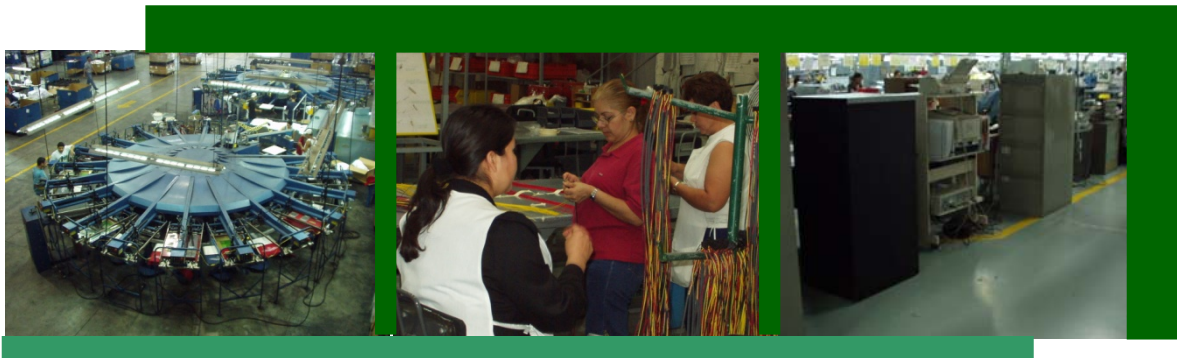


MONITOR

DE LA MANUFACTURA MEXICANA



año 5 número 8
noviembre 2009



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

Rector: José Narro Robles

Secretario General: Sergio M. Alcocer Martínez de Castro

Secretario Administrativo: Juan José Pérez Castañeda

Secretaría de Desarrollo Institucional: Rosaura Ruiz Gutiérrez

Secretario de Servicios a la Comunidad Universitaria: Ramiro Jesús Sandoval

Abogado General: Luis Raúl González Pérez

FACULTAD DE ECONOMÍA

Director: Roberto I. Escalante Semerena

Secretario General: Antonio Ibarra Romero

Secretario Administrativo: Francisco Castañeda Miranda

Coordinadora de Comunicación Social: Mariángeles Comeseña Concheiro

Coordinador de Publicaciones: José de Jesús Sobrevilla y Calvo

CENTRO DE ESTUDIOS CHINA-MÉXICO

Coordinador: Enrique Dussel Peters

Responsable: Yolanda Trápaga Delfín

Facultad de Economía, UNAM. División de Estudios de Posgrado

Edificio B, segundo piso, Circuito Interior, Ciudad Universitaria. México, Distrito Federal, C. P.

04510, tel. 56-22-21-95, cechimex@servidor.unam.mx

CÁMARA NACIONAL DE LA INDUSTRIA DE LA TRANSFORMACIÓN

Presidente: Miguel Marón Manzur

Av. San Antonio 256

Col. Ampliación Nápoles

CP 03849, Deleg. Benito Juárez, México, D.F.

Tel. 54823000, <http://www.canacindra.org.mx/>

Coordinador de *Monitor de la Manufactura Mexicana*: Enrique Dussel Peters

Edificio B de la Facultad de Economía, segundo piso, Circuito Interior, Ciudad Universitaria,

México, D.F., 04510, Tel: 56 22-2195, <http://dusselpeters.com>

ISSN: registro en trámite

Certificado de licitud de título y contenido en trámite

Monitor de la Manufactura Mexicana se terminó de imprimir en noviembre de 2009

La información de este documento se puede obtener en:

<http://www.economia.unam.mx/cde/index.html>, <http://www.canacindra.com> y

<http://dusselpeters.com>

Envíe sus comentarios a: monifact@servidor.unam.mx

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	3
INTRODUCCIÓN	4
I. PANORAMA INTERNACIONAL	5
II. TENDENCIAS MACROECONÓMICAS	9
III. DESEMPEÑO DE LA MANUFACTURA	21
IV. TORTILLÍMETRO	35
V. LA CADENA HILO-TEXTIL-CONFECCIÓN Y SUS EXPORTACIONES A ESTADOS UNIDOS (1990-2008)	36
VI. REFERENCIAS	43

PRESENTACIÓN

La Facultad de Economía de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), la Cámara Nacional de la Industria de la Transformación (CANACINTRA) y el Centro de Estudios China-México (CECHIMEX) de la Facultad de Economía de la UNAM se congratulan de poner a disposición de empresarios, académicos, estudiantes, funcionarios, expertos y el público en general interesado en el sector manufacturero mexicano, así como de sus respectivas instituciones, el *Monitor de la Manufactura Mexicana*. El objetivo de esta publicación semestral es presentar en forma impresa y digital –en los respectivos portales de nuestras instituciones– información estadística de las principales variables económicas de la manufactura en nuestro país. Se pretende brindar periódicamente información veraz y oportuna, a partir de las principales fuentes nacionales e internacionales, que permita al industrial, al funcionario público, al micro, pequeño y mediano empresario, al académico y al público en general, contar con un instrumento ágil y preciso que les sea de utilidad para el mejor desarrollo de las múltiples tareas que llevan a cabo las empresas establecidas en México.

Adicionalmente, la publicación pretende generar mayor interés y conciencia en los medios de comunicación sobre el sector manufacturero en virtud de la relevancia socioeconómica y territorial que éste representa para México. *Monitor de la Manufactura Mexicana*, cuya publicación es coordinada por Enrique Dussel Peters, aspira a generar bases analíticas para fortalecer un diálogo propositivo en beneficio del debate nacional en la materia entre empresarios, académicos, estudiantes, funcionarios, expertos y otros interesados en la manufactura mexicana y mejorar sus condiciones en el corto, mediano y largo plazos.

En este sentido es importante señalar que esta publicación no pretende sustituir o duplicar los esfuerzos de las instituciones nacionales e internacionales que se ocupan de la materia. Por el contrario, se reconoce puntualmente su aporte.

Monitor de la Manufactura Mexicana incluye en cada número una breve introducción, un apartado sobre diversas variables comparativas internacionales y otra sección sobre las condiciones macroeconómicas vinculadas a la manufactura. El principal apartado presentará un análisis y un grupo de variables sobre la manufactura mexicana. Adicionalmente, cada una de las secciones incluirá tanto tendencias coyunturales como de largo plazo. De igual forma, se brindará acceso digital a cada una de las variables y gráficas usadas en el documento, así como al documento en su conjunto. Con el propósito de presentar un documento que incorpore una clara orientación analítica y sea, al mismo tiempo, breve y accesible para lectores no especializados, es posible que su estructura inicial varíe en el futuro, considerando las necesidades de un manejo ágil de la información, además de las propuestas de los propios lectores.

Miguel Marón Manzur
Presidente
CANACINTRA

Roberto I. Escalante Semerena
Director
Facultad de Economía, UNAM

Enrique Dussel Peters
Coordinador
CECHIMEX-UNAM

INTRODUCCIÓN

Monitor de la Manufactura Mexicana ha logrado varias docenas de miles de consultas en sus diversas presentaciones hasta noviembre de 2009. No obstante el singular medio de difusión desde su inicio –particularmente ante los medios y en un formato digital- se ha consolidado como un medio informativo sobre y para la manufactura mexicana.

En esta ocasión *Monitor de la Manufactura Mexicana* presenta las principales tendencias del sector, tanto en su dimensión internacional como nacional, hasta mediados de 2009. En el primer capítulo se abordan brevemente las principales tendencias internacionales de los sectores industriales, así como el desempeño internacional de diversas variables vinculadas al desempeño manufacturero y el uso de automóviles per cápita por país; se incluirán también diversos aspectos de la actual crisis productiva y financiera global. El segundo apartado –Tendencias Macroeconómicas- examina las principales tendencias del producto, empleo, salarios, productividad y comercio e incluye las principales estimaciones para la economía para 2009 y 2010 en el contexto de la crisis internacional y la peor desde que existen estadísticas comparables en México. El tercer apartado profundiza sobre los aspectos clave de la manufactura mexicana –a nivel agregado y desagregado- hasta mediados de 2009. El cuarto apartado examina un coeficiente –denominado “tortillímetro”- que busca estimar el desempeño reciente del poder adquisitivo. En el último apartado se analizan las principales y recientes tendencias en la cadena autopartes-automotriz a nivel global, particularmente producción, empleo y comercio.

Como en ocasiones anteriores, las fuentes originales de información –y el detallado Anexo Estadístico- son fácilmente accesibles para los lectores, pudiendo ser consultadas a través de diversos portales electrónicos.¹

Estoy muy agradecido por la asistencia de Cristina Vázquez Ruiz, Fidel Alejandro Pérez Núñez y Omar Cherit Hernández, quienes apoyaron la elaboración de este documento. Agradecemos a nuestros lectores sus comentarios, sugerencias y difusión para mejorar futuros números de *Monitor de la Manufactura Mexicana*². Esperamos, de igual forma, que el documento contribuya al debate actual sobre políticas orientadas a mejorar la competitividad de la manufactura mexicana y ante el contexto de la profunda crisis global.

El análisis puede no coincidir con las instituciones participantes y es responsabilidad única de su coordinador.

Enrique Dussel Peters
Coordinador
Monitor de la Manufactura Mexicana

¹ Véase: <http://www.economia.unam.mx/cde/index.html>, <http://www.canacintra.com> y <http://dusselpeters.com> bajo el rubro “Monitor de la Manufactura Mexicana”.

² Enviar comentarios directamente a monifact@servidor.unam.mx.

I. PANORAMA INTERNACIONAL

A finales de 2009 internacionalmente y en México la situación en torno a la profunda crisis que desde el segundo trimestre de 2008 nos aqueja, pareciera haberse apaciguado y gradualmente se ha reflejado en enormes costos económicos, sociales, tanto en términos temporales y en la forma específica de la crisis. Esta discusión no es irrelevante, considerando que la economía global pareciera recuperarse (o una crisis de forma de “U” o “V”), aunque existen debates sobre la posibilidad de una crisis de forma de “W”, con lo que se esperarían todavía descensos importantes en la actividad económica global.

Más allá de diversos debates, la crisis internacional evidencia diversas tendencias que tendrán que profundizarse en el futuro:

1. Altos costos en términos de la devaluación de activos. Tan sólo en los Estados Unidos, por ejemplo, la caída fue de alrededor de 4 billones (FMI 2009) y no se descarta que incluso sean mayores en el transcurso de 2009-2010.
2. Con muy pocas excepciones, la totalidad de los países y sobre todo los industrializados, tomaron medidas activas vía programas anticíclicos y con altos costos. En Estados Unidos el déficit presupuestal será de alrededor del 12% del PIB; otros países de la Unión Europea, Japón y Estados Unidos también incurrieron en masivo endeudamiento durante 2009-2010.
3. Queda también claro que la crisis internacional desde 2008 no sólo ha afectado a los tendedores de activos: según la OIT (OIT 2009/a) la tasa de desempleo global se incrementó sustantivamente y llegó a su máximo desde que se calcularon este tipo de estadísticas. Para América Latina lo anterior implica que los desempleados en 2009 serán alrededor de 17 millones, o 2.4 millones más que en 2008 (OIT 2009/b).
4. Como resultado de las tendencias anteriores, la crisis global y regional ha generado masivamente nuevos pobres, entre 55 y 90 millones a nivel global: según el Banco Mundial (BM 2009/a) América Latina no sólo revertirá tendencias en términos de reducir la pobreza, sino que también será de las regiones de mayor nueva creación de pobreza a nivel global, con alrededor de 10 millones de nuevos pobres tan solo en 2009.

El FMI (2009/b) estima que para 2010 la economía global se recuperará significativamente en términos del PIB, del -1.1% al 3.3% en 2009 y 2010, respectivamente. La principal fuente de esta recuperación lo son los países emergentes y las economías asiáticas, ya que las “economías avanzadas” apenas crecerán en un 1.3% en 2010, mientras que las “economías de mercados emergentes y en desarrollo”, así como China y la India lo harán en un 9% y 6.4%, respectivamente. Para el caso de México el PIB se incrementará en un -7.3% y 3.3%, respectivamente para 2009 y 2010.

El caso de la economía de Estados Unidos es de particular relevancia para México y hasta inicios de noviembre de 2009 se daban a conocer algunos elementos que parecieran confirmar inicios de un proceso de recuperación, particularmente el incremento del PIB estadounidense del 3.5% al tercer trimestre de 2009 (con respecto al segundo trimestre de 2009) como resultado de

los gastos en consumo personal (con un incremento del 3.4%), exportaciones (14.7), importaciones (16.4%), inversiones privadas (-2.5% y de -9.6% en el segundo trimestre de 2009) y el gasto por parte del sector público (7.9%) (BEA 2009).³ Desde una perspectiva latinoamericana y particularmente mexicana, con una profunda dependencia comercial con Estados Unidos, los indicadores arriba mencionados son muy positivos y dependerá entonces de la economía mexicana si logra integrarse a esta creciente demanda efectiva por parte de la economía estadounidense.

En este generalizado ambiente de incertidumbre internacional y de debate en torno a la socialización internacional y nacional de los masivos costos, en América Latina se distinguen diversas tendencias:

- a) Según el FMI (2009/b) las economías de América Latina y el Caribe se recuperarán en forma asombrosa: del -2,5% en 2009 al 2.7% en 2010, y lideradas por la recuperación de países como Brasil; la CEPAL (2009/a) también espera que después de una caída del PIB de la región de -1.9% en 2009 se recupere en un 3.2% en 2010.
- b) Otras instituciones como el Banco Mundial (BM 2009/b) destacan importantes diferencias en la recuperación en el mediano plazo de la región: América Latina y Asia sobre todo parecieran lograr tasas de crecimiento durante 2010-2014 superiores al 5%, China del 9.5% y la India de 7.5%, aunque México de apenas un 4.8%.

En este contexto el cuadro 1 refleja muy diversas condiciones de las economías de un grupo de países seleccionados. Destaca, al igual que en anteriores análisis de *Monitor de la Manufactura Mexicana*, que las economías de los países asiáticos en general se encuentran en condiciones muy superiores a las del resto en términos de su actual crecimiento económico total y del PIB industrial, en el caso de China con un 8.9% y 13.9% para el tercer trimestre y hasta septiembre de 2009, respectivamente. En segunda instancia, llama la atención que con las importantes excepciones de China, India, Taiwán y Corea del Sur, prácticamente todos los países considerados presentan una caída en el PIB industrial, en países como México y Sudáfrica de -7.3% y -15% al segundo trimestre de 2009, respectivamente. Es decir, y con la información más actualizada, en el sector industrial todavía no se percibe una recuperación significativa. En tercer lugar, llama la atención que en varios países –particularmente Rusia y Japón- se haya presentado una importante caída en los precios al consumidor que, adicional a la caída del PIB, presentan síntomas característicos de un proceso de “estagnación”, es decir, de caída del PIB con tasas de inflación negativas. Por último, las crecientes dificultades globales, adicionales a la generalizada crisis, también se reflejan en encontrados desempeños en la balanza comercial y la cuenta corriente; ésta última, con respecto al PIB, presenta niveles negativos altos para Estados Unidos (-3%) y Sudáfrica (-5.4%) y positivos para China (6.1%), Taiwán (9.6%) y Alemania (3.8%), entre otros.

³ No obstante, la situación del empleo no pareciera mejorar todavía en 2009: hasta octubre de 2009 la tasa de desempleo en Estados Unidos fue de 9.8% y desde el inicio de la recesión en Estados Unidos en diciembre de 2007 el desempleo se había incrementado de 7.6 a 15.1 millones; se espera que hasta finales de 2009 la tasa de desempleo se incremente a dos dígitos (DOL 2009).

Cuadro 1
Indicadores de coyuntura: variables seleccionadas de diversos países (2009)

	Cambio respecto al año anterior (porcentaje)				Últimos 12 meses								
	PIB		PIB industrial		Precios al consumidor		Balanza Comercial a/ (miles de millones de dólares)		Cuenta corriente (como % del PIB)		Reservas (en miles de millones de dólares)		Tasa de interés de corto plazo b/
Argentina	-0.8	T2	-8.2	ago	6.2	sep	15.7	sep	4.8	T2	45.8	ago	12.88
Brasil	-1.2	T2	-7.2	ago	4.3	sep	26.4	sep	-0.8	sep	220.6	ago	8.65
Chile	-4.5	T2	-3.8	ago	-1.1	sep	8.5	sep	-0.3	T2	26.4	ago	0.60
China	8.9	T3	13.9	sep	-0.8	sep	250.6	sep	6.1	T2	2,131.6	jun	1.79
Corea del Sur	0.6	T3	1.2	ago	2.2	sep	33.6	sep	3.8	sep	254.3	sep	2.79
India	6.1	T2	10.4	ago	11.7	ago	-82.6	ago	-0.3	T2	250.9	ago	3.23
México	-10.3	T2	-7.3	ago	4.9	sep	-14.6	ago	-1.1	T2	84.4	ago	4.51
Rusia	-9.4	T3	-9.5	sep	-10.7	sep	106.4	ago	2.2	T3	394.6	sep	10.00
Sudáfrica	-2.8	T2	-15.0	ago	6.1	sep	-3.7	ago	-5.4	T2	35.1	sep	7.28
Taiwán	-7.5	T2	1.0	sep	-0.9	sep	19.8	sep	9.6	T2	332.2	sep	0.85
Alemania	-5.9	T2	-17.4	ago	-0.3	sep	175.1	ago	3.8	ago	--	--	0.72
Canadá	-3.2	T2	-15.2	jul	-0.9	sep	3.1	ago	-2.5	T2	--	--	0.23
Estados Unidos	-3.8	T2	-6.1	sep	-1.3	sep	-574.7	ago	-3	T2	--	--	0.15
Francia	-2.8	T2	-10.8	ago	-0.4	sep	-61.9	ago	-1.8	ago	--	--	0.72
Inglaterra	-5.2	T3	-11.2	ago	1.1	sep	-130.2	ago	-1.7	T2	--	--	0.6
Italia	-6.0	T2	-18.3	ago	0.2	sep	-8.7	jul	-2.9	ago	--	--	0.72
Japón	-7.2	T2	-18.9	sep	-2.2	ago	15.2	ago	2.8	ago	--	--	0.38
Area Europea	-4.8	T2	-15.4	ago	-0.3	sep	-22.8	jul	-1	jul	--	--	0.72

T = trimestre.

a/ Inglaterra, Francia, Canadá, Japón y Estados Unidos importaciones y exportaciones FOB, Italia, Unión Europea y Alemania CIF/FOB. Para el resto no se especifica.

b/ Última tasa a tres meses en el mercado de dinero.

Fuente: elaboración propia con base en The Economist (2009, octubre 31).

En el contexto anterior nos parece relevante destacar el reciente desempeño de dos variables y desde una perspectiva comparativa internacional: a) la evolución del coeficiente de la manufactura sobre el valor agregado total y, b) la producción manufacturera y su participación global según un grupo de países seleccionados.

Sobre el primer aspecto el cuadro 2 indica que en general el peso de la manufactura en el PIB de las respectivas economías ha disminuido para el período de análisis y sobre todo desde 1990: para los países industrializados de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) se redujo del 20.45% en 1990 al 17.02% en 2006 y en países como Estados Unidos la caída fue de casi 4 puntos porcentuales. Adicionalmente, llama la atención que existen diferencias regionales sustantivas: mientras que en los países de la OCDE y en América Latina también se refleja esta pronunciada caída, particularmente en los países de Asia del Este y Pacífico y China, esta tendencia no se ha presentado o en algunos casos de manera mucho más suave: para 1990-2008 la participación de la manufactura en el PIB de Asia del Este y Pacífico se incrementó del 26.69% al 32.93% y en el caso de China, por ejemplo, también se percibe un aumento de más de 2 puntos porcentuales. Es decir, no existe un proceso “natural” de terciarización y, por el contrario, un grupo de países asiáticos y China continúan incrementando sus actividades manufactureras y productivas.

Con la intención de profundizar el conocimiento comparativo internacional de la manufactura, el cuadro 3 nos refleja otras características relevantes del sector: si bien la manufactura latinoamericana ha incrementado su peso con respecto a la estadounidense desde finales de los ochenta –el último dato para 2006 indica que la manufactura estadounidense en términos de valor agregado es tan solo 3.4 veces superior a la latinoamericana, y después de ser 6.5 veces mayor en 1987-, particularmente con el Este de Asia y el Pacífico y China el desempeño ha sido desfavorable. Todavía a inicios de los noventa la manufactura de América Latina era mayor a la china y en 2008 la manufactura china era 2.4 veces superior a la de toda la

región. Es decir, durante este período 1990-2008 –y no antes, por ejemplo en la “década perdida de los 1980s”- es que las diferencias manufactureras entre China, Asia y América Latina se acentuaron en términos de la “desindustrialización latinoamericana” y el que China y crecientemente Asia se conviertan en la “fábrica del mundo”. Tan sólo durante 1991-2006 –para cuyo período contamos con información comparable- la participación de Asia y China en el valor agregado manufacturero mundial aumentó del 4.7% y 2.8% al 14.50% y 11.16%, respectivamente, es decir, China logró en poco más de 15 años incrementar en cuatro veces su participación en el valor agregado manufacturero global, mientras que América Latina incrementó su participación en 0.77% y sobre todo como resultado de la creciente participación de México, del 1.34% en 1991 al 2.12% en 2006.

