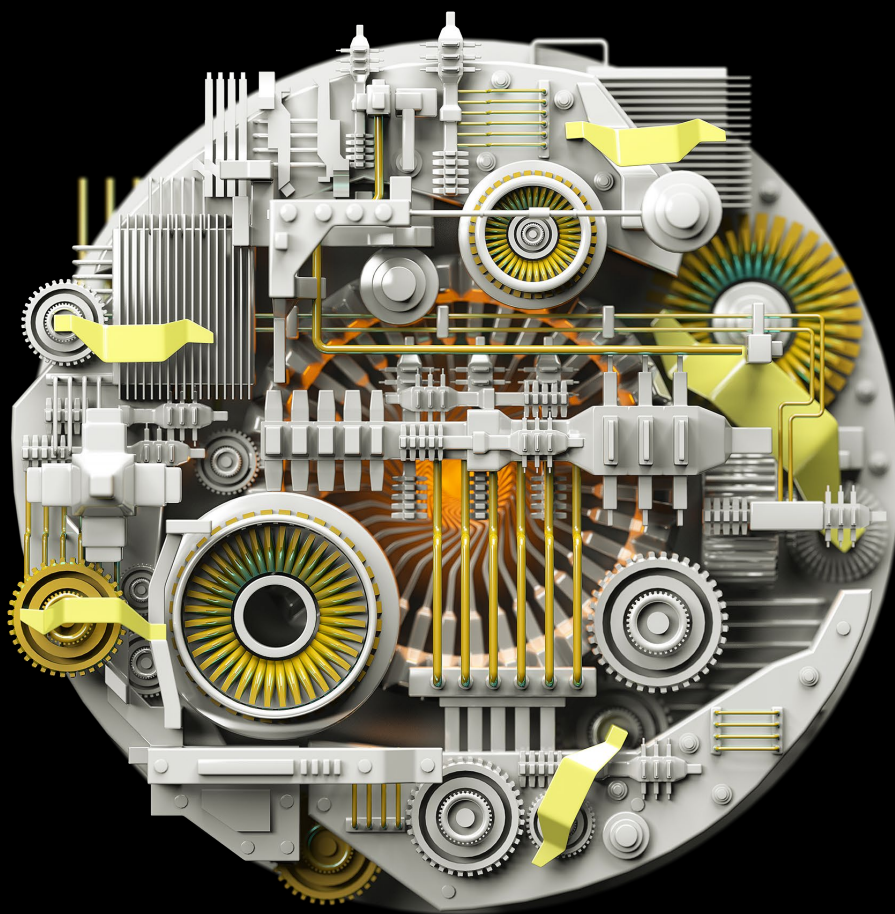


Deloitte.



Tendencias de industrias

La pandemia afectó a la mayor parte de las industrias, aunque algunos sectores se mostraron resilientes

Septiembre 2020

D.Econosignal



CUSTOMER SERVICE LEVELS

CHECK FILES

PERSONAL

LOCATIONS



THE FUTURE OF BUSINESS



40%

27%



TIME SCALE

FINANCE

BIG DATA

NEW BUSINESS

NEW BUSINESS

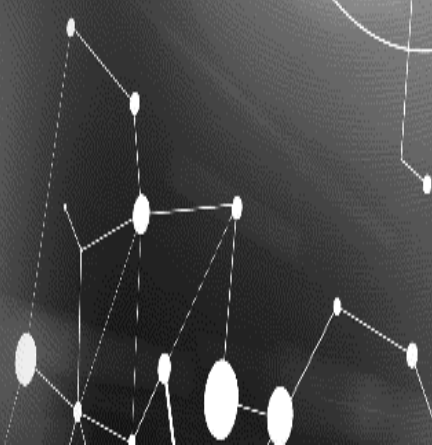
CUSTOMER SERVICE

MARKET MEDIA

NEW INFORMATION

GLOBAL STRATEGY

NEW CLIENTS



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

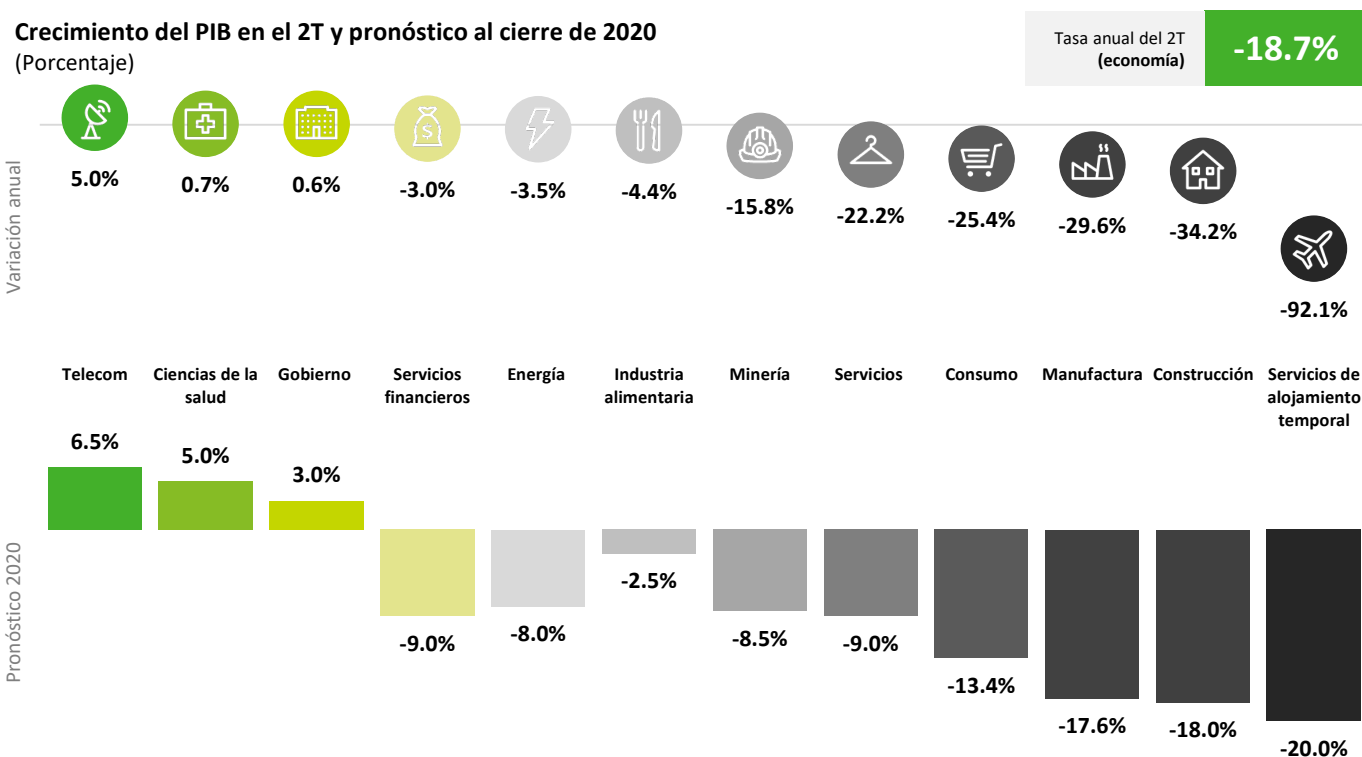
El segundo trimestre del año ha sido uno de los más complicados para la economía mexicana. Tal y como se anticipaba en la edición anterior, **la caída en el producto interno bruto (PIB) trimestral fue una de las más abultadas, con una contracción anual de 18.7%**. A diferencia de crisis económicas previas que perduraban a lo largo de varios trimestres, **el confinamiento actual obligó a anular casi todas las actividades productivas en un periodo de tiempo corto**, lo cual ocasionó un fuerte choque en la oferta (imposibilidad de producir y comercializar bienes y servicios) y en la demanda (caída en las ventas y el requerimiento de servicios).

La información refleja que casi todos los sectores de la economía tuvieron un resultado negativo. La profundidad de la contracción depende en cierta medida del grado de interacción social para que estos se lleven acabo, así como de las condiciones generales de la economía. En los **sectores que perdieron terreno**, sobresale el resultado de la **industria turística (-92.1% anual)**, la **construcción (-34.2%)**, y las **manufacturas (-29.6%)**. Las industrias que tuvieron un **resultado favorable** son aquellas que **aumentaron su demanda a raíz de las condiciones excepcionales que se presentaron en el 2T**. Por ejemplo, el trabajo a distancia requirió de más y mejores **servicios de telecomunicaciones**, que se reflejó en un **crecimiento de 5%** de su PIB, o en su caso, los bienes y servicios provistos por la **industria de las ciencias de la salud**, tuvieron un **aumento de 0.7%**, como resultado de una mayor **prestación de servicios hospitalarios y venta de insumos y equipos médicos**.

Con la reapertura de la mayor parte de las actividades, la producción de bienes y servicios ha repuntado en los últimos meses. Sin embargo, **este resultado debe tomarse con cautela**, debido a que en la mayoría de los casos, esto se dio para cumplir con **retrasos de pedidos u obligaciones contraídas antes del confinamiento**. Al **cierre del año**, podría existir un **menor dinamismo en la economía ante la previsión de una menor demanda** ocasionada por la reducción de los ingresos y la pérdida de empleo de los últimos meses.

Crecimiento del PIB en el 2T y pronóstico al cierre de 2020

(Porcentaje)



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

Semáforo de desempeño**



“La caída del consumo en establecimientos comerciales y la menor actividad económica general, ocasionaron uno de los retrocesos más importantes de la industria, que se mantuvo a flote principalmente por el sector agrícola (sobre todo por las exportaciones). En los próximos meses será vital la intensificación de la reapertura y el empleo de canales alternativos de comercialización.”

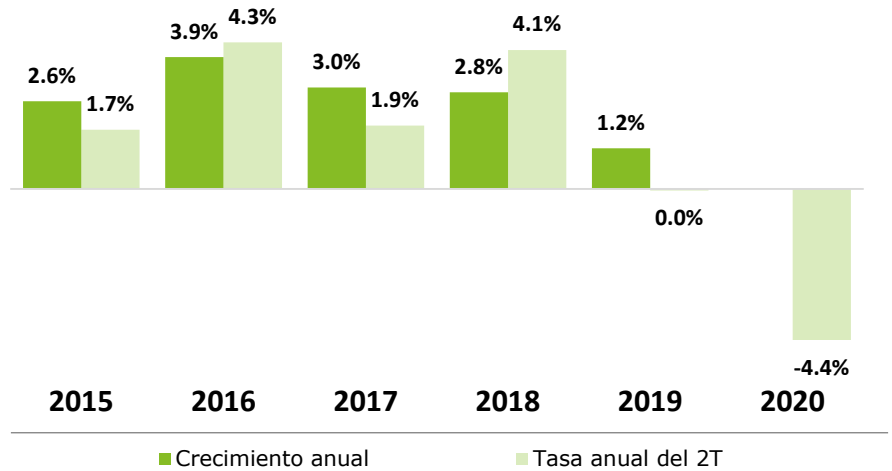
Salvador Sánchez

Socio Líder de la Industria de Agronegocios

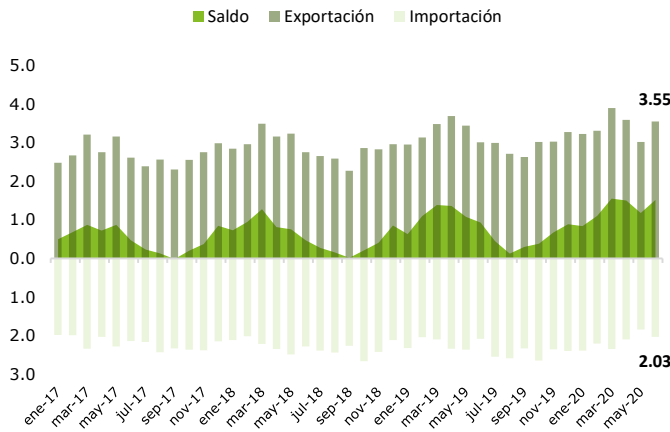
Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de septiembre)

