



# Reporte sobre las Economías Regionales

Octubre – Diciembre 2018



Marzo 14, 2019

# Contenido

- I. Reporte sobre las Economías Regionales**
- II. Resultados Octubre – Diciembre 2018**
  - A. Actividad Económica Regional**
  - B. Inflación Regional**
  - C. Perspectivas sobre las Economías Regionales (con base en información recabada entre el 7 y el 31 de enero de 2019)**
- III. Recuadros**
- IV. Consideraciones Finales**

# Reporte sobre las Economías Regionales

- El Reporte sobre las Economías Regionales presenta los indicadores y el análisis que el Banco de México produce sobre la evolución de la actividad económica, la inflación y las expectativas de los agentes económicos en las distintas regiones que conforman al país.<sup>1</sup>
- La información que se presenta es considerada por la Junta de Gobierno del Banco de México para complementar su visión sobre la situación económica y los pronósticos de la economía nacional.
- En este documento se analiza el desempeño económico y la inflación de las regiones en el cuarto trimestre de 2018, así como las perspectivas de directivos empresariales sobre la actividad económica regional y la inflación en los siguientes doce meses.

<sup>1</sup> Para propósitos de este Reporte, las entidades federativas se agruparon en cuatro regiones de la siguiente manera. Norte: Baja California, Chihuahua, Coahuila, Nuevo León, Sonora y Tamaulipas. Centro Norte: Aguascalientes, Baja California Sur, Colima, Durango, Jalisco, Michoacán, Nayarit, San Luis Potosí, Sinaloa y Zacatecas. Centro: Ciudad de México, Estado de México, Guanajuato, Hidalgo, Morelos, Puebla, Querétaro y Tlaxcala. Sur: Campeche, Chiapas, Guerrero, Oaxaca, Quintana Roo, Tabasco, Veracruz y Yucatán.

# Contenido

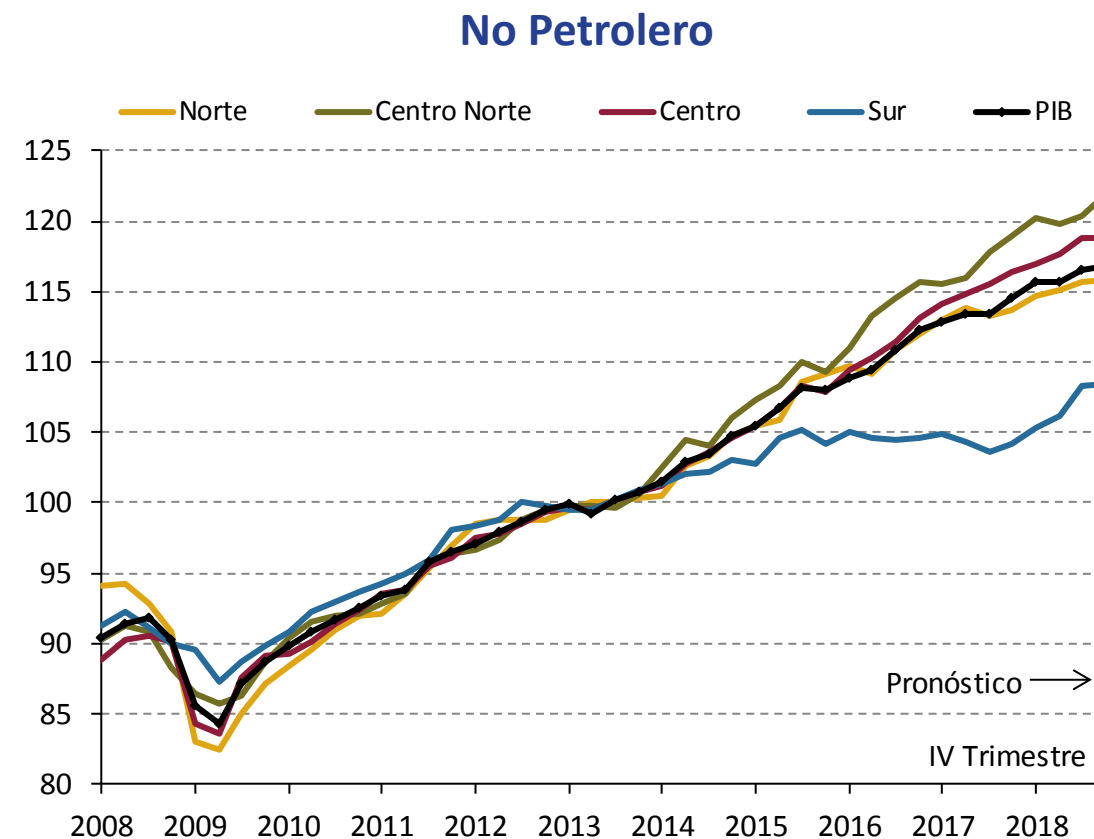
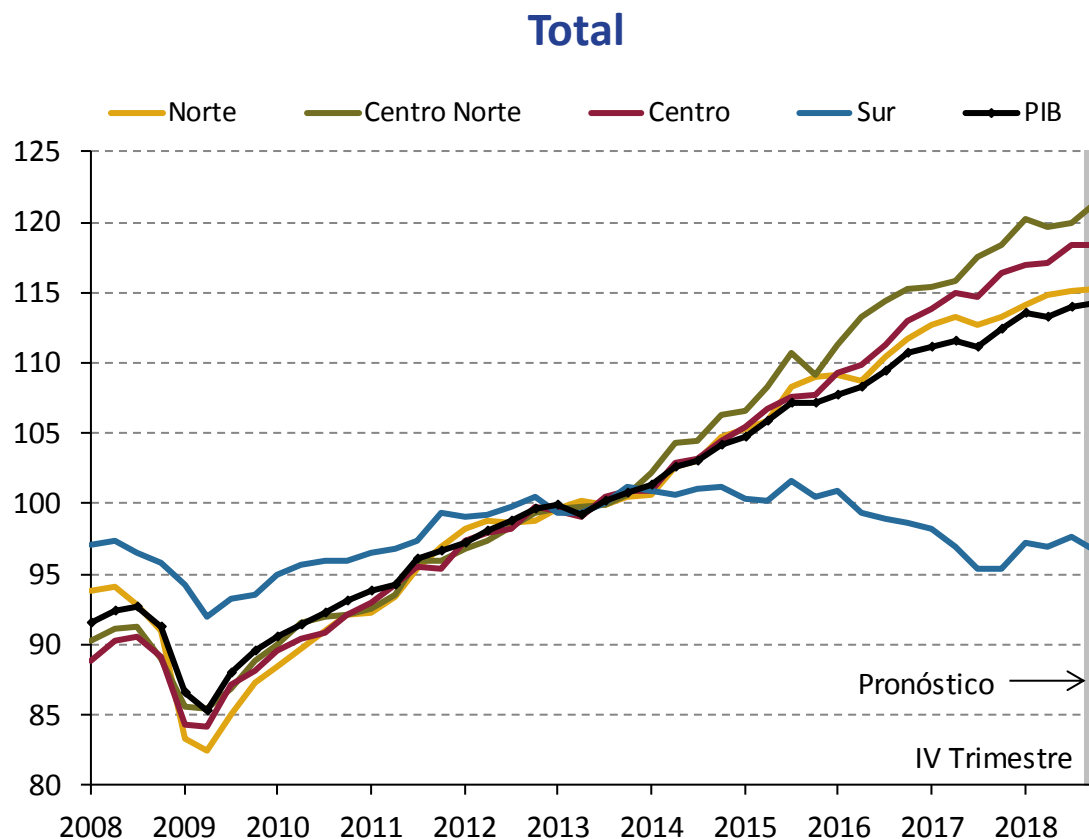
- I. Reporte sobre las Economías Regionales
- II. Resultados Octubre – Diciembre 2018
  - A. Actividad Económica Regional
  - B. Inflación Regional
  - C. Perspectivas sobre las Economías Regionales (con base en información recabada entre el 7 y el 31 de enero de 2019)
- III. Recuadros
- IV. Consideraciones Finales

# Actividad Económica Regional

- En el último trimestre de 2018, la actividad económica en México mostró una importante desaceleración con relación al trimestre anterior, la cual podría prolongarse hacia inicios de 2019.
  - ✓ Esto reflejó tanto la desaceleración de la economía global, como una mayor debilidad de diversos componentes de la demanda interna, y algunos factores de carácter transitorio.
- El debilitamiento de la actividad económica nacional en el trimestre que se reporta se reflejó en la mayoría de las regiones del país.

Se estima que en el cuarto trimestre de 2018 en el sur se haya registrado una contracción, y en las regiones norte y centro un estancamiento. En contraste, en el centro norte se espera una aceleración en el ritmo de crecimiento de la actividad.

## Indicador Trimestral de la Actividad Económica Regional <sup>1/</sup> Índice 2013=100



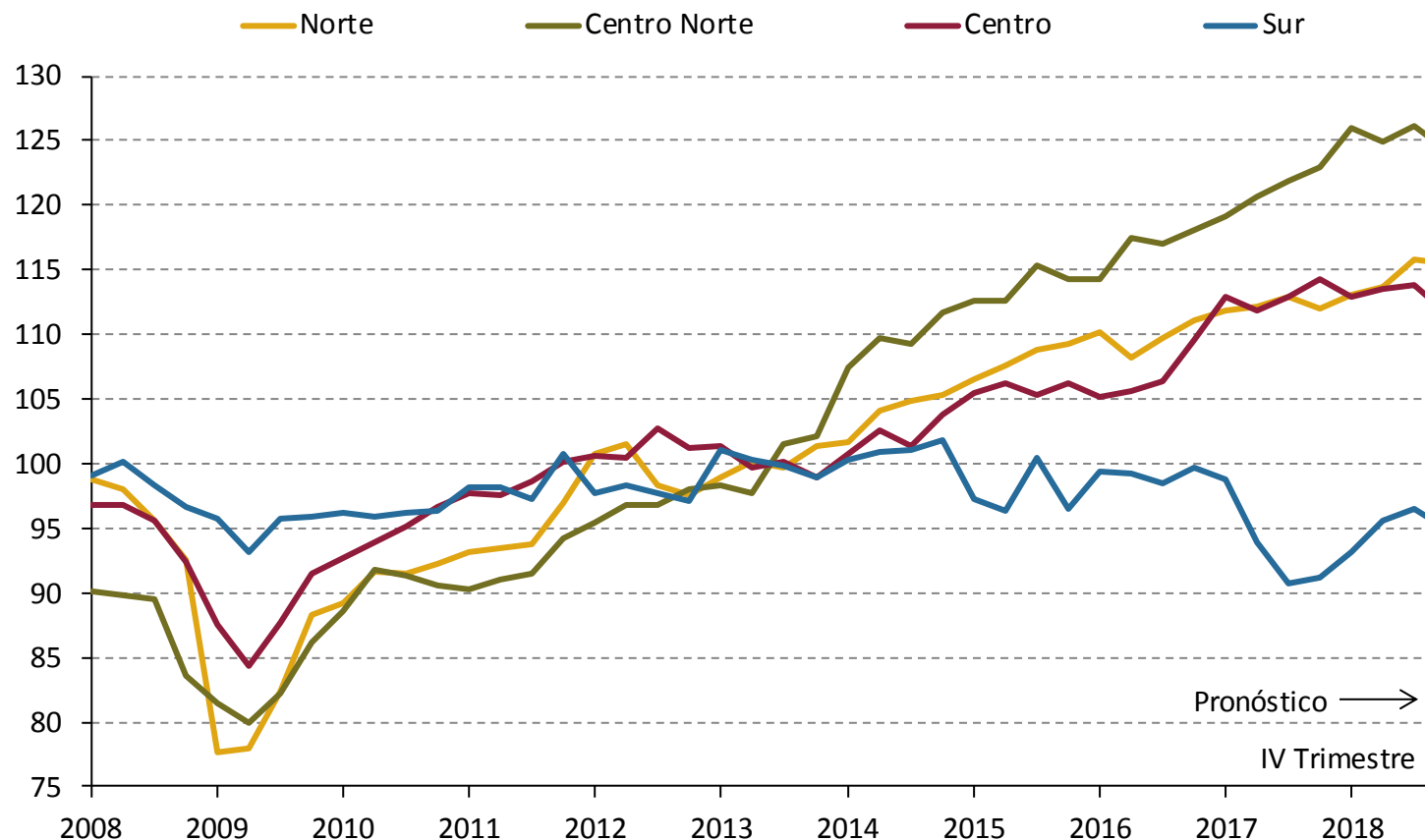
1/ El valor del Producto Interno Bruto (PIB) para el cuarto trimestre de 2018 corresponde al dato observado.

Fuente: Elaboración del Banco de México con base en las series del Producto Interno Bruto nacional y del Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal del INEGI ajustadas por estacionalidad.

Durante el cuarto trimestre de 2018, las manufacturas exhibieron un débil desempeño, luego de la recuperación que habían mostrado en la primera mitad de 2018. Esta evolución se reflejó en una caída de la actividad manufacturera en todas las regiones del país.

### Indicador Regional de Actividad Manufacturera

Índice 2013=100, promedio trimestral

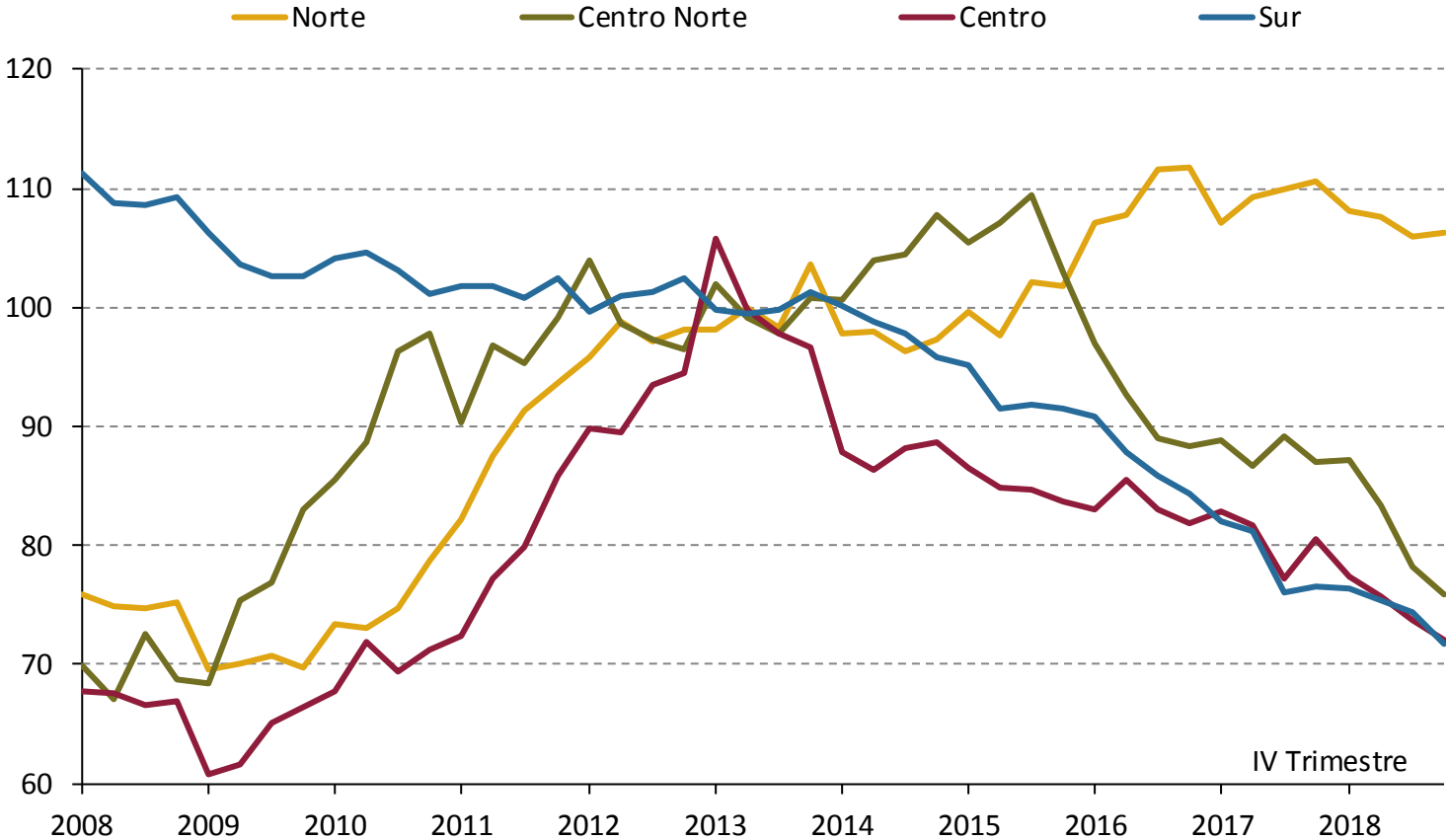


Fuente: Elaboración del Banco de México con base en las series del Indicador Mensual de Actividad Manufacturera por Entidad Federativa del INEGI ajustadas por estacionalidad.



La minería continuó exhibiendo una trayectoria descendente en todas las regiones del país, con excepción del norte. Lo anterior, como reflejo de la caída continua de la extracción de petróleo y gas, y de la disminución en el rubro de minerales metálicos y no metálicos en las regiones centrales y el sur.

Indicador Regional de Actividad Minera <sup>1/</sup>  
Índice 2013=100, promedio trimestral



1/ Los valores en el cuarto trimestre de 2018 son preliminares.  
Fuente: Elaboración y desestacionalización del Banco de México con base en las series del Indicador Mensual de Actividad Minera por Entidad Federativa del INEGI.