Cuadro 2
Manufactura: valor agregado sobre el PIB (1980-2008) /a

	1980	1990	2000	2006	2007	2008
América Latina y el Caribe	26.81	25.34	18.23	18.24	18.08	17.01
Argentina	29.48	26.79	17.52	22.27	21.28	--
Brasil	33.49	29.53	17.22	17.40	17.42	16.00
Chile	21.52	19.57	19.46	14.02	13.85	--
México	22.26	20.80	20.31	18.62	18.59	18.84
Asia del Este y Pacífico	34.35	26.69	30.66	32.17	32.33	32.93
China	40.23	32.66	32.12	33.60	34.09	34.38
Japón	--	23.29	22.19	21.43	--	--
Estados Unidos	--	19.41	16.96	13.92	--	--
OECD	--	20.45	19.07	17.02	--	--
Mundo	--	21.07	19.33	17.82	--	--

/a En varios casos 1980 se puede referir a 1979 y 1990 a 1989, según la disponibilidad de información.

Fuente: elaboración propia con base en BM (2009/c).

Cuadro 3
Producción manufacturera (millones de dólares corrientes) (participación sobre América Latina) (1965-2008)

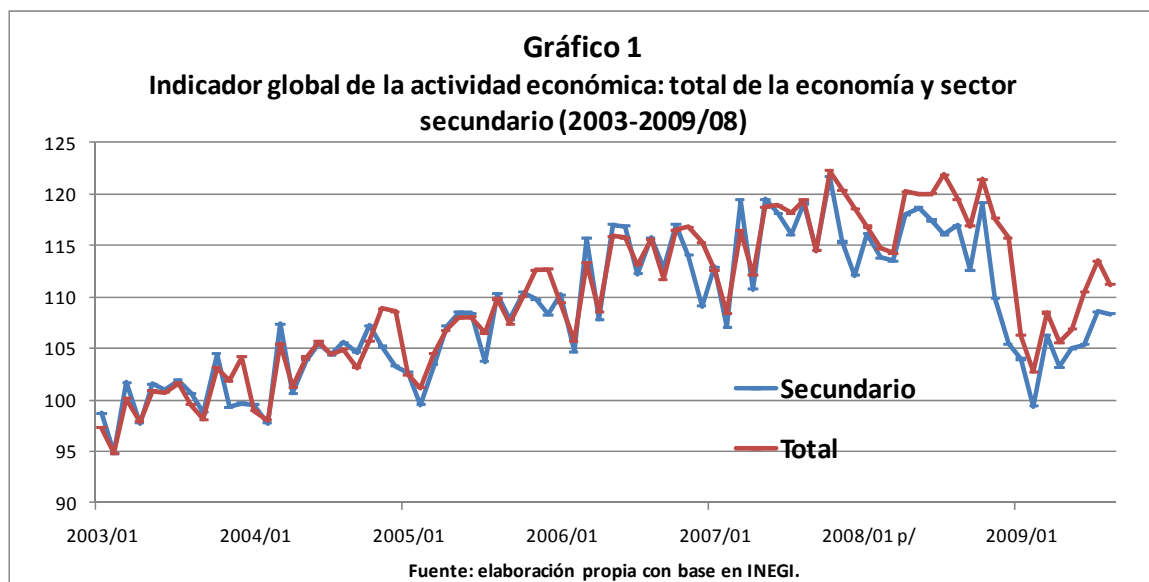
	1965	1970	1980	1987	1990	1991	2000	2006	2007	2008
Argentina	58.09	35.96	17.81	22.32	18.64	19.03	13.93	8.78	8.86	--
Brasil	25.32	37.63	55.83	61.80	--	37.00	28.58	32.41	34.34	34.40
Chile	6.94	8.03	4.64	2.65	2.76	2.72	3.94	3.88	3.71	--
China	101.42	111.45	59.84	68.07	57.37	50.70	114.40	177.92	199.15	234.78
Este de Asia y Pacífico	119.20	131.46	87.11	104.71	92.63	84.77	156.75	231.13	252.86	296.14
OCDE	--	--	--	--	--	1,486.58	1,303.83	1,055.65	--	--
América Latina y el Caribe	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
México	20.27	28.25	31.37	24.42	24.60	24.35	31.86	33.83	31.59	31.41
Estados Unidos	--	--	--	649.30	512.10	429.13	458.55	338.66	--	--
Mundo	--	--	--	--	--	1,819.61	1,725.17	1,594.34	--	--
América Latina y el Caribe / mundo	--	--	--	--	--	5.50	5.80	6.27	--	--

Fuente: elaboración propia con respecto a BM (2009/c).

II. TENDENCIAS MACROECONÓMICAS

Hasta noviembre de 2009 las condiciones y expectativas internacionales y mexicanas han sido de extrema incertidumbre: ya el *Monitor de la Manufactura Mexicana 7* señalaba al primer trimestre de 2009 que el PIB manufacturero pudiera caer en 2009 entre un -0.8% y un -1.8% según fuentes públicas mexicanas y algunos hasta se “aventuraban” predecir un PIB del -4% para 2009. Como veremos más abajo, incluso las predicciones de las mismas fuentes públicas han cambiado diametralmente desde entonces.

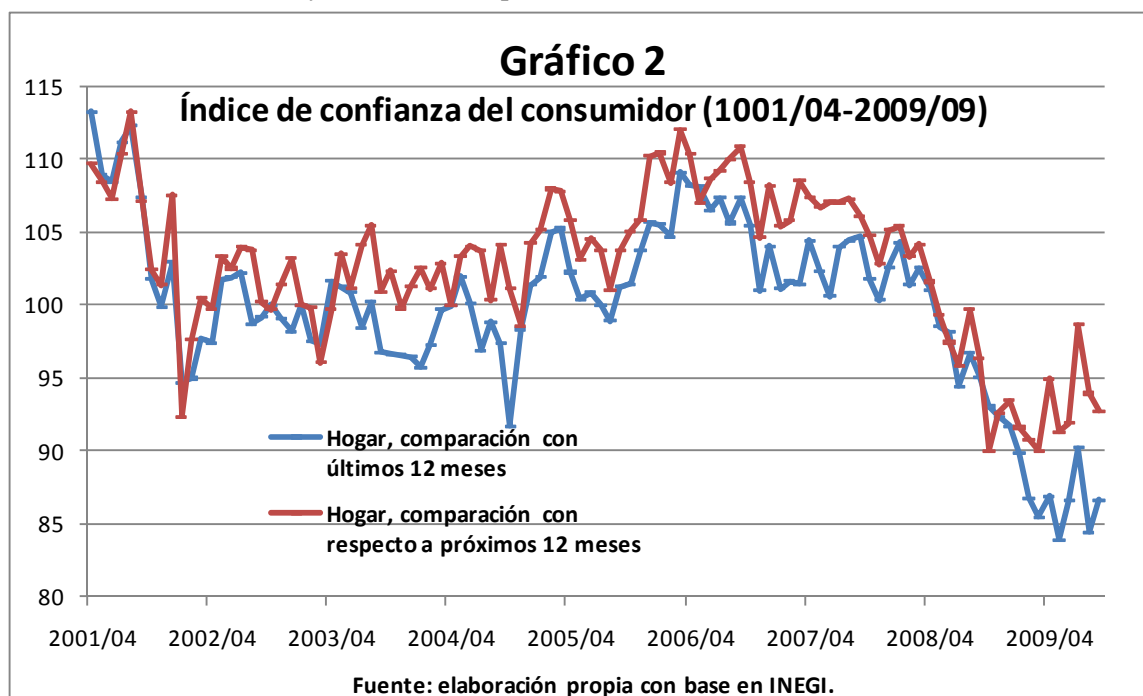
El gráfico 1, en primera instancia, nos refleja que para la economía en su conjunto y el sector industrial se percibe una mejoría en el Indicador Global de la Actividad Económica (IGAE) hasta agosto de 2009 ⁴ desde su más bajo nivel reciente, en febrero de 2009. Desde entonces el IGAE total y de la manufactura se ha incrementado sustantivamente hasta agosto de 2009, en un 8.3% y 9%, respectivamente. No obstante lo anterior, el nivel del IGAE total y de la manufactura se encuentra todavía muy por debajo de los niveles alcanzados todavía en octubre de 2008 y con comportamientos muy erráticos desde entonces. Es decir, es todavía muy pronto para plantear un efectivo proceso de recuperación o, como se señaló anteriormente, una crisis en forma de “W”, por ejemplo.



Los Índices de Confianza del Consumidor en los últimos y próximos 12 meses también parecieran haber mejorado después de haber alcanzado su mínimo en mayo de 2009 y desde que se obtienen estas estadísticas. Sin embargo, también se encuentran muy lejanas de sus máximos niveles en 2005-2006 (véase gráfico 2).

⁴ El IGAE utiliza la metodología del Sistema de Cuentas Nacionales (SCN) y se elabora con la información de la totalidad de los sectores económicos y presenta una alta asociación con el PIB trimestral, por lo que representa un interesante acercamiento oportuno del comportamiento del producto.

Es decir, a finales de 2009 no existen condiciones para señalar una efectiva recuperación de la economía mexicana y mucho menos para definir su forma concreta.



También como resultado de drásticas caídas en los ingresos –particularmente del IVA, la producción y las exportaciones petroleras- en octubre de 2009 se dio un profundo debate en torno al presupuesto para 2010, en cuyo debate resaltó:

1. Una alta dependencia de los ingresos petroleros en los ingresos fiscales: tan sólo en 2008 los ingresos petroleros representaron el 27.3% de los ingresos presupuestales totales, además de un 12.7% por parte de PEMEX. La reducción en la producción de más de 200,000 barriles de petróleo diarios en 2009 con respecto a 2008 y en los precios internacionales del petróleo, generaron enormes retos fiscales para 2009 y 2010 (PEF 2009).
2. Muy diversos partidos políticos y corrientes políticas (Calderón Hinojosa 2009; PRD 2009) llegaron a la conclusión de que los principales corporativos en México pagan muy bajos impuestos, a decir del Presidente Felipe Calderón Hinojosa de alrededor de un 1.7% sobre sus ventas.⁵ Existe un importante consenso en cuanto al bajo ingreso tributario en general y particularmente vía ISR.

⁵ “Pero lo que me parece inaceptable, amigos y amigos, es que haya grandes corporativos que le exigen al Gobierno que recorte su gasto, y el Gobierno lo recorta; que le exigen al Gobierno que ponga impuestos sobre alimentos y medicinas de la gente más pobre, pero que a la hora de ver sus cifras, en promedio pagan el 1.7 por ciento de impuestos durante varios años. Esto ya no puede ser” (Calderón Hinojosa 2009).

Los principales resultados en cuanto a los ingresos para el presupuesto de 2010 –y considerando que todavía faltan una serie de ajustes legislativos a ser definidos por la Cámara de Senadores- destacan por (Cámara de Diputados 2009):

1. Un incremento del impuesto al valor agregado del 15% al 16%.
2. Un incremento del ISR máximo del 28 al 30%.
3. El impuesto a los depósitos en efectivo aumenta de 2% a 3%.
4. En términos de la consolidación fiscal los empresarios pagarán sus adeudos en cinco años: 25% en 2010 y 2011, 20% en 2012 y 15% en 2013 y 2014, respectivamente.
5. Un período de gracia de 2 años a quienes operarán las frecuencias que licitará en breve el Gobierno Federal.

Diversas empresas, consultoras e instituciones nacionales e internacionales han realizado diversos pronósticos para la economía mexicana durante 2009-2010 (véase el cuadro 4). En términos del PIB las estimaciones para 2009 varían del -6.8% al -8.2%, con lo que se confirma que la crisis actual es más profunda que la de 1994-1995; al igual que las agencias internacionales todas las instituciones consultadas calculan una recuperación en 2010 de entre un 2.3% y un 3.6%, es decir, no se espera un crecimiento vigoroso como sucedió después de la crisis de 1994-1995.⁶ Las mismas instituciones calculan para todos los casos que el PIB manufacturero caerá incluso más que el de la economía en su conjunto para 2009, en varios casos incluso con tasas mayores al -15%. De las respectivas expectativas también destacan dos temas adicionales: a) todas las instituciones estiman importantes caídas en la generación del empleo, en un caso de hasta más de 600,000 empleos perdidos para 2009 y, b) si bien en todos los casos se asume un control del tipo de cambio y de la inflación, en todos los casos la cuenta corriente pudiera generar un problema en 2009-2010, particularmente considerando el alto grado de incertidumbre en las importaciones y exportaciones de bienes, así como de los flujos de capitales y particularmente de inversión extranjera directa (IED), como se verá en el siguiente capítulo.

La información pública existente hasta noviembre de 2009 –y al segundo trimestre de 2009- refleja la profundidad de la actual crisis: con una caída del -10.3% para la economía en su conjunto, cuatro sectores destacan por su desplome en el PIB trimestral: Manufacturas (-16.4%), Comercio (-21%), Servicios educativos (-17%) y Servicios de alojamiento temporal (-17%). Como contraparte, sólo las actividades del gobierno presentan un incremento importante con el 6.1% (véase el cuadro 5).

⁶ En 1995 el PIB de la economía cayó un -6.2% y en 1996 se recuperó con un 5.1% (véase las anteriores versiones de *Monitor de la Manufactura Mexicana*).

Cuadro 4
Estimaciones macroeconómicas de la economía mexicana para 2009-2010

	BANXICO	SHCP	FMI	CEPAL	BANAMEX	VA-BANCOM	CEESP
PIB (crecimiento con respecto al año anterior)							
2004	4.07	4	4.0	4.0	-	-	-
2005	3.00	3.5	3.1	3.2	-	3.1	-
2006	4.74	4.7	4.9	4.8	-	4.9	-
2007	3.10	3	3.2	3.2	3.2	3.2	-
2008	1.42	1.5	1.8	1.8	1.3	1.8	1.4
2009	-7.2	-6.8	-7.3	-7	-7.4	-8.2	-6.8
2010	2.8	3	3.3	-	3.6	2.3	3
PIB MANUFACTURA (crecimiento con respecto al año anterior)							
2004	-	-	-	3.9	-	--	-
2005	-	-	-	3.5	-	3.6	-
2006	-	-	-	5.1	-	5.2	-
2007	-	-	-	2.7	-	2.7	-
2008	-	-	-	-0.3	-	1	-
2009	-	-10.8	-	-	-16.3	-	-16.3
2010	-	-	-	-	-	-	-
INFLACIÓN (general anual a cierre de año, en paréntesis promedio anual)							
2004	5.36	3.9	5.1	5.2	-	-	-
2005	3.17	3.7	3.3	3.3	-	3.3	-
2006	3.94	3.9	4	4.1	-	4.1	-
2007	3.84	3.5	3.7	3.8	3.8	3.8	-
2008	6.35	-	6.5	6.5	6.5	6.2	6.5
2009	4.29	4.3	(5.4)	(5.7)	4.1	3.8	4.3
2010	4.28	3.3	(3.5)	-	3.4	3.9	3.3
TIPO DE CAMBIO (pesos por dólar, promedio anual; en paréntesis al cierre de año)							
2004	(11.49)	11.3	-	-	-	-	-
2005	--	11	-	-	-	10.92	-
2006	(11.3)	10.9	-	-	-	10.93	-
2007	--	11	-	-	10.93	10.95	-
2008	(12.84)	-	-	-	11.15	12.82	13.8
2009	(13.37)	13.6	-	13.3	13.72	13	13.6
2010	(13.42)	13.8	-	-	13.29	12.7	13.8
CUENTA CORRIENTE (miles de millones de dólares, en paréntesis el porcentaje del PIB)							
2004	-8.3	(-1.4)	-	-5.2	-	-	-
2005	-8.1	(-1.3)	-	-4.4	-	-5.6	-
2006	-3.5	(-0.3)	-	-4.4	-	-6.0	-
2007	-8.6	(-0.8)	-	-8.3	-5.8	-10.2	-
2008	-16.50	(-1.4)	-15.9	-15.7	-17	-17.6	-17.6
2009	-11.90	(-1.6)	(-1.2)	-	-12.1	(-1.9)	-
2010	-14.20	(-1.8)	(-1.3)	-	-17	(-2.1)	-
EXPORTACIONES (miles de millones de dólares, en paréntesis la tasa de crecimiento)							
2004	(14.1)	-	(14.1)	187.9	-	-	-
2005	(14)	-	(14)	214.2	-	-	-
2006	(16.7)	-	(16.7)	249.9	-	-	-
2007	(8.8)	-	(8.8)	271.9	271.9	-	-
2008	(7.3)	-	(8.8)	291.3	291.8	-	-
2009	(-24.9)	-	-	(-30.5)	221.0	(-20.9)	-
2010	-	-	-	-	241.4	(11.5)	-
IMPORTACIONES							
2004	(15.4)	-	(15.4)	196.8	-	-	-
2005	(12.7)	-	(12.7)	221.8	-	(8.5)	-
2006	(15.4)	-	(15.4)	256.1	-	(13)	-
2007	(10.1)	-	(10.1)	281.9	281.9	(7)	-
2008	(9.5)	-	(11.5)	308.6	308.6	(5.5)	-
2009	(-28)	-	-	-	237.1	(-19.1)	-
2010	-	-	-	-	261.5	(8.9)	-
EMPLEO (incremento con respecto a cierre año anterior, entre parentesis disminución. Miles de trabajadores)							
2004	385	-	-	-	-	-	-
2005	516	-	-	-	-	-	-
2006	876	-	-	-	-	-	-
2007	813	-	-	-	-	-	-
2008	187	(-37.5)	-	-	-	-	(-29)
2009	(-596)	-	-	(-484)	(-659)	-	(-306.9)
2010	238	-	-	-	285	-	-

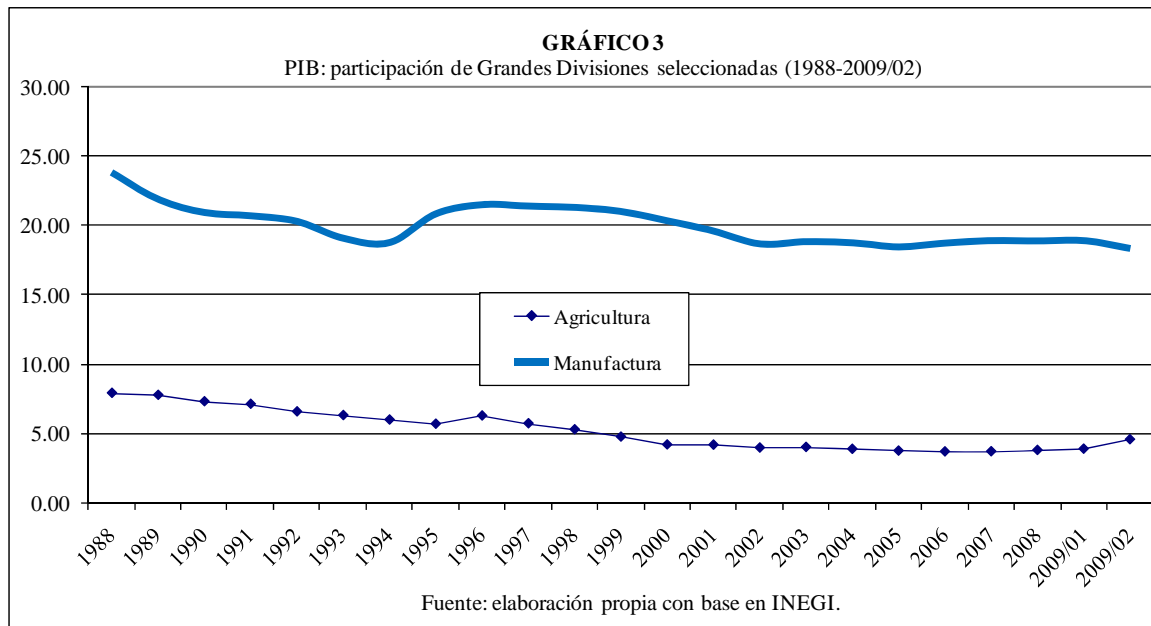
Fuente: elaboración propia con base en Banamex (2009); Banxico (2009/a/b); BBVA Bancomer (2009); CEPAL (2009/b); FMI (2009/c); SHCP (2009).

