

# EXPECTATIVAS 2014

**Diciembre 2013**

- ✓ Durante 2013 la economía mexicana enfrentó diversos factores que propiciaron un rápido debilitamiento de la actividad productiva.
- ✓ Las percepción sobre la situación presente y futura de los hogares y empresas se deterioró, lo que incidió negativamente en la confianza de consumidores y productores.
- ✓ Los pronósticos de crecimiento se ajustaron a la baja de manera significativa.

✓ **Para ello se conjugaron varios factores:**

- ❖ **Desaceleración de la economía de los EUA**
- ❖ Subejercicio del gasto público
- ❖ Cambio de base del PIB
- ❖ Incertidumbre Gasto Público
- ❖ Freno de la construcción
- ❖ Menor producción de petróleo y disminución del abasto de gas

**Debilitamiento de la actividad productiva de los Estados Unidos durante la primera mitad del año, especialmente de la industria manufacturera.**

## **PRODUCCIÓN MANUFACTURERA** (VARIACIÓN % ANUAL DESESTACIONALIZADA)



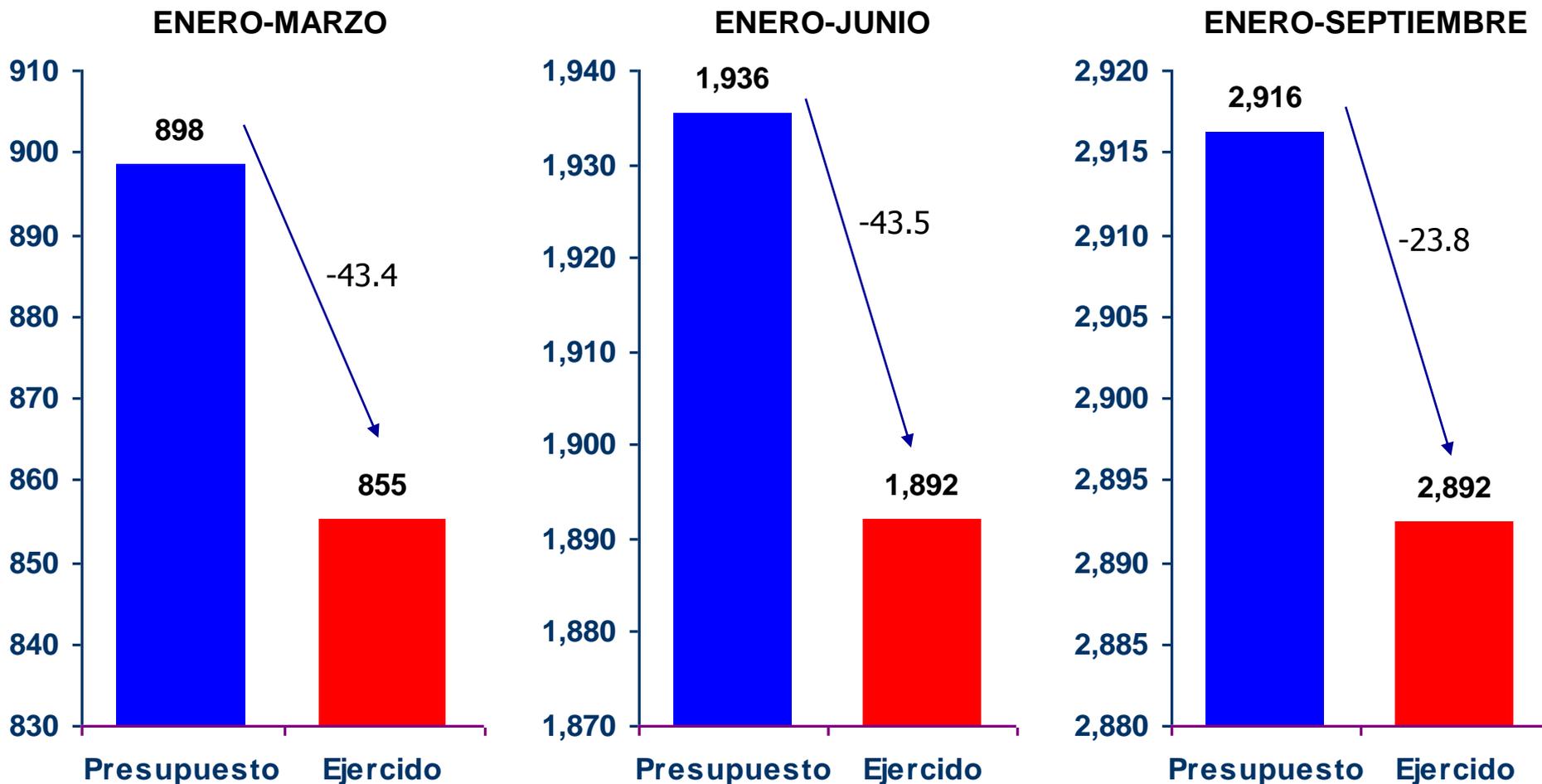
Fuente: Elaborado por el CEESP con datos de la Reserva Federal e INEGI..

✓ **Para ello se conjugaron varios factores:**

- ❖ Desaceleración de la economía de los EUA
- ❖ **Subejercicio del gasto público**
- ❖ Cambio de base del PIB
- ❖ Incertidumbre Gasto Público
- ❖ Freno de la construcción
- ❖ Menor producción de petróleo y disminución del abasto de gas

La asignación de recursos ha sido menor a lo presupuestado en lo que va del año.

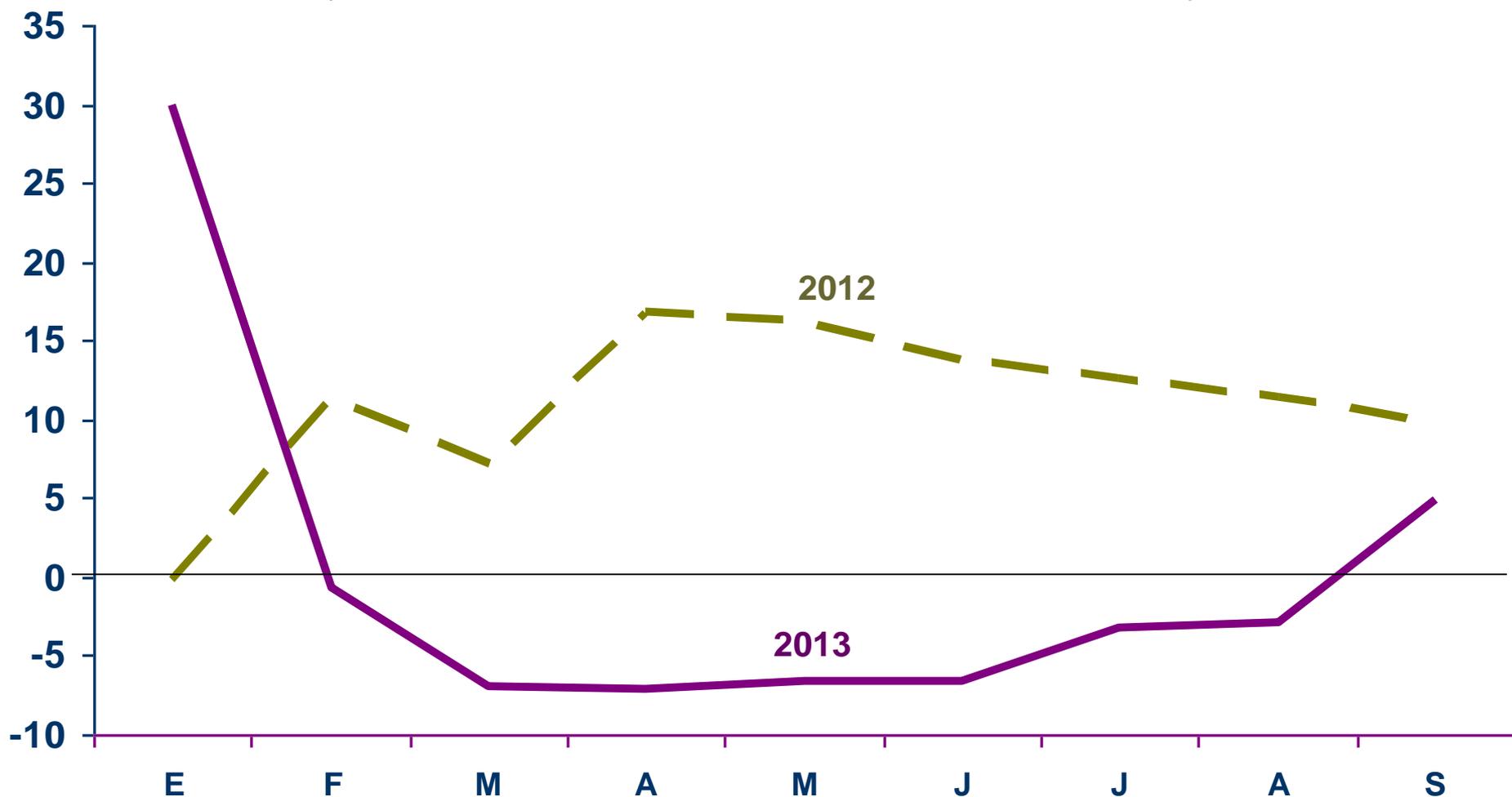
## GASTO DEL SECTOR PÚBLICO 2013 (MILES DE MILLONES DE PESOS)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de la SHCP.

# INVERSIÓN FÍSICA DEL SECTOR PÚBLICO

(VARIACIÓN % ANUAL ACUMULADA REAL)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de la SHCP.