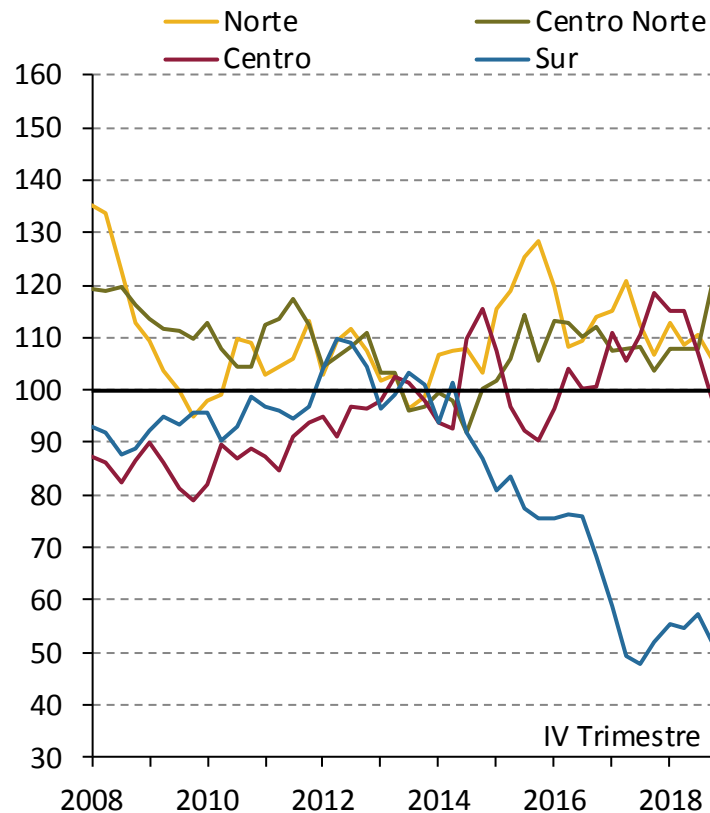


La construcción se contrajo en las regiones norte, centro y sur debido al desempeño negativo tanto de la obra pública, como de la privada. En contraste, en el centro norte la construcción mostró una expansión como reflejo, fundamentalmente, del comportamiento favorable de la construcción privada, la cual se mantiene en niveles especialmente elevados en esa región.

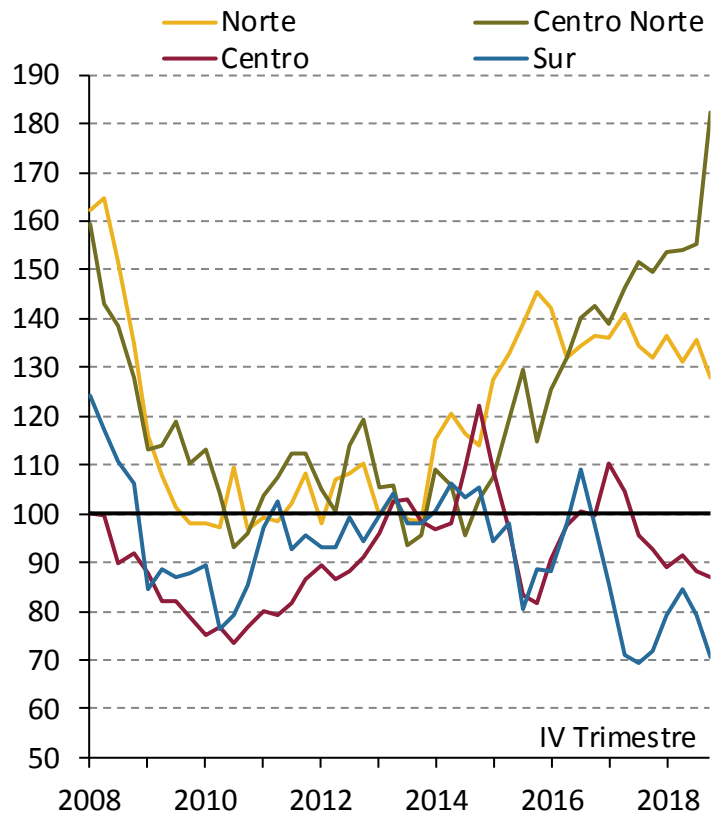
## Valor Real de la Producción en la Industria de la Construcción por Región

Índice 2013=100, promedio trimestral

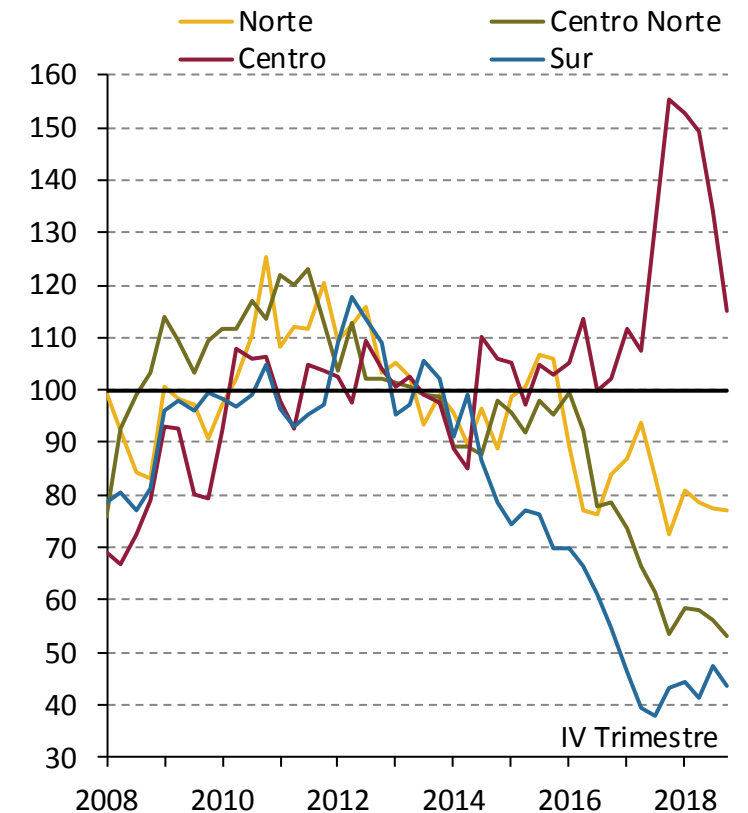
### Total



### Privada



### Pública

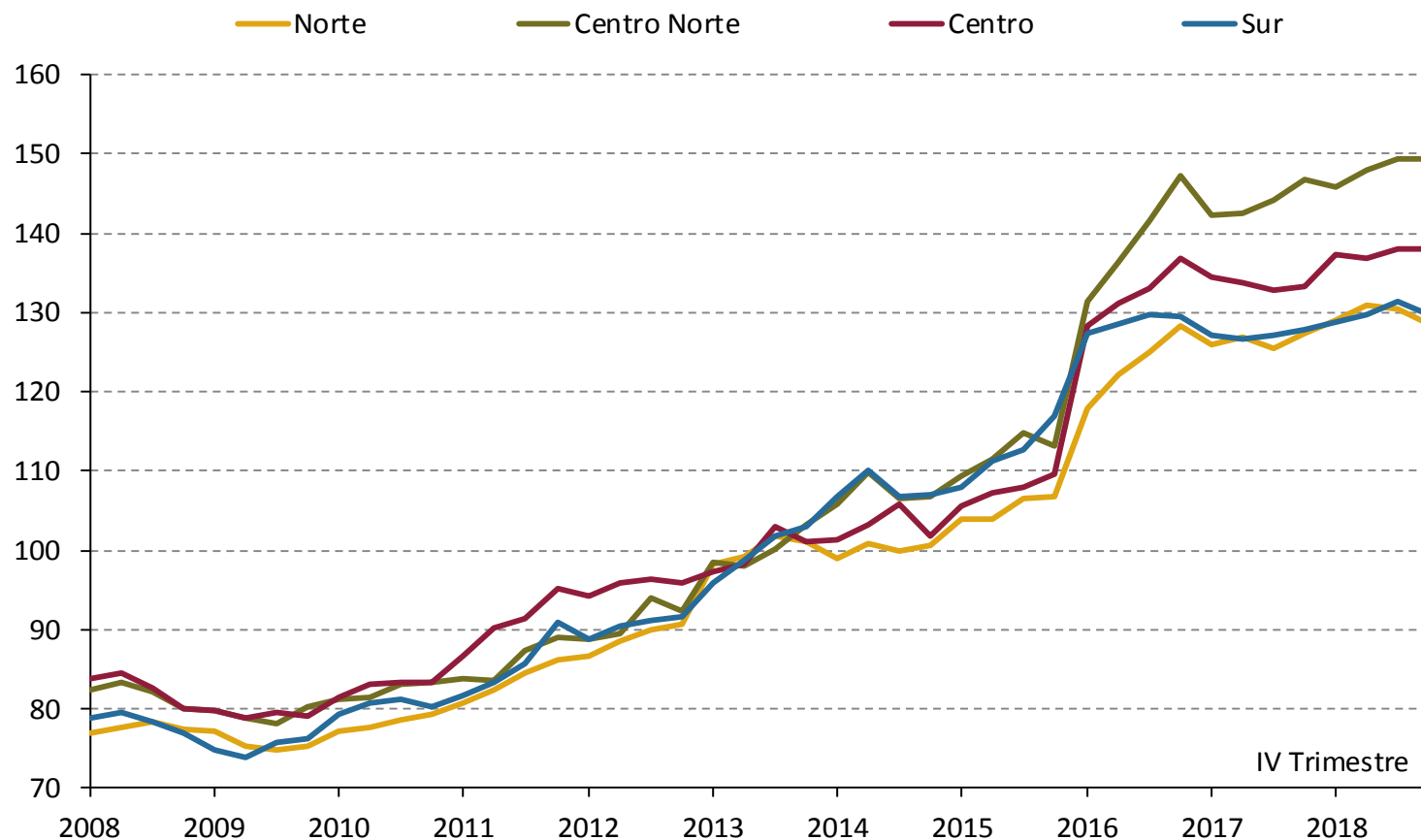


Fuente: Elaboración y desestacionalización del Banco de México con base en los datos de la Encuesta Nacional de Empresas Constructoras del INEGI.

La actividad comercial, medida con el índice de Ingresos por Suministro de Bienes y Servicios de Empresas Comerciales al por Menor, registró una contracción en el norte y el sur, al tiempo que en las regiones centrales presentó un estancamiento.

### Indicador Regional de la Actividad Comercial

Índice 2013=100, promedio trimestral



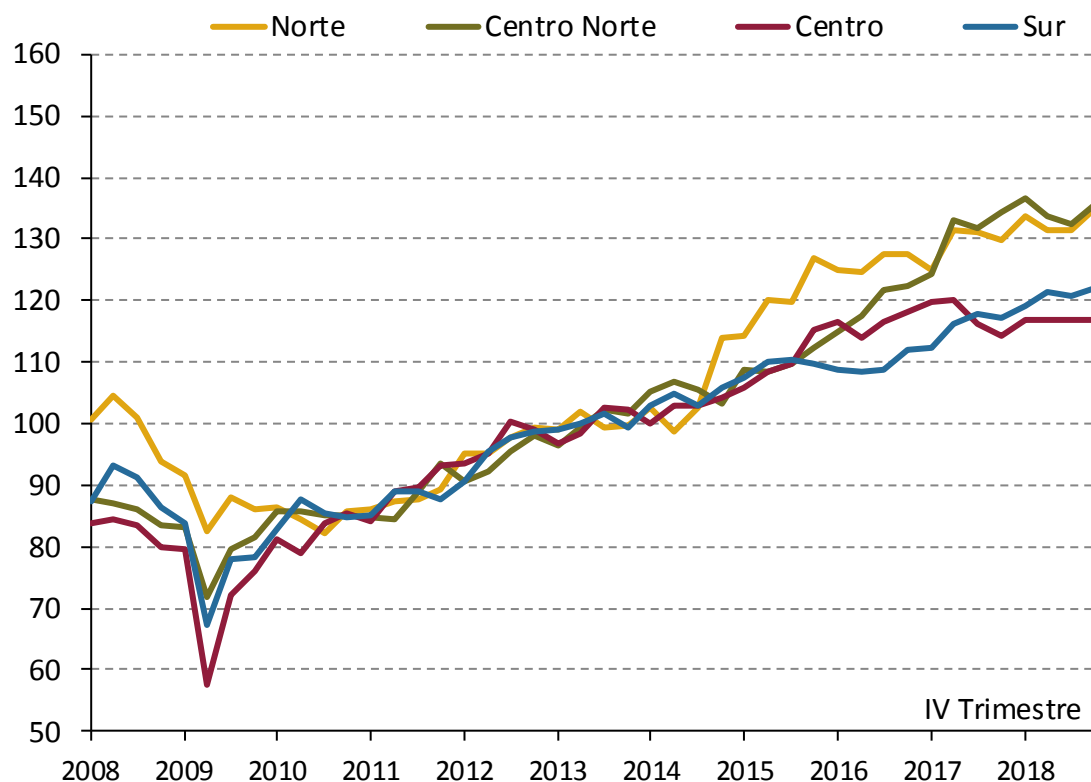
Fuente: Elaboración y desestacionalización del Banco de México con base en las series de Ingresos por Suministros de Bienes y Servicios de Comercio al por Menor por Entidad Federativa del INEGI.

El desempeño de la actividad turística, medido a través del número de cuartos ocupados y el arribo de pasajeros a aeropuertos, fue positivo, en general, en el trimestre que se reporta, luego de la debilidad que exhibió en el trimestre previo.

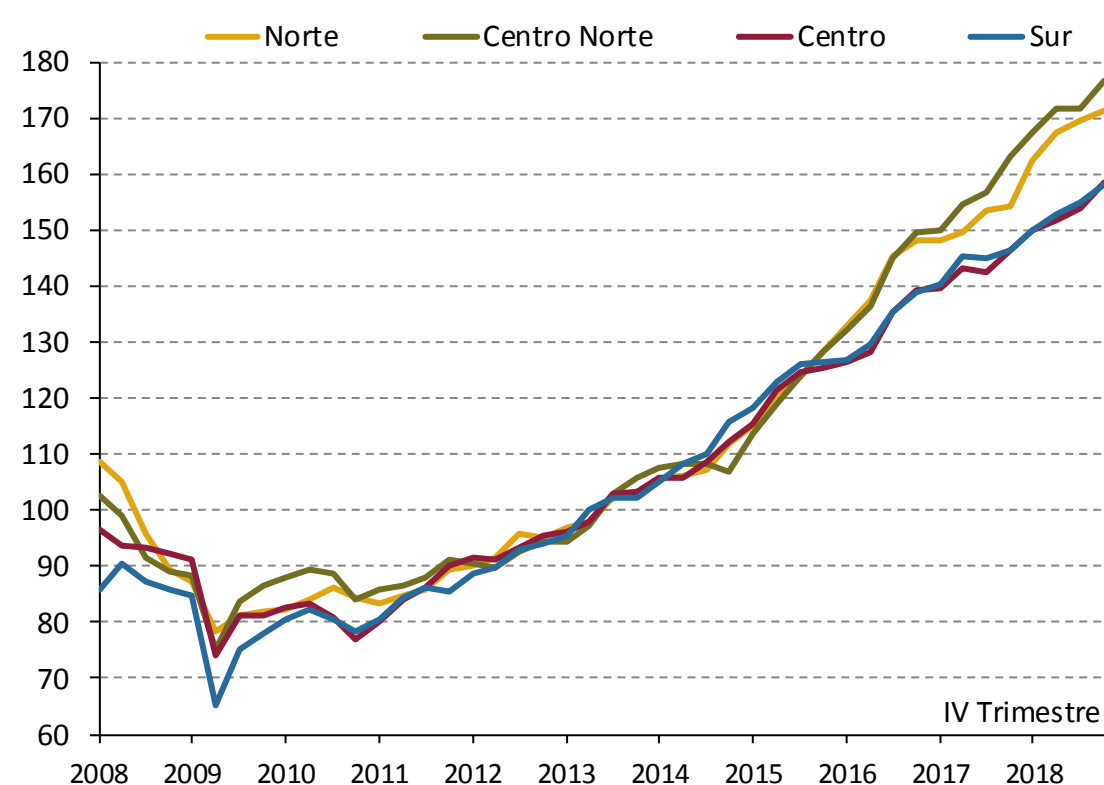
## Indicadores Regionales de Actividad en el Sector Turístico