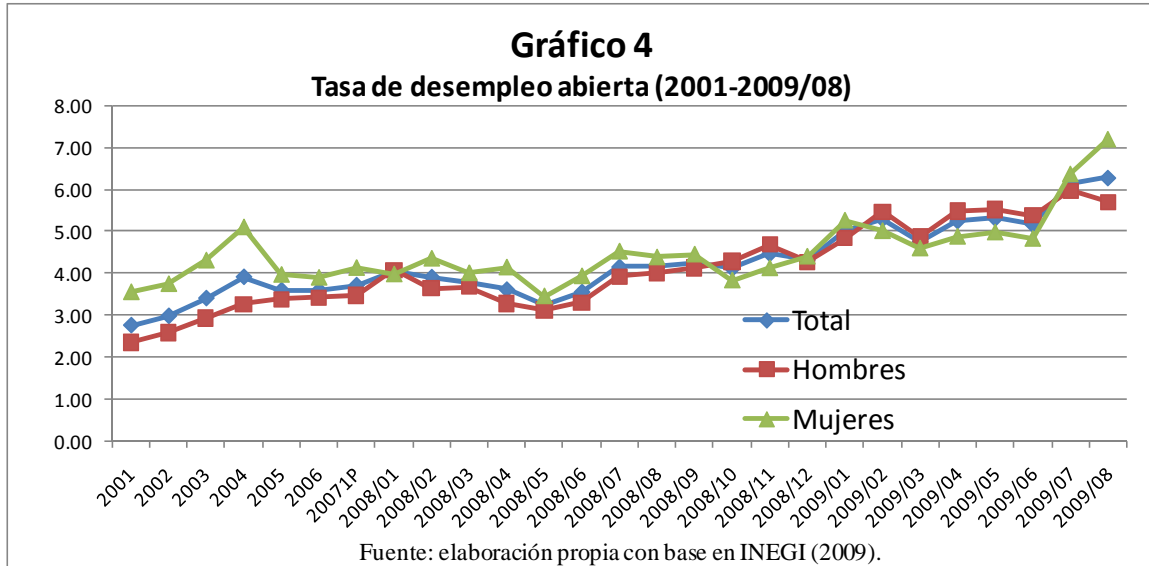
Cuadro 5
México: PIB de Grandes Divisiones seleccionadas (2003-2009/2) (tasas de crecimiento)

	Valor agregado a precios básicos	Agricultura, ganadería, pesca y caza	Minería	Electricidad, agua y suministro de gas a consumidores finales	Construcción	Industrias manufactureras	Comercio	Transporte y comunicaciones	Servicios Financieros y Seguros	Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	Dirección de corporativos y empresas	Servicios educativos	Servicios de esparcimiento, culturales y deportivos, y otros servicios	Servicios de alojamiento temporal y de preparación de	Otros servicios excepto actividades del gobierno	Actividades del gobierno
2003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2004	4.0	2.5	1.3	4.0	5.3	3.9	6.9	5.4	10.0	3.9	7.1	0.8	4.8	3.5	1.9	-1.3
2005	3.2	-2.6	-0.3	2.0	3.9	3.6	4.6	3.6	22.9	2.3	4.8	2.1	0.6	0.8	2.2	2.1
2006	5.1	6.3	1.4	12.2	7.6	5.9	6.5	5.6	16.7	4.1	20.1	0.1	2.3	1.6	3.3	-0.3
2007	3.3	2.0	-0.6	3.7	4.4	2.6	4.7	3.7	11.1	3.1	-3.1	2.2	3.3	2.6	3.9	1.2
2008	1.3	3.2	-2.3	2.2	-0.6	-0.4	2.8	0.8	-1.2	3.2	4.2	0.9	1.9	0.9	1.8	0.0
(con respecto al mismo trimestre del año anterior)																
2007/01	3.0	1.1	-1.1	4.5	6.1	2.5	2.9	3.5	14.1	2.5	-2.7	1.4	4.4	4.4	3.4	-1.4
2007/02	3.0	3.1	-0.1	2.3	3.6	2.0	4.9	3.4	10.4	2.8	-1.1	1.7	3.4	2.4	4.0	-0.8
2007/03	3.5	3.3	-0.6	2.5	3.7	3.2	5.8	3.9	12.4	3.3	-5.5	1.4	2.4	1.6	4.4	2.8
2007/04	3.7	0.6	-0.5	5.4	4.3	2.7	5.1	4.2	8.1	3.7	-2.3	4.1	3.6	1.8	3.9	4.1
2008/01p/	2.6	-1.1	-1.0	7.4	0.7	1.5	5.4	3.8	4.6	3.7	3.2	0.5	1.8	4.1	2.6	1.4
2008/02	2.9	6.5	-4.4	4.4	2.0	3.0	5.5	1.9	2.0	3.1	2.4	2.4	-0.4	1.4	3.0	-0.1
2008/03	1.7	3.9	-2.2	0.4	-0.7	-1.2	5.7	0.7	-4.8	3.4	2.6	0.7	4.1	1.6	1.2	-0.3
2008/04	-1.6	3.3	-1.7	-2.8	-4.4	-4.9	-4.8	-2.8	-6.0	2.6	8.8	0.1	1.3	-3.3	0.6	-1.0
2009/01	-8.0	1.5	-1.2	-3.0	-7.2	-13.8	-17.2	-10.3	-5.1	-9.8	3.6	0.7	-3.6	-7.8	-2.0	5.1
2009/02	-10.3	1.1	0.6	-1.4	-9.2	-16.4	-20.9	-13.7	-7.1	-6.6	-3.8	-17.3	-4.1	-17.2	-4.7	6.1

Fuente: elaboración propia con base en INEGI.

Como resultado de las tendencias anteriores la participación del sector productivo –la agricultura, minería y manufactura- continúa con una tendencia a la baja con respecto al PIB total desde finales de la década de los ochenta y específicamente para la manufactura cayó de 23.86% en 1988 al 18.3% en el segundo trimestre de 2009 (véase el gráfico 3).





Cuadro 6
Trabajadores asegurados al IMSS (1994-2009)

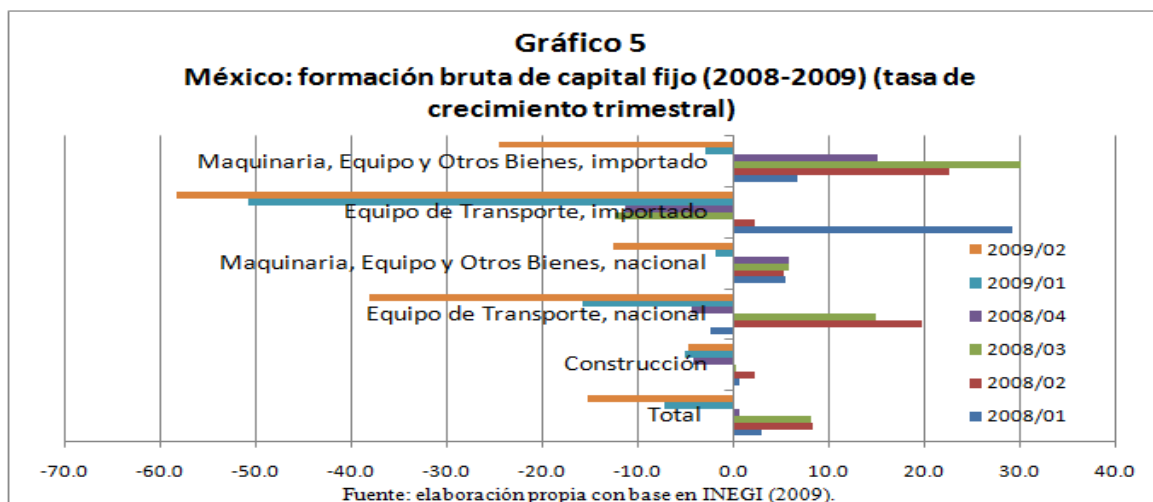
PERIODO	Valores			Participación porcentual			Tasa de crecimiento		
	TOTAL	ASEGURADOS PERMANENTES	EVENTUALES	TOTAL	ASEGURADOS PERMANENTES	EVENTUALES	TOTAL	ASEGURADOS PERMANENTES	EVENTUALES
1994	10,070,955	8,802,736	1,268,219	100	87.41	12.59	--	--	--
1995	9,459,755	8,501,119	958,635	100	89.87	10.13	-6.1	-3.4	-24.4
1996	9,699,598	8,814,688	884,870	100	90.88	9.12	2.5	3.7	-7.7
1997	10,444,405	9,578,358	866,048	100	91.71	8.29	7.7	8.7	-2.1
1998	11,260,996	10,047,624	1,213,372	100	89.23	10.77	7.8	4.9	40.1
1999	11,906,326	10,394,868	1,511,458	100	87.31	12.69	5.7	3.5	24.6
2000	12,606,753	10,913,044	1,693,709	100	86.57	13.43	5.9	5.0	12.1
2001	12,540,936	10,856,998	1,683,938	100	86.57	13.43	-0.5	-0.5	-0.6
2002	12,435,666	10,725,207	1,710,458	100	86.25	13.75	-0.8	-1.2	1.6
2003	12,379,607	10,654,868	1,724,739	100	86.07	13.93	-0.5	-0.7	0.8
2004	12,539,343	10,778,692	1,760,651	100	85.96	14.04	1.3	1.2	2.1
2005	12,787,294	10,908,086	1,879,207	100	85.30	14.70	2.0	1.2	6.7
2006	13,751,123	11,291,028	2,460,094	100	82.11	17.89	7.5	3.5	30.9
2007*	14,046,453	12,510,526	1,535,926	100	89.07	10.93	2.1	10.8	-37.6
2008	14,326,072	12,750,240	1,575,832	100	89.00	11.00	2.0	1.9	2.6
ENERO	14,173,391	12,653,122	1,520,269	100	89.27	10.73	--	--	--
FEBRERO	14,247,806	12,688,305	1,559,501	100	89.05	10.95	--	--	--
MARZO	14,253,166	12,722,876	1,530,290	100	89.26	10.74	--	--	--
ABRIL	14,334,667	12,763,457	1,571,210	100	89.04	10.96	--	--	--
MAYO	14,338,395	12,782,517	1,555,878	100	89.15	10.85	--	--	--
JUNIO	14,389,961	12,815,214	1,574,747	100	89.06	10.94	--	--	--
JULIO	14,401,876	12,817,409	1,584,467	100	89.00	11.00	--	--	--
AGOSTO	14,386,527	12,781,187	1,605,340	100	88.84	11.16	--	--	--
SEPTIEMBRE	14,440,764	12,816,309	1,624,455	100	88.75	11.25	--	--	--
OCTUBRE	14,475,834	12,824,700	1,651,134	100	88.59	11.41	--	--	--
NOVIEMBRE	14,407,924	12,768,716	1,639,208	100	88.62	11.38	--	--	--
DICIEMBRE	14,062,552	12,569,068	1,493,484	100	89.38	10.62	--	--	--
2009									
ENERO	13,934,430	12,425,255	1,509,175	100	89.17	10.83	-1.7	-1.8	-0.7
FEBRERO	13,877,247	12,363,245	1,514,002	100	89.17	10.83	-2.6	-2.6	-2.9
MARZO	13,880,877	12,343,243	1,537,634	100	89.17	10.83	-2.6	-3.0	0.5
ABRIL	13,849,815	12,305,737	1,544,078	100	89.17	10.83	-3.4	-3.6	-1.7
MAYO	13,774,518	12,253,881	1,520,637	100	89.17	10.83	-3.9	-4.1	-2.3
JUNIO	13,793,761	12,251,814	1,541,947	100	89.17	10.83	-4.1	-4.4	-2.1
JULIO	13,808,021	12,245,484	1,562,537	100	89.17	10.83	-4.1	-4.5	-1.4
AGOSTO	13,838,930	12,253,662	1,585,268	100	89.17	10.83	-3.8	-4.1	-1.3
SEPTIEMBRE	13,900,551	12,303,132	1,597,419	100	89.17	10.83	-3.7	-4.0	-1.7
octubre 2008- septiembre									
2009	-575,283	-521,568	-53,715	100	90.66	9.34	-4.0	-4.1	-3.3

Fuente: elaboración propia con base en el IMSS.

Con respecto a las más recientes tendencias macroeconómicas vinculadas al empleo destacan 3 aspectos (véase el cuadro 6):

1. La tasa de desempleo abierta llegó en agosto de 2009 a su máximo desde que existen estadísticas comparables, con un 5.7% y un 7.2% para hombres y mujeres, respectivamente; desde mayo de 2008 el coeficiente se ha incrementado prácticamente al doble en ambos casos (véase el gráfico 4).
2. Más allá de que durante 1994-2008 sólo el 37.7% de la PEA obtuviera un empleo formal adscrito al IMSS (*Monitor de la Manufactura Mexicana 7*), desde 2008 la caída en el empleo formal ha sido profunda, con más de 575,000 empleos perdidos durante octubre 2008-septiembre 2009 y una ligera recuperación desde junio de 2009. El cuadro 6 también refleja que los empleos asegurados permanentes han sido los más golpeados desde la crisis nacional e internacional desde 2008.
3. El cuadro 7 refleja con mayor detalle los principales sectores generadores de la masiva expulsión de fuerza de trabajo: la manufactura contribuyó tan solo durante octubre 2008-septiembre 2009 con el 59.99% de las pérdidas de empleo permanentes o el 9% de su empleo, mientras que el comercio y los servicios para empresas fueron otras Grandes Divisiones fuente de esta caída en el empleo formal.

La formación bruta de capital fijo (fbcf) también refleja, al segundo trimestre de 2009, la profundidad de la crisis y el peor desempeño desde que existen estadísticas comparables, con una tasa de crecimiento del -15.2% para el total de la fbcf y una tasa negativa por segundo trimestre consecutivo. De los rubros considerados, la caída en la dinámica en maquinaria y equipo de transporte ha sido dramática, con un -29.2% al segundo trimestre de 2009. En este período todos los rubros considerados (véase el gráfico 5) presentan una tasa negativa y particularmente la fbcf en equipo de transporte de maquinaria y equipo de transporte importados, con un -58.3%. También ante el alto crecimiento de la fbcf en el tercer trimestre de 2008 no es de esperarse que la fbcf aumente en el tercer semestre de 2009.



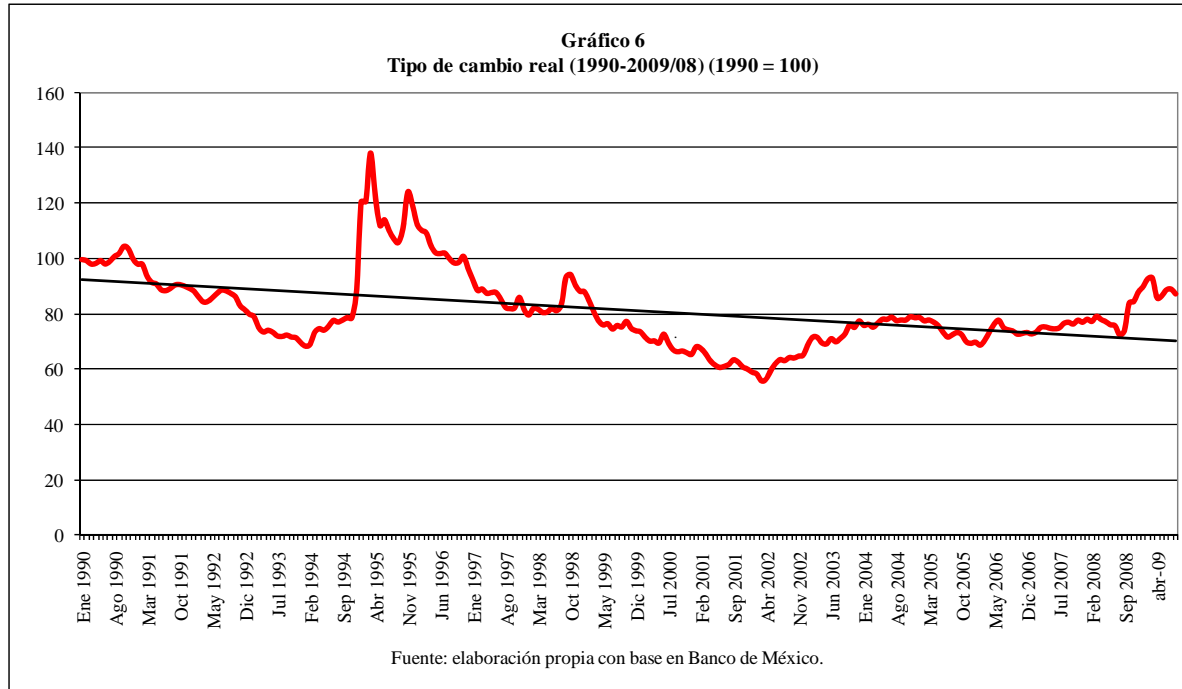
Cuadro 7
Asegurados permanentes en el IMSS por sector (1994-2009)

	TOTAL	AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, CAZA Y PESCA	INDUSTRIAS EXTRACTIVAS	INDUSTRIAS DE TRANSFORMACION	INDUSTRIAS DE CONSTRUCCION	INDUSTRIA ELECTRICA Y SUMINISTRO DE AGUA POTABLE	COMERCIO	TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	SERVICIOS PARA PERSONAS Y HOGAR	SERVICIOS SOCIALES Y COMUNALES
1994	8,802,736	416,730	63,985	2,943,408	290,145	108,580	1,728,025	492,318	1,702,865	978,954
1995	8,501,119	400,577	61,996	2,870,908	236,866	111,825	1,675,234	482,716	1,670,203	982,520
1996	8,814,688	409,605	65,666	3,071,420	238,970	114,559	1,698,591	488,240	1,714,639	1,009,327
1997	9,578,358	426,279	67,448	3,423,915	284,853	118,247	1,803,910	509,274	1,896,765	1,044,852
1998	10,047,624	412,752	64,819	3,646,169	315,236	119,120	1,891,018	529,331	2,000,293	1,065,484
1999	10,394,868	386,745	62,138	3,802,617	324,664	119,142	1,968,765	554,107	2,097,057	1,072,590
2000	10,913,044	362,254	60,299	4,001,945	345,539	119,746	2,087,674	586,696	2,181,899	1,157,800
2001	10,856,998	346,049	59,930	3,754,572	353,731	120,011	2,168,888	607,444	2,226,053	1,209,170
2002	10,725,207	352,195	58,144	3,507,207	360,881	121,254	2,217,001	605,564	2,234,355	1,257,250
2003	10,654,868	344,933	56,235	3,330,570	380,298	121,561	2,224,874	610,329	2,271,187	1,302,977
2004	10,778,692	331,676	57,713	3,298,551	404,763	121,960	2,226,065	611,776	2,356,515	1,357,120
2005	10,908,086	329,741	60,080	3,273,743	430,744	122,272	2,244,187	620,665	2,446,211	1,366,990
2006	11,291,028	330,701	63,767	3,254,779	515,580	123,338	2,333,529	647,128	2,652,939	1,355,405
2007	12,510,526	336,896	74,750	3,639,607	541,440	137,963	2,618,233	706,647	2,879,109	1,575,882
2008	12,750,240	335,523	84,373	3,518,783	582,618	141,703	2,704,098	717,222	3,056,420	1,609,501
2009										
ENERO	12,425,255	334,335	84,370	3,260,586	553,367	143,204	2,682,596	704,269	3,031,324	1,631,204
FEBRERO	12,363,245	337,584	84,728	3,212,606	548,311	143,302	2,664,608	702,793	3,031,411	1,637,902
MARZO	12,343,243	337,138	84,605	3,185,192	552,364	143,393	2,660,483	698,886	3,036,878	1,644,304
ABRIL	12,305,737	336,833	85,265	3,161,393	550,826	143,487	2,648,669	696,901	3,036,404	1,645,959
MAYO	12,253,881	335,619	85,308	3,138,144	548,655	143,421	2,642,031	691,405	3,016,986	1,652,312
JUNIO	12,251,814	335,960	86,541	3,121,291	554,744	143,869	2,643,423	689,173	3,022,417	1,654,396
JULIO	12,245,484	338,053	87,142	3,113,163	557,621	144,003	2,648,840	689,050	3,038,537	1,629,075
AGOSTO	12,253,662	324,967	87,428	3,126,753	557,761	143,955	2,652,820	686,835	3,038,094	1,634,049
SEPTIEMBRE	12,303,132	320,950	88,523	3,156,694	554,841	143,452	2,655,310	685,410	3,045,941	1,652,011
octubre 2008- septiembre 2009	-521,568	-16,681	2,476	-312,912	-44,782	652	-78,390	-32,835	-59,048	19,952
Participación										
1994	100.00	4.73	0.73	33.44	3.30	1.23	19.63	5.59	19.34	11.12
1995	100.00	4.71	0.73	33.77	2.79	1.32	19.71	5.68	19.65	11.56
2000	100.00	3.32	0.55	36.67	3.17	1.10	19.13	5.38	19.99	10.61
2007	100.00	2.69	0.60	29.09	4.33	1.10	20.93	5.65	23.01	12.60
2008	100.00	2.63	0.66	27.60	4.57	1.11	21.21	5.63	23.97	12.62
2009										
ENERO	100.00	2.69	0.68	26.24	4.45	1.15	21.59	5.67	24.40	13.13
FEBRERO	100.00	2.73	0.69	25.99	4.44	1.16	21.55	5.68	24.52	13.25
MARZO	100.00	2.73	0.69	25.81	4.48	1.16	21.55	5.66	24.60	13.32
ABRIL	100.00	2.74	0.69	25.69	4.48	1.17	21.52	5.66	24.67	13.38
MAYO	100.00	2.74	0.70	25.61	4.48	1.17	21.56	5.64	24.62	13.48
JUNIO	100.00	2.74	0.71	25.48	4.53	1.17	21.58	5.63	24.67	13.50
JULIO	100.00	2.76	0.71	25.42	4.55	1.18	21.63	5.63	24.81	13.30
AGOSTO	100.00	2.65	0.71	25.52	4.55	1.17	21.65	5.61	24.80	13.34
SEPTIEMBRE	100.00	2.61	0.72	25.66	4.51	1.17	21.58	5.57	24.76	13.43
octubre 2008-febrero 2009	100.00	3.20	-	59.99	8.59	-0.13	15.03	6.30	11.32	-
Tasa de crecimiento										
1995	-3.4	-3.9	-3.1	-2.5	-18.4	3.0	-3.1	-2.0	-1.9	0.4
1996	3.7	2.3	5.9	7.0	0.9	2.4	1.4	1.1	2.7	2.7
2005	1.2	-0.6	4.1	-0.8	6.4	0.3	0.8	1.5	3.8	0.7
2006	3.5	0.3	6.1	-0.6	19.7	0.9	4.0	4.3	8.5	-0.8
2007	10.8	1.9	17.2	11.8	5.0	11.9	12.2	9.2	8.5	16.3
2008	1.9	-0.4	12.9	-3.3	7.6	2.7	3.3	1.5	6.2	2.1
2009										
ENERO	-1.8	-2.1	8.8	-9.4	-1.4	2.4	0.8	-1.5	2.2	2.5
FEBRERO	-2.6	-1.3	6.1	-10.5	-3.2	2.4	-0.2	-2.0	1.6	2.5
MARZO	-3.0	-1.1	3.6	-11.3	-2.6	1.9	-0.7	-2.5	1.2	2.4
ABRIL	-3.6	-1.7	3.0	-11.7	-5.0	1.8	-1.5	-2.9	0.4	2.5
MAYO	-4.1	-1.8	0.3	-12.0	-6.0	1.6	-1.9	-3.5	-0.8	2.5
JUNIO	-4.4	-1.5	1.2	-12.1	-5.4	1.7	-1.8	-3.9	-2.2	2.7
JULIO	-4.5	4.4	0.1	-12.0	-6.3	1.3	-2.4	-4.2	-2.3	2.8
AGOSTO	-4.1	3.6	-0.3	-11.0	-6.7	1.3	-2.3	-4.5	-1.9	2.5
SEPTIEMBRE	-4.0	-3.7	0.3	-9.8	-7.5	0.7	-2.5	-4.7	-1.5	2.1
octubre 2008-febrero 2009	-4.1	-4.9	2.9	-9.0	-7.5	0.5	-2.9	-4.6	-1.9	1.2

Fuente: elaboración propia con base en IMSS.

