

Situación Regional y Sectorial México

Presentación a Prensa, México

Junio 23, 2010

Índice

Sección I

Entorno Macroeconómico Global

Sección II

Perspectiva sectorial y competitividad de las exportaciones con China

Sección III

Perspectiva regional y competitividad estatal y urbana

Sección IV

Conclusiones

Signos de recuperación global, sin embargo, retraso en la recuperación de algunas economías europeas

- **Entorno Global: Desafío para la recuperación Sostenida**

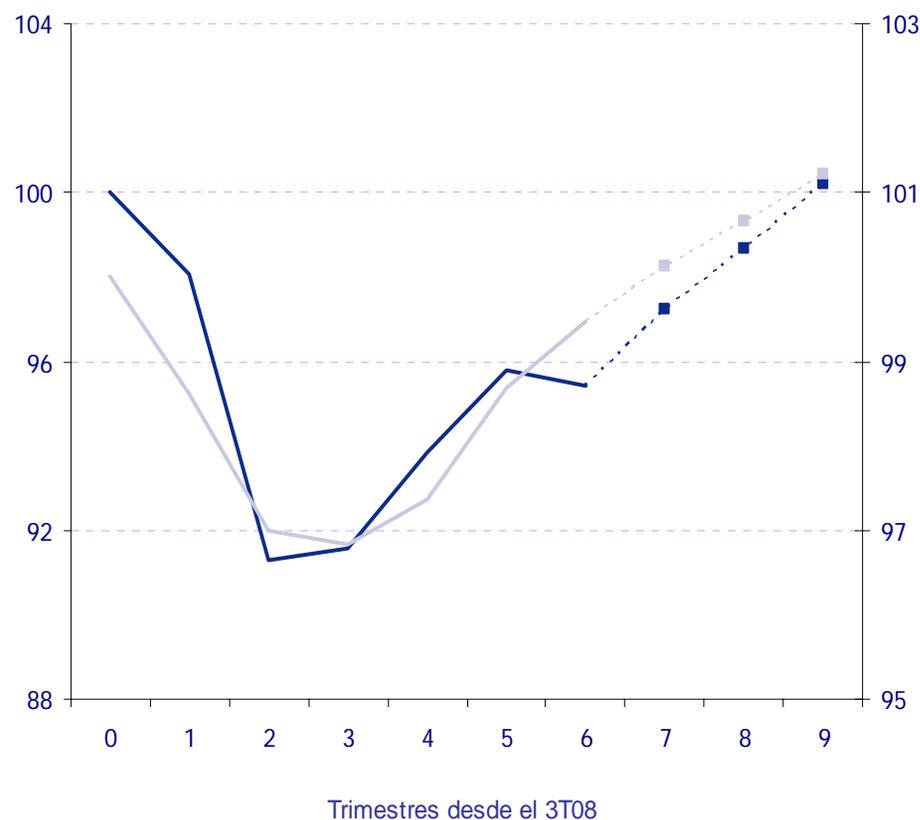
- **La recuperación global se consolida.** Se prevé un crecimiento de la economía global del 4.2%, que estará determinado por:
 - Crecimiento en el **comercio mundial a un ritmo del 7%, elevados precios de materias primas y políticas expansivas de los bancos centrales en el mundo**
 - **Fortalecimiento** de la recuperación **en economías emergentes**, con niveles de **crecimiento esperados para America Latina en 2010 de 4.6%**
 - **Favorable situación en las economías asiáticas** en las que se esperan niveles de crecimiento del 5.8%
 - **Recuperación en EEUU** (crecimiento del 3% en 2010) resultado de los programas de impulso de exportaciones hacia economías emergentes y medidas de estímulo fiscal y monetarias establecidas
- **Por su parte, Europa** ha confirmado un **retraso cíclico** el cual se intensifica debido al **aumento del riesgo soberano en algunos países** - altos niveles de endeudamiento. Será un factor de incertidumbre, pero en el escenario central no supone que se detendrá la recuperación global, podría representa una moderación.

México inicia recuperación a partir del 3T09, liderado por el sector externo

• En México, perspectiva positiva de crecimiento, soportada por el impulso del entorno externo

- México desde el 3T09 comienza proceso de recuperación mostrando cifras de crecimiento positivas.
- En 2T10 las perspectivas han mejorado previendo crecimiento anual próximo al **5% del PIB para 2010**.
- El crecimiento actual y el esperado están **soportados** en la **industria manufacturera y las crecientes exportaciones** (Demanda Externa) y en menor manera en el **gasto doméstico de hogares, empresas y gobierno** (Demanda Interna).
- Del 5% de crecimiento esperado se estima que las **exportaciones netas** contribuyan con **3 de los 5 puntos** porcentuales.

México y Estados Unidos, PIB
3T08=100



Fuente: BBVA Research

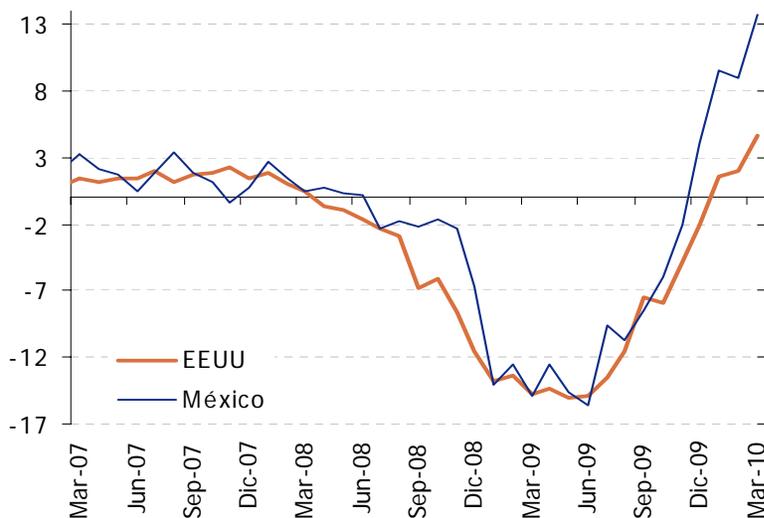
— México, izqda. — EEUU, dcha.

México, con alta dependencia de la evolución del consumo de bienes durables

•Demanda Externa: la intensa mejoría del ciclo en EEUU llevó a una revisión al alza de las perspectivas para México

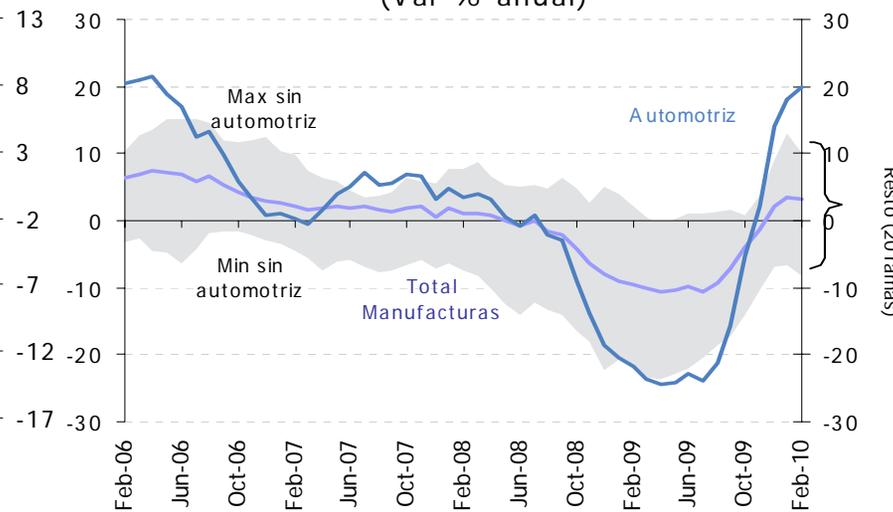
- De 3T09 a 2T10, la **demanda externa global** se ha recuperado de manera importante.
- La economía de EEUU ha mostrado una acelerada recuperación.
- **80.5% de las exportaciones totales (incluyendo petróleo) de México van a EEUU.**
 - Resultado  impulso de las exportaciones y la manufactura en México.
 - La **principal exportación de México a EEUU son los bienes durables** (autos, televisores, electrodomésticos) y principalmente los autos.

Producción Manufacturera
(Var % a/a)



Fuente: BBVA Research

**Producción Manufacturera:
Ramas automotriz y resto¹**
(Var % anual)



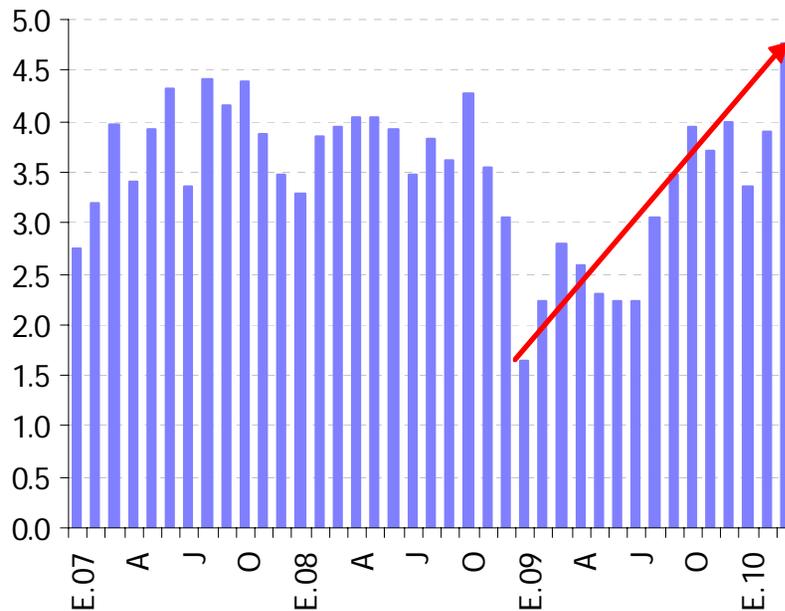
¹ Con base en variaciones de los índices suavizados (PAM(7)).

Fuente: BBVA Research con base en datos de INEGI

Impulso por
automotriz

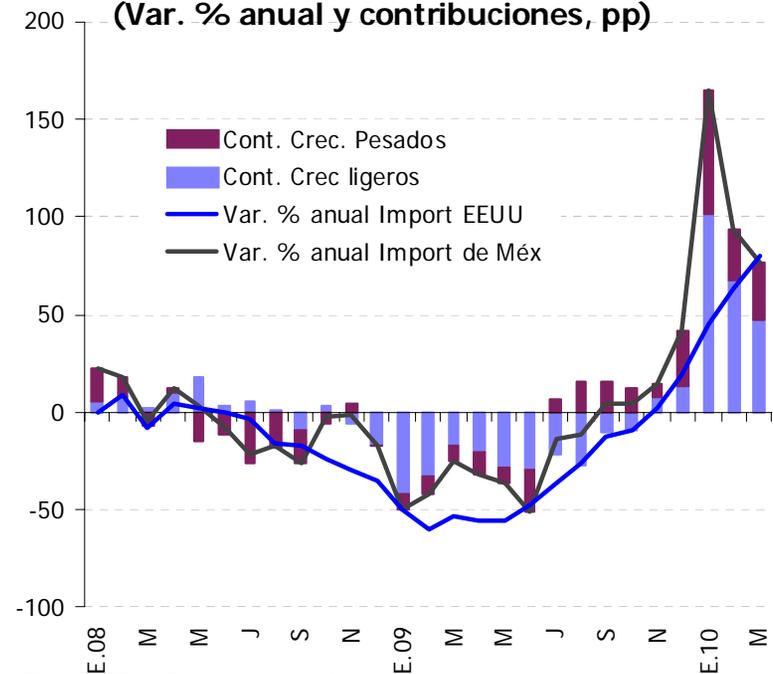
Las exportaciones automotrices han alcanzado los máximos históricos. Destaca la contribución de camiones pesados.

Exportaciones de la Ind. Automotriz*
(miles de millones de dólares)



* Incluye: vehículos ligeros, pesados y autopares
Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

**Importaciones Totales de EEUU y
procedentes de México**
(Var. % anual y contribuciones, pp)



Fuente: BBVA Research con datos de

Impulso por
automotriz

La producción automotriz se recupera, pero aún no a niveles de 2008. Las tasas de crecimiento se mantendrán altas durante el año.

Producción de Vehículos en México

(Porcentaje de participación en el total)

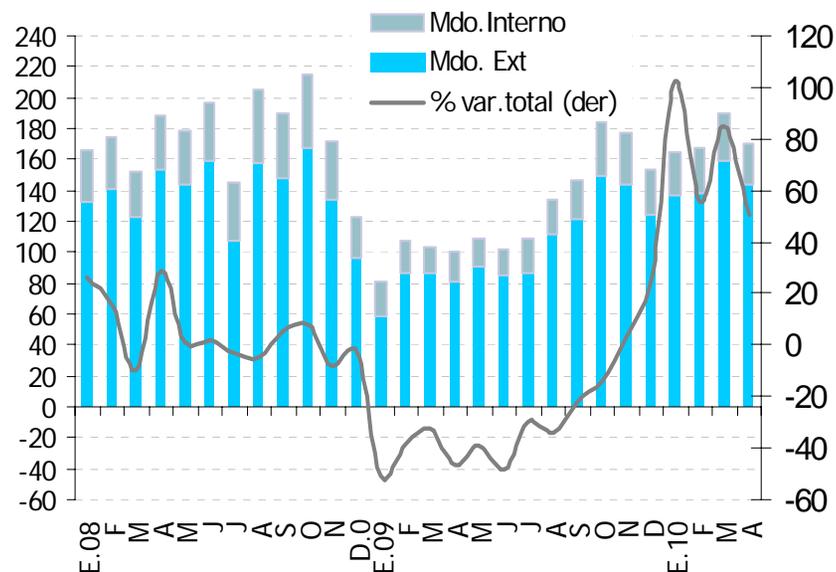
Empresa	2008	Part. %	2009	Part. %	Dif. pp	2010*	Part. %	Dif. pp
GM	472	23.8	350.5	23.3	-0.6	184	26.5	3.2
Chrysler	265	13.4	157.1	10.4	-3.0	87	12.5	2.1
Ford	295	14.9	234.3	15.5	0.7	108	15.5	0.0
Toyota	47	2.4	42.7	2.8	0.5	18	2.7	-0.2
Honda	48	2.4	47.7	3.2	0.8	18	2.6	-0.6
Nissan	426	21.5	355.4	23.6	2.0	151	21.8	-1.8
VW	427	21.6	319.7	21.2	-0.4	128	18.4	-2.8
Total	1,980	100.0	1,508	100		693	100	

* Enero-abril 2010

Fuente: BBVA Research con datos de AMA

Producción de vehículos México

(miles de unidades)

