



30 de enero de 2012

Manufacturas en la actualidad

Volumen 1, nº 1

## Resumen ejecutivo

La actividad industrial de México representa una fuerte debilidad para la economía; ya que pese al crecimiento del 3.2% de la actividad fabril durante el mes de noviembre, ésta continúa mostrando signos importantes de desaceleración. A nivel agregado, se observa un sector industrial estancado, su tendencia se ha mantenido desde mediados de 2011 y su ciclo se encuentra en un franco retroceso desde comienzos del mismo año.

A pesar del crecimiento económico del país, éste no ha tenido un impacto profundo en el desempeño del sector industrial: hasta noviembre de 2011 su crecimiento ha sido inferior al registrado en el mismo periodo de 2010. La minería reporta

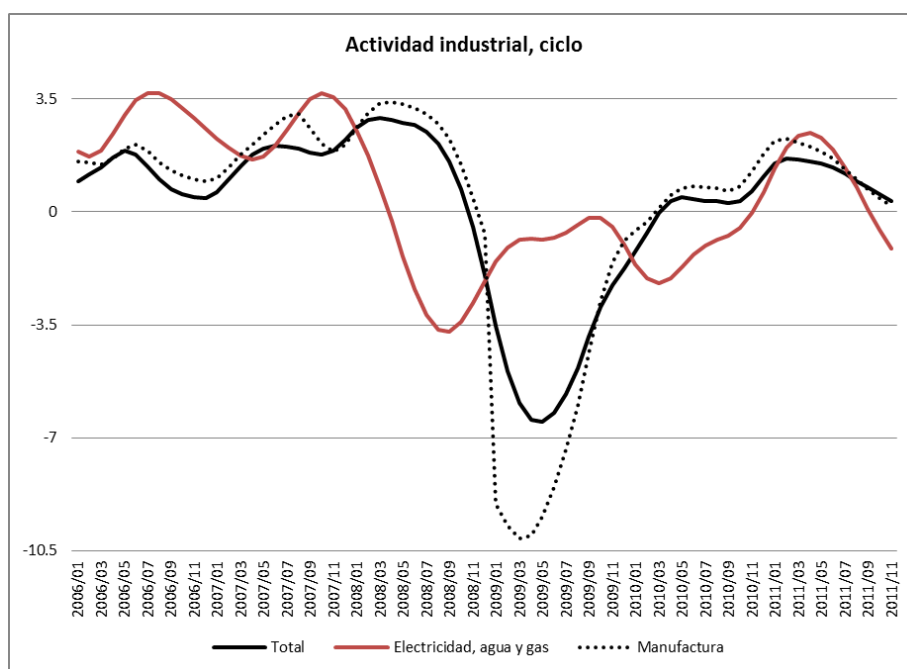
incluso una tasa de negativa del 2.7%, en tanto que electricidad y construcción se configuran con mayor fortaleza con tasas de crecimiento que superan las registradas en 2010: 6% y 4.7%, respectivamente. Por otro lado, las manufacturas mantienen un estatus similar al agregado, un avance inferior con respecto a 2010: 5.3% en 2011 vs. 10.3% en el año previo.

Lo anterior aunado a la desaceleración de la economía, la incertidumbre financiera y el deterioro del mercado interno reflejan un escenario complicado para 2012, así como la urgencia para implementar políticas avocadas al fortalecimiento y la reactivación del sector industrial.



### Contenido:

Crecimiento y bienestar social	2
Actividad industrial: Estados Unidos	4
Actividad industrial: México	5
Anexos	10



Fuente: INEGI

### Crecimiento y bienestar social :el verdadero desafío de la economía mexicana

En 2012 realizar una evaluación sobre la situación económica y social de México es inevitable. Las razones para ello se encuentran tanto en la necesidad de solucionar el rezago productivo y de bienestar social más urgente, como en plantear los requerimientos que la sociedad mexicana y los partidos políticos deben tomar en cuenta para las próximas elecciones federales, estatales y municipales que se tendrán en el país. Evidentemente que lo anterior tiene como objetivo central la búsqueda de alcanzar niveles de desarrollo superiores, garantizar la estabilidad económica y social, así como promover la gestación de una nueva etapa de crecimiento sostenido para México.

Bajo la perspectiva citada es prioritario establecer un punto inicial de diagnóstico, comenzando la revisión desde una perspectiva que permita observar los resultados que le son más cercanos al ciudadano mexicano, es decir, indicar cómo las diversas variables macroeconómicas acaban incidiendo en su vida diaria.

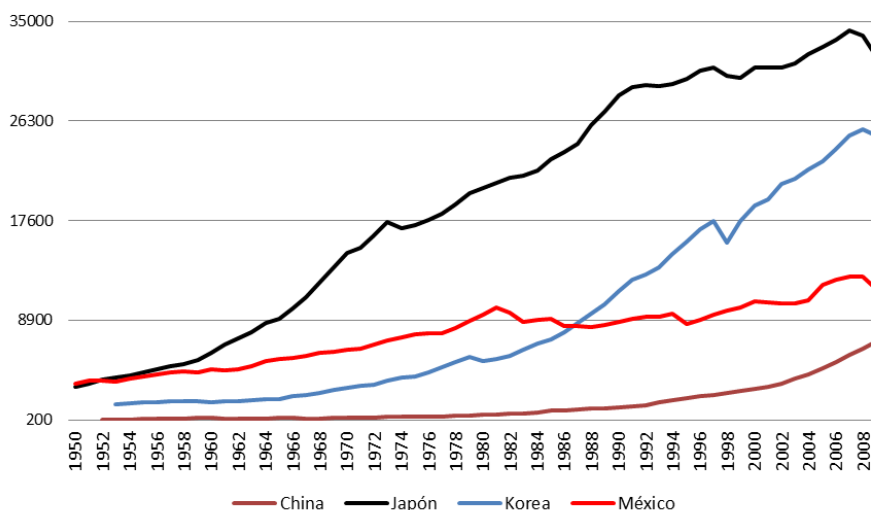
La evolución de producto interno bruto (PIB) per cápita real pone en claro el estancamiento que enfrenta la generación de riqueza mexicana, algo que durante los últimos años no se ha revertido. De inicio esto pone un límite a la capacidad de mejorar la distribución del ingreso: si la economía no crece es complicado mejorar las condiciones de vida de los mexicanos.

