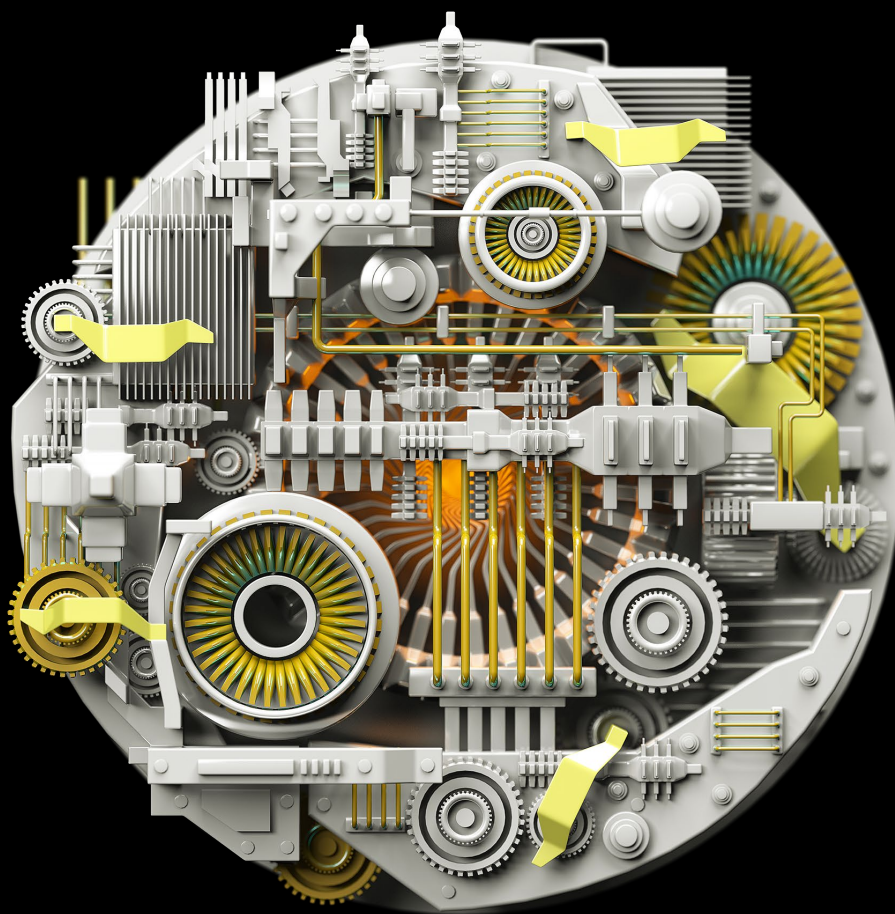


Deloitte.



Tendencias de industrias

La mayor parte de las industrias recobraron terreno durante el 3T; sin embargo, la brecha aun es importante

Diciembre 2020

D.Econosignal



CUSTOMER SERVICE LEVELS

CHECK FILES

PERSONAL

LOCATIONS

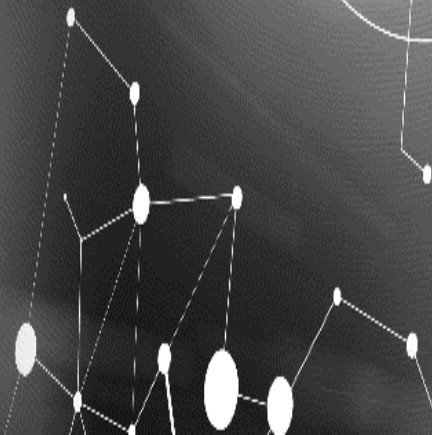
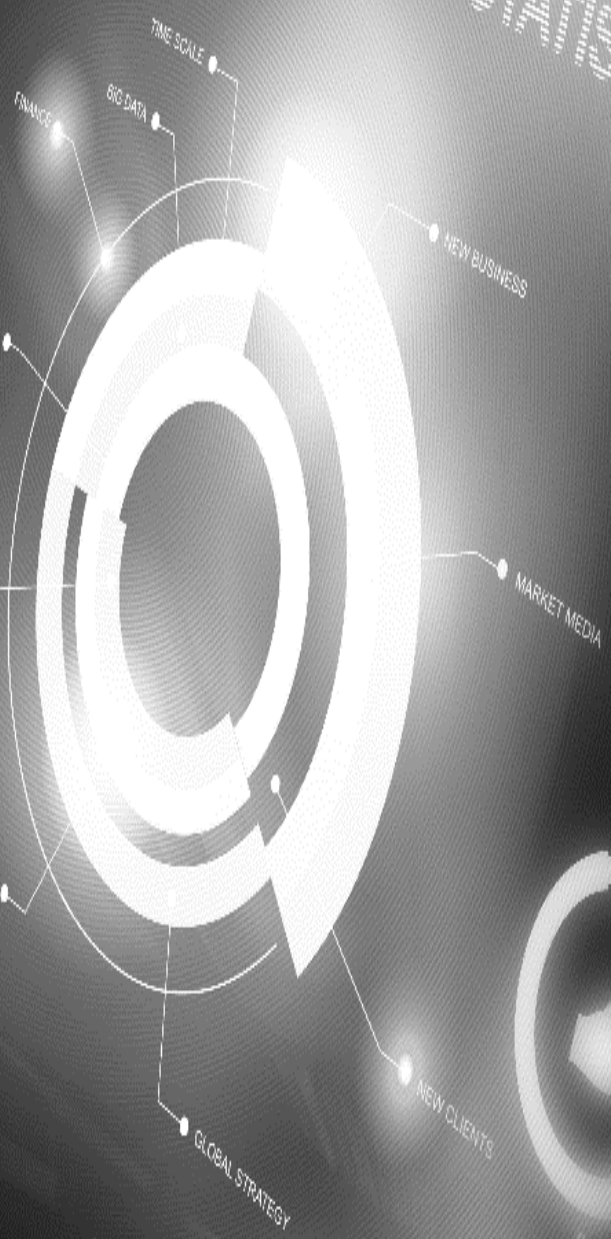
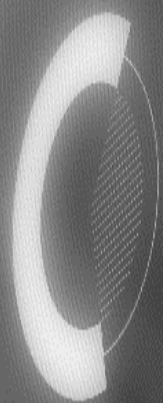


STRATEGIC



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 específico, para cada industria, se hace una revisión sobre los principales indicadores económicos y se estima el pronóstico de crecimiento para fin de año.

Resumen

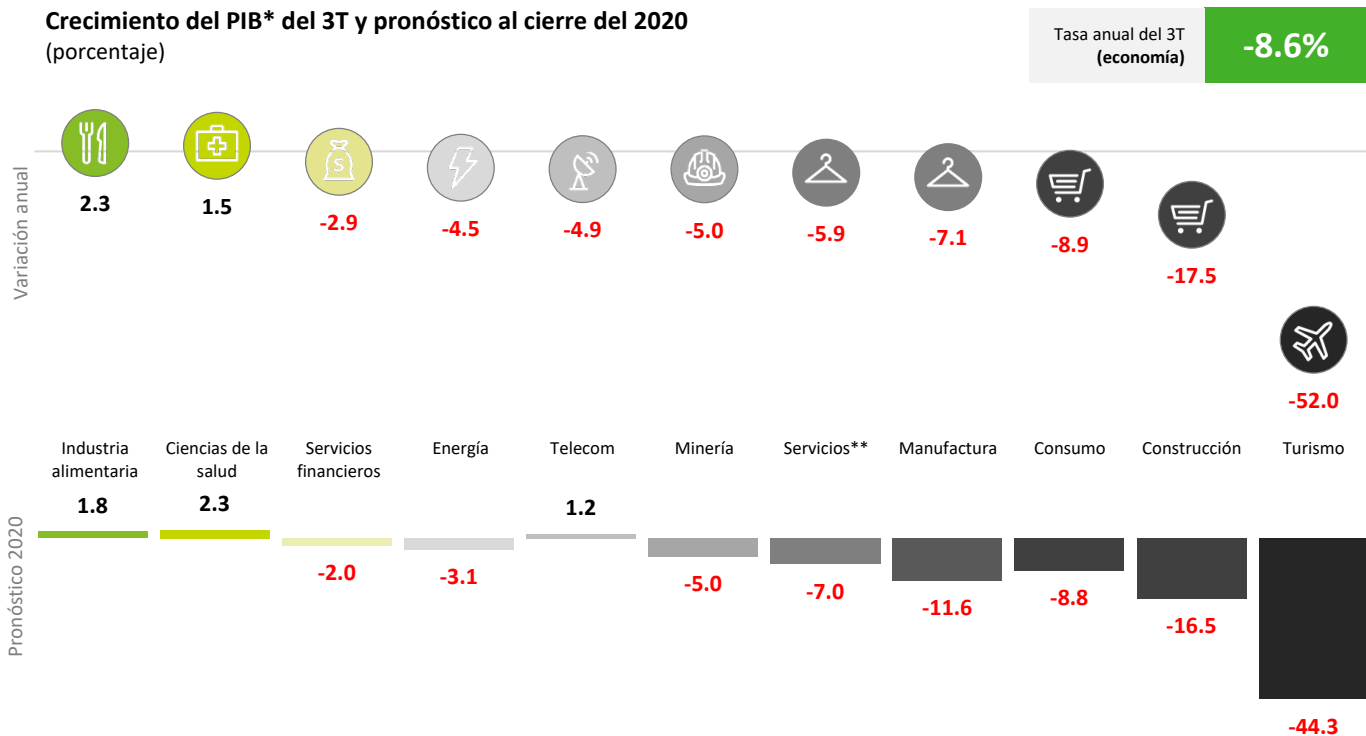
En el 3T del año, la **reactivación económica contribuyó a frenar la caída estrepitosa** ocurrida en los meses más exhaustivos del confinamiento. La contracción de la economía en el 3T fue de 8.6%, en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este resultado, aunque menos abultado que el -18.7% registrado en el 2T, muestra que muchas **industrias tienen un camino muy largo antes de recuperar el nivel previo a la pandemia**, y para las cuales, la recuperación dependerá de las **características de las propias actividades** (si requieren la interacción social, por ejemplo), y de que **mejore el panorama económico a nivel global**.