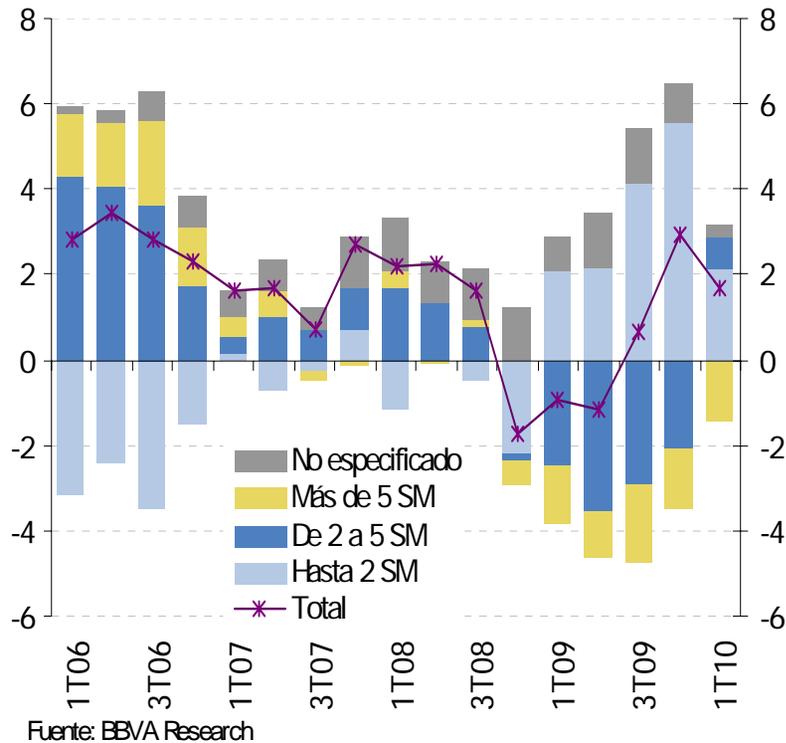


Fuente: BBVA Research con datos de AMA

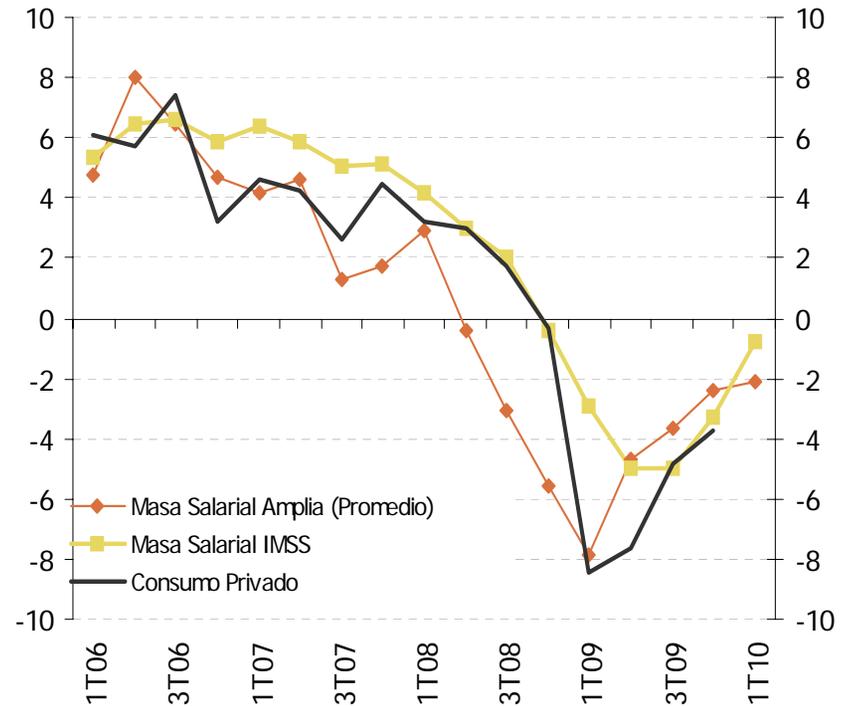
Lento
mercado
interno

Recuperación gradual del empleo. Creciendo sobre todo entre los segmentos de menor ingreso y eventuales; masa salarial, clave en la recuperación del consumo privado

Ocupados por Nivel de Ingresos
(Var % a/a y contribuciones)



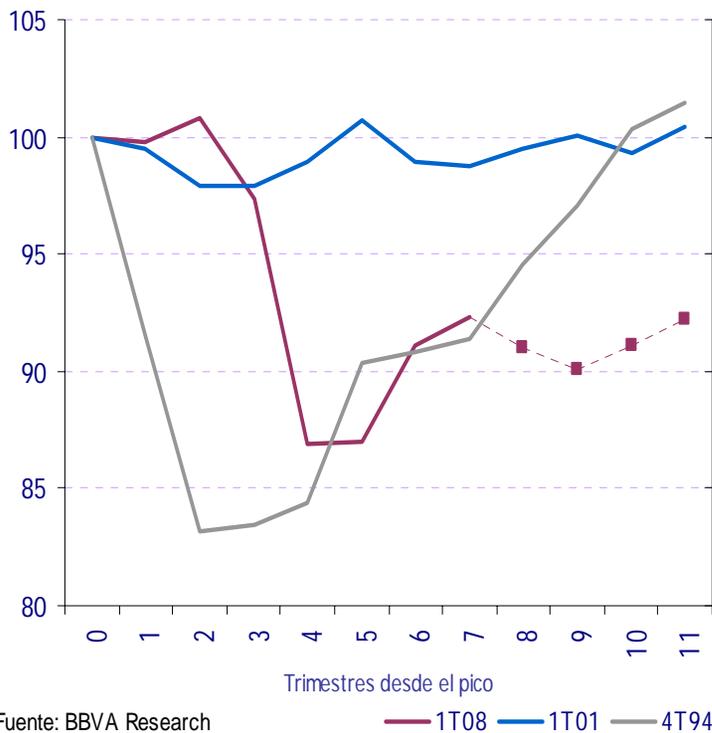
Masa Salarial Amplia y Consumo Privado
(Var % a/a)



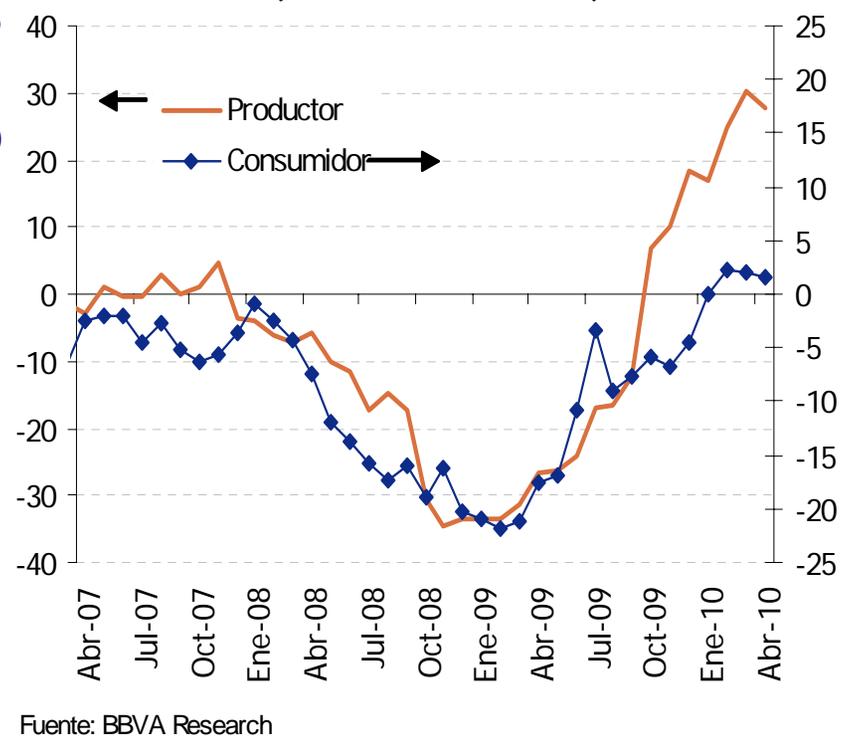
Lento
mercado
interno

El mercado interno muestra cierto rezago. La recuperación del consumo privado dependerá de que se restauren las fuentes de ingreso (empleo, salarios reales y remesas)

México: Demanda Doméstica Privada
Comparación Cíclica



Confianzas: Consumidor y Productor
(Var % a/a, 2007=100)



Efectos
limitados
canal
comercial

El principal destino de las exportaciones mexicanas continua siendo EEUU. La Unión Europea tiene una participación baja en el total

China es el principal socio comercial de EEUU, el comercio en la UE es primordialmente intra - europeo

Principales socios comerciales de EEUU, 2009

Destino Export. de EEUU		
	Part. %	Acum %
Canadá	19.4	19.4
México	12.2	31.6
China	6.6	38.2
Japón	4.8	43.0
Reino Unido	4.3	47.3
Alemania	4.1	51.4
Holanda	3.1	54.5
Corea del sur	2.7	57.2
Francia	2.5	59.7
Brasil	2.5	62.2
Subtotal	62.2	
Otros	37.8	
Total	100.0	

Destino Export. de México		
	Part. %	Acum %
EEUU	80.5	80.5
Unión Europea	4.9	85.5
Canadá	3.6	89.1
Colombia	1.1	90.2
Brasil	1.1	91.3
España	1.0	92.3
China	1.0	93.3
Japón	0.7	94.0
Holanda	0.7	94.6
Venezuela	0.6	95.2
Subtotal	95.2	
Otros	4.8	
Total	100	

*Incluye petróleo

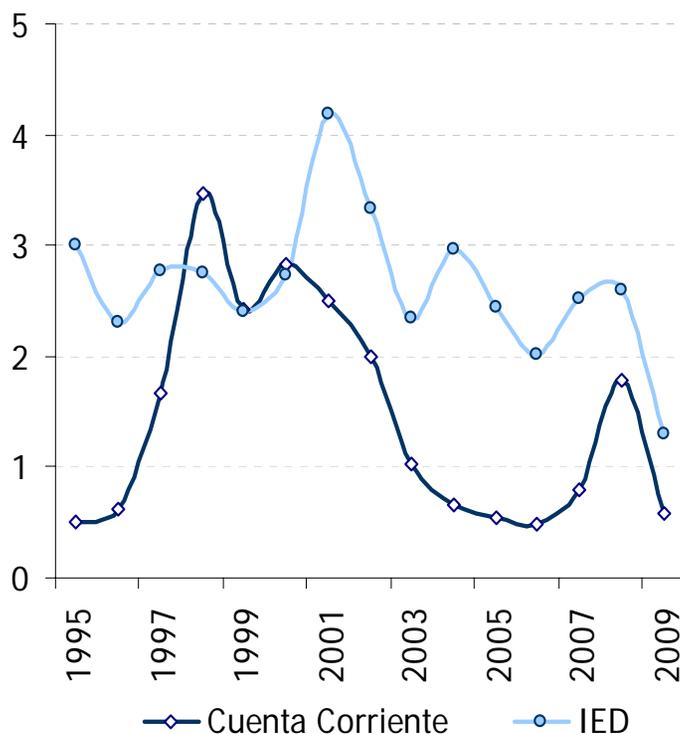
Fuente: BBVA Research con datos de USITC

Sin presiones
en las
variables
externas

Déficit en cuentas externas modestos, no representan una vulnerabilidad. El déficit en cuenta corriente, menor a 1% del PIB y financiado ampliamente con IED

Vinculación comercial con EEUU facilita los flujos de IED

Cuentas externas / PIB
(%)



Flujos de IED a México

	'00	'05	'06	'07	'08	'09
Total (MMD)	18	22	20	27	24	13
Participación %						
EEUU	72	53	64	43	42	49
Esp.	12	5	8	19	19	18
Hol.	15	11	14	16	6	12
R. Unido	2	6	6	2	4	2
Resto	0	25	7	20	29	18

Fuente: BBVA Research con datos de Banxico

Sección I

Entorno Macroeconómico Global

Sección II

Perspectiva sectorial y competitividad de las exportaciones con China

Sección III

Perspectiva regional y competitividad estatal y urbana

Sección IV

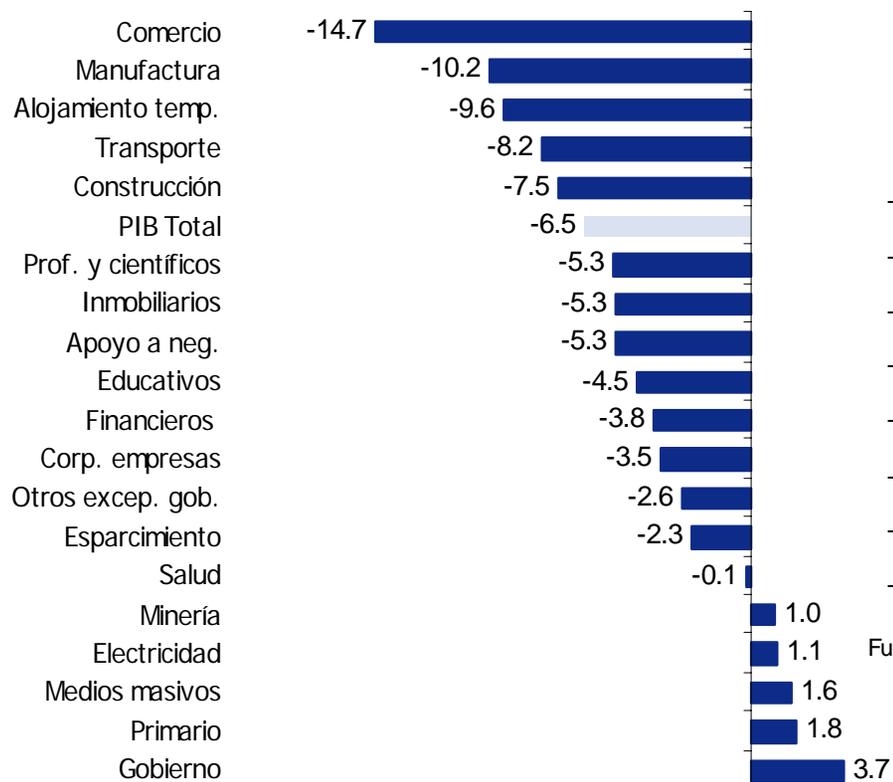
Conclusiones

La recesión mundial, especialmente virulenta para México en 2009

La caída fue prácticamente generalizada en 2009, pero más intensa en comercio manufactura y transporte, turismo y construcción

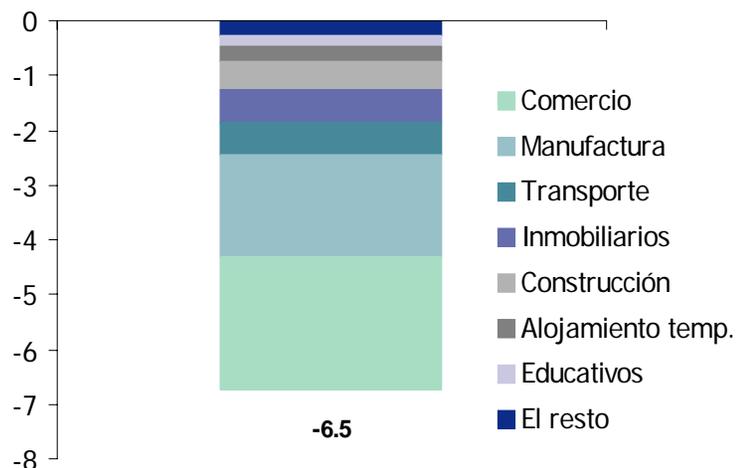
Producto Interno Bruto Sectores 2009

(Var. % anual)



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

75% de la caída del PIB en 2009 se explicó por 3 sectores: comercio, manufactura y transporte
(puntos porcentuales)



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

Se diseminó
mediante el
comercio con
EEUU

La recesión de la economía mundial de 2009 fue especialmente virulenta para México. Se diseminó mediante el comercio exterior, contagiando rápidamente los canales real y financiero del país. No obstante, las exportaciones de México cayeron menos que el comercio mundial y las importaciones de EEUU