Generalmente el control de la inflación, las bajas tasas de interés, el incremento de las reservas internacionales y la menor depreciación del peso frente al dólar son logros atribuidos al Gobierno Federal, resultado que además se indica beneficia a las empre-

sas y a la población.

No obstante la postura oficial, deben realizarse tres precisiones. La **primera** va en el sentido de que si bien es importante mantener una estabilidad en la evolución de todas estas variables, no puede dejarse de mencionar que gran parte de su comportamiento obedece a factores internacionales y al manejo de la política monetaria del Banco de México (Banxico). Iniciando la reflexión por el último punto, el mandato constitucional otorga la responsabilidad de mantener precios bajos a Banxico, institución que además es independiente del Gobierno Federal y de la conducción de la política fiscal que desde este último emana. Por tanto, la disminución en la inflación y la aplicación de los mecanismos para lograr ello, como el manejo de las tasas de interés, se debe atribuir al banco central, el mismo que es independiente. Podría argumentarse que existe una coordinación de políticas, sin embargo durante los últimos años el incremento de los precios a las gasolinas y a la electricidad ha reflejado que la política fiscal implementada por el gobierno difiere del objetivo de control de la inflación. En lo que respecta a la parte internacional, el hecho de que la Reserva Federal de Estados Unidos y el Banco Central Europeo deban mantener tasas de interés bajas, para con ello intentar impulsar sus respectivas economías ha implicado que casi en todas las naciones del orbe se tengan menores costos de dinero. A este respecto se puede hacer una puntualización adicional, las tasa de interés de los CETES u otros instrumentos de financiamiento oficial no necesariamente han llegado a los cobros que pagan los consumidores por utilizar tarjetas de crédito, los cuales en algunos casos llegan superar el 100%.

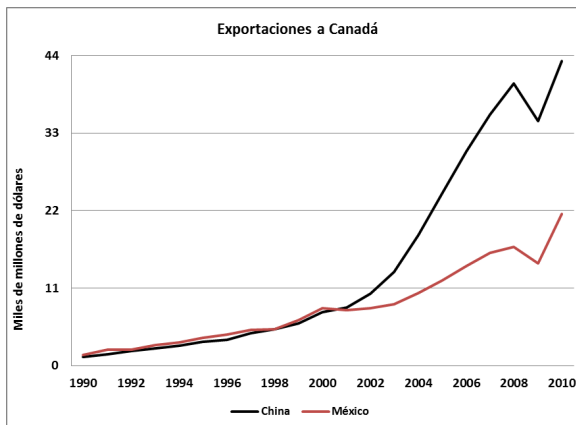
PIB real per cápita, dólares



Fuente: Penn World Tables

La **segunda** precisión es que el control de dichas variables no necesariamente benefician a los ciudadanos. En el aspecto social, la consecución de la estabilidad macroeconómica se ha dado al mismo tiempo que existe una alta precariedad laboral: 30 millones de trabajadores sin acceso a la seguridad social, 14 millones sin contrato por escrito, 12 millones que no cuentan con prestaciones distintas a las de salud, 13 millones que trabajan en la economía informal y 6 millones que cuando mucho ganan un salario mínimo, representan el ejemplo adecuado de esto. El aumento de la población que vive en situación de pobreza por ingresos es clara: entre 1992 y el 2010 existió un incremento de 12 millones de mexicanos en dicha situación. Lo anterior se ha exacerbado aún con el crecimiento económico registrado en 2010 y 2011. De igual manera, el Indicador de Tendencia de la Pobreza Laboral señala que el grado de marginación en la que viven los mexicanos fue la más elevada desde que se inició el cálculo del indicador en 2005.

Un aspecto central y altamente preocupante es el problema de la alimentación. La pobreza alimentaria afecta a 28 millones de mexicanos (de acuerdo a la medición multidimensional). Para entender la magnitud del problema, lo anterior implica que un grupo de personas, de casi el doble del tamaño de países como Ecuador y Chile e incluso cerca del triple de Bolivia y República Dominicana, sufre de severas restricciones para alimentarse; por lo que podría representar una población semejante a la de Perú y hasta superior a la de Venezuela, pudiendo ubicarla alrededor del lugar 40 a nivel mundial. No puede dejarse de lado que ello se da al mismo tiempo que se presenta un incremento en el precio de los alimentos, situación que exacerba el desequilibrio. Evidentemente ello señala los límites del control inflacionario: cuando éste no llega a los bienes más básicos, la población en situación de pobreza sigue viviendo en condiciones de marginalidad. De igual

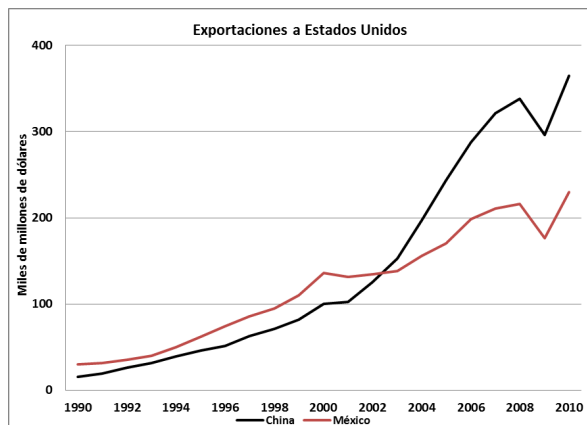


Fuente: Statistics Canada

forma lo descrito sirve para entender que si bien el poder adquisitivo de los salarios no se ha deteriorado como en antaño, ello no necesariamente es tan claro cuando se compara con la evolución de los precios de la canasta básica, los cuales se han elevado en mayor proporción, y provocando que bajo dicha referencia siga persistiendo un deterioro de los mismos.

El **tercer** elemento a mencionar es que las empresas no cuentan con un entorno económico que les favorezca: el incremento de la inseguridad, la elevación y creación de impuestos, el retroceso en competitividad y los aumentos a los precios de combustibles y electricidad, actúan en contra de la sustentabilidad de las empresas. En general, puede apreciarse que en los últimos cinco años el incremento promedio de la actividad industrial no supera el 1%, cifra que establece la incapacidad que el país ha tenido para sobreponerse a una crisis que se generó en el exterior, pero que se ha reproducido en un sistema productivo afectado por problemas estructurales que inhiben la posibilidad de aumentar su crecimiento de manera vigorosa. El debilitamiento de la producción industrial se ve reflejado en la pérdida de mercado de las exportaciones mexicanas de manufacturas en Estados Unidos y Canadá, principalmente por el embate de los productos chinos. Otro elemento que permite visualizar el retroceso productivo es que, a pesar de la reducción de costos laborales en manufacturas que México ha experimentado a nivel internacional, ello no le ha permitido elevar su posición en competitividad global, ni su participación de mercado en las principales economías de América del Norte.