La información refleja que la mayor parte de las industrias se mantiene con niveles de producción lejanos a los registrados antes de la emergencia sanitaria, sobre todo, en los relacionados con la **prestación de servicios**, como el **turismo** que registró una **variación de -52%**, **el consumo con una caída del 8.9%**, o los **servicios**, que se **contrajeron en 5.9%**. De igual manera, la perspectiva negativa está presente en las industrias que están sujetas al dinamismo de la demanda agregada, por ejemplo, **las manufacturas cayeron en un 29.5%**, la actividad de la **industria de la construcción en un -17.5%**, o las **actividades mineras, con un -5.0%**.

Por su parte, los sectores que han **superado los niveles de producción o prestación de servicios pre-pandemia** son aquellos que tuvieron un **choque de demanda** (como el **sector de ciencias de la salud, que creció 1.5%**), y la **industria alimentaria (creció 2.3%)** que tuvo que seguir produciendo, independientemente de la coyuntura económica.

Aun cuando existe optimismo por la disponibilidad de las vacunas, algunos estados han regresado al semáforo epidemiológico en rojo como consecuencia de un repunte en los niveles de contagio. Para el cierre de este año, podría experimentarse de nuevo una **contracción de las actividades** que están más expuestas a la **reducción de la interacción social** (como el **turismo** y los **servicios**), así como al **deterioro de las condiciones económicas**, con **excepción** de algunos sectores como los relacionados con la **salud** y la **industria alimentaria**.

Crecimiento del PIB* del 3T y pronóstico al cierre del 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 consideran servicios profesionales y especializados (educación, de apoyo a negocios, transporte, etc.).

A partir de la presente edición se omite la presentación de las actividades de gobierno debido a que no son consideradas como una industria o actividad conexa.



Industria alimentaria

Semáforo de desempeño*



“La mayor parte de los segmentos de la industria alimentaria han superado los niveles previos a la contingencia, principalmente por la reactivación de la actividad económica. Este año, las fortalezas del sector se basan en el segmento exportador y en la adaptabilidad de la industria a los retos regulatorios y de mercado que se tuvieron que sortear.”

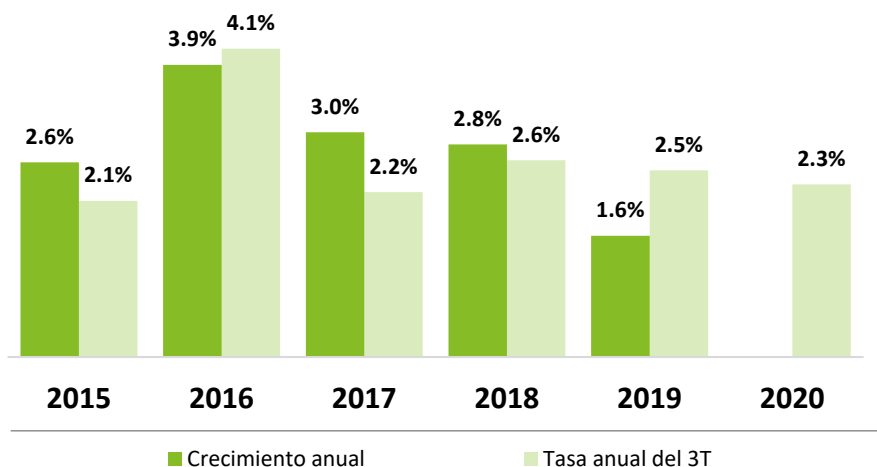
Salvador Sánchez

Socio Líder de la Industria de Agronegocios

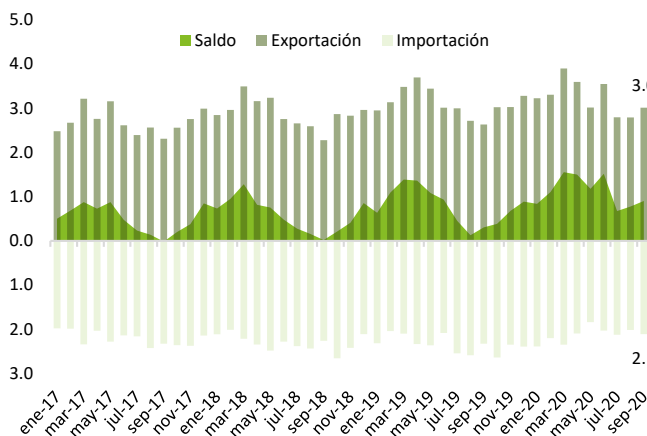
Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de noviembre)

1.8%

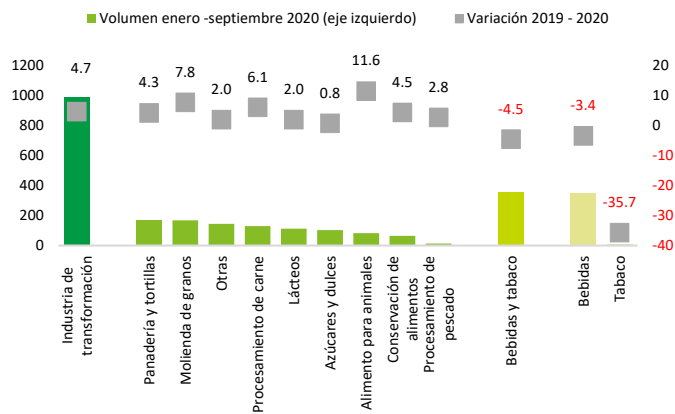
Variación porcentual anual del PIB de la industria alimentaria¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)



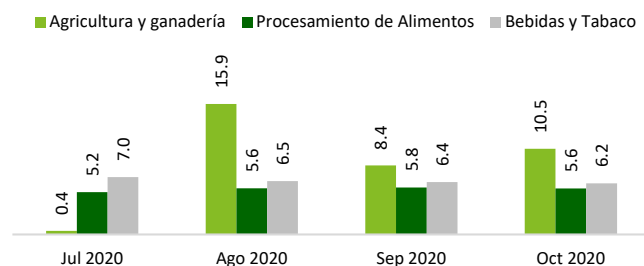
Balanza comercial de productos agropecuarios y agroindustriales (mdd)



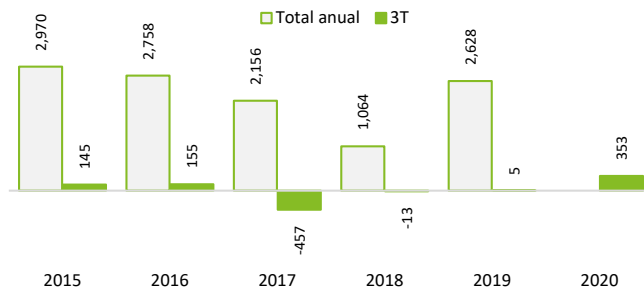
Volumen y variación anual en las ventas de la industria de la transformación (miles de mdp y %)



Índice nacional de precios al productor (Inflación mensual)



Inversión extranjera directa (mdd)



1. 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). *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 período 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. Fuentes: INEGI, Banco de México (BANXICO) y Secretaría de Economía (SE).



Servicios financieros

Semáforo de desempeño*



“Ante un panorama económico negativo, algunos indicadores comenzaron a mostrar signos de cautela, como la reducción de la cartera de crédito en sus segmentos de tarjetas de crédito o en los préstamos personales, así como un menor dinamismo en la cartera empresarial. La rentabilidad de la banca ha sido fuertemente impactada en el margen financiero por la baja en las tasas de mercado, un menor volumen de comisiones por la reducción de la actividad y, principalmente por la generación de reservas para posibles pérdidas. Si bien el índice de morosidad y cobertura de reservas están en buenos niveles, aún está pendiente que se revelen los verdaderos niveles de morosidad una vez que los programas de apoyo terminen. Pensando en 2021 dependerá de la demanda de los clientes para el crédito y el apetito de riesgo que los bancos muestren para retomar la senda del crecimiento.”

