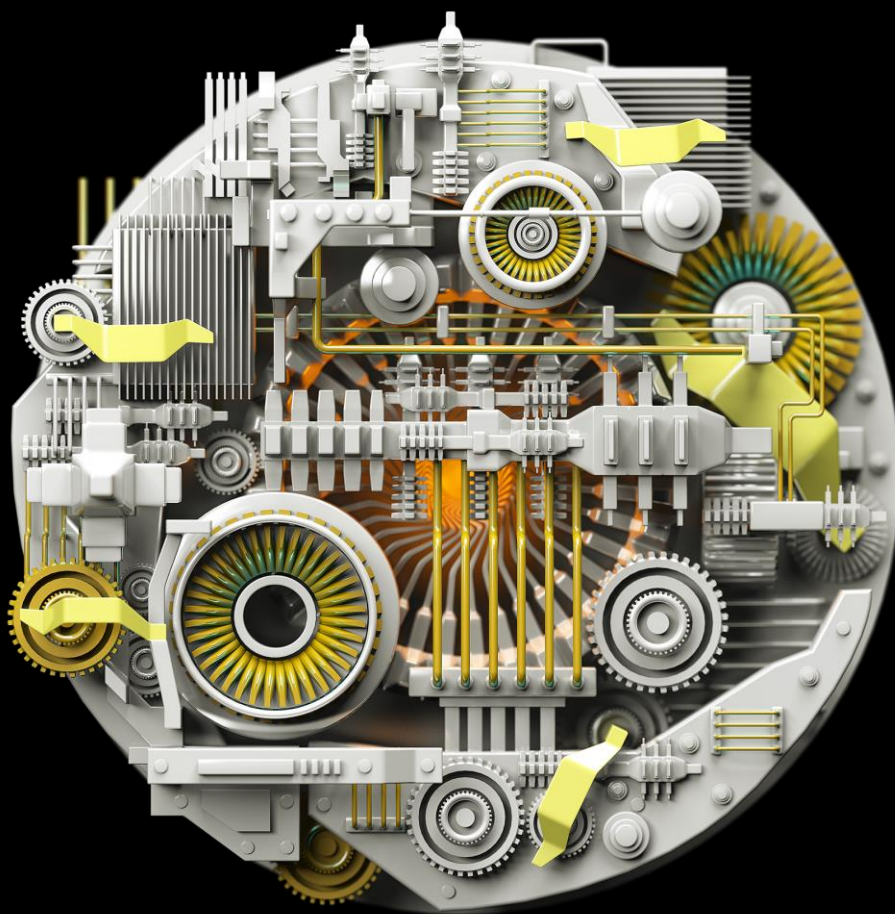


# Deloitte.



## Tendencias de industrias

La mayor parte de actividades económicas están mostrando indicios del deterioro por la pandemia

Julio 2020

**D.**Econosignal



CUSTOMER SERVICE LEVELS

CHECK FILES

PERSONAL

LOCATIONS



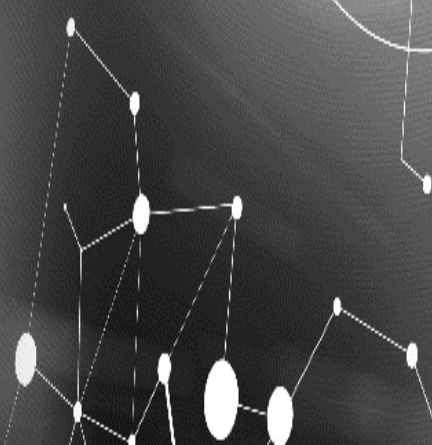
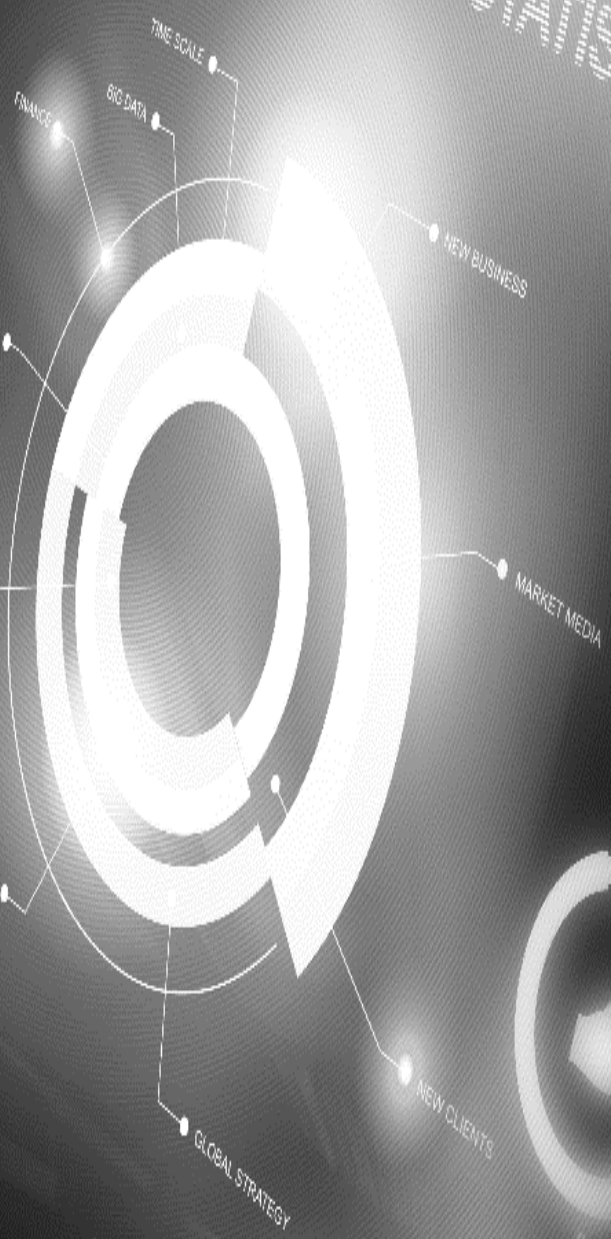
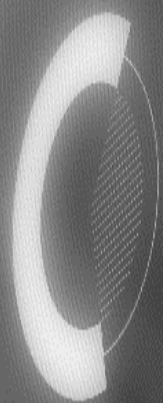
# MARKETING



40%



27%





# Tendencias de Industrias



## Objetivo

Este reporte evalúa el desempeño de las principales industrias nacionales, con el fin de anticipar los cambios de dirección en la actividad sectorial. En cada una de las secciones se hace una revisión sobre los principales indicadores del desempeño de la industria y los factores que podrían influirlo en los próximos meses.

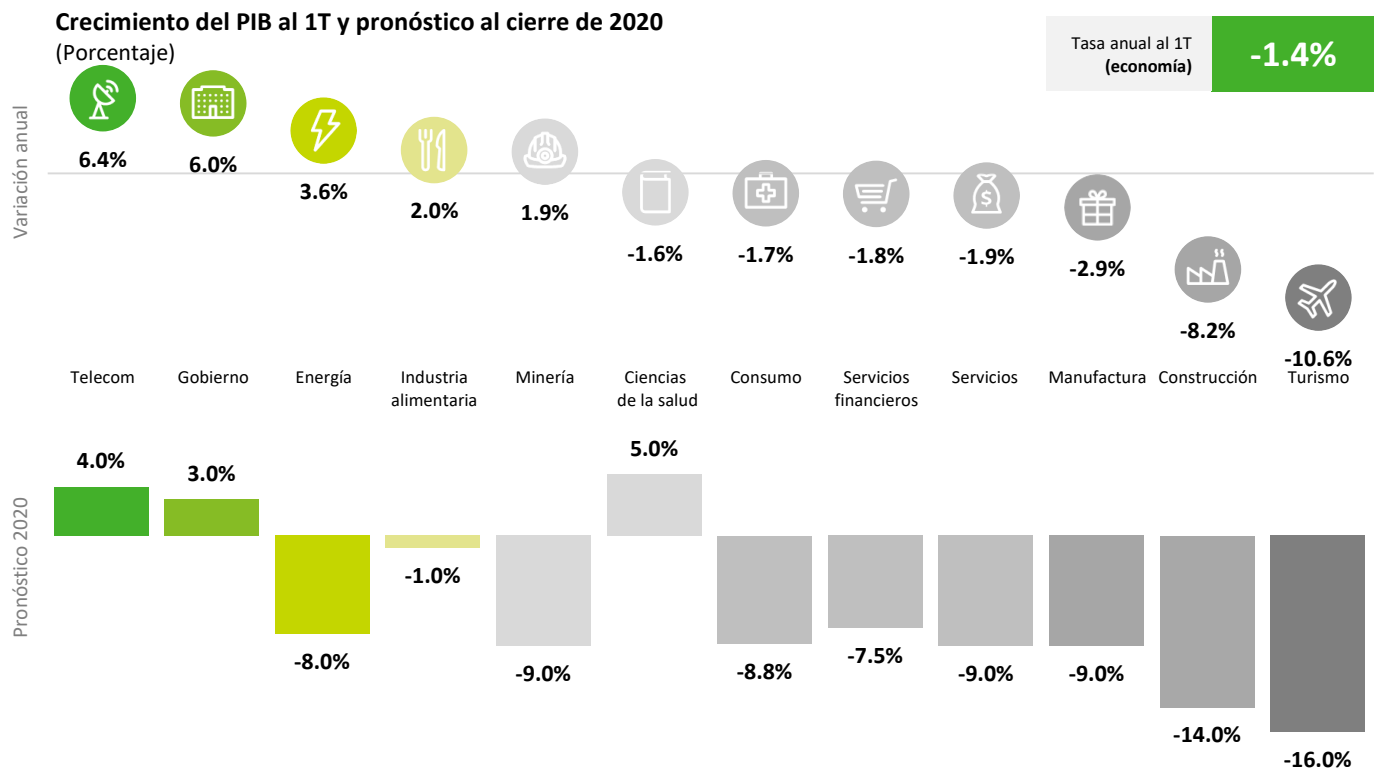


## Resumen

En la primera mitad del año, la economía mexicana enfrentó uno de los escenarios más complicados de los que se tengan registro. En el 1T, el producto interno bruto (PIB) comenzó a mostrar un **mayor deterioro**, con una caída de 1.4% (con información no desestacionalizada). Este resultado, se agravará cuando se den a conocer los resultados del 2T, principalmente por el **paro en la actividad económica** y el **confinamiento social**.

Aun cuando está prevista una reducción de la actividad económica a nivel global, las industrias y actividades económicas lo resentirán de forma heterogénea, tal y como se constata en los resultados del PIB del 1T, en los cuales, sobresale la caída de la **industria turística** (-10.6%), la **construcción** (-8.2%), y la **menor actividad en sectores clave** como la **industria manufacturera** (-2.9%), los **servicios** (-1.9%), los **servicios financieros** (-1.8%) y la **industria de consumo** (-1.7%). Por su parte, los sectores que tuvieron un resultado positivo en el mismo periodo fueron la **industria alimentaria** y la de **telecomunicaciones**. En el caso de la **industria energética** y las **actividades de gobierno**, mostraron un resultado positivo; sin embargo, en el primero de ellos, la comparación toma como referencia una base muy baja en el 1T de 2019, y en las actividades de gobierno, estuvieron precedidas por una reducción constante de su aporte a la economía durante todo el año pasado.

Para el cierre de este año, se espera una **contracción de las actividades** que están más expuestas a la **reducción de la interacción social** (como el **turismo** y los **servicios**) y al **deterioro generalizado de las condiciones económicas**, con **excepción** de algunos sectores como los relacionados con la **salud y telecomunicaciones**. Al igual que la magnitud de los efectos, la **velocidad** de recuperación de las industrias será de forma **diferenciada**, pero en todos los casos, dependerá del nivel de **estímulos** para su reactivación, así como del **tiempo restante** de las **medidas sanitarias**.



Fuentes: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) y D.Econosignal.

\*Debido al grado de desagregación empleado en este reporte, se deben utilizar las **series no desestacionalizadas** en valores constantes a precios de 2013, para medir la variación del PIB de cada industria.

\*\*En **servicios** se considera se consideran servicios profesionales y especializados (educación, de apoyo a negocios, transporte, etc.).

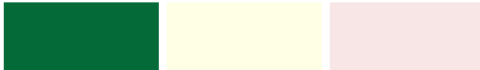


## Industria alimentaria

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-1.0%**

### Semáforo de desempeño\*

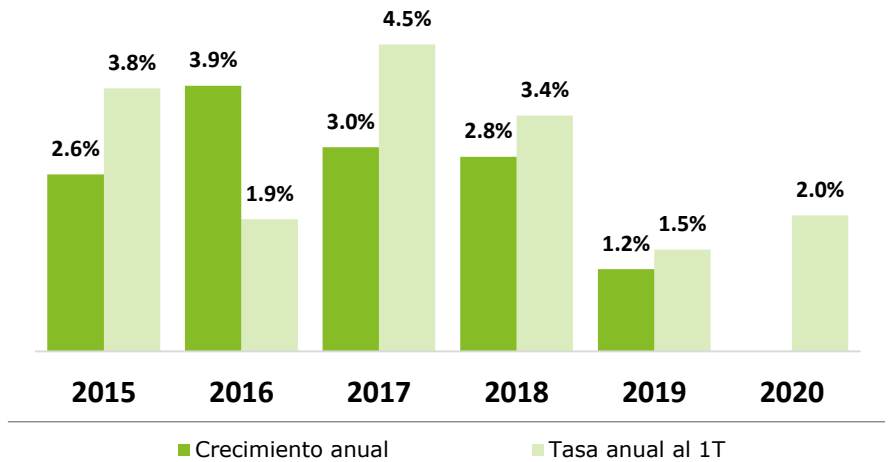


“La industria alimentaria se mantiene como uno de los pocos sectores que arrancaron el año con números positivos, sin embargo, los efectos de la pandemia comenzarán a reflejarse paulatinamente con la caída del consumo, la cual podría resarcirse hasta la segunda mitad del año.”