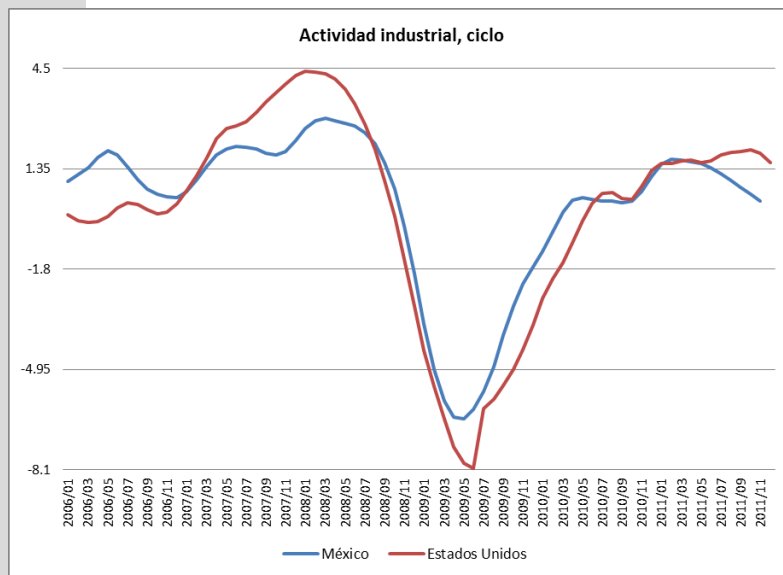
Con ello se puede entender que si bien hay elementos rescatables en la política económica, como la estabilidad de precios, la menor volatilidad en el tipo de cambio y las bajas tasas de interés, éstos no son suficientes para lograr que la industria nacional eleve sus capacidades productivas y potencie la generación de empleo y distribución de la riqueza.



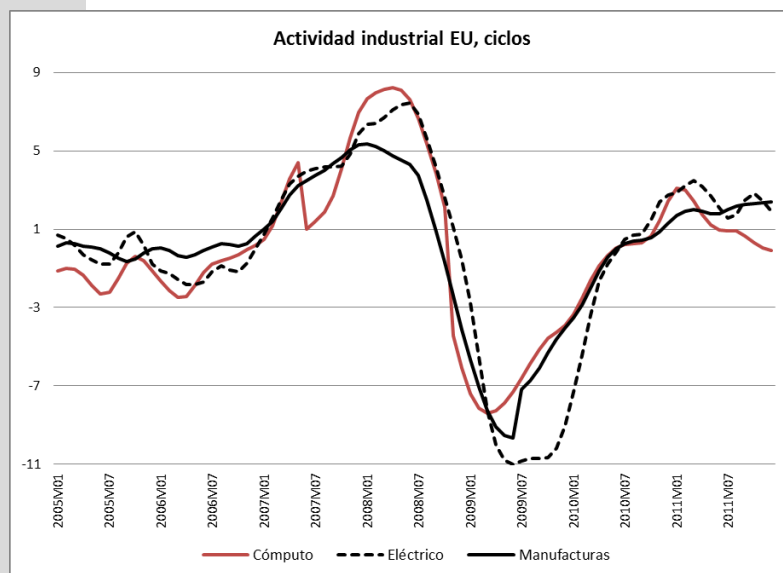
Fuente: U.S. Department of Commerce

### Actividad industrial: Estados Unidos

La relevancia de analizar la actividad industrial de Estados Unidos radica en que tiene una vinculación directa con su contraparte mexicana. Los efectos se transmiten con un rezago no mayor a los dos meses, principalmente a través de las manufacturas. La fabricación de equipo de cómputo, maquinaria y equipo, equipo eléctrico y automóviles condiciona la dinámica del sector industrial en México. En consecuencia, observar que los ciclos económico han comenzado manifestar una tendencia a la baja en la mayoría de estos rubros tiene la implicación directa: lo mismo ya ocurre en la producción industrial mexicana. La moderación en las exportaciones de manufacturas y la debilidad del mercado interno en la demanda de bienes durables, permite entender el por qué el país debe instrumentar una política industrial que subsane la alta dependencia que tiene con el exterior, al mismo tiempo que vigile adecuadamente que la penetración de manufacturas extranjeras, particularmente las de origen chino, no lleguen al mercado nacional, mediante políticas comerciales desleales, es decir, en donde no exista subsidios ni casos de dumping.



Fuente: INEGI y Reserva Federal



Fuente: Reserva Federal

⇒ La actividad industrial estadounidense continúa mostrando signos de desaceleración que no son menores. Pese a que su crecimiento anual para el mes de diciembre registra una tasa de 2.9%, su ciclo y tendencia presentan una etapa de estancamiento productivo.

⇒ Considerando los rubros más vinculados a la economía mexicana, los resultados son mixtos, aunque en su mayoría negativos.

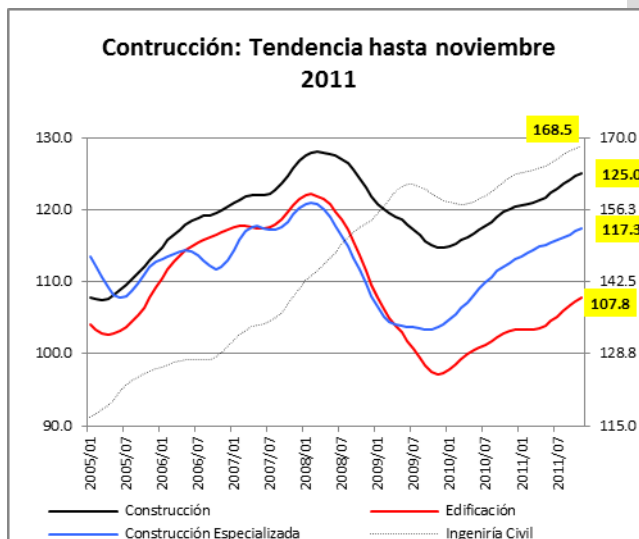
⇒ Los sectores de equipo eléctrico y de bienes no durables representan el mayor desafío para la economía norteamericana; ambos presentan ciclos negativos y tendencias de crecimiento estancadas.