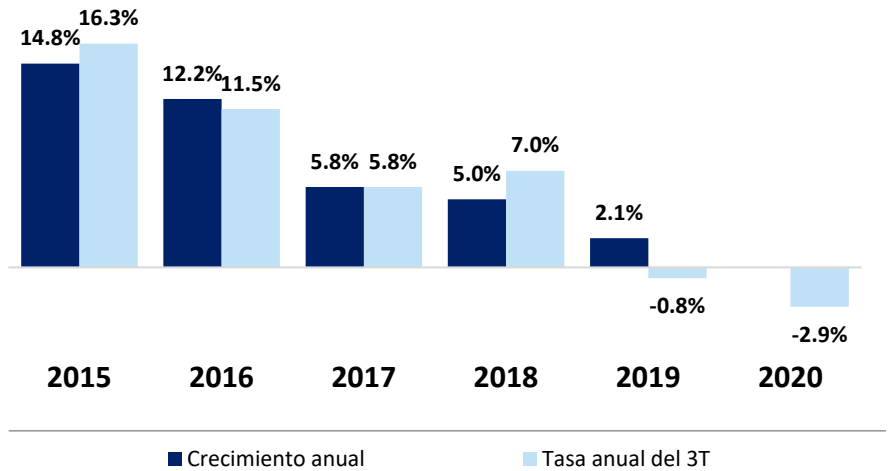
Gustavo Mendez

Socio Líder de Servicios Financieros

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

-2.0%

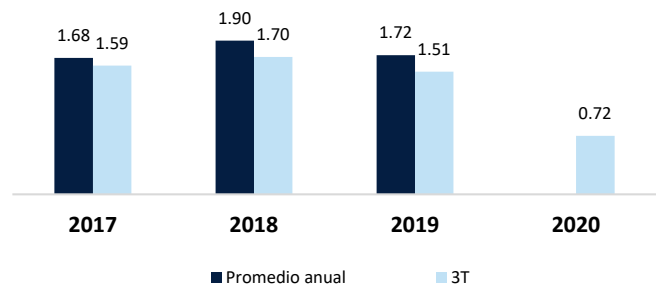
Variación porcentual anual del PIB de servicios financieros¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)



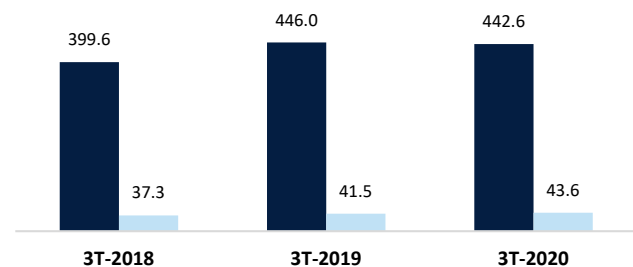
Distribución de cartera de crédito total

Saldos en miles de millones de pesos	ago-19	jun-20	ago-20	Variación anual	Variación mensual
Cartera de crédito total	5,019	5,193	5,206	3.7	0.2
Créditos comerciales	3,257	3,412	3,366	3.4	-1.4
Empresas	2,627	2,760	2,701	2.8	-2.2
Entidades financieras	421	393	387	-8.1	-1.7
Gobierno	209	259	278	33.5	7.6
Consumo	1,026	975	1,028	0.2	5.4
Tarjetas de crédito	333	311	305	-8.6	-2.0
Personales	183	155	154	-15.7	-0.4
Nómina	263	258	258	-2.0	-0.1
Automotriz	223	224	292	30.6	30.2
Bienes muebles	0	8	0	0.0	0.0
Otros	23	19	20	-14.7	1.5
Vivienda	737	806	812	10.1	0.7

Rendimiento Operativo Anual (ROA) de la banca múltiple

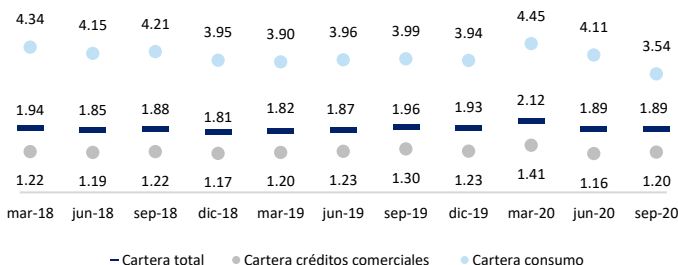


Principales indicadores de desempeño del sector de seguros y fianzas al 3T de cada año (miles de mdp y variación en %)

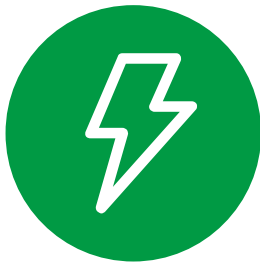


variación	
Primas totales de seguros y fianzas	11.6% -0.8%
Utilidad del ejercicio	11.2% 5.0%

Índice de Morosidad (IMOR)



1. Para el sector de Servicios Financieros se considera el sector 52 Servicios financieros y de seguros, correspondiente al SCIAN. *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. Fuentes: INEGI, Banco de México (BANXICO) y Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).



Energía

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

-3.1%

Semáforo de desempeño*

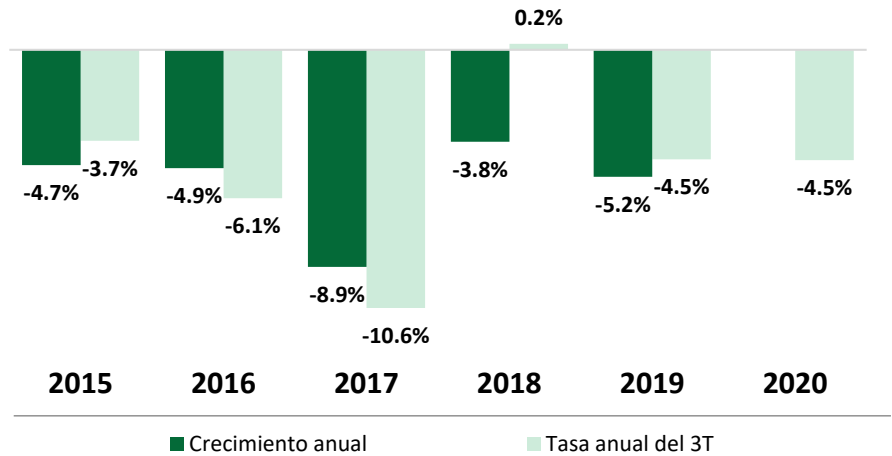


“La producción petrolera y de gas natural se ha estabilizado relativamente en los últimos meses. No obstante, es necesario revisar si los planes de producción que se siguen, son sostenibles en el mediano plazo. Aún cuando se presentaron algunos proyectos en el Plan de Infraestructura Energética, aun queda mucho por hacer en el sector, sobre todo después de la fragilidad financiera de PEMEX y CFE mostrada por la interrupción económica ocasionada por el COVID.”

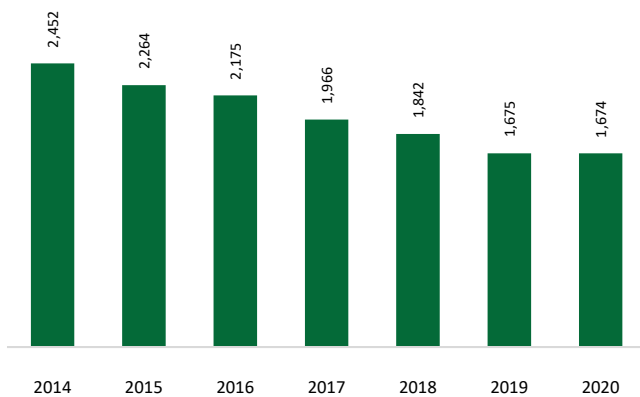
Arturo García Bello

Socio Líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales

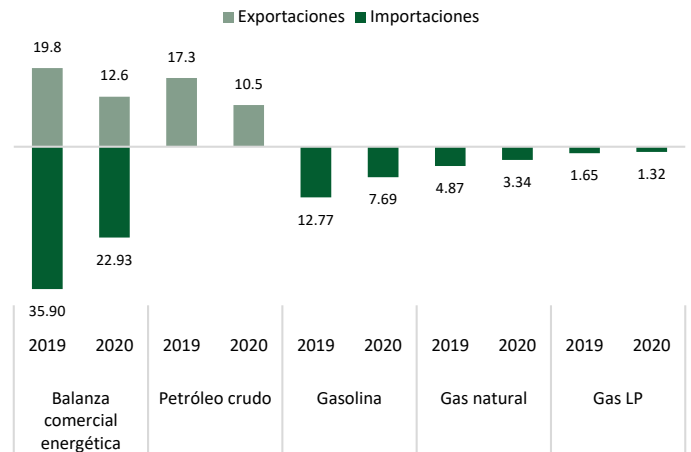
Variación porcentual anual del PIB de la industria energética¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)



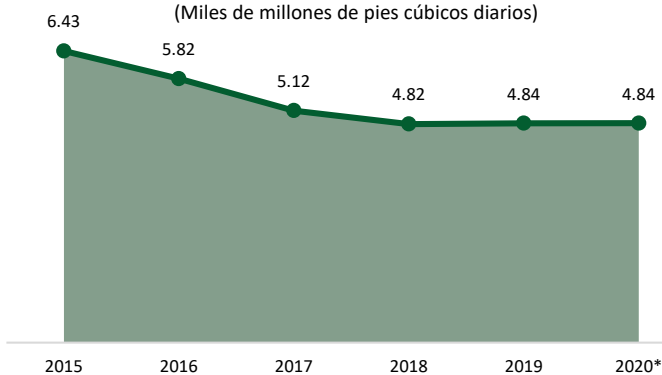
Producción de petróleo (miles de barriles diarios, promedio enero-septiembre)



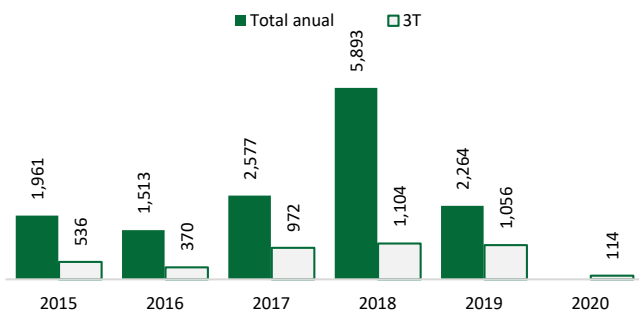
Balanza comercial de productos energéticos (acumulado enero-septiembre, 2019 y 2020)



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



Inversión extranjera directa (mdd)



1. 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. *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. Fuente: INEGI, Comisión Nacional de Hidrocarburos, Secretaría de Energía y Comisión Federal de Electricidad.