Índice 2013=100, promedio trimestral

### Cuartos Ocupados



### Arribo de Pasajeros a Aeropuertos

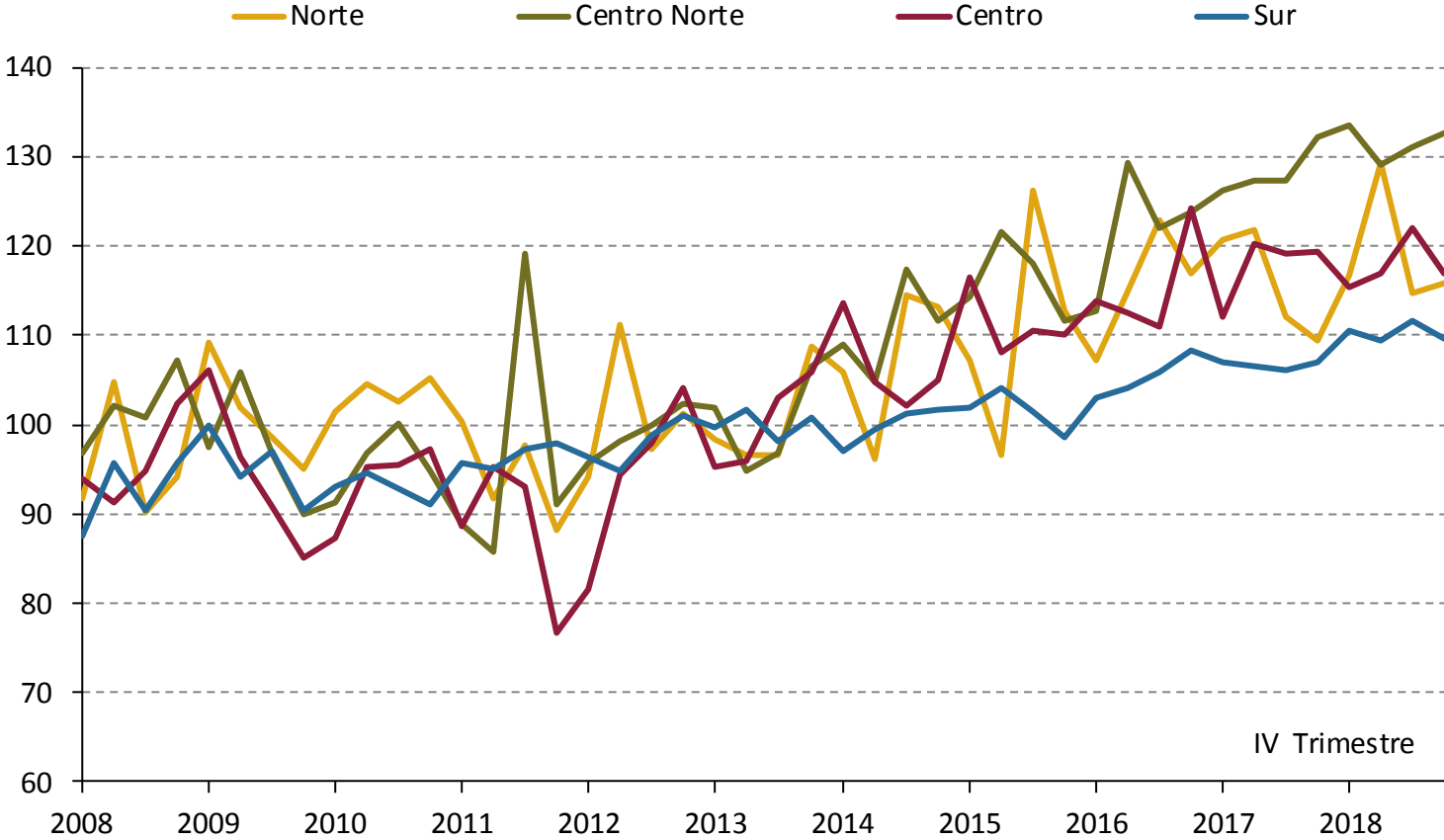


Fuente: Elaboración y desestacionalización del Banco de México con base en datos de la Secretaría de Turismo del Gobierno Federal y Aeropuertos y Servicios Auxiliares.

La actividad agropecuaria presentó un comportamiento heterogéneo entre regiones en el cuarto trimestre de 2018. En el centro norte la producción continuó en expansión, en tanto que en el norte mostró un ligero incremento, luego de la contracción registrada en el trimestre previo. En contraste, en el centro y el sur se observó una caída en la producción, después del aumento que esta exhibió en el trimestre anterior.

### Índice de Producción Agropecuaria Regional

Índice 2013=100, promedio trimestral

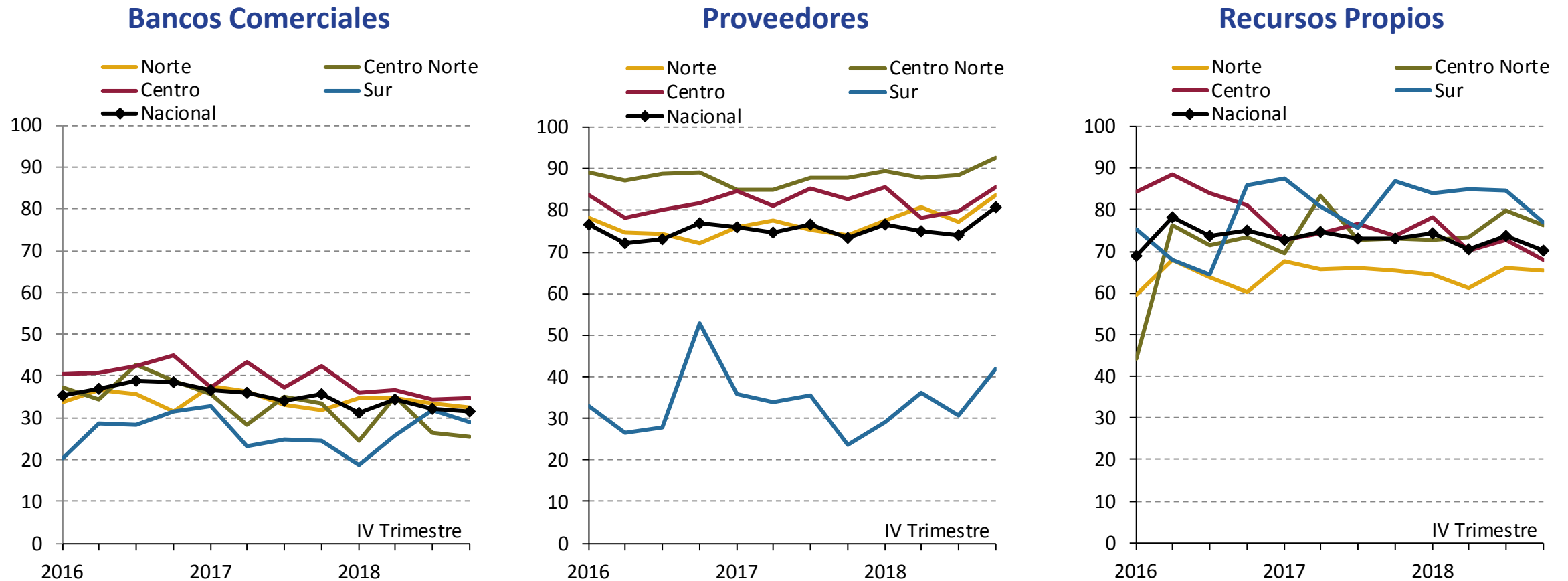


Fuente: Elaboración y desestacionalización del Banco de México con base en datos del Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP). Cabe mencionar que a diferencia del cálculo del Producto Interno Bruto, este indicador no incorpora la información relativa al valor generado por las siembras y aproxima una medición de valor bruto de la producción y no una de valor agregado generado en el sector.

Respecto a las fuentes de financiamiento, mientras que el porcentaje de empresas que reportó haber recurrido a los proveedores se incrementó en todas las regiones, los correspondientes al crédito bancario y a los recursos propios disminuyeron de manera prácticamente generalizada.

## Fuentes de Financiamiento Utilizadas por las Empresas en el Trimestre

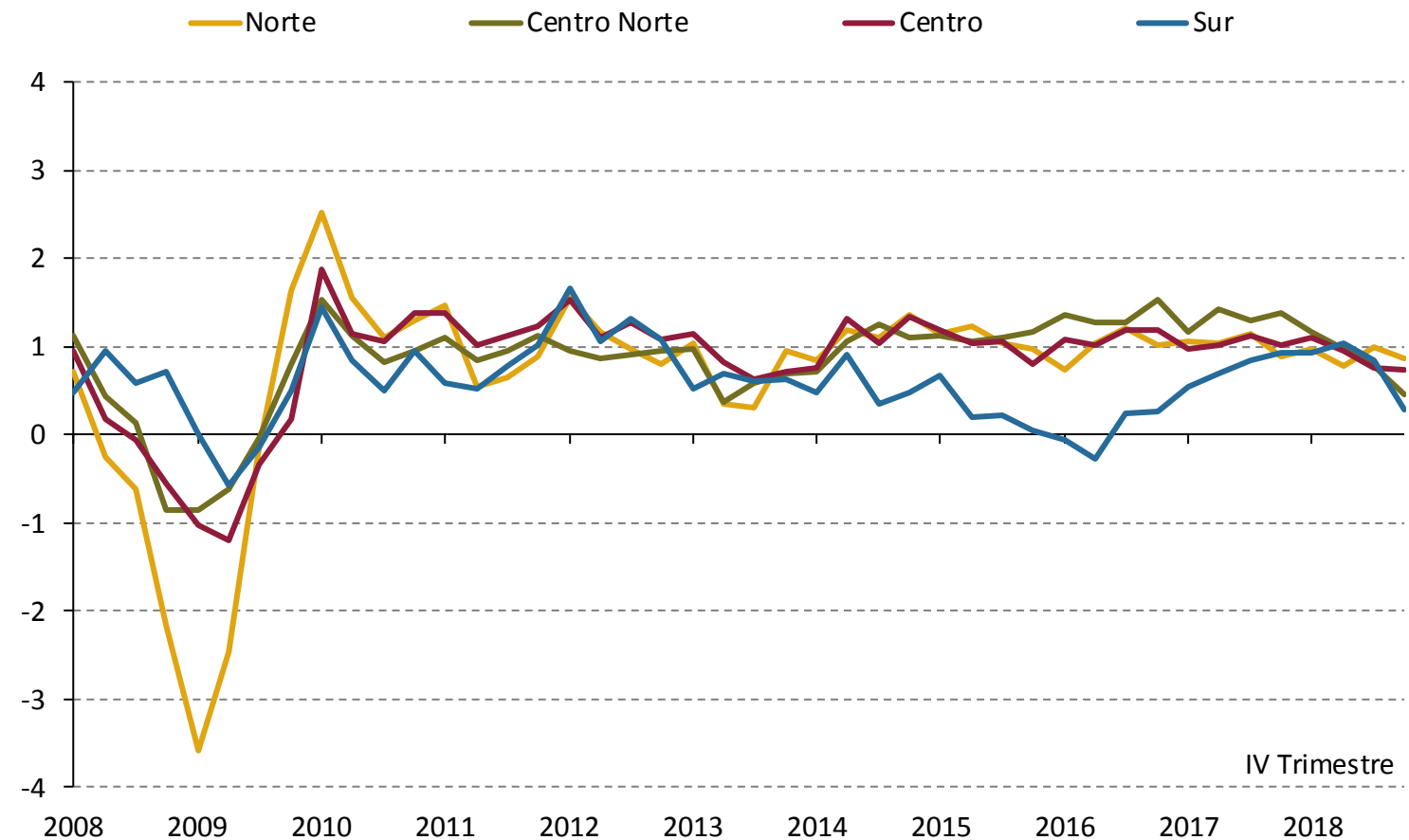
Por ciento de empresas que utilizaron cada fuente de financiamiento



Fuente: Banco de México.

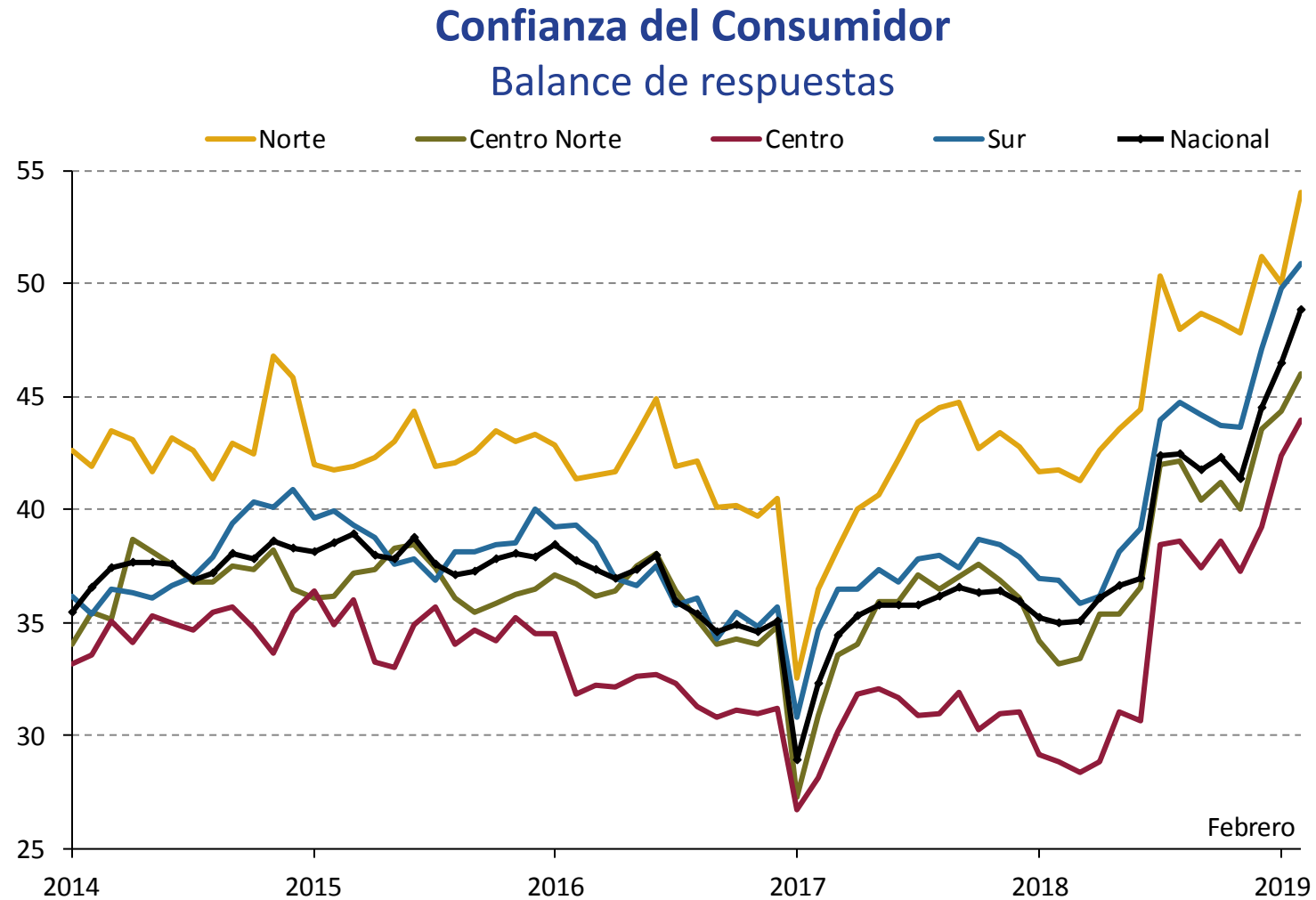
Durante el cuarto trimestre de 2018, el número de puestos de trabajo afiliados al IMSS exhibió una desaceleración en la mayoría de las regiones del país.

Variación Trimestral Desestacionalizada del Número de Puestos de Trabajo Afiliados al IMSS <sup>1/</sup>  
Por ciento



1/ Permanentes y eventuales urbanos.  
Fuente: Elaboración y desestacionalización del Banco de México con base en datos del IMSS.

El indicador de confianza del consumidor se ubicó en niveles particularmente elevados en el periodo octubre de 2018 – febrero de 2019 en las cuatro regiones del país.

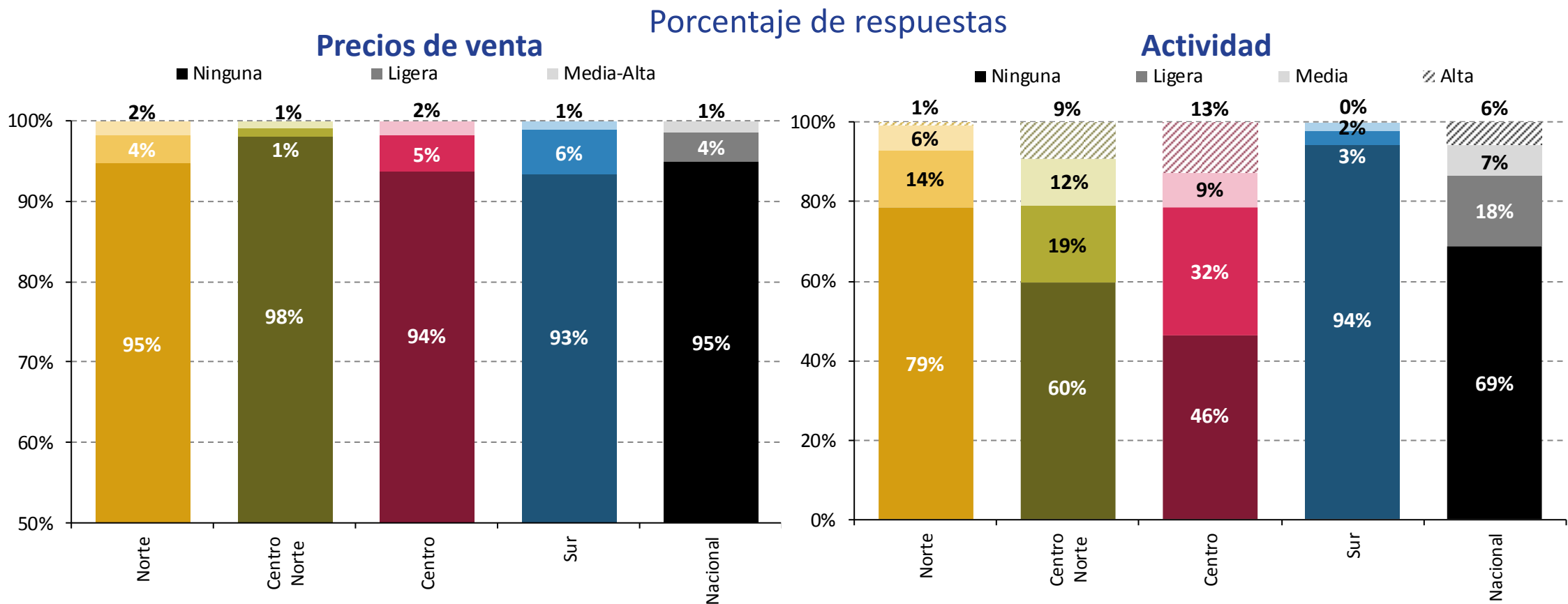


Fuente: Elaboración y desestacionalización del Banco de México con base en las series del Indicador de Confianza del Consumidor del INEGI y del Banco de México.