-2.5%*

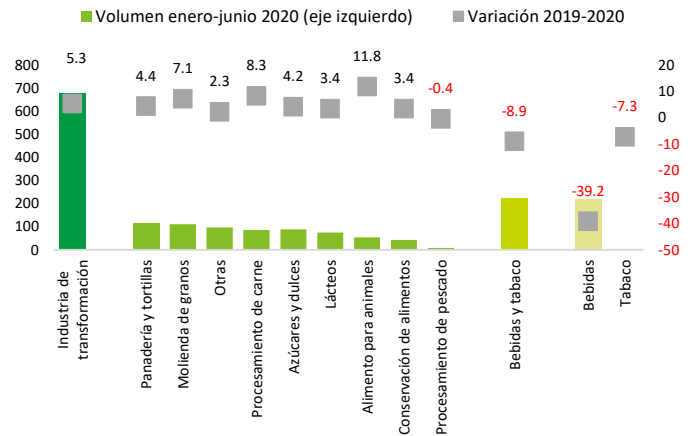
Variación porcentual anual del PIB de la industria alimentaria (crecimiento anual y tasa anual del 2T)



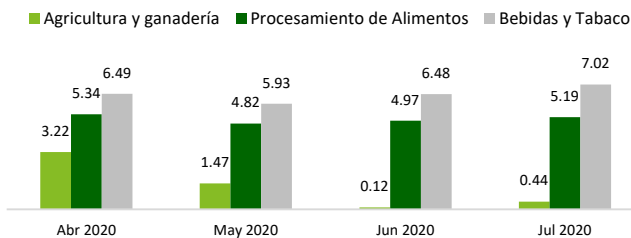
Balanza comercial de productos agropecuarios y agroindustriales (millones de dólares)



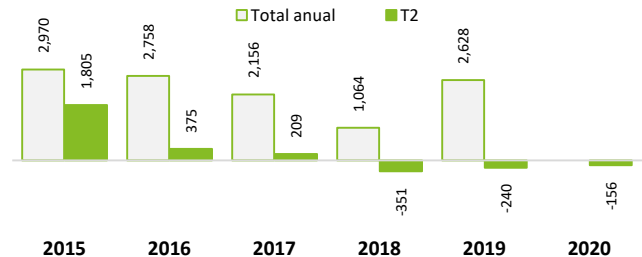
Volumen y variación anual en las ventas de la industria de la transformación (miles de mdp y %)



Índice nacional de precios al productor (Inflación anual)



Inversión extranjera directa (mdd)



Nota: 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 pronóstico de crecimiento comprende la totalidad del sector, del cual se espera que el segmento de productos agropecuarios tenga una menor caída (aportando con un -1.07 pp al pronóstico del sector), mientras que el segmento de la industria de la transformación aportará -1.43pp. **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**



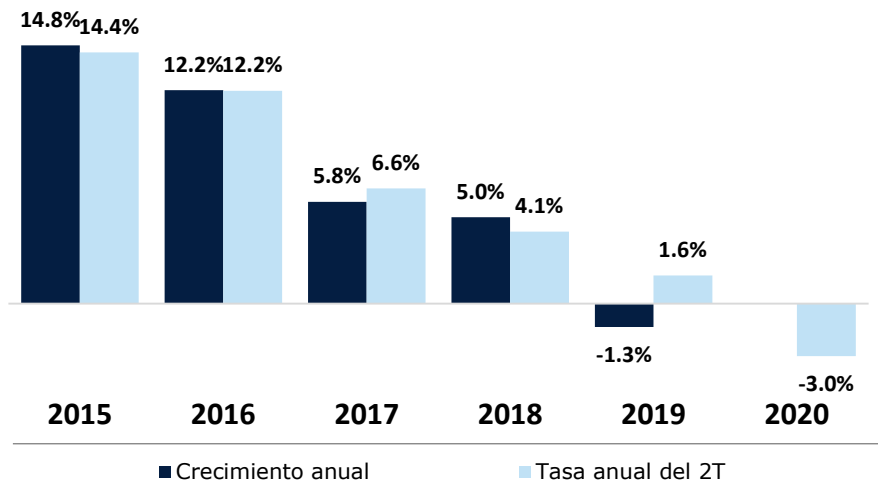
“Uno de 4 clientes se han acogido al programa de diferimiento de pagos; en septiembre empiezan los planes de reestructura. Más de 9 millones de clientes, 3.4 millones con tarjeta de crédito, 2.2 millones de créditos al consumo, 326 mil hipotecas y más de 3 millones en créditos a pymes. El proceso de reestructura debe ser rápido y sensible a los flujos esperados de los clientes, una gran tarea con poco tiempo. Si bien los bancos ya empezaron a incrementar sus reservas para pérdidas, la pregunta queda si éstas serán suficientes”

Gustavo Mendez
Socio Líder de Servicios Financieros

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de septiembre)

-9.0%

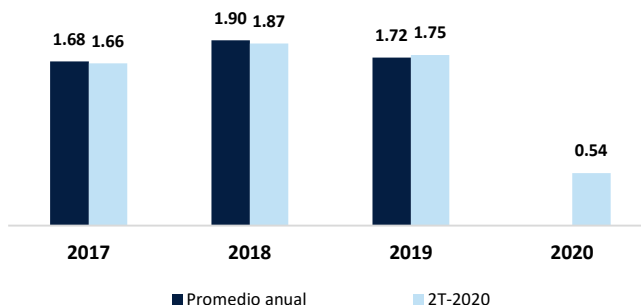
Variación porcentual anual del PIB de servicios financieros (crecimiento anual y tasa anual del 2T)



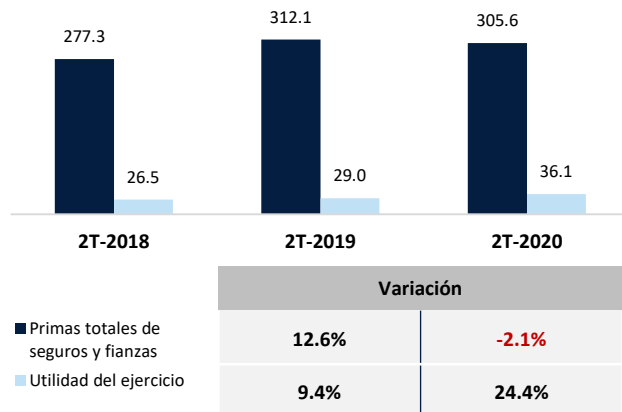
Distribución de cartera de crédito total

Saldos en miles de millones de pesos	jun-19	jun-20	jul-20	Variación anual	Variación mensual
Cartera de crédito total	5,336	5,639	5,574	4.5	-1.2
Créditos comerciales	3,399	3,684	3,616	6.4	-1.8
Empresas	2,675	2,928	2,869	7.3	-2.0
Entidades financieras	204	214	205	0.3	-4.3
Gobierno	519	541	542	4.4	0.2
Consumo	1,066	1,010	1,003	-5.9	-0.7
Tarjetas de crédito	411	381	377	-8.2	-1.0
Personales	214	183	182	-14.8	-0.4
Nómina	259	260	258	-0.3	-0.6
Automotriz	147	150	150	2.5	0.3
Bienes muebles	14	16	17	23.4	3.8
Otros	23	21	19	-18.2	-10.2
Vivienda	871	946	956	9.7	1.0

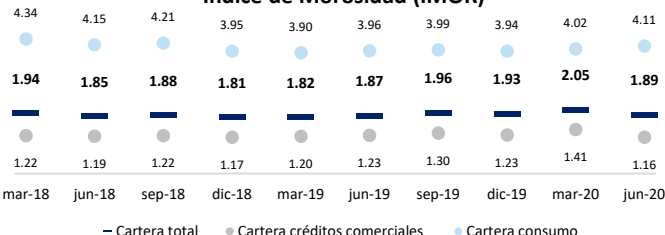
Rendimiento Operativo Anual (ROA) de la banca múltiple



Principales indicadores de desempeño del sector de seguros y fianzas del 2T de cada año (miles de mdp y variación en %)



Índice de Morosidad (IMOR)



Nota: 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 septiembre)

-8.0%

Semáforo de desempeño*

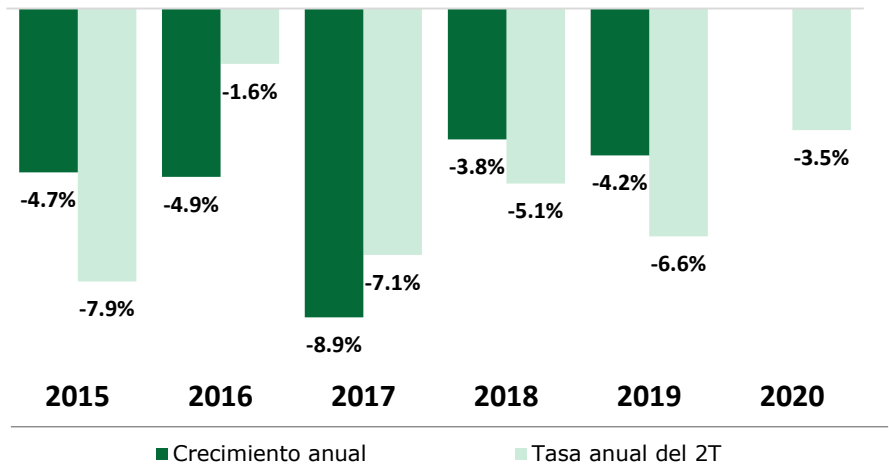


“La interrupción de la actividad económica por el COVID ratificó la fragilidad financiera de PEMEX y CFE, por lo que es necesario que se revisen los planes estratégicos, y sobre todo, la política energética, misma que podría complementarse con el establecimiento de un plan de infraestructura energética, así como de propiciar que exista una mayor certidumbre en el sector.”