Telecomunicaciones

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

1.2%

Semáforo de desempeño*

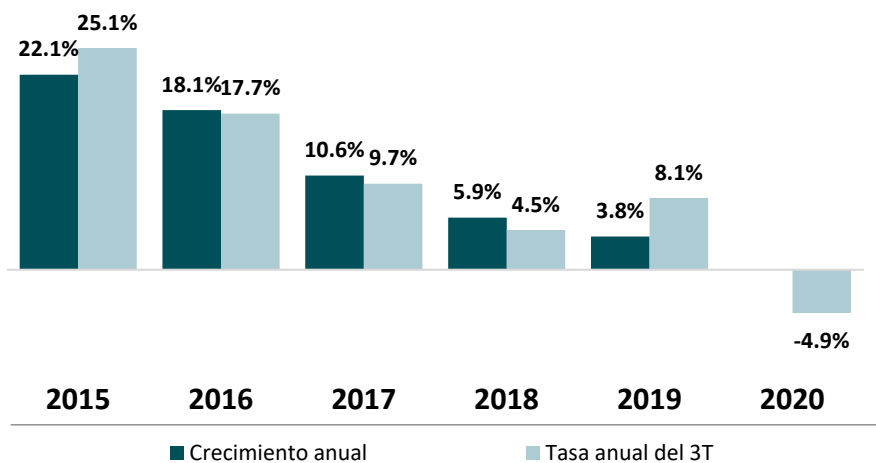


“Los efectos por el aumento los servicios de telecomunicaciones por el trabajo a distancia, se comenzaron a diluir en el 3T del año, en el cual se regresó a los niveles cercanos a los de antes de la contingencia sanitaria. En los próximos meses, los retos para el sector serán afrontar el encarecimiento del espectro radio eléctrico (que podría derivar en la devolución del mismo al Estado), y la caída en la inversión que se deriva de ello, sobre todo porque podría originar el retraso en la implementación de tecnología como la 5G.”

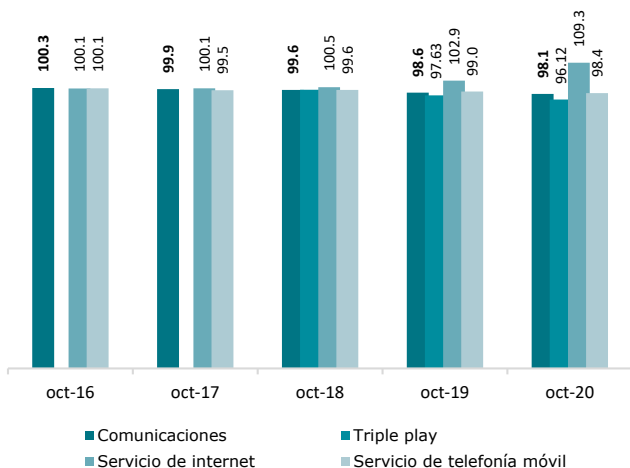
Germán Ortiz

Socio Líder de TMT (Tecnología + Medios + Telecomunicaciones)

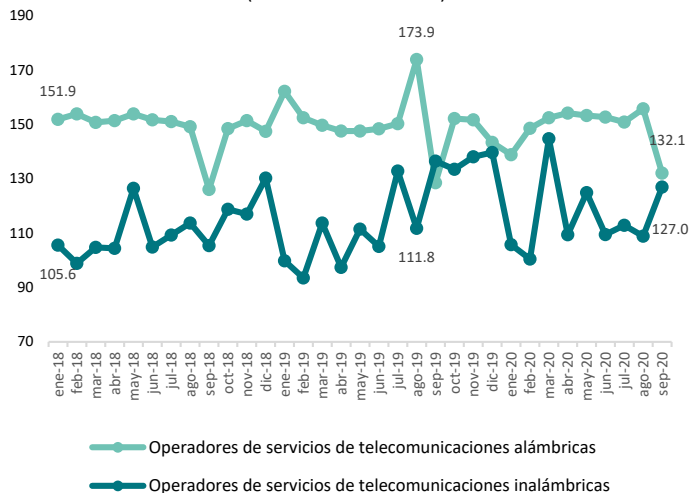
Variación porcentual anual del PIB de telecomunicaciones¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)



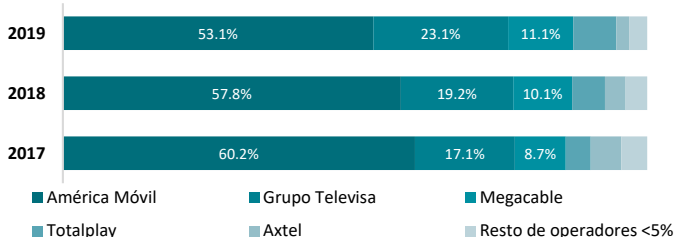
Variación de precios en los servicios de telecomunicaciones (índice base = 100, 2a quincena de julio, 2018)



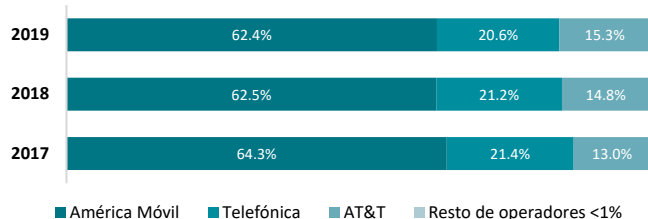
Ingresos totales por suministro de bienes y servicios² (índice base 100=2013)



Participación de mercado de operadores de telefonía fija (comparación al 4T de cada año³)



Participación de mercado de operadores de telefonía móvil (comparación al 4T de cada año³)



1. 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. 2. La información de los ingresos se reemplazó por el índice de ingresos de operadores de servicios de telecomunicaciones debido a que el IFT no ha publicado información para este año. 3. Última información disponible en la fuente original (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. 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. Fuente: INEGI e IFT



Consumo

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

-8.8%

Semáforo de desempeño*

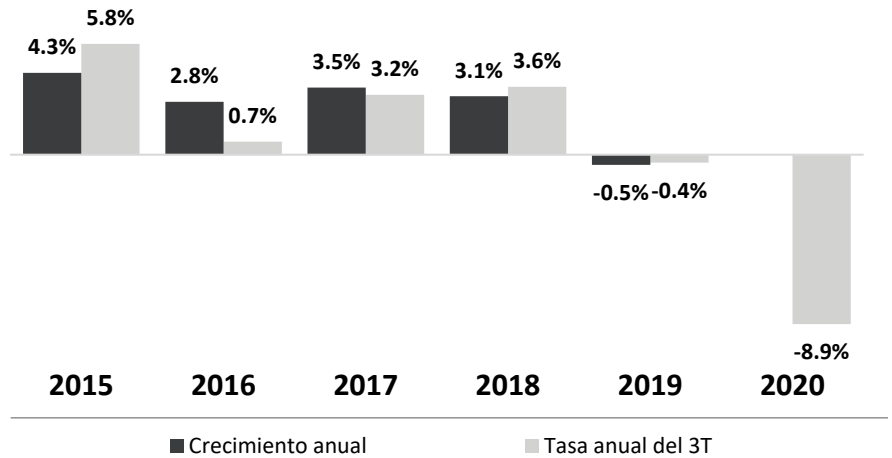


“Al inicio de la contingencia, el mayor reto fue preservar los flujos de venta a pesar de que no tuvieran posibilidad de operar, para lo cual se crearon canales alternativos de comercialización. Con la reactivación, el mayor reto ha sido y será hacer frente a la caída del consumo y la menor propensión a consumir debido a que existe mayor cautela por las condiciones económicas negativas en el corto plazo.”