INEGI

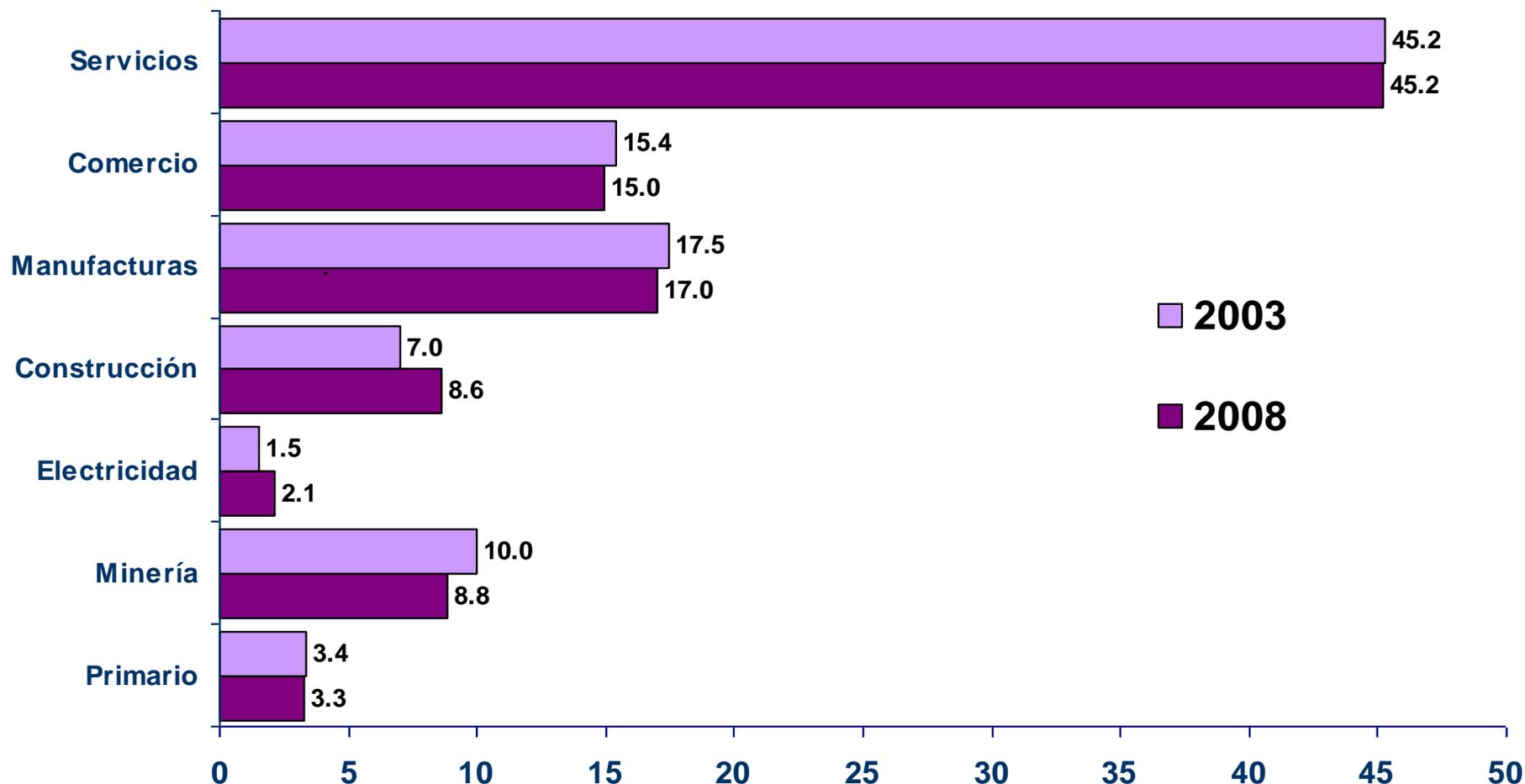
✓ **Para ello se conjugaron varios factores:**

- ❖ Desaceleración de la economía de los EUA.
- ❖ Subejercicio del gasto público
- ❖ **Cambio de base del PIB**
- ❖ Incertidumbre Gasto Público
- ❖ Freno de la construcción
- ❖ Menor producción de petróleo y disminución del abasto de gas

**El cambio en los ponderadores del PIB propició un cambio en la dinámica de su crecimiento, restándole cerca de medio punto en comparación con su evolución previa.**

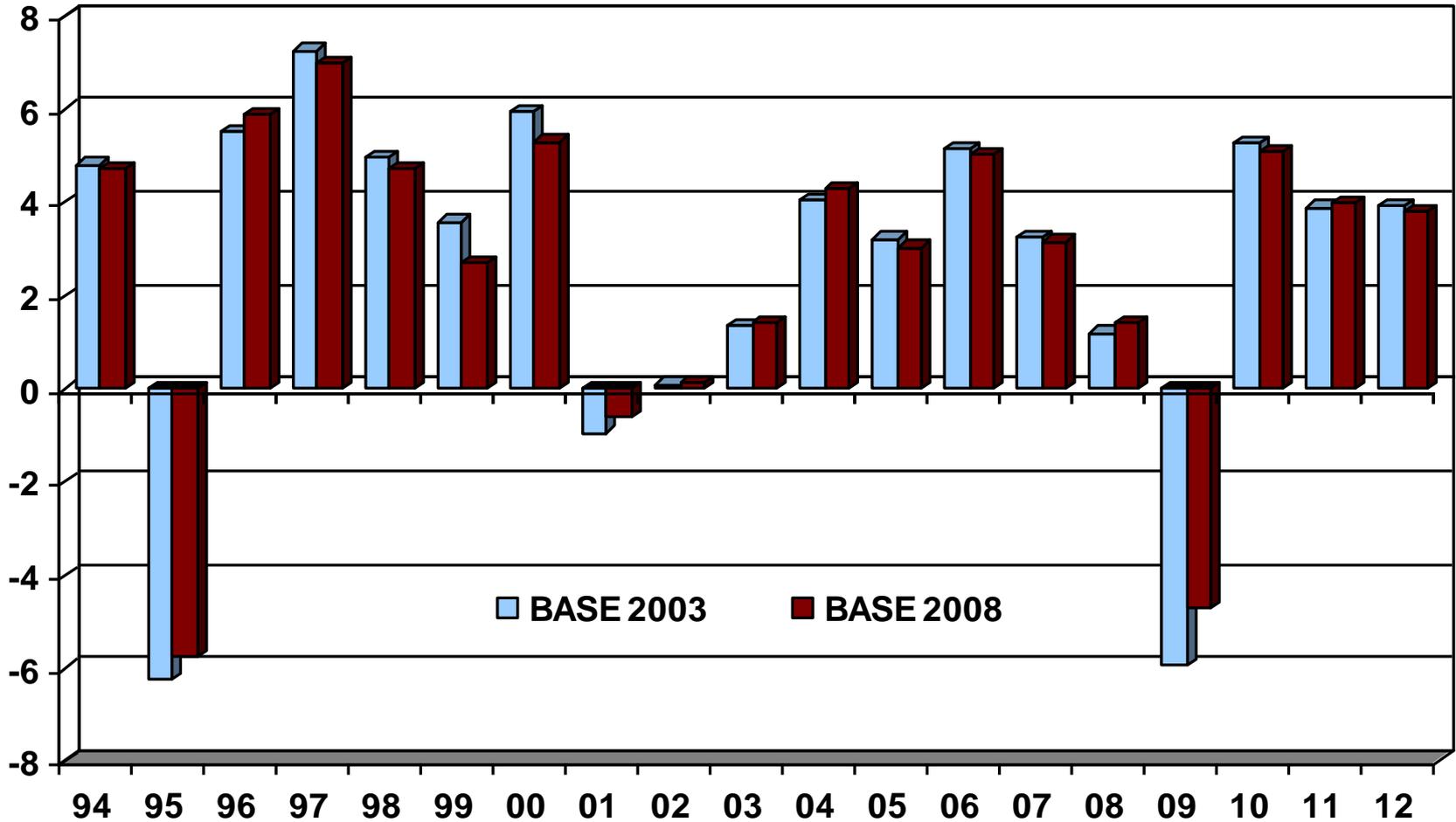
## CAMBIO DE PONDERADORES DEL PIB

(%)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del INEGI.

# EVOLUCIÓN DEL PIB (VARIACIÓN % ANUAL)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del INEGI

✓ **Para ello se conjugaron varios factores:**

- ❖ Desaceleración de la economía de los EUA.
- ❖ Subejercicio del gasto público
- ❖ Cambio de base del PIB
- ❖ **Incertidumbre Gasto Público**
- ❖ Freno de la construcción
- ❖ Menor producción de petróleo y disminución del abasto de gas

Se observa un importante retraso en el pago a proveedores.

## DEPÓSITOS DEL GOBIERNO FEDERAL EN BANXICO (MILES DE MILLONES DE PESOS)



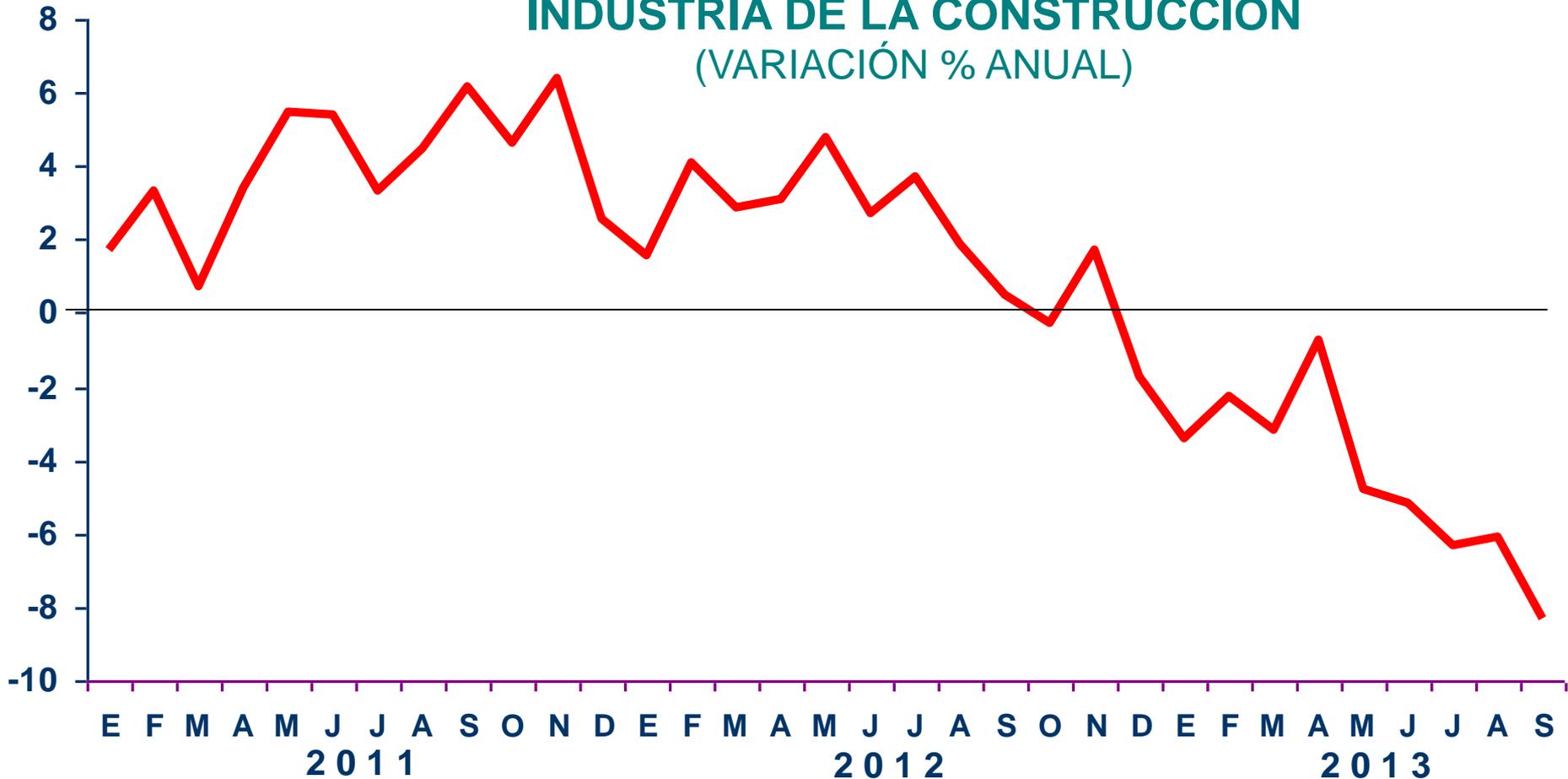
FUENTE: Presentación Banorte: ¿Se perdió el Momento de México? Dr. Gabriel Casillas