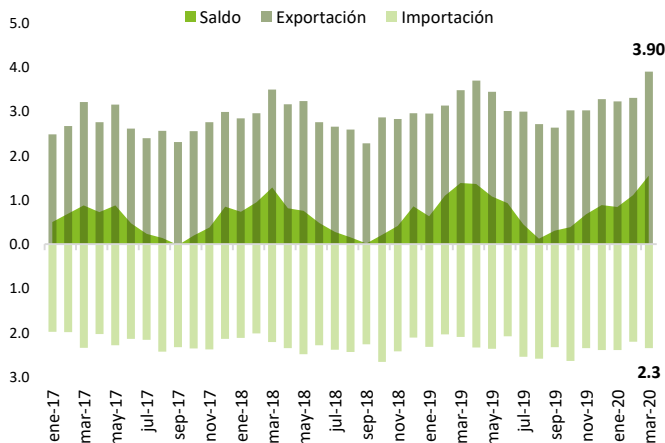
Salvador Sánchez

Socio Líder de la Industria de Agronegocios

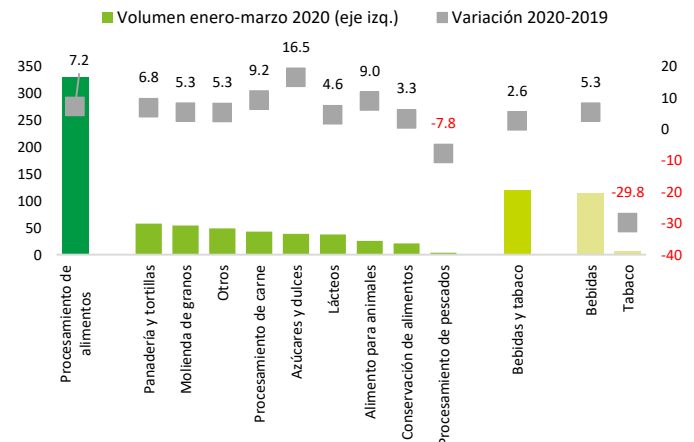
### Variación porcentual anual del PIB de la industria alimentaria (crecimiento anual y tasa anual al 1T)



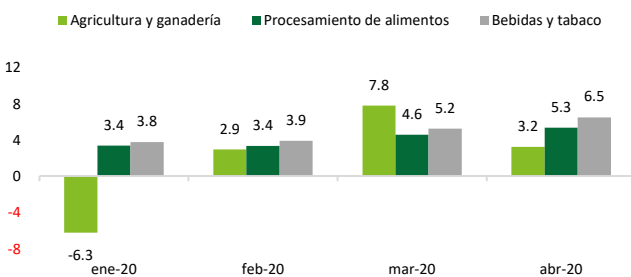
### Balanza comercial de productos agropecuarios y agroindustriales (miles de mdd)



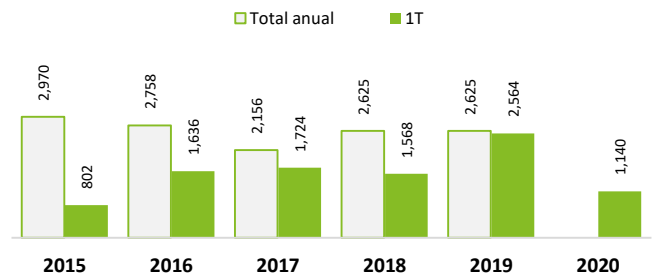
### Volumen y variación anual en las ventas de la industria de la transformación (miles de mdp y %)



### Índice nacional de precios al productor (inflación mensual)



### Inversión extranjera directa (mdd)



\*En la Industria alimentaria se consideran el sector 11 Agricultura y explotación de animales, y los subsectores 311 Industria alimentaria y 312 Industria de las bebidas y del tabaco, del Sistema de Clasificación Industrial para América del Norte (SCIAN). Fuentes: INEGI, Banco de México (BANXICO) y Secretaría de Economía (SE). \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



## Servicios financieros

### Semáforo de desempeño\*



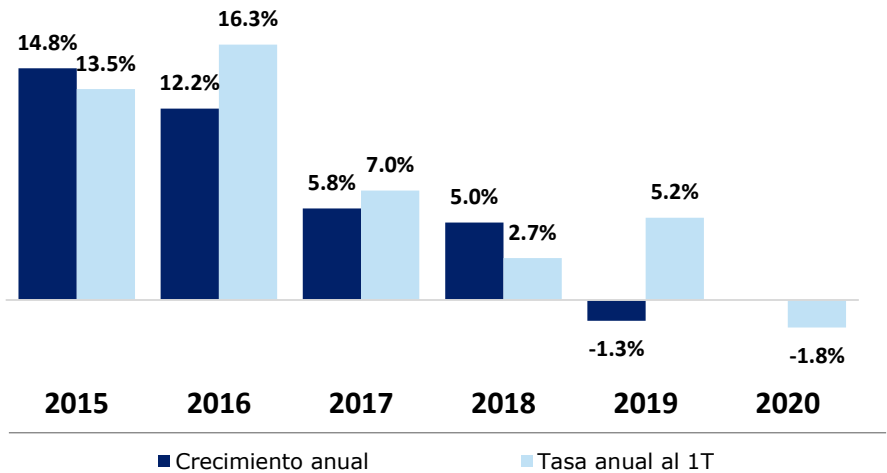
“Los efectos de la pandemia comienzan a reflejarse en los indicadores del sector financiero impactado por menores tasas de mercado, volatilidad en el tipo de cambio e incremento en pérdidas de crédito y menor crecimiento en créditos personales. En los próximos meses debemos estar atentos a los niveles de morosidad y la liquidez de los bancos, que seguramente empezaran a mostrar el deterioro de las condiciones de la economía.”

**Gustavo Mendez**  
Socio Líder de Servicios Financieros

## Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de junio)

**-7.5%**

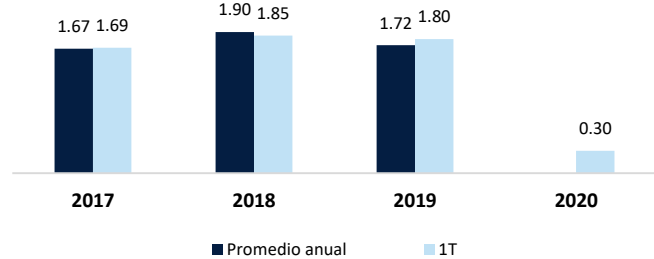
### Variación porcentual anual del PIB de servicios financieros (crecimiento anual y tasa anual al 1T)



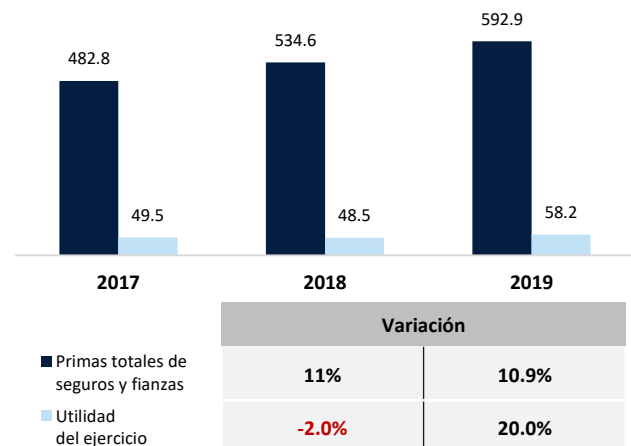
### Distribución de cartera de crédito total

Saldos en miles de millones de pesos	mar-19	feb-20	mar-20	Variación anual	Variación mensual
<b>Cartera de crédito total</b>	5,092	5,296	5,626	<b>10.5</b>	<b>6.2</b>
<b>Créditos comerciales</b>	3,509	3,597	3,923	<b>11.8</b>	<b>9.1</b>
Empresas	2,561	2,620	2,910	<b>13.7</b>	<b>11.1</b>
Entidades financieras	429	432	449	<b>4.8</b>	<b>4.1</b>
Gobierno	520	545	563	<b>8.4</b>	<b>3.3</b>
<b>Consumo</b>	794	844	840	<b>5.8</b>	<b>-0.4</b>
Tarjetas de crédito	208	229	224	<b>7.4</b>	<b>-2.5</b>
Personales	184	181	183	<b>-0.6</b>	<b>0.7</b>
Nómina	249	264	265	<b>6.5</b>	<b>0.3</b>
Automotriz	120	131	131	<b>9.2</b>	<b>-0.1</b>
Bienes muebles	12	16	16	<b>26.5</b>	<b>0.4</b>
Otros	22	23	23	<b>6.8</b>	<b>1.7</b>
<b>Vivienda</b>	788	855	863	<b>9.5</b>	<b>0.9</b>

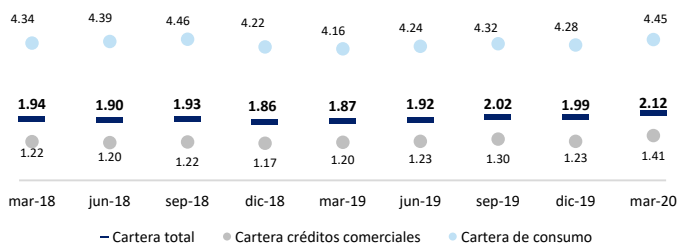
### Rendimiento Operativo Anual (ROA) de la banca múltiple



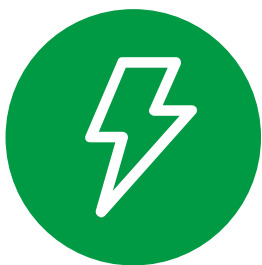
### Principales indicadores de desempeño del sector de seguros y fianzas al 4T de cada año (miles de mdp y variación en %)



### Índice de Morosidad (IMOR)



\*Para el sector de Servicios Financieros se considera el sector 52 Servicios financieros y de seguros, correspondiente al SCIAN. Fuentes: INEGI, Banco de México (BANXICO) y Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



## Energía

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-8.0%**

Semáforo de desempeño\*

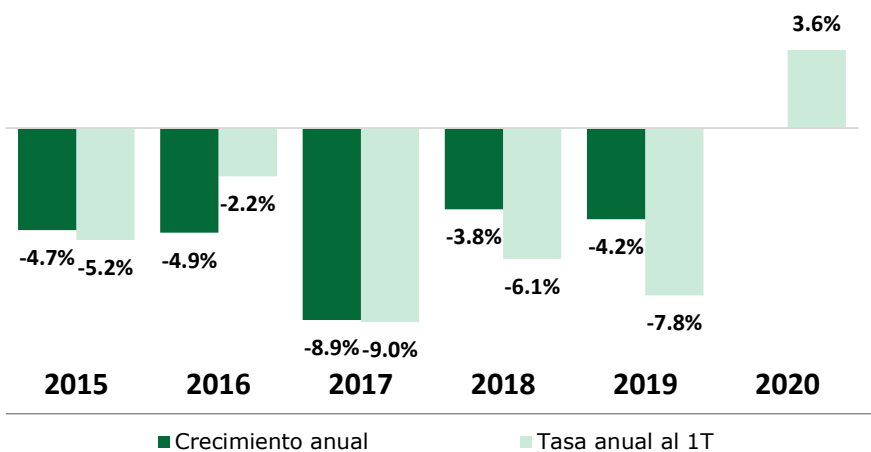


“El primer trimestre del año fue uno de los más complicados por la caída en la demanda de energéticos, la cual la OPEP+ trató de compensar con acuerdos para reducir la producción y estimular el aumento en los precios. Asimismo, en meses recientes, la interrupción de la actividad económica por el COVID, puso en evidencia la fragilidad financiera de PEMEX y CFE, por lo que es necesario que estas entidades y el Gobierno Federal lleven a cabo una revisión de sus planes estratégicos y de su política energética.”