Erick Calvillo

Socio Líder de la Industria de Consumo

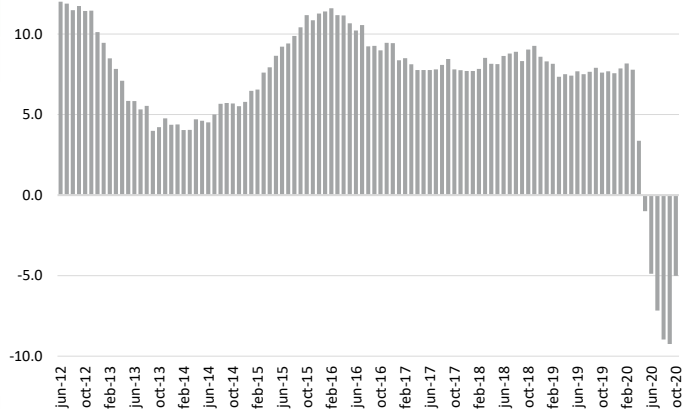
Variación porcentual anual del PIB de la industria de consumo¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)



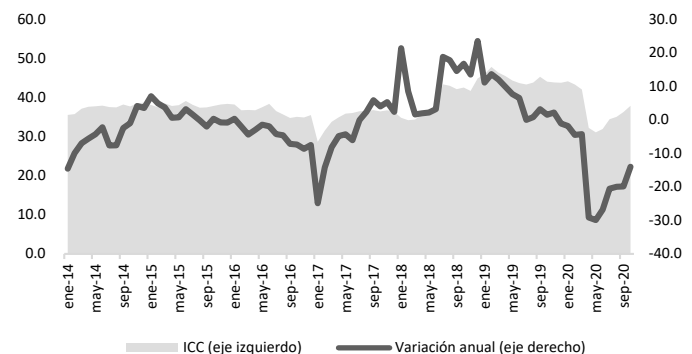
Índice de ingresos de establecimientos comerciales (promedio de enero-agosto de cada año, índice base 100=2013)

Rubro	2019	2020	Var. anual (%)
Comercio al por mayor	106.5	95.1	-10.6
Abarrotes y alimentos	108.9	105.2	-3.4
Intermediación	120.4	103.2	-14.3
Materias primas	110.6	93.7	-15.3
Farmacia y perfumería	105.5	92.7	-12.1
Refacciones automotrices	124.3	87.1	-29.9
Maquinaria y equipo	90.1	75.9	-15.7
Textiles y calzado	101.5	66.5	-34.5
Comercio al por menor	111.9	100.1	-10.5
Ventas por internet	380.8	560.6	47.2
Cuidado de la salud	121.1	127.5	5.2
Tiendas de autoservicio y departamentales	116.8	114.7	-1.8
Enseres domésticos y electrónicos	124.8	107.0	-14.3
Ferretería	109.7	104.8	-4.4
Refacciones automotrices	104.7	89.0	-14.9
Abarrotes y alimentos	105.4	88.8	-15.8
Textiles y calzado	118.5	71.8	-39.4
Papelería	103.1	67.5	-34.5

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



Índice de Confianza del Consumidor



1. Para el sector de Consumo se considera el 43 Consumo al por mayor y 44 Consumo al por menor, correspondiente al SCIAN. *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. Fuente: INEGI, Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio (ANTAD) y Bloomberg.



Construcción

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

-16.5%

Semáforo de desempeño*

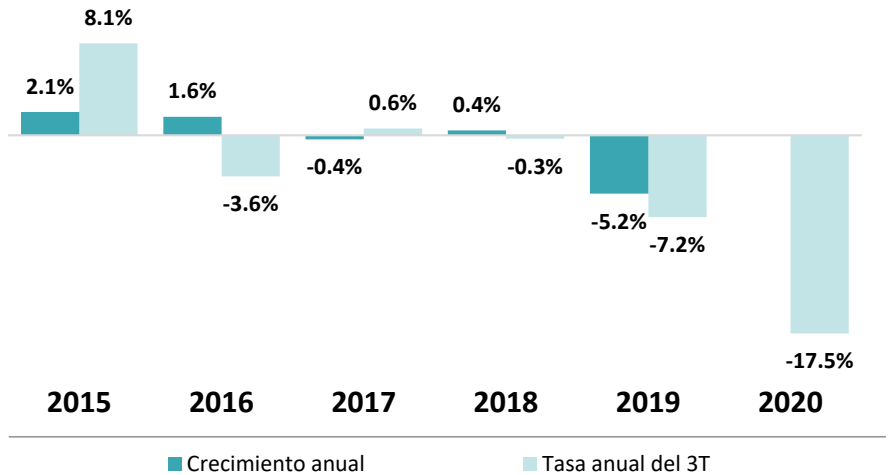


“La reactivación de los proyectos inmobiliarios ha sido lenta, principalmente por los retrasos que supone una demanda incierta y la utilización parcial de la capacidad productiva, así como porque se mantiene la posición retraída en cuanto al inicio de nuevos proyectos (aun cuando existen mejores tasas de interés) para el desarrollo de nuevos proyectos, la cual se prevé podría mantenerse durante unos 12 a 20 meses”

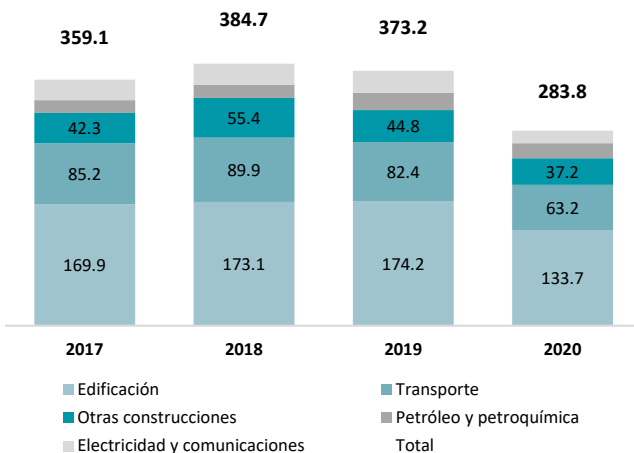
Jorge Yarza

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

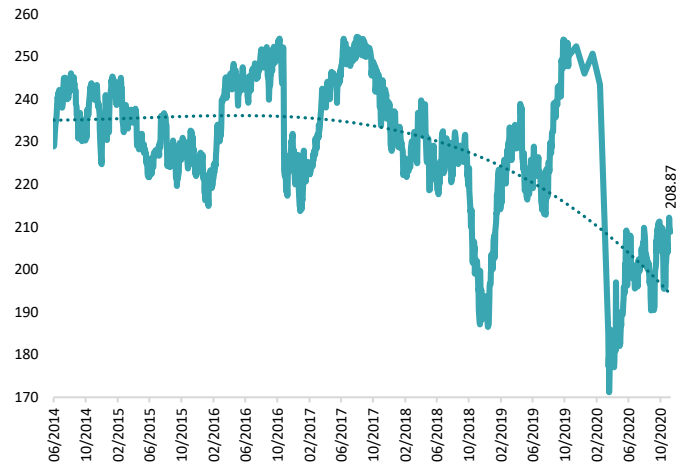
Variación porcentual anual del PIB de la industria de la construcción¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)



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



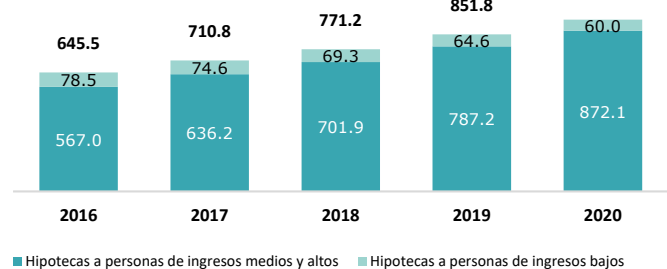
Índice S&P / BMV Fibras (Volumen captado, índice = 100 marzo 2011)



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



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



1. Para el sector de Construcción se considera el sector 23 Construcción, correspondiente al SCIAN. *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. Fuente: INEGI, Sociedad Hipotecaria Federal, Bloomberg y Bolsa Mexicana de Valores.



Minería

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

-5.0%

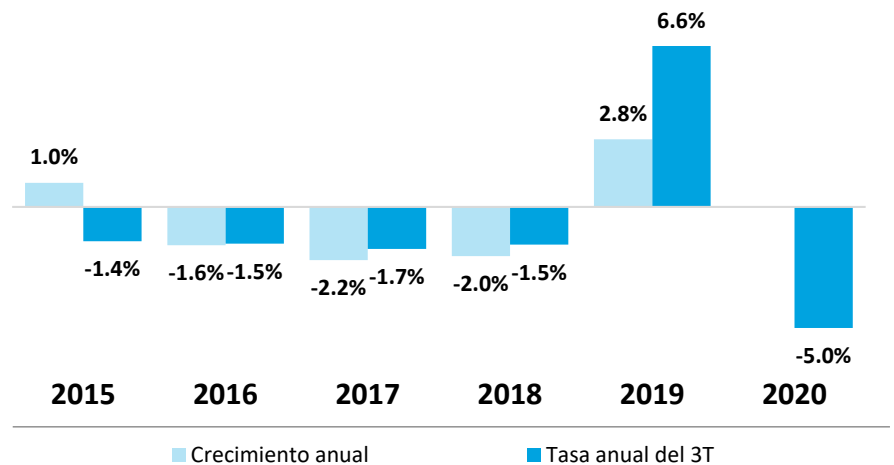
Semáforo de desempeño*



“La reactivación de la actividad económica permitió una recuperación parcial en la producción de minerales utilizados en las actividades industriales (por ejemplo, la industria automotriz, la metalmecánica, o la construcción). Aun cuando los metales preciosos mantienen los buenos resultados, estos podrían comenzar a dispersarse apenas existan mayores indicios de la mayor estabilidad y de mejores condiciones económicas.”