Por último se abordan dos temas de trascendencia internacional: a) el tipo de cambio real y, b) principales tendencias en el comercio internacional.

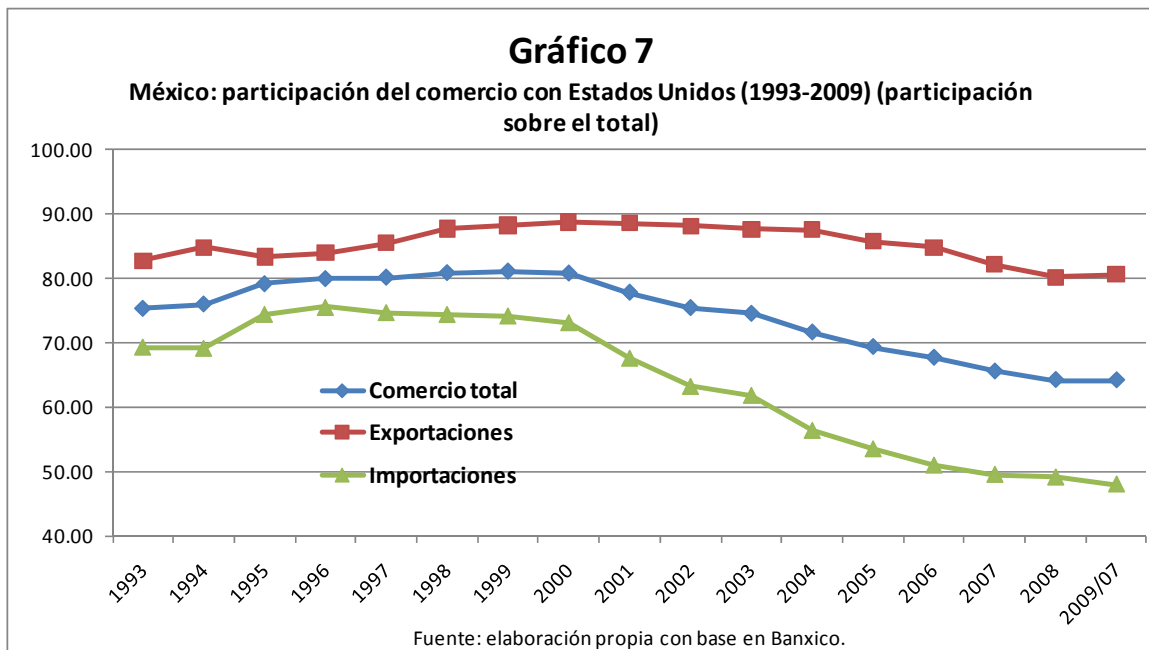
Sobre la primera temática, el gráfico 6 refleja claramente una profunda tendencia a la sobrevaluación del tipo de cambio real con algunas excepciones, por ejemplo durante las crisis y respectivas devaluaciones en 1994-1995 y desde 2008. Sin embargo, incluso con la devaluación desde 2008 en agosto de 2009 el tipo de cambio real continúa por debajo de su precio real según Banco de México.



El comercio exterior agregado de México presenta una serie de tendencias (véase el Cuadro 8):

1. Hasta agosto de 2009 el dinamismo del comercio exterior se había desplomado. Por parte de las exportaciones su tasa de crecimiento –con respecto al mismo mes de 2008- fue de -30.1% y de las importaciones de -30.6%. Es decir, y con excepción de las exportaciones mexicanas a China –que aumentaron en un 0.5%- el desplome fue generalizado.
2. Desde una perspectiva de más largo plazo destaca que el comercio exterior reciente de México puede dividirse en al menos dos etapas: a) 1993-2000, con una tasa de crecimiento promedio anual (tcpa) de las importaciones y exportaciones de 15.1% y 18.1%, respectivamente y, b) 2000-2008, con una tcpa de 7.3% y 7.4%, respectivamente, y antes incluso de la crisis actual. Esta dinámica está estrechamente vinculada con el TLCAN y su falta de profundidad en términos de integración económica regional desde 2000.
3. Todo lo anterior refleja profundos cambios en el comercio externo de México en los últimos 15 años: la participación de Estados Unidos en el comercio externo continua

- cayendo –y alcanzó el 64.1% en agosto de 2009, el mínimo histórico desde que existen estadísticas comparables, y sobre todo ante la drástica caída de las importaciones de Estados Unidos que representaron tan sólo el 48% de las importaciones mexicanas en agosto de 2009 (véase el gráfico 7)- mientras que Asia y sobre todo China continúan incrementando su participación para alcanzar, en agosto de 2009, el 17% y 7.4% del comercio exterior mexicano, respectivamente.
4. No obstante el dinamismo con Asia y China, desde una perspectiva mexicana Estados Unidos sigue siendo la prácticamente única fuente superavitaria, mientras que el déficit comercial con Asia y China es dramático; en 2008 la relación de importaciones / exportaciones con China fue de 17:1.
 5. A nivel de capítulos y hasta julio de 2009 el desplome del comercio exterior se refleja, sin excepción, para todos los principales capítulos de exportación e importación. En el caso de las exportaciones petroleras, por ejemplo, cayeron en un 55%, mientras que las exportaciones e importaciones de autos lo hicieron en un 37% y 51%, respectivamente.



exportaciones a China para alcanzar desde 2006 más del 45% del total exportado desde 2007. Como contraparte, China exporta exclusivamente productos manufacturados a México y concentrados en autopartes, electrónica, juguetes e instrumentos y aparatos de óptica; los primeros dos capítulos concentraron el 65% de las exportaciones a México. Cada uno de estos capítulos de importación y exportación presenta una tasa de crecimiento de dos dígitos para 2001-2007.

Cuadro 9
México: comercio exterior con China por principales capítulos según 2008 (2001-2009)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	ENE-JUL 08	ENE-JUL 09	2001-2008
Valor (millones de dólares)											
EXPORTACIONES											
74 Cobre Y Sus Manufacturas	0	1	5	61	146	429	361	487	326	186	1,492
26 Minerales Metalíferos, Escorias Y Cenizas	3	7	6	76	101	133	288	477	236	311	1,091
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	7	12	4	21	39	84	186	292	177	166	646
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y	5	16	15	18	52	199	212	181	117	103	698
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas,	206	358	333	303	296	403	363	143	98	59	2,405
Subtotal	221	394	364	479	633	1,249	1,410	1,580	953	825	6,331
Resto	60	120	99	272	502	439	465	467	314	421	2,444
Total exportado a China	282	514	463	751	1,136	1,688	1,895	2,047	1,267	1,246	8,776
Participación (en porcentajes)											
74 Cobre Y Sus Manufacturas	0.10	0.28	1.16	8.18	12.89	25.43	19.04	23.80	25.70	14.96	17.01
26 Minerales Metalíferos, Escorias Y Cenizas	0.94	1.30	1.25	10.05	8.94	7.88	15.21	23.31	18.61	24.95	12.43
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	2.58	2.37	0.88	2.86	3.40	5.00	9.82	14.25	13.96	13.29	7.36
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y	1.83	3.02	3.31	2.39	4.54	11.81	11.18	8.84	9.27	8.26	7.95
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas,	73.11	69.65	71.98	40.31	26.03	23.89	19.13	7.00	7.70	4.75	27.40
Subtotal	78.55	76.62	78.58	63.79	55.79	74.01	74.39	77.21	75.24	66.21	72.15
Resto	21.45	23.38	21.42	36.21	44.21	25.99	25.61	22.79	24.76	33.79	27.85
Total exportado a China	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Tasa de crecimiento anual											
74 Cobre Y Sus Manufacturas	-	395.9	280.8	1040.4	138.0	193.4	-15.9	35.0	-33.2	-42.7	189.6
26 Minerales Metalíferos, Escorias Y Cenizas	-	152.7	-13.2	1205.2	34.4	31.0	116.9	65.5	-50.6	31.9	110.1
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	-	67.8	-66.5	426.3	79.7	118.7	120.7	56.7	-39.4	-6.3	69.5
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y De	-	201.4	-1.5	17.5	186.4	287.2	6.3	-14.6	-35.1	-12.4	66.3
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	-	73.7	-6.8	-9.1	-2.4	36.4	-10.1	-60.5	-31.9	-39.3	-5.1
Subtotal	-	77.8	-7.6	31.8	32.2	97.2	12.9	12.1	-39.7	-13.4	32.4
Resto	-	98.7	-17.4	174.3	84.5	-12.6	10.6	-3.9	-32.8	34.2	33.9
Total exportado a China	-	82.3	-9.9	62.3	51.1	48.7	12.3	8.0	-38.1	-1.6	32.7
IMPORTACIONES											
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	1,385	2,255	3,150	5,330	7,110	10,608	12,915	15,555	8,961	7,682	58,309
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	684	1,386	3,272	4,570	4,567	5,655	6,105	6,714	3,861	3,823	32,953
95 Juguetes, Juegos Y Artículos Para Recreo O Deporti	287	348	373	477	625	1,067	2,099	2,194	1,048	830	7,471
90 Instrumentos Y Aparatos De Optica, Fotografia	178	212	204	275	414	927	1,530	1,672	973	650	5,411
39 Plástico Y Sus Manufacturas	172	223	269	385	511	629	737	884	529	435	3,811
Subtotal	2,565	2,740	7,075	10,545	13,180	27,018	33,180	37,018	15,372	13,419	69,484
Resto	1,462	3,534	2,326	3,936	4,450	4,450	7,737	7,737	4,516	3,435	32,346
Total importado de China	4,027	6,274	9,401	14,374	17,636	24,438	29,747	34,754	19,888	16,854	140,712
Participación (en porcentajes)											
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	34.40	35.93	33.51	37.08	40.18	43.41	43.42	44.76	45.06	45.58	41.44
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	16.98	22.10	34.81	31.80	25.81	23.14	20.52	19.32	19.41	22.69	23.42
95 Juguetes, Juegos Y Artículos Para Recreo O Deporti	7.12	5.55	3.97	3.32	3.53	4.37	7.06	6.31	5.27	4.92	5.31
90 Instrumentos Y Aparatos De Optica, Fotografia O Ci	4.41	3.38	2.17	1.91	2.34	3.79	5.14	4.81	4.89	3.85	3.85
39 Plástico Y Sus Manufacturas	4.27	3.56	2.86	2.68	2.89	2.57	2.48	2.54	2.66	2.58	2.71
Subtotal	63.70	43.67	75.26	73.36	74.48	53.93	44.31	77.74	77.29	79.62	63.59
Resto	36.30	56.33	24.74	27.38	25.15	18.21	14.96	22.26	22.71	20.38	22.99
Total importado de China	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Tasa de crecimiento anual											
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	--	62.7	39.7	69.2	33.4	49.2	21.8	20.4	-42.4	-14.3	41.3
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	--	102.8	136.0	39.7	-0.1	23.8	8.0	10.0	-42.5	-1.0	38.6
95 Juguetes, Juegos Y Artículos Para Recreo O Deporti	--	21.5	7.1	27.8	31.0	70.8	96.7	4.5	-52.2	-20.8	33.7
90 Instrumentos Y Aparatos De Optica, Fotografia O Ci	--	19.3	-3.5	34.6	50.4	123.9	65.1	9.3	-41.8	-33.2	37.7
39 Plástico Y Sus Manufacturas	--	29.9	20.4	43.2	32.6	23.1	17.2	19.9	-40.1	-17.9	26.3
Subtotal	--	6.8	158.2	49.1	25.0	0.0	0.0	105.0	-43.1	-12.7	40.0
Resto	--	141.7	-34.2	69.2	13.1	0.0	0.0	73.8	-41.6	-23.9	26.9
Total importado de China	--	55.8	49.8	52.9	23.1	38.1	21.7	16.8	-42.8	-15.3	36.1

Fuente: elaboración propia con base en ProMéxico (WTA 2009).

Por último, la inversión extranjera directa también refleja la generalizada crisis de la economía mexicana: hasta junio de 2009 la IED total indica que a finales de 2009 pudiera estar en un 25% por debajo de los montos de 2008, mientras que en la manufactura –y después de una caída del 46.4% en 2008- los montos de IED parecieran haberse estabilizado en montos muy por debajo del promedio durante 2004-2007.

III. DESEMPEÑO DE LA MANUFACTURA

Este apartado abordará cuatro temas. En primer lugar, y con detalle, las condiciones de financiamiento para las empresas en México. El segundo apartado analizará tendencias agregadas y desagregadas en el PIB y empleo. El tercero cubre diversos temas vinculados al comercio exterior. Por último se analizarán un grupo de temas como productividad, salarios mínimos, inversión extranjera directa y la capacidad utilizada en el sector.

El cuadro 10 presenta en forma agregada una de las principales limitaciones para el sector manufacturero establecido en México: la falta de financiamiento generalizada y particularmente hacia el sector privado y las empresas. El cuadro refleja cómo a junio de 2009 el financiamiento real –con respecto al PIB- otorgado al total de la economía y a las empresas y personas físicas apenas si representa el 43.65% y 27.18% con respecto a 1994, respectivamente.⁷ Es decir, el sector cuyo financiamiento más ha caído durante estos 15 años ha sido el empresarial, mientras que la banca comercial ha incrementado en forma importante su financiamiento al sector público y a los Estados y Municipios. Hasta el primer semestre de 2009 llama también la atención que: a) el financiamiento canalizado a la economía en su conjunto y bajo cada uno de sus rubros, pareciera haber aumentado sensiblemente desde 2008, aunque lo anterior es particularmente resultado de la profunda caída del PIB, ya que el financiamiento a junio de 2009 con respecto a 2008 se redujo ligeramente incluso en precios corrientes, b) los sectores donde más se ha visto incrementar el financiamiento de la banca comercial es en el sector público y en los Estados y Municipios, c) después de varios años de fuertes incrementos del financiamiento de la banca comercial al consumo, desde 2008 y al primer semestre de 2009 el coeficiente con respecto al PIB se redujo del 137% en 2008 al 119% en junio de 2009.

En este contexto el cuadro 11 ofrece información detallada sobre el financiamiento total a las empresas y según su estrato. Destaca por un lado que los proveedores se han consolidado como la principal fuente de financiamiento de las empresas establecidas en México y particularmente para las pequeñas, con el 63.90% del financiamiento total. De igual forma, el financiamiento otorgado por la banca comercial y extranjera ha disminuido sensiblemente, tanto para las pequeñas como las grandes empresas mexicanas: incluso para las grandes empresas con acceso a éste tipo de instituciones ambos rubros apenas participan con el 25.1% del financiamiento. El cuadro también ofrece detallada información sobre el destino del capital obtenido, las características de las empresas que otorgan financiamiento y el plazo del financiamiento, destacando:

1. Tanto en las pequeñas como muy grandes empresas a junio de 2009 más del 60% de las empresas utilizaron el financiamiento como capital de trabajo, mientras que sólo se percibe su destino como inversión para el 16% y 17%, respectivamente.

⁷ El tema es significativo desde una perspectiva comparativa internacional, ya que según el Banco Mundial (2009/c) el financiamiento al sector privado en países como China es más de cinco veces superior al de México, es decir, las empresas cuentan con acceso efectivo a crédito muy por encima de México.

2. Desde 2008 se ha reducido significativamente el número de empresas que obtuvieron crédito bancario, sobre todo en las muy grandes empresas, del 54.5% en junio del 2008 al 69.20% a junio de 2009 y más del 80% de las empresas pequeñas. Las altas tasas de interés y la incertidumbre sobre la situación son los principales factores que inhiben el acceso a crédito.
3. Sorprende que las empresas de menor tamaño son incluso las que más crédito otorgaron – en un 82.30% de las empresas a junio de 2009 y en un 61.50% en el caso de las muy grandes empresas-; los clientes son el principal destino de este financiamiento intraempresarial.
4. El plazo promedio del financiamiento se ha incrementado significativamente, y sobre todo en el caso de las pequeñas empresas, aumentando de niveles de 40 y 50 días a más de 120 días desde junio de 2006.
5. Ante la incertidumbre sobre la situación socioeconómica, por primera vez en mucho tiempo cayó dramáticamente la expectativa de solicitar crédito en los siguientes tres meses: en el caso de las grandes empresas, por ejemplo, de más del 60% desde 1998 hasta el 46.2% en junio de 2009.
6. Como resultado de las tendencias anteriores –caída del PIB y del empleo, así como reducción del crédito al consumo y a las empresas en términos reales- el cuadro 12 resulta en que el índice morosidad ha aumentado en casi el doble durante 2005-2009 para alcanzar un 3.8% en agosto de 2009. Llama la atención el alto grado de morosidad por parte del consumo, que además se había constituido como el sector más dinámico desde inicios de este milenio.

Cuadro 10
Financiamiento directo otorgado por la banca comercial al sector no bancario (porcentaje sobre el PIB) (1994-2009/02)

	Total	Al sector privado	Al sector privado, directo	Al sector privado, directo, consumo	Al sector privado, directo, vivienda	Al sector privado, Estados y Municipios directos, empresas y personas físicas con actividad empresarial	Al sector público
1994	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
1995	97.20	95.27	76.82	66.34	78.01	76.96	120.88
1996	80.67	79.32	44.76	38.83	33.39	48.47	116.38
1997	71.04	67.88	37.04	29.17	32.80	39.77	107.26
1998	64.60	61.10	31.44	23.01	28.43	33.65	100.19
1999	62.46	53.05	26.51	22.83	23.63	27.38	88.52
2000	51.40	41.08	21.97	24.03	17.70	22.42	81.19
2001	47.70	37.17	19.89	30.50	14.46	19.32	74.98
2002	45.23	34.46	19.81	39.09	12.68	19.06	73.34
2003	40.90	28.91	18.02	49.81	11.67	15.67	83.43
2004	38.05	26.97	19.64	65.00	12.84	15.87	81.23
2005	35.68	26.11	23.40	92.23	21.54	15.65	83.04
2006	35.65	29.39	27.79	117.46	28.94	17.48	63.62
2007	39.95	34.13	33.29	136.81	33.35	21.86	60.05
2008	40.71	35.59	34.86	124.19	35.42	25.17	74.97
2009/06	43.65	37.46	36.69	119.25	40.43	27.18	88.31

Fuente: elaboración propia con base en Banxico e INEGI.