En opinión de la gran mayoría de los directivos empresariales entrevistados, los precios de venta no se vieron afectados por los problemas de distribución de combustibles registrados a inicios de 2019. No obstante, una proporción importante de las fuentes consultadas señaló haber tenido algún tipo de afectación a la actividad, especialmente en algunas entidades del norte y de las regiones centrales.

Nivel de Afectación Reportada por las Empresas como Resultado de los Problemas de Distribución de Combustibles 1/



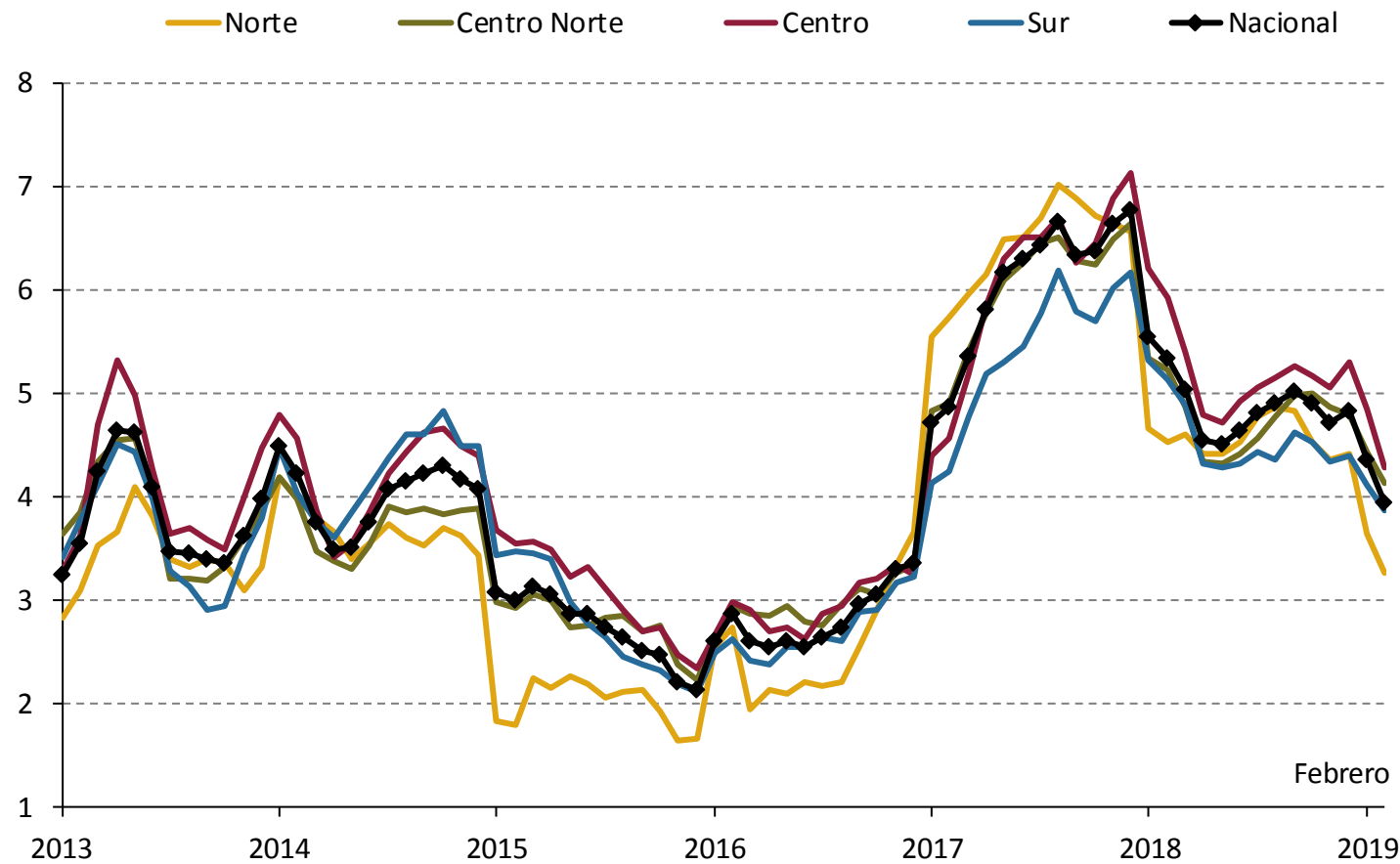
1/ Resultados obtenidos de la pregunta: “Como consecuencia de la situación que se ha presentado recientemente en la distribución de combustibles en algunas entidades del país, califique el nivel de afectación que ha tenido su empresa en los precios de venta y en los costos de producción”, realizada en las entrevistas que condujo el Banco de México entre el 7 y el 31 de enero de 2019.  
Fuente: Banco de México.

# Contenido

- I. Reporte sobre las Economías Regionales
- II. Resultados Octubre – Diciembre 2018**
  - A. Actividad Económica Regional
  - B. Inflación Regional**
  - C. Perspectivas sobre las Economías Regionales (con base en información recabada entre el 7 y el 31 de enero de 2019)
- III. Recuadros
- IV. Consideraciones Finales

Entre el tercer y el cuarto trimestre de 2018, la inflación general anual disminuyó en todas las regiones. Este resultado se explica, fundamentalmente, por los menores niveles que se observaron en la inflación no subyacente anual.

Inflación General Anual por Región  
Cifras en por ciento

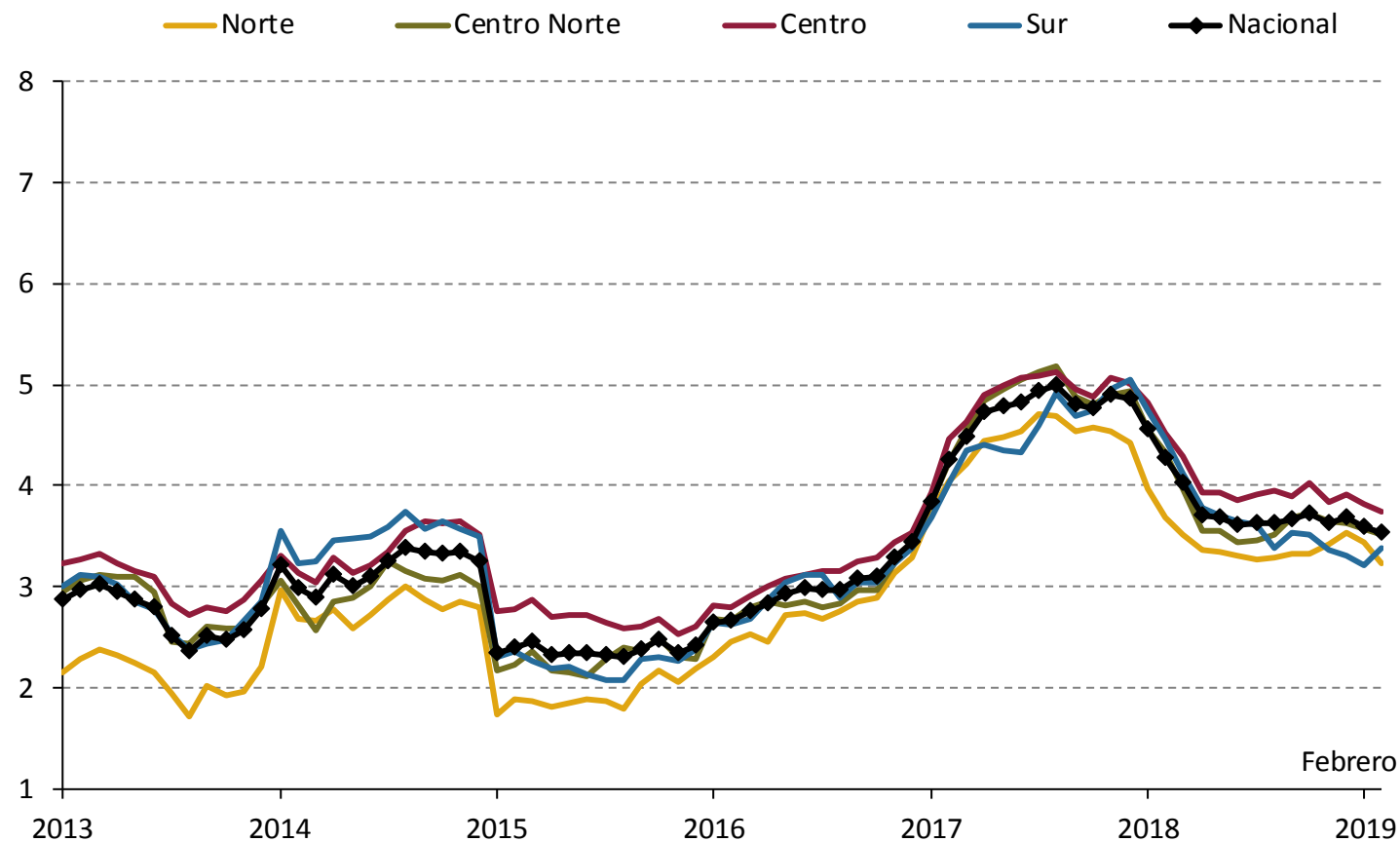


Fuente: Elaboración del Banco de México con base en datos del INEGI y del Banco de México.

La inflación subyacente en todas las regiones exhibió cierta resistencia a la baja durante el cuarto trimestre de 2018, si bien mostró disminuciones moderadas en enero y febrero de 2019 en el norte y las regiones centrales.

### Inflación Subyacente Anual por Región

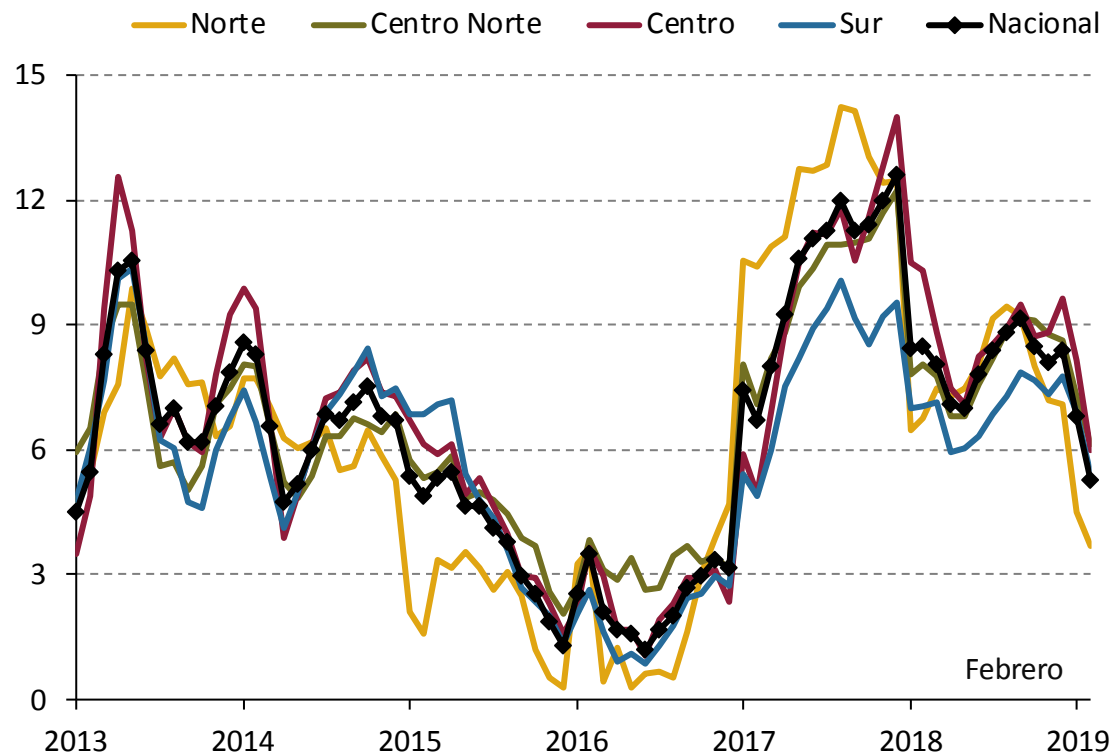
Cifras en por ciento



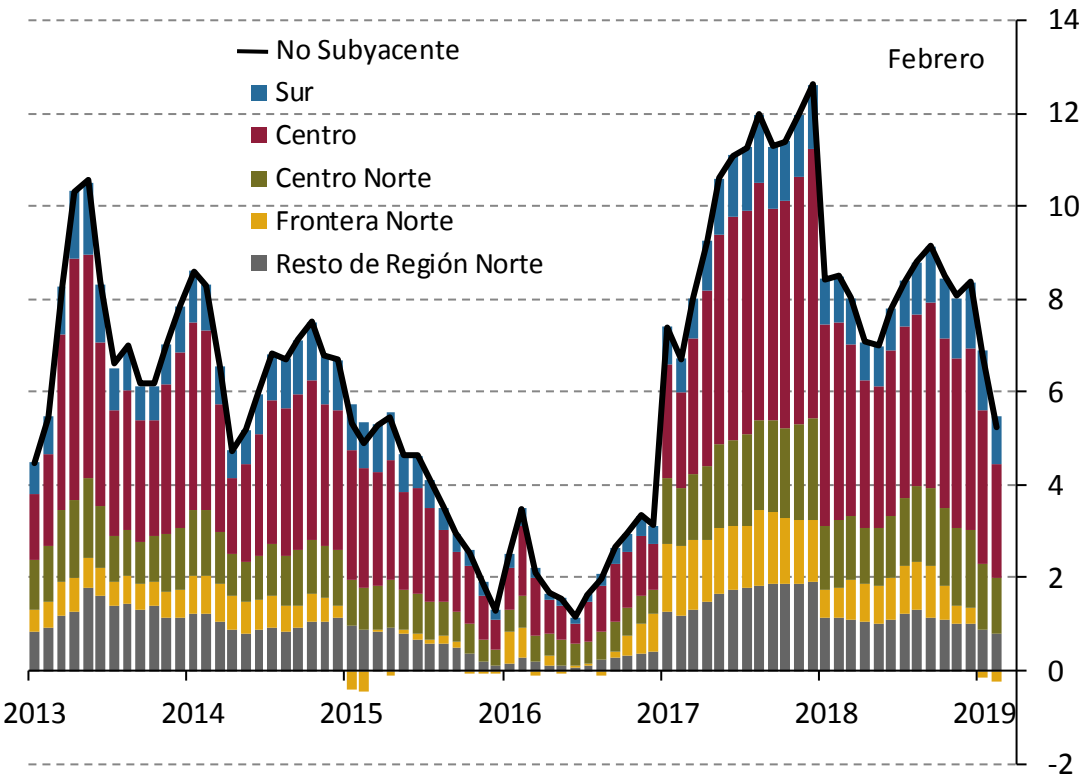
Fuente: Elaboración del Banco de México con base en datos del INEGI y del Banco de México.

Durante el cuarto trimestre de 2018, la inflación no subyacente disminuyó en todas las regiones. Contribuyeron particularmente a la disminución de la inflación no subyacente nacional, las menores tasas de variación del centro –influidas por el comportamiento de los agropecuarios– y las de la frontera norte –debido a las menores variaciones de los energéticos, consecuencia, en parte, de la reducción en la tasa de IVA–.

Inflación No Subyacente Anual por Región  
Cifras en por ciento



Incidencias a la Inflación No Subyacente Anual Nacional  
Cifras en puntos porcentuales



Fuente: Elaboración del Banco de México con base en datos del INEGI y del Banco de México.

# Contenido

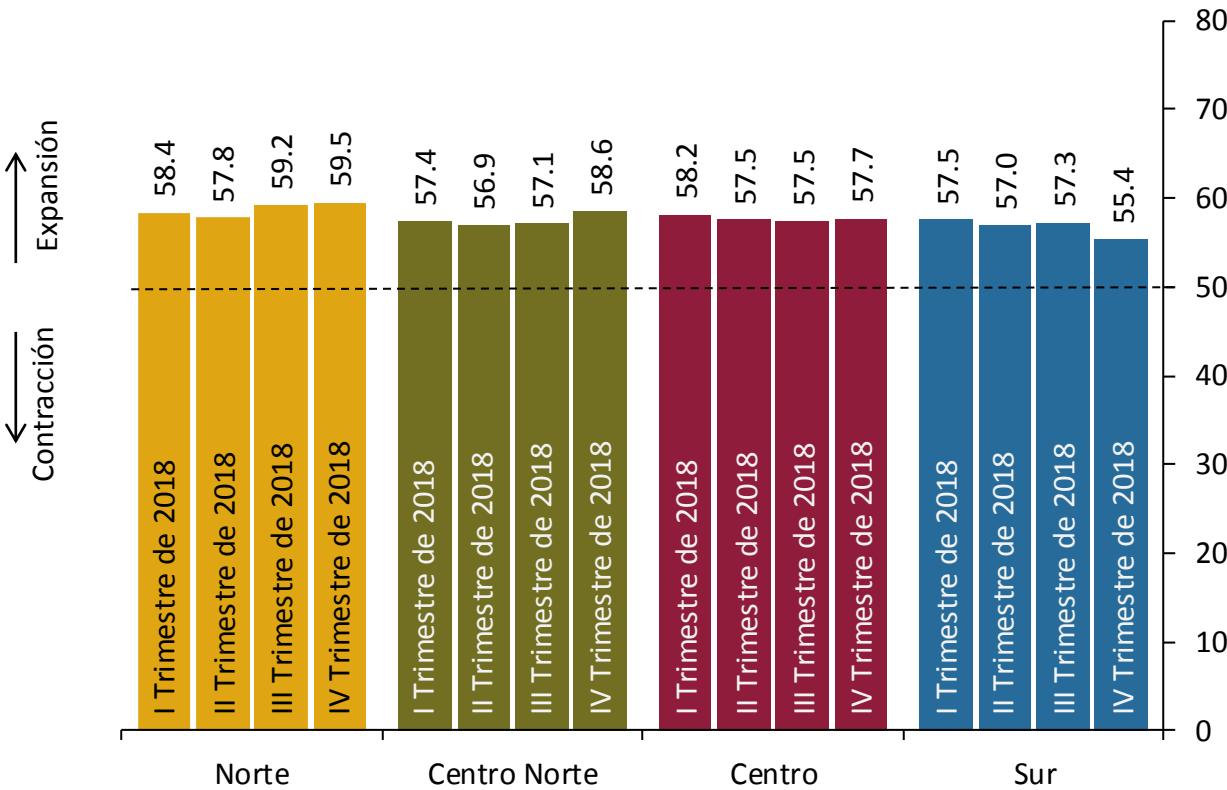
- I. Reporte sobre las Economías Regionales
- II. Resultados Octubre – Diciembre 2018**
  - A. Actividad Económica Regional
  - B. Inflación Regional
  - C. Perspectivas sobre las Economías Regionales (con base en información recabada entre el 7 y el 31 de enero de 2019)**
- III. Recuadros
- IV. Consideraciones Finales

Los índices regionales indican que la actividad manufacturera y no manufacturera continuará en expansión durante los siguientes tres meses en todas las regiones del país. En el sector manufacturero la señal de expansión se fortaleció, en el margen, en el centro norte y se debilitó en la región sur. Por su parte, en el sector no manufacturero la señal de expansión se fortaleció en el norte y el sur.