✓ **Para ello se conjugaron varios factores:**

- ❖ Desaceleración de la economía de los EUA.
- ❖ Subejercicio del gasto público
- ❖ Cambio de base del PIB
- ❖ Incertidumbre Gasto Público
- ❖ **Freno de la construcción**
- ❖ Menor producción de petróleo y disminución del abasto de gas

**El menor flujo de inversión pública y privada ante la incertidumbre sobre la evolución de la economía, propició un rápido debilitamiento de la industria de la construcción, que tiene una importante incidencia en el PIB.**

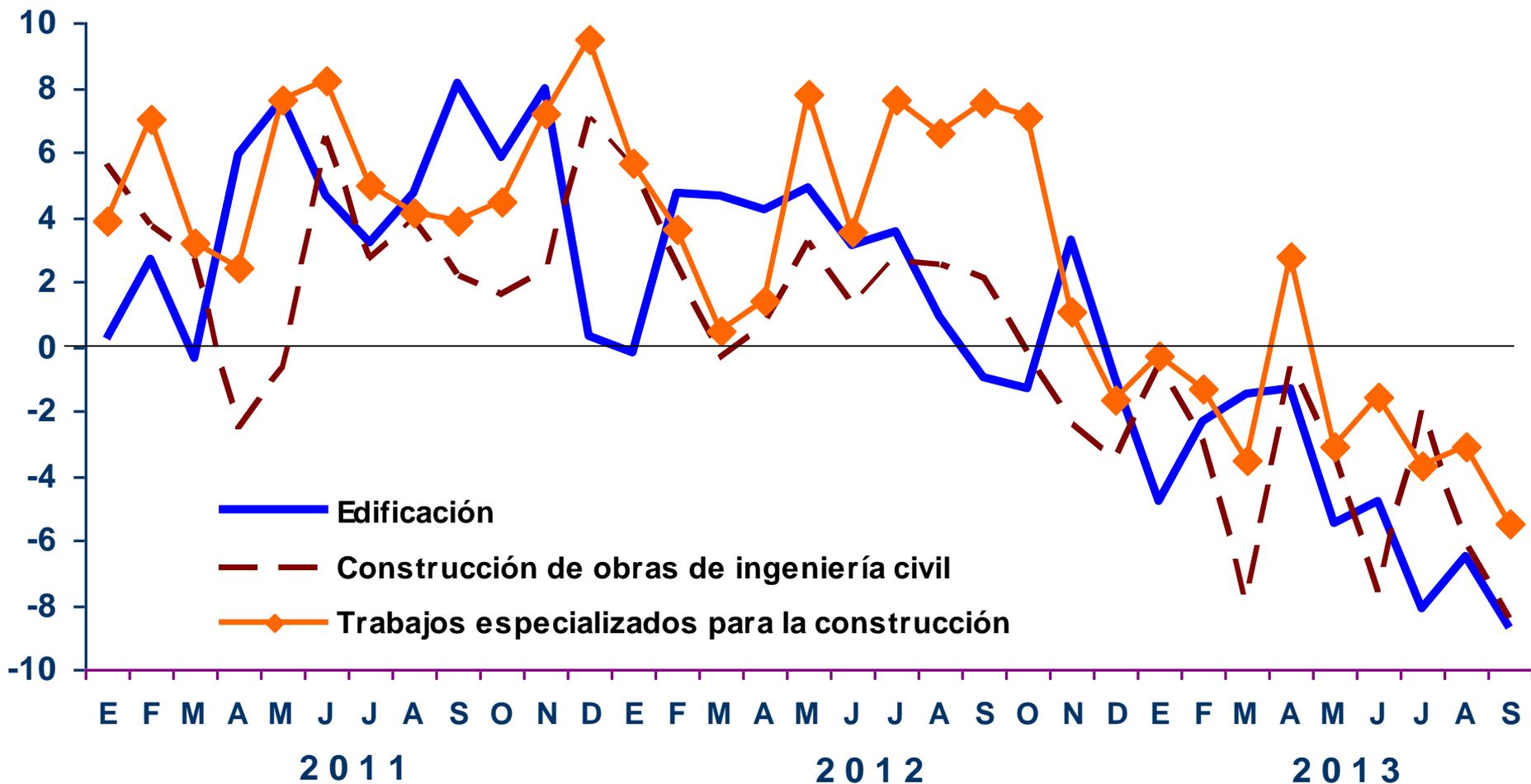
## ÍNDICE DE PRODUCCIÓN: INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN (VARIACIÓN % ANUAL)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del INEGI

# ÍNDICE DE PRODUCCIÓN: INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

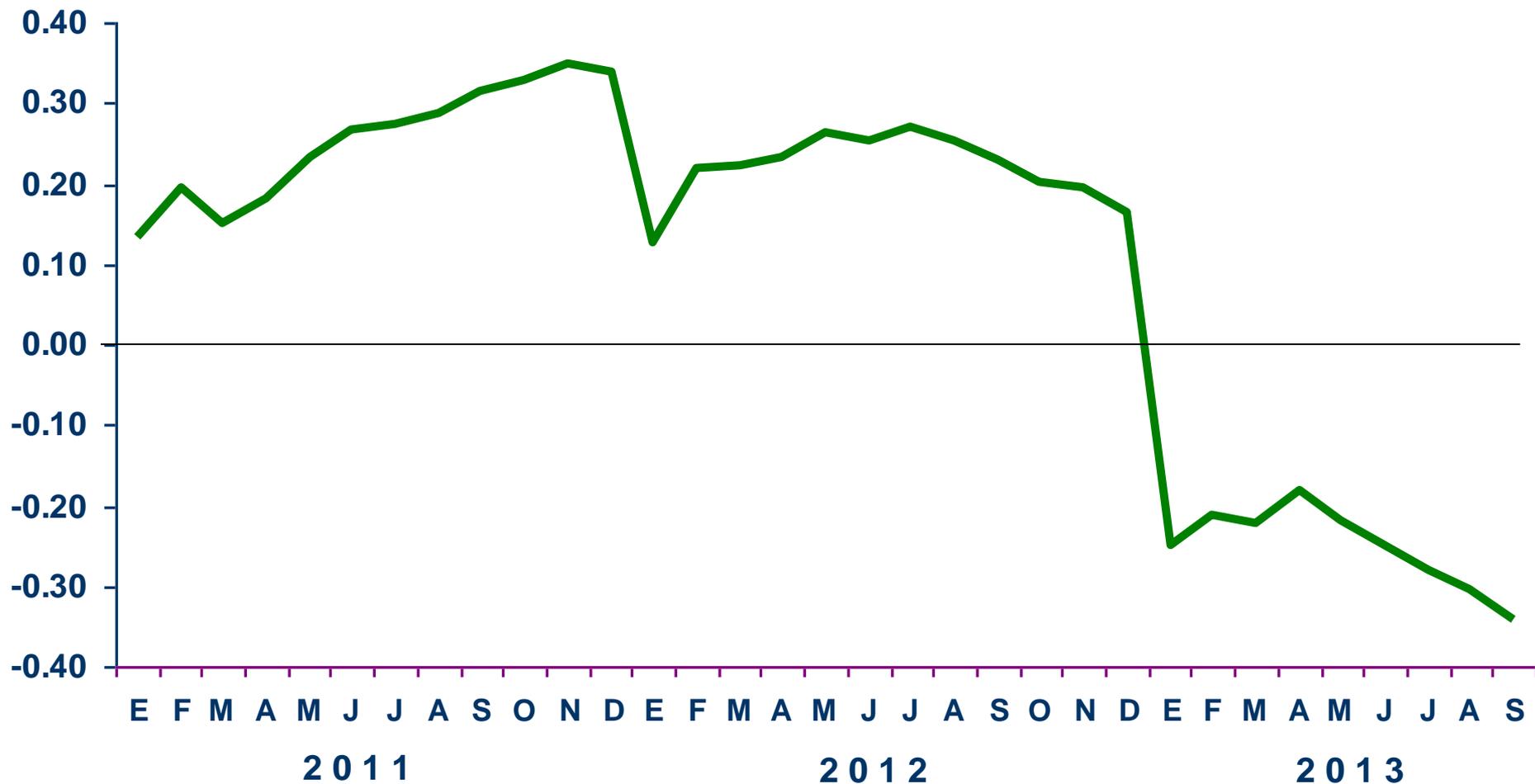
(VARIACIÓN % ANUAL)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del INEGI

# INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

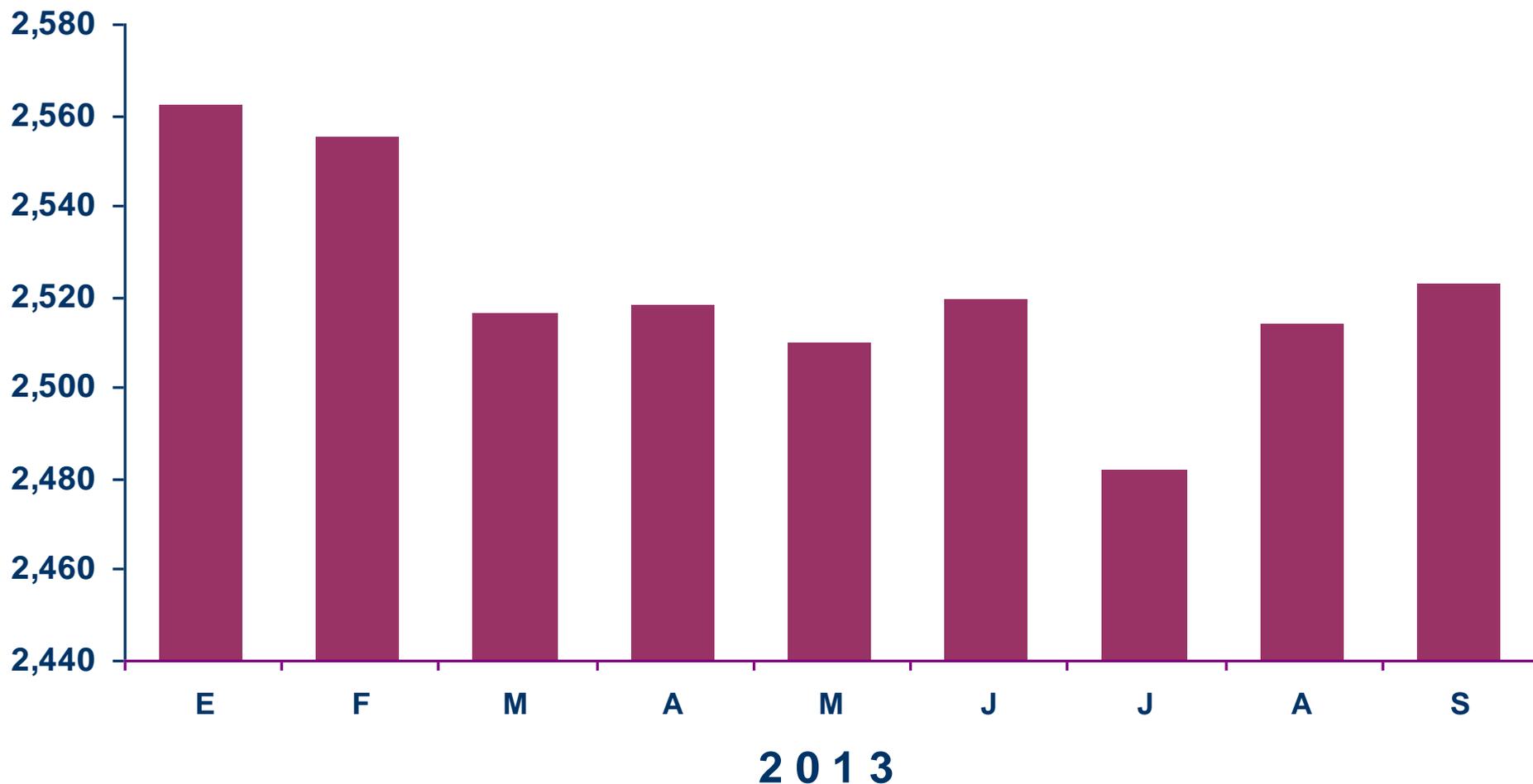
## (INCIDENCIA PROMEDIO EN EL PIB)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del INEGI

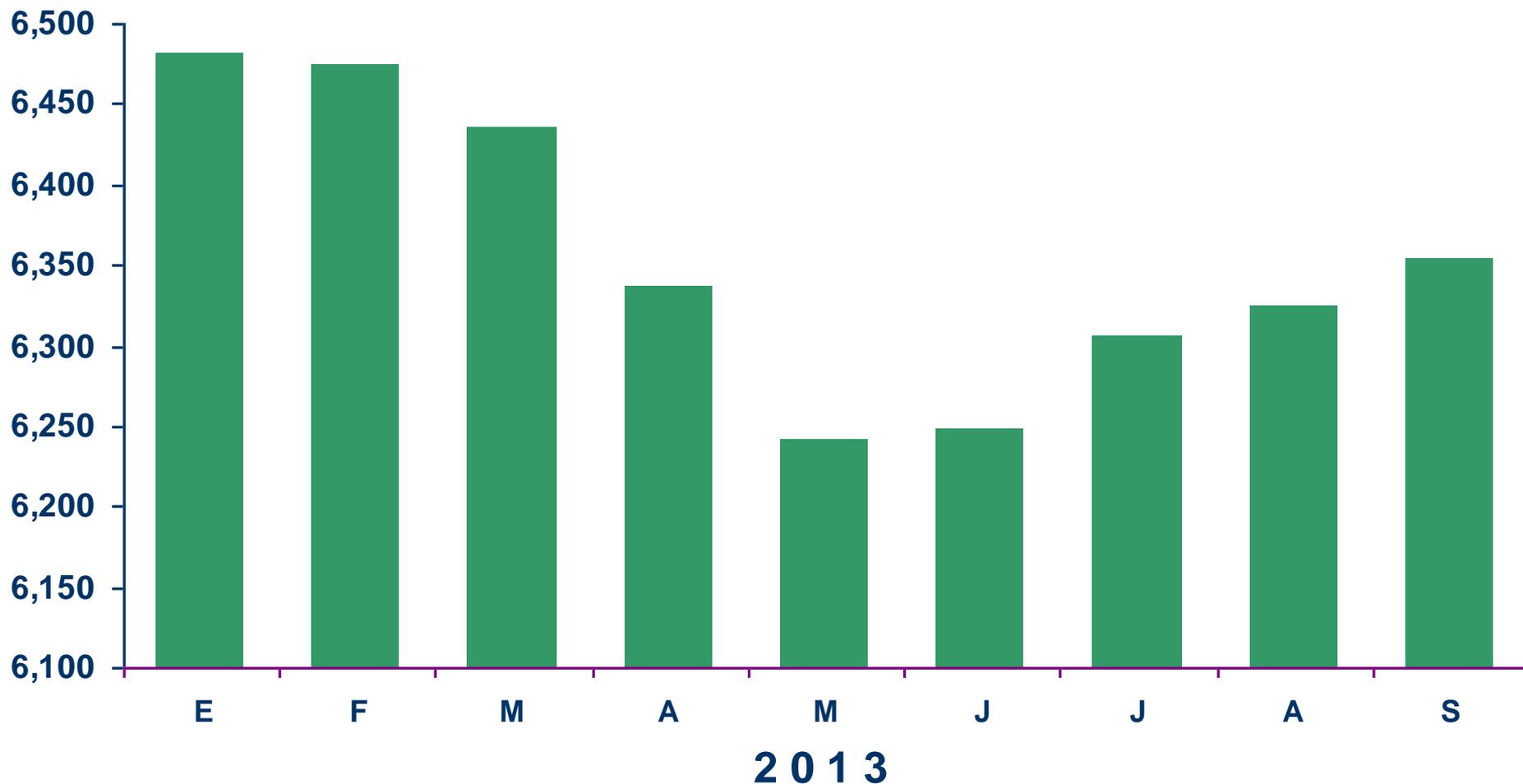
- ✓ **Para ello se conjugaron varios factores:**
  - ❖ Desaceleración de la economía de los EUA.
  - ❖ Subejercicio del gasto público
  - ❖ Cambio de base del PIB
  - ❖ Incertidumbre Gasto Público
  - ❖ Freno de la construcción
  - ❖ **Menor producción de petróleo y disminución del abasto de gas**

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO (MILES DE BARRILES POR DÍA)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de PEMEX

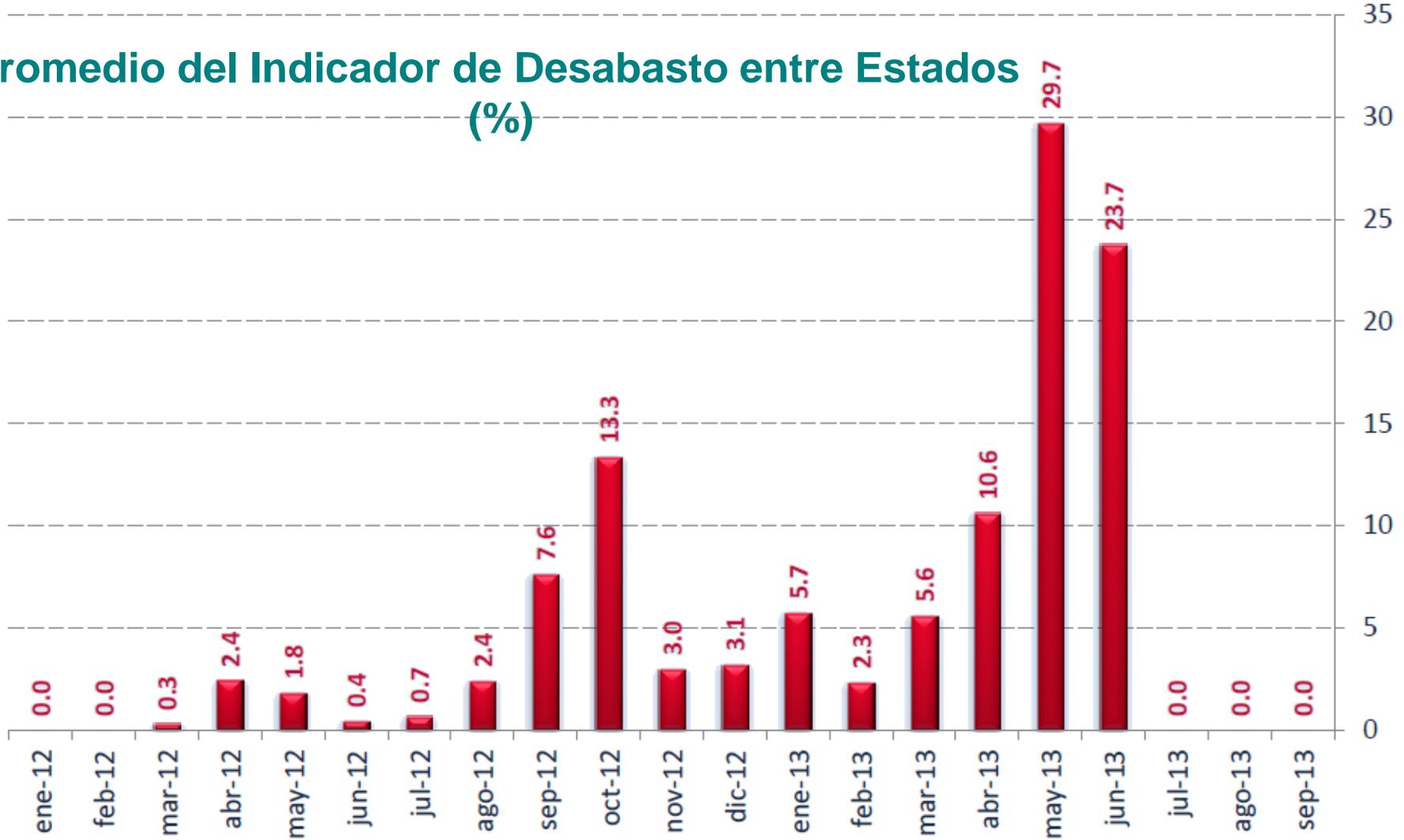
# PRODUCCIÓN DE GAS NATURAL (MILES DE PIES CÚBICOS POR DÍA)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de PEMEX