Cuadro 11

Crédito otorgado y principales características por tamaño de empresa (1998-2009)

	EMPRESAS PEQUEÑAS (con ventas de 1-100 millones de pesos anuales)												MUY GRANDES EMPRESAS (con ventas anuales de más de 5,000 millones de pesos)											
	1998/06	1999/06	2000/06	2001/06	2002/06	2003/06	2004/06	2005/06	2006/06	2007/06	2008/06	2009/06	1998/06	1999/06	2000/06	2001/06	2002/06	2003/06	2004/06	2005/06	2006/06	2007/06	2008/06	2009/06
Financiamiento total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Proveedores	41.30	58.00	60.70	64.40	61.60	63.00	63.70	66.70	66.10	68.30	66.30	63.90	22.20	23.30	22.90	27.80	35.00	25.50	26.80	44.80	35.70	50.00	39.40	50.00
Bancos comerciales	29.30	21.80	18.70	18.60	15.10	16.50	15.20	13.70	16.50	11.90	13.30	20.10	33.40	40.00	31.30	30.60	32.50	36.20	36.60	34.50	25.00	25.00	27.30	18.80
Bancos extranjeros	3.90	2.90	2.20	1.60	1.10	0.70	2.20	0.90	0.80	1.20	1.10	0.00	29.60	20.00	22.90	22.20	12.50	14.90	14.60	6.90	10.70	4.20	6.10	6.30
Otras empresas del grupo corporativo	12.70	11.50	13.10	9.70	15.90	13.80	14.10	12.80	12.30	13.60	14.40	9.60	3.70	6.70	6.30	11.10	5.00	6.40	9.80	10.30	17.90	12.50	12.10	12.50
Bancos de desarrollo	6.10	2.50	1.90	2.00	2.20	2.40	1.90	1.70	1.30	1.60	1.10	2.30	0.00	3.30	2.10	0.00	2.50	2.10	2.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Oficina matriz	2.80	3.30	3.40	3.20	3.00	3.00	1.90	3.80	2.10	3.30	2.80	3.70	0.00	3.30	4.20	2.80	2.50	4.30	2.40	3.40	3.60	4.20	3.00	0.00
Otros pasivos	3.90	0.00	0.00	0.50	1.10	0.60	1.00	0.40	0.90	0.10	1.00	0.40	11.10	3.40	10.30	5.50	10.00	10.60	7.40	0.10	7.10	4.10	12.10	12.40
Empresas que utilizaron crédito bancario	33.30	28.10	25.40	24.20	22.20	24.00	20.10	18.40	21.40	16.30	19.70	19.50	75.00	54.20	67.70	64.00	50.00	78.30	50.00	40.00	32.00	27.30	45.50	30.80
Capital de trabajo	69.90	57.30	63.40	68.80	66.10	67.10	68.50	76.20	65.30	64.10	75.00	73.70	44.40	66.70	61.30	52.20	57.90	56.00	46.70	53.80	77.80	44.40	40.00	33.30
Reestructuración de pasivos	12.70	13.30	15.50	10.90	14.30	12.90	11.10	7.10	10.20	10.30	3.10	5.30	22.20	13.30	19.40	17.40	15.80	8.00	26.70	15.40	22.20	11.10	50.00	33.30
Operaciones de comercio exterior	6.30	6.70	7.00	4.70	1.80	4.30	3.70	4.80	4.10	7.70	3.10	2.60	11.10	13.30	6.50	13.00	15.80	8.00	6.70	7.70	0.00	22.20	0.00	0.00
Inversión	11.10	20.00	9.90	15.60	16.10	7.10	11.10	9.50	14.30	7.70	15.60	15.80	16.70	6.70	9.70	17.40	10.50	8.00	13.30	23.10	0.00	22.20	10.00	16.70
Otros propósitos	0.00	2.70	4.20	0.00	1.70	8.60	5.60	2.40	6.10	10.20	3.20	2.60	5.60	0.00	3.20	0.00	0.00	20.00	6.70	0.00	0.00	0.10	0.00	16.70
Empresas que no utilizaron crédito bancario	66.70	71.90	74.60	75.80	77.80	76.00	79.90	81.60	78.60	83.70	80.30	80.50	25.00	45.80	32.30	36.00	50.00	21.70	50.00	60.00	68.00	72.70	54.50	69.20
Altas tasas de interés	29.00	29.10	31.20	27.40	25.30	23.80	21.10	28.00	29.90	28.60	40.40	N/E	42.40	45.50	42.90	28.60	11.80	14.30	18.50	13.00	27.30	33.30	33.30	N/E
Problema de demanda por sus productos	5.20	4.80	3.80	6.60	4.90	6.60	8.50	8.00	5.40	8.60	4.80	N/E	3.80	0.00	0.00	0.00	0.00	5.70	7.40	8.70	0.00	0.00	0.00	N/E
Negativa de la banca	16.30	21.70	19.60	16.80	22.70	16.00	13.90	12.60	12.00	10.70	4.80	N/E	11.50	9.10	14.30	28.60	17.60	14.30	14.80	13.00	0.00	16.70	8.30	N/E
Incertidumbre sobre la situación económica	16.30	12.60	15.00	15.70	17.30	23.40	19.30	14.30	15.00	9.30	16.30	N/E	23.10	9.10	33.30	28.60	23.50	14.30	18.50	13.00	18.20	16.70	25.00	N/E
Problema de reestructuración financiera	9.60	10.90	9.60	7.10	8.90	8.60	9.40	9.10	4.20	3.60	4.80	N/E	3.80	9.10	0.00	0.00	29.40	14.30	11.10	13.00	0.00	0.00	0.00	N/E
Rechazo de solicitud	8.00	4.30	6.50	10.70	12.00	11.50	12.10	14.30	12.00	17.90	10.60	N/E	0.00	9.10	4.80	0.00	5.90	11.40	11.10	8.70	9.10	16.70	16.70	N/E
Cartera vencida	5.60	6.50	6.50	4.10	3.60	2.50	4.00	2.30	1.80	2.90	2.90	N/E	7.70	9.10	4.70	0.00	0.00	8.60	7.40	8.70	0.00	0.00	0.00	N/E
Problemas para competir en el mercado	4.40	3.90	5.40	5.10	4.90	4.50	5.80	4.60	4.80	6.40	8.70	N/E	0.00	0.00	0.00	0.00	5.90	5.70	7.40	8.70	0.00	0.00	0.00	N/E
Otros	5.60	6.20	2.40	6.50	0.40	3.30	5.80	6.80	14.90	12.00	6.70	N/E	7.70	9.00	0.00	14.20	5.90	11.40	3.70	13.20	45.40	16.60	16.70	N/E
Empresas que otorgaron algún tipo de																								
Clientes	N/E	73.30	80.40	76.30	77.80	84.70	82.10	76.00	82.10	80.80	81.70	82.30	N/E	66.70	71.00	60.00	50.00	56.50	64.30	64.00	64.00	68.20	61.50	
Proveedores	N/E	84.20	84.30	83.00	83.20	80.10	81.10	77.80	78.60	75.60	79.20	75.00	N/E	52.20	57.60	43.50	58.80	55.60	57.10	48.00	60.90	60.00	75.00	53.80
Empresas del grupo	N/E	9.80	8.10	11.30	9.50	9.10	8.80	12.80	12.40	15.10	13.90	14.30	N/E	13.00	12.10	17.40	5.90	16.70	17.90	20.00	13.00	10.00	6.20	30.80
Otros	N/E	5.40	7.20	5.70	7.30	10.80	10.10	9.40	8.50	9.30	6.90	10.10	N/E	34.80	30.30	39.10	35.30	27.80	25.00	32.00	26.10	30.00	18.80	15.40
Otros	N/E	0.60	0.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.50	0.00	0.00	0.60	N/E	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Plazo promedio del financiamiento en días																								
Clientes	N/E	41.00	40.00	49.00	55.00	59.00	47.00	61.00	66.00	53.00	47.00	53.00	N/E	69.00	39.00	41.00	42.00	115.00	100.00	87.00	39.00	40.00	50.00	45.00
Proveedores	N/E	30.00	36.00	32.00	37.00	51.00	47.00	50.00	42.00	43.00	43.00	37.00	N/E	50.00	68.00	49.00	45.00	48.00	54.00	47.00	35.00	38.00	30.00	59.00
Empresas del grupo	N/E	48.00	42.00	44.00	63.00	102.00	66.00	59.00	121.00	118.00	136.00	47.00	N/E	105.00	37.00	90.00	63.00	112.00	89.00	161.00	83.00	95.00	484.00	16.00
Solicitará créditos durante los próximos 3 meses (porcentaje de empresas)	N/E	49.30	55.40	62.30	61.70	68.20	65.80	67.70	69.70	67.00	65.50	56.10	N/E	66.70	74.20	68.00	60.70	65.20	64.30	56.00	48.00	68.20	68.20	46.20

Fuente: elaboración propia con base en Banxico e INEGI.

Cuadro 12
Índice de morosidad (2005-2009/08)

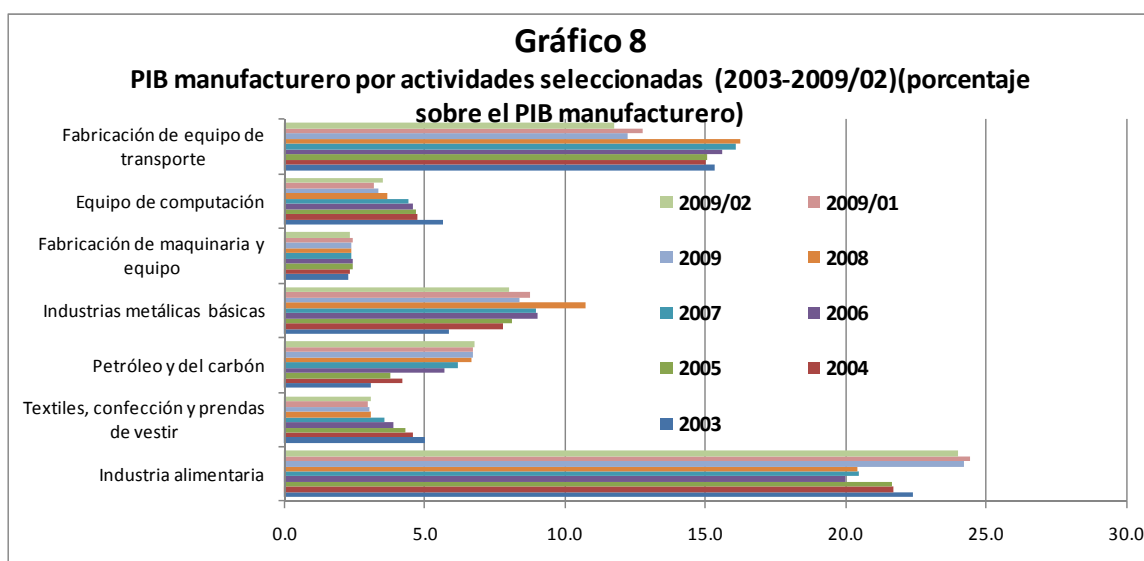
	2005	2006	2007	2008	2009/08
Consumo	3.0	4.3	5.7	7.9	8.2
Vivienda	2.2	2.1	2.6	3.4	4.3
Empresas	1.6	0.9	1.0	1.1	1.8
Total	2.0	2.1	2.7	3.3	3.8

Fuente: elaboración propia con base en ABM (2009).

Los cuadros 13 y 14 reflejan las principales tendencias agregadas del PIB y empleo manufactureros. En cuanto al PIB hasta el primer semestre de 2009 destaca que:

1. Al segundo trimestre de 2009 el PIB manufacturero cayó en un -16.4%, el peor desempeño desde que existen estadísticas comparables en México para el sector, al igual que para la macroeconomía. Lo anterior implica que para el período 2003-2009 el PIB para la manufactura apenas si creció en un 1.8%.
2. El desempeño en las diversas Divisiones manufactureras es muy diverso hasta el segundo trimestre del 2009 y desde 2003. En general destaca sin embargo que de las 21 Divisiones de la manufactura para el período 2003-2009/02 sólo 21 Divisiones lograron un crecimiento positivo y 9 uno negativo.
3. Entre las Divisiones con un desempeño más positivo sobresaltan las Industrias de las bebidas y del tabaco con un crecimiento del 49.8% para 2003-2009/02 y Otras industrias manufactureras, con un 25.7% de crecimiento para el mismo período.
4. Como contraparte, varias Divisiones presenta un desempeño extremadamente negativo para el período: Fabricación de insumos textiles (-27.4), Equipo de computación (-26.3%) e Industria de la madera (-23.1) reflejan la crisis en un sector importante de la manufactura mexicana.
5. Ante su relevancia –en términos de productividad, empleo, dinámica, comercio internacional, entre otros- destaca el negativo desempeño de la División de la Fabricación de equipo de transporte que incluye a la cadena autopartes-automotriz, con tasas de crecimiento de -38.7% y -44.5% en el primer y segundo trimestre de 2009 y con un desempeño negativo para 2003-2009: para el período la División tuvo un desempeño negativo en términos del PIB de -14.9%.
6. El gráfico 8 presenta varios de los cambios de la manufactura durante 2003-2009/02, particularmente la profunda crisis de sectores como textiles, confección y prendas de vestir que conjuntamente perdieron 1.9% de su participación en el PIB manufacturero, al igual que equipo de computación (2.1%) y fabricación de equipo de transporte (3.6%). Como contraparte, la División de mayor peso (24% del PIB manufacturero) y que ha incrementado su participación ha sido la industria alimentaria (con el 24% en el segundo

trimestre de 2009), y después de importantes caída en 2006-2008. Particularmente en la crisis desde 2008-2009 ha logrado un incremento importante en su participación con mínimas disminuciones en su PIB a diferencia del resto del sector.



Con respecto a las principales tendencias agregadas del empleo manufacturero –y considerando importantes cambios en la información presentada por el INEGI, particularmente que desde 2009 se presenta según el SCIAN (Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte)- el cuadro 14 refleja la profunda crisis del empleo en la manufactura, tal y como se examinó con detalle en el capítulo anterior para la macroeconomía:

- a) Para el período 2005/01-2009/08 el empleo había caído en un 8.1% para el total de la manufactura y de los 21 sectores de la manufactura según el SCIAN sólo dos sectores –papel y petróleo y carbón- presentan un empleo en agosto de 2009 superior al de enero de 2005. El masivo descenso del empleo inició en diciembre de 2007, aunque, y como se analizó anteriormente, desde 2000 se percibe una tendencia a la baja del empleo.
- b) Dos casos llaman particularmente la atención. Por un lado, la confección, con una caída de 26.2% del empleo durante 2005/01-2009/08 y por otro el equipo de transporte que incluye a la cadena autopartes-automotriz: en 2009/08 su empleo había caído en un 14.6% con respecto a 2005/01: desde finales de 2008 su tasa de crecimiento es negativa y a dos dígitos.
- c) De tal forma, la estructura del empleo se caracteriza por una constante participación del sector alimentos con más de un 20% en la actualidad, un aumento de sectores como la química y el papel, y una importante disminución del sector equipo de transporte (con una caída del 13.61% en 2007/12 al 11.29% en 2009/08). Es decir, sectores más bien tradicionales han incrementado su participación en el empleo, y a diferencia de sectores dinámicos durante la década de los noventa y hasta 2007.

Cuadro 13
 PIB por Divisiones de la manufactura (a precios de 2003) (tasas de crecimiento)

	Total	Industria alimentaria	Industria de las bebidas y del tabaco	Fabricación de insumos de textiles	Confección de productos textiles, excepto prendas de vestir	Fabricación de prendas de vestir	Fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos, excepto prendas de vestir	Industria de la madera	Industria del papel	Impresión e industrias conexas	Fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón	Industria química	Industria del plástico y del hule	Fabricación de productos a base de minerales no metálicos	Industrias metálicas básicas	Fabricación de productos metálicos	Fabricación de maquinaria y equipo	Fabricación de componentes y accesorios electrónicos	Fabricación de equipo eléctrico y accesorios eléctricos	Fabricación de equipo de transporte	Fabricación de muebles y productos relacionados	Otras industrias manufactur eras
2003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2004	3.9	3.3	7.3	3.7	6.5	0.0	1.0	-0.2	4.8	-3.2	11.3	3.3	3.0	4.8	3.8	10.7	7.7	-7.0	7.8	5.4	2.3	5.4
2005	3.6	2.6	7.1	-5.5	-0.1	-4.0	2.3	-1.1	3.3	2.4	-2.2	2.8	3.7	6.3	6.1	8.6	6.9	3.8	1.6	5.1	0.7	4.6
2006	5.9	1.8	6.3	1.1	5.4	-1.8	3.8	1.4	4.1	10.2	1.6	4.0	3.3	6.9	3.6	6.5	6.8	10.1	11.6	14.3	-1.2	10.6
2007	2.6	2.4	3.2	-2.9	0.2	-4.8	-1.3	2.6	2.6	-0.5	-2.1	2.0	2.4	2.7	-1.5	0.2	-0.2	1.2	2.1	8.6	0.6	3.4
2008	-0.4	1.4	1.8	-9.5	-9.0	-6.2	-4.2	-5.1	2.8	3.5	1.3	-1.3	-2.4	-2.3	-0.5	-3.3	3.3	-13.6	0.8	3.6	-4.2	-2.2
2007/01	2.5	2.4	5.0	-0.2	-2.8	-2.0	-4.6	8.8	3.6	-1.2	2.6	4.5	1.3	3.5	-0.6	2.4	0.4	18.0	5.5	-1.5	-10.1	5.0
2007/02	2.0	2.8	4.3	-4.1	2.2	-4.9	-0.8	-2.2	2.8	-8.6	-3.6	0.8	2.8	3.2	-2.4	-0.2	-2.8	-3.8	2.8	7.6	-3.0	5.1
2007/03	3.2	1.9	2.2	-5.2	0.9	-5.2	1.8	2.4	1.4	2.5	-5.3	0.8	3.0	1.4	-3.3	-1.2	-2.5	-2.8	1.1	18.3	-0.7	1.0
2007/04	2.7	2.4	1.5	-1.8	0.5	-6.6	-1.9	1.4	2.6	6.5	-1.8	2.0	2.6	2.6	0.4	-0.2	4.3	-4.9	-0.8	10.2	13.2	2.6
2008/01p/	1.5	1.9	3.3	-12.2	-12.4	-9.3	-1.4	-10.2	2.5	6.7	-1.4	-1.8	0.9	-1.3	2.7	-4.5	4.3	-19.2	2.3	15.4	0.5	-2.5
2008/02	3.0	1.7	1.7	-2.8	-6.4	-3.2	-1.2	3.4	4.5	5.2	2.4	0.2	0.3	0.7	4.0	2.7	8.4	-3.9	1.6	11.2	2.2	-2.0
2008/03	-1.2	2.0	0.7	-8.1	-9.8	-6.3	-6.6	-5.0	4.3	-0.2	3.1	-0.8	-3.5	-1.4	-0.6	-2.9	4.0	-14.3	1.9	-1.6	-2.9	0.1
2008/04	-4.9	0.2	1.7	-14.7	-7.7	-6.0	-7.2	-7.7	-0.3	2.6	1.2	-2.6	-7.4	-7.1	-8.1	-8.3	-3.3	-15.6	-2.9	-9.0	-12.4	-4.3
2009/01	-13.8	0.2	0.0	-11.6	-7.8	-11.3	-16.7	-10.3	-0.5	-7.2	-0.9	-2.7	-13.5	-9.4	-25.9	-16.5	-20.7	-29.1	-8.1	-38.7	-14.4	-2.2
2009/02	-16.4	-1.9	-0.7	-18.9	-18.5	-15.7	-17.0	-19.5	-0.5	-3.3	-6.5	-3.7	-14.4	-10.4	-25.1	-19.9	-26.7	-23.7	-14.7	-44.5	-17.0	-7.1
2009/02 (2003=1)	101.8	108.3	149.8	72.6	94.8	74.6	85.7	76.9	121.6	120.7	104.1	110.1	100.5	112.2	90.3	106.3	101.9	73.7	109.2	85.1	81.4	125.7

Fuente: elaboración propia con base en INEGI.

