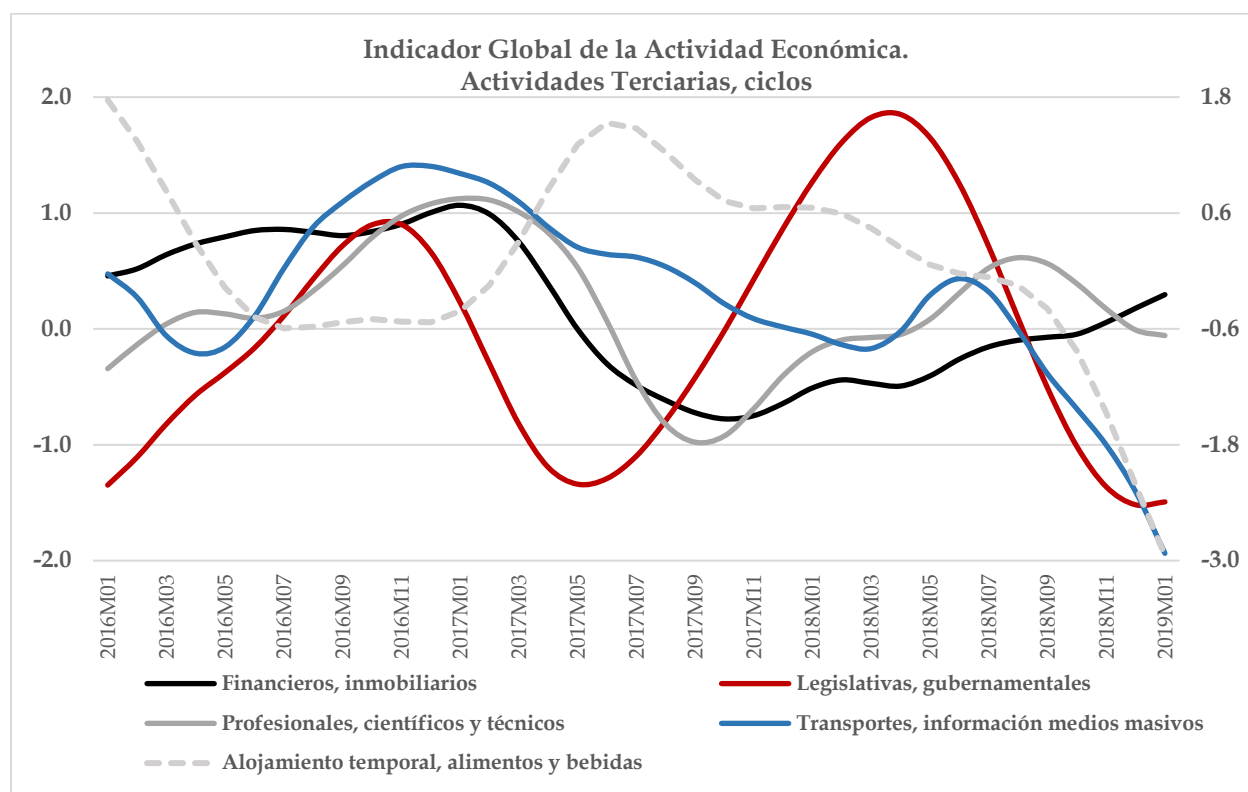


Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

En el caso del transporte y el comercio al por mayor, el menor ritmo de actividad productiva es atribuible al contexto que están enfrentando las empresas y lo cual se encuentra asociado a la debilidad del sector industrial, la moderación en las exportaciones (gráfica 6) y al menor consumo interno. De igual forma, aspectos como la inseguridad, los bloqueos a las vías de comunicación el abastecimiento de combustibles y la competencia desleal de importaciones en algunos sectores industriales estratégicos causaron la pérdida de fuerza en el ciclo de los transportes.