Arturo García Bello
Socio Líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales

Variación porcentual anual del PIB de la industria de minería¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)

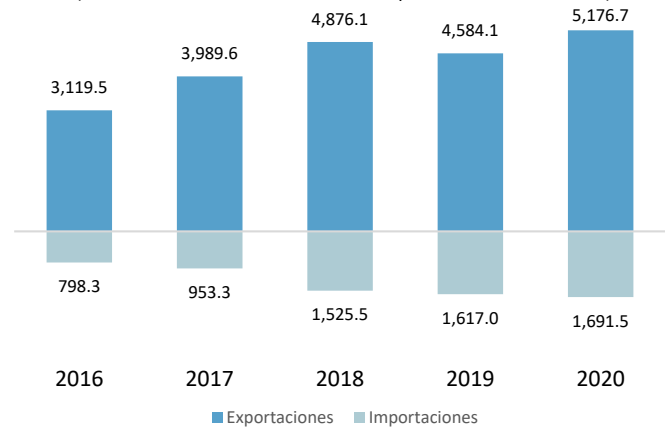


Producción y valor de productos minerales (acumulado al mes de septiembre)

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		9.0		13.4		48.2
Oro (ton)	5,781	5.5	6,327	8.5	9.4	53.9
Plata (ton)	308,044	3.5	272,169	4.9	-11.6	39.3
Metales industriales no ferrosos		6.8		8.5		25.3
Cobre	37,931	4.1	37,514	5.3	-1.1	27.6
Zinc	29,031	1.3	34,770	1.8	19.8	40.1
Molibdeno	1,437	0.8	1,379	0.8	-4.0	6.1
Plomo	13,215	0.6	12,849	0.6	-2.8	0.8
Selenio	13	0.0	9	0.0	-30.8	-20.8
Cadmio	59	0.0	90	0.0	52.5	52.5
Bismuto	30	0.0	0	0.0	-100.0	-100.0
Metales y minerales siderúrgicos		1.5		1.5		-0.5
Pellets de Hierro	568,292	0.8	487,165	0.9	-14.3	9.5
Coque	71,529	0.4	55,600	0.3	-22.3	-22.3
Carbón No Coquizable	480,652	0.3	497,601	0.3	3.5	4.7
Manganeso	11,780	0.1	11,695	0.0	-0.7	-13.4
Minerales no metálicos		1.4		1.3		-5.9
Sal	726,922	0.3	698,941	0.3	-3.8	9.0
Fluorita	107,010	0.3	97,062	0.3	-9.3	-9.3
Arena Sílica	212,171	0.1	220,201	0.1	3.8	3.8
Sulfato de Sodio	63,759	0.2	45,893	0.1	-28.0	-32.1
Dolomita	510,069	0.1	508,791	0.1	-0.3	1.9
Fosforita	43,296	0.1	45,082	0.1	4.1	12.6
Yeso	451,331	0.1	424,122	0.1	-6.0	-6.0
Barita	33,345	0.1	22,839	0.1	-31.5	-32.1
Azufre	29,554	0.0	30,261	0.0	2.4	-4.2
Wollastonita	8,468	0.0	7,017	0.0	-17.1	9.3
Caolín	9,783	0.0	9,965	0.0	1.9	-2.1
Diatomita	7,711	0.0	7,799	0.0	1.1	1.3
Feldespatos	22,118	0.0	24,721	0.0	11.8	11.8
Sulfato de Magnesio	5,590	0.0	5,310	0.0	-5.0	-0.4
Celestita	2,810	0.0	3,016	0.0	7.3	13.5
Grafito	227	0.0	238	0.0	4.8	9.1

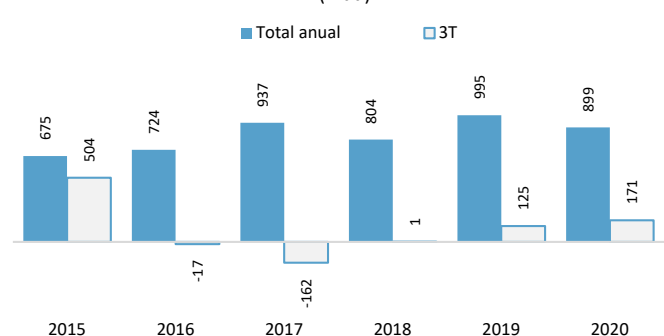
Balanza comercial minera

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



Inversión extranjera directa

(mdd)



1. 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. *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. Fuente: INEGI y SE.



Ciencias de la Salud

Semáforo de desempeño*



“El sector de Ciencias de la Salud se mantiene como uno de los pocos que ha crecido en lo que va del año. Los hospitales están retomando las operaciones programadas y han extendido su relación con el gobierno para atender a pacientes con COVID. En el mediano plazo, la demanda de la industria podría centrarse en la fabricación y distribución de productos farmacéuticos, especialmente la vacuna. Asimismo, se mantiene la previsión en la que paulatinamente el sector recobra el ritmo de crecimiento de largo plazo.”

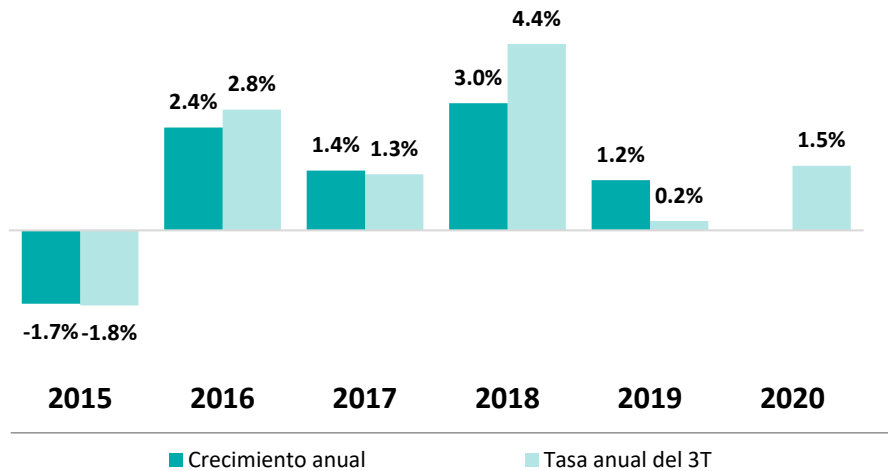
Alexandro Arias

Líder de Ciencias de la Vida y Cuidado de la Salud

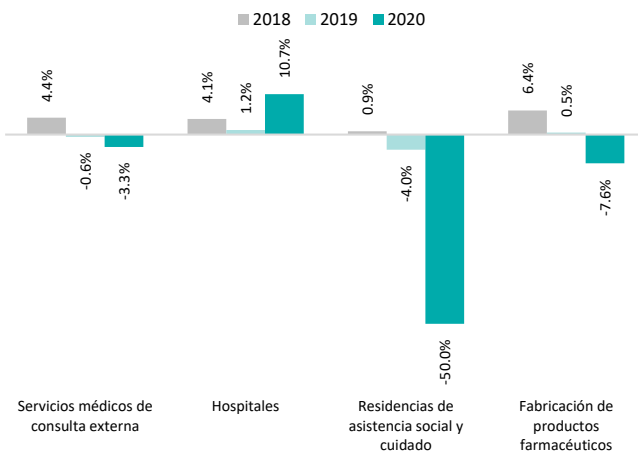
Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020 (con información al mes de noviembre)

2.3%

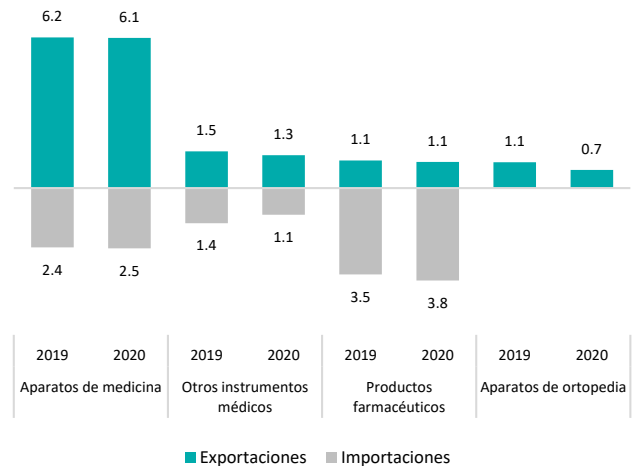
Variación porcentual anual del PIB de ciencias de la salud¹ (crecimiento anual y tasa anual del 3T)



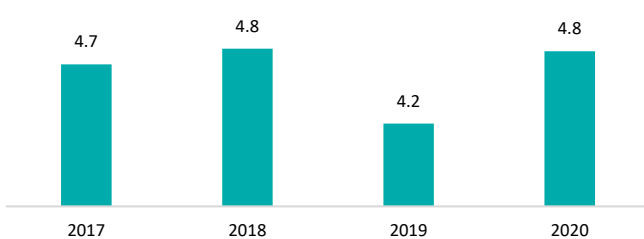
Tasa anual del 3T del PIB de los segmentos de la industria (porcentaje)



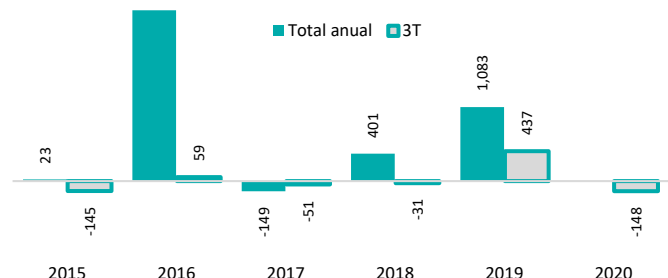
Balanza comercial de la industria (información acumulada al mes de septiembre, miles de mdd)



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



Inversión extranjera directa (mdd)



1. 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. *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 período 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. Fuente: INEGI y SE.)