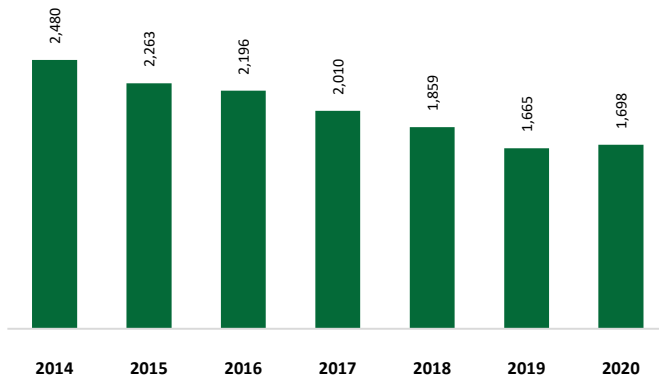
Arturo García Bello

Socio Líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales

Variación porcentual anual del PIB de la industria energética (crecimiento anual y tasa anual del 2T)

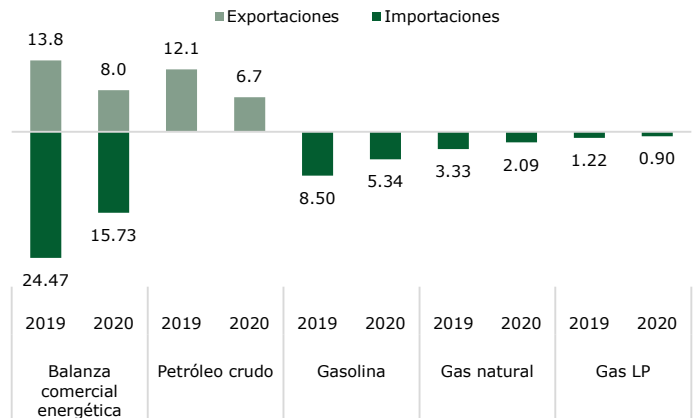


Producción de petróleo (miles de barriles diarios)

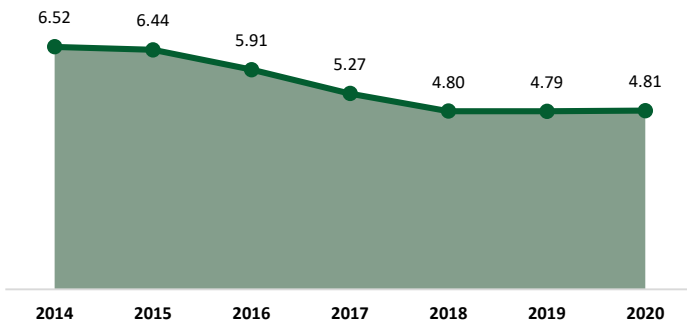


*promedio acumulado de la producción al mes de junio

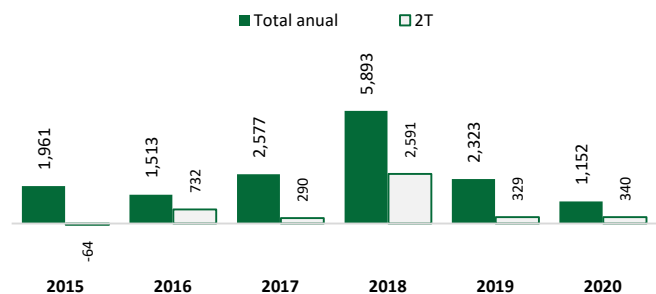
Balanza comercial de productos energéticos (comparación enero-junio, 2019 y 2020, miles de mdd)



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



Inversión extranjera directa (mdd)



Nota: 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

Semáforo de desempeño*



“Los servicios de telecomunicaciones, sobre todo, los de conexión a internet, podrían registrar un crecimiento importante para el sector por la demanda adicional en la pandemia. No obstante, hacia final del año habrá que observar las estrategias comerciales que podrían implementarse para hacer frente al posible alza por el cobro de derechos para el aprovechamiento del espectro que se planteó en el Presupuesto de Egresos del 2021.”

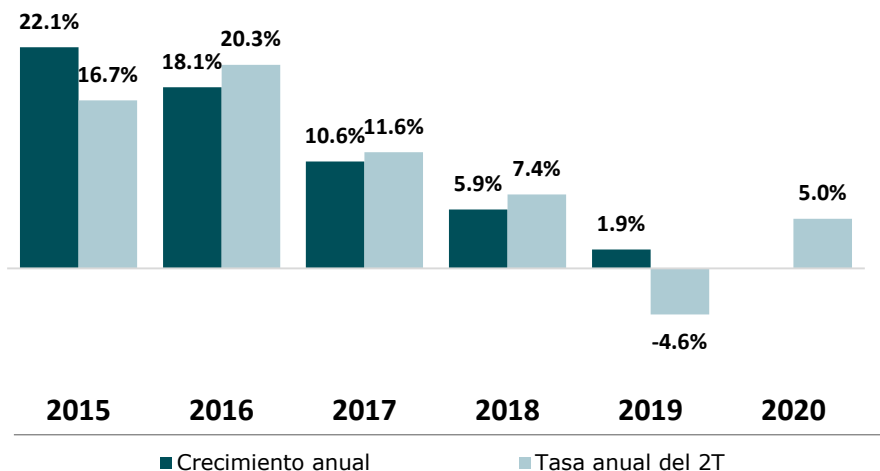
Germán Ortiz
Socio Líder de TMT (Tecnología + Medios + Telecomunicaciones)

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de septiembre)

6.5%

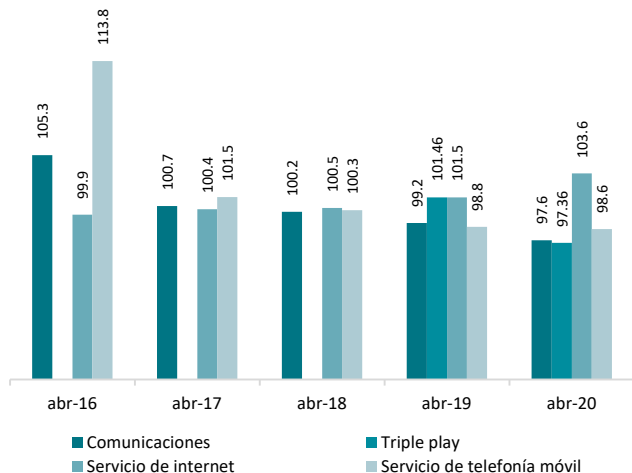
Variación porcentual anual del PIB de telecomunicaciones

(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



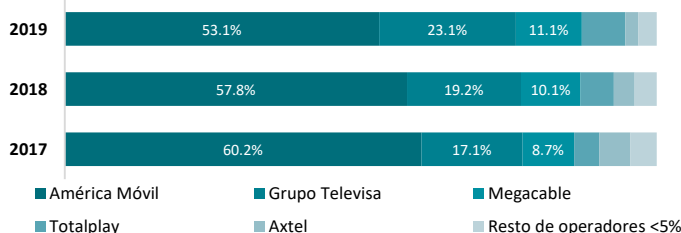
Variación de precios en los servicios de telecomunicaciones

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



Participación de mercado de operadores de telefonía fija

(comparación al 4T de cada año –última información disponible–)



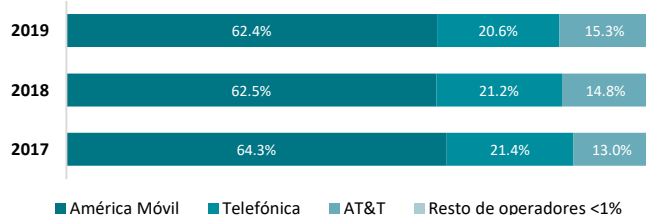
Comparación de ingresos por telecomunicaciones, según segmento

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

Tipo operador de servicio	2016	2017	2018	2019	Variación 4T 2018-2019
TOTAL	126,023	125,037	130,722	136,222	4.2%
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 –última información disponible–)



Nota: 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

Semáforo de desempeño*



“Sin duda la pandemia ha sido uno de los retos más difíciles que las empresas del sector han tenido que enfrentar. Sin embargo, muchas se han abierto a implementar nuevos canales de comercialización para mantenerse cerca de los consumidores, lo cual en el mediano plazo, podría convertirse en parte fundamental de las estrategias de expansión del sector detallista.”

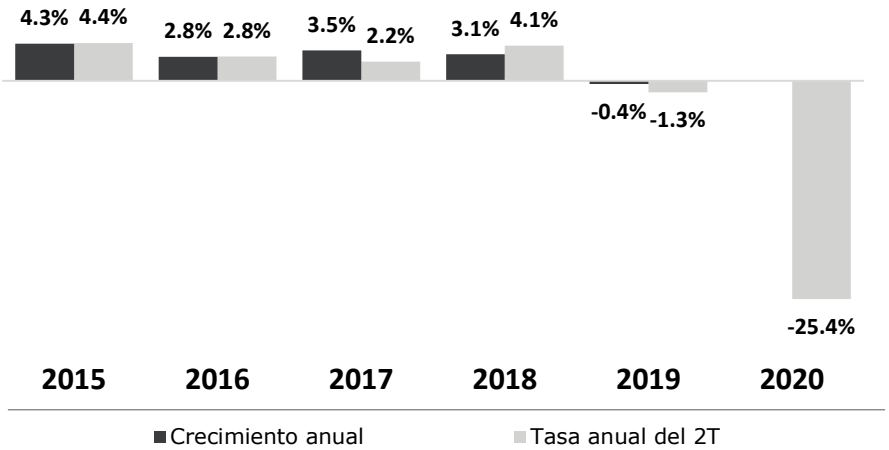
Erick Calvillo

Socio Líder de la Industria de Consumo

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de septiembre)

-13.4%

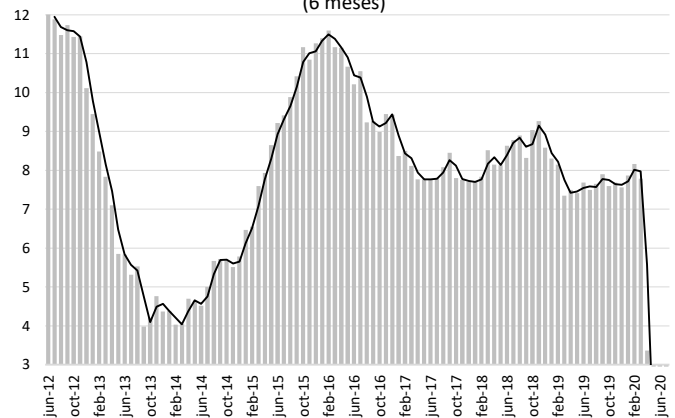
Variación porcentual anual del PIB de la industria de consumo (crecimiento anual y tasa anual del 2T)



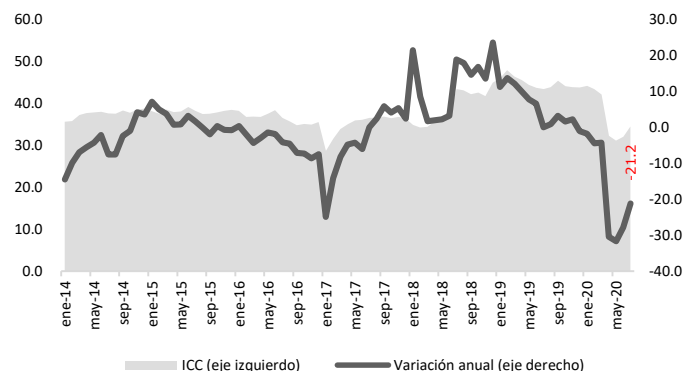
Índice de ingresos de establecimientos comerciales (promedio de enero-junio de cada año, índice base 100=2013)

Rubro	2019	2020	Var. anual (%)
Comercio al por mayor	108.0	94.5	-12.5
Intermediación	150.2	129.0	-14.1
Abarrotes y alimentos	111.3	106.9	-4.0
Materias primas	111.6	91.0	-18.5
Farmacia y perfumería	103.5	88.5	-14.5
Refacciones automotrices	126.3	82.5	-34.6
Maquinaria y equipo	94.4	80.3	-14.9
Textiles y calzado	99.6	65.7	-34.0
Comercio al por menor	104.8	92.7	-11.5
Ventas por internet	427.3	383.4	-10.3
Cuidado de la salud	115	118.7	3.2
Tiendas de autoservicio y departamentales	110	109.5	-0.5
Ferretería	98.2	90	-8.4
Abarrotes y alimentos	103.4	89	-13.9
Enseres domésticos y electrónicos	103.5	82.9	-19.9
Refacciones automotrices	98.9	80.4	-18.7
Textiles y calzado	108.5	65.9	-39.2
Ventas por internet	427.3	383.4	-10.3

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



Índice de Confianza del Consumidor



Nota: 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 septiembre)

-18.0%

Semáforo de desempeño*

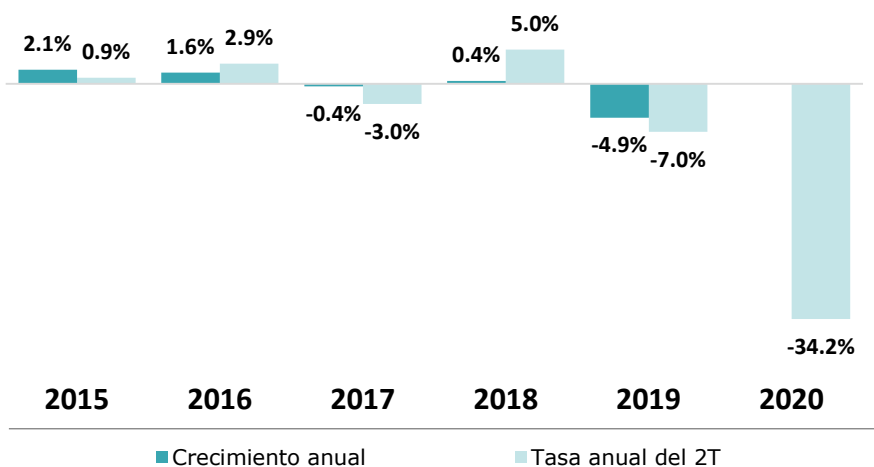


“La suspensión de actividades por el confinamiento social representó un lastre muy importante para la recuperación de la industria, con lo cual se confirma un panorama con grandes retos para el 2020 y el 2021. En la oferta, se tendrá que considerar el tiempo de reinicio de los proyectos, los cuales podrían ocasionar un retraso en la reactivación. En la demanda podríamos esperar una posición retrasada para el desarrollo o adquisición de nuevos proyectos que podría perdurar en el mediano plazo.”