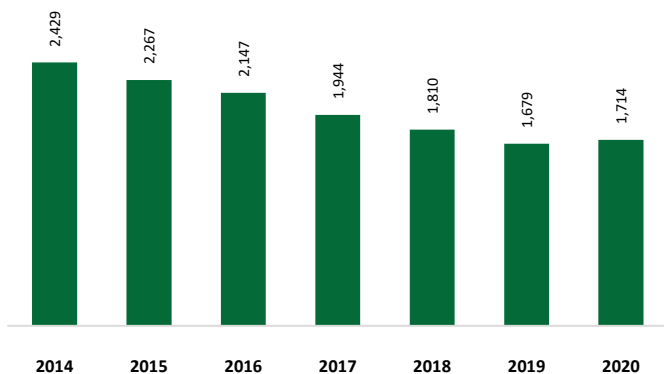
**Arturo García Bello**

Socio Líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales

### Variación porcentual anual del PIB de la industria energética (crecimiento anual y tasa anual al 1T)

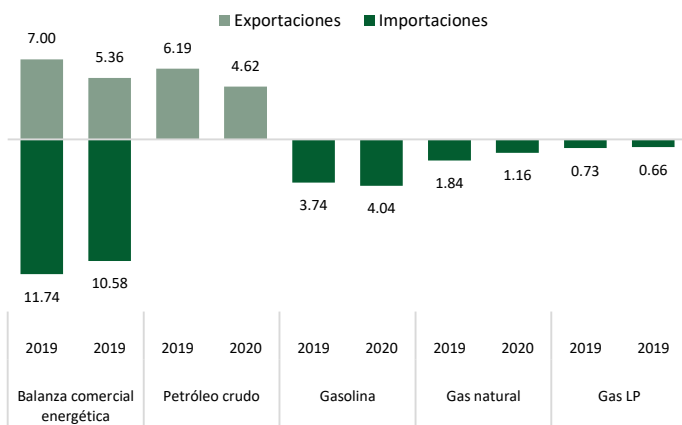


### Producción de petróleo (miles de barriles diarios)

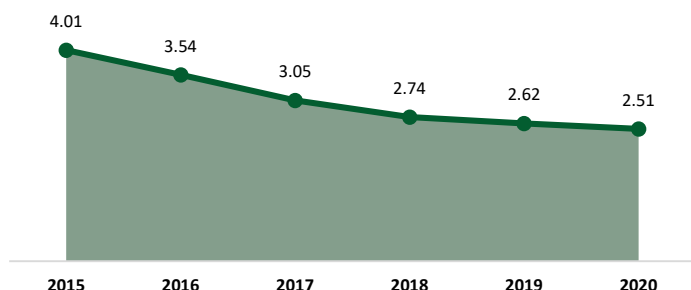


\*promedio de producción al mes de mayo

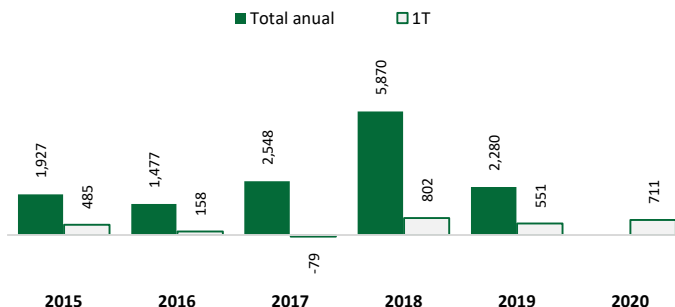
### Balanza comercial de productos energéticos (comparación enero-marzo, 2019 y 2020, miles de mdd)



### Producción de gas natural (Miles de millones de pies cúbicos diarios)



### Inversión extranjera directa (mdd)



\*Para el sector de Energía se considera el subsector 211 Extracción de petróleo y gas, 221 Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, y 324 Fabricación de productos de derivados del petróleo y el carbón, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI, Comisión Nacional de Hidrocarburos, Secretaría de Energía y Comisión Federal de Electricidad. \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.





## Telecomunicaciones

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**4.0%**

### Semáforo de desempeño\*



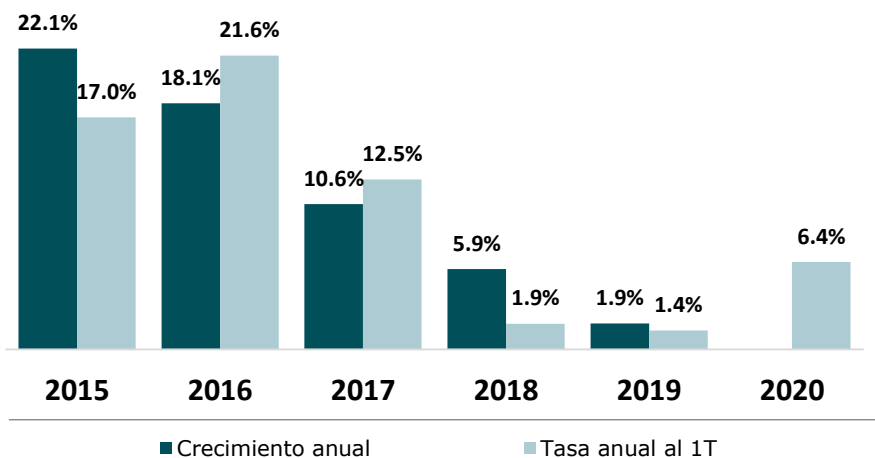
“El aislamiento social intensificó el uso de las tecnologías de la información como vía para mantener a flote algunas actividades productivas y sobre todo, para reducir los efectos de la pandemia. En el segundo trimestre del año se podría esperar un aumento en los ingresos por la prestación de este tipo de servicios, en los cuales, algunos segmentos han sumado nuevos participantes a su mercado.”

**Germán Ortiz**

Socio Líder de TMT (Tecnología + Medios + Telecomunicaciones)

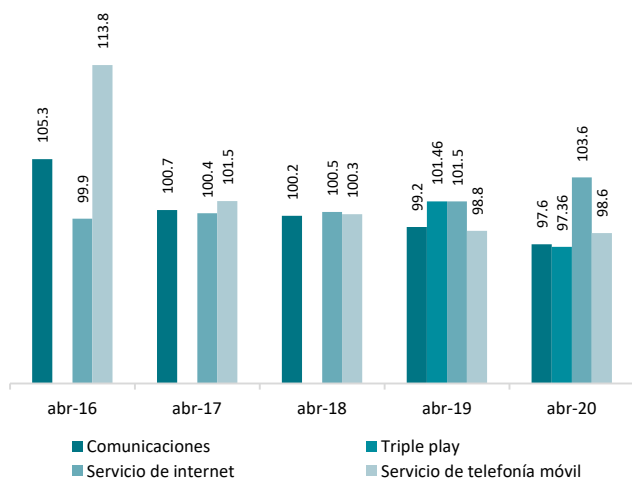
### Variación porcentual anual del PIB de telecomunicaciones

(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



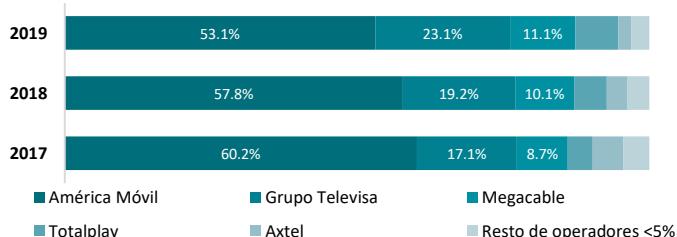
### Variación de precios en los servicios de telecomunicaciones

(índice base = 100, 2a quincena de julio, 2018)



### Participación de mercado de operadores de telefonía fija

(comparación al 4T de cada año)



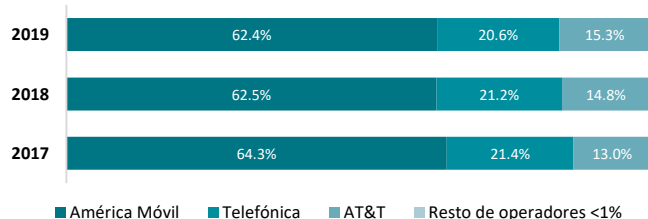
### Comparación de ingresos por telecomunicaciones, según segmento

(mdp, información acumulada al 4T de cada año)

Tipo operador de servicio	2016	2017	2018	2019	Variación 4T 2018-2019
<b>TOTAL</b>	<b>126,023</b>	<b>125,037</b>	<b>130,722</b>	<b>136,222</b>	<b>4.2%</b>
Móvil	63,385	65,297	54,255	57,805	6.5%
Fijo	53,668	51,059	54,032	48,248	-10.7%
Fijo y Móvil	7,593	7,629	21,518	23,194	7.8%
Fijo y OMV	712	448	269	5,679	2008.0%
OMV	171	194	281	799	184.4%
Satelital	404	359	277	320	15.7%
Red Compartida	-	-	20	121	492.4%
Trunking	90	51	70	56	-20.2%
Fijo y Satelital	n.d	n.d	585	n.d	-

### Participación de mercado de operadores de telefonía móvil

(comparación al 4T de cada año)



\*Para el sector de Telecomunicaciones se consideran los subsectores 515 Radio y televisión, 517 Telecomunicaciones y 518 Procesamiento electrónico de información, hospedaje y otros servicios relacionados, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI e IFT. \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



## Consumo

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-8.8%**

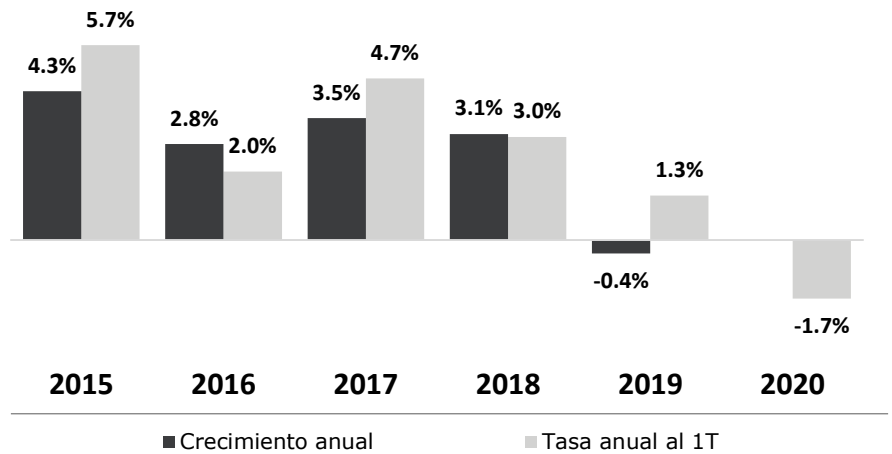
### Semáforo de desempeño\*



“Si bien la industria de consumo se mantuvo activa por los canales alternativos, que se crearon o intensificaron para satisfacer la demanda, especialmente para el comercio electrónico, los niveles de comercialización tendrán una caída considerable. De la misma manera, aun se tendrán que enfrentar los retos de la nueva normalidad, los cuales exigirán adaptarse a nuevos hábitos de consumo y a las medidas sanitarias para la reactivación.”

**Erick Calvillo**  
Socio Líder de la Industria de Consumo

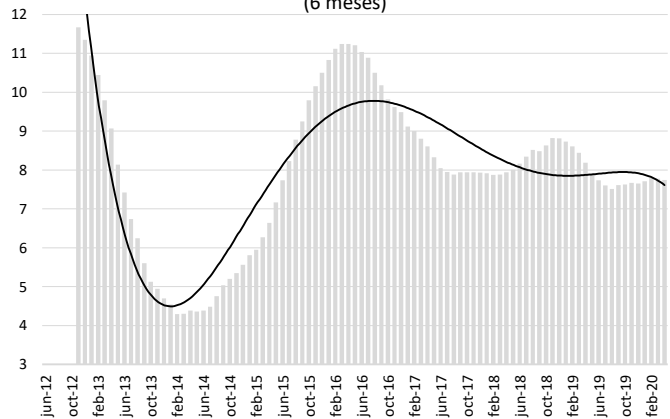
### Variación porcentual anual del PIB de la industria de consumo (crecimiento anual y tasa anual al 1T)



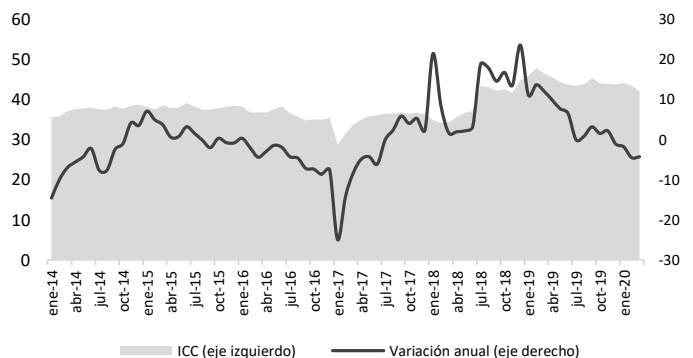
### Índice de ingresos de establecimientos comerciales (promedio de enero-marzo de cada año, índice base 100=2013)

Rubro	2019	2020	Var. anual (%)
<b>Comercio al por mayor</b>	<b>107.7</b>	<b>101.6</b>	<b>-5.6</b>
Intermediación	140.1	148.4	5.9
Abarrotes y alimentos	112.2	109.6	-2.3
Refacciones automotrices	115.4	102.4	-11.2
Materias primas	111.6	100.2	-10.2
Farmacia y perfumería	101.8	98.0	-3.7
Maquinaria y equipo	93.2	88.9	-4.6
Textiles y calzado	95.7	86.0	-10.1
<b>Comercio al por menor</b>	<b>101.8</b>	<b>102.2</b>	<b>0.4</b>
Ventas por internet	361.3	384.3	6.4
Cuidado de la salud	111.6	117.4	5.1
Tiendas de autoservicio y departamentales	105.3	111.9	6.3
Textiles y calzado	108.2	96.6	-10.8
Ferretería	96.1	96.5	0.5
Abarrotes y alimentos	101.0	95.9	-5.1
Refacciones automotrices	97.1	95.7	-1.5
Enseres domésticos y electrónicos	100.8	94.5	-6.2
Papelería	94.6	89.3	-5.6

### Promedio móvil de variación mensual en las ventas de establecimientos minoristas (6 meses)



### Índice de Confianza del Consumidor (ICC)



\*Para el sector de Consumo se considera el 43 Consumo al por mayor y 44 Consumo al por menor, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI, Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio (ANTAD) y Bloomberg \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector. inferior.