Cuadro 14
 Manufactura: empleo por divisiones (2005-2009/08)

	Total	Alimentos	Bebida y tabaco	Textiles	Confección	Prendas de vestir	Cuero	Madera	Papel	Impresión	Petróleo y carbón	Química	Plástico y hule	Minerales no metálicos	Metálicas básicas	Productos metálicos	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Equipo de generación eléctrica	Equipo de transporte	Muebles	Otras industrias
TASA DE CRECIMIENTO																						
2006/12	-0.1	2.3	-1.4	-1.3	0.0	-1.0	0.0	-3.5	0.0	-0.9	-4.0	-1.2	-1.2	-0.3	-0.3	-2.4	-2.7	-5.5	2.5	1.3	0.8	-2.4
2007/12	-0.7	-1.0	-0.7	-3.4	-3.4	-2.1	-0.5	-4.1	-0.4	2.1	-1.5	-1.7	0.5	1.6	0.8	-2.3	-1.0	1.5	1.1	0.0	0.7	-3.9
2008/01	-0.7	3.3	0.5	-6.7	-7.3	-4.9	-1.6	-4.2	-0.2	-1.3	-0.2	-1.6	-0.2	-0.5	1.7	-1.9	-1.6	-3.3	-0.1	-2.1	-2.5	-4.5
2008/02	-0.9	3.6	-1.1	-7.2	-5.7	-5.5	-2.1	-2.2	-0.2	-1.6	0.0	-0.9	0.0	-1.6	1.6	0.1	-0.2	-5.2	-0.7	-3.8	-2.3	-4.9
2008/03	-1.3	3.8	-0.5	-7.5	-7.8	-6.8	-4.2	0.1	0.0	-3.7	-4.4	-2.3	-0.3	-1.6	1.0	0.0	2.5	-6.4	-1.2	-4.4	-3.0	-5.5
2008/04	-1.3	3.6	-1.0	-8.2	-6.0	-7.8	-4.7	4.9	0.1	-1.9	-1.1	-2.1	-0.2	-1.7	1.4	-0.1	4.0	-10.1	-2.1	-4.8	-2.0	-3.8
2008/05	-1.8	2.0	0.8	-8.2	-7.6	-7.1	-5.8	3.0	0.3	-1.4	-4.0	-2.5	0.1	-1.8	1.0	0.4	4.6	-10.6	-3.4	-5.2	-3.8	-3.5
2008/06	-2.4	-1.6	0.4	-8.2	-7.4	-6.7	-6.3	1.0	0.5	-2.2	-0.4	-2.2	-0.2	-1.3	0.2	-0.2	4.7	-7.5	-4.4	-5.2	-4.8	-1.9
2008/07	-1.8	-1.7	-0.9	-6.0	-5.3	-4.7	-3.2	-1.3	0.6	-2.1	7.9	-1.3	-0.2	-0.7	0.7	-0.1	6.1	-2.6	-4.5	-5.4	-4.8	1.2
2008/08	-1.4	-2.9	-1.5	-2.2	-1.6	-2.5	-1.7	-0.5	1.6	1.2	6.4	-1.0	-0.9	0.8	-0.3	-0.6	4.0	0.4	-3.5	-3.9	-5.5	2.9
2008/09	-1.8	-3.4	0.3	-2.5	-4.2	-2.5	-0.8	-4.4	0.8	0.1	5.4	-0.8	-1.8	0.8	-0.6	-1.7	1.2	2.7	-2.5	-4.5	-5.7	1.6
2008/10	-2.1	-3.1	0.1	-3.3	-2.7	-1.6	-0.6	-5.8	0.2	1.0	11.1	0.3	-2.7	0.3	-0.6	-3.2	-2.9	0.2	-2.3	-6.4	-4.4	1.8
2008/11	-3.2	-2.7	-0.6	-4.1	-3.4	-2.2	-2.5	-11.1	-1.5	-0.3	6.5	-0.5	-4.2	-2.5	-1.6	-4.2	-6.5	0.1	-3.6	-7.7	-5.0	-0.8
2008/12	-4.8	-0.1	-2.2	-7.2	-7.4	-5.1	-3.4	-12.4	-3.6	-2.8	-3.0	-2.1	-7.2	-4.9	-2.8	-6.9	-9.8	-5.1	-4.7	-11.7	-7.1	-3.5
2009/01 ^{pr}	-5.5	3.7	-2.3	-10.0	-9.3	-7.2	-3.6	-13.4	-4.4	-4.0	-6.4	-2.9	-8.3	-8.2	-4.4	-8.2	-11.7	-11.3	-6.5	-14.5	-10.4	-5.2
2009/02	-6.4	3.0	-1.9	-9.5	-9.4	-9.2	-6.1	-9.5	-4.2	-4.2	-6.5	-3.3	-8.9	-10.4	-5.7	-9.3	-14.6	-14.8	-6.3	-15.7	-10.6	-5.7
2009/03	-6.7	3.4	-3.3	-10.5	-9.2	-8.4	-9.1	-9.3	-3.8	-5.2	-10.3	-4.0	-8.7	-11.8	-5.9	-8.3	-13.9	-15.1	-7.4	-17.3	-10.1	-6.0
2009/04	-6.7	2.9	-2.7	-9.9	-8.0	-7.6	-9.6	-6.0	-2.3	-3.9	-9.0	-3.1	-8.6	-11.0	-6.4	-9.9	-11.8	-16.3	-8.7	-18.3	-9.8	-3.9
2009/05	-7.0	-0.3	-3.1	-9.0	-6.6	-8.0	-8.0	-4.6	-2.3	-2.2	-9.9	-3.2	-7.4	-10.9	-6.8	-8.7	-9.8	-13.7	-8.5	-17.9	-10.6	-3.3
2009/06	-6.4	-2.4	-2.4	-8.0	-9.0	-5.3	-5.2	-2.1	-1.1	-1.2	0.1	-1.7	-5.6	-9.9	-6.2	-8.9	-9.6	-10.7	-8.4	-17.7	-12.4	-2.6
2009/07	-4.8	-4.5	-1.6	-2.7	-9.6	-2.9	-2.1	-0.5	0.4	-1.3	1.5	-1.0	-2.9	-7.9	-4.7	-6.8	-7.8	-3.4	-7.5	-13.0	-7.4	3.7
2009/08	-3.5	-5.8	-1.7	0.9	-9.4	-1.4	1.3	0.1	1.5	-0.6	1.2	-0.5	-0.8	-5.1	-2.5	-5.0	-6.5	1.9	-3.4	-8.8	-6.0	3.9
2009/08 (2005=100)	91.9	98.4	90.6	77.2	73.8	78.4	97.4	79.6	101.0	99.6	103.2	94.5	94.8	92.5	99.6	87.3	92.3	89.0	93.6	85.4	79.6	92.0
PARTICIPACIÓN																						
2005/12	100.00	19.10	5.51	3.71	1.04	4.94	3.31	0.93	3.70	1.43	1.79	9.77	6.26	5.36	3.82	4.70	3.13	1.07	3.95	12.67	2.01	1.80
2006/12	100.00	19.35	5.37	3.58	1.03	4.83	3.33	0.90	3.69	1.41	1.74	9.62	6.21	5.36	3.77	4.67	3.18	1.08	4.00	13.12	1.98	1.77
2007/12	100.00	19.13	5.21	3.35	0.97	4.59	3.27	0.83	3.73	1.47	1.71	9.65	6.41	5.61	3.89	4.65	3.21	1.08	4.04	13.61	1.89	1.68
2008/12	100.00	20.46	5.44	3.13	0.90	4.36	3.25	0.80	3.86	1.49	1.84	9.88	6.33	5.58	4.05	4.65	3.23	1.02	3.99	12.20	1.80	1.73
2009/01 ^{pr}	100.00	20.91	5.51	3.07	0.90	4.35	3.25	0.79	3.88	1.49	1.86	9.96	6.32	5.49	4.03	4.62	3.22	1.00	3.92	11.95	1.75	1.73
2009/02	100.00	21.08	5.51	3.10	0.91	4.32	3.24	0.81	3.91	1.50	1.88	10.01	6.34	5.42	4.02	4.58	3.16	0.98	3.93	11.82	1.75	1.75
2009/03	100.00	21.34	5.46	3.07	0.91	4.33	3.18	0.82	3.95	1.49	1.94	10.06	6.31	5.37	4.03	4.64	3.14	0.98	3.91	11.59	1.73	1.77
2009/04	100.00	21.28	5.53	3.10	0.91	4.36	3.20	0.83	4.00	1.51	1.90	10.11	6.30	5.41	4.02	4.55	3.18	0.97	3.91	11.39	1.74	1.79
2009/05	100.00	20.94	5.56	3.10	0.92	4.36	3.25	0.84	4.03	1.54	1.91	10.23	6.38	5.43	4.02	4.59	3.20	0.99	3.94	11.21	1.74	1.81
2009/06	100.00	20.71	5.59	3.12	0.91	4.42	3.28	0.84	4.06	1.56	2.11	10.30	6.44	5.39	4.03	4.55	3.16	1.02	3.91	11.07	1.71	1.81
2009/07	100.00	20.54	5.63	3.20	0.86	4.45	3.35	0.84	4.07	1.54	1.96	10.27	6.45	5.40	4.05	4.56	3.13	1.04	3.87	11.15	1.75	1.88
2009/08	100.00	20.39	5.61	3.21	0.85	4.45	3.41	0.82	4.08	1.53	1.95	10.27	6.49	5.40	4.07	4.55	3.12	1.06	3.92	11.29	1.70	1.86

Fuente: elaboración propia con base en INEGI (SCIAN).

A nivel desagregado –véase los cuadros 15 y 16- la producción- se evidencia la grave situación de la manufactura: en precios corrientes sólo 127 de las 315 actividades manufactureras presentan un crecimiento positivo en su producción –y si adoptamos incluso la tasa de inflación a septiembre de 2009 del 4.9% tan sólo 88 actividades presentan un desempeño positivo-, es decir, menos del 30% de las actividades presentan un incremento en su producción. No obstante, el cuadro 15 refleja que un grupo de actividades acumuló un crecimiento por encima del 50%, como por ejemplo tabaco, materias primas para la industria farmacéutica entre otros. Como contraparte, y particularmente varias actividades vinculadas a la cadena hilo-textil-confección, existen actividades que prácticamente desaparecieron, como por ejemplo la elaboración de azúcar de caña (-98.9%), enseres electrodomésticos menores (-61.3%) y confección de varios productos textiles, acabados de fibras, hilados, etc. (con tasas inferiores al -44%).

Cuadro 15

Producción de la manufactura: las 10 actividades más y menos dinámicas según su crecimiento en la producción (según tasa de crecimiento 2008/08-2009/08) (de un total de 315 actividades manufactureras según el SCIAN)

		Tasa de crecimiento 2008/08-2009/08
Total de la encuesta		-7.6
Más dinámicas		
1	312210 Beneficio del tabaco	100.4
2	325411 Fabricación de materias primas para la industria farmacéutica	91.9
3	333319 Fabricación de otra maquinaria y equipo para el comercio y los servicios	81.9
4	311930 Elaboración de concentrados, polvos, jarabes y esencias de sabor para refrescos	63.2
5	339993 Fabricación de escobas, cepillos y similares	61.1
6	311330 Elaboración de productos de chocolate a partir de chocolate	59.8
7	333911 Fabricación de bombas	56.3
8	334610 Fabricación y reproducción de medios magnéticos y ópticos	46.6
9	334220 Fabricación de equipo de transmisión y recepción de señales de radio, televisión y cable	46.5
10	315110 Tejido de calcetines y medias	42.8
Menos dinámicas		
1	313310 Acabado de fibras, hilados, hilos y telas	-44.5
2	336991 Fabricación de motocicletas	-49.4
3	333210 Fabricación de maquinaria y equipo para la industria de la madera	-50.8
4	331111 Complejos siderúrgicos	-51.5
5	332420 Fabricación de tanques metálicos de calibre grueso	-55.0
6	334519 Fabricación de otros instrumentos de navegación, medición, médicos y de control	-58.5
7	336510 Fabricación de equipo ferroviario	-58.7
8	314912 Confección de productos de textiles recubiertos y de materiales sucedáneos	-59.6
9	335210 Fabricación de enseres electrodomésticos menores	-61.3
10	311311 Elaboración de azúcar de caña	-98.9

Fuente: elaboración propia con base en INEGI (SCIAN).

También a nivel desagregado el empleo manufacturero refleja para sus 315 actividades una gran heterogeneidad, aunque profundamente afectada por la disminución del empleo: sólo 41 actividades presentan una tasa de crecimiento positiva durante 2008/08-2009/08, es decir, el 87% de sus actividades ha desplazado fuerza de trabajo. Del cuadro 16 se desprende que un grupo de actividades vinculadas a alimentos presentan un desempeño positivo –elaboración de condimentos (37%), productos de chocolate (7.4%), café (5.4) y preparación de embutidos (5.1%), entre otros-, así como la fabricación de embarcaciones (31.2%) y de maquinaria y equipo pecuario (18%). Entre las menos dinámicas destacan la fabricación de equipo eléctrico y

electrónico para autos (-27%), enseres domésticos electrodomésticos menores (-39%) y tejido de ropa interior de punto (-28%).

Cuadro 16

Empleo en la manufactura: las 10 actividades más y menos dinámicas según su crecimiento en el empleo (según tasa de crecimiento 2008/08-2009/08) (de un total de 315 actividades manufactureras según el SCIAN)

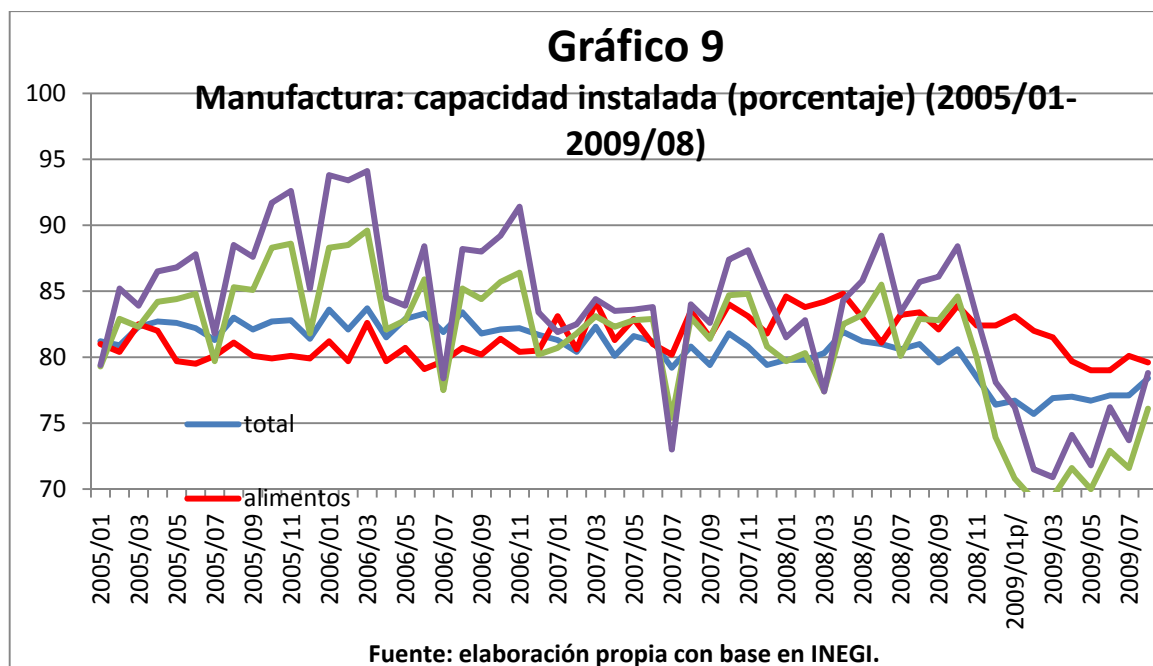
Tasa de crecimiento 2008/08-2009/08

Total de la encuesta		-8.47
Más dinámicas		
1	311940 Elaboración de condimentos y aderezos	36.81
2	339993 Fabricación de escobas, cepillos y similares	33.54
3	336610 Fabricación de embarcaciones	31.23
4	333112 Fabricación de maquinaria y equipo pecuario	18.06
5	325212 Fabricación de hules sintéticos	11.97
6	311330 Elaboración de productos de chocolate a partir de chocolate	7.41
7	316212 Fabricación de calzado con corte de tela	5.45
8	311921 Beneficio del café	5.38
9	311613 Preparación de embutidos y otras conservas de carne de ganado y aves	5.11
10	316213 Fabricación de calzado de plástico	4.97
Menos dinámicas		
1	336320 Fabricación de equipo eléctrico y electrónico para vehículos automotores	-26.77
2	332420 Fabricación de tanques metálicos de calibre grueso	-27.20
3	315191 Tejido de ropa interior de punto	-27.50
4	335991 Fabricación de productos eléctricos de carbón y grafito	-27.58
5	327991 Corte, pulido y laminado de mármol	-30.08
6	333411 Fabricación de sistemas de aire acondicionado y calefacción	-30.14
7	314110 Tejido y confección de alfombras y tapetes	-33.85
8	336992 Fabricación de bicicletas y triciclos	-33.98
9	336510 Fabricación de equipo ferroviario	-37.92
10	335210 Fabricación de enseres electrodomésticos menores	-39.07

Fuente: elaboración propia con base en INEGI (SCIAN).

Antes de iniciar con las características del comercio exterior de la manufactura se abordarán tres temas particulares: la capacidad utilizada de la manufactura, sus salarios y la relación entre salarios y productividad.

La gráfica 9 no sólo nos permite analizar el grado de capacidad utilizada en la manufactura durante 2005/01-2009/08, sino que también comparar desempeños entre actividades de la manufactura. Así, destaca por un lado que hasta el momento la manufactura vivió su peor momento en febrero del 2009, haciendo uso de un 75.7% de la capacidad utilizada. Resaltan las diferencias entre la manufactura y tres sectores selectos: mientras que alimentos ha sido particularmente estable en términos de la capacidad utilizada, la fabricación de equipo de transporte ha sido el caso opuesto, con niveles superiores al 89% durante 2006 y con un 69.2% en febrero de 2009. En todos los casos se presenta una importante recuperación en la variable, aunque inicial y muy por debajo de los niveles alcanzados incluso hace un año.



Cuadro 17

Manufactura: salarios reales y productividad /a (a agosto de 2009)

	Total	Alimentos	Bebidas y tabaco	Textiles	Confección	Prendas de vestir	Cuero	Madera	Papel	Impresión	Petróleo y carbón
salarios reales	102	95.9	98.8	87.4	96.8	104.9	95.4	110.6	96	98.7	94.5
productividad	126.11	107.93	152.93	133.93	101.36	138.03	109.73	110.17	113.57	106.92	149.37
DIFERENCIA	-24.11	-12.03	-54.13	-46.53	-4.56	-33.13	-14.33	0.43	-17.57	-8.22	-54.87

	Química	Minerales no metálicos	Metálicas básicas	Productos metálicos	Equipo de Maquinari a y equipo	Equipo de computaci ón	Generació n eléctrica	Equipo de transporte	Muebles	Otras
salarios reales	100	97.3	107.9	94.3	100.6	94.3	104.9	105.2	102	103.2
productividad	111.75	109.09	112.52	92.93	124.18	106.38	84.71	135.05	151.77	128.70
DIFERENCIA	-11.75	-11.79	-4.62	1.37	-23.58	-12.08	20.19	-29.85	-49.77	-25.50

/a La información de producción de INEGI es en precios corrientes y con el objeto de homogeneizarla con los salarios reales se dedujo la tasa de inflación mensual desde 2005.

Fuente: elaboración propia con base en INEGI (2009).

Las tendencias anteriores del producto, aunados al salario real, permiten comprender las profundas y crecientes brechas entre la productividad laboral –medida en precios constantes como la relación entre la producción y el empleo– y las remuneraciones reales (en ambos casos, 2005=100). Para la manufactura en su conjunto durante el período 2005-2009/08 la diferencia entre la productividad laboral y los salarios reales fue de un 24% y fue máxima en el caso de petróleo y carbón (-55%), bebidas y tabaco (-54%), equipo de transporte (-50%) y textiles (-47%). Lo anterior implica, en un principio, que no han sido las remuneraciones reales las que han afectado la falta de crecimiento y que, de igual forma, la manufactura ha logrado un importante

crecimiento en la productividad (véase el cuadro 17). Sin embargo, pareciera que estas tendencias no han sido suficientes para un crecimiento del PIB y del aumento de la competitividad en el largo plazo. De igual forma, esta brecha entre productividad y salarios reales también limita significativamente la efectiva capacidad de incrementar la demanda interna, más allá de los disminuidos salarios reales hasta finales de 2009.

En términos de salarios mínimos reales Banco de México establece que durante 2009 éstos no se han recuperado y continúan con una ligera tendencia a la baja (véase el gráfico 10): hasta septiembre de 2009 los salarios mínimos reales representaron un 27.38% de 1980 y en los primeros 9 meses de 2009 continuaron con esta tendencia a la baja con un -0.6%.



En el primer apartado de este documento se examinó con detalle la estructura comercial de México, en lo que sigue se destacan las principales tendencias recientes para la manufactura hasta julio de 2009.⁸

Con respecto a las exportaciones manufactureras mexicanas destaca una dramática caída en la dinámica de crecimiento, con un -26.7% en julio de 2009 con respecto al mismo mes del año anterior; sólo durante la crisis de 1982-1983 las caídas en las exportaciones manufactureras han sido superiores. Un par de tendencias agregadas destacan:

1. Las exportaciones manufactureras cayeron con todos los principales socios comerciales, con excepción de Canadá, donde el crecimiento fue de 26.7%. En el caso de China la caída también fue inferior al promedio, de -9.7%. Como contraparte, las exportaciones manufactureras a la Unión Europea (-37.1%), Alemania (-45.4%) y Venezuela (-43.3%) fueron las más severas.