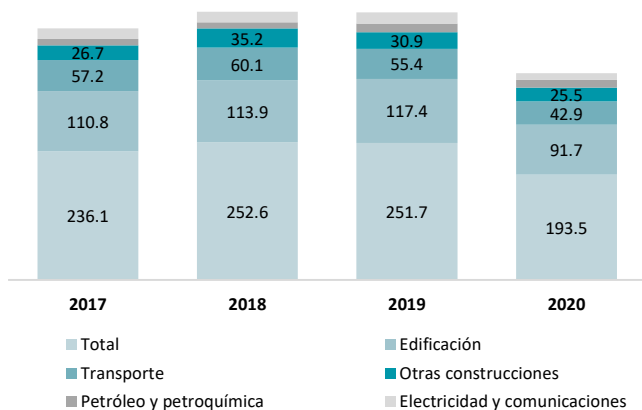
Jorge Yarza

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

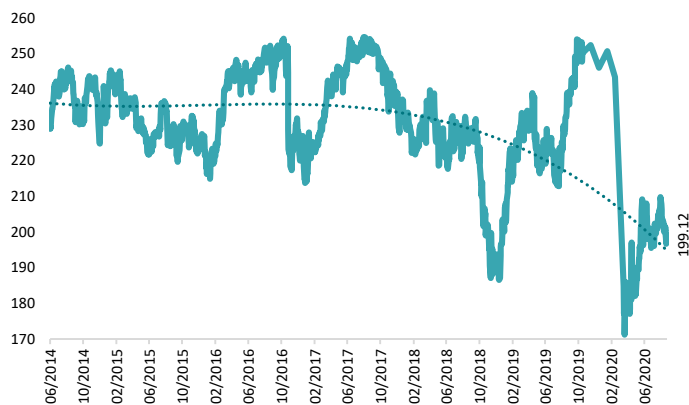
Variación porcentual anual del PIB de la industria de la construcción (crecimiento anual y tasa anual del 2T)



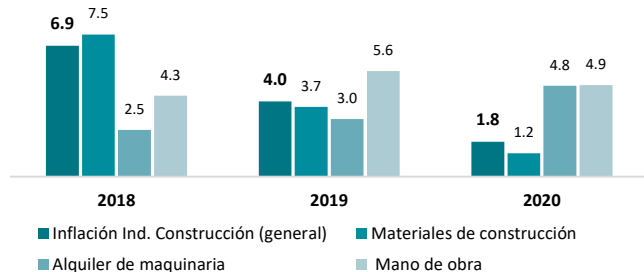
Valor de la producción de las empresas constructoras, según segmento (acumulado enero-junio de cada año, miles de mdp)



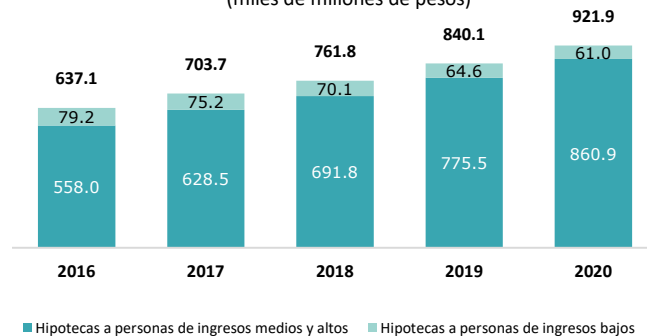
Índice S&P / BMV Fibras (Volumen captado, índice = 100 marzo 2011)



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



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



Nota: 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 septiembre)

-8.5%

Semáforo de desempeño*



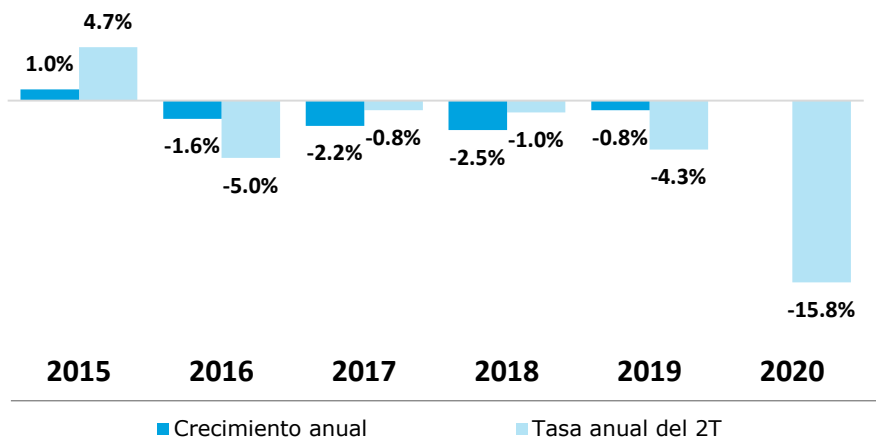
“Por la menor actividad económica, los materiales que son empleados en actividades industriales (como en la industria automotriz, la metalmecánica y la manufactura en general) tendrán una contracción severa en su demanda. No obstante, el valor de la producción de materiales preciosos (oro y la plata) podría disipar este resultado, debido a que, en periodos de incertidumbre, éstos experimentan un alza en sus precios porque son más demandados como activos para resguardar el valor.”

Arturo García Bello

Socio Líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales

Variación porcentual anual del PIB de la industria de minería

(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



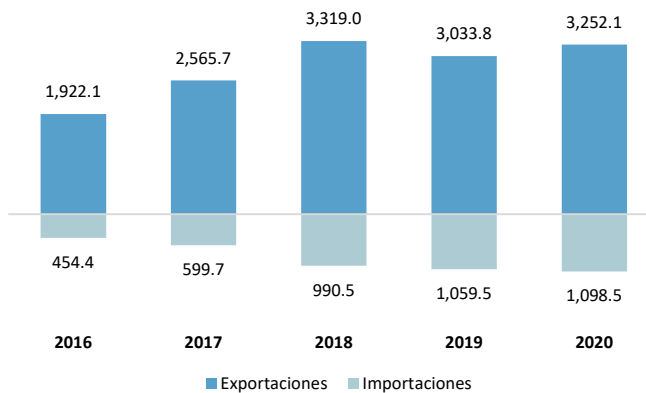
Producción y valor de productos minerales

(acumulado al mes de junio)

Producto	Volumen (ton) 2019	Valor (miles de mdp) 2019	Volumen (ton) 2020	Valor (miles de mdp) 2020	Variación volumen	Variación valor
TOTAL		18.6		22.5		21.1
Metales preciosos		7.2		11.1		53.8
Oro (Kg)	5,771	4.9	5,599	6.9	-3.0	42.9
Plata (Kg)	250,617	2.3	324,887	4.1	29.6	76.7
Metales industriales no ferrosos		7.5		8.3		10.3
Cobre	43,518	4.9	40,729	5.2	-6.4	5.5
Zinc	28,298	1.4	38,060	1.7	34.5	20.4
Molibdeno	1,465	0.8	1,389	0.8	-5.2	9.4
Plomo	11,297	0.4	14,329	0.6	26.8	34.8
Cadmio	119	0.0	116	0.0	-2.5	-2.5
Selenio	10	0.0	9	0.0	-10.0	2.9
Bismuto	20	0.0	0	0.0	-100.0	-100.0
Metales y minerales siderúrgicos		2.4		1.7		-28.2
Pellets de Hierro	593,364	1.6	492,953	1.1	-16.9	-31.2
Coque	81,549	0.5	56,669	0.3	-30.5	-30.5
Carbón	352,256	0.2	312,666	0.2	-11.2	-10.7
Manganeso	22,886	0.1	20,058	0.1	-12.4	-8.4
Minerales no metálicos		1.5		1.4		-2.2
Fluorita	112,138	0.3	89,120	0.3	-20.5	-20.5
Sal	806,421	0.3	802,761	0.3	-0.5	18.6
Sulfato de Sodio	65,560	0.2	62,912	0.2	-4.0	-20.0
Dolomita	512,010	0.1	496,172	0.1	-3.1	-1.8
Yeso	472,499	0.1	398,791	0.1	-15.6	-15.6
Fosforita	48,968	0.1	52,978	0.1	8.2	19.3
Barita	29,050	0.1	28,965	0.1	-0.3	98.3
Arena Sílica	214,975	0.1	185,667	0.1	-13.6	-13.6
Caolín	10,299	0.0	10,515	0.0	2.1	-3.0
Diatomita	7,731	0.0	6,441	0.0	-16.7	-16.4
Wollastonita	9,832	0.0	3,504	0.0	-64.4	-63.4
Azufre	30,918	0.0	29,676	0.0	-4.0	15.1
Magnesio	5,152	0.0	5,812	0.0	12.8	18.7
Feldespatos	25,101	0.0	21,088	0.0	-16.0	-16.0
Celestita	3,315	0.0	2,285	0.0	-31.1	-20.5
Grafito	45	0.0	140	0.0	211.1	227.6

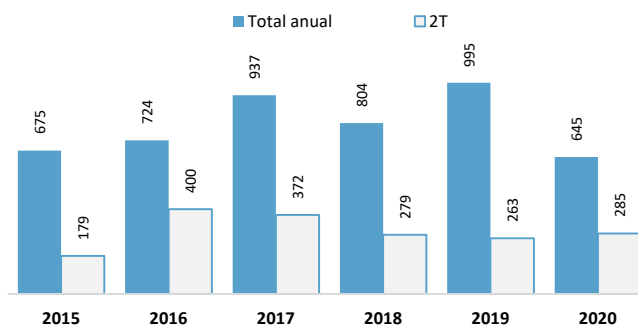
Balanza comercial minera

(información acumulada al mes de junio, mdd)



Inversión extranjera directa

(mdd)



Nota: Para el sector de Minería se consideran las agrupaciones del 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

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

5.0%

Semáforo de desempeño*

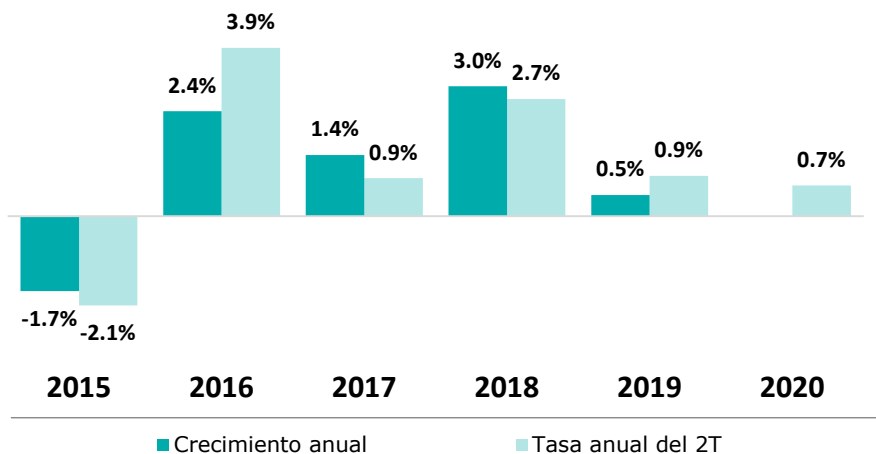


“El sector ha sido uno de los más activos durante la pandemia, no solo por el uso de los servicios médicos y hospitales (que han reanudado los procedimientos programados y han intensificado el uso de la telemedicina), sino porque ha existido una demanda inusual en algunos productos farmacéuticos y se ha estimulado la innovación en el segmento de equipo e insumos médicos. Se espera que paulatinamente, el sector recobre el ritmo de crecimiento que se ha experimentado en los últimos años.”