## Construcción

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-16.0%**

### Semáforo de desempeño\*

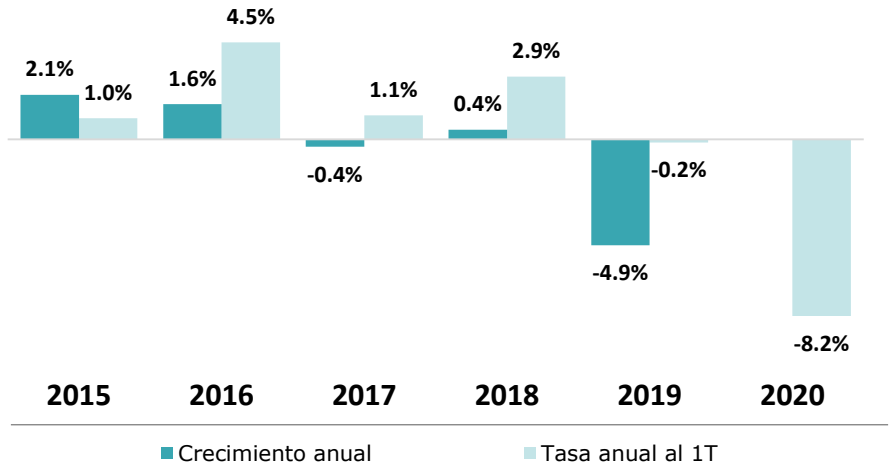


“La suspensión de actividades por el confinamiento social se convertirá en un nuevo obstáculo que tendrá que enfrentar la industria en los próximos meses. Por el lado de la oferta, se prevé una mayor disponibilidad de espacios y posible caída en los precios. En la demanda podríamos esperar una posición más reservada para el desarrollo o adquisición de nuevos proyectos.”

**Jorge Yarza**

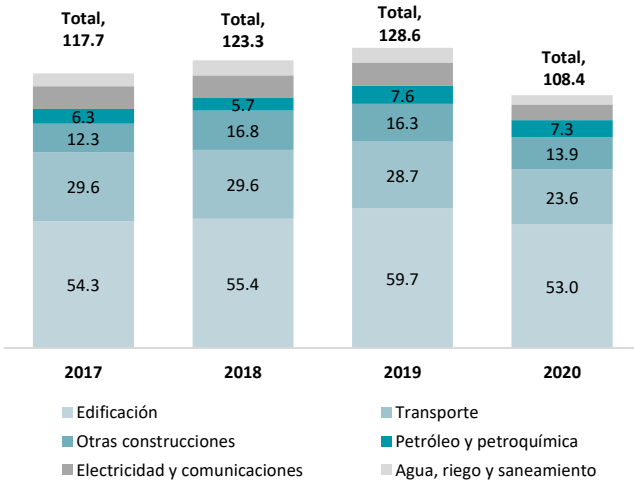
Socio Líder de la Industria de Construcción,  
Hotelería y Bienes Raíces

### Variación porcentual anual del PIB de la industria de la construcción (crecimiento anual y tasa anual al 1T)

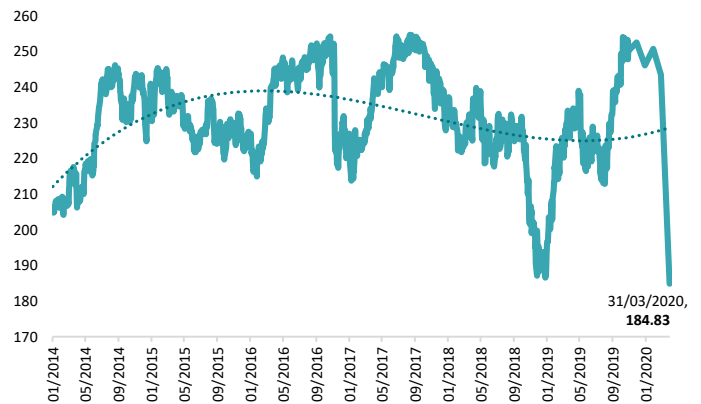


### Valor de la producción de las empresas constructoras, según segmento

(acumulado enero-marzo de cada año, miles de mdp)



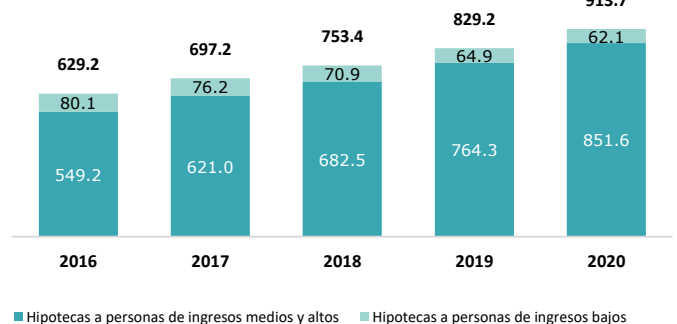
### Índice S&P / BMV Fibras (Volumen captado, índice = 100 marzo 2011)



### Índice nacional de precios al productor (INPP) (inflación al mes de abril de cada año)



### Saldo total en cartera de crédito hipotecario, según nivel de ingresos de los titulares de crédito (miles de millones de pesos)



\*Para el sector de Construcción se considera el sector 23 Construcción, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI, Sociedad Hipotecaria Federal, Bloomberg y Bolsa Mexicana de Valores. \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.

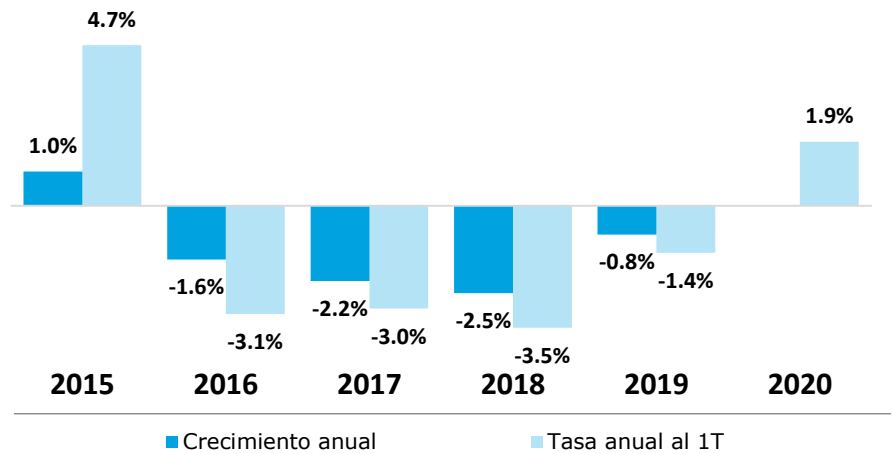


## Minería

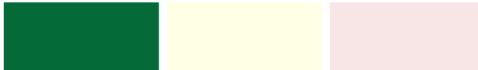
**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-9.0%**

### Variación porcentual anual del PIB de la industria de minería (crecimiento anual y tasa anual al 1T)



#### Semáforo de desempeño\*



“Debido a la desaceleración de actividades como la metalmecánica, la manufactura y la industria automotriz, podemos esperar una caída en la demanda e inversión de la industria.”

**Arturo García Bello**

Socio Líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales

#### Producción y valor de productos minerales (acumulado al mes de abril)

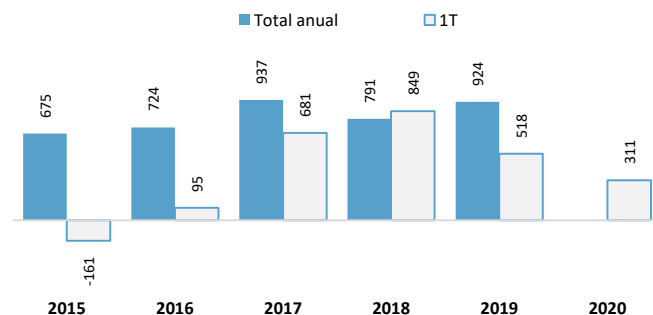
Producto	Volumen (ton) 2019	Valor (miles de mdp) 2019	Volumen (ton) 2020	Valor (miles de mdp) 2020	Variación volumen	Variación valor
<b>TOTAL</b>		<b>22.5</b>		<b>22.0</b>		<b>-2.3</b>
<b>Metales preciosos</b>		<b>10.3</b>		<b>10.9</b>		<b>5.3</b>
Oro (Kg)	7,040	5.7	6,603	7.5	-6.2	32.8
Plata (Kg)	341,032	4.7	312,428	3.3	-8.4	-28.2
<b>Metales industriales no ferrosos</b>		<b>8.3</b>		<b>7.8</b>		<b>-5.0</b>
Plomo	13,293	0.5	15,444	0.6	16.2	13.7
Cobre	40,738	5.1	42,041	4.8	3.2	-4.3
Zinc	35,508	1.9	36,078	1.5	1.6	-21.8
Bismuto	40	0.0	0	0.0	-	-
Cadmio	126	0.0	63	0.0	-50.0	-50.0
Selenio	12	0.0	11	0.0	-8.3	9.5
Molibdeno	1,363	0.7	1,450	0.9	6.4	22.7
<b>Metales y minerales siderúrgicos</b>		<b>2.5</b>		<b>1.8</b>		<b>-26.2</b>
Carbón	573,430	0.3	445,330	0.3	-22.3	-22.8
Coque	91,771	0.5	60,437	0.3	-34.1	-34.1
Pellets de Hierro	655,011	1.5	483,846	1.2	-26.1	-24.2
Manganeso	22,149	0.1	20,381	0.1	-8.0	-29.5
<b>Minerales no metálicos</b>		<b>1.4</b>		<b>1.4</b>		<b>0.4</b>
Azufre	32,892	0.1	28,808	0.0	-12.4	-50.7
Grafito	199	0.0	123	0.0	-38.2	-35.9
Barita	26,711	0.1	34,143	0.1	27.8	21.7
Dolomita	552,202	0.1	618,774	0.1	12.1	22.2
Fluorita	99,475	0.3	96,489	0.3	-3.0	-3.0
Caolín	9,852	0.0	9,374	0.0	-4.9	-10.7
Arena Sílica	237,752	0.1	200,251	0.1	-15.8	-15.8
Yeso	476,885	0.1	472,199	0.1	-1.0	0.8
Fosforita	51,063	0.1	51,125	0.0	0.1	-81.0
Wollastonita	9,887	0.0	7,442	0.0	-24.7	-13.1
Celestita	3,329	0.0	2,891	0.0	-13.2	-4.6
Feldespatos	27,402	0.0	17,441	0.0	-36.4	-36.4
Sal	749,406	0.3	1,041,631	0.4	39.0	61.1
Diatomita	7,706	0.0	7,449	0.0	-3.3	-3.3
Sulfato de Sodio	67,697	0.2	63,625	0.2	-6.0	-3.5
Sulfato Mg.	4,687	0.0	4,730	0.0	0.9	3.9

#### Balanza comercial minera

(información acumulada al mes de marzo, miles de mdd)



#### Inversión extranjera directa (mdd)



\*Para el sector de Minería se consideran las agrupaciones el subsector 212 Minería de minerales metálicos y no metálicos, así como 213 Servicios relacionados con la minería (excepto petróleo), correspondientes al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



## Ciencias de la Salud

### Semáforo de desempeño\*



El sector de Ciencias de la Salud ha sido uno de los más relevantes en la contingencia sanitaria. Los prestadores de servicios médicos se sumaron a la disponibilidad de infraestructura pública para hacer frente a un problema de salud, del que no se tenía experiencia previa. Las farmacéuticas y proveedoras de equipo han tenido choques de demanda que traducirán en beneficios para este segmento. Una vez que se haya disminuido el riesgo, se tendrá que evaluar la capacidad y calidad de respuesta de todo el sector."