Ante las medidas que se han tomado, en los últimos meses ya no se han presentado alertas de desabasto de gas.

### Promedio del Indicador de Desabasto entre Estados (%)



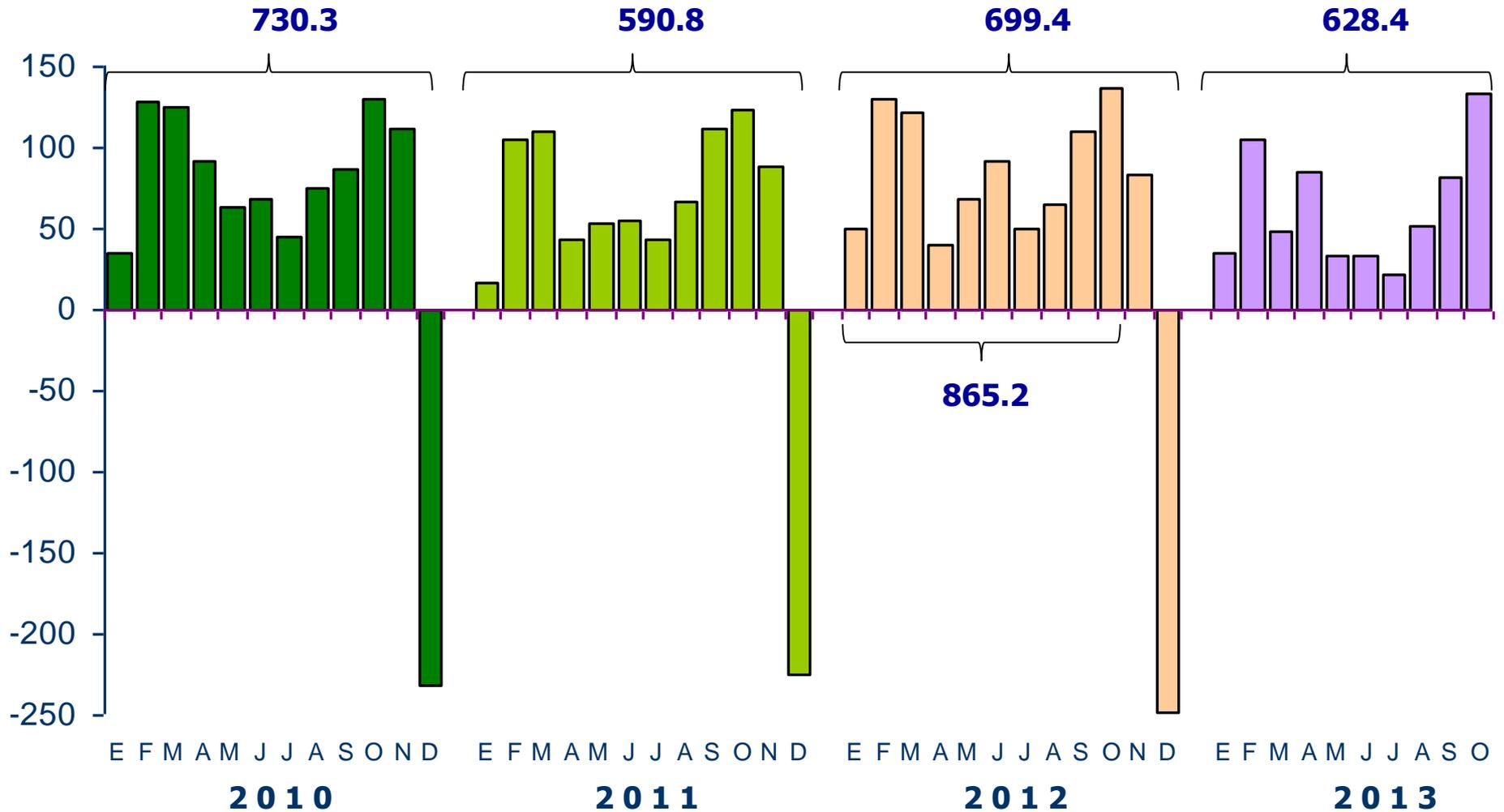
Fuente: Cálculos del Banco de México con información de Pemex referente a las alertas críticas y de la Concamin.

- ✓ **La debilidad de la actividad productiva se reflejó en un menor dinamismo en la creación de empleos y del consumo de las familias.**
- ✓ **La confianza se vio deteriorada, y**
- ✓ **Los pronósticos de crecimiento del PIB se ajustaron significativamente a la baja.**