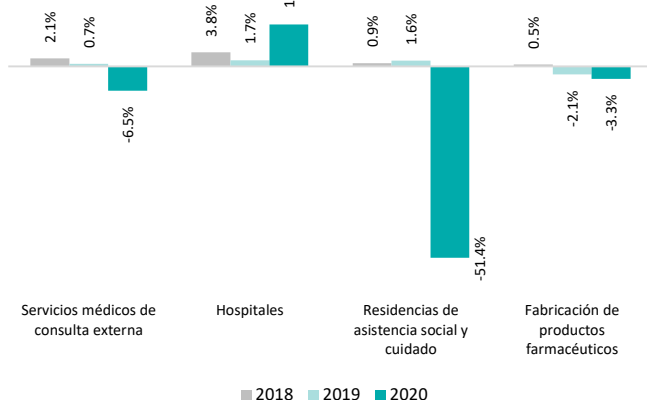
Alexandro Arias

Líder de Ciencias de la Vida y Cuidado de la Salud

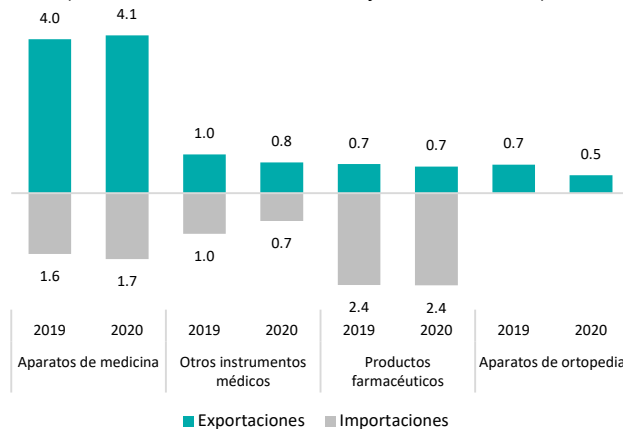
Variación porcentual anual del PIB de ciencias de la salud (crecimiento anual y tasa anual del 2T)



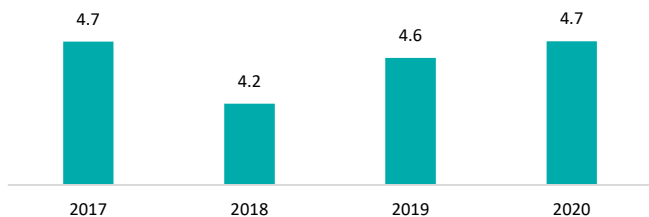
Tasa anual del 2T del PIB de los segmentos de la industria (porcentaje)



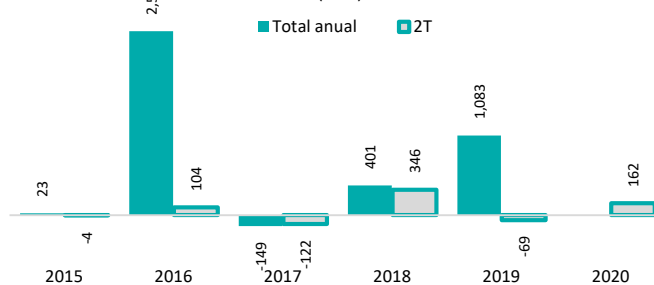
Balanza comercial de la industria (información acumulada al mes de junio, miles de mdd)



Índice nacional de precios al productor de los servicios a la salud (Inflación al mes de julio, porcentaje)



Inversión extranjera directa (mdd)



Nota: 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.



Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de septiembre)

-20.0%

Servicios de alojamiento temporal

Semáforo de desempeño*



“Con los resultados del 2T se confirma que el sector turístico ha sido uno de los más golpeados por la pandemia. Aun cuando se han reabierto lentamente los servicios en los destinos turísticos, la mayoría de los consumidores (sobre todo los internacionales) aun muestran temor para realizar un viaje, lo cual podría agravar el impacto en el sector.”

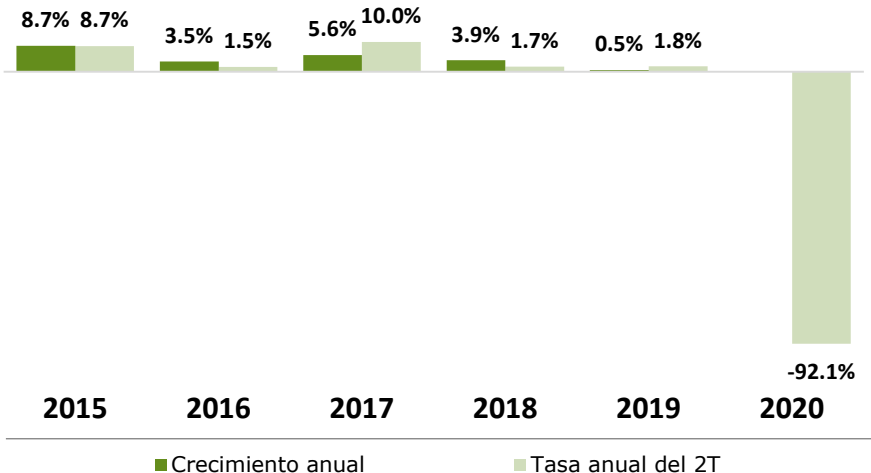
Jorge Yarza

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

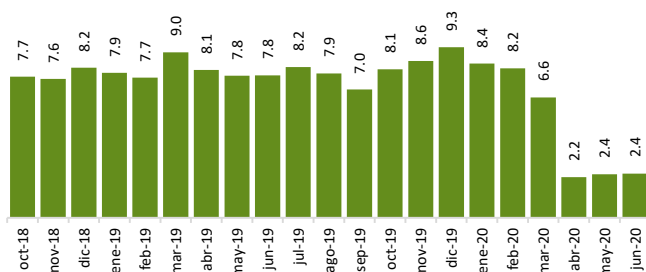
Teresa Solís

Experta en la Industria del Turismo y Desarrollo Turístico Sustentable

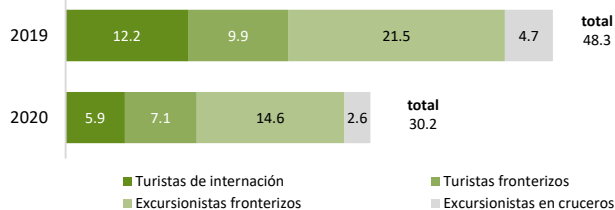
Variación porcentual anual del PIB de los servicios de alojamiento temporal (crecimiento anual y tasa anual del 2T)



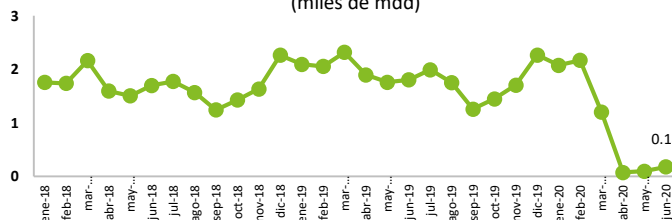
Visitantes internacionales (millones de personas)



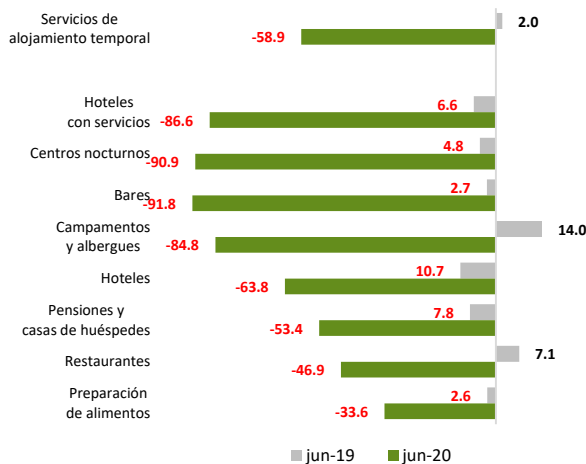
Visitantes internacionales, según tipo de ingreso (acumulado al mes de junio, millones de personas)



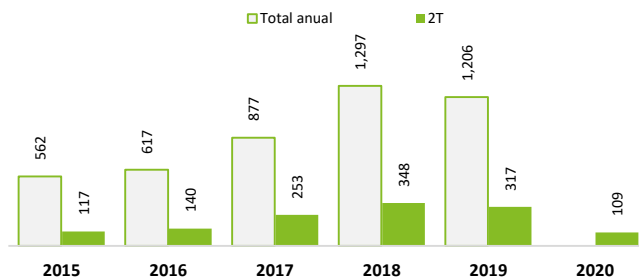
Divisas generadas por viajeros internacionales (miles de mdd)



Variación anual del índice de ingresos en los segmentos de servicios de alojamiento temporal (comparación anual al mes de junio de cada año, porcentaje)



Inversión Extranjera Directa (millones de dólares)



Nota: 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. 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.

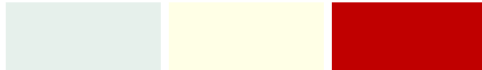


Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

-17.6%

Industria manufacturera

Semáforo de desempeño*

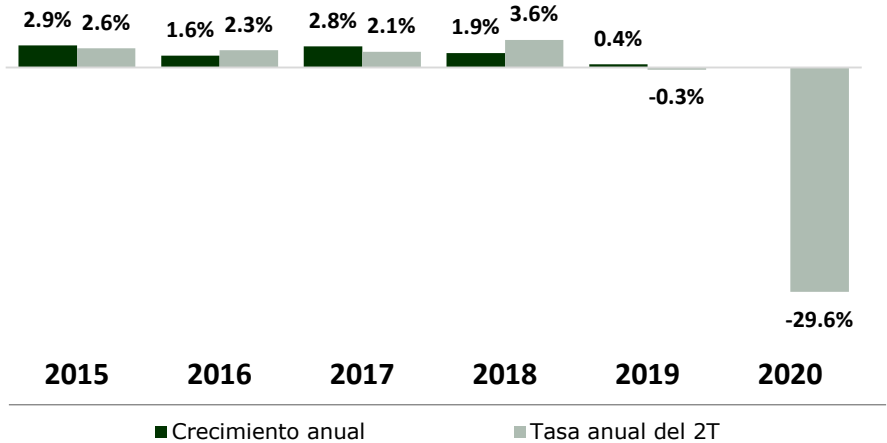


“La reanudación de las actividades industriales permitió hacer frente al retraso en la producción de casi dos meses, por lo cual, en el tercer trimestre se está registrando un repunte en los volúmenes de producción, mismos que a finales de año podrían desacelerarse por la menor expectativa de crecimiento en la economía mundial. En el mediano plazo, será fundamental el diseño de estrategias de planificación para reducir los riesgos y adaptarse a un entorno cada vez más complejo en la economía nacional y global.”