Intercambio comercial México-EEUU

(Var. % anual, 2009 vs. 2008 y % export. sector en la manufactura)

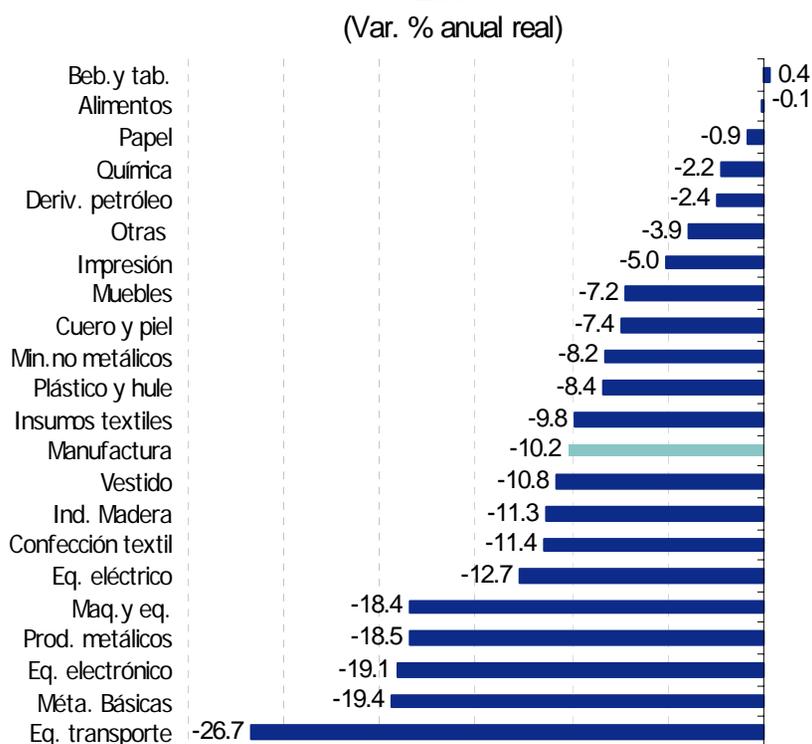
	Import. EEUU Total	Export. Méx a EEUU	% Export. manuf. Méx		Import. EEUU Total	Export. Méx a EEUU	% Export. manuf. Méx
Total manufactura	-21.6	-14.1	100.0				
Duraderos	-22.3	-13.6	84.8	No duraderos	-20.3	-16.7	15.2
Computadoras y electró.	-7.9	-4.2	30.5	Alimentos	-9.6	7.8	2.7
Equipo de transporte	-29.6	-21.0	24.8	Vestido	-12.3	-15.6	2.5
Eq., ap.eléctricos	-19.8	-17.4	9.7	Química	-19.3	-29.7	2.2
Maquinaria y equipo	-28.5	-18.3	5.9	Derv.del petróleo	-39.7	-34.5	2.1
Metálicas básicas	-44.4	-13.5	4.7	Bebidas y tabaco	-10.0	-4.8	1.7
Otras manufacturas	-16.4	-3.0	4.0	Plástico y hule	-15.7	-8.9	1.6
Productos metálicos	-22.9	-18.4	3.2	Cuero y piel	-14.4	-26.7	0.8
Minerales no metálicos	-27.8	-20.3	1.3	Papel	-23.1	-8.7	0.6
Muebles	-22.3	-14.8	0.8	Confec.de textiles	-11.7	-8.9	0.4
Productos de madera	-30.7	-22.5	0.1	Textiles	-24.0	-11.8	0.3
				Edit. e imprenta	-20.9	-22.2	0.3

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI, USITC

Los bienes duraderos los más afectados por la caída en la demanda externa

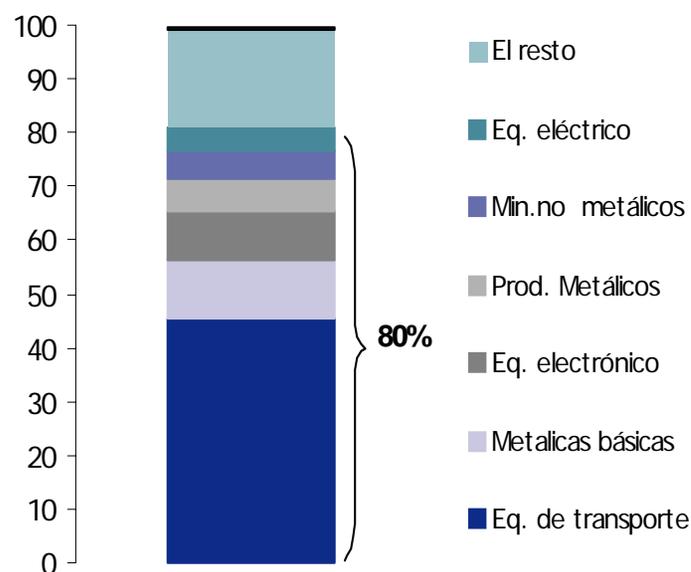
La contracción de 10.2 % de la producción manufacturera en 2009, espejo de la caída en las exportaciones, no se hizo esperar. La mayoría de los subsectores se vieron afectados, especialmente los duraderos. De hecho, el 80% de la caída de la manufactura se explica por el comportamiento de seis sectores

La contracción en la producción manufacturera 2009
(Var. % anual real)



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

El 80% de la caída del PIB manufacturero en 2009 se explicó por 6 de 21 sectores



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

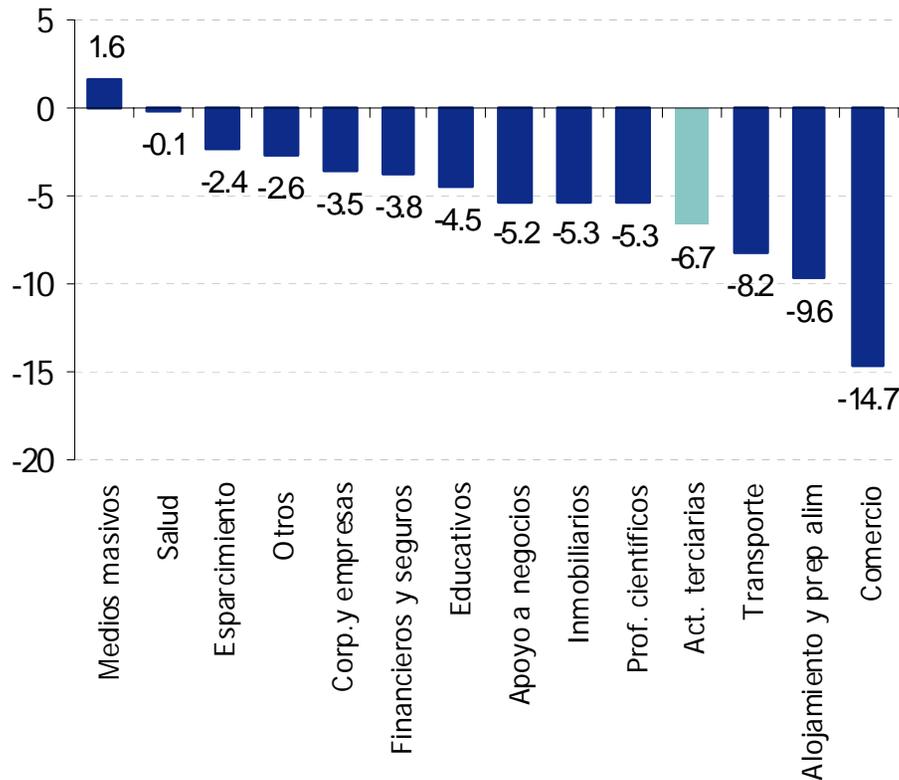
Nota: excluye beb.y tab que tuvo una contribución positiva aunque pequeña. El resto considera: maq.y eq; vestido; plástico; química; madera; muebles; cuero y calzado; textiles; deriv.petró; confección textil; impresión; papel; y alimentos.

2009, se generó la tormenta perfecta

A la situación externa, se le sumaron menores ingresos de las empresas y de las familias, como el episodio de (H1N1) Esta situación tuvo un impacto negativo en casi todas las actividades del sector terciario, siendo particularmente intensa en comercio y turismo

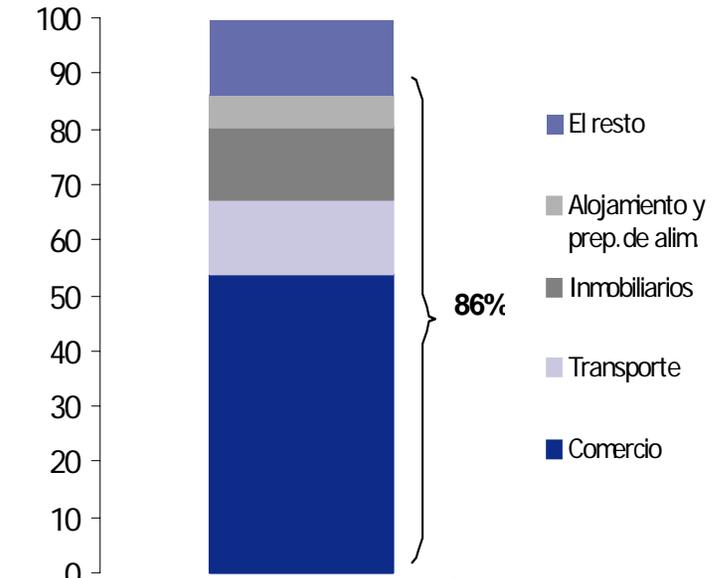
PIB de actividades terciarias en 2009

(Var. % anual real)



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

El 86% de la caída de las act. terciarias en 2009 se explicó por 4 sectores de 14



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

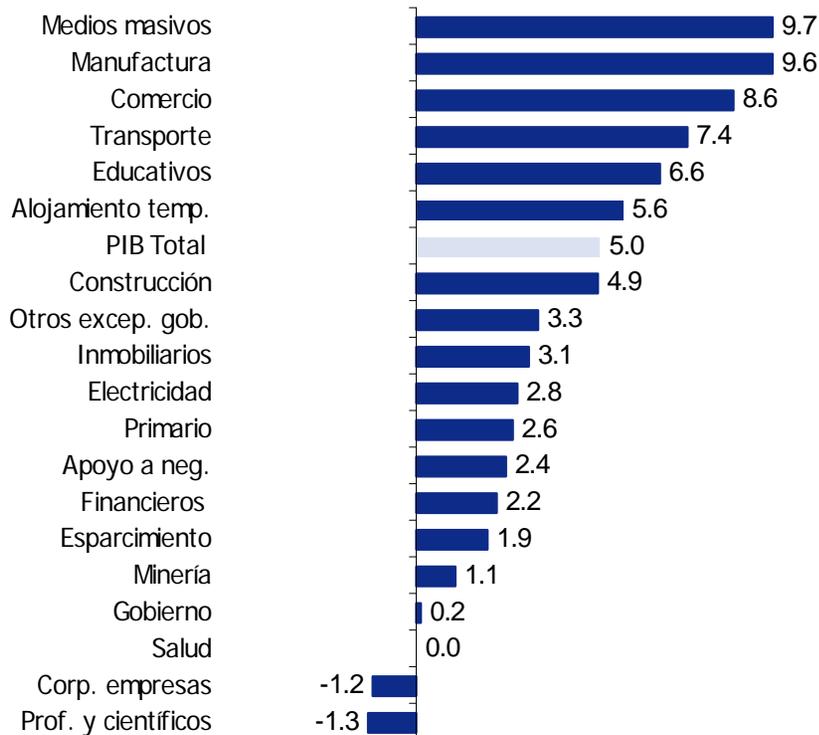
El resto considera: Servicios educativos; profesionales; financieros; apoyo a negocios; dir. de corporativos; esparcimiento, salud, medios masivos, act. de gobierno.

Hasta 2011 se generalizará la recuperación con respecto al nivel de 2008

¿Como será la recuperación en 2010. Si bien, habrá un crecimiento generalizado de los grandes sectores de la economía con respecto a 2009, aún se estará alejado de los niveles de 2008. De hecho, sólo el 34.7% de los sectores estarán igual o mejor que 2008; hasta 2011 se generalizará la recuperación

Producto Interno Bruto Sectores 2010

(Var. % anual)



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

Recuperación de los niveles previos a la crisis por grandes sectores de actividad

(índice 2008=100)

	2009	2010	2011	2012
PIB Total	93.4	98.1	101.8	105.5
Medios masivos	102	111	118	125
Financieros y de seguros	96	98	106	120
Primario	102	104	108	113
Electricidad, agua y gas	101	104	107	111
Construcción	93	97	102	109
Educación Serv. educativos	96	102	104	106
Act. del gobierno	104	104	105	106
Otros Serv. excepto gobierno	97	101	103	105
Manufactura	90	98	101	105
Transporte	92	100	102	105
Esparcimiento	98	100	102	104
Inmobiliarios y de alq. de bienes	95	98	101	104
Alojam. temp. y de prep. de alim. y beb.	90	95	100	102
Minería	101	102	102	102
Apoyo a los neg.	95	97	99	102
Salud y de asistencia social	100	100	101	102
Comercio	85	93	97	101
Prof., científicos y técnicos	95	93	96	98
Dirección de corporativos	96	95	96	97
% del PIB total >100	20.3	34.7	76.3	93.7

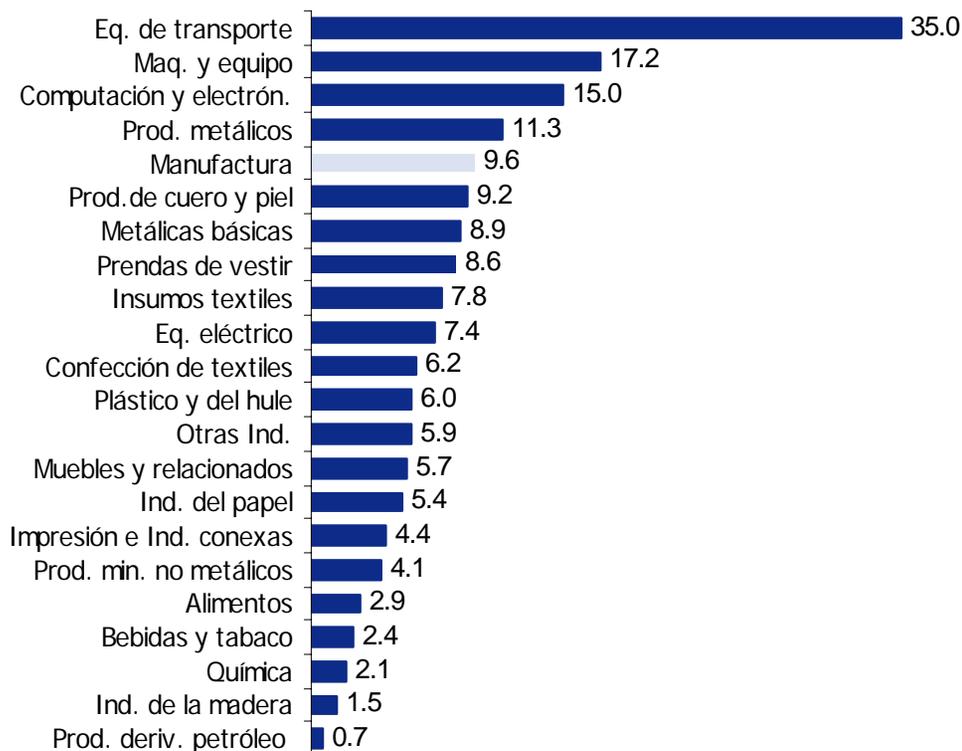
Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

Impulsores
automotriz,
eléctrica y
electrónica,
etc.