⇒ Las manufacturas junto con el rubro de maquinaria y equipo han disminuido sus ritmos de crecimiento, exhibiendo un estancamiento en sus ciclos con tendencias positivas pero de lento incremento. No obstante, sus desempeños han sido favorables, ya que sus crecimientos son de 4% y 8.2%, respectivamente.

⇒ La situación es la misma para equipo de cómputo, la industria automotriz y los bienes durables, con aumentos del 3.8% , 10.4% y 7.1, correspondientemente.

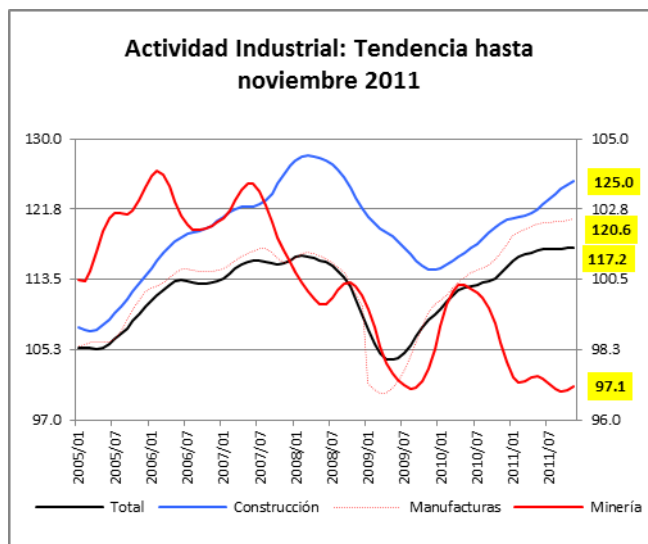
**Actividad industrial: México**

- ⇒ El sector construcción se ha constituido como el factor más relevante para el crecimiento de la industria, presentando mejoras sustanciales en su desempeño con respecto a años previos.
- ⇒ Las tendencias de cada uno de sus componentes se encuentran a la alza. De la misma manera, sus tasas de crecimiento muestran evidencia positiva e incluso son superiores a las observadas en 2010, siendo el rubro de construcción especializada el de mayor incremento: 6%.
- ⇒ En lo correspondiente a electricidad, pese a que su tasa de crecimiento fue considerablemente superior en noviembre de 2011 (6%) con respecto a 2010 (2.2%), este sector muestra un severo estancamiento en su tendencia, así como un ciclo negativo.
- ⇒ La actividad minera refleja un problema estructural en su desempeño. Por una parte, su tendencia se encuentra estancada y no ha recuperado los niveles máximos alcanzados desde 2006. Así también, su ciclo se encuentra en una fase negativa desde que comenzó el 2011.



Fuente: INEGI

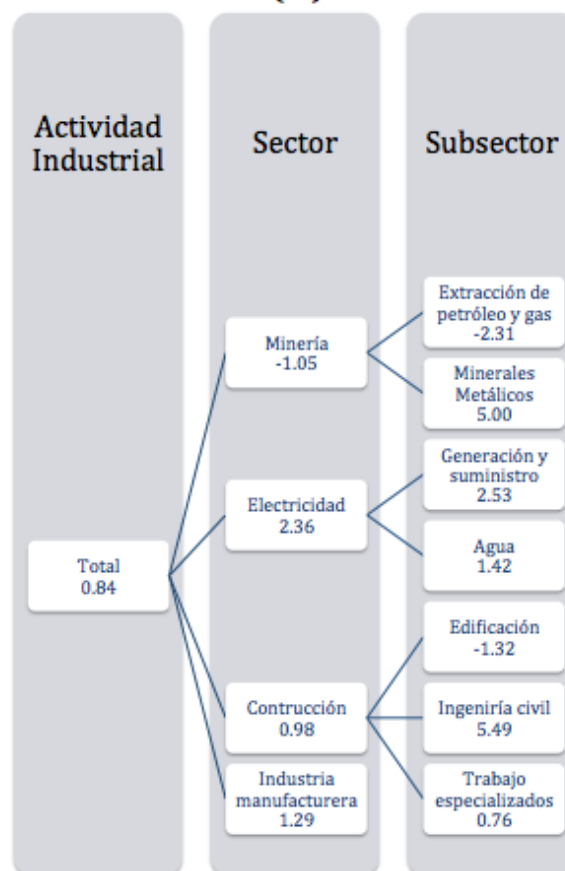
- ⇒ Las manufacturas presentan una disminución considerable en su ritmo de crecimiento anual; pese a que éste fue positivo para noviembre: 5.3%, el mismo es inferior al registrado durante el mismo periodo en 2010: 10.3%. De igual manera, su desaceleración se encuentra marcada por el estancamiento de su tendencia y la negatividad de su ciclo.
- ⇒ Dentro de los rubros que componen la industria manufacturera, insumos textiles, confección textil, vestido, cuero, papel, derivados del petróleo, equipo eléctrico y muebles presentan un crecimiento negativo en sus actividad, en tanto que alimentos, bebidas y tabaco, madera, impresión, industria química, plástico, no metálicos, metálicos básicos, productos metálicos, maquinaria y equipo, computación, transporte y otros muestran una evolución positiva. Sin embargo, cabe destacar que dentro de éstos últimos, los únicos que presentan un crecimiento superior al registrado el año anterior son bebidas y tabaco, la industria química y los no metálicos, los 13 rubros restantes evidencian lo contrario.