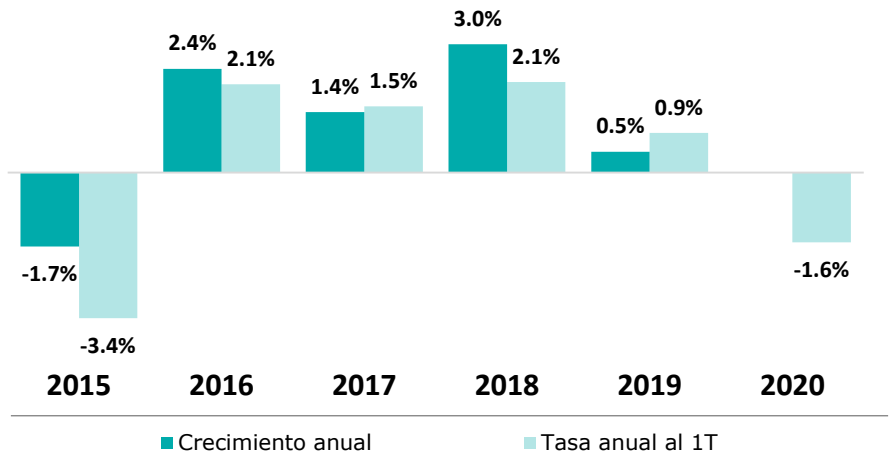
Alexandro Arias

Líder de Ciencias de la Vida y Cuidado de la Salud

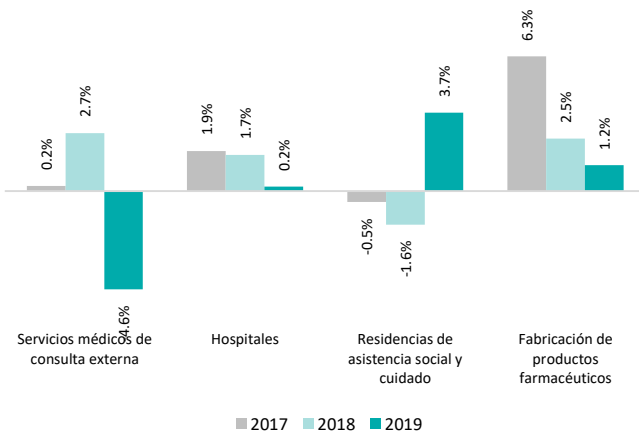
**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**5.0%**

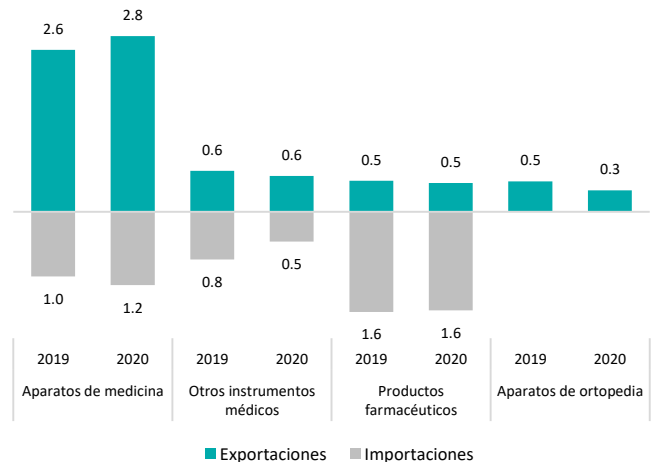
### Variación porcentual anual del PIB de ciencias de la salud (crecimiento anual y tasa anual al 1T)



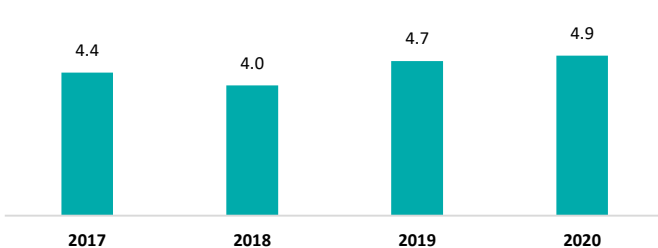
### Tasa anual al 1T del PIB de los segmentos de la industria (porcentaje)



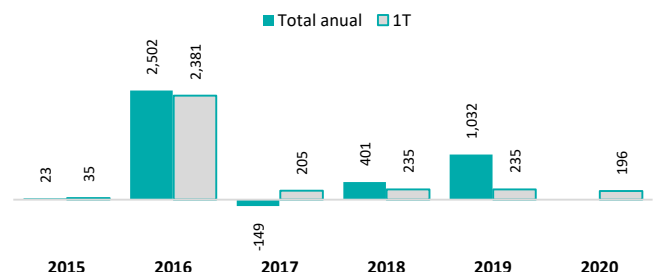
### Balanza comercial de la industria (información acumulada al mes de abril, miles de mdd)



### Índice nacional de precios al productor de los servicios de salud (Inflación al mes de abril, porcentaje)



### Inversión extranjera directa (mdd)



\*Para Ciencias de la Salud se consideran las agrupaciones de la rama 3254 Fabricación de productos farmacéuticos y del sector 62 Servicios de salud y de asistencia social, correspondientes al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. ). \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



## Turismo

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-16.0%**

### Semáforo de desempeño\*



“La actividad turística será uno de los sectores más afectados por las medidas sanitarias. Sin embargo, como destino, México ha mostrado ser uno de los destinos predilectos a nivel global, por lo cual habrá que poner especial atención en las medidas de promoción y reactivación de la industria turística.”

**Jorge Yarza**

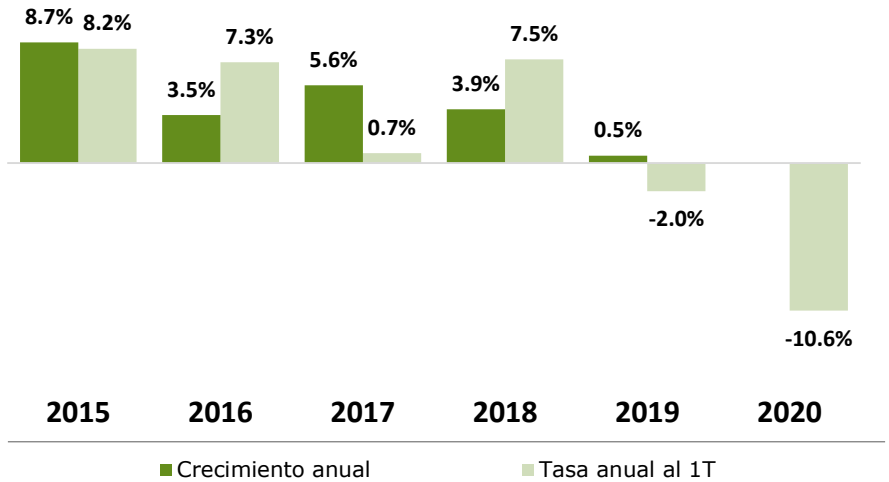
Socio Líder de la Industria de Construcción, Hotelería y Bienes Raíces

**Teresa Solís**

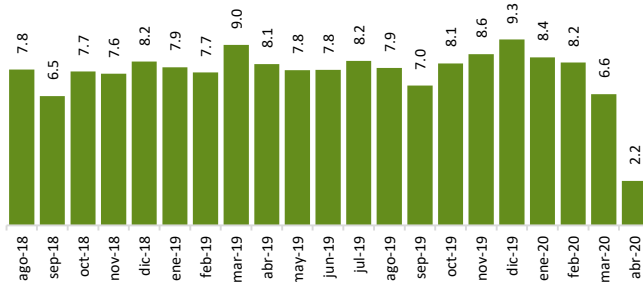
Experta en la Industria del Turismo y Desarrollo Turístico Sustentable

### Variación porcentual anual del PIB de turismo

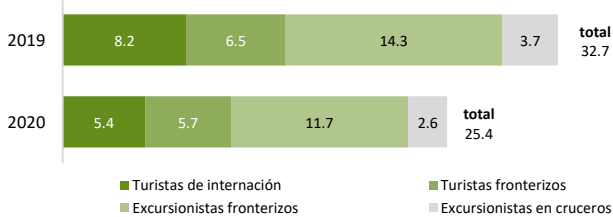
(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



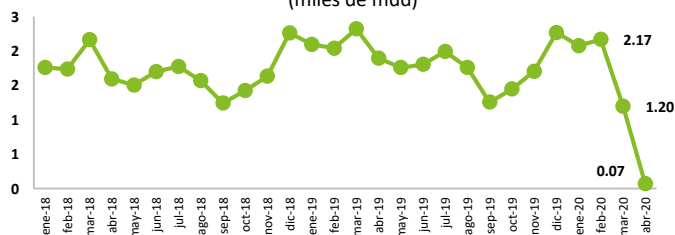
### Visitantes internacionales (millones de personas)



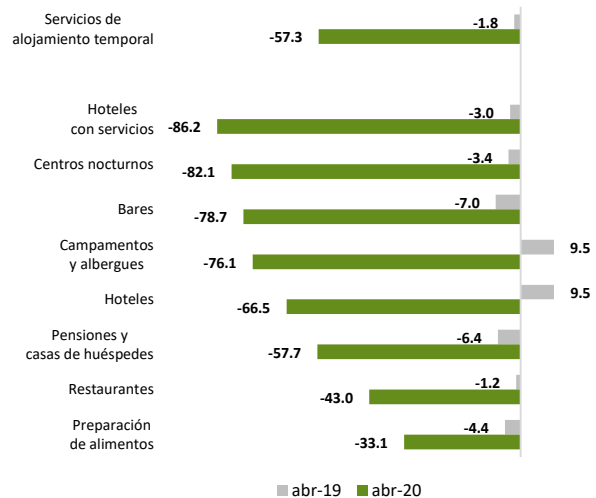
### Visitantes internacionales, según tipo de ingreso (acumulado al mes de abril, millones de personas)



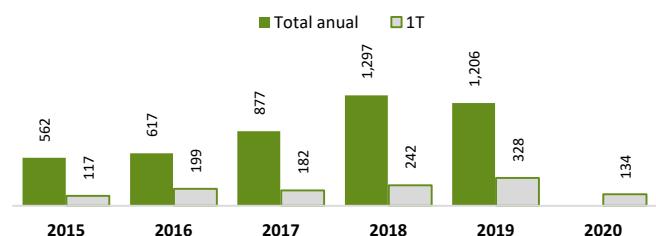
### Divisas generadas por viajeros internacionales (miles de mdd)



### Variación anual del índice de ingresos en los segmentos de servicios de alojamiento temporal (porcentaje)



### Inversión Extranjera Directa (mdd)



\*Para el sector de Turismo se considera el subsector 721 Servicios de alojamiento temporal. Fuente: INEGI, Banco de México y SE. \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



## Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de junio)

**-9.0%**

### Industria manufacturera

#### Semáforo de desempeño\*

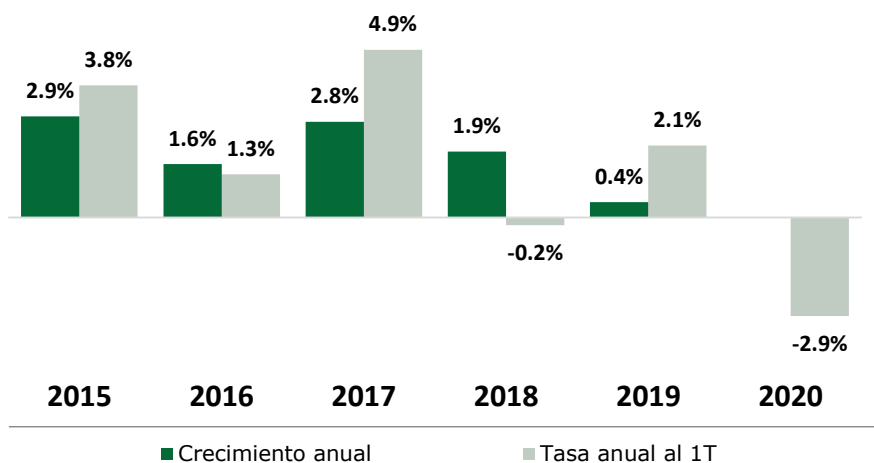


“El principal reto de la industria será recobrar terreno perdido por la pandemia, pero también debe tomarse como una oportunidad para identificar los riesgos y las fallas en las cadenas de suministro, así como mejorar el entendimiento de las necesidades de los clientes y la elasticidad de la demanda. Asimismo, en los próximos meses, la entrada en vigor del T-MEC requerirá parte del esfuerzo para adaptarse al complejo entorno que atraviesa la economía global”.