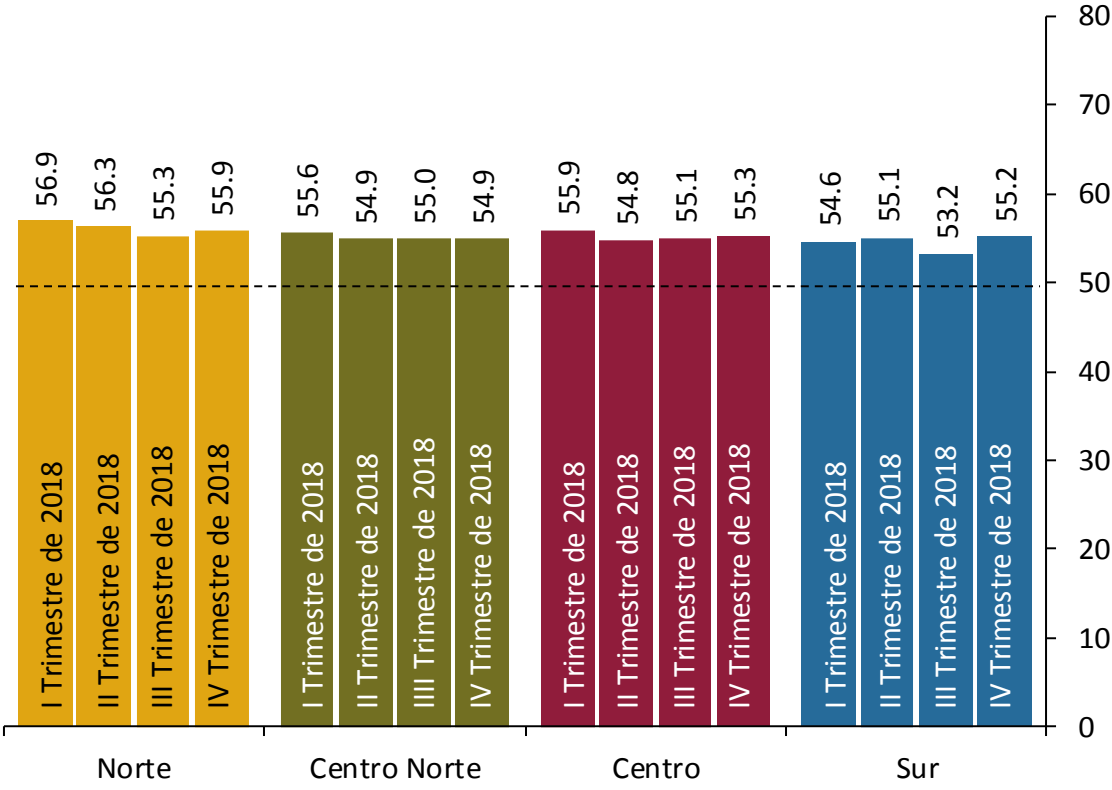
Índice Regional de Pedidos Manufactureros y No Manufactureros:  
Expectativas sobre la Actividad en los Próximos 3 Meses <sup>1/</sup>

Índices de difusión

Manufactureros



No Manufactureros

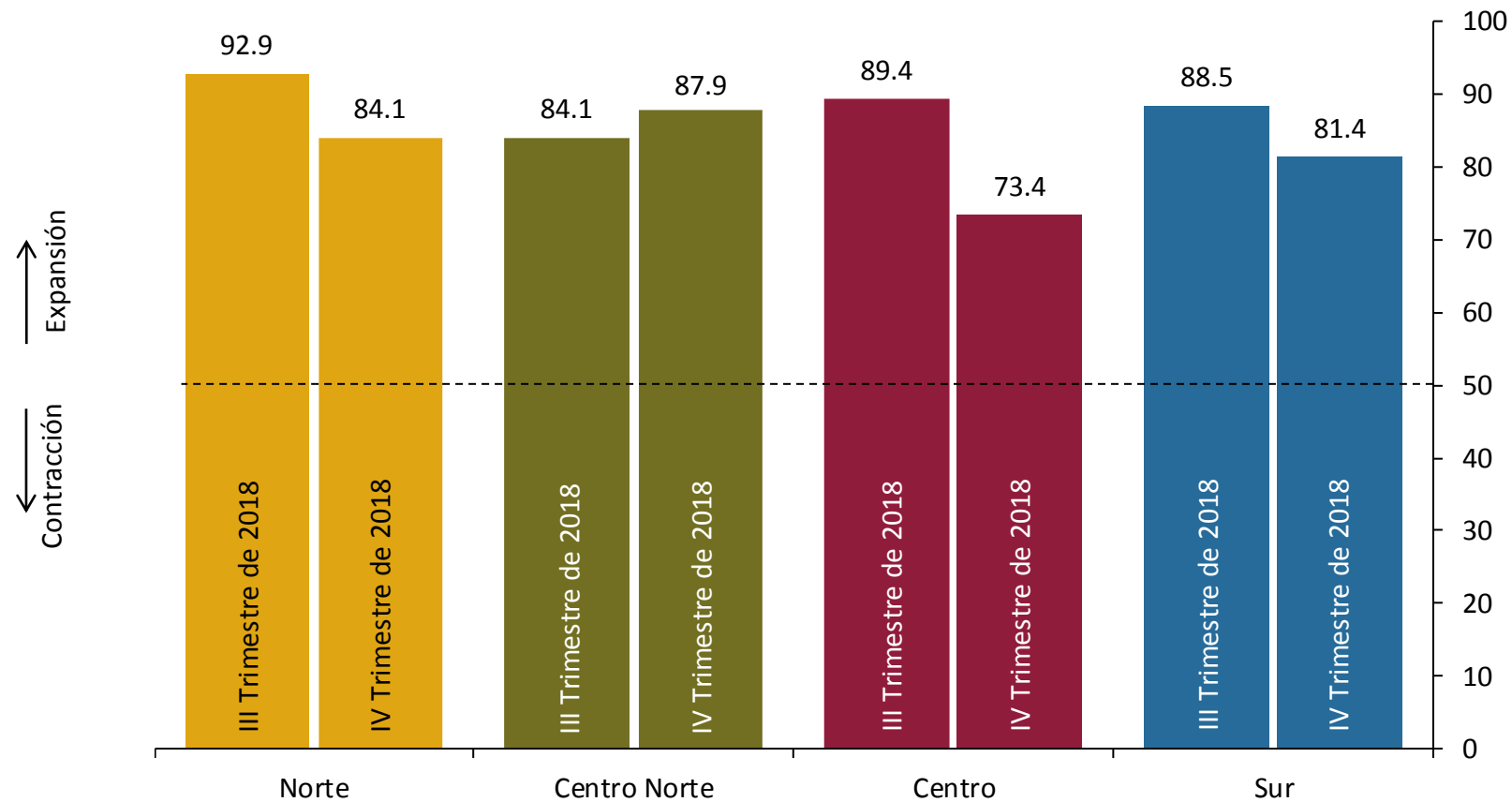


<sup>1/</sup> Cifras ajustadas por estacionalidad.  
Fuente: Banco de México.



Para los próximos doce meses, los directivos entrevistados en todas las regiones anticipan un aumento en la demanda por sus bienes y servicios. La señal, no obstante, fue más débil que la observada el trimestre previo en todas las regiones, con excepción del centro norte, donde se fortaleció.

Expectativas de Directivos Empresariales: Demanda Esperada en los Próximos 12 Meses <sup>1/</sup>  
Índices de difusión



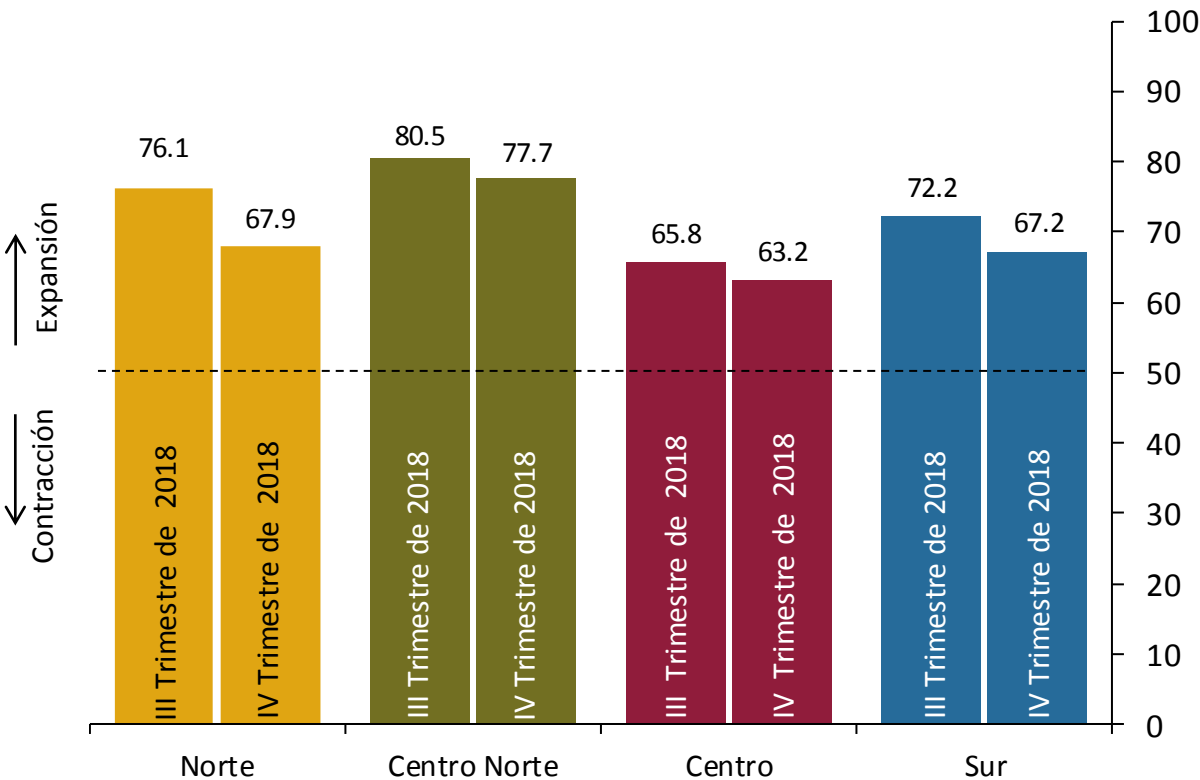
1/ Resultados obtenidos de la pregunta: “Respecto al volumen de ventas de sus productos o servicios durante los 12 meses previos, ¿cómo espera que cambie su volumen de ventas para los próximos 12 meses?”, realizada en las entrevistas que condujo el Banco de México.

En congruencia con el aumento esperado en la demanda por sus bienes y servicios, los directivos entrevistados prevén una expansión del personal contratado y del acervo de capital físico en todas las regiones del país, si bien para estos dos indicadores la señal se debilitó respecto de la observada el trimestre previo.

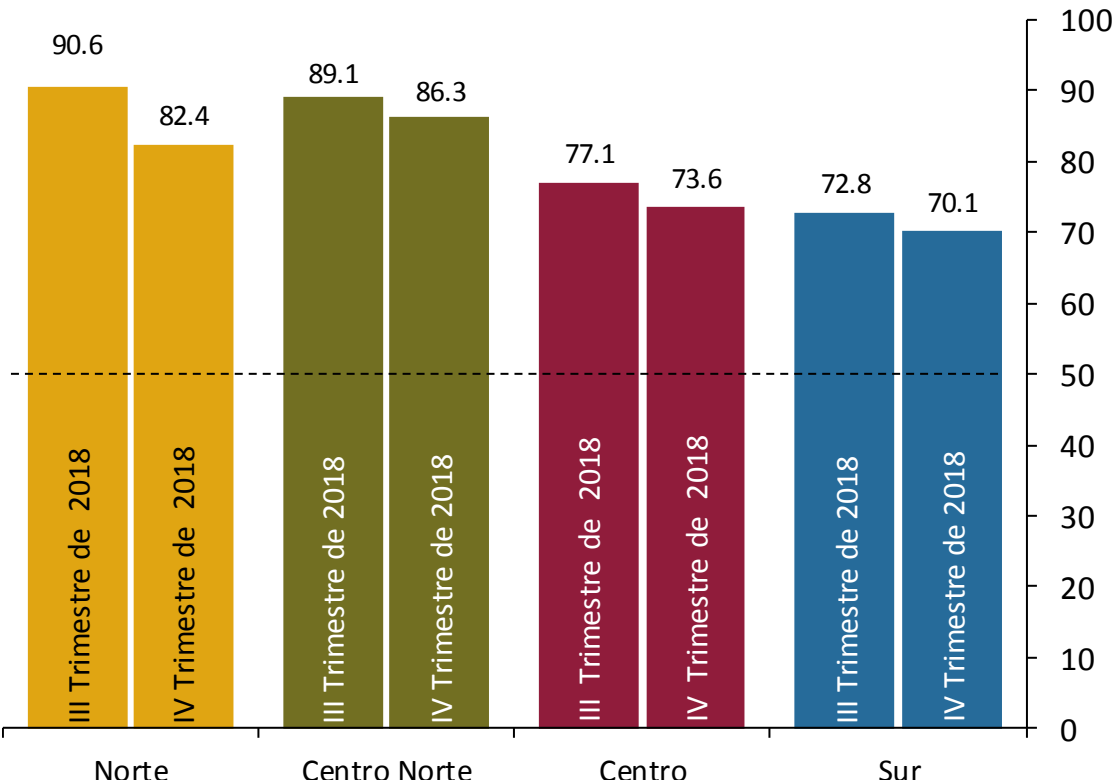
Expectativas de Directivos Empresariales: Personal Contratado y Acervo de Capital Físico en los Próximos 12 Meses <sup>1/</sup>

Índices de difusión

Personal Contratado



Acervo de Capital Físico



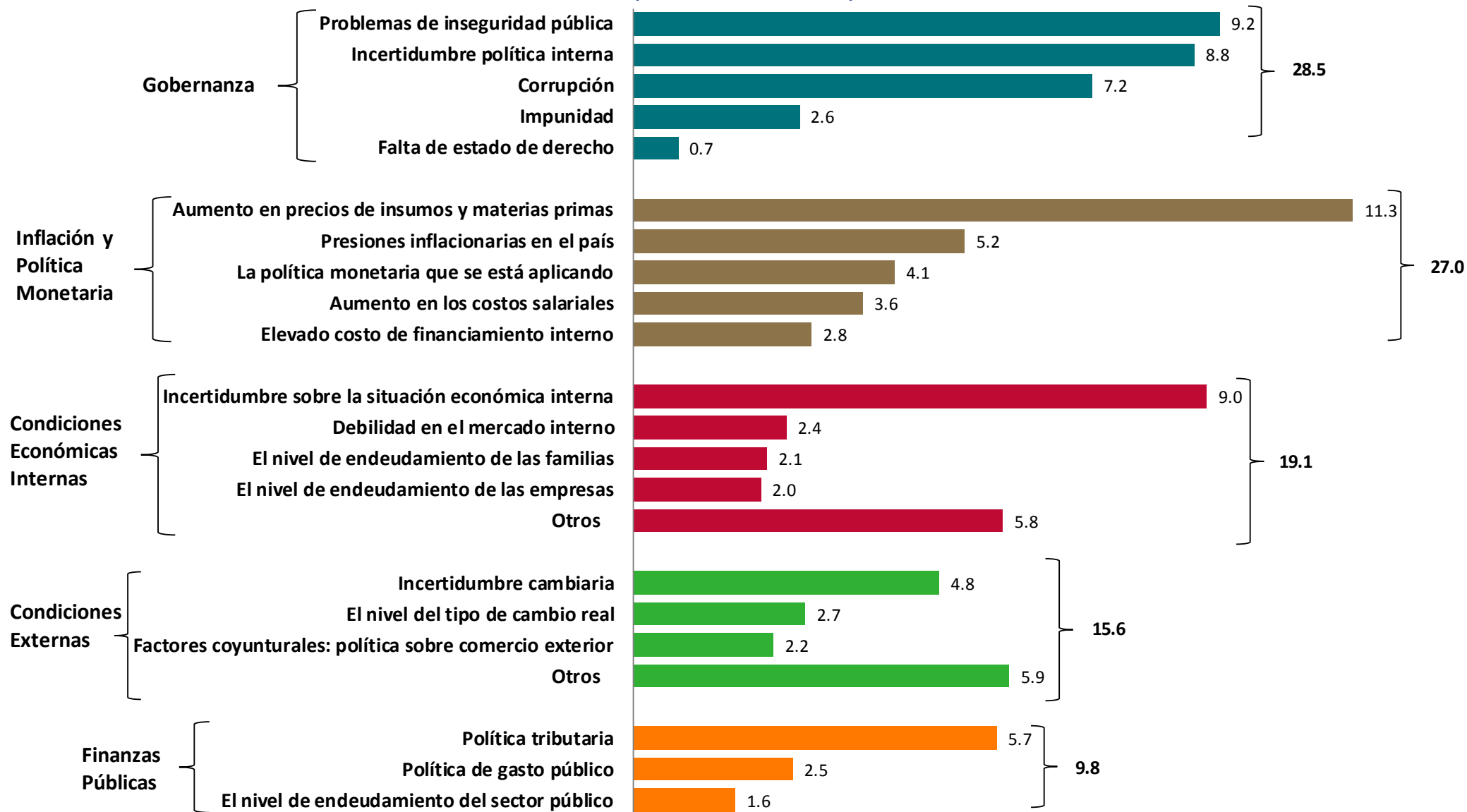
1/ Resultados obtenidos de las preguntas: “Respecto a los 12 meses previos, ¿cómo espera que cambie el número total de trabajadores que laboran en su empresa para los próximos 12 meses?” y “Respecto a la inversión en activos fijos realizada por su empresa durante los 12 meses previos, ¿cómo espera que cambie el nivel de inversión para los próximos 12 meses?”, realizadas en las entrevistas que condujo el Banco de México.