⁸ El comercio de la manufactura se calculó como el agregado de los capítulos 30 al 96 del Sistema Armonizado.

2. Estas tendencias permitieron que la participación de Estados Unidos en las exportaciones manufactureras se incrementen ligeramente al 81.22% en julio de 2009, mientras que las chinas representaron el 0.89% y las de la Unión Europea el 4.36%, respectivamente. En el caso de las exportaciones manufactureras mexicanas, China es apenas el noveno mercado en importancia a julio de 2009, con 1 433 millones de dólares.
3. A nivel de capítulos del Sistema Armonizado con excepción de perlas finas y piedras preciosas todos los principales capítulos de exportación vieron descender sus exportaciones, destacando los sectores fundición de hierro y acero (-58.1%), automotriz (-34.7%), muebles (-34.4%), entre otros (véase el cuadro 18). Con respecto a China las principales exportaciones manufactureras durante enero-julio 2009 se concentraron en cobre (22%), productos electrónicos (20%), el sector automotriz (12%) y fundición de hierro (12%), destacando una importante caída en autopartes (-39%) y cobre (-43%).
4. Las tendencias a julio de 2009 parecieran reforzar el desempeño exportador manufacturero iniciado desde finales de los noventa: una lenta caída de la participación de las exportaciones a Estados Unidos –cercasas al 80%- y un ligero incremento en el mercado europeo (cercano al 5%) y a China (cercano al 1%).

Las importaciones manufactureras a julio de 2009 también reflejan cambios significativos, destacando su tasa de crecimiento con respecto de julio de 2009 de -29.6%. Además:

1. Las importaciones con todos los principales socios comerciales disminuyeron, siendo la menor con China (-15.2%) y Canadá (-28.1%), mientras que la de Estados Unidos y la Unión Europea disminuyeron en un orden del 33.4% y 31.1%, respectivamente. Como resultado, la participación de China como segundo importador de México siguió en aumento, con el 16.02% e incluso superior a toda la Unión Europea (11.66%). La participación de Estados Unidos para enero-julio 2009 sobre el total de las importaciones manufactureras mexicanas fue de 43.63%, el mínimo histórico desde que existen estadísticas.
2. A nivel de capítulos todos los principales capítulos presentan tasas de crecimiento negativas. Para el caso de Estados Unidos, por ejemplo, las importaciones de función de hierro y acero cayeron en un -52%, las automotrices en un -46.8% y las de muebles en un -41%.
3. El caso de China también es de interés, siendo el segundo socio comercial de México desde 2003: la totalidad de las importaciones de China a México son manufacturas y se concentran en: electrónica (48%) y autopartes (23.9%) (véase el cuadro 20).

Cuadro 18

México: exportaciones de la industria manufacturera a Estados Unidos (2001-2009/07)
(principales capítulos según 2008)

	2001	2005	2008	2008 enero-julio	2009 enero-julio	2001-2008	2001-2008
Valor (millones de dólares)							
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	41,793	47,979	65,300	38,381	27,812	333,234	333,234
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y De	25,104	28,201	32,863	19,083	12,468	197,150	197,150
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	20,800	25,447	29,147	17,276	13,577	173,339	173,339
90 Instrumentos Y Aparatos De Optica, Fotografía O Ci	4,765	6,971	8,399	4,930	4,395	43,138	43,138
94 Muebles; Mobiliario Medicoquirúrgico; Artículos De	4,055	5,518	5,005	3,072	2,016	34,557	34,557
39 Plástico Y Sus Manufacturas	2,411	3,681	3,780	2,250	1,831	22,118	22,118
62 Prendas Y Complementos (Accesorios), De Vestir, Ex	4,401	4,474	2,833	1,590	1,375	28,230	28,230
73 Manufacturas De Fundición, De Hierro O Acero	2,028	2,477	3,251	1,900	1,361	16,372	16,372
71 Perlas Finas (Naturales) O Cultivadas, Piedras Pre	674	1,539	3,556	2,145	2,376	10,960	10,960
72 Fundición, Hierro Y Acero	795	2,036	2,586	1,609	675	12,019	12,019
Subtotal	106,826	128,323	156,721	92,236	67,886	871,116	871,116
Resto	16,354	18,343	21,056	12,786	9,109	124,832	124,832
Total exportaciones manufactureras	123,180	146,667	177,777	105,022	76,996	995,949	995,949
Participación (en porcentajes)							
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	33.93	32.71	36.73	36.55	36.12	33.46	33.46
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y De	20.38	19.23	18.49	18.17	16.19	19.80	19.80
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	16.89	17.35	16.40	16.45	17.63	17.40	17.40
90 Instrumentos Y Aparatos De Optica, Fotografía O Ci	3.87	4.75	4.72	4.69	5.71	4.33	4.33
94 Muebles; Mobiliario Medicoquirúrgico; Artículos De	3.29	3.76	2.82	2.93	2.62	3.47	3.47
39 Plástico Y Sus Manufacturas	1.96	2.51	2.13	2.14	2.38	2.22	2.22
62 Prendas Y Complementos (Accesorios), De Vestir, Ex	3.57	3.05	1.59	1.51	1.79	2.83	2.83
73 Manufacturas De Fundición, De Hierro O Acero	1.65	1.69	1.83	1.81	1.77	1.64	1.64
71 Perlas Finas (Naturales) O Cultivadas, Piedras Pre	0.55	1.05	2.00	2.04	3.09	1.10	1.10
72 Fundición, Hierro Y Acero	0.65	1.39	1.45	1.53	0.88	1.21	1.21
Subtotal	86.72	87.49	88.16	87.83	88.17	87.47	87.47
Resto	13.28	12.51	11.84	12.17	11.83	12.53	12.53
Total exportaciones manufactureras	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Tasa de crecimiento anual							
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	--	9.0	3.6	--	-27.5	6.9	6.9
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y De	--	8.1	-2.2	--	-34.7	3.8	3.8
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	--	-2.6	0.7	--	-21.4	4.8	4.8
90 Instrumentos Y Aparatos De Optica, Fotografía O Ci	--	25.1	7.1	--	-10.9	7.8	7.8
94 Muebles; Mobiliario Medicoquirúrgico; Artículos De	--	10.3	-8.0	--	-34.4	2.5	2.5
39 Plástico Y Sus Manufacturas	--	16.7	-4.1	--	-18.6	6.7	6.7
62 Prendas Y Complementos (Accesorios), De Vestir, Ex	--	0.9	-3.3	--	-13.5	-5.8	-5.8
73 Manufacturas De Fundición, De Hierro O Acero	--	5.9	14.6	--	-28.4	7.2	7.2
71 Perlas Finas (Naturales) O Cultivadas, Piedras Pre	--	17.4	28.3	--	10.8	21.2	21.2
72 Fundición, Hierro Y Acero	--	-4.7	10.5	--	-58.1	12.0	12.0
Subtotal	--	6.8	2.0	--	-26.4	5.6	5.6
Resto	--	10.6	-3.5	--	-28.8	3.5	3.5
Total exportaciones manufactureras	--	7.2	1.3	--	-26.7	5.3	5.3

a/ La industria manufacturera se definió como la suma de los capítulos 30 al 96 del Sistema Armonizado.

Fuente: elaboración propia con base en el WTA.

Cuadro 19
México: importaciones de la industria manufacturera de China (2001-2009/07)

	2001.00	2002.00	2003.00	2004.00	2005.00	2006.00	2007.00	2008.00	#8 enero-jul2009	enero-julio	2001-2008
Valor (millones de dólares)											
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	683.75	1386.40	3271.97	4570.19	4566.56	5655.17	6105.48	6713.60	3861.03	3823.44	32953.13
74 Cobre Y Sus Manufacturas	4.36	7.87	12.49	19.85	28.08	40.60	48.41	76.31	43.15	47.59	237.98
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y De	78.15	103.32	139.00	238.62	335.68	488.10	653.78	786.29	448.79	270.71	2822.94
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	1385.38	2254.63	3150.39	5330.29	7110.29	10608.16	12915.44	15554.64	8961.49	7682.09	58309.22
72 Fundición, Hierro Y Acero	21.14	37.86	46.57	119.67	194.30	304.77	168.89	208.62	113.15	90.38	1101.82
39 Plástico Y Sus Manufacturas	172.09	223.48	269.10	385.37	510.87	628.89	737.11	883.83	529.04	434.57	3810.73
76 Aluminio Y Sus Manufacturas	11.36	14.95	16.24	35.77	46.84	93.65	138.09	191.28	110.92	75.37	548.19
52 Algodón	26.56	65.32	63.88	134.01	189.85	124.08	49.95	76.96	56.54	33.07	730.61
41 Pielés (Excepto La Peletería) Y Cueros	0.58	2.10	2.37	6.64	7.74	19.95	22.86	6.88	4.55	0.98	69.12
40 Caucho Y Sus Manufacturas	23.68	41.44	52.82	74.48	121.83	197.04	286.69	373.67	217.69	168.79	1171.65
Subtotal	2407.05	4137.37	7024.83	10914.88	13112.06	18160.41	21126.71	24872.08	14346.36	12627.00	101755.39
Resto	1260.85	1625.32	1885.26	2581.77	3575.90	5034.63	7218.14	8141.40	4503.36	3357.80	31323.27
Total importaciones manufactureras	3667.90	5762.70	8910.09	13496.65	16687.96	23195.04	28344.84	33013.48	18849.73	15984.80	133078.65
Participación (en porcentajes)											
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	18.64	24.06	36.72	33.86	27.36	24.38	21.54	20.34	20.48	23.92	24.76
74 Cobre Y Sus Manufacturas	0.12	0.14	0.14	0.15	0.17	0.18	0.17	0.23	0.23	0.30	0.18
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y De	2.13	1.79	1.56	1.77	2.01	2.10	2.31	2.38	2.38	1.69	2.12
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	37.77	39.12	35.36	39.49	42.61	45.73	45.57	47.12	47.54	48.06	43.82
72 Fundición, Hierro Y Acero	0.58	0.66	0.52	0.89	1.16	1.31	0.60	0.63	0.60	0.57	0.83
39 Plástico Y Sus Manufacturas	4.69	3.88	3.02	2.86	3.06	2.71	2.60	2.68	2.81	2.72	2.86
76 Aluminio Y Sus Manufacturas	0.31	0.26	0.18	0.26	0.28	0.40	0.49	0.58	0.59	0.47	0.41
52 Algodón	0.72	1.13	0.72	0.99	1.14	0.53	0.18	0.23	0.30	0.21	0.55
41 Pielés (Excepto La Peletería) Y Cueros	0.02	0.04	0.03	0.05	0.05	0.09	0.08	0.02	0.02	0.01	0.05
40 Caucho Y Sus Manufacturas	0.65	0.72	0.59	0.55	0.73	0.85	1.01	1.13	1.15	1.06	0.88
Subtotal	65.62	71.80	78.84	80.87	78.57	78.29	74.53	75.34	76.11	78.99	76.46
Resto	34.38	28.20	21.16	19.13	21.43	21.71	25.47	24.66	23.89	21.01	23.54
Total importaciones manufactureras	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Tasa de crecimiento anual											
84 Reactores Nucleares, Calderas, Máquinas, Aparatos	--	102.76	136.00	39.68	-0.08	23.84	7.96	9.96	--	-0.97	25.28
74 Cobre Y Sus Manufacturas	--	80.42	58.60	58.98	41.48	44.60	19.23	57.64	--	10.29	38.33
87 Vehículos Automóviles, Tractores, Velocípedos Y De	--	32.21	34.53	71.67	40.68	45.40	33.95	20.27	--	-39.68	33.63
85 Máquinas, Aparatos Y Material Eléctrico, Y Sus Par	--	62.75	39.73	69.19	33.39	49.19	21.75	20.43	--	-14.28	31.77
72 Fundición, Hierro Y Acero	--	79.07	23.01	156.94	62.37	56.85	-44.58	23.52	--	-20.12	27.61
39 Plástico Y Sus Manufacturas	--	29.87	20.41	43.20	32.57	23.10	17.21	19.90	--	-17.86	21.70
76 Aluminio Y Sus Manufacturas	--	31.58	8.59	120.28	30.98	99.92	47.45	38.52	--	-32.05	43.93
52 Algodón	--	145.94	-2.20	109.77	41.67	-34.64	-59.75	54.08	--	-41.51	2.37
41 Pielés (Excepto La Peletería) Y Cueros	--	261.02	13.02	180.14	16.60	157.67	14.58	-69.88	--	-78.51	18.51
40 Caucho Y Sus Manufacturas	--	74.98	27.46	41.03	63.57	61.73	45.50	30.34	--	-22.46	36.91
Subtotal	--	71.89	69.79	55.38	20.13	38.50	16.33	17.73	--	-11.98	29.21
Resto	--	28.91	15.99	36.95	38.51	40.79	43.37	12.79	--	-25.44	25.88
Total importaciones manufactureras	--	57.11	54.62	51.48	23.65	38.99	22.20	16.47	--	-15.20	28.32

a/ La industria manufacturera se definió como la suma de los capítulos 30 al 96 del Sistema Armonizado.
Fuente: elaboración propia con base en el WTA.

Como resultado de las tendencias anteriores la balanza comercial de la manufactura sigue siendo negativa, destacando:

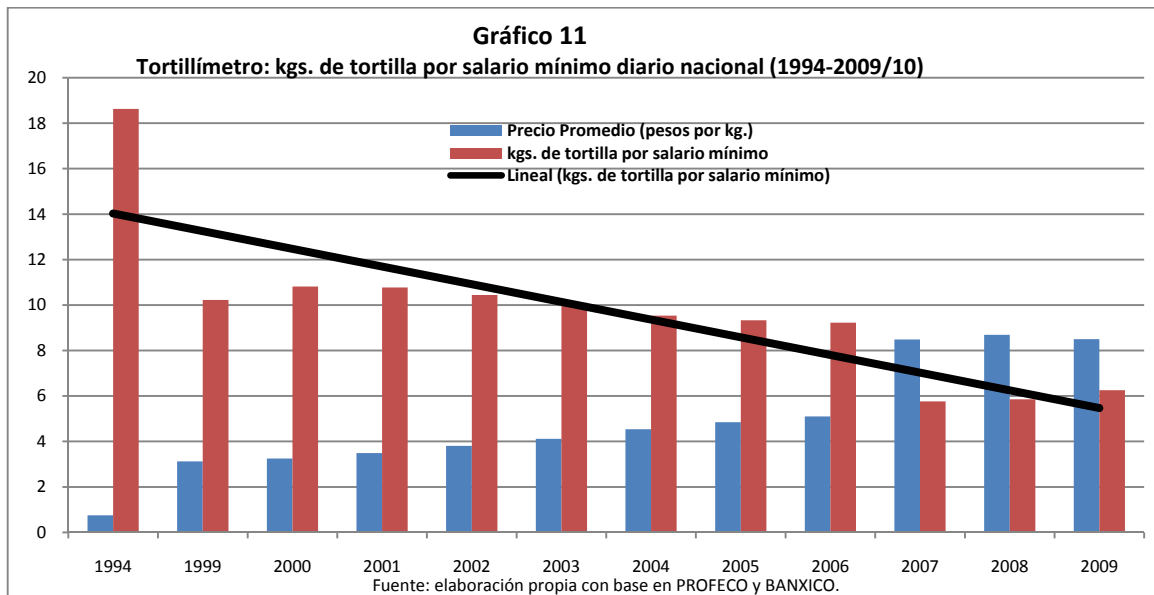
- Que el déficit manufacturero en 2009 seguramente será muy inferior al de 2008 debido a la profunda crisis del sector y a la sustancial reducción de sus importaciones, por encima de las exportaciones. En 2009/07 el déficit manufacturero fue de -4 973 millones de dólares y un 59.9% por debajo de los -12,408 millones en julio de 2008.
- El comercio exterior de las manufacturas sigue acentuando características particulares: un superávit comercial con Estados Unidos, que seguramente caerá a unos 60,000 millones de dólares en 2009 y por debajo de los 68,178 millones de 2008 y un abultado déficit con los países de la Unión Europea y particularmente con Asia; el déficit comercial con China a julio de 2009 fue de 15,145 millones de dólares y un 15.5% inferior al de 2008.

En el futuro habrá que analizar con detalle los efectos tanto de la devaluación como de la crisis global en el comercio exterior mexicano.

IV. EL TORTILLÍMETRO

La revista *The Economist* publica desde hace varios años su índice “*Big Mac*” para medir el tipo de cambio real del dólar con respecto a otras monedas y busca contribuir a este debate, con seriedad y cierto grado de humor. Con el mismo espíritu nuestro “*tortillímetro*” no busca medir el tipo de cambio real, sino que el cambio del nivel de vida en México y particularmente con respecto al consumo de una de las principales mercancías consumidas, además de su relevancia histórica, cultural, social, económica y nutricional en México. El índice requerirá de mayor sofisticación en el futuro –en cuanto a su incidencia en el consumo por deciles y en la canasta básica, así como diferenciales de precios entre supermercados y tortillerías tradicionales, por ejemplo- pero por el momento se busca calcular el número de kgs. de tortillas que el salario mínimo permite comprar diariamente. En el tercer apartado de este documento ya se presentaron los resultados oficiales de la caída del salario mínimo real durante 1980-2009. Así, el tortillímetro es un cálculo adicional que permite medir el poder de compra real de un segmento significativo de la población mexicana.

El gráfico 11 presenta –con base en información anual y mensual de la Procuraduría Federal del Consumidor (PROFECO) para el precio anual y mensual de la tortilla en tortillerías, así como de los salarios mínimos según Banco de México- el sustantivo deterioro del poder de compra y de consumo efectivo de la población mexicana: desde 1994 el salario mínimo general nacional en México disminuyó el poder de compra diario de 17.5 kgs. diarios en 1994 –e incluso de más de 20 kgs. según otras fuentes (Juárez Sánchez 2008)- a 6.3 kgs. para octubre de 2009. No obstante esta tendencia de largo plazo, en el transcurso de 2009 se percibe un ligero incremento del kg. de tortillas que se pueden comprar con un salario mínimo diario con respecto a 2008 de un 7%.



V. LA CADENA HILO-TEXTIL-CONFECCIÓN Y SUS EXPORTACIONES A ESTADOS UNIDOS (1990-2008)⁹

La cadena hilo-textil-confección (HTC) y particularmente el segmento de la confección se encuentran en la actualidad en un parteaguas: además de la crisis económica global presente desde 2008, la organización industrial de la propia cadena y las relaciones intra e interempresa y sus exportaciones a Estados Unidos han sufrido profundos cambios desde el año 2000. La cadena en la actualidad es una actividad socioeconómica relevante en América del Norte –comprendida como Canadá, Estados Unidos y México- en términos del producto, empleo, salarios, desarrollo tecnológico y de cohesión socioeconómica en regiones particulares y que ha logrado una profunda integración entre los tres países. El Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), sin lugar a dudas, ha jugado un papel determinante desde su implementación en 1994, pero también se observan tendencias desde entonces que han permitido una integración con características particulares en la región.

En este contexto, en lo que sigue se presentan las características actuales de la cadena HTC con énfasis en sus exportaciones hacia Estados Unidos.

Con base en la Matriz de Insumo Producto y los Censos Económicos (INEGI 2003, 2004), con información al 2003, la cadena HTC destaca por participar actualmente con el 14.2% del empleo manufacturero y el 5.1% del valor agregado bruto manufacturero y una estructura empresarial en la que imperan las micro y pequeñas empresas.

1. Al igual que la totalidad de la economía mexicana, la cadena HTC –según la contabilidad nacional comprendida como la suma de fabricación de insumos textiles, confección y fabricación de prendas de vestir- presenta profundas diferencias entre los segmentos que hacen uso de los programas de la industria maquiladora de exportación (IME) y el resto. Sin embargo, la cadena HTC doméstica presenta niveles de insumos importados / insumos totales muy por encima del resto de la manufactura y la economía: de 33.1% para la HTC y del 38.2% para el segmento de textiles. En 2003 el comercio exterior se relacionaba en 51% del valor de su producción y 60% del subsector de fabricación de prendas de vestir. No obstante este alto grado de integración al mercado mundial también marca la principal debilidad de este proceso para la economía total, la manufactura y HTC: su altísimo componente de importaciones netas (o la poca generación de valor agregado doméstico); en el caso de la IME, por ejemplo, el contenido nacional fue de apenas 0.3%, 3.1%, 4.7% y 15.7% para la economía en su conjunto, la

⁹ Documento elaborado por Enrique Dussel Peters, profesor de tiempo completo del Posgrado en Economía de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y Coordinador del Centro de Estudios China-México de la Facultad de Economía de la UNAM. Para un análisis más detallado, véase: CNIV (2009/a).