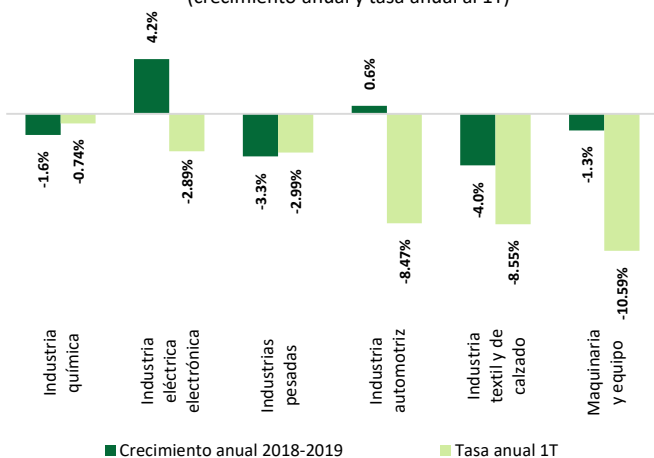
Manuel Nieblas

Socio Líder de Productos Industriales y Manufactura

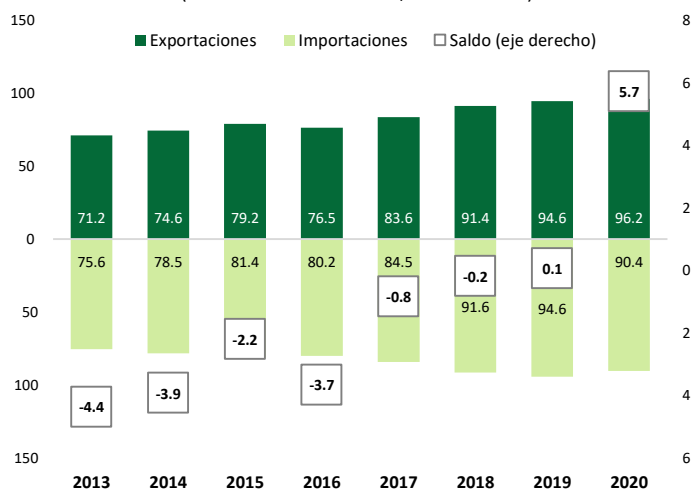
### Variación porcentual anual del PIB de la industria manufacturera (crecimiento anual y tasa anual al 1T)



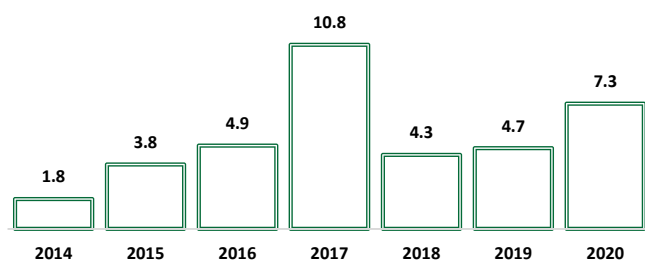
### Variación porcentual anual del PIB de los segmentos de la industria manufacturera (crecimiento anual y tasa anual al 1T)



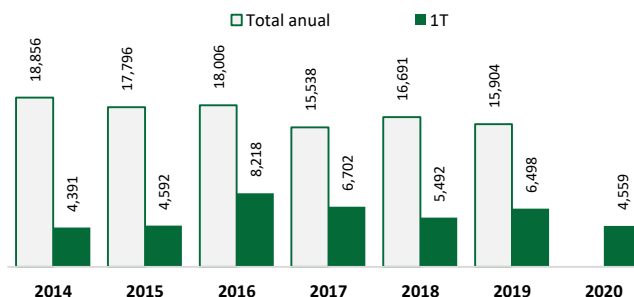
### Balanza comercial de la industria manufacturera (acumulado enero-marzo, miles de mdd)



### Inflación anual de la producción de la industria manufacturera (tasa anual al mes de abril de cada año)



### Inversión extranjera directa (mdd)



\*Para el sector de Manufactura se consideran las agrupaciones de las diferentes categorías propuestas en este reporte del sector 33 Industrias manufactureras, correspondientes al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



Industria manufacturera

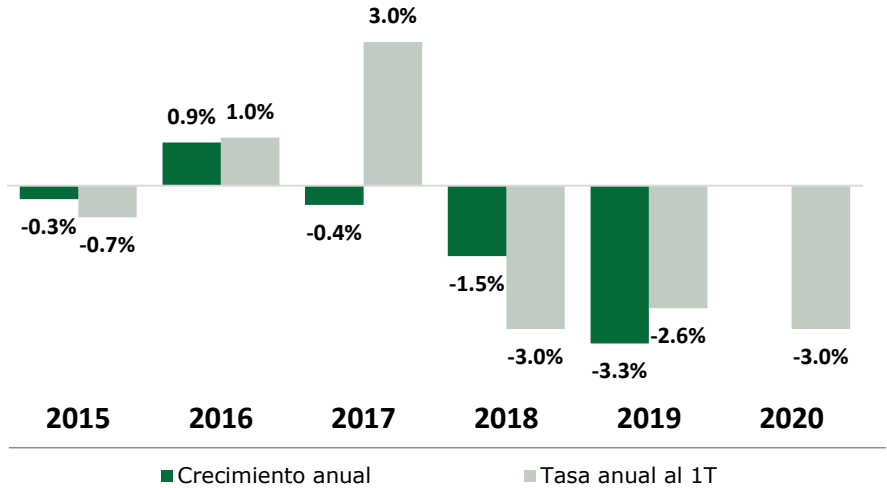


Industria pesada

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-16.0%**

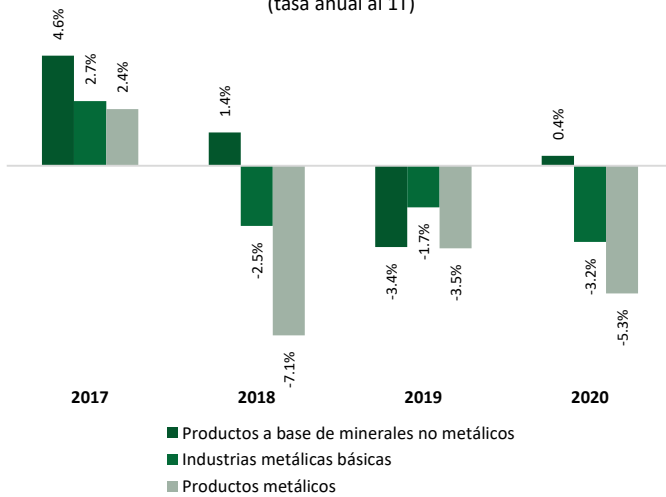
**Variación porcentual anual del PIB**  
(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



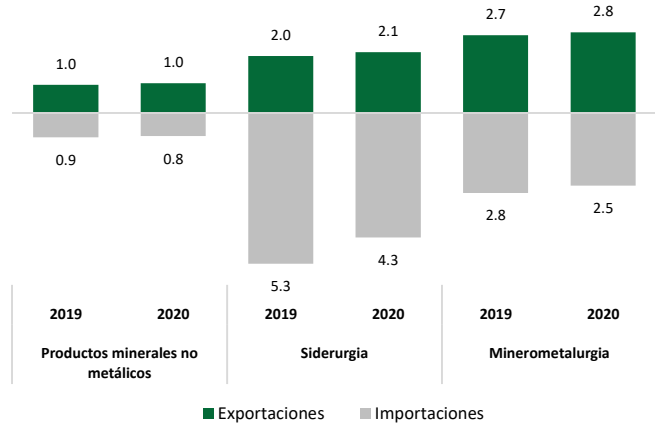
Semáforo de desempeño\*



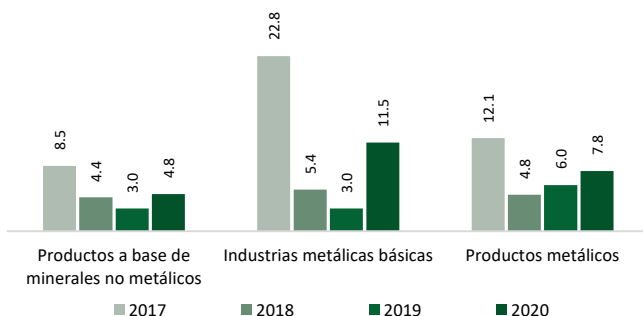
**Variación del PIB, según segmento**  
(tasa anual al 1T)



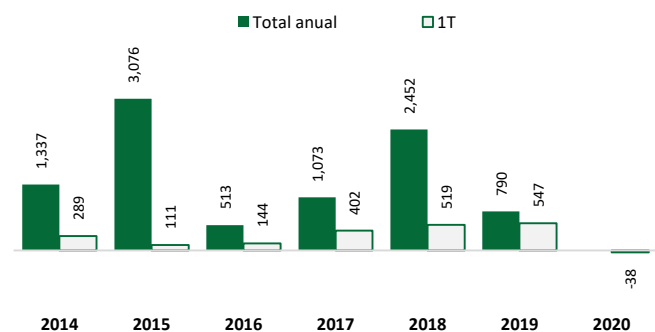
**Balanza comercial de la industria pesada**  
(miles de mdd, información acumulada a marzo)



**Índice nacional de precios al productor**  
(inflación al mes de abril de cada año)



**Inversión extranjera directa**  
(mdd)



\*Para la industria pesada se considera los subsectores 327 Fabricación de productos a base de minerales no metálicos, 331 Industrias metálicas básicas y 332 Fabricación de productos metálicos, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. \*) \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Este es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.





Industria manufacturera

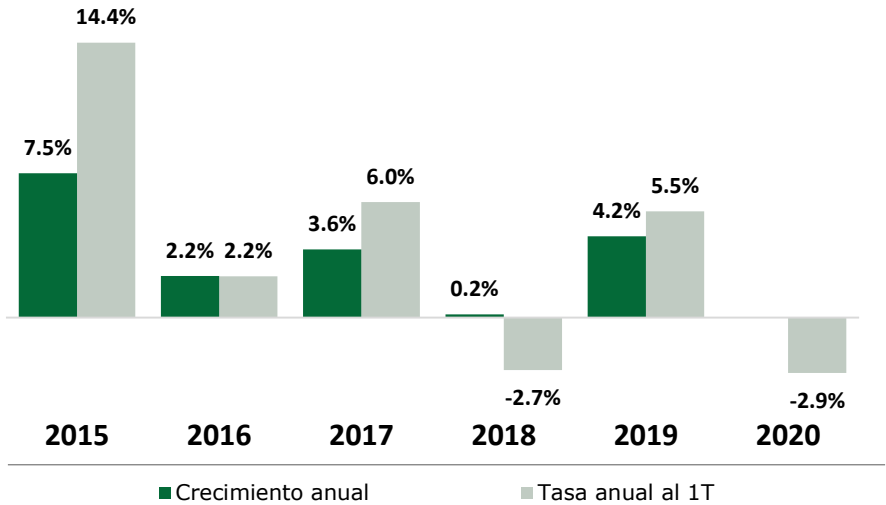


Eléctrico-electrónica

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-19.0%**

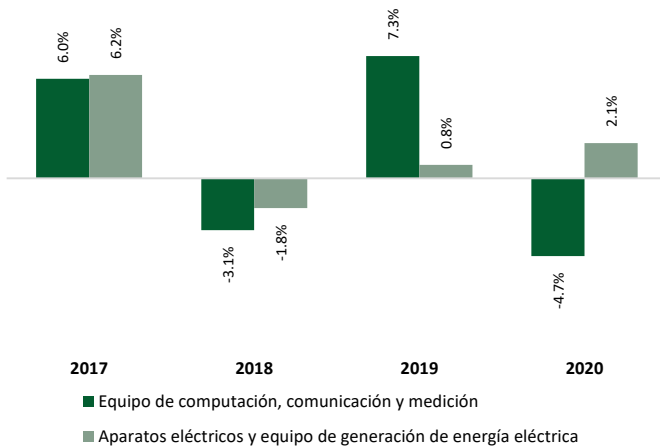
**Variación porcentual anual del PIB**  
(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



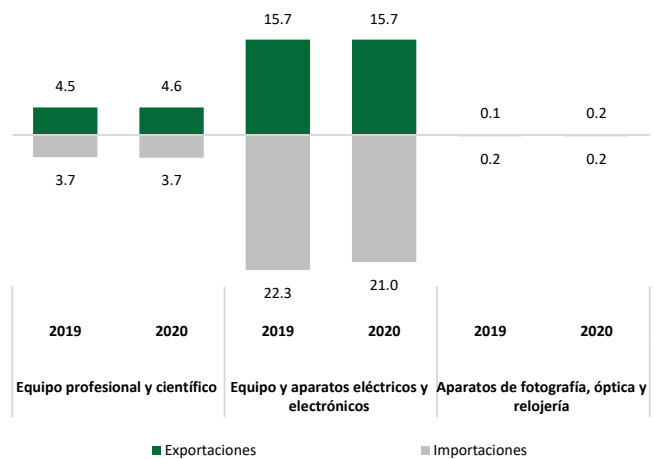
Semáforo de desempeño\*



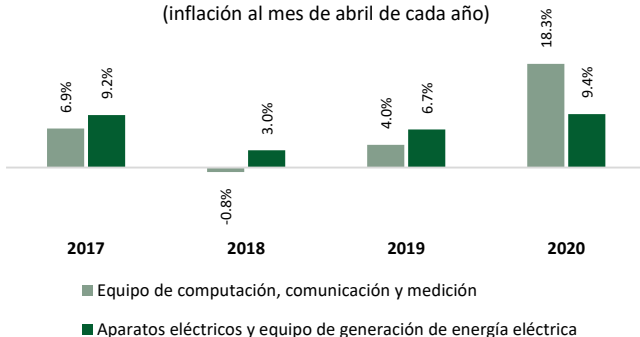
**Variación del PIB, según segmento**  
(tasa anual al 1T)



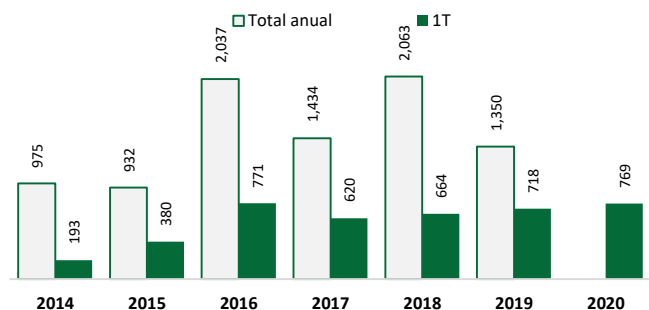
**Balanza comercial de la industria eléctrico-electrónica**  
(miles de mdd, información acumulada a marzo)



**Índice nacional de precios al productor**  
(inflación al mes de abril de cada año)



**Inversión extranjera directa**  
(mdd)



\*Para la industria eléctrico-electrónica se considera los subsectores 334 Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos, así como del 335 Fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. \*) \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