En la manufactura, los sectores con mayores contribuciones al crecimiento provienen del sector externo, sobresale la automotriz y electrónica. Al cierre de 2010 se estima que sólo 40.1% de la manufactura estará operando a el nivel de 2008. En 2011 se generalizará

PIB Manufactura por subsector 2010

(Var. % anual)



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

Recuperación de los niveles previos a la crisis por subsectores manufactureros

(índice 2008=100)

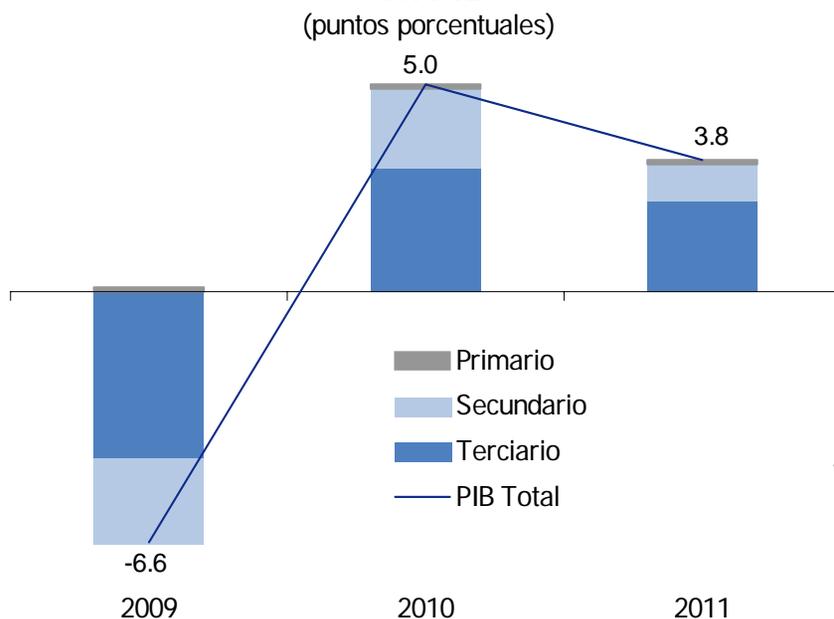
	2009	2010	2011	2012
Manufactura	90	98	101	105
Papel	96	102	106	111
Otras manuf	100	103	106	110
Beb.y tabaco	100	103	105	108
Alimentos	98	100	103	107
Química	81	93	100	106
Computación y electrónicos	73	100	102	106
Eq. de transporte	91	95	100	105
Min. no metálicos	89	94	99	105
Confección textil	90	98	101	105
Plástico y del hule	92	97	100	104
Impresión	94	100	101	104
Prod.de cuero y piel	93	101	101	103
Insumos textiles	90	97	99	102
Prod.deriv.petróleo	98	98	100	101
Muebles	92	98	98	99
Eq. eléctrico	87	94	96	99
Prod.metálicos	82	91	94	99
Vestido	89	97	95	95
Madera	89	90	92	95
Metálicas básicas	81	88	90	93
Maq.y eq.	80	94	92	91
% de la prod en nivel =>100	8.8	40.1	79.4	80.4

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

2010
modesta
recuperación

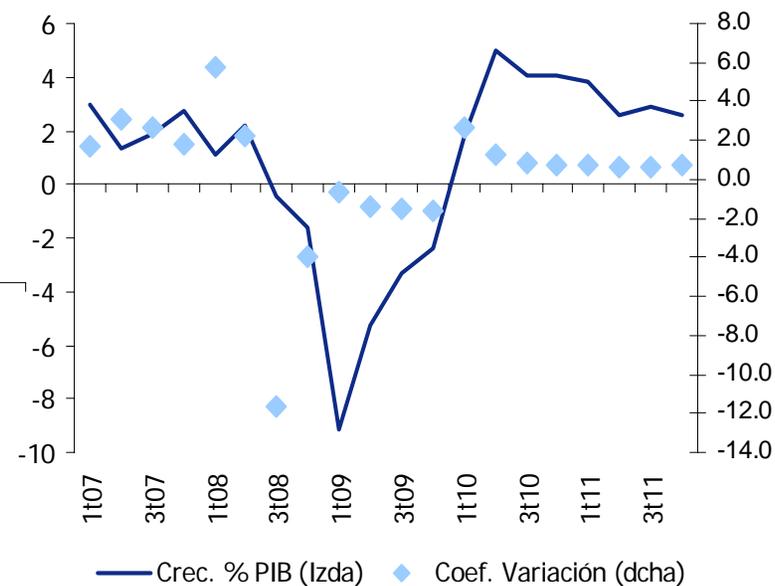
El crecimiento de 2010 es una importante recuperación, pero aún modesta comparada con el tamaño de la caída. A medida que se reduzca la dispersión entre sectores con respecto al PIB se irá consolidando la recuperación. El crecimiento en 2010 estará entre 4.5 y 5%

Contribución de los sectores al Crecimiento del PIB
(puntos porcentuales)



Fuente: BBVA Reserarch con datos de INEGI

10 PIB trimestra, 1t09-4t11
(dispersión con respecto a la media)



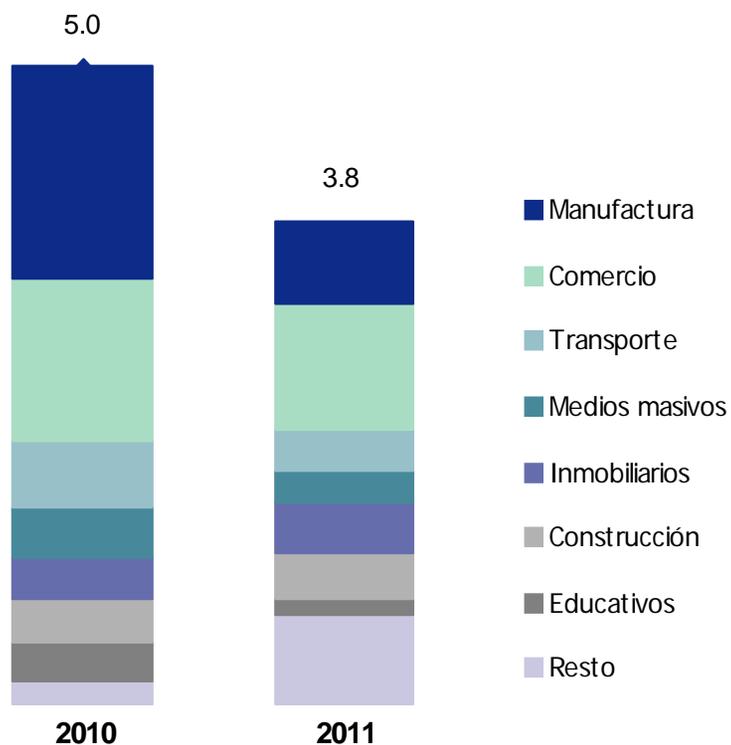
Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

2011
crecimiento
generalizado

En 2011, crecimiento menos dispersos y más generalizado entre grandes sectores y subsectores manufactureros

Determinantes del crecimiento PIB Total

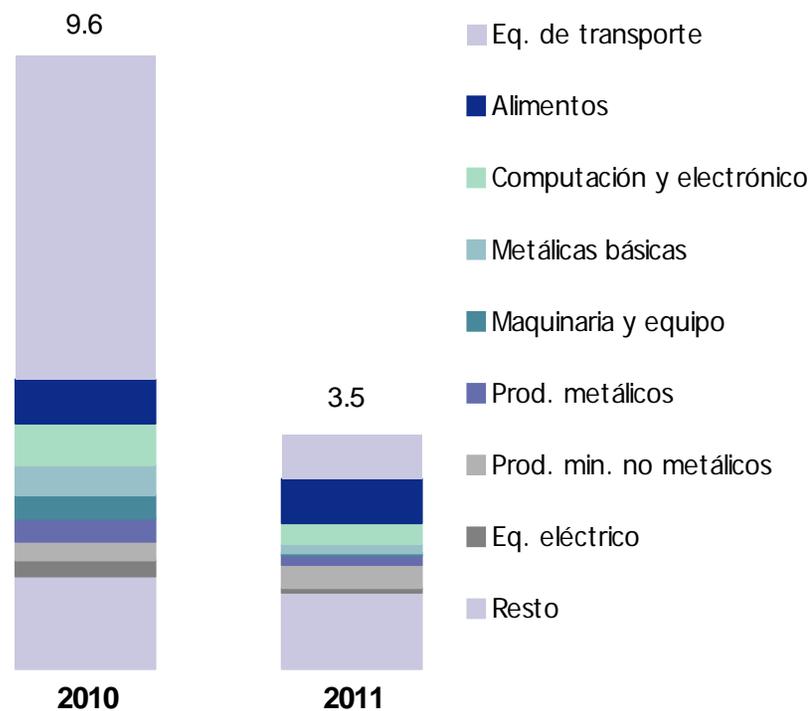
(var. % anual y puntos porcentuales)



Fuente: BBVA Research

Determinantes del crecimiento del PIB manufacturero

(var. Anual % y puntos porcentuales)



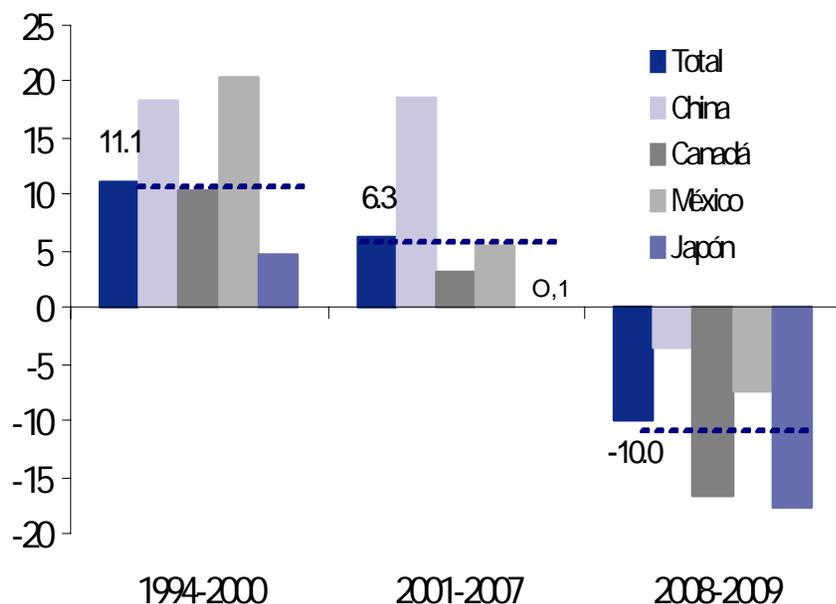
Fuente: BBVA Research

La capacidad manufacturera de China es arrolladora

México muestra una integración exitosa a los flujos de comercio internacional. En el periodo reciente de crisis, las exportaciones de México y China fueron las menos afectadas ante la caída de las importaciones manufactureras de EEUU. La capacidad manufacturera de China es arrolladora, no sólo para México también para Japón y Canadá

Importaciones manufactureras de EEUU

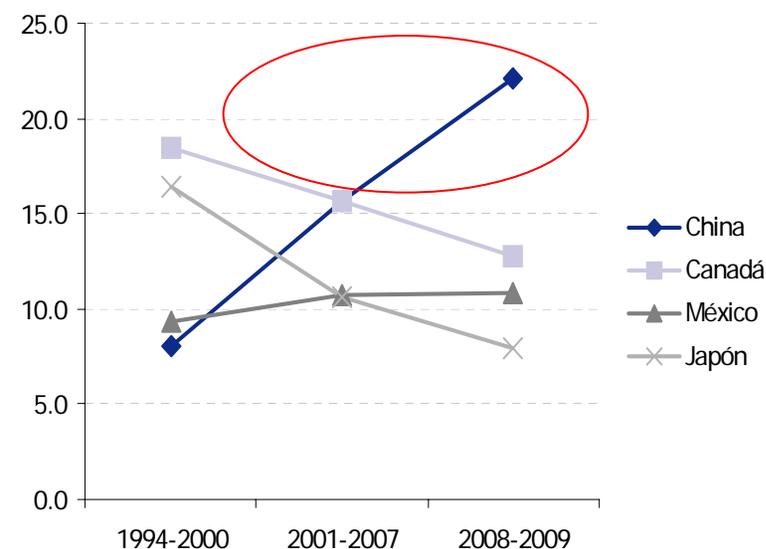
(Crec. %prom)



Fuente: BBVA Research con datos de USITC

Contribución a las importaciones manufactureras de EEUU

(Part. % del total)



Fuente: BBVA Research con datos de USITC

Exportaciones de México muy concentradas en EEUU

La mayor parte de las exportaciones de México están orientadas a la zona TLCAN. China tiene un mercado de exportación más diversificado lo que la hace menos dependiente de un país en específico

Los 10 más importantes mercados de exportación en 2009

(miles de millones de dólares y % del total)

México* Part. %			China** % Part.		
EEUU	184.9	80.5	Unión Europea	246.6	20.5
Unión Europea	11.4	4.9	EEUU	212.9	17.7
Canadá	8.4	3.6	Hong Kong, China	161.2	13.4
Colombia	2.5	1.1	Asia	96.2	8.0
Brasil	2.4	1.1	Japón	96.2	8.0
España	2.4	1.0	Corea del sur	63.8	5.3
China	2.2	1.0	India	26.5	2.2
Japón	1.6	0.7	Rusia	26.5	2.2
Holanda	1.5	0.7	Taiwán, China	22.9	1.9
Venezuela	1.4	0.6	Emiratos Árabes	19.2	1.6
Subtotal	218.7	95.2	Subtotal	972.0	80.8
Otros	10.9	4.8	Otros	231.0	19.2
Total	229.62	100.0	Total	1203.0	100.0

* Incluye petróleo

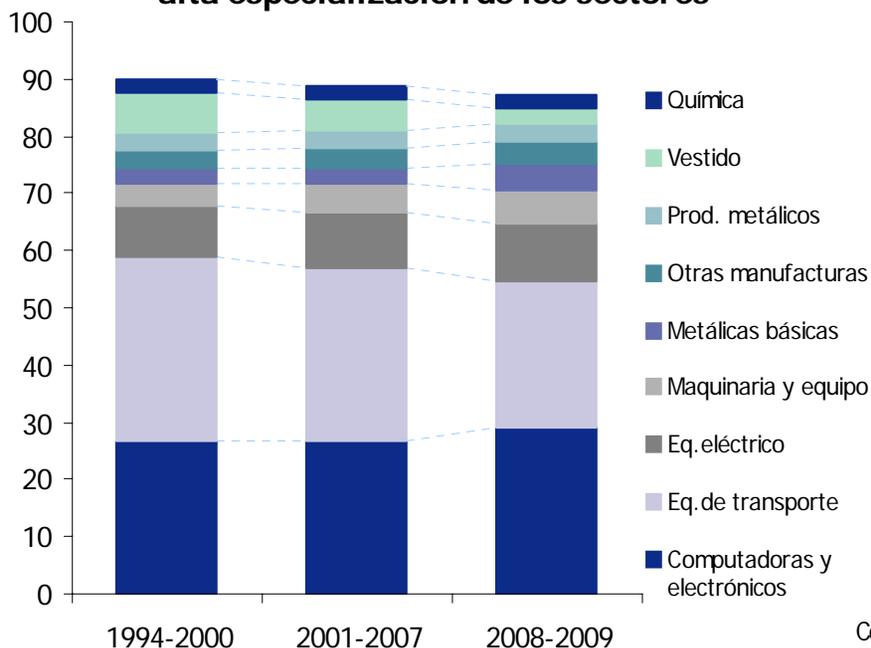
** Información disponible de ene-oct 08

Fuente: BBVA Research con datos del Ministerio Chino de Comercio y Sria de Economía