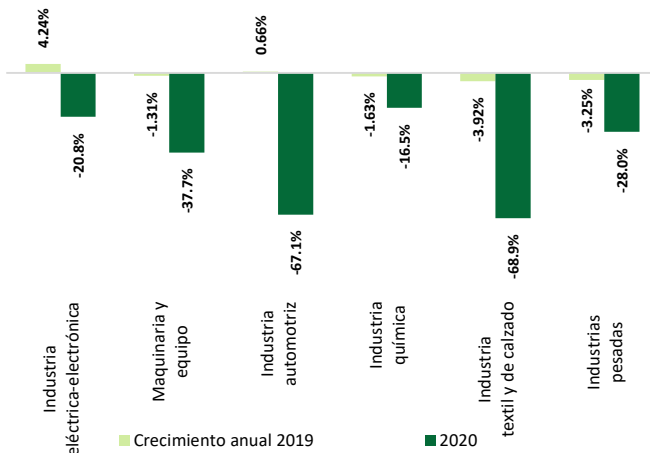
Manuel Nieblas

Socio Líder de Productos Industriales y Manufactura

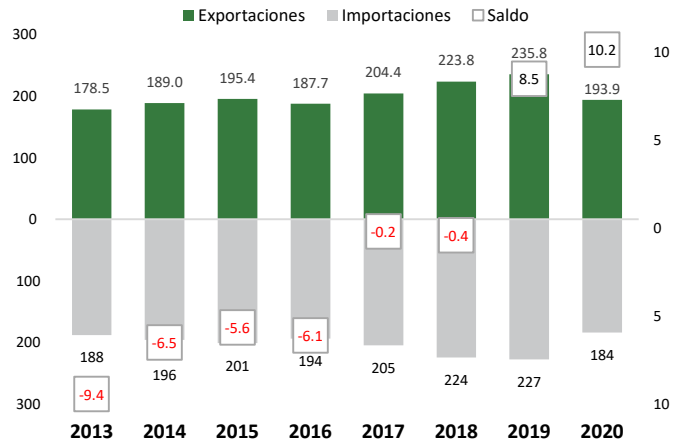
Variación porcentual anual del PIB de la industria manufacturera
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



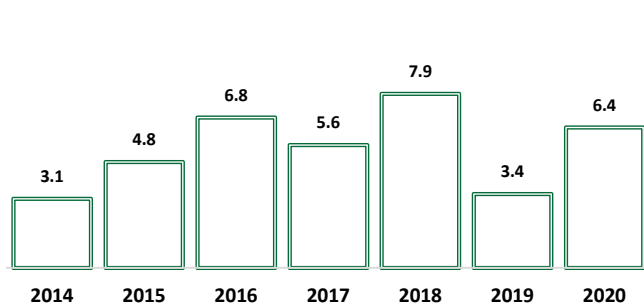
Variación porcentual anual del PIB de los segmentos de la industria manufacturera
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



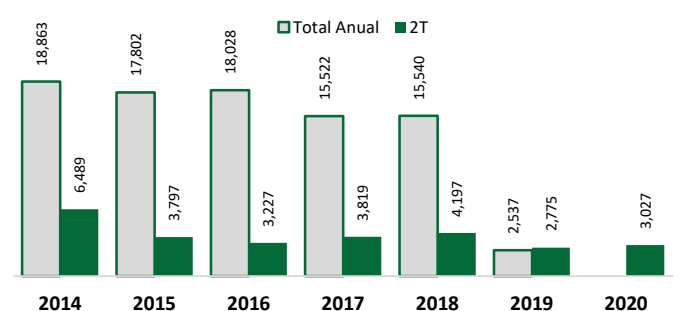
Balanza comercial de la industria manufacturera
(acumulado enero-julio, miles de mdd)



Inflación anual de la producción manufacturera
(tasa anual al mes de agosto de cada año)



Inversión extranjera directa
(millones de dólares)



Nota: 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

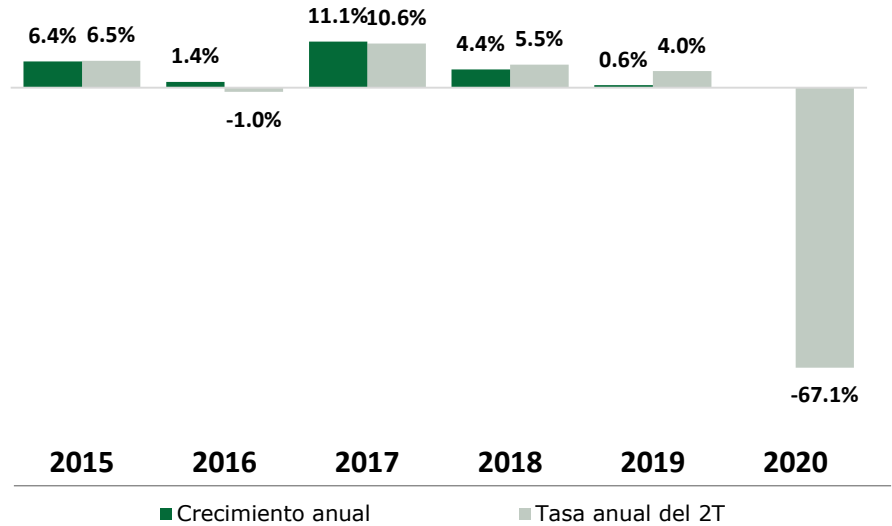


Automotriz

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

-23.5%

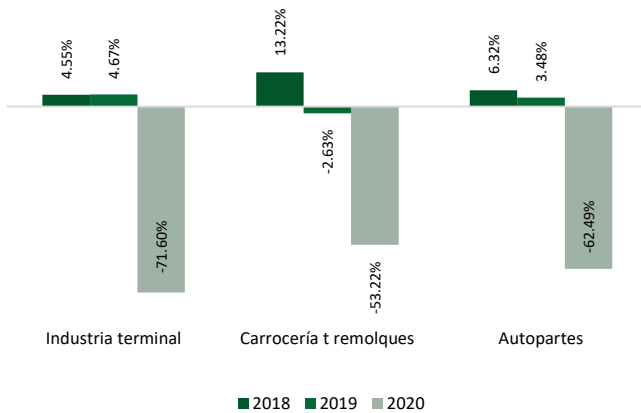
Variación porcentual anual del PIB
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



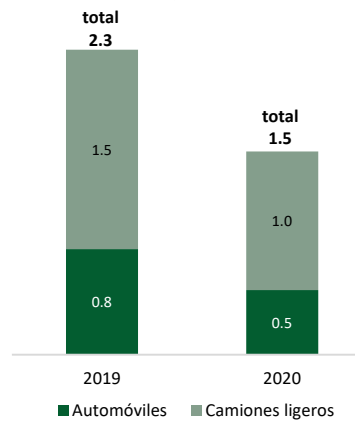
Semáforo de desempeño*



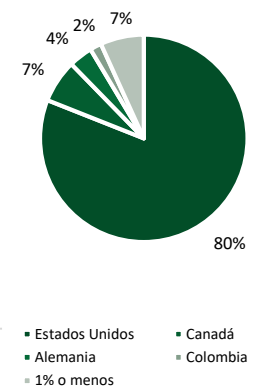
Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 2T)



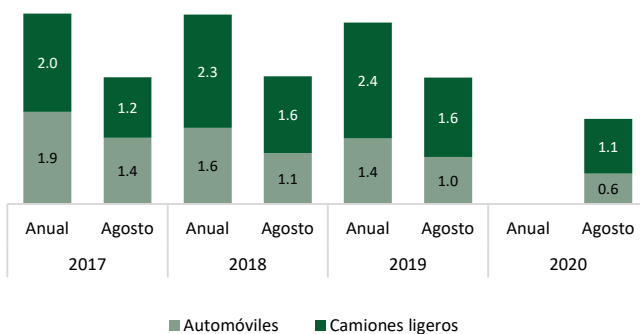
Exportación de vehículos
(millones de unidades, acumulado a agosto)



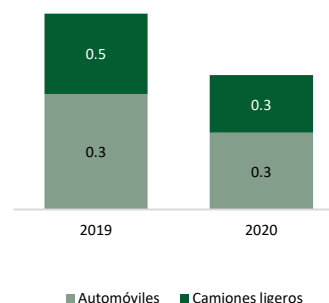
Distribución de las exportaciones según país de destino (2020)



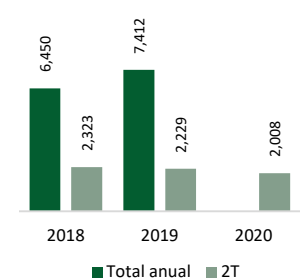
Producción de vehículos, según tipo
(millones de unidades)



Venta de vehículos
(millones de unidades)



Inversión Extranjera Directa
(mdd)



Nota: 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. 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

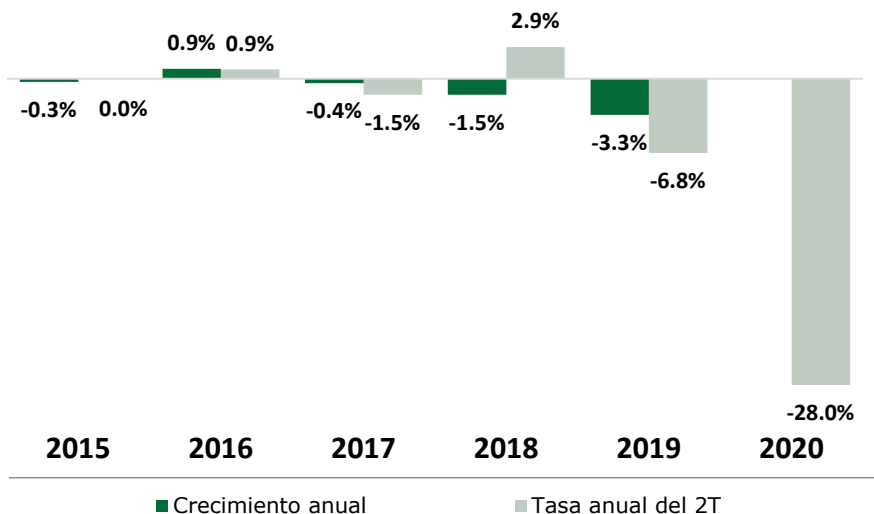


Industria pesada

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

-19.0%

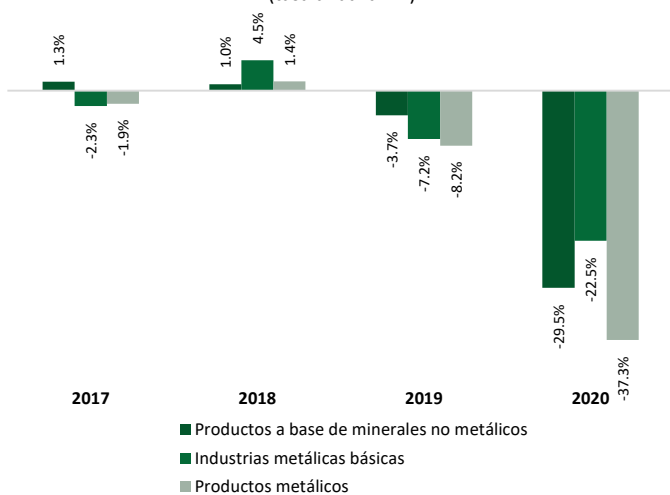
Variación porcentual anual del PIB
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