Industria manufacturera

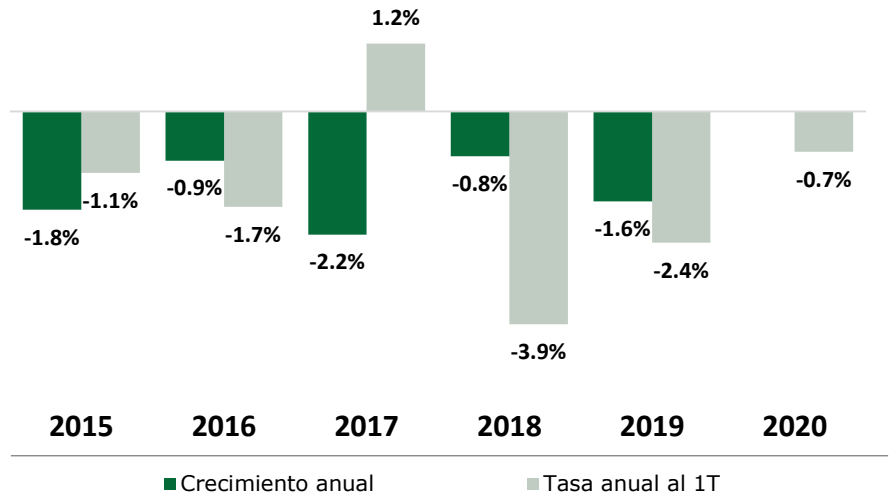


Química

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-8.0%**

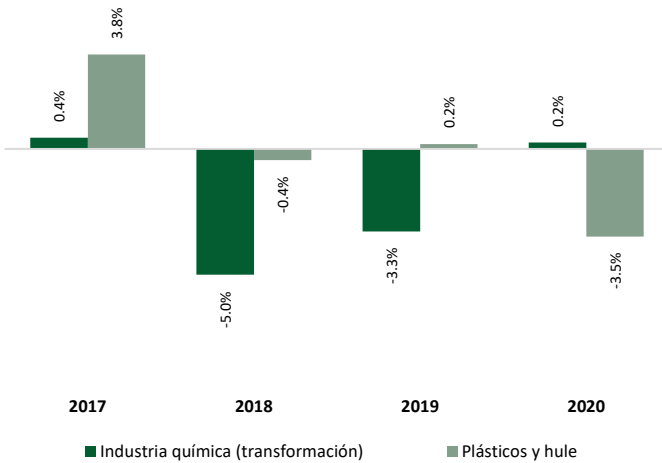
**Variación porcentual anual del PIB**  
(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



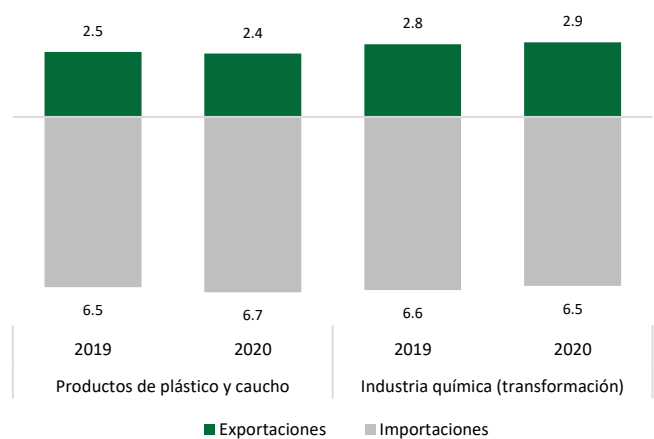
Semáforo de desempeño\*



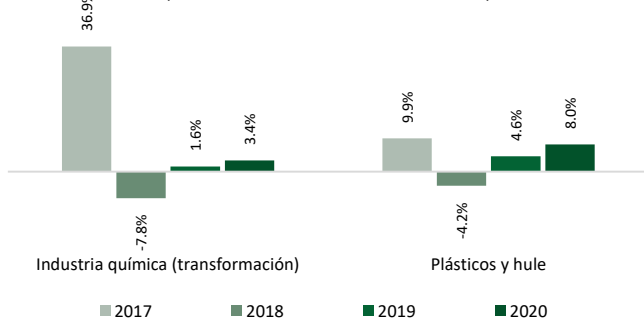
**Variación del PIB, según segmento**  
(tasa anual al 1T)



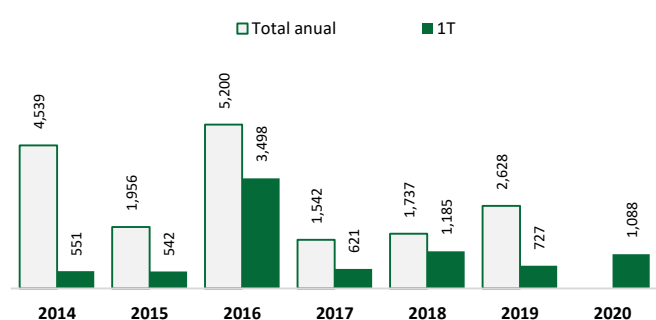
**Balanza comercial de la industria química**  
(miles de mdd, información acumulada a marzo)



**Índice nacional de precios al productor**  
(inflación al mes de abril de cada año)



**Inversión extranjera directa**  
(mdd)



\*\*Para la industria química se considera los subsectores 325 Industria química, así como 326 Industria del plástico y del hule, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. \*) \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



Industria manufacturera

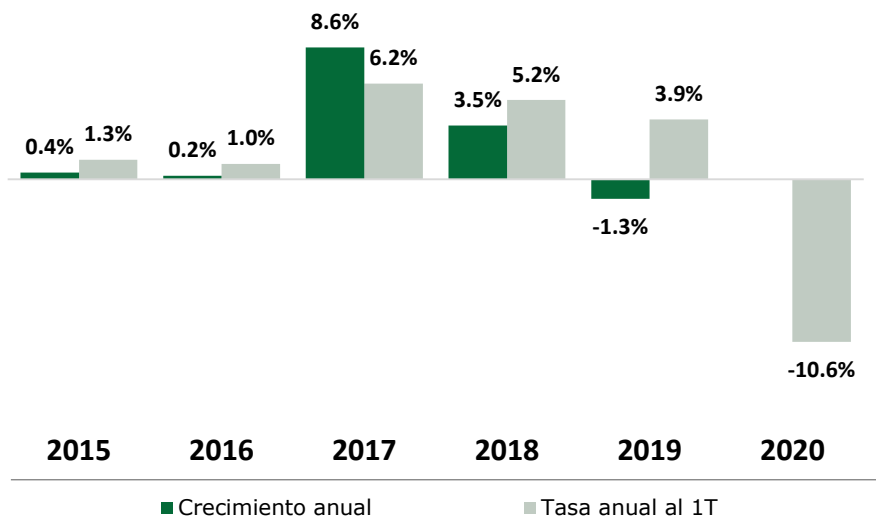


Maquinaria y equipo

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-22.0%**

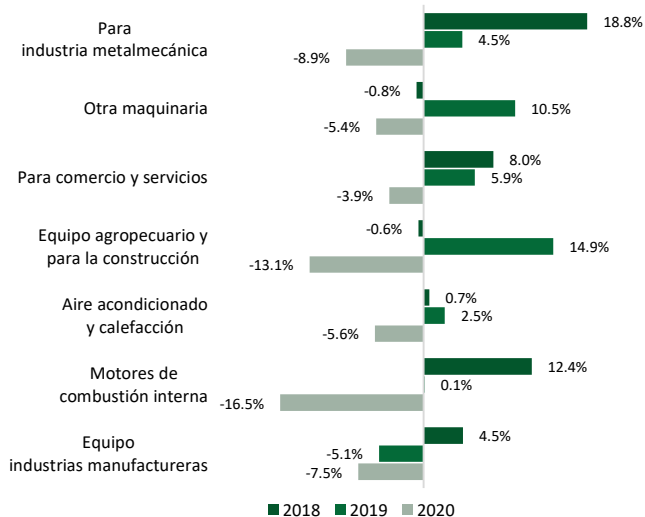
**Variación porcentual anual del PIB**  
(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



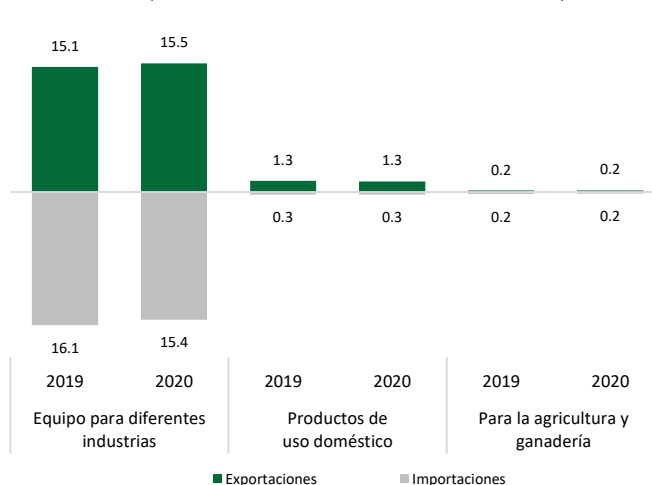
Semáforo de desempeño\*



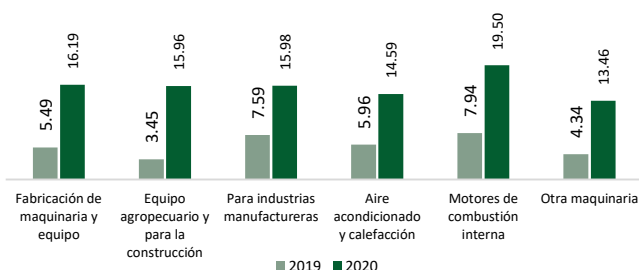
**Variación del PIB, según segmento**  
(tasa anual al 1T)



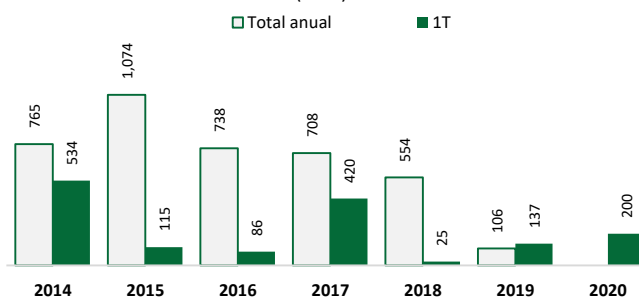
**Balanza comercial de maquinaria y equipo**  
(miles de mdd, información acumulada a marzo)



**Índice nacional de precios al productor**  
(inflación al mes de abril de cada año)



**Inversión extranjera directa**  
(mdd)



\*Para la industria de maquinaria y equipo se considera el subsector 333 Fabricación de maquinaria y equipo, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI y SE). \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.



Industria manufacturera

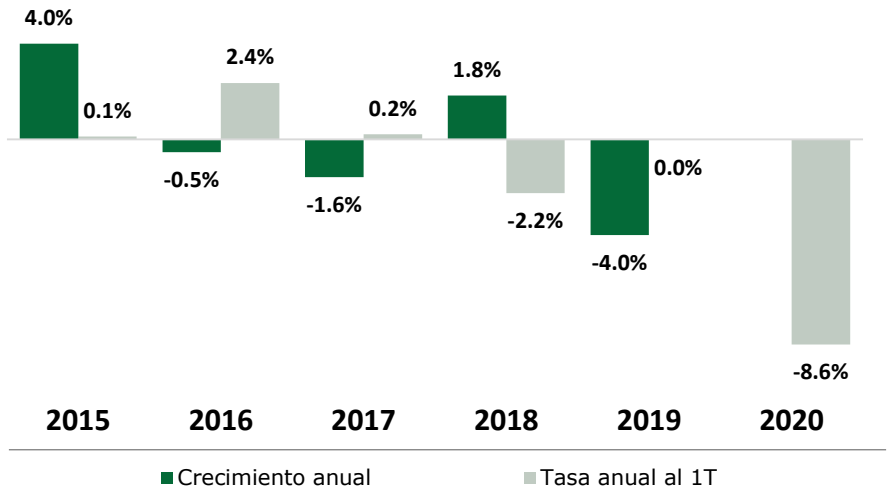


Textil y calzado

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-8.0%**

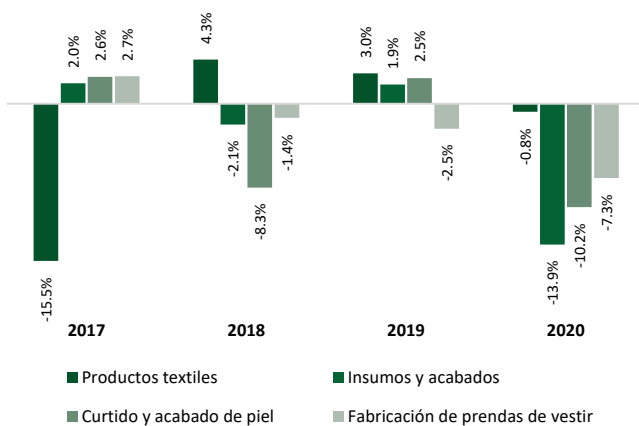
**Variación porcentual anual del PIB**  
(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