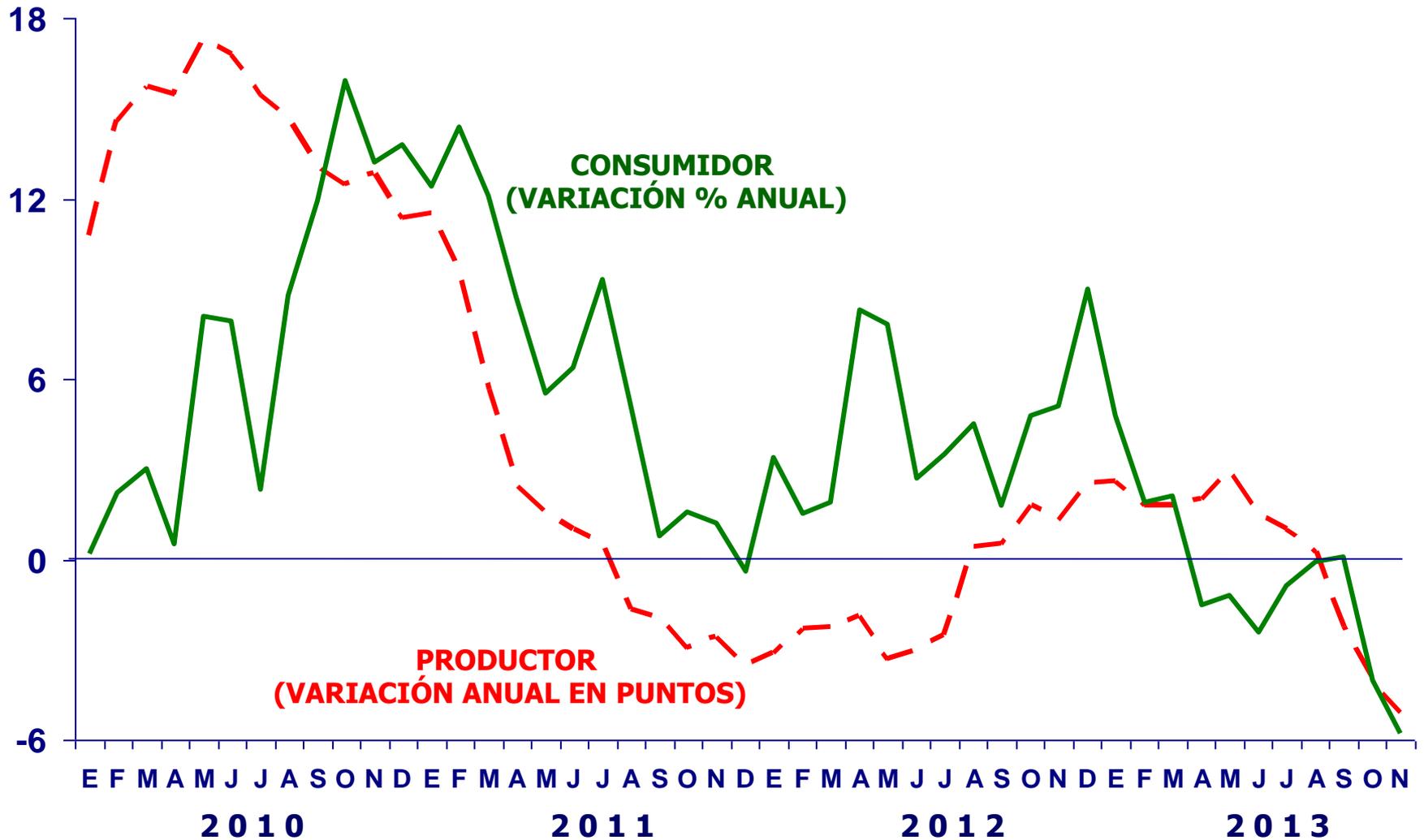
# EVOLUCIÓN DE TRABAJADORES URBANOS AFILIADOS AL IMSS

(MILES)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del IMSS

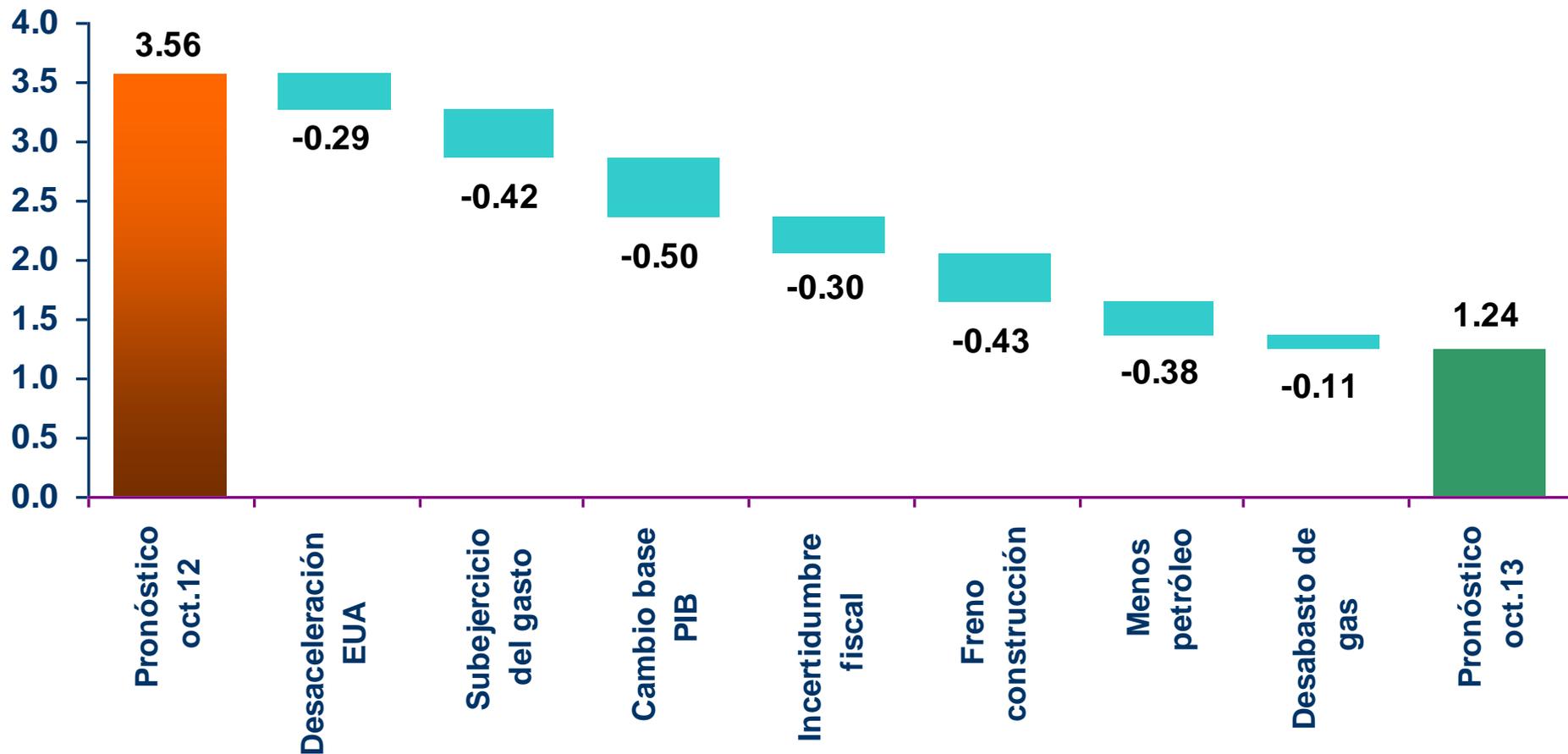
# INDICADORES DE CONFIANZA



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del INEGI.

# Factores que incidieron en el ajuste a la baja de los pronósticos de crecimiento del PIB para el 2013.

## AJUSTE DE PRONÓSTICOS DE CRECIMIENTO DEL PIB PARA 2013



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos de BANXICO, PEMEX, SHCP e INEGI.

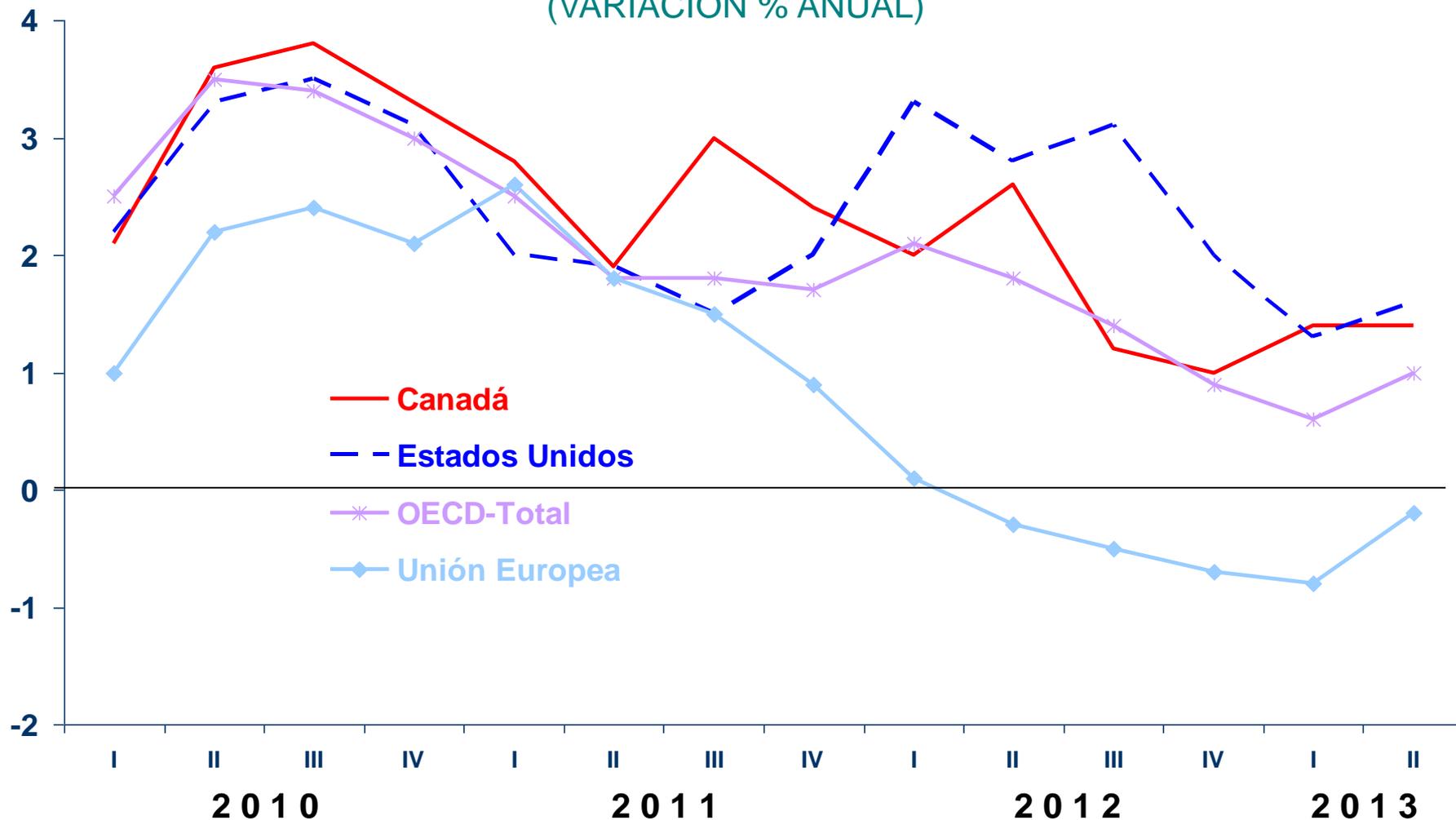
# LA ECONOMÍA EN 2014



- ✓ Se perciben indicios de una paulatina recuperación mundial a finales del 2013. La economía mundial crecerá un 2,9% en 2013 y un 3,6% en 2014.
- ✓ La economía de los Estados Unidos, en especial, comienza a recuperar su dinamismo, impulsada en buena parte por el efecto de la Nueva Revolución Manufacturera en Norteamérica.
- ✓ El ejercicio del gasto en tiempo y forma deberá reflejarse en mayor crecimiento económico.
- ✓ Baja California podría ser una de las entidades del país más beneficiadas del repunte de la actividad productiva de los Estados Unidos, de tal manera que su ritmo de avance en el 2014 estaría por arriba del nacional.

Se aprecia una ligera mejora del ritmo de crecimiento.