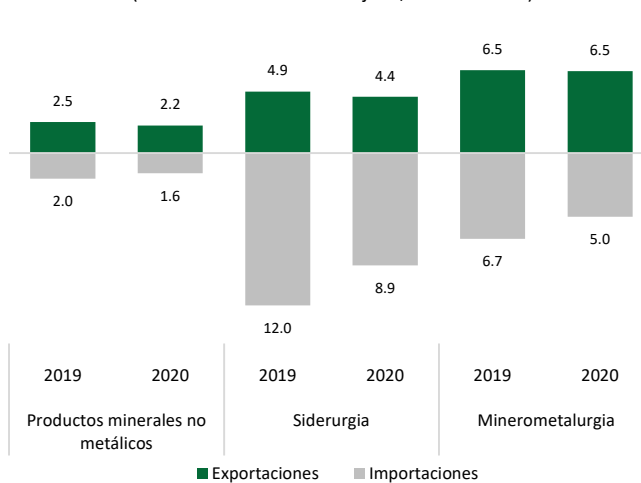
Semáforo de desempeño*



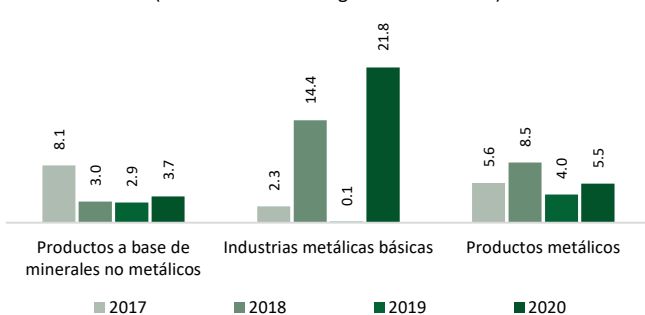
Variación del PIB, según segmento
(tasa anual al 2T)



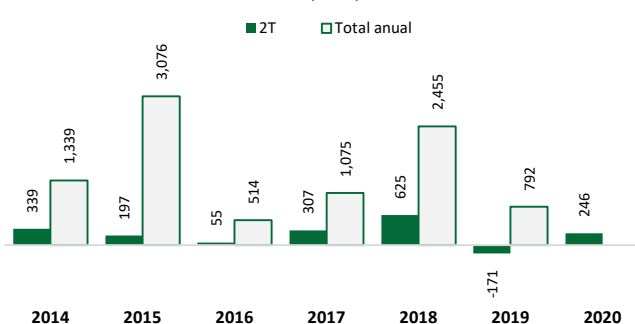
Balanza comercial de la industria pesada
(información acumulada a julio, miles de mdd)



Índice nacional de precios al productor
(Inflación al mes de agosto de cada año)



Inversión extranjera directa
(mdd)



Nota: 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. 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

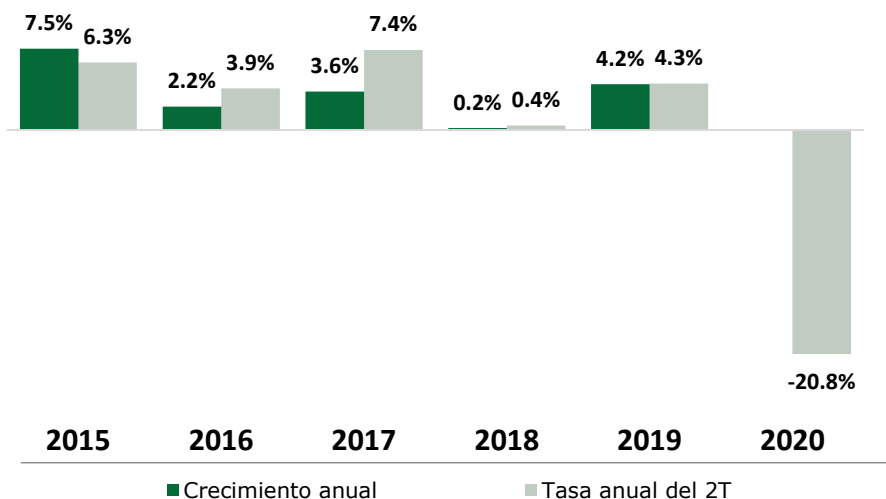


Eléctrico-electrónica

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

-22.3%

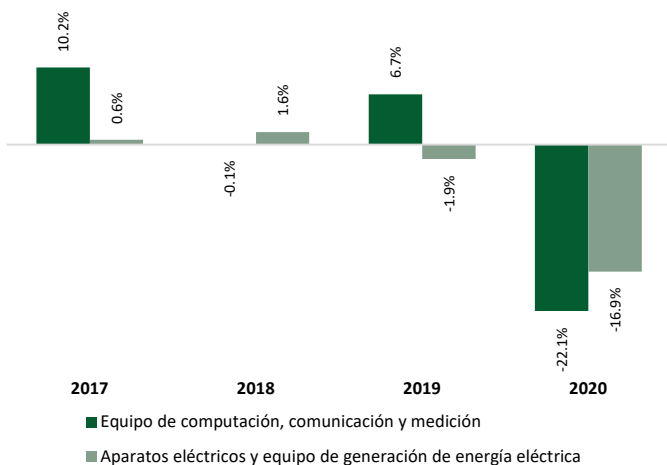
Variación porcentual anual del PIB
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



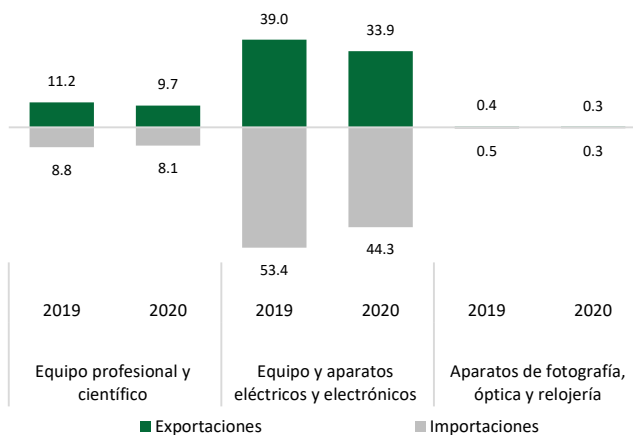
Semáforo de desempeño*



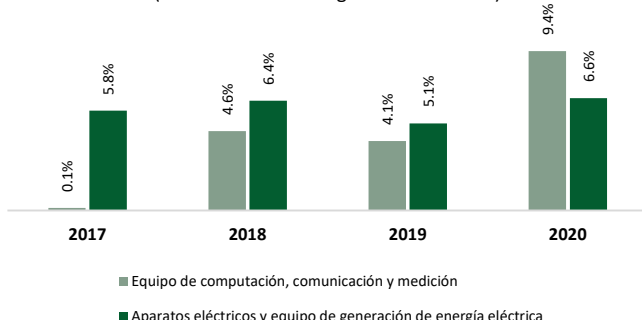
Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 2T)



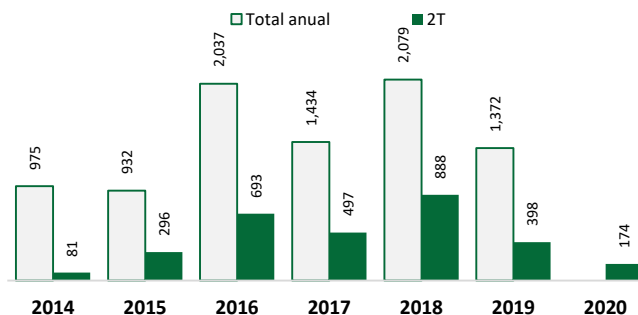
Balanza comercial de la industria eléctrica-electrónica
(información acumulada a julio, miles de mdd)



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



Inversión extranjera directa
(miles de mdd)



Nota: 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

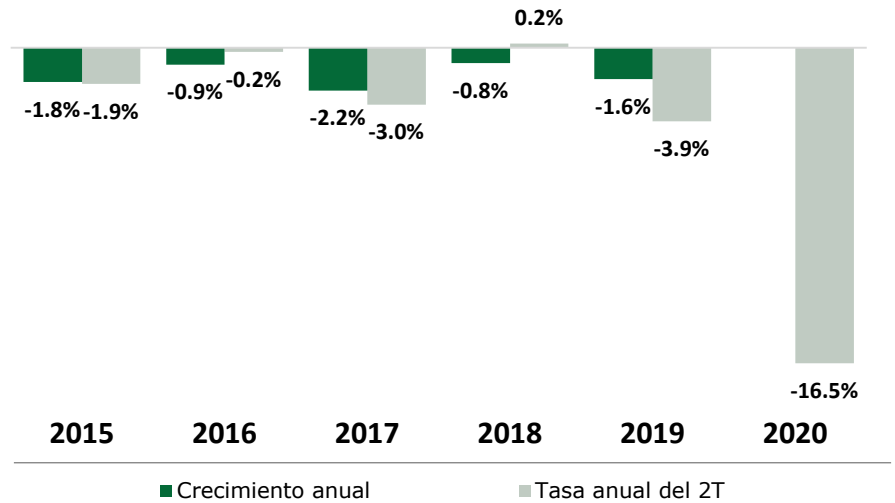


Química

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

-8.0%

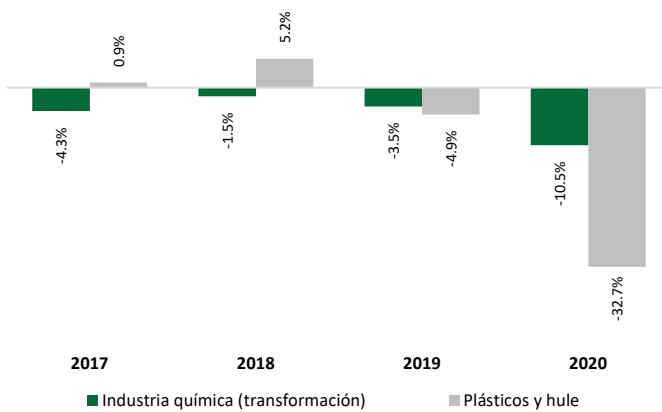
Variación porcentual anual del PIB
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



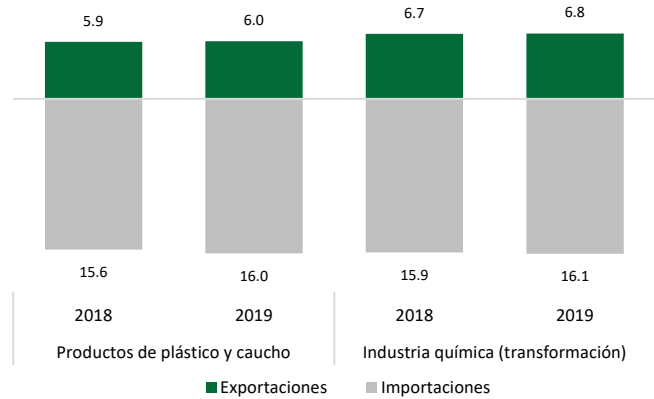
Semáforo de desempeño*



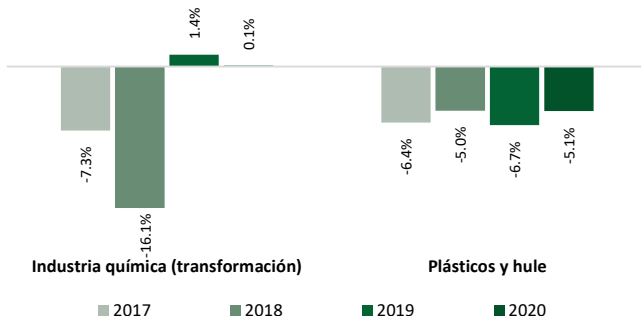
Variación del PIB por segmento
(comparación anualizada del 2T)