## Factores Limitantes al Crecimiento de la Actividad Económica Regional

- Para fines de este Reporte, se consultó a los contactos empresariales acerca de los factores limitantes al crecimiento económico durante los próximos seis meses en la entidad donde se localiza su empresa.
- El levantamiento de la información se realizó como parte de la Encuesta Mensual de Actividad Económica Regional (EMAER) que el Banco de México recopila entre empresas del sector manufacturero y no manufacturero. En particular para el presente Reporte, los datos corresponden al levantamiento que se realizó entre el 2 y el 30 de enero de 2019.
- Se consultó a los empresarios sobre factores que podrían agruparse en 5 grandes grupos: i) gobernanza; ii) inflación y política monetaria; iii) condiciones económicas internas; iv) condiciones externas; y v) finanzas públicas.
  - ✓ La pregunta es similar a la que el Banco de México ha venido utilizando para consultar a los analistas económicos sobre este tema en la Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado.
- En adelante se estará levantando esta información trimestralmente a fin de analizar en el largo plazo los factores que, en opinión de las fuentes empresariales consultadas, podrían limitar el crecimiento económico regional.

Porcentaje de Respuestas de los Directivos Empresariales en Relación con los Tres Principales Factores que Podrían Obstaculizar el Crecimiento de la Actividad Económica en su Entidad Federativa

Distribución porcentual de respuestas <sup>1/</sup>



1/ Distribución con respecto al total de respuestas de los representantes empresariales, quienes pueden mencionar hasta tres factores limitantes para su entidad.

# Porcentaje de Respuestas de los Directivos Empresariales en Relación con los Tres Principales Factores que Podrían Obstaculizar el Crecimiento de la Actividad Económica en su Entidad Federativa

Distribución porcentual de respuestas <sup>1/</sup>

		Nacional	Norte	Centro Norte	Centro	Sur
Gobernanza	<b>Total</b>	<b>28.5</b>	<b>24.2</b>	<b>27.3</b>	<b>30.6</b>	<b>33.4</b>
	Problemas de inseguridad pública	9.2	7.5	10.2	9.1	12.6
	Incertidumbre política interna	8.8	8.7	8.6	9.1	7.6
	Corrupción	7.2	5.8	6.2	8.2	8.8
	Impunidad	2.6	1.7	1.6	3.4	3.5
	Falta de estado de derecho	0.7	0.5	0.7	0.8	0.9
Inflación y política monetaria	<b>Total</b>	<b>27.0</b>	<b>29.1</b>	<b>28.3</b>	<b>24.5</b>	<b>28.6</b>
	Aumento en precios de insumos y materias primas	11.3	12.6	11.2	10.1	12.1
	Presiones inflacionarias en el país	5.2	4.6	6.3	5.1	5.1
	La política monetaria que se está aplicando	4.1	3.7	4.0	4.5	4.0
	Aumento en los costos salariales	3.6	5.3	4.0	2.2	4.1
	Elevado costo de financiamiento interno	2.8	2.9	2.8	2.6	3.3
Condiciones Económicas Internas	<b>Total</b>	<b>19.1</b>	<b>17.6</b>	<b>18.3</b>	<b>20.5</b>	<b>19.3</b>
	Incertidumbre sobre la situación económica interna	9.0	7.8	8.1	10.2	8.8
	Debilidad en el mercado interno	2.4	1.6	2.6	2.9	2.7
	El nivel de endeudamiento de las familias	2.1	2.3	2.2	2.1	1.8
	El nivel de endeudamiento de las empresas	2.0	1.9	1.8	2.4	1.5
	Otros <sup>3/</sup>	3.6	4.0	3.6	2.9	4.5
Condiciones Externas	<b>Total</b>	<b>15.6</b>	<b>18.6</b>	<b>12.7</b>	<b>16.2</b>	<b>10.3</b>
	Incertidumbre cambiaria	4.8	6.4	5.1	4.3	2.6
	El nivel del tipo de cambio real	2.7	2.8	1.0	3.8	1.6
	Política sobre comercio exterior	2.2	2.9	1.6	2.1	1.4
	Otros <sup>4/</sup>	5.9	6.5	5.0	6.0	4.7
Finanzas Públicas	<b>Total</b>	<b>9.8</b>	<b>10.5</b>	<b>13.4</b>	<b>8.2</b>	<b>8.4</b>
	Política tributaria	5.7	6.8	8.2	4.6	3.2
	Política de gasto público	2.5	2.2	3.2	2.2	3.1
	El nivel de endeudamiento del sector público	1.6	1.5	2.0	1.4	2.1

1/ Distribución con respecto al total de respuestas de los representantes empresariales, quienes pueden mencionar hasta tres factores limitantes para su entidad.

## Opinión de los Directivos Empresariales acerca de los Riesgos para la Actividad Económica Regional (con base en la información recabada entre el 7 y el 31 de enero de 2019) <sup>1/</sup>

### Riesgos al alza



Que los anuncios relacionados con el nuevo acuerdo comercial entre México, Estados Unidos y Canadá contribuyan a reactivar los niveles de inversión.



Que los nuevos programas y proyectos del gobierno federal se implementen de manera adecuada, lo cual también contribuiría a disminuir el grado de incertidumbre que prevalece entre los directivos empresariales.

### Riesgos a la baja



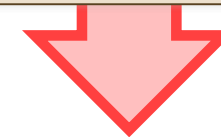
Que se presente un deterioro en la seguridad pública.



Que ocurran nuevos episodios de desabasto de combustibles, o que se prolongaran los que experimentaban en su momento, o de conflictos como el bloqueo a las vías férreas en Michoacán.



Que persista o se incremente el nivel de incertidumbre sobre las políticas públicas de la nueva administración, lo cual podría disminuir los niveles de inversión respecto de lo esperado.

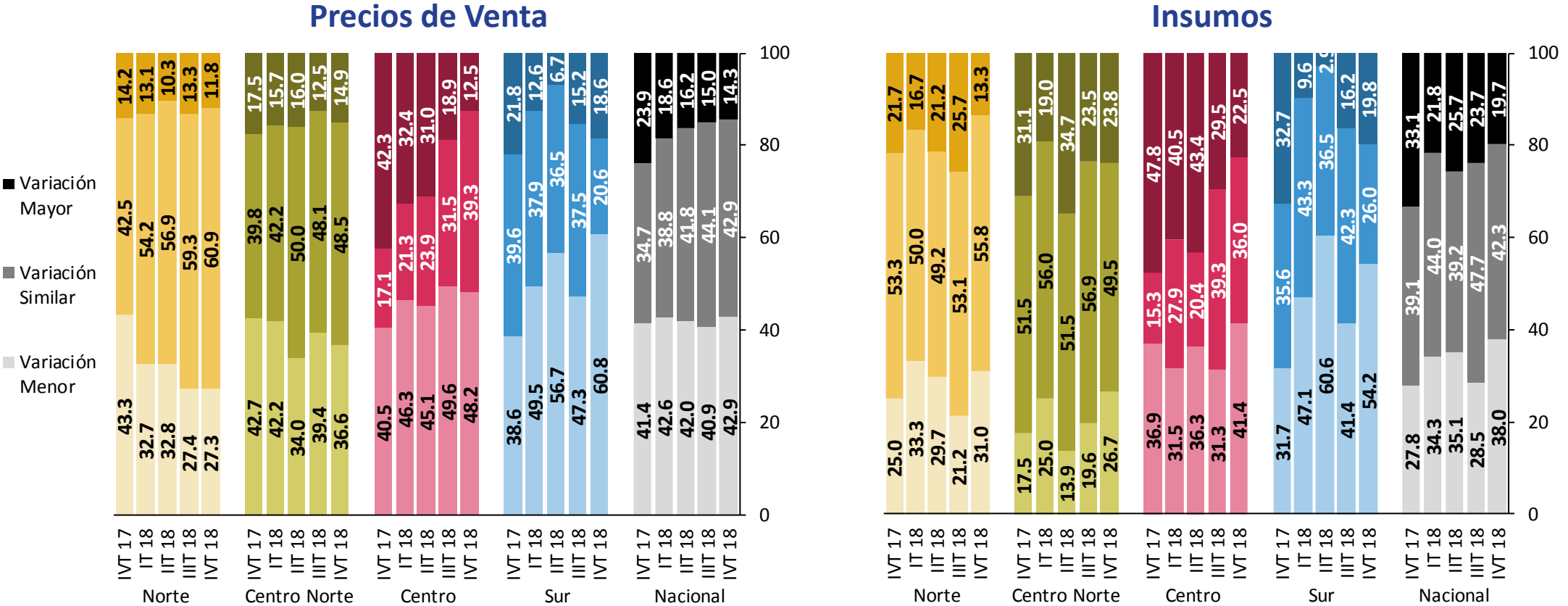


<sup>1/</sup> Resultados obtenidos de las preguntas: “¿Cuáles son los 2 principales eventos/situaciones/hechos que de llegar a ocurrir impulsarían el desempeño económico de su entidad federativa en los próximos 12 meses?” y “¿Cuáles son los 2 principales eventos/situaciones/hechos que de llegar a ocurrir limitarían el desempeño económico de su entidad federativa en los próximos 12 meses?”, realizadas en las entrevistas que condujo el Banco de México entre el 7 y el 31 de enero de 2019.

En lo referente a los precios de venta de los bienes y servicios que ofrecen, así como los de sus insumos, la mayoría de los contactos empresariales consultados anticipan variaciones anuales similares o menores que las observadas en los doce meses previos.

Expectativas de Directivos Empresariales: Variación Anual de los Precios de Venta y Precios de Insumos en los Próximos 12 Meses <sup>1/</sup>

Porcentaje de respuestas



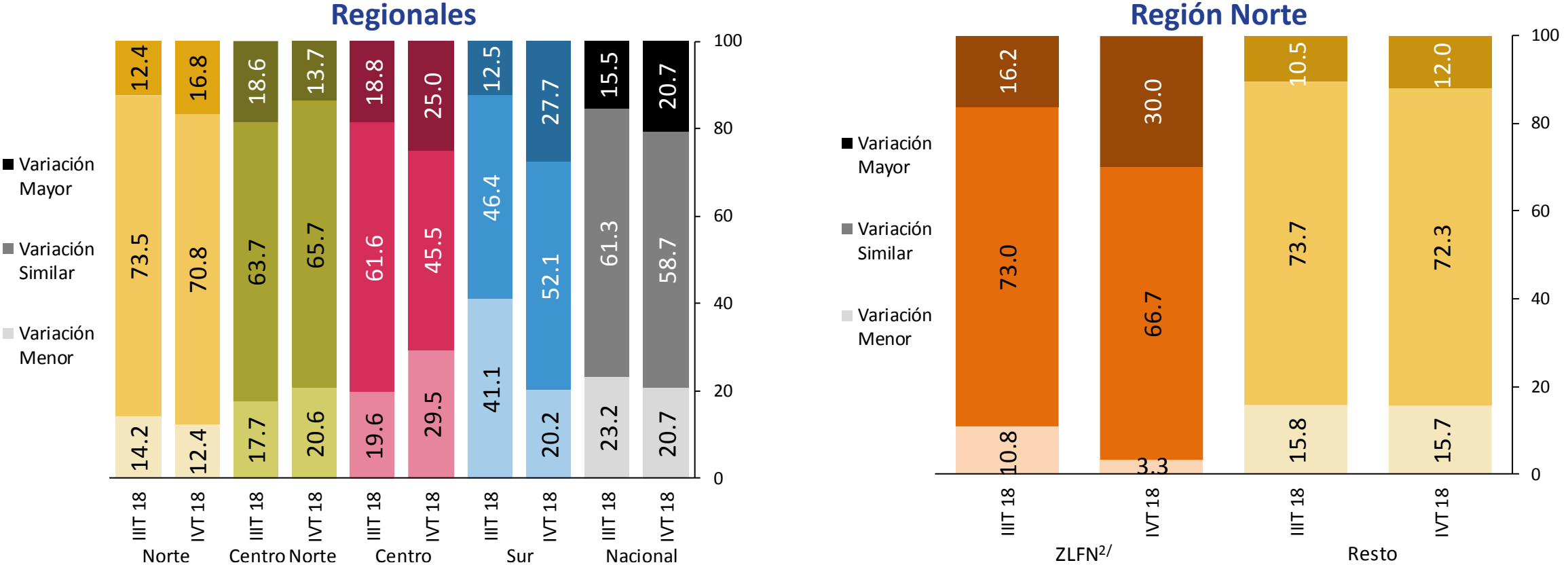
1/ Resultados obtenidos de las preguntas: “Respecto a los 12 meses previos, ¿cómo anticipa el cambio en los precios de venta en su sector para los próximos 12 meses?” y “Respecto a los 12 meses previos, ¿cómo anticipa el cambio en los precios de los insumos (bienes y servicios) que se utilizan en su sector para los próximos 12 meses?”, realizadas en las entrevistas que condujo el Banco de México.



Con relación a la variación esperada en los costos salariales para los próximos doce meses, si bien la mayoría prevé variaciones similares o menores, en todas las regiones, con excepción del centro norte, el porcentaje de directivos que anticipa una variación mayor se incrementó con relación al trimestre anterior, especialmente en el sur y en la franja fronteriza norte.

Expectativas de Directivos Empresariales: Variación Anual  
de los Costos Salariales en los Próximos 12 Meses <sup>1/</sup>

Porcentaje de respuestas

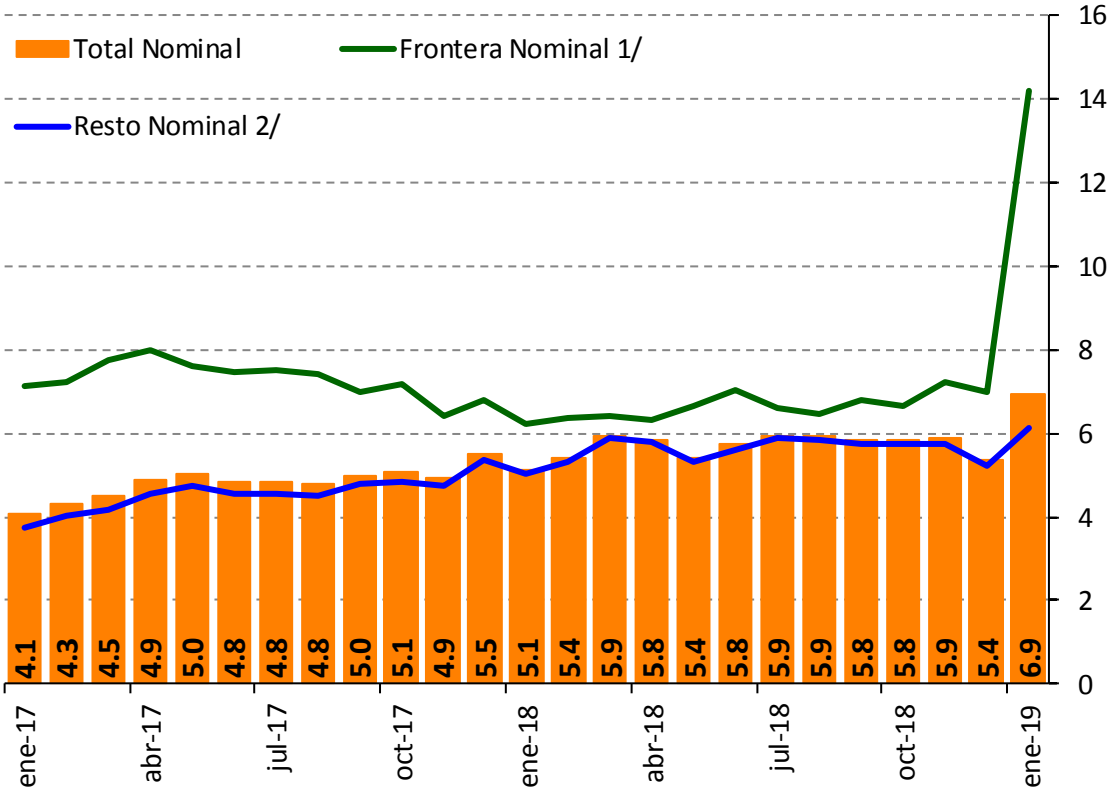


1/ Resultados obtenidos de la pregunta: “Respecto a los 12 meses previos, ¿cómo anticipa el cambio en los sueldos y salarios de los trabajadores que laboran en su sector para los próximos 12 meses?”, realizada en las entrevistas que condujo el Banco de México.