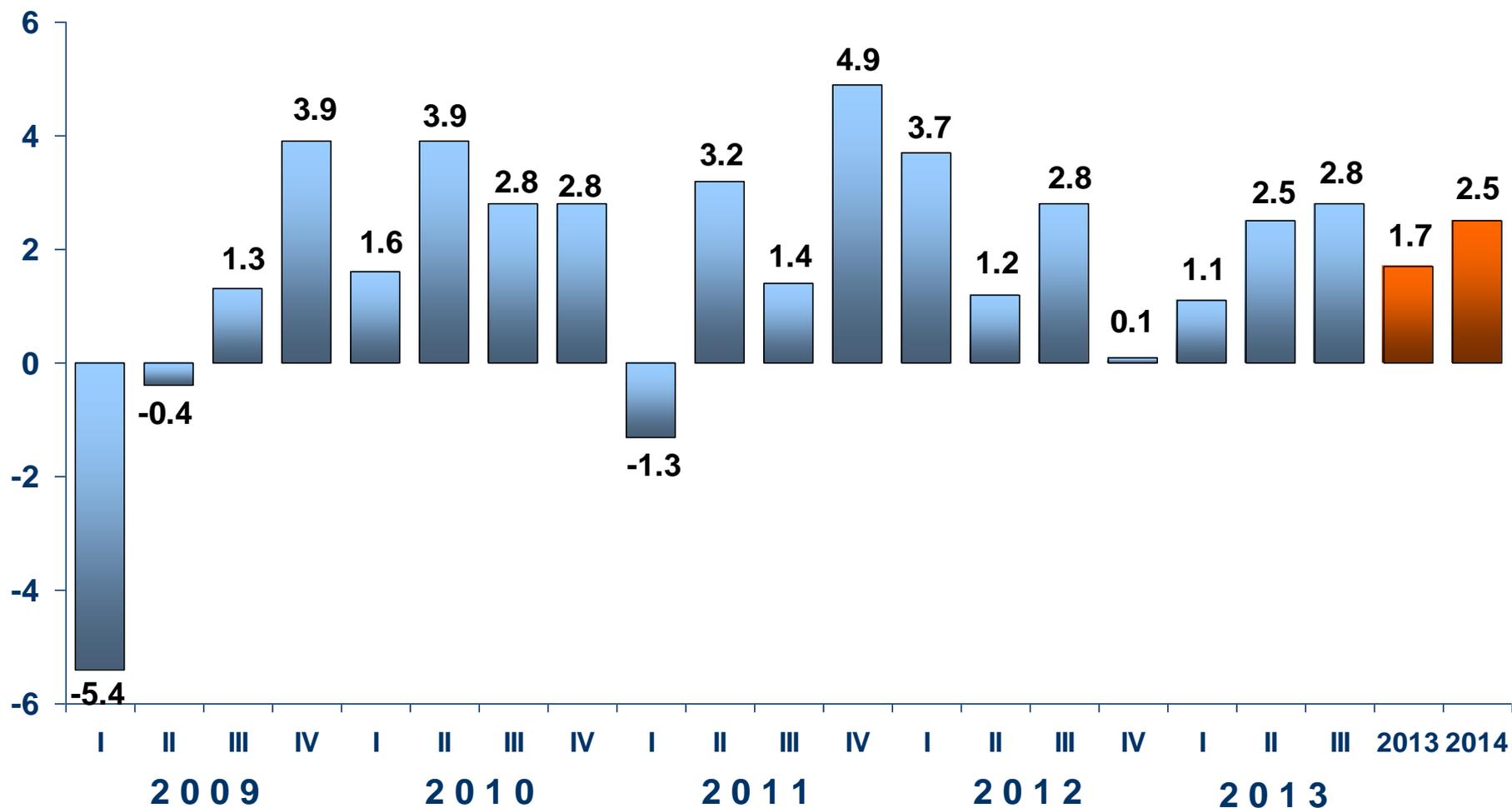
## PRODUCTO INTERNO BRUTO (VARIACIÓN % ANUAL)



Fuente: Elaborado por el CEESP con datos de la OCDE.

# E.U.A: PRODUCTO INTERNO BRUTO

## (VARIACIÓN ANUALIZADA)



Fuente: Elaborado por el CEESP con datos del Departamento de Comercio.

# Premisa fundamental en la propuesta Federal en Estados Unidos



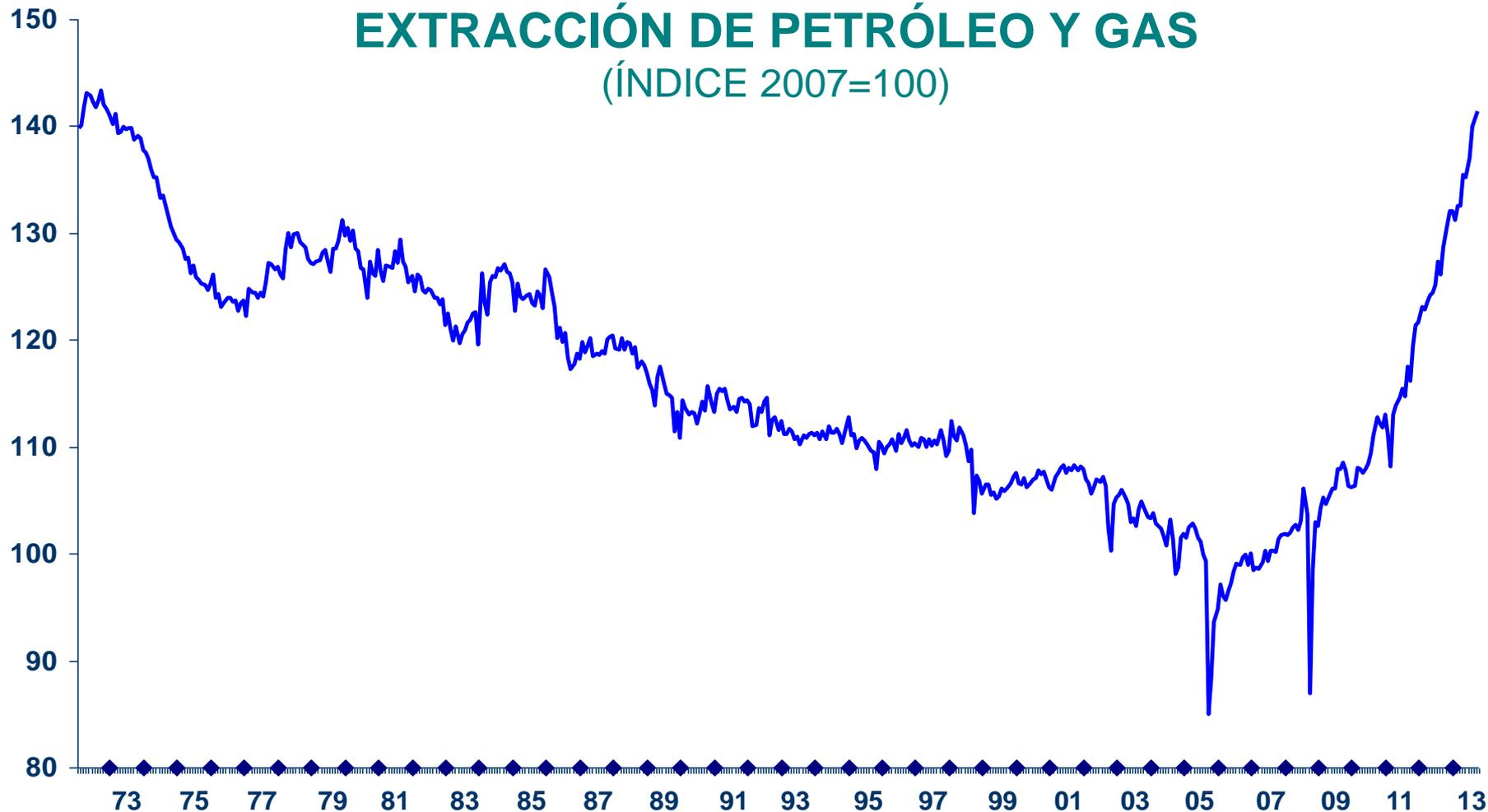
- ✓ Creación de “institutos de innovación manufacturera” 14 CENTROS
- ✓ “Red de innovación” para la relocalización de la producción de vuelta a Estados Unidos (la manufactura se reubica cerca del “punto” de desarrollo y diseño, o cerca de las fuentes de generación de inmenso valor agregado).
- ✓ 100 empresas ya de vuelta.
- ✓ La generación de riqueza depende:
  - ✓ “administración de talento/conocimiento” y
  - ✓ la “red de innovación industrial” representa una masa crítica o “semillero” de **talento** para la industria.

# INNOVACIÓN



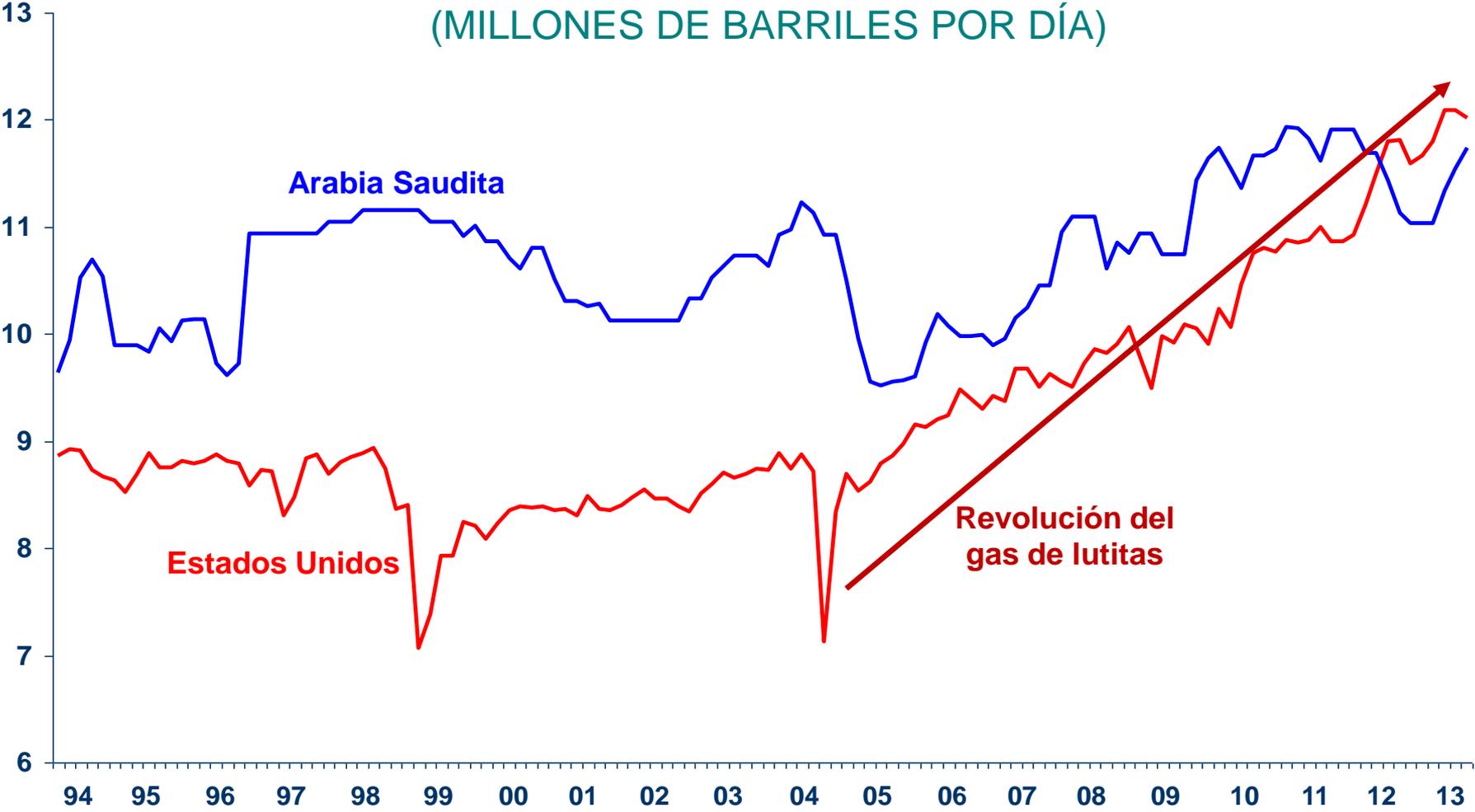
- ✓ Carnegie Mellon University
  - ✓ Future Technologies Center
  - ✓ Una apuesta desde hace 30 años 1980-1985
  
- ✓ BIG DATA HUB, (Rust Belt)
  
- ✓ Innovación Gubernamental
  
- ✓ Otras ciencias

# E.U.A.: PRODUCCIÓN INDUSTRIAL EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS (ÍNDICE 2007=100)



Fuente: Elaborado por el CEESP con datos de la Reserva Federal.