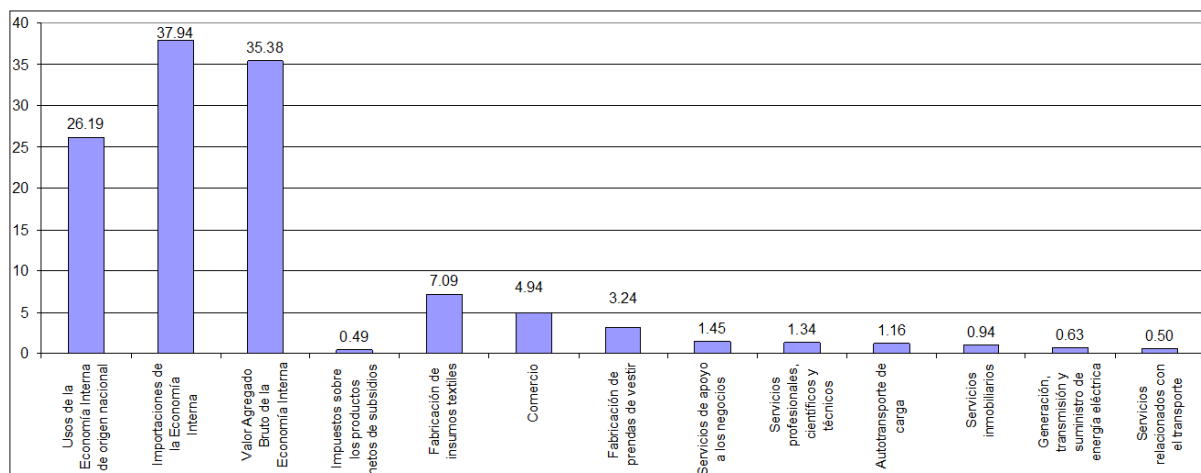
manufactura, HTC y la fabricación de insumos textiles, respectivamente. Esta distribución es resultado de una compleja estructura de incentivos vinculados a la importación temporal para su exportación.

2. Destaca también para la cadena HTC la alta participación de las actividades vinculadas con la IME en el PIB. Si para la economía en su conjunto la IME apenas participa con el 1.5% y el 8.5% de la manufactura, lo hace con el 23.6% para la cadena HTC y el 28.2% para la fabricación de prendas de vestir. Hay pocas actividades económicas con una participación tan alta como la de la IME.

3. El gráfico 12 resalta la estructura del valor de la producción de la industria del vestido. Resulta significativo comprender que las importaciones son el factor más importante, con 38%, seguidos del valor agregado bruto y los insumos de origen nacional. Incluso, la suma de los insumos de la cadena representan tan sólo el 10.4% del total del valor de la producción. La fabricación de insumos textiles apenas si participa con el 7.1% del valor de la producción de la confección. Desde esta perspectiva también es comprensible por qué una devaluación no necesariamente tiene efectos positivos en el sector, ante los altos coeficientes de insumos importados.

Gráfico 12

Estructura de valor de la producción de la industria del vestido en México (2003)
(porcentajes)



Fuente: elaboración propia con base en INEGI (2003).

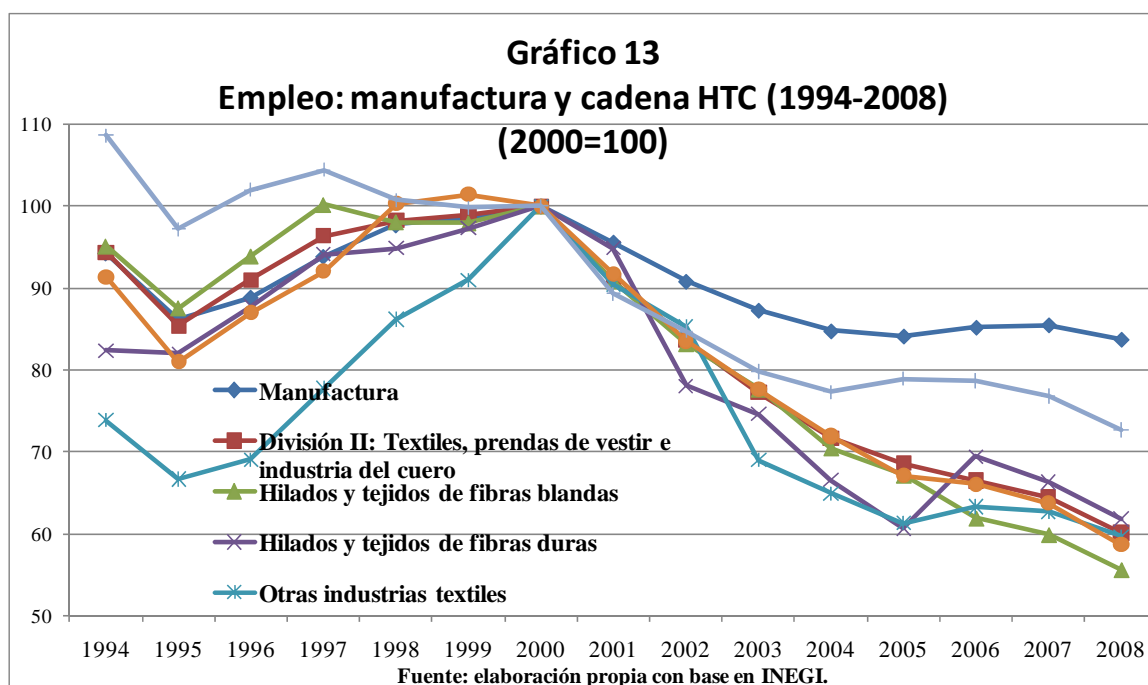
Con el objeto de presentar información más reciente de la cadena HTC, y hasta mediados de 2009 (INEGI 2009), la producción y el empleo de la cadena destacan por:

1. El desempeño de la cadena HTC puede dividirse, desde la década de los noventa, en tres fases: a) la fase 1994-2000, con importantes crecimientos en el PIB, exportaciones y

empleo, resultante sobre todo de una rápida integración con Estados Unidos y también vía importantes flujos de inversión extranjera directa en la IME y, b) la fase 2000-2008, con una constante caída en tasas de crecimiento del PIB, exportaciones y empleo y, c) el período 2008/10 hasta hoy en día, con un desplome en estas variables.¹⁰

2. En términos del PIB real –en pesos de 2003 y con estimaciones de 1993- la caída del PIB de HTC ha sido dramática: en 2008 –y sin incluir las tendencias durante 2009- la División Textiles, prendas de vestir e industria del cuero presentan un producto real inferior al de 1980 y muy por debajo del incluso pobre desempeño manufacturero desde entonces: en 2008 el PIB real cayó 30% con respecto al 2000.

3. En términos del empleo el desempeño al 2008 ha sido incluso más profundo: para 2008 el empleo se había reducido en 40% con respecto al 2000; la tendencia es semejante en cada uno de los segmentos de la cadena (hilados y tejidos de fibras blandas, hilados y tejidos de fibras duras, otras industrias textiles y prendas de vestir) (véase el gráfico 13).



Como resultado de las condiciones anteriores, la cadena HTC en México continúa siendo en la actualidad una actividad socioeconómica significativa en términos de empleo: si en 2000 llegó a tener más de 650,000 empleos, en 2009 sigue generando

¹⁰ La CNIV (2009/b) estima que 3,751 empresas del sector cerraron durante abril 2008-abril 2009; hasta el primer trimestre de 2009 el PIB de la industria del vestido se había reducido durante 12 trimestres consecutivos y el PIB en el primer trimestre de 2009 se redujo en -10.9%

289,648 empleos (CNIV 2009/b), es decir, durante 2000-2009 se perdieron más de 350,000 empleos o el 56% del personal ocupado de la cadena.

Considerando la creciente orientación hacia el comercio exterior de la cadena HTC –y una participación del 60% para la confección en la producción de 2003- en lo que sigue se elabora brevemente al respecto, haciendo énfasis en las exportaciones hacia Estados Unidos¹¹:

1. Durante 1995-2008, las exportaciones mexicanas de la cadena HTC fueron de 75.23% en la confección, seguidas por el segmento textil (11.5%), hilo (5.3%) y otros accesorios (8%). Destaca la diferenciada dinámica exportadora de México desde 2000, con una tasa de crecimiento promedio anual (tcpa) de -3.9% y -6% para el total de la cadena y la confección, respectivamente. En el período 1995-2008 Estados Unidos representó el 92% y 96% de las exportaciones mexicanas de HTC y de la confección, respectivamente.

2. En cuanto a las importaciones de la cadena HTC de México también se reflejan los períodos antes establecidos, aunque durante 2000-2008 la tcpa de las importaciones totales fue de apenas 0.1%. Destaca, de igual forma, que en promedio durante 1995-2008 el 55% de las importaciones provienen del segmento textil y el 26.3% de la confección, además de que el 72% de las importaciones de la cadena HTC durante 1995-2008 provino de Estados Unidos. Es decir, particularmente los países asiáticos y sobre todo China –con una participación del 10% de las importaciones de HTC- incrementaron sus importaciones durante 1995-2008.

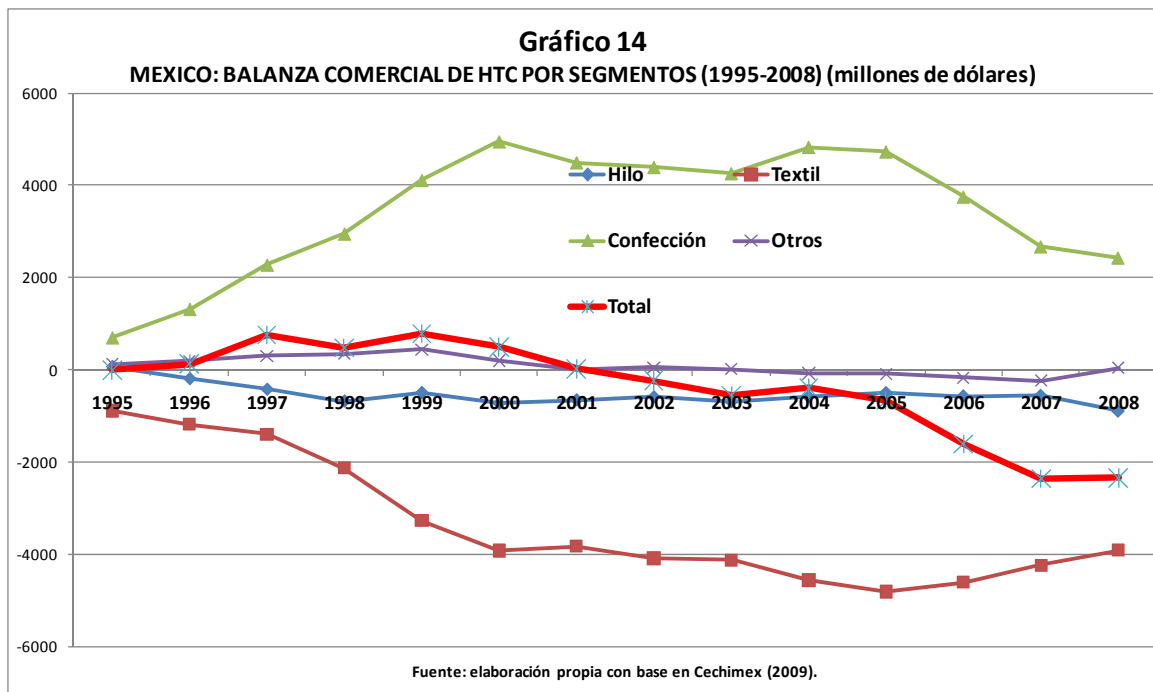
3. Como resultado de las tendencias anteriores el gráfico 14 ilustra que desde 2002 la balanza comercial de la cadena HTC se torna negativa hasta llegar a más de 2,300 millones de dólares anuales durante 2007 y 2008. Este desempeño es resultado de la caída de las exportaciones de confección durante 2000-2008 y el constante incremento de las importaciones de insumos de la cadena y cada uno de sus segmentos.

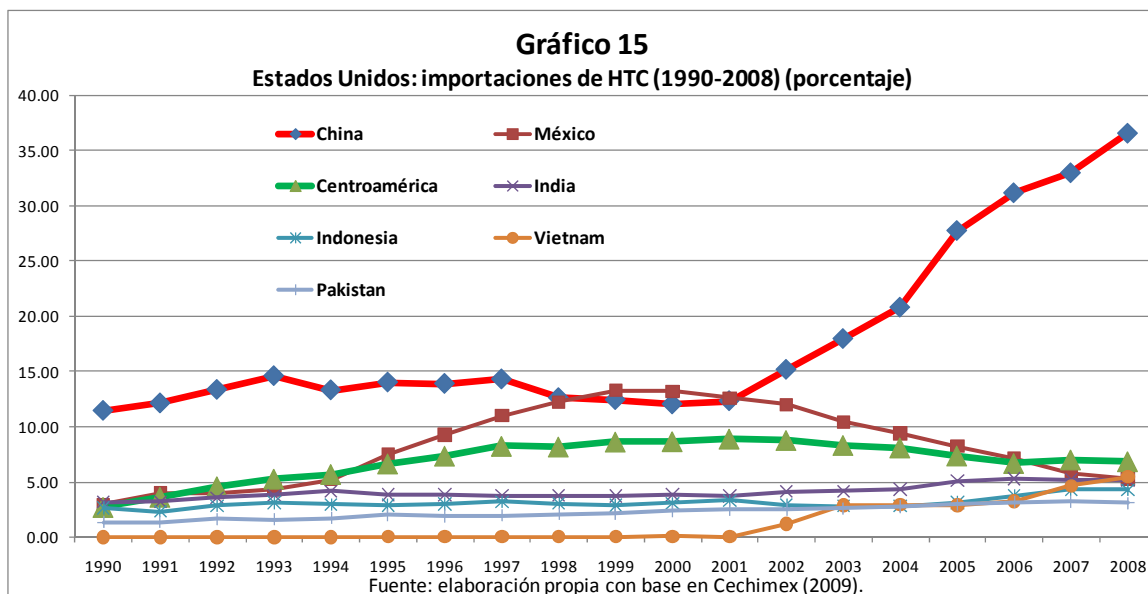
Considerando la alta concentración de las exportaciones mexicanas de la cadena HTC a Estados Unidos, es relevante detenerse brevemente en las principales tendencias de este mercado durante 1990-2008:

1. El gráfico 15 refleja claramente cómo las exportaciones de México –el principal exportador a Estados Unidos durante 1999-2001- fue desplazado en 2002 por China y en 2007 por el conjunto de los países centroamericanos. En 2008 las

¹¹ El análisis de comercio exterior se hizo con base en la *United States International Trade Commission* (USITC) a 10 dígitos del Sistema Armonizado –con 5,480 fracciones- y a nivel de subpartida (o 6 dígitos) con base en el Sistema de Información Comercial de México de ProMéxico.

exportaciones de la cadena HTC a Estados Unidos cayeron a 5,341 millones de dólares –alcanzado 10,196 millones en 2000–, siendo que su participación cayó del 13.22% del total importado por Estados Unidos en 2000 al 5.30% en 2008; la participación del segmento de la confección cayó del 14.59% en 1999 al 5.24% en 2008. Una de las principales causas de este desempeño es la dinámica de las exportaciones chinas a Estados Unidos que en 2008 representaron el 36.55% y casi el 40% incluyendo a Hong Kong. Así, en 2008, las exportaciones de HTC de México a Estados Unidos se encuentran después de las de China, Centroamérica y Vietnam; India, Indonesia y Pakistán seguramente lograrán niveles superiores que México en el corto plazo. Así, y en 2009, uno de los principales retos de las exportaciones de HTC y confección es recuperar las tasas de crecimiento logradas a Estados Unidos durante 1994-2000, con una tcca de 32% y 33%, respectivamente.





Para comprender el desempeño anterior vale la pena destacar dos aspectos:

- a. Que las tasas arancelarias efectivamente pagadas por las importaciones de Estados Unidos difieren sustantivamente entre sus principales exportadores: China todavía pagó en promedio en 2008 un arancel 11 veces superior a México en la cadena HTC y el arancel que Centroamérica pagó en promedio fue 6.5 veces superior. En ciertos productos estos aranceles efectivamente pagados pueden ser incluso superiores y, sin lugar a dudas, afectan en forma importante el desempeño de los respectivos productos y empresas.
- b. México y Centroamérica son de los principales consumidores de los insumos (y exportaciones) estadounidenses: durante 1990-2008 México y Centroamérica participaron con el 24% y 15% del total de las exportaciones estadounidenses de la cadena HTC –particularmente de textiles y accesorios-, mientras que la participación de los países asiáticos, por ejemplo, fue muy inferior. El cuadro 20 refleja con detalle que México y Centroamérica son consumidores importantes de la cadena HTC de Estados Unidos, y a diferencia del resto del mundo y de China. El tema es de crítica importancia al considerar los empleos que México genera en Estados Unidos.

Cuadro 20
Estados Unidos: coeficiente de importaciones / exportaciones de la cadena hilo-textil-confección (1990-2008)

	1990	1995	2000	2005	2008	1990-2008
TOTAL	12.89	13.21	17.74	24.46	34.99	19.44
China	54.98	68.48	205.18	233.98	310.38	185.28
México	3.09	6.11	7.54	6.23	6.19	7.07
Centroamérica	9.75	17.96	10.58	9.37	8.30	9.90
Total importado por Estados Unidos	12.89	13.21	17.74	24.46	34.99	19.44

Fuente: elaboración propia con base en Cechimex (2009).

VI. REFERENCIAS

- Banamex. 2009. Examen de la situación económica de México. Estudios económico y sociales 996 (julio-agosto)
- Banxico (Banco de México). 2009/a. Encuesta sobre las expectativas de los especialistas en economía del sector privado. Septiembre. Banxico, México.
- Banxico. 2009/b. Reporte analítico. Información revisada de comercio exterior. Agosto. Banxico, México.
- BBVA-Bancomer (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria). 2009. Servicio de Estudios Económicos. Octubre 19. BBVA-Bancomer, México.
- BEA (Bureau of Economic Analysis). 2009. National Economic Accounts. Octubre 29. BEA, Washington, D.C.
- BM (Banco Mundial). 2009/a. La crisis económica y los objetivos de desarrollo del milenio. BM, Washington, D.C.
- BM. 2009/b. Presentación de Joosr _Draaisma en el Primer Foro Enfoque de la Política Agroalimentario en un Escenario de Crisis Económica Global”. México, D.F., octubre 29.
- BM. 2009/c. *World Development Indicators*. BM, Washington, D.C.
- Calderón Hinojosa, Felipe. 2009. Discurso en XLI Foro Nacional de la Industria Química, octubre 29, <http://www.presidencia.gob.mx/prensa/?contenido=49994>, consultado en octubre.
- Cámara de Diputados. 2009. Criterios generales de política económica para la Iniciativa de Ley de Ingresos y el Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación correspondiente al Ejercicio Fiscal 2010. Cámara de Diputados, México (<http://www.diputados.gob.mx/PEF2010/index.html>, consultado en noviembre).
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe). 2009/a. Estudios económico de América Latina y el Caribe: PIB regional se contraerá 1.9% en 2009. CEPAL, Santiago de Chile.
- CEPAL. 2009/b. México. Estudio económico de América Latina y el Caribe 2008-2009. CEPAL, Santiago de Chile.
- CNIV (Cámara Nacional de la Industria del Vestido). 2009/a. Políticas e instrumentos para fomentr la competitividad de las exportaciones de la industria del vestido de México a Estados Unidos. CNIV, CECHIMEX, México.
- CNIV. 2009/b. Situación actual de la economía y de la industria del vestido. CNIV, México.
- DOL (Department of Labour). 2009. Economic News Release, octubre 2. DOL, Washington, D.C. (<http://www.bls.gov/news.release/empst.nr0.htm>, accesado en octubre de 2009).
- FMI (Fondo Monetario Internacional). 2009/a. Informe sobre la estabilidad financiera internacional. FMI, Washington, D.C.
- FMI. 2009/b. “Perspectivas de la economía mundial”. Estudios Económicos y Financieros (octubre). FMI, Washington, D.C.
- FMI. 2009/c. Perspectivas de la economía mundial al día. Actualización de las proyecciones centrales. FMI, Washington, D.C.

INEGI (Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática). 2003. Matriz de Insumo Producto. INEGI, México.

INEGI. 2004. Censo económico. INEGI, México.

Juárez Sánchez, Laura. 2008. “La acumulación del capital y el presupuesto público”. Revista Trabajadores 67, pp. 2-11.

OIT (Organización Internacional del Trabajo). 2009/a. *World and Regional Trends*. En: http://www.ilo.org/public/libdoc/jobcrisis/download/statistics/2009-09/0-world_and_regional_trends_sep09.pdf, accesado en octubre de 2009.

OIT. 2009/b. Tendencias mundiales del empleo. OIT, Ginebra.

PEF (Poder Ejecutivo Federal). 2009. Tercer Informe de Gobierno. Anexo Estadístico. PEF, México.

PRD (Partido de la Revolución Democrática). 2009. Por una hacienda pública para el crecimiento económico y la equidad. Grupo Parlamentario de la Cámara de Diputados. PRD, México.

SHCP (Secretaría de Hacienda y Crédito Público). 2009. Programa económico 2010. Criterios generales de política económica. Anexo B. Marco Macro y estimación de las finanzas públicas 2009-2010. SHCP, México.