2/ Zona Libre de la Frontera Norte.

La evolución de las expectativas de los costos salariales se dio en un contexto en el que el salario mínimo en la franja fronteriza se duplicó y en el resto del país se revisó de 88.4 a 102.7 pesos diarios.

Salario Diario Nominal Asociado a los Trabajadores Asegurados al IMSS <sup>1/</sup>  
Variación porcentual anual



1/ Integrada por los municipios mencionados en el DOF del 26 de diciembre de 2018, la mayoría de los cuales colindan con la frontera norte.  
2/ Es el agregado del resto de los municipios del país.  
Fuente: Elaboración de Banco de México con información del IMSS.

Razón de Salario Mínimo a Salario Base de Cotización Mediano por Región

		Norte		Centro Norte	Centro	Sur	Nacional <sup>1/</sup>
		Total <sup>1/</sup>	ZLFN	Resto			
Salario Mínimo Dic 2018	SBC mediano Dic 2018 (%) <sup>2/</sup>	37.7	37.3	38.2	44.1	39.7	48.0
Salario Mínimo Ene 2019	SBC mediano Dic 2018 (%) <sup>2/</sup>	55.9	74.6	44.4	51.3	46.2	55.7
Incremento (p.p.)		17.5	36.0	6.0	7.0	6.2	7.8

1/ Los salarios mínimos de 2019, tanto de la región norte como a nivel nacional, se obtienen ponderando el salario mínimo de la Zona Libre de la Frontera Norte (ZLFN) y el salario mínimo del resto del territorio, por el número de trabajadores dentro de la ZLFN y el número de trabajadores restante, respectivamente.  
2/ El Salario Base de Cotización (SBC) mediano se calcula para la región de la columna correspondiente.  
Fuente: Banco de México con datos del IMSS

# Contenido

- I. Reporte sobre las Economías Regionales
- II. Resultados Octubre – Diciembre 2018
  - A. Actividad Económica Regional
  - B. Inflación Regional
  - C. Perspectivas sobre las Economías Regionales (con base en información recabada entre el 7 y el 31 de enero de 2019)
- III. Recuadros
- IV. Consideraciones Finales

# Recuadros

1

Clústeres de Industrias Relacionadas en las Economías Regionales

2

Movilidad Laboral Interregional de Personal Calificado y No Calificado en México, 2000 - 2015

3

Factores Limitantes al Crecimiento de la Actividad Económica Regional

## **Recuadro:**

### **Clústeres de Industrias Relacionadas en las Economías Regionales**

- Este Recuadro explora las relaciones entre los distintos sectores de la economía mexicana para definir grupos de industrias relacionadas, llamados clústeres.
- Para ello, se utiliza la metodología propuesta por Delgado et al. (2016) para la identificación de aglomeraciones industriales.
- Este método, a diferencia de otros, como el propuesto por Feser et al. (2005) que incluyen únicamente las transacciones de compra-venta entre industrias para seleccionar la configuración adecuada de clústeres, considera múltiples vínculos entre las industrias para agruparlas, como la similitud en la distribución geográfica del empleo y sus establecimientos.
- Se identificaron 21 clústeres, de los cuales 4 concentran más de la tercera parte del valor agregado censal bruto: i) extracción de petróleo y gas; ii) fabricación de automóviles y camiones; iii) corporativos; y iv) operadores de comunicaciones alámbricas.

## Recuadro: Clústeres de Industrias Relacionadas en las Economías Regionales

### Configuración de los Clústeres

Clúster	Rama Principal <sup>1\</sup>	Otras Ramas en el Clúster	Número de ramas en el Clúster	Porcentaje de la Producción Nacional	Porcentaje del Valor Agregado Censal Bruto Nacional	Porcentaje del Empleo Nacional en el Censo Económico 2014	Valor Agregado por Trabajador (Miles de Pesos)
1	2111 Extracción de petróleo y gas	3241 Fabr. de prod. derivados del petróleo y del carbón; 4831 Transp. marítimo; 4869 Transp. por ductos de otros productos	9	14.9	16.8	0.7	6,230.5
2	3361 Fabr. de automóviles y camiones	3363 Fabr. de partes para veh. Automotores; 3336 Fabr. de motores de combustión interna turbinas y transmisiones; 3311 Industria básica del hierro y del acero	6	12.5	7.7	3.5	602.2
3	5511 Corporativos	5616 Serv. de investigación, protección y seguridad; 5611 Serv. de admón. de negocios; 5242 Serv. relacionado con los seguros y las fianzas	32	7.9	10.0	6.8	405.2
4	3119 Otras industrias alim.	3113 Elab. de azúcares chocolates dulces y similares; 4884 Serv. relacionado con el transp. por carretera; 3116 Matanza empacado y proc. de carne de ganado aves y otros animales comestibles	23	7.1	5.8	5.1	315.4

1\ La rama principal de un clúster es la rama con mayor participación en el valor agregado censal bruto registrado en dicho clúster.  
Fuente: Elaboración del Banco de México con base en el Censo Económico 2014 y la Matriz de Insumo Producto 2012.

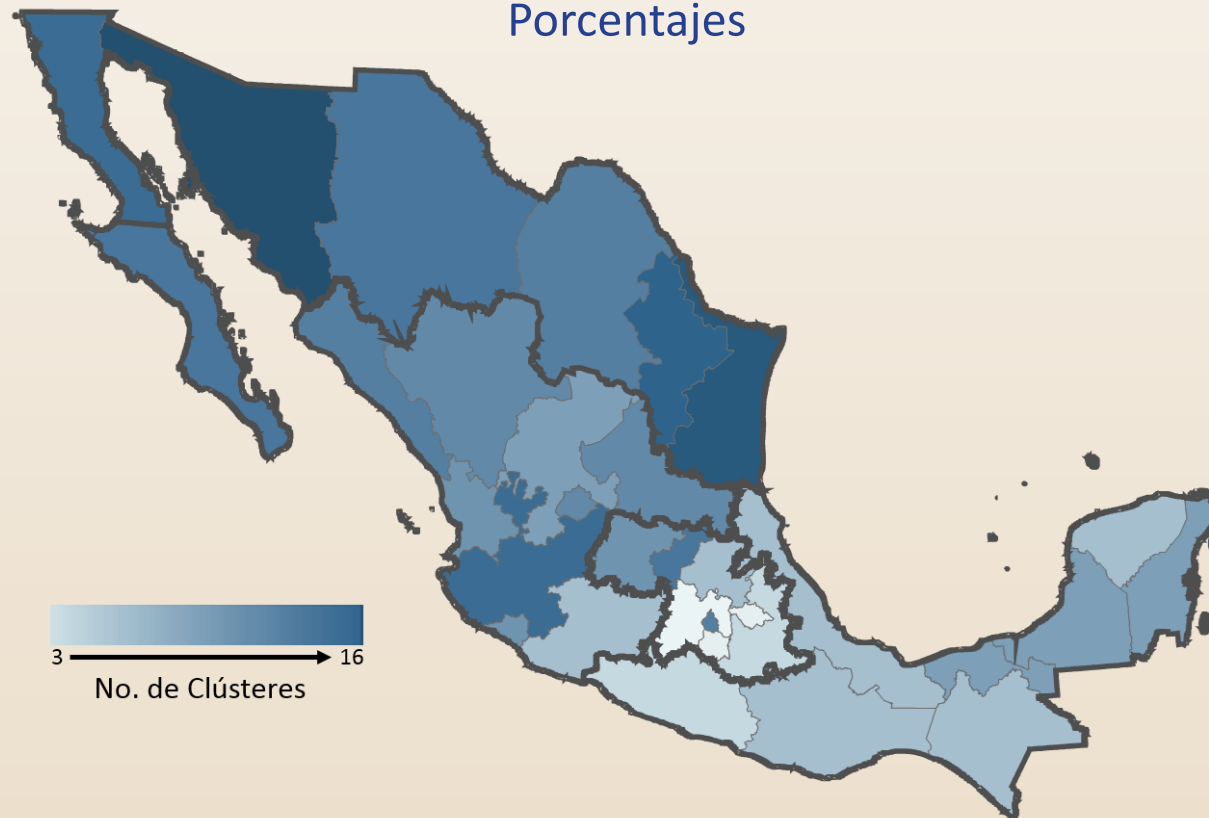
## Recuadro:

### Clústeres de Industrias Relacionadas en las Economías Regionales

- Una vez identificados los 21 grupos industriales, se explora el número de clústeres en los que cada entidad tiene especialización relativa.

#### Número Clústeres en los que la Entidad Federativa tiene Especialización Relativa

Porcentajes



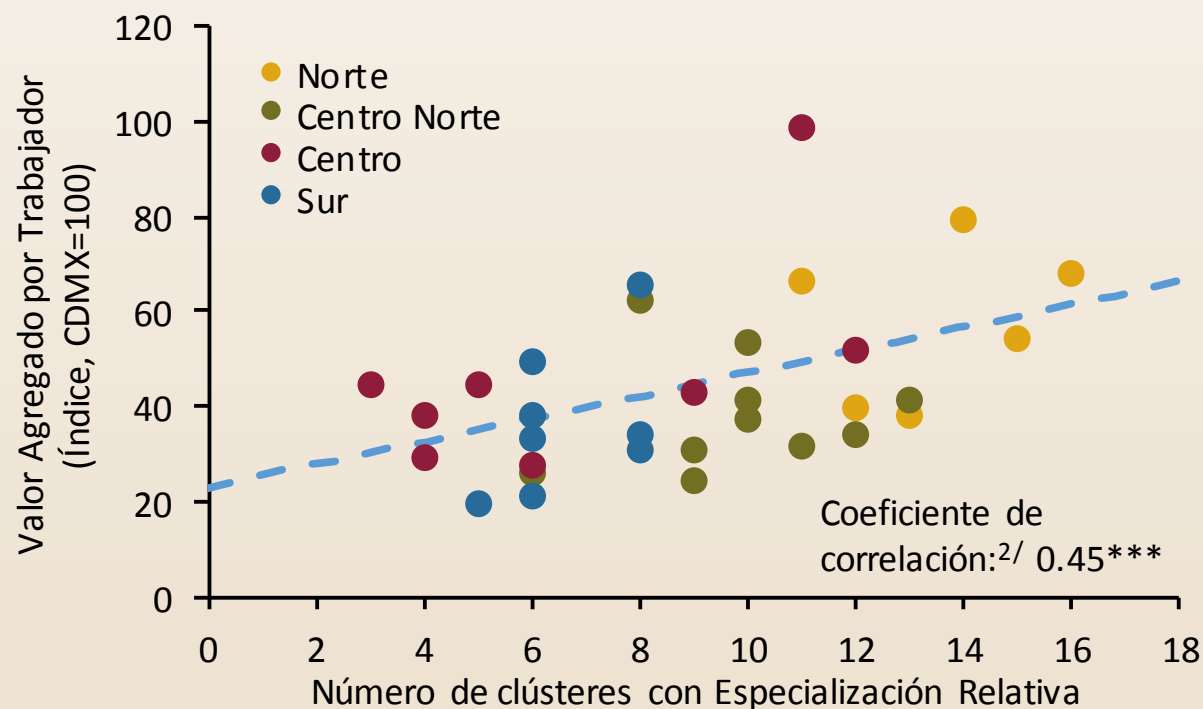
Fuente: Elaboración del Banco de México con base en datos del Censo Económico 2014.



## Recuadro: Clústeres de Industrias Relacionadas en las Economías Regionales

- Se observa que una diversidad económica más elevada está asociada positivamente con mejores niveles de productividad laboral.

### Presencia de Clústeres vs. Valor Agregado por Trabajador por Entidad Federativa <sup>1/</sup>



1/ Excluye el clúster de Extracción de petróleo y gas.

2/ Coeficiente de correlación de Spearman.

\*\*\*Significativo al 1% de nivel de confianza.

Fuente: Elaboración del Banco de México con base en datos del Censo Económico 2014.

# Recuadros

1

Clústeres de Industrias Relacionadas en las Economías Regionales

2

Movilidad Laboral Interregional de Personal Calificado y No Calificado en México, 2000 - 2015

3

Factores Limitantes al Crecimiento de la Actividad Económica Regional

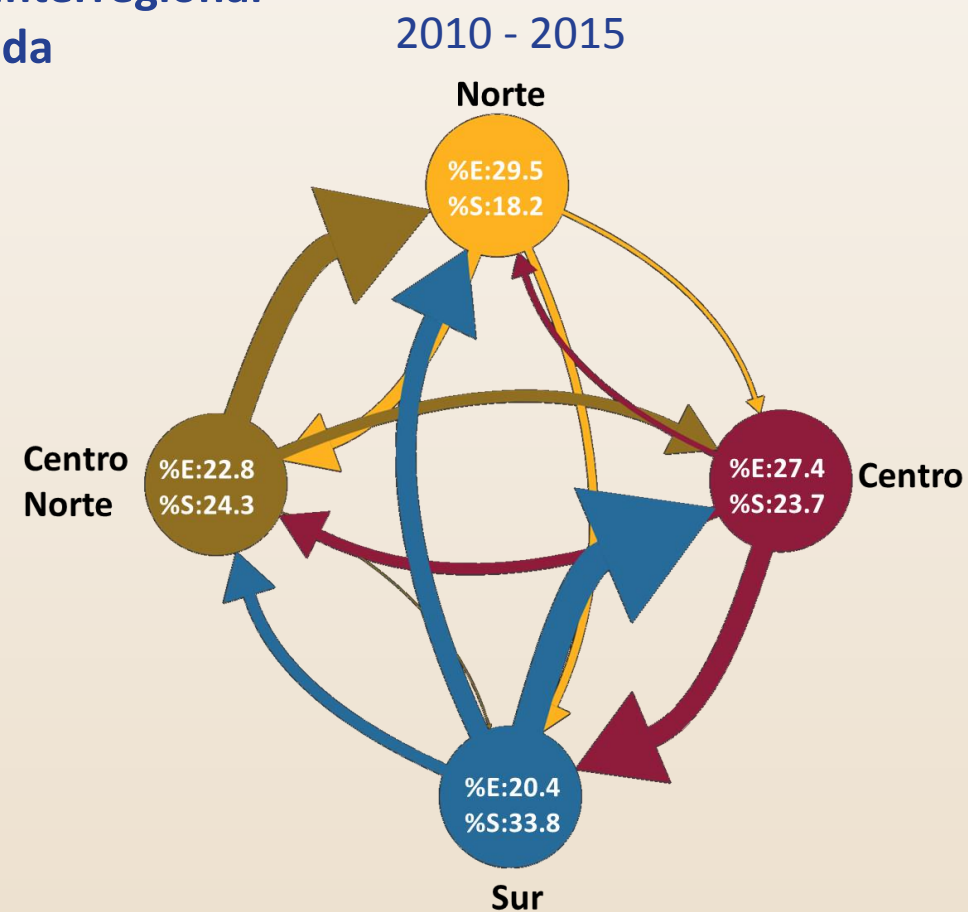
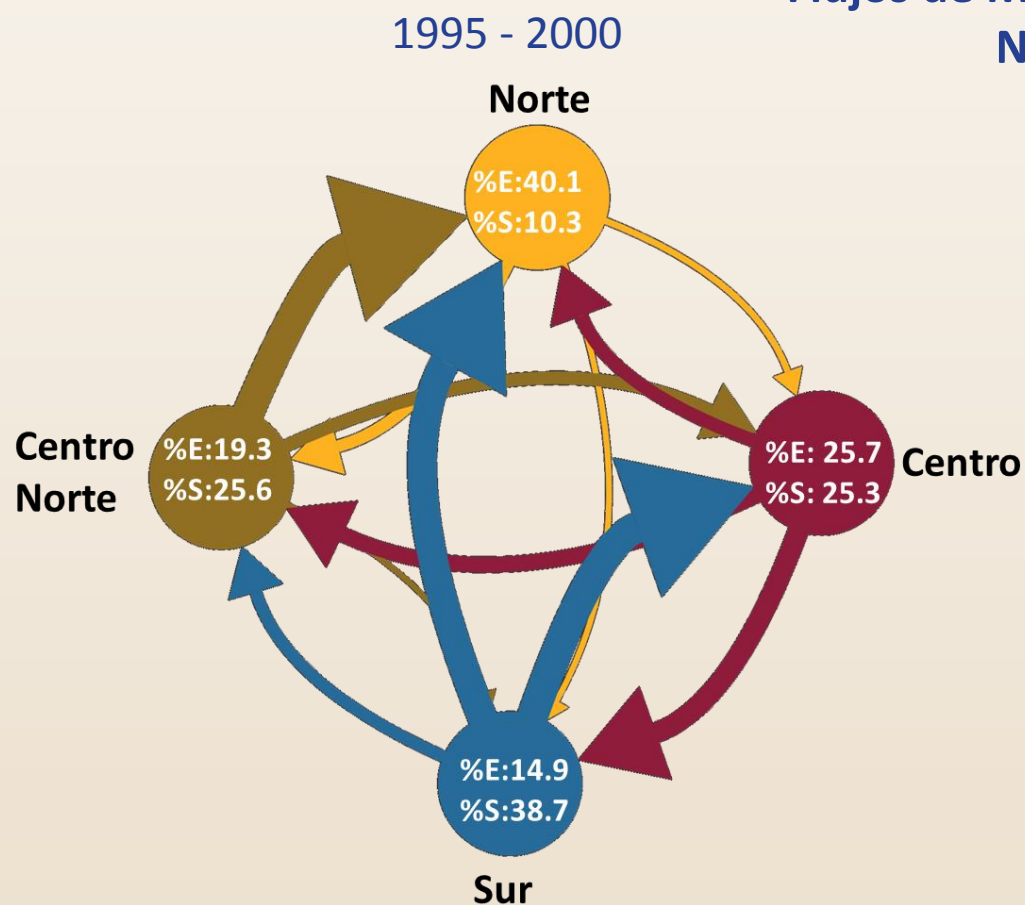
## **Recuadro:**

### **Movilidad Laboral Interregional de Personal Calificado y No Calificado en México, 2000 - 2015**

- Como parte del proceso de apertura comercial de México y, en particular de la entrada en vigor del TLCAN en 1994, la región norte incrementó su demanda por mano de obra no calificada, con lo que aumentaron los salarios relativos de este tipo de trabajadores.
- No obstante, la demanda en el sector manufacturero parecería haber disminuido como consecuencia de la entrada de China a la OMC y de la crisis financiera global de 2009.
- Asimismo, existe evidencia de que después de 1994 los salarios relativos de los trabajadores calificados se incrementaron en el centro.
- Si bien los determinantes de la migración son complejos y diversos, este Recuadro presenta evidencia de cambios en la dinámica de los flujos migratorios interregionales en México de migrantes calificados y no calificados congruentes con dichos efectos de la apertura comercial.