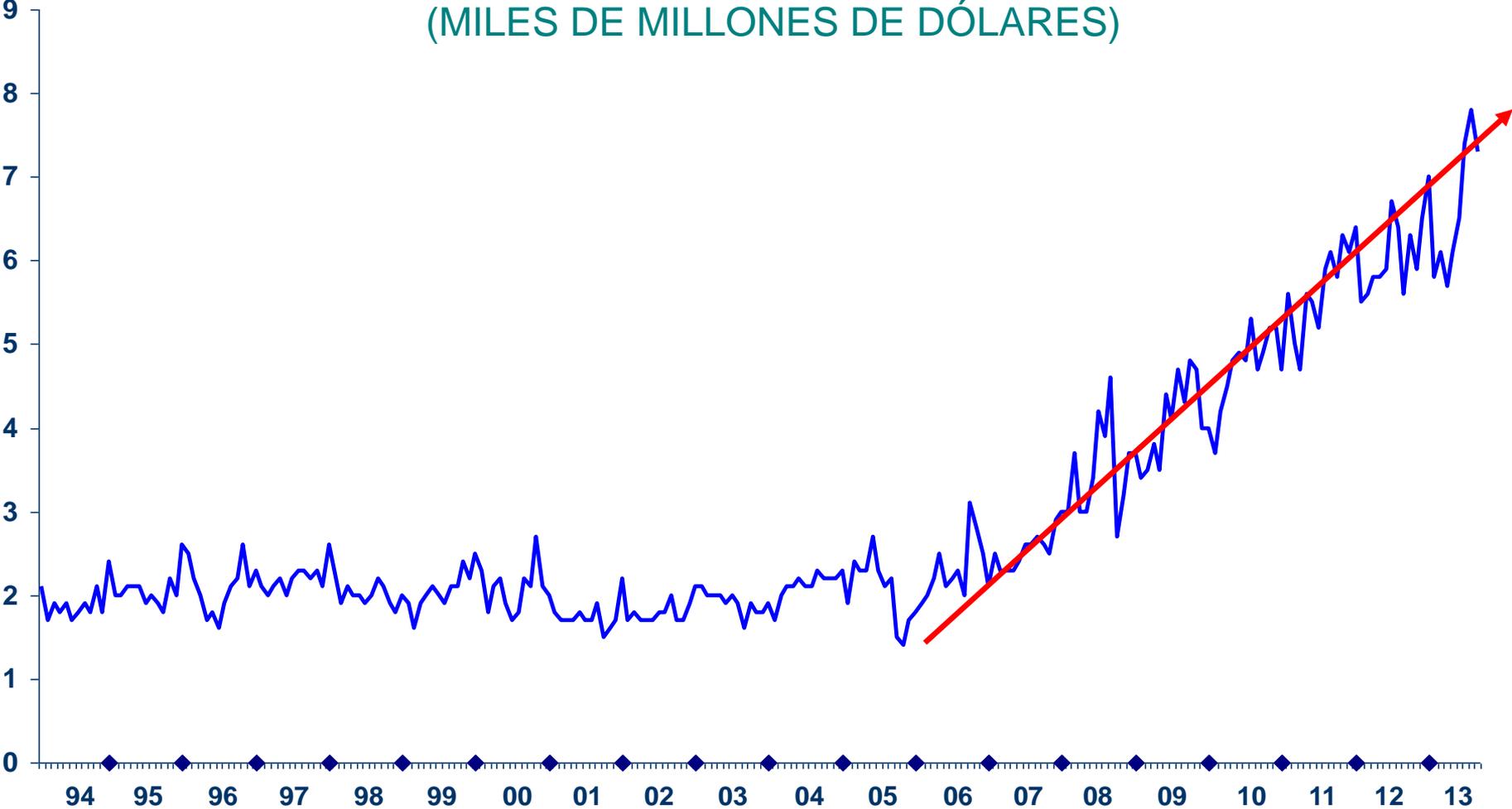
# PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO (MILLONES DE BARRILES POR DÍA)



Fuente: Elaborado por el CEESP con datos de la EIA.

# E.U.A.: EXPORTACIÓN DE PETRÓLEO

(MILES DE MILLONES DE DÓLARES)

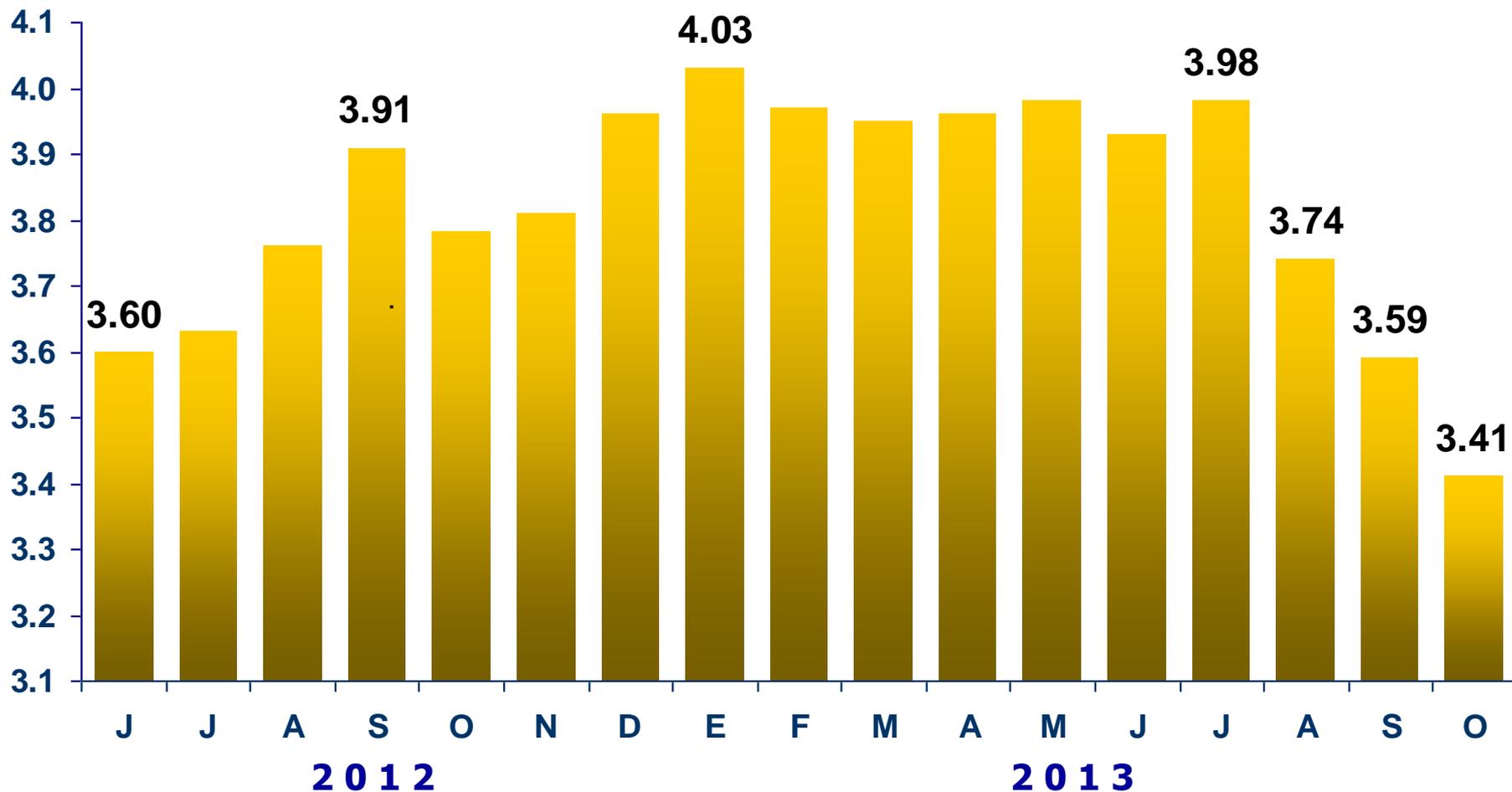


Fuente: Elaborado por el CEESP con datos del Departamento de Comercio.

- ✓ En contraste, las señales internas no reflejan un dinamismo importante para el 2014:
  - ❖ Reforma tributaria anti-crecimiento y anti-empleo
  - ❖ Fuerte crecimiento del gasto público en consumo
  - ❖ Elevados déficit durante el sexenio
  - ❖ Niveles de deuda no vistos en más de dos décadas

***Las expectativas de crecimiento también se han seguido corrigiendo a la baja***

# EVOLUCIÓN DEL PRONÓSTICO DE CRECIMIENTO DEL PIB 2014 (VARIACIÓN % ANUAL)



FUENTE: Elaborado por el CEESP con datos del BANXICO.

# EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS

	2013	2014
PIB nacional	1.2	3.4
PIB Baja California	1.4	3.6
Inflación nacional	3.7	3.8
Inflación Tijuana	2.8	3.0
Tipo de Cambio (cierre)	12.89	12.76
IED (MD)	32.4	24.8
IED Baja California (MD)	0.6	0.5
PIB Estados Unidos	1.7	2.5