Fuente: INEGI

- ⇒ No obstante, productos metálicos, transportes junto con maquinaria y equipo reportan los crecimientos con mayor dinamismo con tasas de dos dígitos.
- ⇒ La producción de alimentos es un caso relevante de análisis, a pesar de que su ritmo de crecimiento es similar al de 2010, su tendencia evidencia un freno en el mismo. Esta situación afecta directamente al bienestar de los mexicanos y como resultado el país es incapaz de generar el alimento suficiente para abastecer los requerimientos de la población.
- ⇒ El ramo de las bebidas y tabaco ha tenido una evolución positiva, sobretodo considerando que en el periodo anterior su crecimiento fue negativo, pero también refleja una disminución en su desempeño.
- ⇒ Los sectores relacionados con los insumos textiles, confección textil, vestido y cuero presentan un retroceso significativo: todos estos rubros tienen tasas de crecimiento negativas, así como tendencias a la baja o estancadas. La evolución de estas variables refleja que este aspecto no responde precisamente a un contexto coyuntural, se trata de una problemática estructural que no ha sido atendida. Los resultados de este sector reflejan que el mismo ha sido abandonado por la política económica oficial, la cual parece haber descontado la extinción de una parte considerable de las empresas vinculadas con la fabricación de hilos, telas y confección de ropa.
- ⇒ El rubro de los derivados del petróleo también refleja una problemática estructural del país, su tendencia ha permanecido negativa incluso desde antes de la crisis de 2008. Su tendencia a la baja demuestra que aún con los crecientes recursos destinados a PEMEX, ello no se traduce en un incremento del valor agregado de las empresas asociadas

**Crecimiento Promedio de la actividad industrial de México: sexenio 2007-2011 (%)**



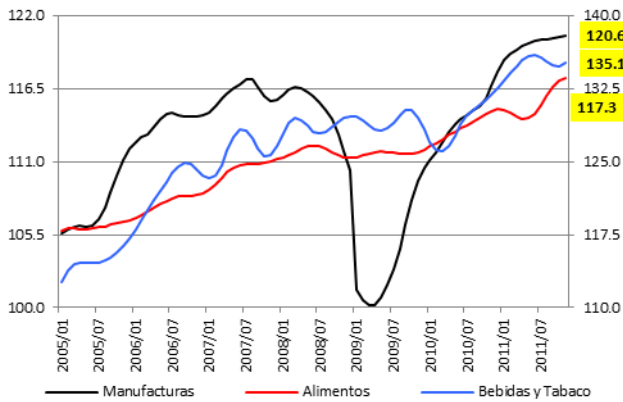
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de INEGI  
\* Promedio de 2011 realizado con datos disponibles hasta noviembre

Fuente: INEGI

a los procesos secundarios y terciarios.

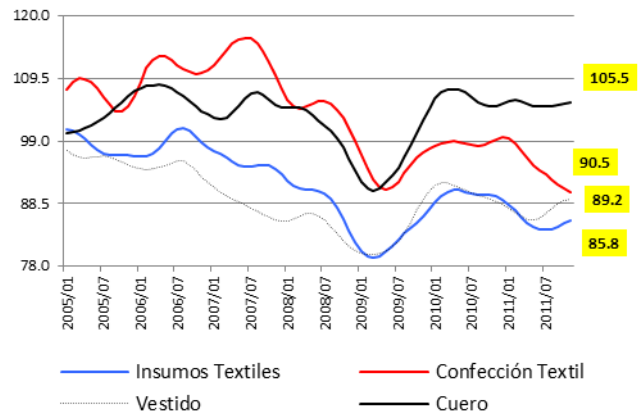
- ⇒ Los segmentos de impresión, madera y papel presentan resultados mixtos; por un lado los sectores de impresión y madera muestran un crecimiento inferior al alcanzado el año previo con una tendencia positiva pero lenta y negativa, respectivamente, en tanto que para el rubro de papel ha existido una disminución del -1% con una tendencia estancada.
- ⇒ En cuanto a la industria química, se observa un crecimiento marginal de 0.8% frente al -0.8% de 2010, en tanto que su tendencia aún no recupera los niveles alcanzados en 2007.