# Recuadro: Movilidad Laboral Interregional de Personal Calificado y No Calificado en México, 2000 - 2015

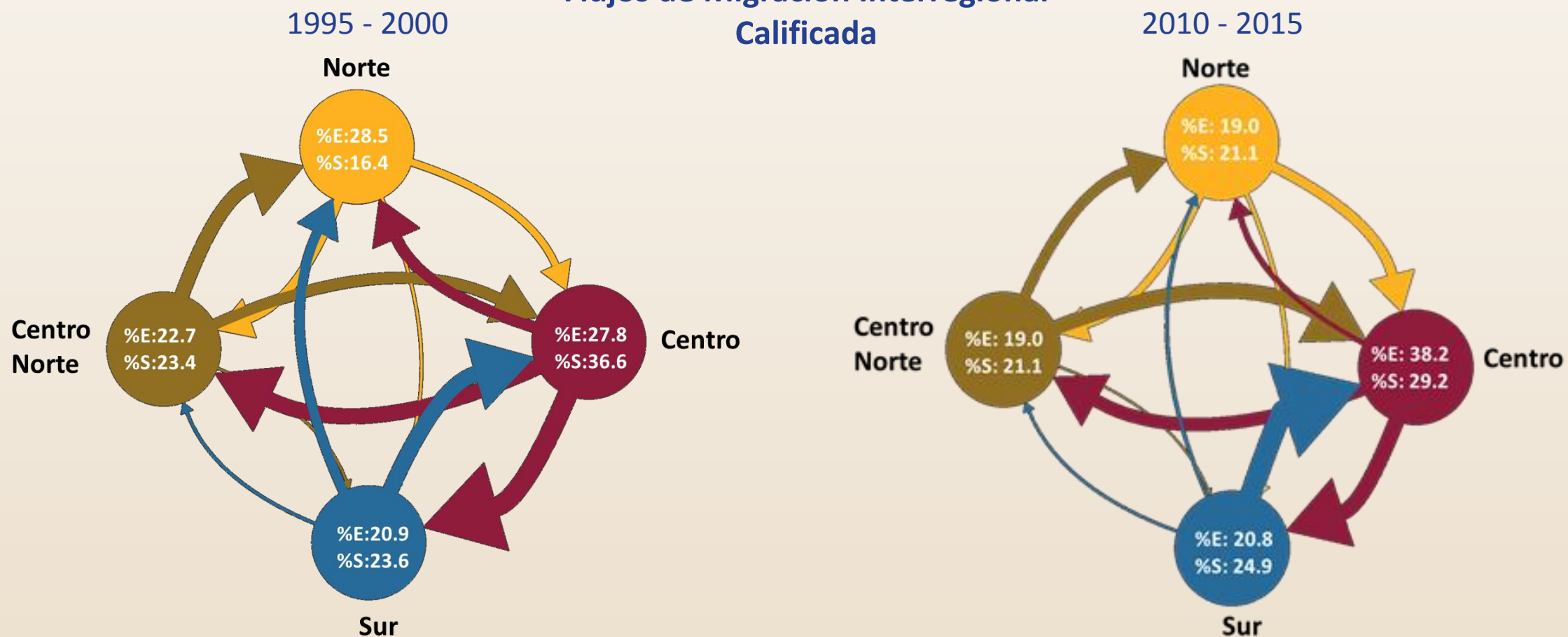
## Flujos de Migración Interregional No Calificada



Nota: %E es % de cada región respecto a la entrada de migrantes; %S es % de cada región respecto a la salida de migrantes.  
Fuente: Estimaciones del Banco de México con base en información del Censo de Población 2000 y la Encuesta Inter-censal 2015.

# Recuadro: Movilidad Laboral Interregional de Personal Calificado y No Calificado en México, 2000 - 2015

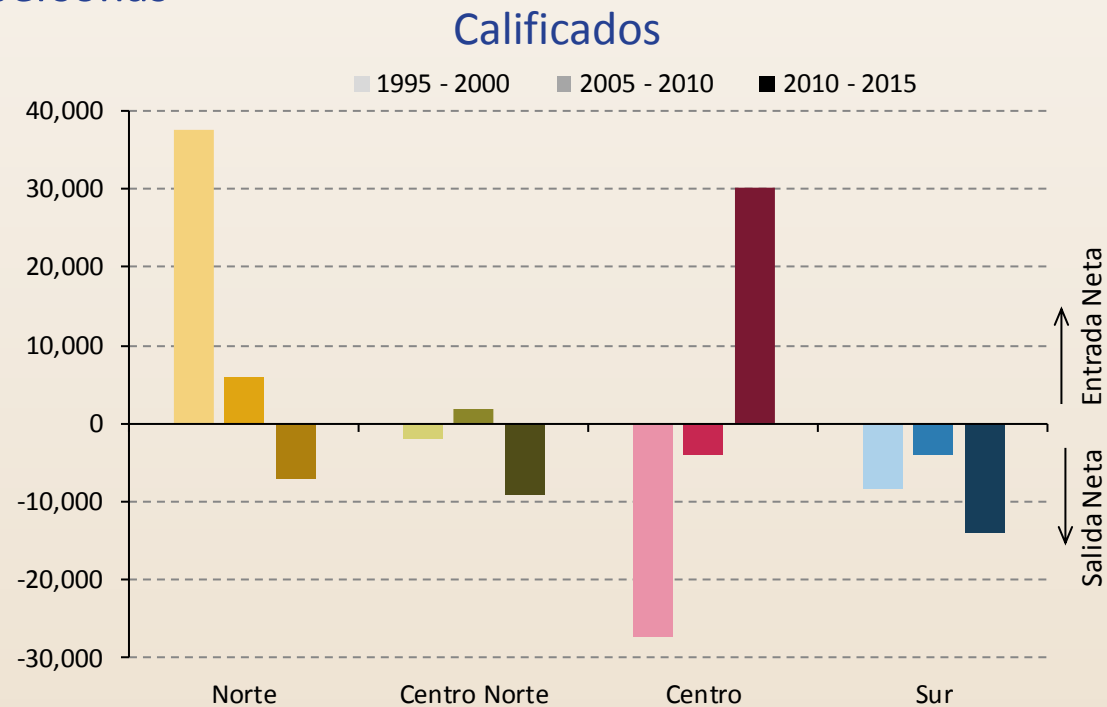
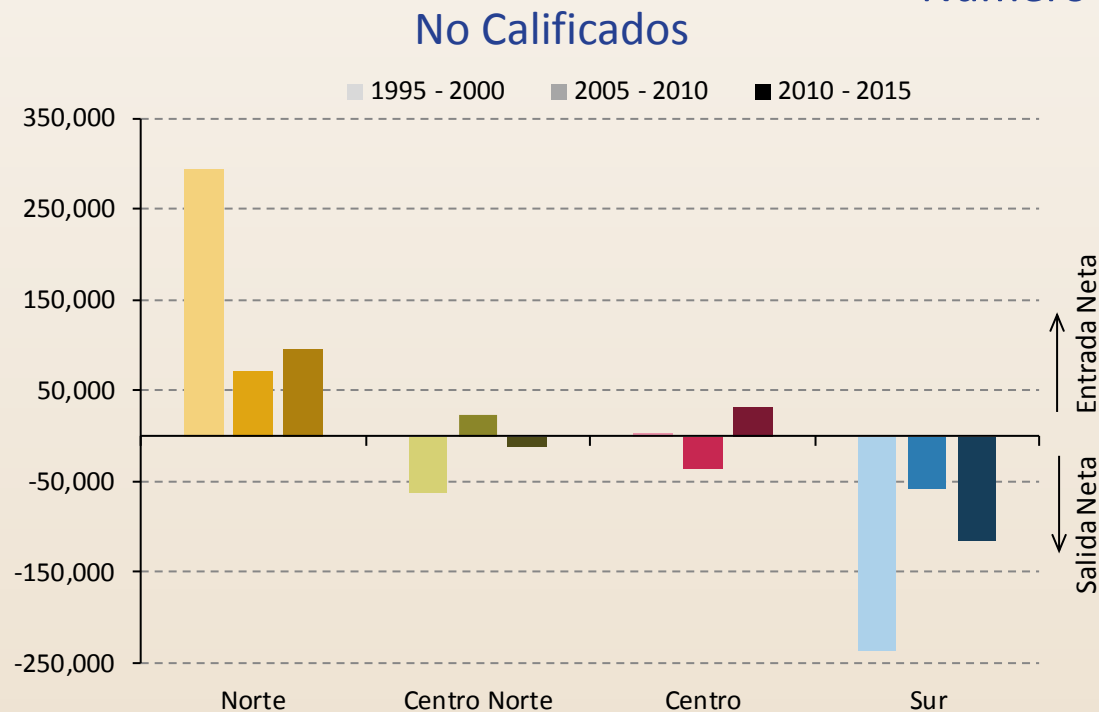
## Flujos de Migración Interregional Calificada



Nota: %E es % de cada región respecto a la entrada de migrantes; %S es % de cada región respecto a la salida de migrantes.  
Fuente: Estimaciones del Banco de México con base en información del Censo de Población 2000 y la Encuesta Inter-censal 2015.

# Recuadro: Movilidad Laboral Interregional de Personal Calificado y No Calificado en México, 2000 - 2015

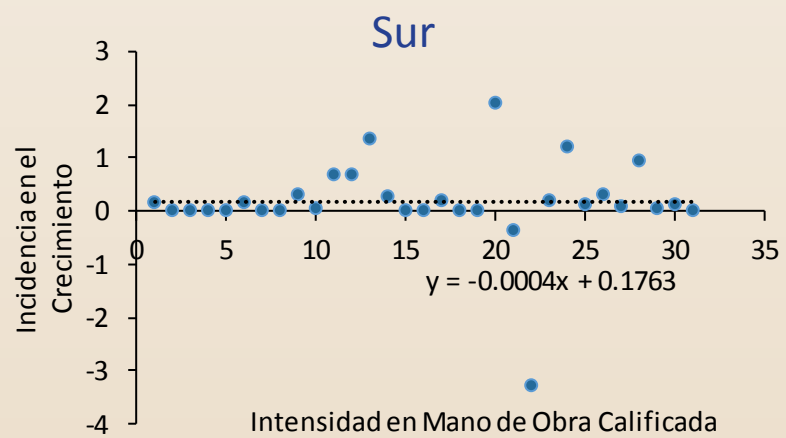
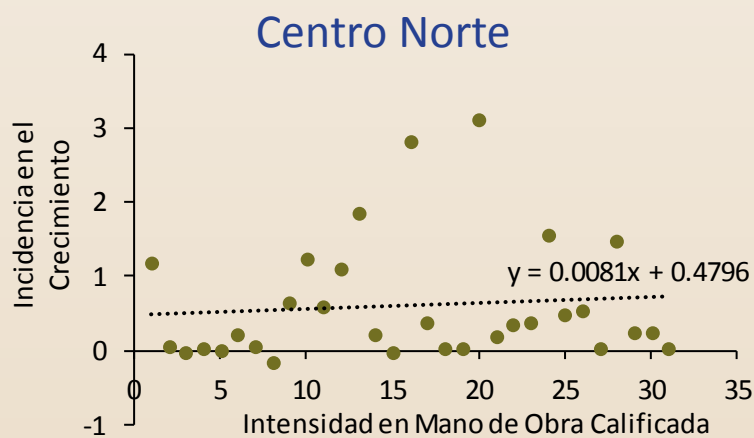
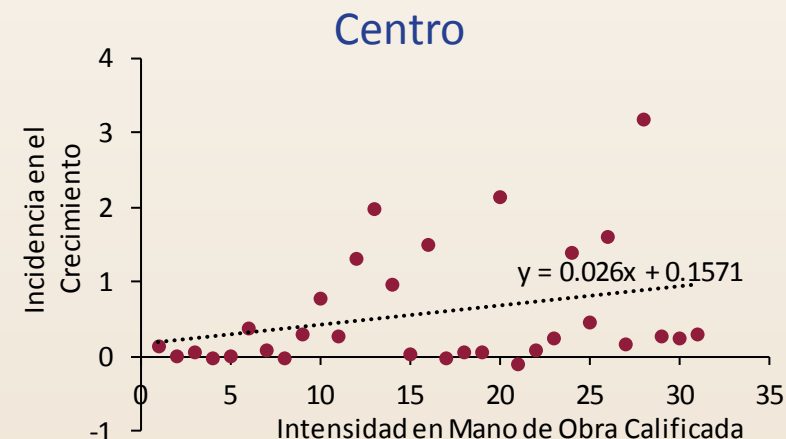
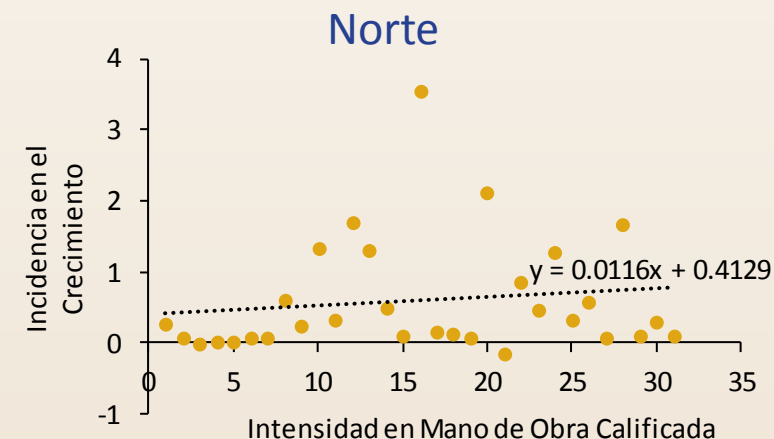
## Saldo Neto de Migrantes Número de personas



Fuente: Estimaciones del Banco de México con base en información de los Censos de Población 2000, 2010 y la Encuesta Inter-censal 2015.

# **Recuadro:** **Movilidad Laboral Interregional de Personal Calificado y No Calificado en México, 2000 - 2015** **Relación entre la Incidencia en el Crecimiento Regional y la Intensidad en** **Mano de Obra Calificada de un Sector<sup>1/</sup> 2010 - 2015.**

Puntos porcentuales



1/ Se denota al sector menos intensivo en mano de obra calificada con un valor de 1 y al más intensivo con un valor de 31.

Fuente: Estimaciones del Banco de México con base en las series de Producto Interno Bruto por entidad federativa y los datos del Censo Económico 2010 del INEGI.

# Contenido

- I. Reporte sobre las Economías Regionales
- II. Resultados Octubre – Diciembre 2018
  - A. Actividad Económica Regional
  - B. Inflación Regional
  - C. Perspectivas sobre las Economías Regionales (con base en información recabada entre el 7 y el 31 de enero de 2019)
- III. Recuadros
- IV. Consideraciones Finales



## Consideraciones Finales

- Para que las distintas regiones del país logren alcanzar un crecimiento más dinámico y sostenido que incremente el bienestar de su población, es necesario que, además de continuar fortaleciendo el marco macroeconómico, se corrijan los problemas estructurales e institucionales, tanto a nivel nacional como local, que han impedido alcanzar una mayor productividad y que desincentivan la inversión.
- Para alcanzar estos objetivos, se debe revisar el diseño institucional de incentivos, de modo que se privilegie la creación de valor, se impulse la adopción de tecnologías de punta, se mantenga la apertura comercial y de flujos de inversión y se fomente la competencia económica. Asimismo, es necesario adoptar políticas que combatan la inseguridad, la corrupción y la impunidad, y que garanticen la certeza jurídica y el respeto a la propiedad privada en todas las regiones.
- Al mejorar la eficiencia con la que opera la economía y fomentar el estado de derecho, las regiones del país estarán en mejores condiciones para hacer frente a los diversos retos que surjan y para proveer una mayor calidad de vida para su población.



BANCO DE MÉXICO

Marzo 2019

[www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)