Cluster
automotriz,
de la
electrónica y
eléctrico

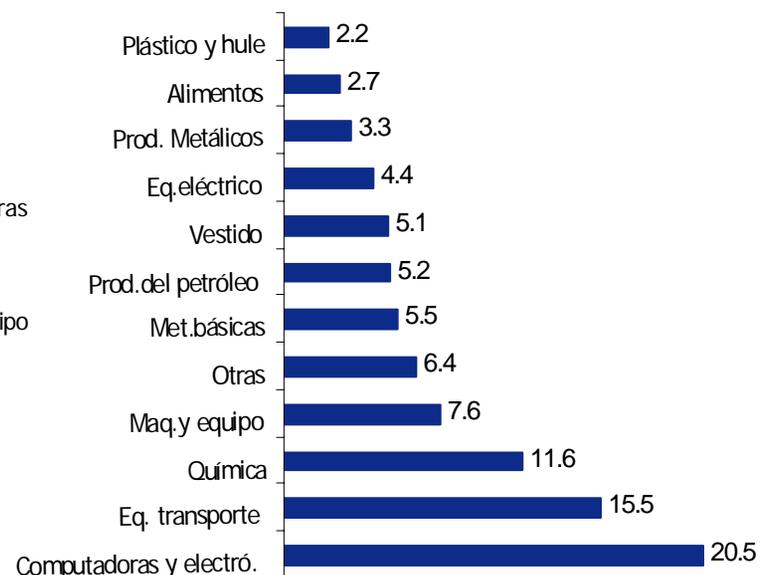
La estructura sectorial de las exportaciones manufactureras de México reflejan una un alto grado de concentración en sectores de mediana y alta intensidad tecnológica. Destacan los sectores de computación y electrónico; automotriz y de equipo eléctrico

La estructura de las exportaciones manufactureras de México hacia EEUU refleja alta especialización de los sectores



Fuente BBVA Research con datos de USITC

Estructura de las importaciones por principales sectores de EEUU (2008-2009)
(% del total en la manufactura)



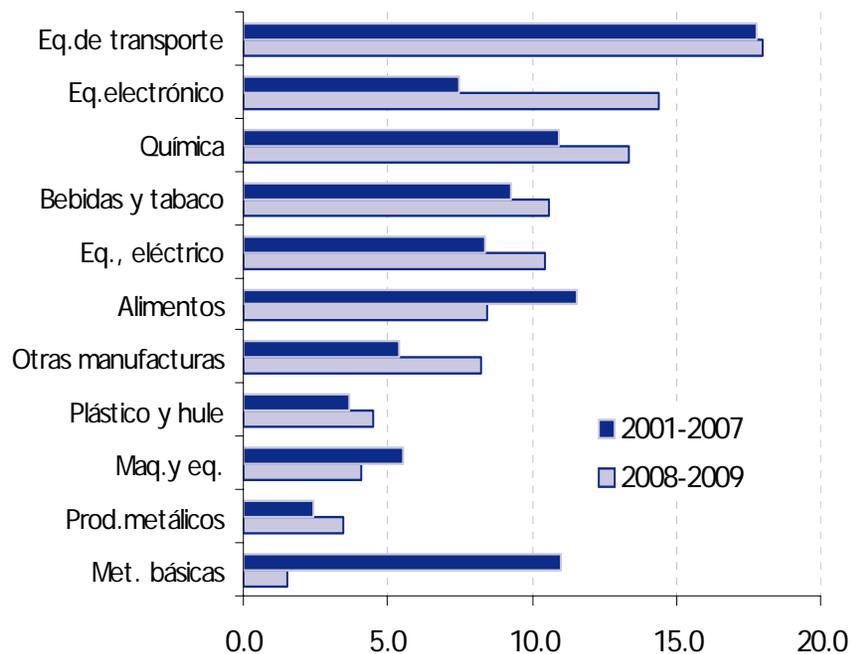
Fuente: BBVA Research con datos de USITC

IED clave para el aumento de la competitividad

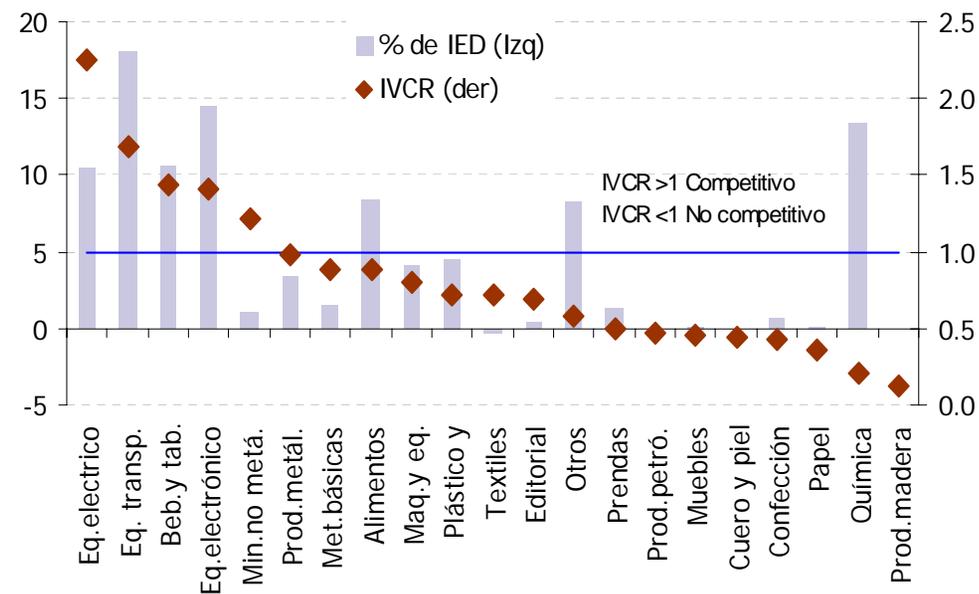
Existe una estrecha relación entre competitividad e Inversión Extranjera Directa (IED). A mayor IED, la competitividad de un producto exportado casi siempre es elevada. Los sectores preferidos son el automotriz, electrónico, químico, bebidas y tabaco y de ap. eléctricos

Los sectores preferidos por la IED

(% de IED por sector en la manufactura)



Estructura Sectorial de la IED e IVCR 2008-2009

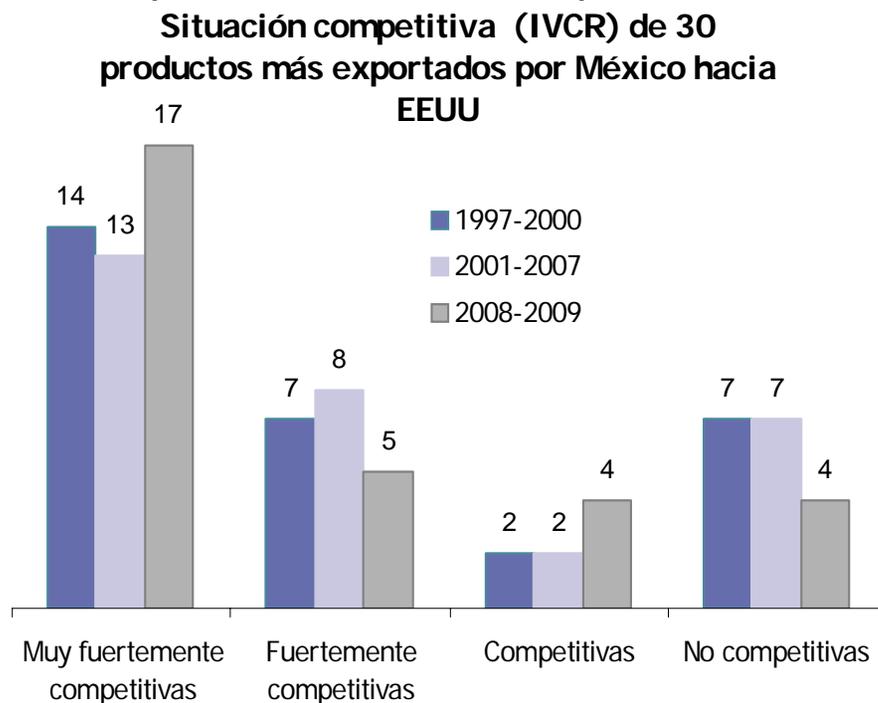


Fuente: BBVA Research con datos de Sria. de Economía y USITC

Fuente: BBVA Research con datos de Sria. Economía

México mantiene su ventaja competitiva

Competitividad comparada México- China en EEUU. Para medir la competitividad en productos similares en el mercado de EEUU se utilizan dos índices: El índice de ventaja competitiva revelada (IVCR) y el índice de correlación de Spearman. Se consideraron los 30 principales productos que exporta México a EEUU que representan 68% del total, esos mismos rubros para China significaron el 37% de su exportación hacia ese país



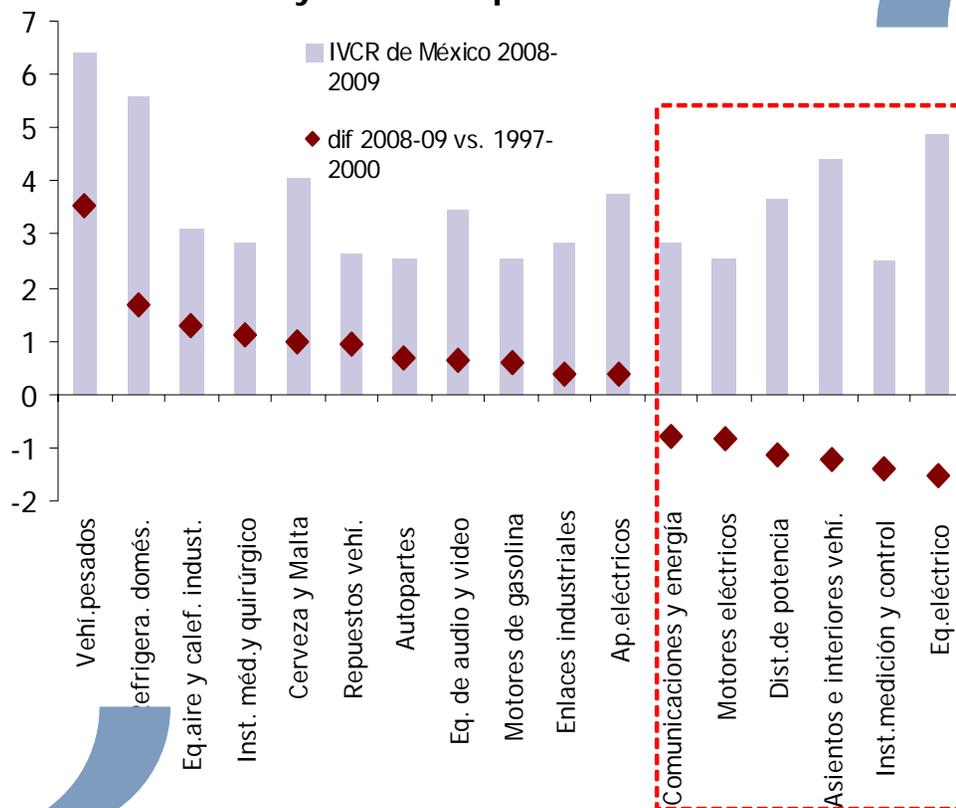
La mayoría de los productos (26) muestran ventaja competitiva en el mercado de EEUU, los que representan 64.2% de la exportación a EEUU

Fuente:BBVA Research con datos de USITC

17 productos
muy
fuertemente
competitivos

Evolución del índice de ventaja competitiva revelada 1997-2009.
Productos "muy fuertemente competitivos" IVCR >2.5 exportados de México hacia EEUU. En conjunto representan 37% del total manufacturero exportado hacia ese país

**Productos "muy fuertemente competitivos"
2008-09 y dif con respecto a 1997-2000**



Los que observan
mejorías con su
IVCR con
respecto a 1997-
2000

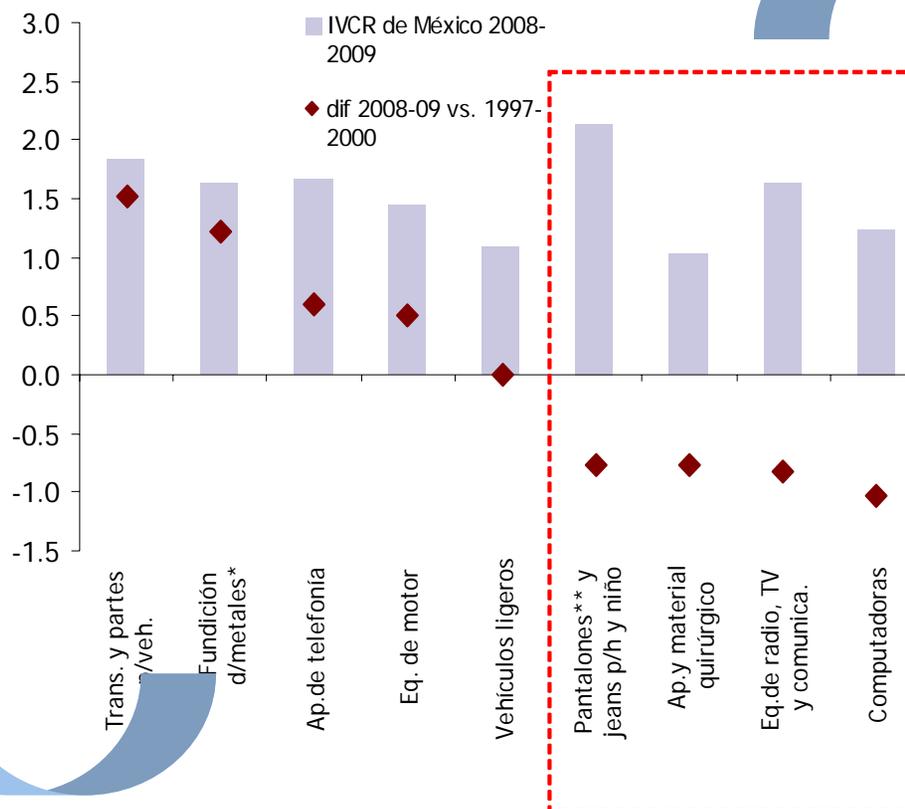
A pesar de
su posición
robusta en
su IVCR, lo
reducen
con
respecto a
1997-2000

9 productos competitivos

Evolución del índice de ventaja competitiva revelada 1997-2009.