Manufacturas: Tendencia hasta noviembre 2011



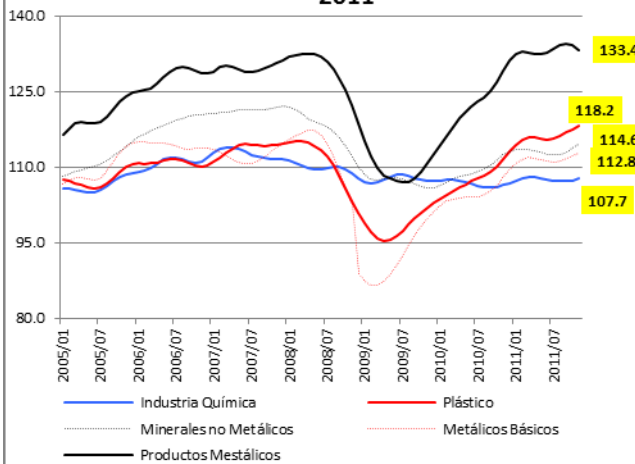
Fuente: INEGI

Manufacturas: Tendencia hasta noviembre 2011



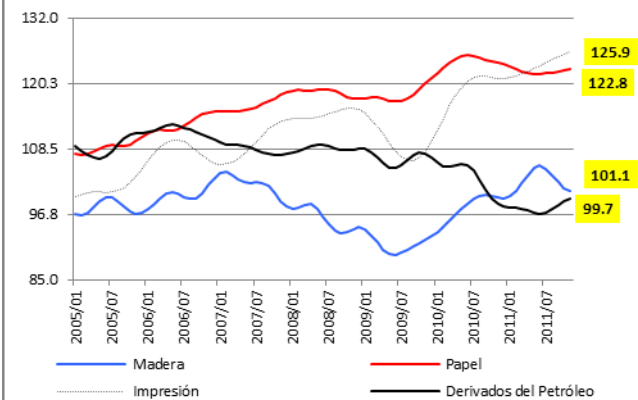
Fuente: INEGI

Manufacturas: Tendencia hasta noviembre 2011



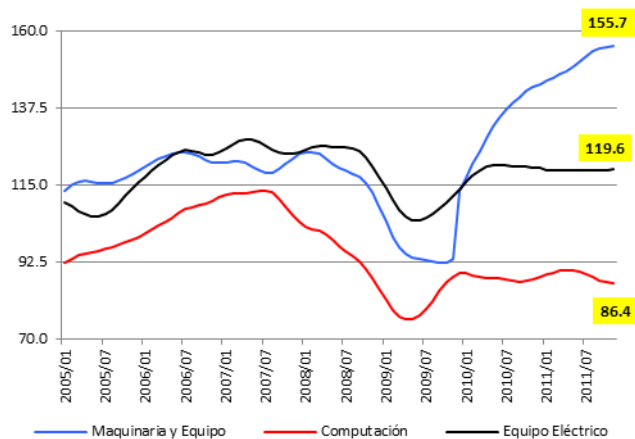
Fuente: INEGI

Manufacturas: Tendencia hasta noviembre 2011



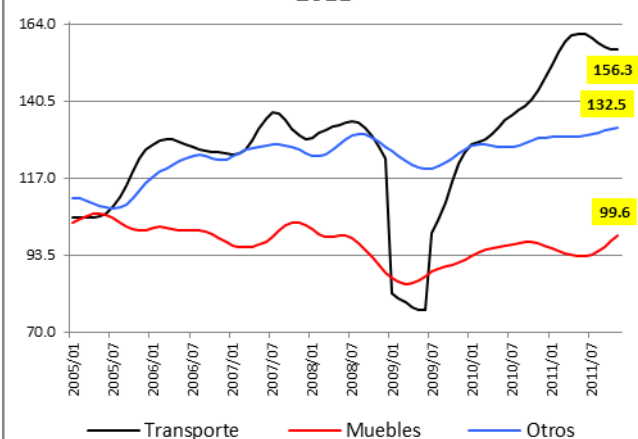
Fuente: INEGI

Manufacturas: Tendencia hasta noviembre 2011



Fuente: INEGI

Manufacturas: Tendencia hasta noviembre 2011



Fuente: INEGI

- ⇒ Las industrias del plástico, los metálicos básicos y los productos metálicos presentan un desempeño positivo, con tasas de crecimiento importantes aunque menores que las registradas en 2010: 8.4%, 6.6% y 10.1%, respectivamente. En contrasentido, el ramo de los no metálicos muestra un crecimiento superior al registrado en 2010 junto con una tendencia al alza.
- ⇒ Un aspecto digno de resaltar es el hecho de que el sector de metal-mecánica enfrentará no solamente el desafío que reviste un menor dinamismo de la fabricación de manufacturas, también es relevante señalar que la entrada de productos chinos a raíz de los menores gravámenes será un factor que afectará a un rubro estratégico de la industria mexicana.
- ⇒ Los sectores de maquinaria y equipo, computación, transporte y otros manufactureros evidencian un crecimiento favorable pero por debajo del observado en el año anterior; así también sus tendencias se encuentran en un periodo de estancamiento. En tanto que los rubros de equipo eléctrico y muebles tienen un crecimiento negativo con tendencias estancada y positiva, correspondientemente.
- ⇒ La importancia de esta situación recae en que cerca del 60% de la actividad industrial se encuentra representada por las manufacturas, las mismas que muestran el desempeño más preocupante del agregado total, tanto por su menor tasa de crecimiento como por su tendencia estancada y su ciclo en declive. De esta manera, el deterioro de la actividad industrial tiene su origen en el componente más importante de las actividades secundarias.

### Crecimiento promedio de la actividad industrial de México: sexenio 2007-2011 (%)

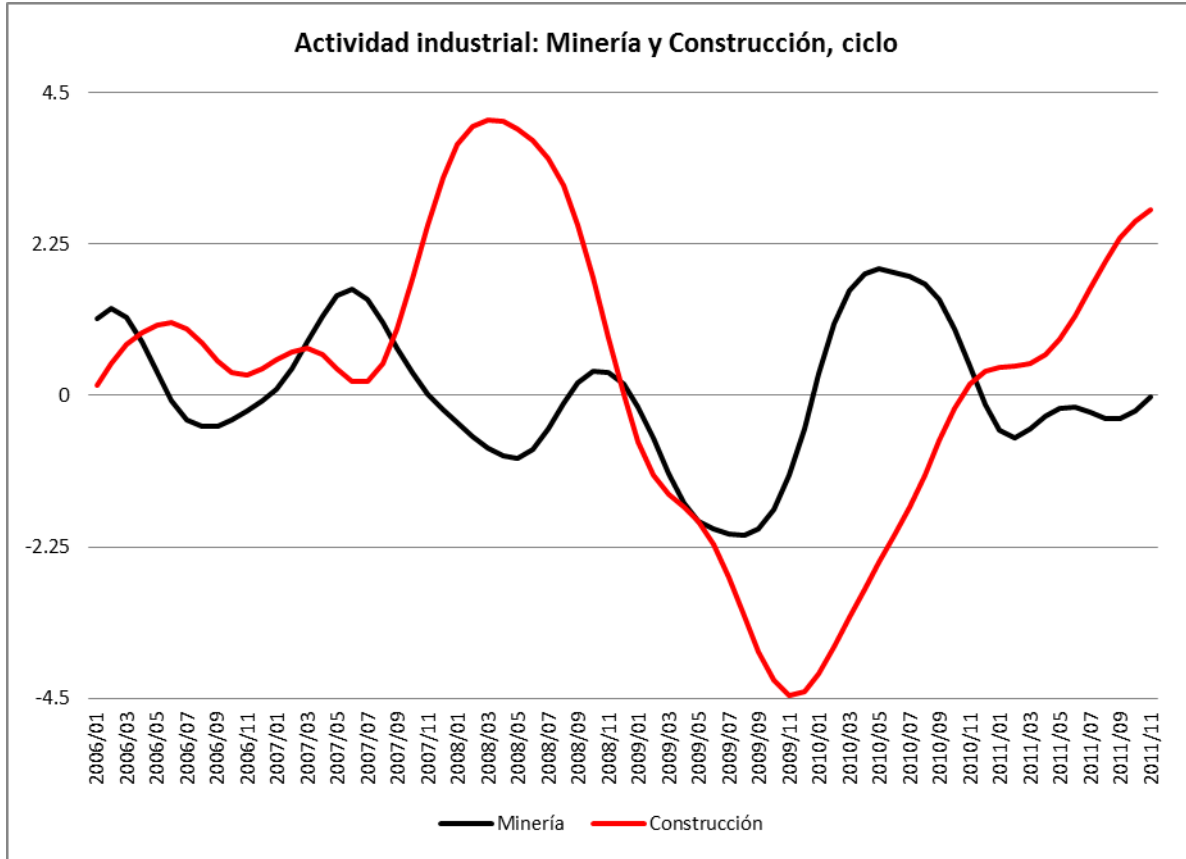
Sector	Subsector	Subsector
Industria manufacturera 1.29	Industria alimentaria 1.38	Industria Química -0.50
	Bebidas y tabaco 2.08	Plástico y hule 1.40
	Insumos textiles -2.73	No metálicos -0.82
	Productos textiles -3.23	Metálicas básicas 0.16
	Vestido -1.33	Metálicos 1.50
	Cuero y piel -0.20	Maquinaria y equipo 6.54
	Madera 0.81	Computación -3.05
	Papel 1.71	Eléctricos -0.19
	Impresión 2.70	Equipo de transporte 6.98
	Derivados del petróleo -2.52	Muebles -0.72
		Otros 1.45