En términos generales, la reactivación del mercado interno debe ser una prioridad para garantizar que la economía pueda volver a su trayectoria de un crecimiento de al menos 2.5%, sin embargo, el alcanzar niveles superiores de desempeño dependerá de una Nueva Política de Desarrollo Industrial, es la única forma de alcanzar un desempeño sostenible superior al 4%.

Gráfica 5



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

Si bien el sector primario exhibe un crecimiento promedio de 3.9% durante el primer bimestre de la actual administración, deben notarse tres cosas:

- Su ciclo también se va moderando, por lo que esa contribución podría disminuir en los siguientes meses.
- Su crecimiento es insuficiente para que la economía nacional pueda mantenerse.
- La relación con la industria debe incrementarse si se desea elevar el valor agregado del sector y con ello su aporte al PIB.

En cuanto al sector exportador, el menor ritmo de actividad económica en la Unión Europea y de las exportaciones de China muestra que la economía global se encuentra en una etapa de enfriamiento. Ello obliga a que México deba atender el fortalecimiento del mercado interno.

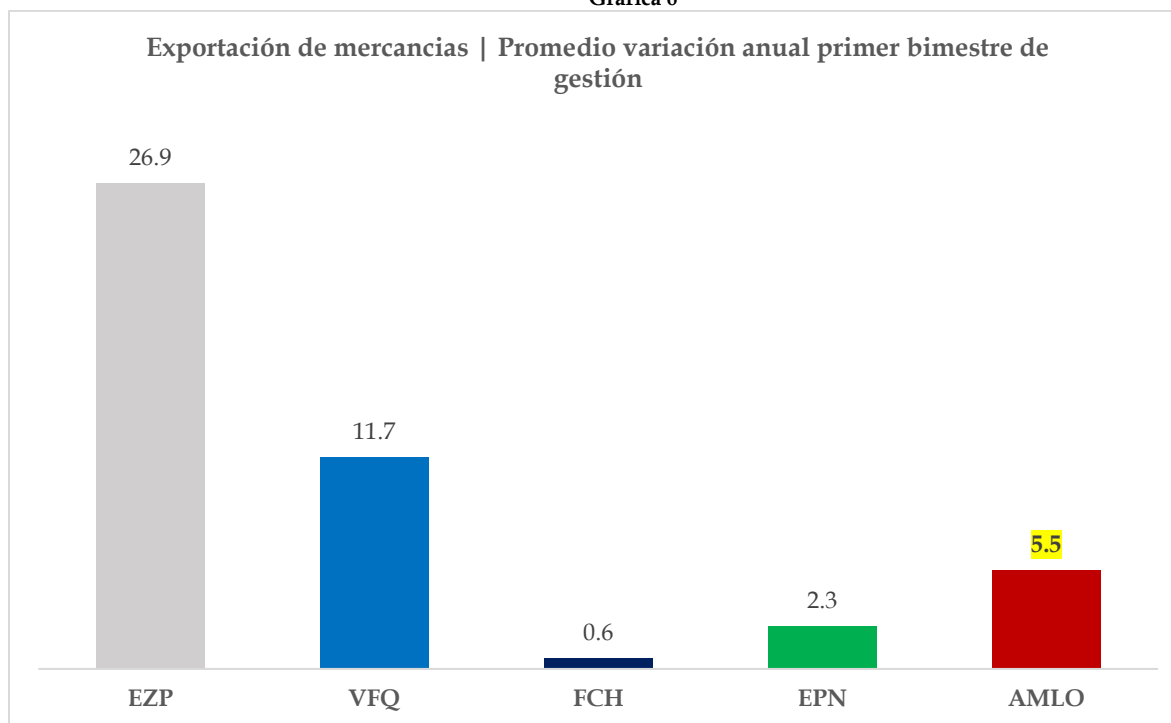
De igual forma, debe considerarse el modesto crecimiento de las exportaciones nacionales (gráfica 6): si bien la tasa promedio diciembre-enero es superior a la registrada en los dos sexenios previos, también puede apreciarse que difícilmente se alcanzarán las tasas de hace 20 años. Ello es atribuible a:

- La ruptura del ciclo industrial entre México y Estados Unidos. Desde mediados del 2017 la industria norteamericana vive una expansión, en tanto el ciclo

industrial mexicano (sector secundario) se ha desacelerado y hoy mantiene una tendencia a la baja.