Productos "competitivos" IVCR >1 <2.5 exportados de México hacia EEUU. En conjunto representan 27% del total manufacturero exportado hacia ese país. Los que no tienen ventaja son: refinados de petróleo, hierro y acero y periféricos de computadoras

Productos "competitivos" 2008-09 y dif con respecto a 1997-2000



Los que observan mejorías con su IVCR con respecto a 1997-2000

A pesar de su posición en su IVCR, lo reducen con respecto a 1997-2000

En la crisis, la conquista por los mercados es más férrea México ha logrado con relativo éxito, retener los que tiene

Índice de ventaja competitiva revelada (IVCR) y contribución a las exportaciones manufactureras de México

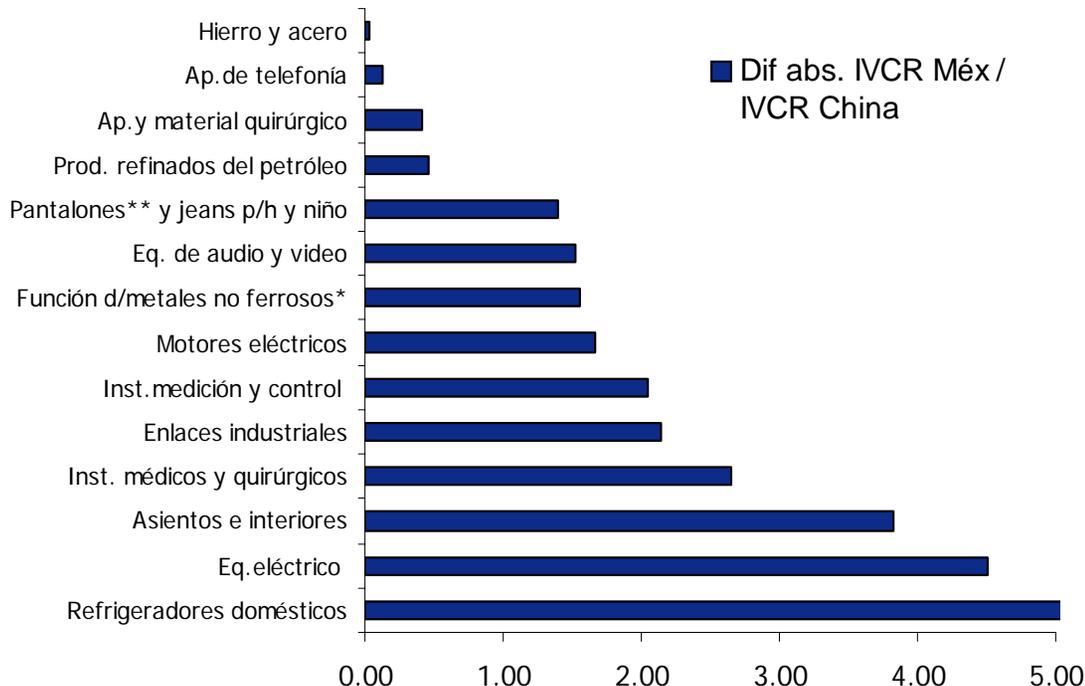
Sector /producto	Part%	IVCR 2008-2009	Sector /producto	Part%	IVCR 2008-2009
Muy Fuertemente Competitivo:	37.3		Muy Competitivos	14.1	
Vehículos pesados	6.0	6.4	Pantalones** y jeans p/h y niño	0.9	2.1
Refrigeradores domésticos	1.3	5.6	Transmisiones y partes p/ veh.	1.3	1.8
Eq.eléctrico p/ veh.	2.5	4.9	Ap.de telefonía	3.5	1.7
Asientos e interiores p/ veh.	0.9	4.4	Función d/metales no ferrosos*	3.0	1.6
Cerveza y Malta	1.1	4.0	Eq.de radio, TV y comunica.	5.4	1.6
Ap.eléctricos	0.7	3.8			
Dist.de potencia	0.8	3.7	Competitivos	12.7	
Eq. de audio y video	11.1	3.4	Eq. de motor electrico	0.7	1.4
Eq.aire y calefacción indust.	1.4	3.1	Computadoras	4.2	1.2
Inst. médicos y quirúrgicos	2.0	2.9	Vehículos ligeros	7.2	1.1
Comunicaciones y energía	0.9	2.8	Ap.y material quirúrgico	0.7	1.0
Enlaces industriales	1.1	2.8			
Repuestos p/ veh.	0.6	2.6	Sin ventaja competitiva	4.7	
Motores eléctricos	1.4	2.6	Otros prod. de plástico	0.8	0.9
Motores de gasolina p/ veh.	1.5	2.5	Hierro y acero	0.9	0.7
Autopartes p/ veh.	3.0	2.5	Prod. refinados del petróleo	2.1	0.5
Inst.medición y control	0.9	2.5	Periféricos p/computadoras	0.9	0.4

Fuente: BBVA Research con datos de USITC

México tiene
ventaja
absoluta frente
a China
Ambos se
complementan

Situación Competitiva de México frente a China. En general, México se mantiene con ventaja absoluta en el IVCR con respecto a China en los productos que más exporta a EEUU; en el caso de vehículos (ligeros y pesados) y cerveza y malta la comparación no fue posible porque China no exporta esos bienes a EEUU. Al interior, China y México se complementan en EEUU en los siguientes productos

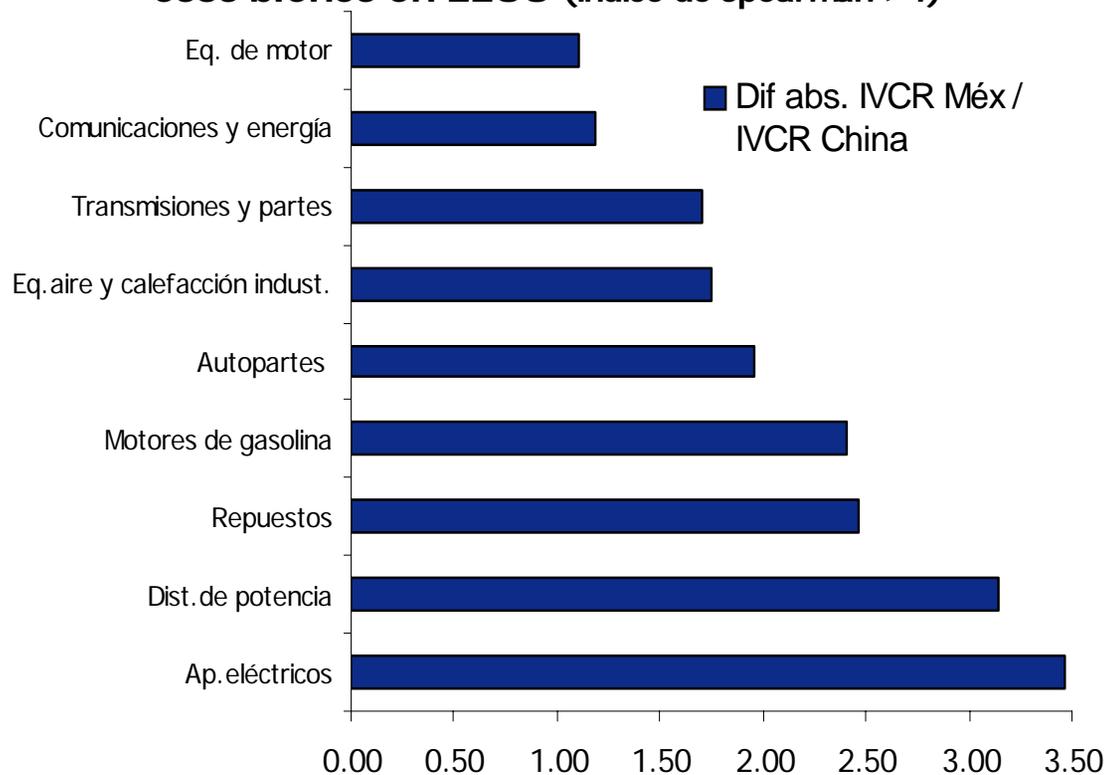
Productos en donde México tiene un IVCR mayor que el de China; son complementarios en el mercado de EEUU (Índice de spearman < 1)



En estos productos China puede superar a México

China es férrea competencia. En un descuido, rápidamente se puede diluir el diferencial que México tiene con respecto a China

Productos en donde México tiene un IVCR mayor que China; ambos son competencia en esos bienes en EEUU (índice de spearman > 1)



PIB grandes sectores

	Part. % 2009	Variación % anual				
		2008	2009	2010		2011
				Bajo	Alto	
PIB Total	100.0	1.5	-6.5	4.5	5.0	3.8
Primario	3.8	1.1	1.8	1.2	2.6	3.0
Secundario	29.9	-0.6	-7.3	6.3	6.8	3.3
Minería	5.4	-1.4	1.0	1.0	1.1	-0.1
Electricidad, agua y suministro de gas	1.4	-2.2	1.1	2.6	2.8	3.2
Construcción	6.5	0.6	-7.5	4.3	4.9	5.4
Manufactura	16.7	-0.6	-10.2	9.0	9.6	3.5
Terciario	64.0	3.1	-6.7	4.4	4.8	4.2
Comercio	14.3	2.3	-14.7	8.1	8.6	6.3
Transporte, correos y almacenamiento	6.8	0.2	-8.2	6.6	7.4	4.5
Información en medios masivos	3.9	8.0	1.6	9.3	9.7	5.6
Serv. financieros y de seguros	4.6	18.7	-3.8	1.8	2.2	7.6
Serv. inmobiliarios y de alq.de bienes	10.6	3.2	-5.3	2.7	3.1	3.5
Serv.prof., científicos y técnicos	3.5	3.1	-5.3	-1.4	-1.3	2.4
Dirección de corporativos y empresas	0.4	-2.9	-3.5	-1.4	-1.2	0.8
Serv. de apoyo a los neg.	2.6	1.8	-5.3	2.1	2.4	2.1
Serv. educativos	4.6	1.6	-4.5	6.1	6.6	2.5
Serv. de salud y de asistencia social	3.0	-1.2	-0.1	-0.1	0.0	1.2
Serv. de esparcimiento, culturales y deportivos	0.4	1.3	-2.3	1.5	1.9	2.4
Serv. de alojam.temp.y de prep.de alim.y beb.	2.5	0.8	-9.6	4.3	5.6	4.5
Otros Serv.excepto actividades del gobierno	2.7	0.6	-2.6	2.9	3.3	2.0
Actividades del gobierno	4.1	1.2	3.7	0.1	0.2	0.8

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

PIB Manufacturero

	Part. % 2009	Variación % anual				
		2008	2009	2010		2011
				Bajo	Alto	
Total	100.0	-0.6	-10.2	9.0	9.6	3.5
Alimentos	24.3	1.5	-0.1	1.8	2.9	3.0
Bebidas y tabaco	7.1	2.4	0.4	0.9	2.4	3.8
Insumos textiles	1.0	-7.3	-9.9	7.4	7.8	1.8
Confección de prod.textiles	0.4	-7.7	-11.4	5.8	6.2	5.4
Prendas de vestir	2.6	2.5	-10.9	8.4	8.6	1.5
Prod.de cuero y piel	1.3	-3.0	-7.5	8.8	9.2	0.4
Ind. de la madera	1.1	-3.1	-11.3	1.2	1.5	2.6
Ind. del papel	2.4	2.5	-0.9	5.0	5.4	4.5
Impresión e Ind. conexas	1.0	5.2	-5.5	4.0	4.4	2.5
Prod. deriv. petróleo	3.1	0.7	-2.5	0.7	0.7	1.5
Química	10.5	-1.9	-2.3	1.6	2.1	4.1
Plástico y del hule	2.8	-1.7	-8.4	5.7	6.0	4.7
Prod. min. no metálicos	6.7	-3.8	-8.6	3.7	4.1	5.4
Metálicas básicas	5.1	-0.5	-19.5	8.5	8.9	3.0
Prod. metálicos	3.1	0.9	-18.5	10.9	11.3	4.1
Maquinaria y equipo	2.1	-0.3	-20.1	16.8	17.2	1.6
Computación y electrónico	4.3	-12.1	-18.7	13.6	15.0	7.3
Eq. eléctrico	3.3	-0.1	-12.8	6.9	7.4	2.6
Eq. de transporte	14.2	0.5	-26.8	34.6	35.0	3.9
Muebles y relacionados	1.4	-4.1	-7.6	5.3	5.7	0.8
Otras Ind. manufactureras	2.3	1.7	-3.9	5.5	5.9	4.5

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

Sección I

Entorno Macroeconómico Global

Sección II

Perspectiva sectorial y competitividad de las exportaciones con China

Sección III

Perspectiva regional y competitividad estatal y urbana

Sección IV

Conclusiones

¿Cuáles son los criterios para definir las regiones?...

- ¿Dónde termina una zona y empieza otra?, ¿cuál es criterio?
- Geografía ayuda, pero no es suficiente
- En una misma región pueden existir diferencias significativas
- Método sencillo, simplifica el análisis
- Este problemática también ocurre en otros países

Agrupamiento Regional con Criterios Geográficos*



Agrupamiento Regional según Nivel de Desarrollo

Centro	Centro-Occidente	Noreste	Noroeste	Sur-sureste
Distrito Federal	Aguascalientes	Coahuila	Baja California	Campeche
Hidalgo	Colima	Nuevo León	Baja California Sur	Chiapas
México	Guanajuato	Tamaulipas	Chihuahua	Guerrero
Morelos	Jalisco	Durango	Sinaloa	Oaxaca
Puebla	Michoacán		Sonora	Quintana Roo
Querétaro	Nayarit			Tabasco
Tlaxcala	San Luis Potosí			Veracruz
	Zacatecas			Yucatán

Propuesta de
**Situación
Regional
Sectorial
México de
noviembre
2007**

Componentes principales: selección de variables

Educación

- Alfabetismo (% de la población de 15a y más)
- Eficiencia terminal ed. Básica (% de aprobación respecto a inscritos)
- Escolaridad (años promedio)
- Escolaridad materna (% madres sin escolaridad vs. total)
- Matrícula universitaria (inscritos vs. población de 18-30a)

Desarrollo

- Ingreso por habitante
- Sucursales bancarias (habitantes por sucursal)
- Cuentas de ahorro por habitante
- Recursos federalizados (% de PIB)
- Inversión Extranjera Directa (% de PIB)
- Remesas (% de PIB)
- Viviendas con drenaje (% del total)
- Médicos x 100 mil hab

Vocación productiva

- Infraestructura hotelera (Cuartos de 4 y 5 estrellas en total nacional)
- Sector agropecuario (part. % en PIB)
- Sector manufacturero (part. % en PIB)
- Industria de alimentos (Part. % en manufacturas)

Población

- Densidad de población (hab/km²)
- Crecimiento de población (2005 vs. 2000)
- Población 0-14 a (% del total)
- Población 15-64 a (% del total)
- Población 65 y más (% del total)

- Clasificación por vocación económica
- Componentes principales: 4 categorías 22 variables
- Enfoque complementario al geográfico
- Clasificación útil en el diseño de políticas públicas y estrategias comerciales
- Ej. similar Michoacán a Veracruz, Yucatán a Morelia

Fuente: BBVA con datos de INEGI (Anuario estadístico entidades federativas 2007)