Fuente: INEGI

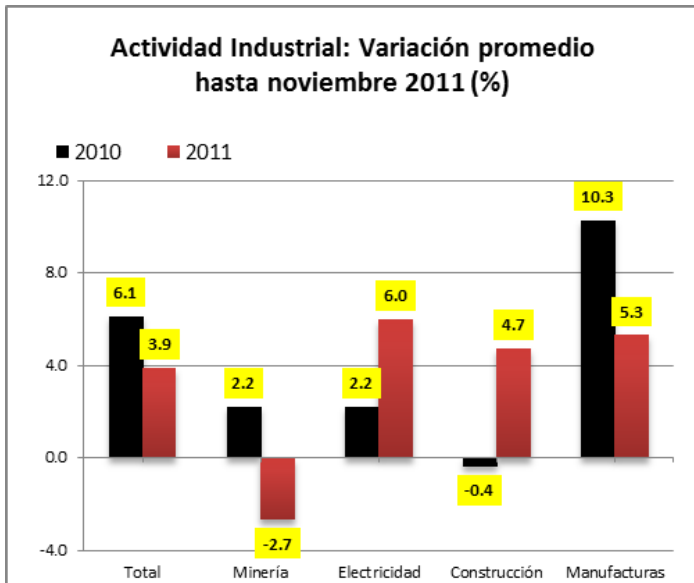
- ⇒ De igual manera las manufacturas tienen un estrecho vínculo con el desempeño de Estados Unidos, por lo que del desempeño de éste depende la evolución de la economía mexicana. En este sentido, el observar que la producción de equipo eléctrico y de cómputo, por citar un par de ejemplos relevantes, ha entrado a una fase de marcada desaceleración dentro de la actividad industrial estadounidense, es un indicativo de que las exportaciones de dicho grupo de bienes han comenzado a disminuir su ritmo de expansión.
- ⇒ El mayor impacto negativo proviene del sector automotriz, el cual ya manifiesta un ciclo económico a la baja. A partir de ello puede aseverarse que la expansión provocada por los programas de apoyo implementados en Estados Unidos ha llegado a su fin. En consecuencia la producción de automóviles en México solo obedecerá a las capacidades de compra del ciudadano norteamericano y del mercado interno nacional, las cuales no pasan por su mejor momento.
- ⇒ Considerando un periodo de tiempo más amplio, particularmente los primeros 5 años del presente sexenio, los resultados revelan un severo rezago productivo. A nivel agregado, la actividad industrial únicamente ha crecido 0.8% entre 2006 y 2011. El mejor desempeño corresponde al sector de electricidad, agua y gas, el mismo que presenta un incremento de 2.36%. En contrasentido, el rubro de la minería tiene una tasa negativa del 1.05%; mientras que construcción y manufacturas crecieron únicamente en 0.98% y 1.29%, respectivamente; situación que manifiesta claramente el serio estancamiento que ha experimentado el sector industrial mexicano.
- ⇒ Ante la falta de programas que ayuden a compensar los desequilibrios, aumenta la incertidumbre que existe sobre lo que pasará en la economía. Los resultados positivos que se observan en algunos rubros son insuficientes para compensar la desaceleración industrial.
- ⇒ El entorno se enrarece aún más cuando se toma en consideración la salida de capitales que en los últimos meses se suscitó, y lo cual llevó a una importante depreciación del tipo de cambio. Para las empresas nacionales, que además enfrentan un aumento en los precios de los energéticos, lo anterior se traduce en una pérdida de competitividad y en una disminución de su capacidad productiva.
- ⇒ Por tanto, en el 2012 las definiciones políticas que se realizarán deberán tomar en cuenta, con seriedad, que la situación de la industria se ha deteriorado, y ante lo cual es preciso actuar. La elaboración de un programa de gobierno que contemple la implementación de una política industrial, con fundamento en el aprovechamiento de las capacidades regionales es esencial. Atrás deben quedar los dogmas que han impedido la creación de verdaderos planes de desarrollo nacional.