- La fuerte competencia que existe: ya no solo con China, ahora Vietnam, Corea del Sur, Malasia, Singapur, Indonesia, La India, y en algunos productos, hasta América Central, representan un desafío para lo Hecho en México.
- La estrategia proteccionista de Estados Unidos ha inhibido el desarrollo de algunos sectores industriales.
- La desaceleración que exhibe el sector automotriz.

Gráfica 6



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI, cifras ajustadas por estacionalidad.

Ante lo descrito, el IDIC refrenda la necesidad de implementar medidas de reactivación económica en proyectos de infraestructura carretera, de educación pública, vivienda, de regulación y financiamientos como los planteados en el reporte [El fin del modelo neoliberal, ¿para quién es el mensaje? El momento de la Política Industrial](#).³ Básicamente, se plantea que:

³ Voz de la Industria 2019-03-21 | Vol. 07 Núm. 146 | El fin del modelo neoliberal, ¿para quién es el mensaje? El momento de la Política Industrial. <https://idic.mx/2019/03/21/v7n146-el-fin-del-modelo-neoliberal/>

Corto plazo: Avanzar en lo inmediato.

México tiene los recursos y empresas para atender rápidamente los rezagos en infraestructura. Representa el paso básico a dar llevar progreso económico a toda la nación con lo *Hecho en México*.

1. **Infraestructura vial: reducción de la precariedad carretera en 100 mil km de caminos.**
2. **Fin de la precariedad de la infraestructura educativa.**
3. **Integración Nacional y Producción Competitiva de Insumos Intermedios y Bienes de Capital.**
4. **Política de Competencia “pareja”.**

Mediano y largo plazo: reconstruir la industria nacional

- Diseño e implementación de políticas públicas orientadas al fortalecimiento de la industria nacional.
- Formación de funcionarios públicos expertos en desarrollo industrial.
- Banca de desarrollo con vocación de fomento productivo.
- Empresas nacionales líderes en innovación tecnológica.
- Capital humano (en los sectores público, privado y académico) preparado para la 4ª Revolución Industrial.
- Sistema educativo pertinente para las necesidades del sistema industrial moderno.
- Sinergia entre los sectores público, privado y académico para la detección y fortalecimiento de los sectores promotores del crecimiento económico, el desarrollo social, la innovación tecnológica y la generación de empleo formal con una visión de mediano y largo plazo.
- Competitividad Industrial Sistémica endógena capaz de integrarse a los procesos globales.

Por ello se debe iniciar con:

1. La construcción de una Visión de Política Industrial Sistémica que tenga:
 - a. Un objetivo de Inclusión y Desarrollo Social.
 - b. Fundamentada en la construcción de capacidades productivas, para lo cual se requiere:
 - i. Inversión
 - ii. Formación de capital humano (educación y capacitación de calidad)
 - iii. Innovación tecnológica
 - iv. Conformación de una Alianza por la implementación de una política industrial con inclusión social

2. Para lograr el punto anterior se puede seguir la lógica de la Agenda 2030 de la ONU (y sus 17 objetivos) que tiene al desarrollo industrial como estrategia para la consecución de progreso y bienestar social.