Cinco regiones por vocación económica e ingreso

	Alta Marginación	Desarrollo Medio	Industrial	Turística	Alto Desarrollo
(+)		Campeche	Nuevo León		Distrito Federal
			Estado de México	Quintana Roo	
				Baja California S.	
			Coahuila Chihuahua Baja California		
		Colima	Aguascalientes Sonora		
		Durango	Tamaulipas		
		Morelos	Querétaro		
		Yucatán			
		Sinaloa	Jalisco		
		San Luis P. Guanajuato			
		Puebla			
		Tabasco			
		Veracruz			
		Nayarit			
		Michoacán			
	Guerrero	Hidalgo			
		Zacatecas			
	Oaxaca				
(-)	Chiapas	Tlaxcala			

El método confirma las **disparidades norte-sur** y el **agrupamiento propuesto va en línea con el ingreso por habitante**



Contracción
diferenciada
por región

La recesión tuvo su mayor consecuencia en las entidades industrializadas y en las turísticas, pero con diferencias entre ellas según su especialización y participación en las exportaciones

En 2009, la contracción fue menor en las zonas de menor desarrollo, por su menor exposición a la demanda externa

PIB por regiones, 2009e

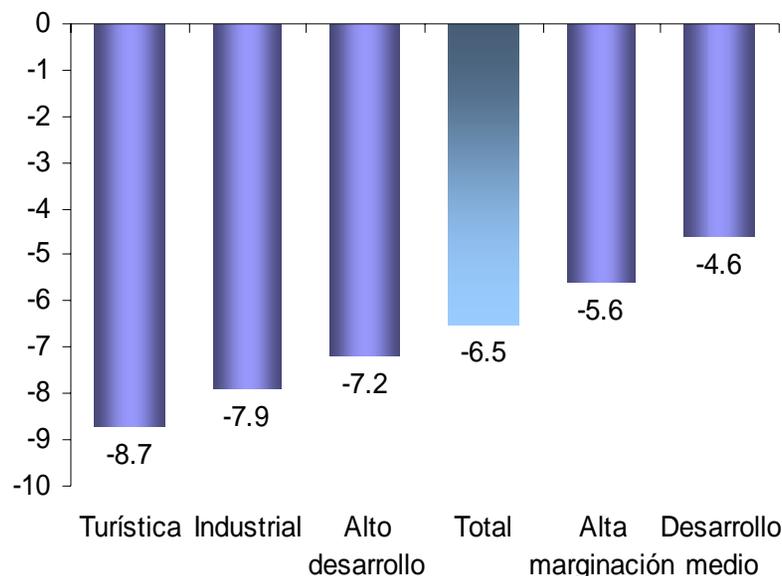
	Var. % anual	Cont. al crec., pp	Partip, %
Total	-6.5	-6.5	100.0
Alto desarrollo	-7.2	-1.2	16.9
Turística	-8.7	-0.2	2.0
Industrial	-7.9	-3.2	39.7
Desarrollo medio	-4.6	-1.7	36.7
Alta marginación	-5.6	-0.3	4.7

e= estimado

* Regiones según su vocación y nivel de desarrollo: Alto desarrollo: DF; Turísticas: BCS y QR; Industrial: Ags, BC, Coah, Chih, Jal, Méx, NL, Qro, Son, Tamps; Desarrollo medio: Camp, Col, Dgo, Gto, Hgo, Mich, Mor, Nay, Pue, SLP, Sin, Tab, Tlax, Ver, Yuc, Zac; Alta marginación: Chis, Gro y Oax.

Fuente: BBVA Research

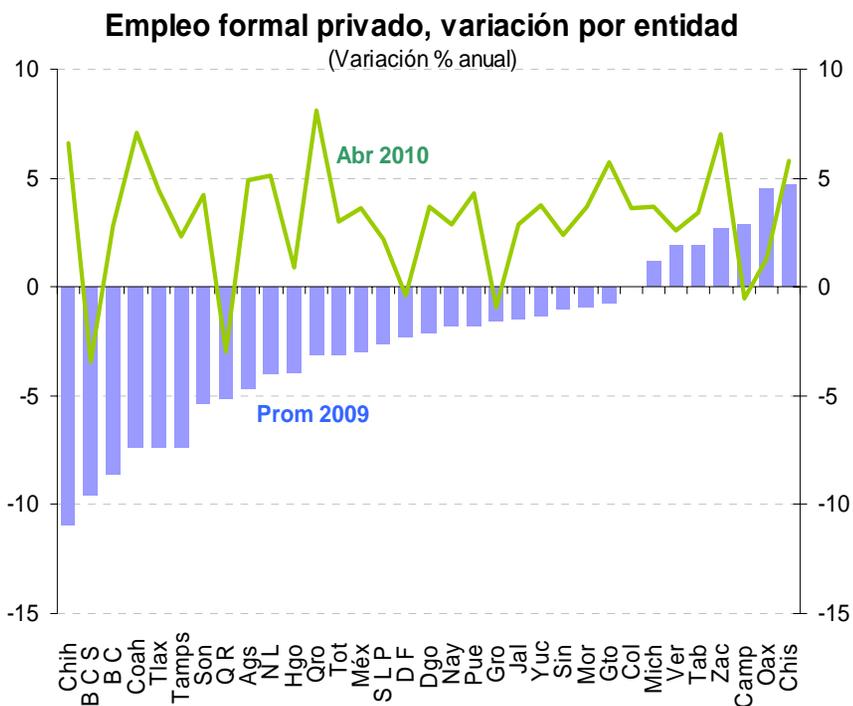
PIB por regiones, 2009e
(variación % anual)



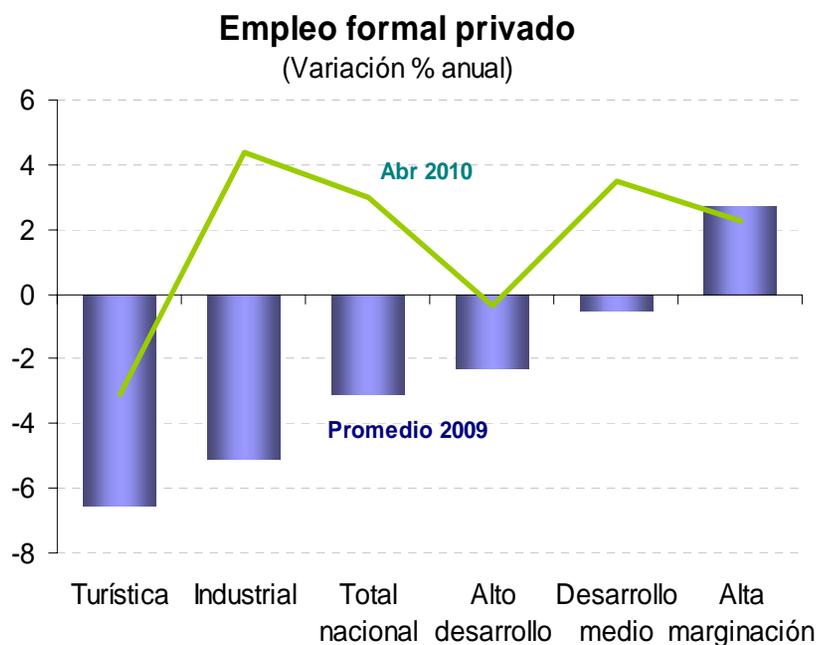
La crisis del 2009 fue más fuerte en las entidades industrializadas

Las zonas más afectadas en 2009, las más expuestas a EEUU, por su actividad exportadora de bienes y servicios

Recuperación generalizada en 2010, con cierto rezago en las zonas turísticas



Fuente: BBVA Research con datos del IMSS



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

Perspectivas
positivas pero
modestas

Dinamismo de actividad económica encabezadas por las entidades turísticas e industrializadas. Recuperación de nivel de actividad previo a la crisis, en 2011, por habitante hasta el 2012

PIB por Regiones*

Crecimiento % real anual

	2004-2007	2008	2009e	2010		2011
				Bajo	Alto	
Total	3.9	1.5	-6.5	4.5	5.0	3.8
Alto desarrollo	3.6	0.8	-7.2	4.6	5.2	3.6
Turística	7.3	2.3	-8.7	6.1	6.8	5.9
Industrial	5.0	1.8	-7.9	5.3	5.9	4.0
Desarrollo medio	3.0	1.4	-4.6	3.5	3.9	3.0
Alta marginación	2.3	2.3	-5.6	4.1	4.5	3.0

Participación % en el total

	2003	2007	2008	2009e	2010		2011
					Bajo	Alto	
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Alto desarrollo	17.3	17.1	17.0	16.9	16.9	16.9	16.9
Turística	1.7	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
Industrial	38.6	40.2	40.3	39.7	40.0	40.1	40.3
Desarrollo medio	37.3	36.0	36.0	36.7	36.4	36.3	36.1
Alta marginación	5.0	4.7	4.7	4.7	4.7	4.7	4.7

Aportación al crecimiento, pp

	2004-2007	2008	2009e	2010		2011
				Bajo	Alto	
Total	3.9	1.5	-6.5	4.5	5.0	3.8
Alto desarrollo	0.6	0.1	-1.2	0.8	0.9	0.6
Turística	0.1	0.0	-0.2	0.1	0.1	0.1
Industrial	1.9	0.7	-3.2	2.1	2.3	1.6
Desarrollo medio	1.1	0.5	-1.7	1.3	1.4	1.1
Alta marginación	0.1	0.1	-0.3	0.2	0.2	0.1

Índice 2008 = 100

	2003	2007	2008	2009e	2010		2011
					Bajo	Alto	
Total	84.5	98.5	100.0	93.5	97.7	98.2	101.7
Alto desarrollo	86.1	99.2	100.0	92.8	97.0	97.7	101.2
Turística	73.8	97.8	100.0	91.3	96.9	97.5	103.2
Industrial	80.9	98.2	100.0	92.1	97.0	97.6	101.5
Desarrollo medio	87.7	98.6	100.0	95.4	98.8	99.1	102.0
Alta marginación	89.4	97.7	100.0	94.4	98.3	98.6	101.6

* Entidades según vocación y nivel de desarrollo. Alto desarrollo: DF; Turísticas: BCS, QR; Industriales: Ags, BC, Coah, Chih, Jal, Méx, NL, Qro, Son, Tamps; Desarrollo medio: Camp, Col, Dgo, Gto, Hgo, Mich, Mor, Nay, Pue, SLP, Sin, Tab, Tlax, Ver, Yuc, Zac; Alta marginación: Chis, Gro y Oax.

Mejora la
disponibilidad
de
información
estatal

Hacia un sistema armonizado de información en Norteamérica: el SCIAN amplía la información de servicios y amplía la comparabilidad

El cambio de base, en 2008, en las estimaciones del PIB impactó en la participación relativa estatal , en particular en entidades petroleras

PIB 2006: comparación por cambio de base

(Millones de pesos corrientes)

	Base 1993	Base 2003	Diferencia %
Producto Interno Bruto a precios de mercado	9,157.6	10,382.0	13.4
Impuestos a los productos netos de subsidios	936.9	401.0	-57.2
Valor agregado bruto en valores básicos	8,220.6	9,981.0	21.4
Cargo por servicios bancarios imputados	-101.6	-176.5	73.7

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

PIB Estatal

Principales ajustes por cambio de base

(Pesos corrientes)

Entidad	Variación PIB Estatal %	Participación Estatal en PIB Total, %		
		Base 1993	Base 2003	Diferencia
Campeche	522.8	1.22	6.27	5.05
Tabasco	193.7	1.27	3.07	1.80
Hidalgo	39.9	1.29	1.49	0.20
Chiapas	37.6	1.62	1.84	0.22
Baja California	0.7	3.6	3.0	-0.62
Aguascalientes	0.6	1.3	1.1	-0.22
Distrito Federal	-0.8	21.5	17.6	-3.94
Chihuahua	-13.5	4.5	3.2	-1.31

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

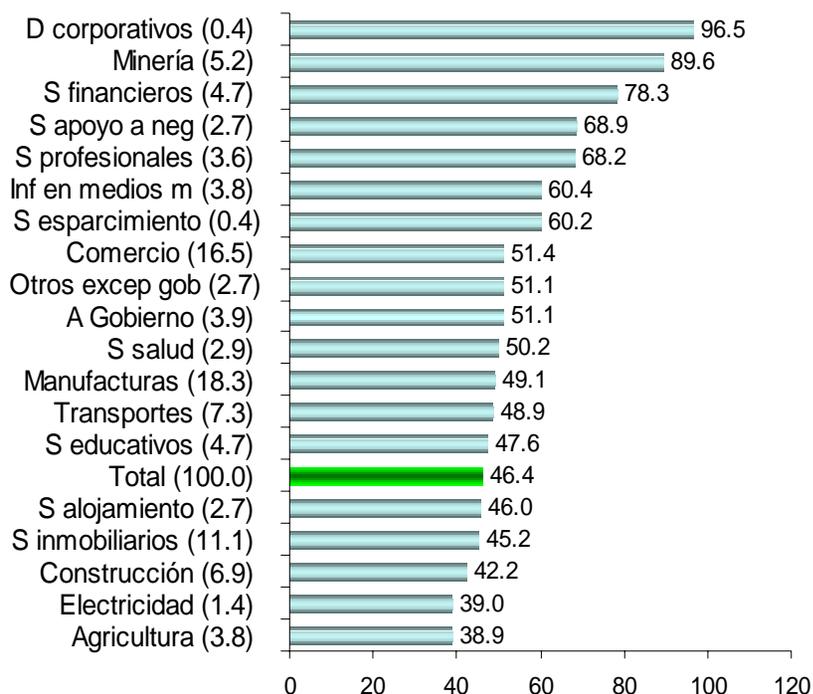
Concentración selectiva de la producción

Algunos sectores de actividad presentan alta concentración en pocas entidades. Sobresalen minería por el petróleo y algunos servicios

Las entidades más grandes participan en casi todos los sectores de actividad. con excepción de los relacionados con recursos

Concentración de la producción

(% de la producción nacional en cinco entidades principales)



Entidades que más aportan a la producción de cada actividad

Actividad	Principales Entidades				
Total	DF	Méx	NL	Jal	Ver
Manufacturas	Méx	NL	DF	Jal	Coah
Comercio	DF	Méx	Jal	NL	Ver
S inmobiliarios	DF	Méx	NL	Jal	Ver
Transportes	DF	NL	Méx	Jal	Ver
Construcción	NL	DF	Tamps	Méx	Ver
Minería	Camp	Tab	Ver	Tamps	NL
S educativos	DF	Méx	Jal	NL	Ver
S financieros	DF	NL	Méx	Jal	Gto
A Gobierno	DF	Méx	Ver	Jal	NL
Agricultura	Jal	Ver	Sin	Mich	Son
Inf en medios masivos	DF	NL	Méx	Jal	Pue
S profesionales	DF	NL	Méx	Chih	Gto
S salud	DF	NL	Méx	Jal	Ver
S alojamiento	DF	Q Roo	Jal	Méx	Ver
Otros excep gobierno	DF	Méx	Jal	NL	Q Roo
S apoyo a negocios	DF	NL	Jal	Méx	Q Roo
Electricidad	Ver	Méx	Tamps	Chis	NL
S esparcimiento	DF	Gto	Méx	NL	Jal
D corporativos	DF	NL	Méx	Jal	Gto

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

* Excluye servicios de intermediación financiera medidos indirectamente
 () = Participación de la actividad en el la producción total
 Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

El reto del crecimiento

Competitividad, crecimiento y productividad, tres temas afines.