Turismo

Semáforo de desempeño*



“La industria turística ha sido la que más ha sufrido por la contingencia sanitaria. A pesar de que en el último trimestre existió mayor disposición a viajar, la temporada de verano reportó uno de los menores niveles de visitantes (sobre todo turismo doméstico). Con el resultado del 2020, el sector podría tardar varios años en recuperar la magnitud que tenía la industria, previo a la pandemia (cercano al 9% del PIB).”

Jorge Yarza

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

Teresa Solís

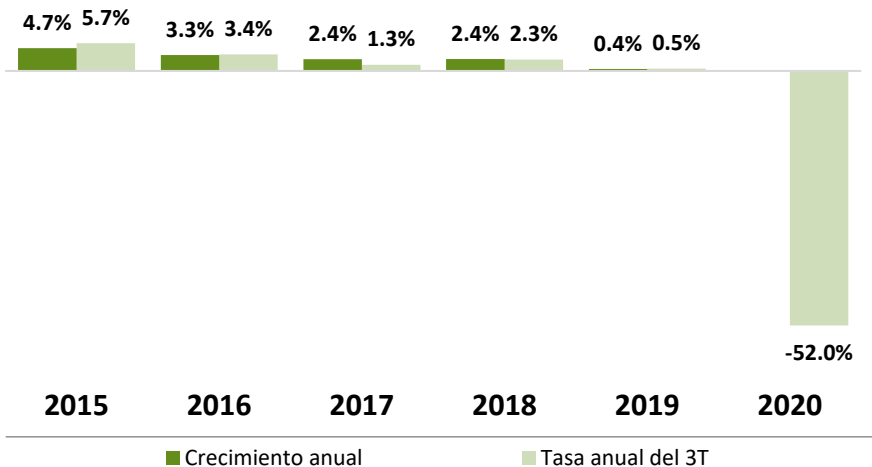
Experta en la Industria del Turismo y Desarrollo Turístico Sustentable

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

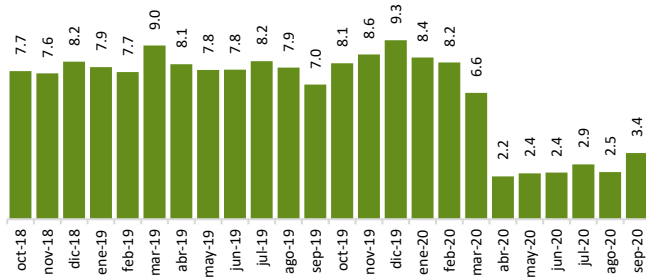
-44.3%

Variación porcentual anual del PIB de turismo¹

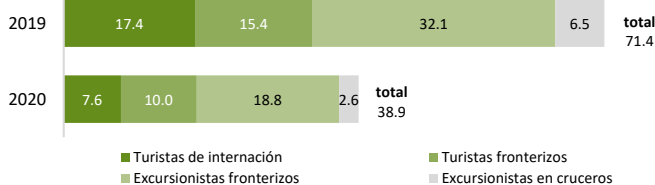
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



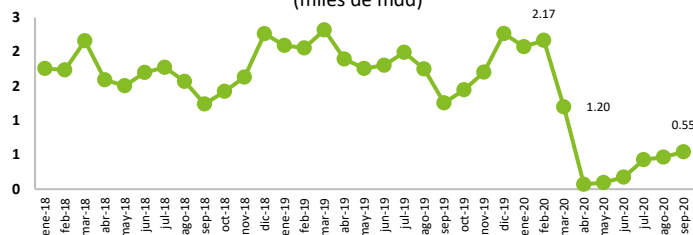
Visitantes internacionales (millones de personas)



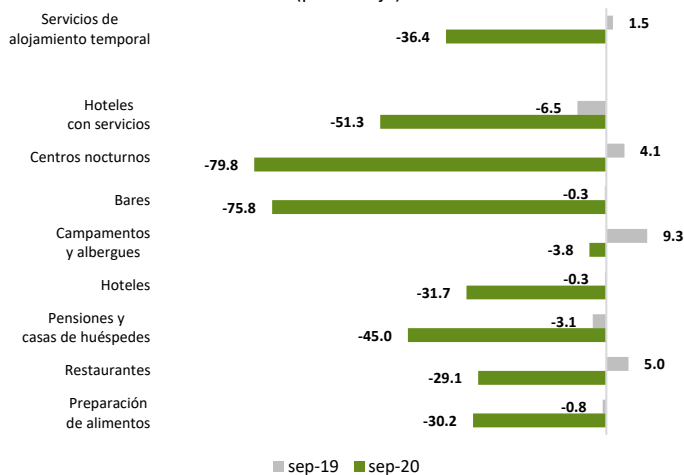
Visitantes internacionales, según tipo de ingreso (acumulado al mes de septiembre, millones de personas)



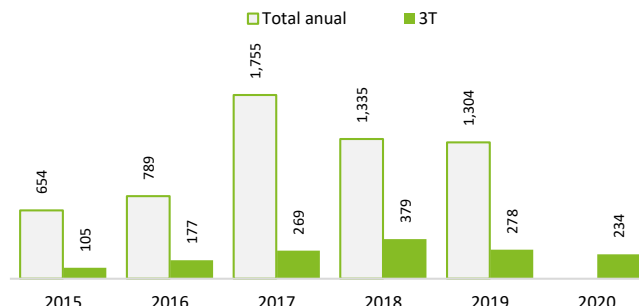
Divisas generadas por viajeros internacionales (miles de mdd)



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



Inversión Extranjera Directa (mdd)



1. Para el sector de Turismo se consideraron los subsectores 481 Transporte aéreo; 485 Transporte terrestre de pasajeros, excepto por ferrocarril; 487 Transporte turístico; y los sectores 71 Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos y 72 Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas, las cuales corresponden a las actividades características de la industria. *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. Fuente: INEGI, Banco de México y SE.



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

-11.6%

Industria manufacturera

Semáforo de desempeño*

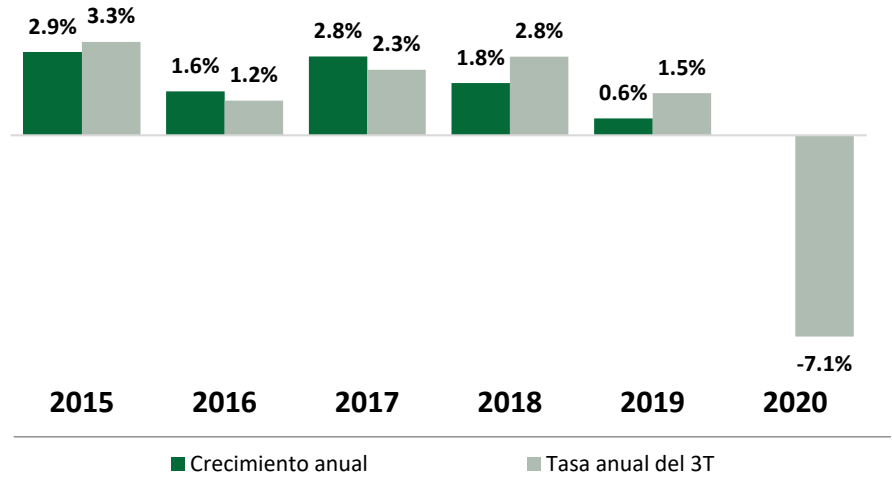


“Los efectos de la reactivación se mostraron durante el 3T, y se han ido atenuando en el último, principalmente por que existen menores expectativas en la demanda agregada. Bajo un escenario de mayor optimismo por el inicio de la vacunación en algunas partes del mundo, es fundamental revisar exhaustivamente las estrategias de planificación y de reducción de riesgos, principalmente porque el siguiente año el consumo podría incrementar progresivamente”.