La propuesta consistiría en:

- a. Integrar la Triple Hélice a través de la conjugación de los objetivos 4, 9 y 17.
 - i. El punto de partida sería el objetivo 9 (Industria, Innovación e Infraestructura).
 - La razón se encuentra en que ello implica la aplicación de una política industrial: infraestructura moderna y resiliente que facilite la logística social y económica y contribuya a elevar la productividad. Ahí se encuentran dos de las tres hélices, la pública y privada.
 - ii. El objetivo 4 Educación de Calidad garantiza la formación de personas altamente calificadas que puedan incorporarse al sistema productivo moderno. Alcanzar el éxito en la 4ª Revolución Industrial y la Economía del Conocimiento se encuentran altamente correlacionados con un sistema educativo de calidad que se capaz de generar un círculo virtuoso de innovación.
 - iii. El Objetivo 17, Alianzas para lograr Objetivos, propicia el marco para que Gobierno, Sociedad, Empresas y Academia colaboren en la creación de una Agenda Mínima por el Desarrollo Social y Económico Incluyente el cual se encuentre respaldado con bases productivas.
- b. La lógica de Desarrollo Sostenible con Bases Productivas se puede alcanzar orientando la política industrial, la construcción de infraestructura y la innovación planteada en el punto anterior a través de:
 - i. Objetivo 6: Garantizar la disponibilidad de agua y su gestión sostenible y el saneamiento para todos.
 - ii. Objetivo 7: Garantizar el acceso a una energía asequible, segura, sostenible y moderna para todos.
 - iii. Objetivo 11: Lograr que las ciudades y los asentamientos humanos sean inclusivos, seguros, resilientes y sostenibles.
 - iv. Objetivo 12: Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles.
 - v. Objetivo 13: Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos.
 - vi. Objetivo 14: Conservar y utilizar en forma sostenible los océanos, los mares y los recursos marinos para el desarrollo sostenible

- vii. Objetivo 15: Gestionar sosteniblemente los bosques, luchar contra la desertificación, detener e invertir la degradación de las tierras y detener la pérdida de biodiversidad.
 - c. No obstante, también se debe considerar la recomendación de *La Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC)* fue adoptada en New York el 9 de mayo de 1992 y entró en vigor el 21 de marzo de 1994:
 - i. *“Afirmando que las respuestas al cambio climático deberían coordinarse de manera integrada con el desarrollo social y económico con miras a evitar efectos adversos sobre este último, teniendo plenamente en cuenta las necesidades prioritarias legítimas de los países en desarrollo para el logro de un crecimiento económico sostenido y la erradicación de la pobreza”.*
 - ii. En otras palabras, se debe procurar el Desarrollo Sostenible, pero teniendo como prioridad el crecimiento económico y la erradicación de la pobreza.
 - d. Con los fundamentos descritos se podrá lograr el Objetivo 8, Trabajo Decente y Crecimiento Económico, todo ello basado en industria, infraestructura, innovación y la educación de calidad creando al mismo tiempo una transición hacia el Desarrollo Sostenible.
 - e. Teniendo las bases productivas citadas, de manera implícita, se podrá alcanzar la consecución de los objetivos de desarrollo social:
 - i. Objetivo 1: Fin de la Pobreza.
 - ii. Objetivo 2: Hambre Cero.
 - iii. Objetivo 3: Salud y Bienestar.
 - iv. Objetivo 5: Igualdad de Género.
 - v. Objetivo 10: Reducción de las Desigualdades.
 - vi. Objetivo: 15: Paz: Justicia e Instituciones Sólidas
3. Para lograrlo se deben crear una política pública alineada a una nueva política económica que permita generar el sistema educativo, el capital humano, la infraestructura, el sistema empresarial y las instituciones públicas que se requieren para pasar de consumidor a líder en la actual economía global. Representa el único camino para alcanzar una nueva etapa de desarrollo económico socialmente incluyente y equitativo.
- Ningún país exitoso ha frenado su ritmo de crecimiento para alcanzar mejores niveles de prosperidad.



Dr. José Luis de la Cruz Gallegos

Director General

Teléfono: +52 (55) 2469 6900

Móvil: +521 (55) 2732 1795

E-mail: joseluisdelacruz@idic.mx

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



La Voz de la Industria
<https://www.facebook.com/IDICmx>



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

D.R. © ® 2019 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.