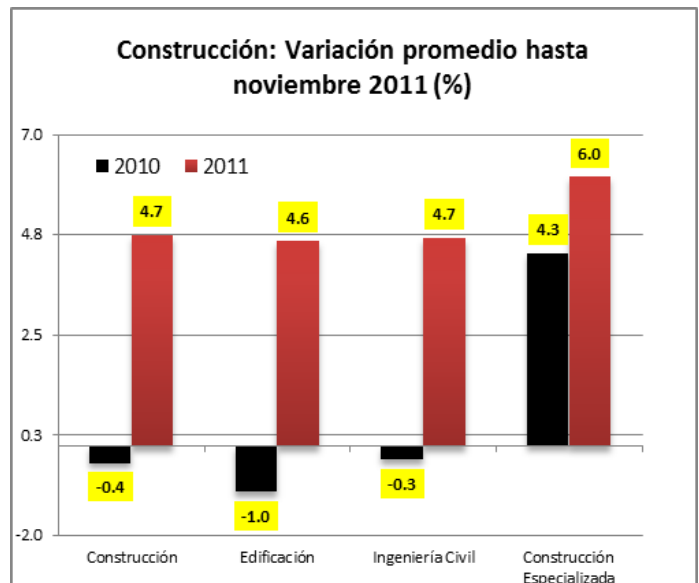
Anexos



Fuente: INEGI



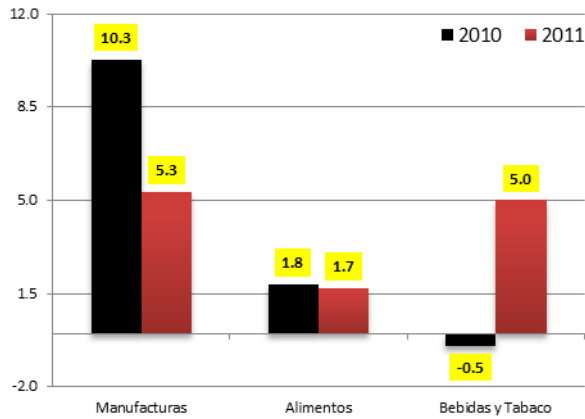
Fuente: INEGI



Fuente: INEGI

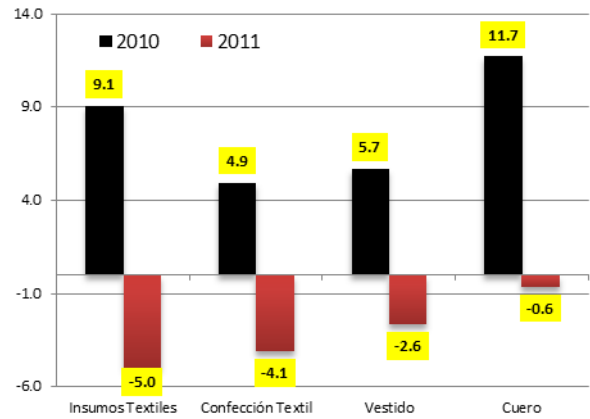
Anexos

Manufacturas: Variación promedio hasta noviembre 2011 (%)



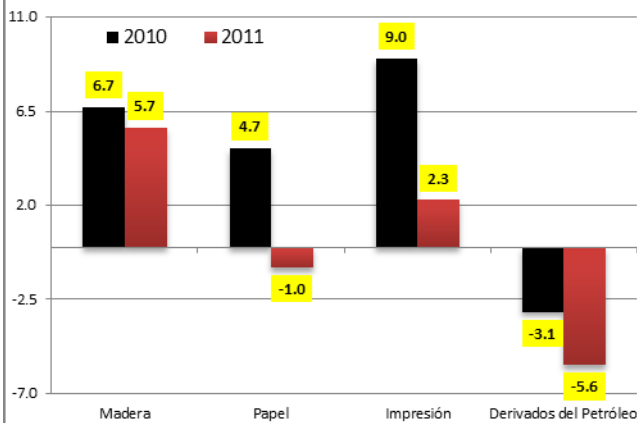
Fuente: INEGI

Manufacturas: Variación promedio hasta noviembre 2011 (%)



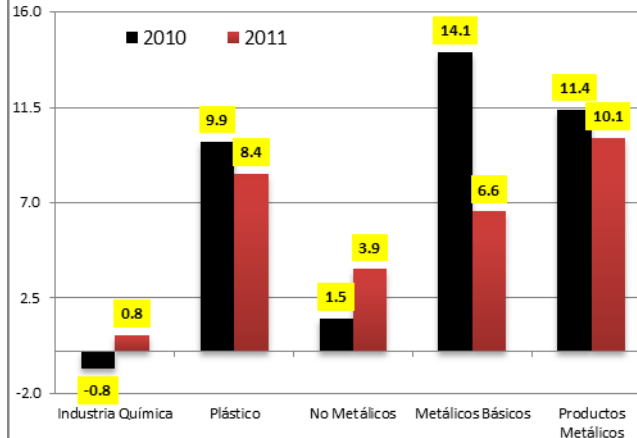
Fuente: INEGI

Manufacturas: Variación promedio hasta noviembre 2011 (%)



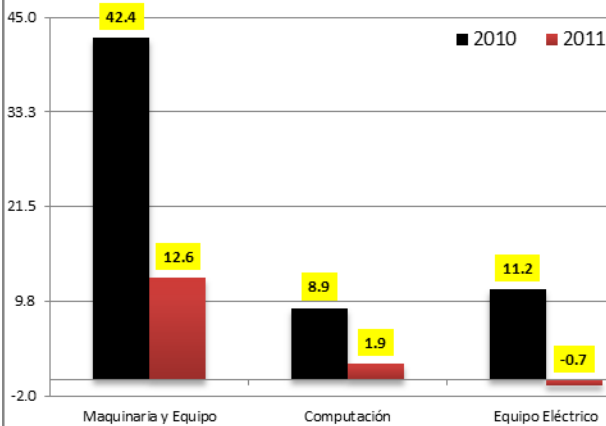
Fuente: INEGI

Manufacturas: Variación promedio hasta noviembre 2011 (%)



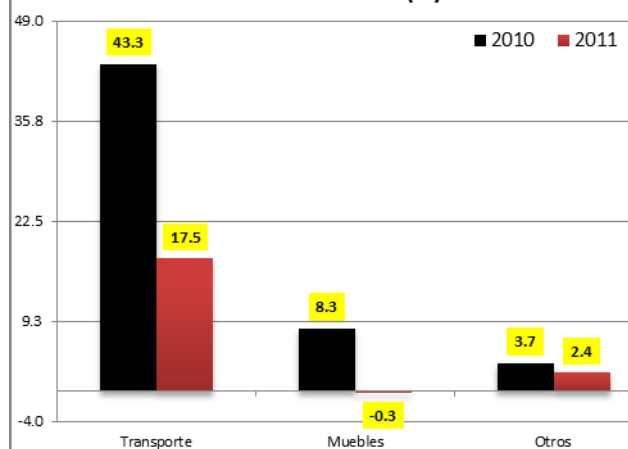
Fuente: INEGI

Manufacturas: Variación promedio hasta noviembre 2011 (%)



Fuente: INEGI

Manufacturas: Variación promedio hasta noviembre 2011 (%)



Fuente: INEGI



**CENTRO DE INVESTIGACIÓN EN  
ECONOMÍA Y NEGOCIOS**



**CANACERO**



**TECNOLOGICO  
DE MONTERREY®**

DERECHOS RESERVADOS © 2012.

CÁMARA NACIONAL DE LA INDUSTRIA DEL HIERRO Y DEL ACERO  
Y TECNOLÓGICO DE MONTERREY, CAMPUS ESTADO DE MÉXICO

SE AUTORIZA LA REPRODUCCIÓN SIN ALTERACIONES DEL MATERIAL CONTENIDO EN ESTA OBRA,

SIN FINES DE LUCRO Y CITANDO LA FUENTE