Existen diferentes enfoques para estudiar los problemas de competitividad, entre los más conocidos y que incluyen a México están: WEF, IMCO y IMD

IMCO un referente indispensable, por su cobertura internacional, estatal y de zonas urbanas

Definición de competitividad

<p>Foro Económico Mundial: Indicador Global de Competitividad:</p> <p><i>Definición: Conjunto de instituciones, políticas y factores que determinan el nivel de productividad de un país</i></p> <p><i>Características principales: Cobertura 133 países, Índice con valores entre 1 y 7, 119 variables estadísticas y de encuestas agrupadas en 12 pilares de crecimiento, muestra variable</i></p>
<p>Instituto Mexicano de Competitividad:</p> <p><i>Definición: Capacidad para atraer y retener inversión y talento</i></p> <p><i>Características principales: Cobertura 48 países, Índice con valores entre 0 y 100, 137 variables estadísticas y de encuestas agrupadas en 10 factores de crecimiento, muestra fija</i></p>
<p>International Institute for Management</p> <p><i>Como se administran los recursos para alcanzar mayor prosperidad</i></p> <p><i>Características principales: Cobertura 57 países, Índice con valores entre 0 y 100, 314 criterios agrupadas en 20 factores de crecimiento, muestra variable</i></p>

IMCO, competitividad global

Factores de competitividad	Peso, %*
1 Sistema de derecho confiable y efectivo	12
2 Manejo sustentable del medio ambiente	7
3 Sociedad incluyente, preparada y sana	11
4 Macroeconomía estable	7
5 Sistema político estable y funcional	9
6 Mercado de factores eficiente	11
7 Sectores precursores de clase mundial	12
8 Gobiernos eficientes y eficaces	11
9 Aprovechamiento de las relaciones internacionales	8
10 Sectores económicos de vigorosa competencia	13

* El peso relativo de cada factor dentro del índice es diferente según resultados de análisis econométrico

Fuente: BBVA Research con datos de IMCO

Competitividad internacional: diferentes definiciones – distintos resultados, también influyen los países analizados y la metodología

La competitividad internacional de la economía mexicana es poco favorable en comparación con países similares. En los últimos años México ha fluctuado entre el lugar 30 y 32, de una lista de 48 economías. Con respecto a países de América Latina, México ocupa el quinto lugar.

Competitividad Internacional de México según diferentes fuentes

	2004	2006	2008	2009
	Número de países por año y fuente			
WEF	104	131	134	133
IMCO	48	48	48	48
IMD	60	60	57	57
	Posición de México			
WEF	48	52	60	60
IMCO	31	30	32	32
IMD	56	53	50	46
	Normalizado a 100 observaciones			
WEF	46	40	45	45
IMCO	65	63	67	67
IMD	93	88	88	81

Fuente: BBVA Research con datos de World Economic Forum (WEF), Instituto Mexicano de Competitividad (IMCO), e International Institute for Management Development (IMD)

IMCO: competitividad internacional, 2009

(Nivel de competitividad: 1 = más alto)

1 Suiza	17 España	33 Rusia
2 Suecia	18 Corea del Sur	34 Argentina
3 Dinamarca	19 Hungría	35 Tailandia
4 Noruega	20 Rep. Checa	36 Colombia
5 Finlandia	21 Italia	37 Turquía
6 Holanda	22 Portugal	38 China
7 Reino Unido	23 Israel	39 Belice
8 Irlanda	24 Grecia	40 Perú
9 Austria	25 Chile	41 R. Dominicana
10 Australia	26 Polonia	42 El Salvador
11 EEUU	27 Malasia	43 India
12 Bélgica	28 Costa Rica	44 Bolivia
13 Alemania	29 Sudáfrica	45 Venezuela
14 Canadá	30 Panamá	46 Honduras
15 Francia	31 Brasil	47 Guatemala
16 Japón	32 México	48 Nicaragua

Fuente: BBVA Research con datos de IMCO, Competitividad Internacional 2009, la crisis que cambió al mundo, Publicado en 2009 con datos de 2007

Competitividad
estatal
heterogénea

Existen fuertes diferencias en el nivel de competitividad estatal, con cierto sesgo por localización geográfica, sin embargo, la zona más competitiva, el D.F. está en el centro del país y la entidades fronterizas tiene diferencias entre ellas. Por lo tanto, la competitividad es algo más que determinismo geográfico

Competitividad estatal, 2008*

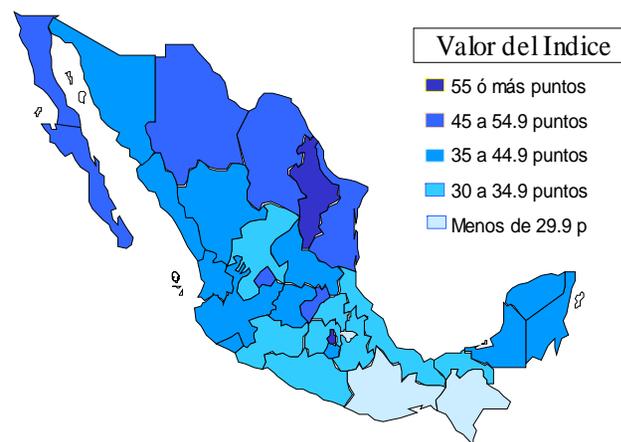
(Entidades ordenadas por nivel de competitividad y valor del índice)

1 Distrito Federal (64.1)	17 Campeche (38.2)
2 Nuevo León (58.9)	18 San Luis Potosí (38.0)
3 Baja California (52.6)	19 Morelos (37.8)
4 Chihuahua (52.0)	20 Yucatán (36.5)
5 Aguascalientes (50.3)	21 Durango (35.6)
6 Coahuila (49.9)	22 Veracruz (32.6)
7 Querétaro (49.5)	23 Michoacán (32.2)
8 Baja California Sur (49.0)	24 Tabasco (32.1)
9 Tamaulipas (46.6)	25 México (31.8)
10 Sonora (43.2)	26 Puebla (31.7)
11 Quintana Roo (43.1)	27 Zacatecas (31.4)
12 Colima (42.3)	28 Hidalgo (30.9)
13 Nayarit (41.1)	29 Guerrero (30.6)
14 Jalisco (40.9)	30 Chiapas (29.5)
15 Sinaloa (39.4)	31 Tlaxcala (28.8)
16 Guanajuato (39.2)	32 Oaxaca (26.7)

* Publicada en 2008, con datos de 2006

Fuente: BBVA Research con datos de IMCO

Mapa de competitividad estatal 2008



Fuente: BBVA Bancomer con datos de IMCO (Publicado en 2008 con datos de 2006)

Las ventajas o rezagos tienden a concentrarse por entidad y por tamaño

La concentración de habilidades refuerza la posición competitiva de los mejores. Cuando todos avanzan se conserva la posición relativa

Las ciudades grandes tienden a ser más competitivas, lo cual puede ser un resultado más que la causa, esto no excluye a las de menor tamaño

**IMCO, competitividad regional
Mejor entidad por subíndice**

Entidad y Criterio	Ponderación
Distrito Federal 1	11%
Sociedad incluyente preparada y sana	7%
Macroeconomía estable	12%
Sectores precursores de clase mundial	13%
Sectores económicos de vigorosa competencia	
Nuevo León 2	12%
Sistema de derecho confiable y efectivo	11%
Gobiernos eficientes y eficaces	
Baja California 3	8%
Aprovechamiento de las relaciones internacionales	
Aguascalientes 5	7%
Manejo sustentable del medio ambiente	
Querétaro 7	9%
Sistema político estable y funcional	
Baja California Sur 8	11%
Mercado de factores eficiente	

Fuente: BBVA Research con datos de IMCO

**Competitividad urbana vs. tamaño
(Número de ciudades)**

Población	Competitividad				Suma
	Alta y Adecuada	Media Alta	Media Baja	Baja y Muy Baja	
> 600 mil	7	19	2	1	29
240 a 600 m	3	9	14	2	28
< 240 mil	5	5	6	13	29
Suma	15	33	22	16	86

Fuente: BBVA Research con datos de CONAPO e IMCO

Competitividad
urbana, el
esfuerzo local

En las zonas urbanas, la clasificación se hizo por grupos según desviaciones estándar con respecto a la media, sobresale la zona urbana de Monterrey en primer lugar

Zonas urbanas por nivel de competitividad 2010

(Ciudades agrupadas por calificación, según desviaciones estándar con respecto a la media)

1 Alta: (>2)	Coatzacoalcos	Valle de México (-1)	Toluca
Monterrey	Cuernavaca	Veracruz	Tula
	Culiacán	Villahermosa	Uruapan
2 Adecuada: (1 a 2)	Durango	Xalapa	Zamora-Jacona
Aguascalientes	Guadalajara	Zacatecas-Guadalupe (-1)	Zihuatanejo
Colima-Villa de Álvarez (+1)	Guaymas		
Chihuahua	Ciudad Juárez (-1)	4 Media Baja : (hasta -1)	5 Baja: (-1 a -2)
Guanajuato	La Laguna	Celaya (+1)	Acapulco
Hermosillo	La Paz	Ciudad Acuña	Cárdenas
Los Cabos (+1)	León	Ciudad Victoria (-1)	Comalcalco
Manzanillo	Matamoros	Córdoba	Chetumal
Mazatlán	Mérida	Cuautla (+1)	La Piedad-Pénjamo
Mexicali (+1)	Morelia	Delicias	Macuspana
Monclova-Frontera (+1)	Navojoa	Ensenada	Poza Rica (-1)
Nogales	Nuevo Laredo	Irapuato	Rioverde-Ciudad Fernández
Piedras Negras	Puebla-Tlaxcala	Los Mochis	Salamanca
Querétaro (+1)	Puerto Vallarta	Minatitlán	San Francisco del Rincón
Reynosa-Río Bravo	Saltillo	Oaxaca	Tecomán
	San Juan del Río (+1)	Ocotlán	Tehuacán
3 Media alta: (hasta 1)	San Luis Potosí-Soledad	Orizaba	Tehuantepec-Salina Cruz
Campeche	Tampico-Pánuco	Pachuca	Tulancingo
Cancún	Tepic	S Cristóbal de las Casas (+1)	
Ciudad del Carmen (-1)	Tijuana	Tapachula	6 Muy Baja: (< a -2)
Ciudad Obregón	Tuxtla Gutiérrez	Tlaxcala-Apizaco	Huimanguillo
			Tuxtepec

Nota: () Indica las ciudades que cambiaron su posición competitiva entre 2010 y 2007

Fuente: BBVA Research con datos de IMCO

Sección I

Entorno Macroeconómico Global

Sección II

Perspectiva sectorial y competitividad de las exportaciones con China

Sección III

Perspectiva regional y competitividad estatal y urbana

Sección IV

Conclusiones

- **El impulso inicial ha provenído de la demanda externa,** que ha permitido una importante recuperación de las manufacturas, reducción de inventarios y una gradual reactivación de la inversión, **que está permitiendo una mejoría gradual del empleo y la confianza, factores esenciales para un sostenido crecimiento.**

- **El crecimiento será generalizado a partir de 2011.** A la luz del crecimiento sectorial observado en el primer trimestre del año, 2010 pareciera estar caracterizado por un crecimiento generalizado de los grandes sectores de la economía con respecto a 2009 pero, aún alejado de los niveles máximos alcanzados en 2008. De hecho, con base a nuestros estimados en el escenario central sólo el 34.7% de la producción total en 2010 estará igual o en mejor posición con respecto a 2008. Será hasta el 2011, cuando el 76.3% de los grandes sectores de actividad superarán la producción a la escala de 2008.

- **La recuperación se consolidará cuando la demanda interna muestre elevado y sostenido dinamismo.** El crecimiento de 2010 representa una recuperación importante pero modesta comparada con el tamaño de la caída, la que estará caracterizada por escaso dinamismo de la demanda interna con relación a su tamaño relativo y más dependiente de la demanda externa. Por trimestre, se espera que hacia la segunda parte del año se reduzca la dispersión de los sectores con respecto al crecimiento del PIB, lo que será un síntoma de la consolidación de la recuperación de la economía.

- **En general la competitividad de las manufacturas mexicanas en el mercado de EEUU se mantiene con respecto al periodo inicial de integración (inicio del Tratado de Libre Comercio de América del Norte - TLCAN).** Ello es particularmente válido para aquellos sectores con cadenas productivas completas como la automotriz, autopartes, electrónica y equipo eléctrico.
- **Se presenta un estudio comparado de competitividad México y China para las exportaciones hacia los EEUU.** Se calculó el índice de ventaja competitiva revelada (IVCR) y las correlaciones de los (30) principales productos (representan el 70% del total) manufactureros exportados por México y sus correlaciones con los equivalentes de China. **Se puede concluir que en (23) productos México ha podido mantener su ventaja (IVCR>1), en tres no fue posible realizar la comparación debido a que China no exporta ese tipo de bienes (vehículos ligeros y pesados y cerveza y malta); en los cuatro restantes no tiene ventaja** además de que contribuyen en poco al total de exportaciones manufactureras.
- **De 23 productos que están en posición de ventaja para México, en nueve China es competencia férrea:** p.e. autopartes automotrices (motores; repuestos; transmisiones; y aparatos y tableros electrónicos), equipos de aire acondicionado calefacción y refrigeración industrial. **En los catorce restantes, China no es competencia para México,** y más bien juega un papel complementario: p.e. refrigeradores y congeladores domésticos; equipo

- **Regionalmente**, al igual que por sectores, **las zonas más afectadas por la crisis en 2009 fueron las más expuestas a EEUU** por su actividad exportadora de bienes y servicios. La recuperación regional está siendo generalizada en 2010, pero con cierto rezago en las zonas turísticas.
- **Mejora la disponibilidad de información estatal**. Hacia un sistema armonizado de información en Norteamérica: el SCIAN. Pero, con cierta restricción en la oportunidad de los datos, información estatal disponible: 2003 - 2008. El cambio de base, en 2008, implicó un aumento en la importancia relativa de las entidades petroleras, en particular Campeche que desde entonces tiene el primer lugar en PIB por habitante.
- **Cinco entidades concentran el 46.4% de la producción total**: Distrito Federal, Estado de México, Nuevo León, Campeche y Jalisco. En comparación de 3% de las más pequeñas (Colima, Tlaxcala, Baja California Sur, Nayarit y Zacatecas)

- **La competitividad internacional de la economía mexicana es poco favorable en comparación con países similares.** En los últimos años México ha fluctuado entre el lugar 30 y 32, de una lista de 48 economías. Con respecto a países de América Latina, México ocupa el quinto lugar. Fuente: IMCO, las referencias sobre competitividad se harán con este indicador, por su disponibilidad y comparabilidad internacional, estatal y por zonas urbanas.
- **Existen fuertes diferencias en el nivel de competitividad estatal y/o urbana,** con cierto sesgo por localización geográfica, pero sin determinismo geográfico. Por entidad federativa sobresalen el Distrito Federal y Nuevo León; y por zona urbana Monterrey y su área metropolitana.
- **Las perspectivas regionales son positivas pero modestas.** El dinamismo de actividad económica será encabezado por las entidades turísticas e industrializadas. Recuperación de nivel de actividad previo a la crisis, en 2011, por habitante hasta el 2012. México tiene la tarea pendiente de elevar su nivel de competitividad. Los principales riesgos corresponden al entorno externo
- **México tiene la tarea pendiente de elevar su nivel de competitividad.** Los principales riesgos corresponden al entorno externo.

Situación Regional y Sectorial México

Presentación a Prensa, México
Junio 23, 2010