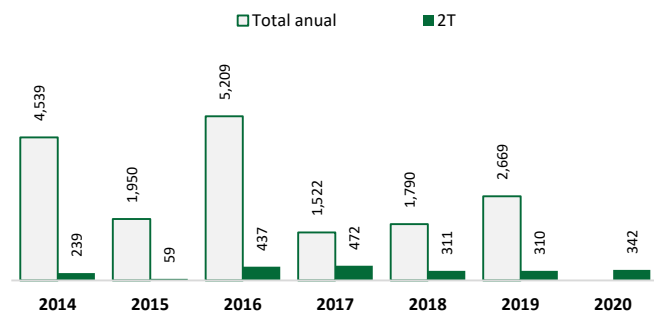
Balanza comercial de la industria química
(información acumulada a julio, miles de mdd)



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



Inversión extranjera directa
(mdd)



Nota: 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

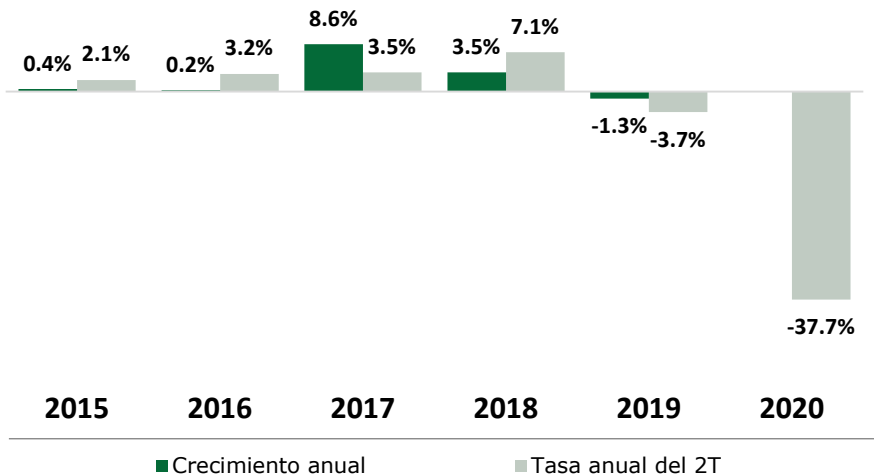


Maquinaria y equipo

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

-24.1%

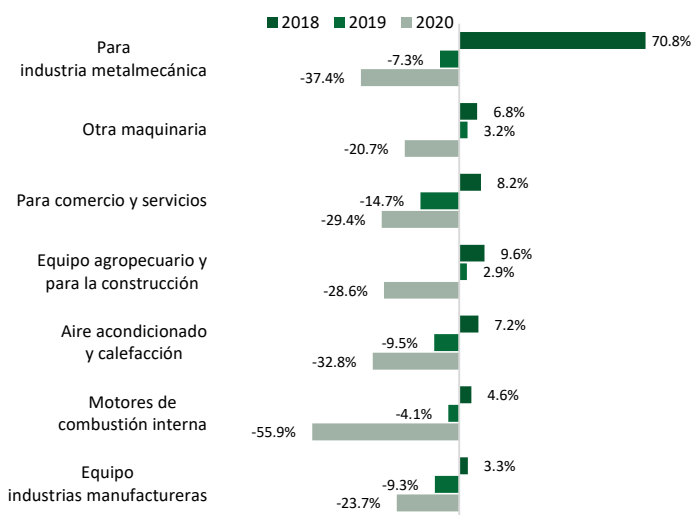
Variación porcentual anual del PIB
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



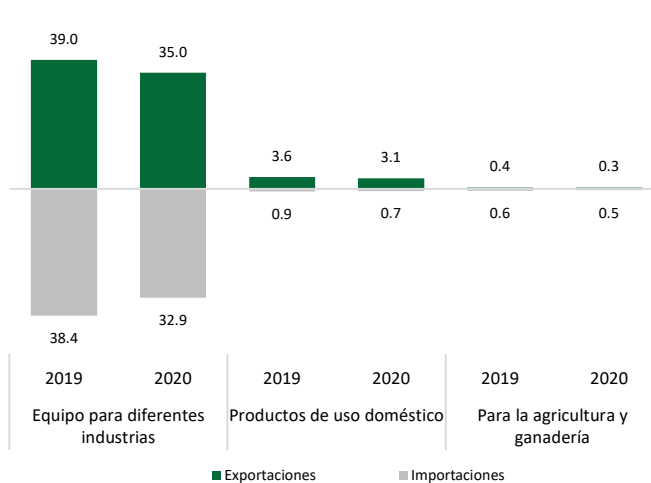
Semáforo de desempeño*



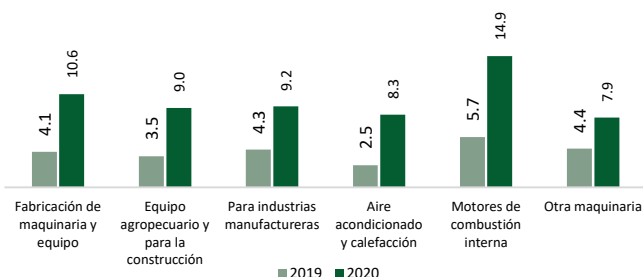
Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 2T)



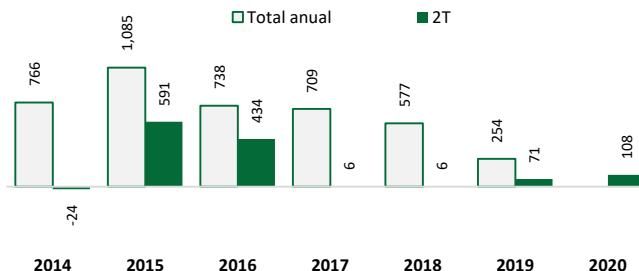
Balanza comercial de maquinaria y equipo
(información acumulada a julio, miles de mdd)



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



Inversión extranjera directa
(mdd)



Nota: 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

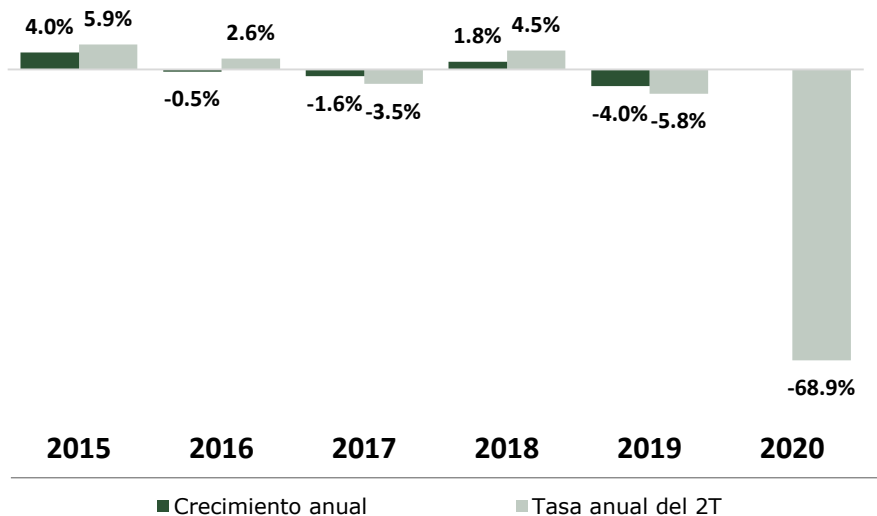


Textil y calzado

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de septiembre)

-18.4%

Variación porcentual anual del PIB
(crecimiento anual y tasa anual del 2T)



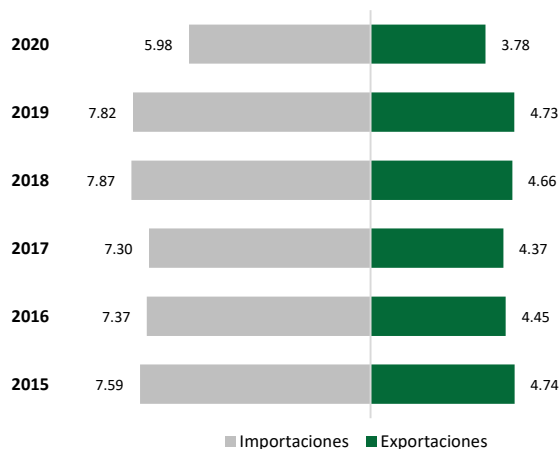
Semáforo de desempeño*



Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 2T)



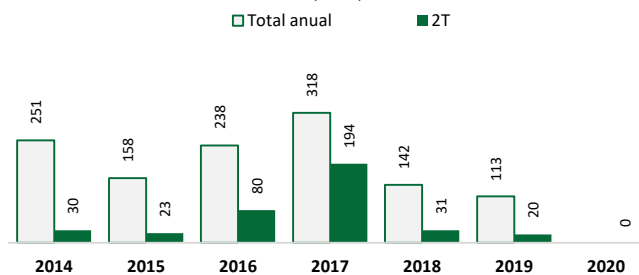
Balanza comercial de la industria textil y de calzado
(información acumulada a julio, miles de mdd)



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



Inversión extranjera directa
(mdd)



Nota: 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. .

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

Daniel Zaga Director dzaga@deloittemx.com 55 5080 7231	Aldo Reza Economista Sr. areza@deloittemx.com 55 5080 7687
--	--

Socios responsables

Javier Montero Socio Líder SLATAM jmontero@deloittemx.com 55 5080 6244	Carlos Pantoja Socio Líder México cpantoja@deloittemx.com 55 5080 6246
---	---

Resto del equipo de D.Econosignal

Daniel González Gerente dgonzalezsesmas@deloittemx.com	Estefanya Granat Economista Sr. egranat@deloittemx.com	Alessandra Ortiz Economista Sr. alesortiz@deloittemx.com
Dulce González Economista dugonzalez@deloittemx.com	Cesar Alcalá Economista Jr. calcala@deloittemx.com	



CUSTOMER SERVICE LEVELS

CHECK FILES

PERSONAL

LOCATIONS

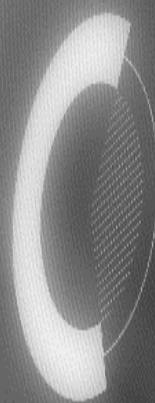


THE FUTURE OF BUSINESS



40%

27%



TIME SCALE

FINANCE

BIG DATA

NEW BUSINESS

NEW BUSINESS

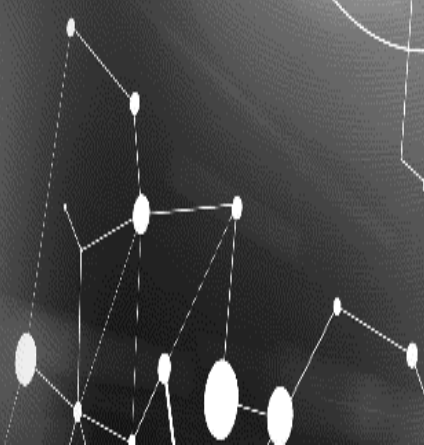
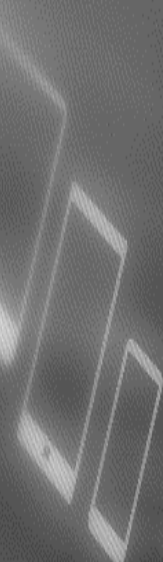
CUSTOMER SERVICE

MARKET MEDIA

NEW INFORMATION

GLOBAL STRATEGY

NEW CLIENTS



Contacto: deconosignal@deloittemx.com

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 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.