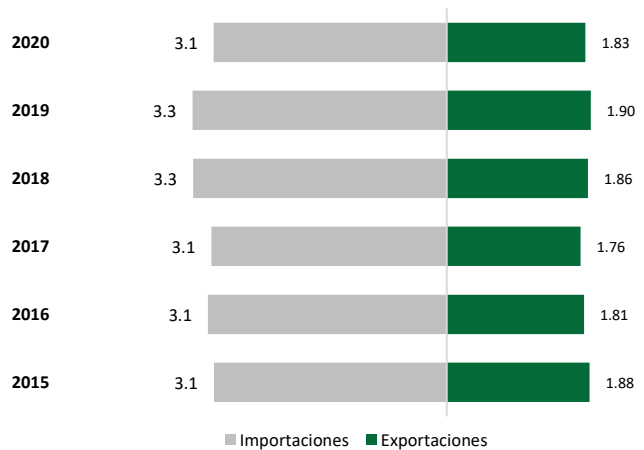
Semáforo de desempeño\*



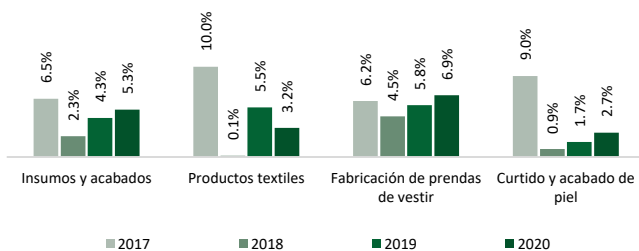
**Variación del PIB, según segmento**  
(tasa anual al 1T)



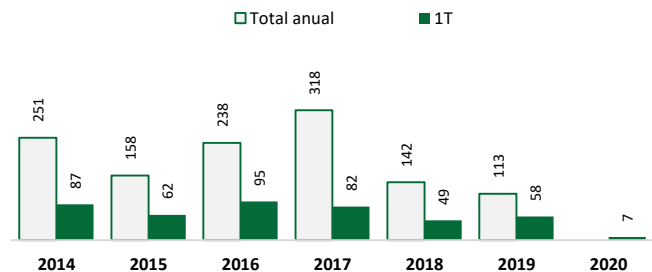
**Balanza comercial de la industria textil y de calzado**  
(miles de mdd, información acumulada a marzo)



**Índice nacional de precios al productor**  
(inflación al mes de abril de cada año)



**Inversión extranjera directa**  
(mdd)



\*Para la industria de textil y calzado se considera el subsector 313 Fabricación de insumos textiles y acabado de textiles, 314 Fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir, 315 Fabricación de prendas de vestir, y 316 Curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. ). \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Éste es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector. .



Industria manufacturera

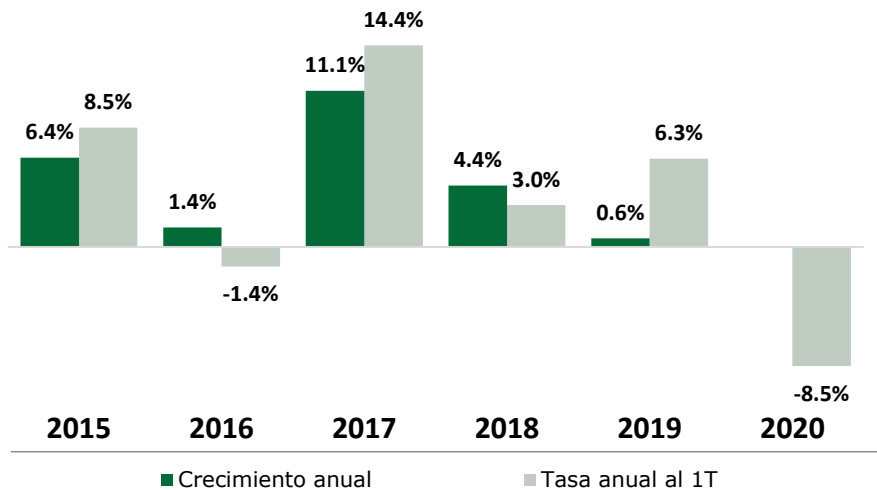


Automotriz

**Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020**  
(con información al mes de junio)

**-19.0%**

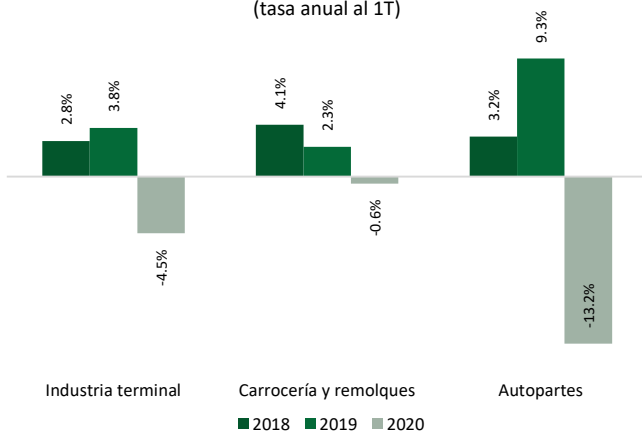
**Variación porcentual anual del PIB**  
(crecimiento anual y tasa anual al 1T)



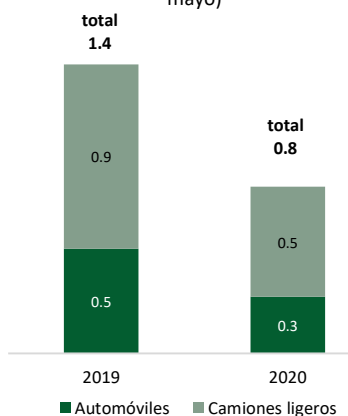
Semáforo de desempeño\*



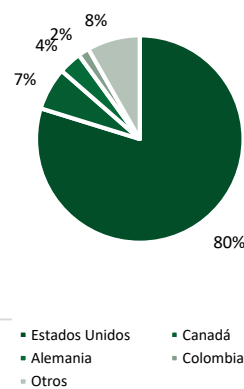
**Variación del PIB, según segmento**  
(tasa anual al 1T)



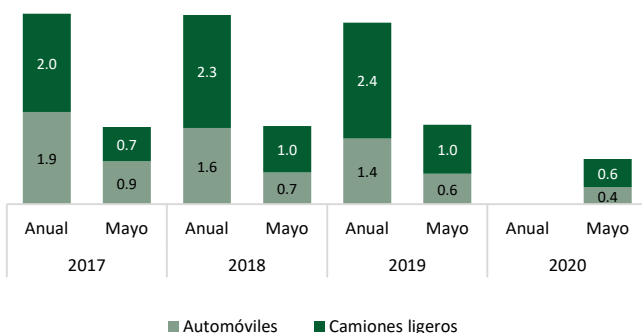
**Exportación de vehículos**  
(millones de unidades, acumulado a mayo)



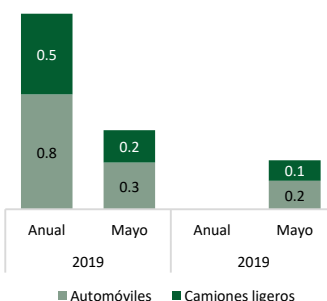
**Distribución de las exportaciones según país de destino (2020)**



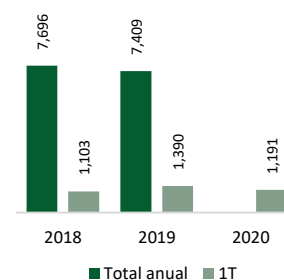
**Producción de vehículos, según tipo**  
(millones de unidades)



**Venta de vehículos**  
(millones de unidades)



**Inversión Extranjera Directa**  
(mdd)



\*Para la industria automotriz se considera el subsector 3361 Fabricación de automóviles y camiones, 3362 Fabricación de carrocerías y remolques, y el 3363 Fabricación de partes para vehículos automotores, correspondiente al SCIAN. Fuente: INEGI y SE. ). \*El semáforo de desempeño se elabora con base en el crecimiento anual del PIB de la industria en el trimestre evaluado, el cual se compara con el crecimiento anual del PIB nacional en el mismo periodo y un rango de desempeño. Este es definido por la desviación estándar del crecimiento anual de los últimos 7 años del PIB. El color verde corresponde a una variación anual mayor al límite superior, amarillo si se encuentra dentro del rango, y rojo si está por debajo del límite inferior. Este semáforo no pretende medir otro aspecto del sector.

# Nuestra Oferta

D.Econosignal le recuerda su gama de soluciones, con la finalidad de mantenernos atentos a sus necesidades y demostrando las formas en las que podemos apoyar las operaciones de su organización.



## Reportes de Inteligencia Económica

### Panorama Macro



Resumen Semanal



Señal Cambiaria



Diagnóstico Macroeconómico



Perspectivas



Competitividad

### Análítica Estatal



Crecimiento Económico



Ambiente de Negocios

### Análítica Sectorial



Tendencias de industrias



Sector específico



## Presentaciones

Sobre temas económicos de su interés, pensadas para apoyar a sus clientes o áreas internas de su empresa.



## Estudios personalizados

Análisis a profundidad de un tema económico de su elección, que implique un impacto en la operación de su empresa, anticipándonos a posibles afectaciones, presentando pronósticos y escenarios a tomar en cuenta.

# Contáctanos

### Autores del reporte

<b>Daniel Zaga</b>	<b>Aldo Reza</b>
<b>Director</b>	<b>Economista Sr.</b>
<a href="mailto:dzaga@deloittemx.com">dzaga@deloittemx.com</a>	<a href="mailto:areza@deloittemx.com">areza@deloittemx.com</a>
55 5080 7231	55 5080 7687

### Socios responsables

<b>Javier Montero</b>	<b>Carlos Pantoja</b>
<b>Socio Líder SLATAM</b>	<b>Socio Líder México</b>
<a href="mailto:jmontero@deloittemx.com">jmontero@deloittemx.com</a>	<a href="mailto:cpantoja@deloittemx.com">cpantoja@deloittemx.com</a>
55 5080 6244	55 5080 6246

### Resto del equipo de D.Econosignal

<b>Daniel González</b>	<b>Estefanya Granat</b>	<b>Alessandra Ortiz</b>
<b>Gerente</b>	<b>Economista Sr.</b>	<b>Economista Sr.</b>
<a href="mailto:dgonzalezsesmas@deloittemx.com">dgonzalezsesmas@deloittemx.com</a>	<a href="mailto:egranat@deloittemx.com">egranat@deloittemx.com</a>	<a href="mailto:alesortiz@deloittemx.com">alesortiz@deloittemx.com</a>
<b>Dulce González</b>	<b>Cesar Alcalá</b>	
<b>Economista</b>	<b>Economista Jr.</b>	
<a href="mailto:dugonzalez@deloittemx.com">dugonzalez@deloittemx.com</a>	<a href="mailto:calcala@deloittemx.com">calcala@deloittemx.com</a>	





CUSTOMER SERVICE LEVELS

CHECK FILES

PERSONAL

LOCATIONS

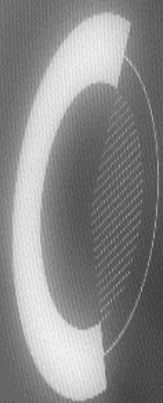


DATA ANALYTICS



40%

27%



TIME SCALE

FINANCE

BIG DATA

NEW BUSINESS

NEW BUSINESS

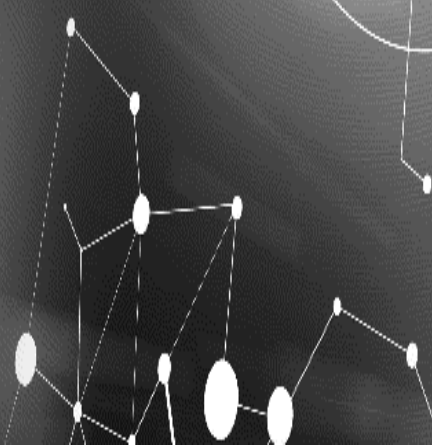
CUSTOMER SERVICE

MARKET MEDIA

NEW INFORMATION

GLOBAL STRATEGY

NEW CLIENTS



**Contacto:** [deconosignal@deloittemx.com](mailto:deconosignal@deloittemx.com)

# Deloitte.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en [www.deloitte.com/mx/conozcanos](http://www.deloitte.com/mx/conozcanos) la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría, impuestos y servicios legales, consultoría y asesoría, a clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de negocios. Los más de 286,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte" significa Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría fiscal, asesoría y otros servicios profesionales en México, bajo el nombre de "Deloitte".

Este documento contiene únicamente información general, y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sus firmas miembro o entidades relacionadas (en conjunto, la "Red Deloitte") está para los efectos de esta publicación, emitiendo recomendación alguna o prestando algún servicio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar alguna acción que pueda afectar en su negocio financieramente, usted deberá de consultar a un asesor profesional calificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona derivada de esta publicación.

Los puntos de vista vertidos en esta publicación son atribuibles al autor y no representan el punto de vista de Deloitte Touche Tohmatsu o alguna de sus afiliadas (Deloitte). Esta publicación contempla únicamente información general y no tiene objetivos específicos ni toma en cuenta situaciones o necesidades particulares. Usted no debe de confiarse respecto de la información de esta publicación. Ni los autores ni Deloitte aceptan ningún deber de cuidado o responsabilidad frente a persona alguna respecto de cualquier daño que sufra en relación con el uso que se le dé a esta publicación o su contenido.

© 2020 Galaz, Yamazaki, Ruiz, Urquiza, S.C.