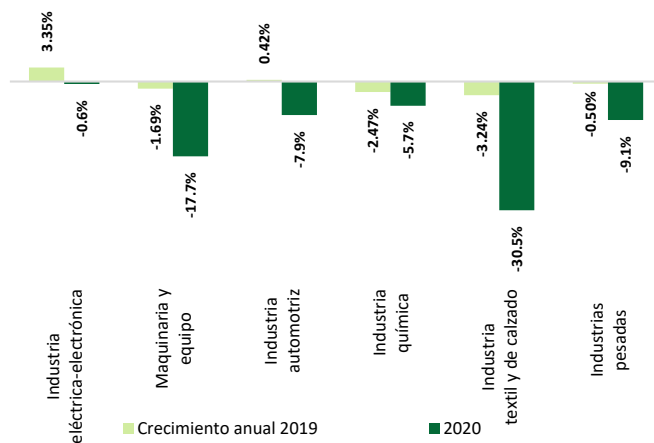
Manuel Nieblas

Socio Líder de Productos Industriales y Manufactura

Variación porcentual anual del PIB de la industria manufacturera¹
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



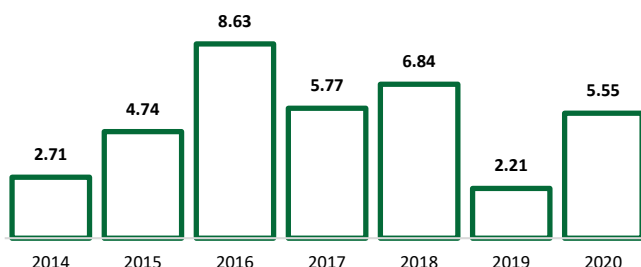
Variación porcentual anual del PIB de los segmentos de la industria manufacturera
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



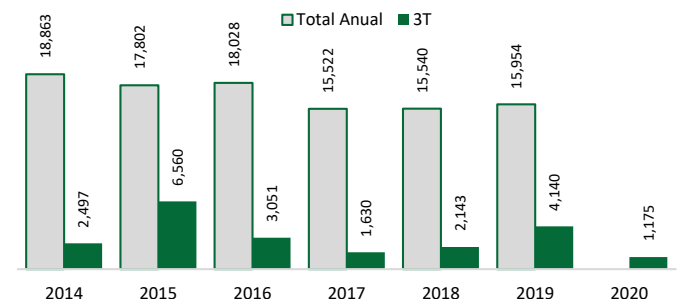
Balanza comercial de la industria manufacturera
(acumulado enero-septiembre, miles de mdd)



Inflación anual de la producción manufacturera
(Tasa anual al mes de octubre de cada año)



Inversión extranjera directa
(mdd)



1. 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. *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. Fuente: INEGI y SE.



Industria manufacturera

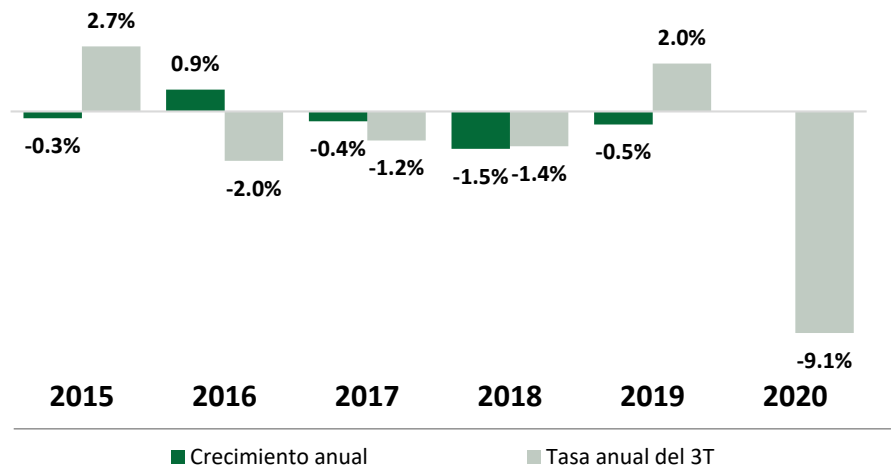


Industria pesada

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

-11.4%

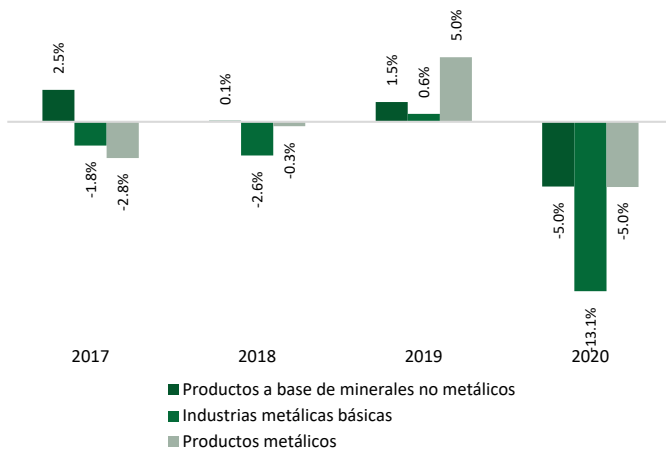
Variación porcentual anual del PIB de la industria pesada¹
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



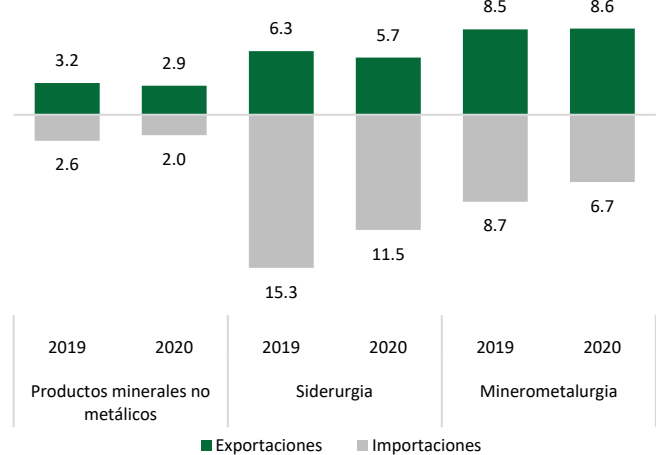
Semáforo de desempeño*



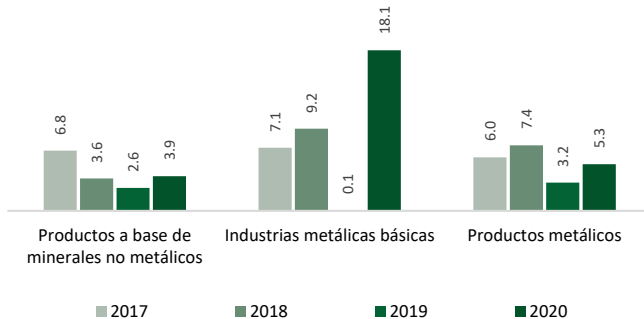
Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 3T)



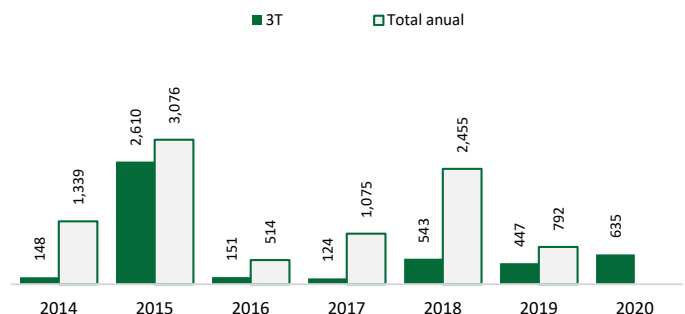
Balanza comercial de la industria pesada
(miles de mdd, información acumulada a septiembre)



Índice nacional de productos al productor
(Inflación al mes de octubre de cada año)



Inversión extranjera directa
(mdd)



1. 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. *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. Fuente: INEGI y SE.



Industria manufacturera



Eléctrico-electrónica

Semáforo de desempeño*

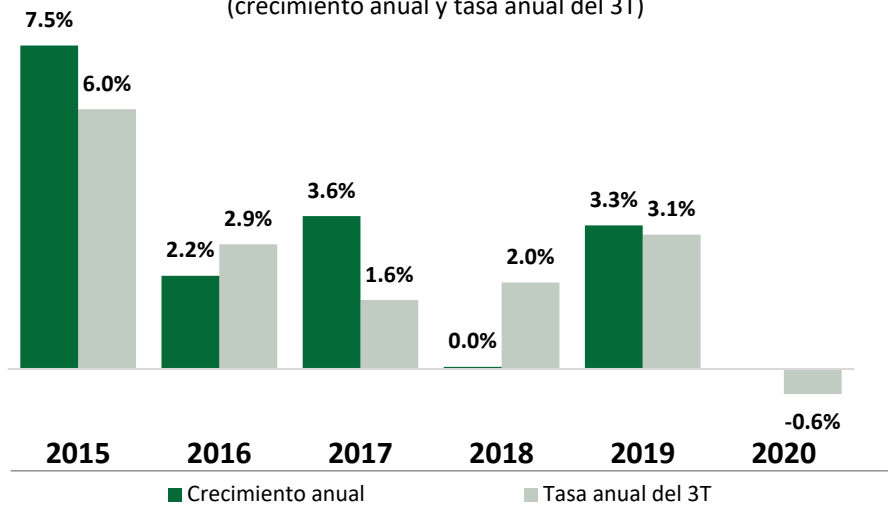


Pronóstico de crecimiento al cierre de 2020
(con información al mes de noviembre)

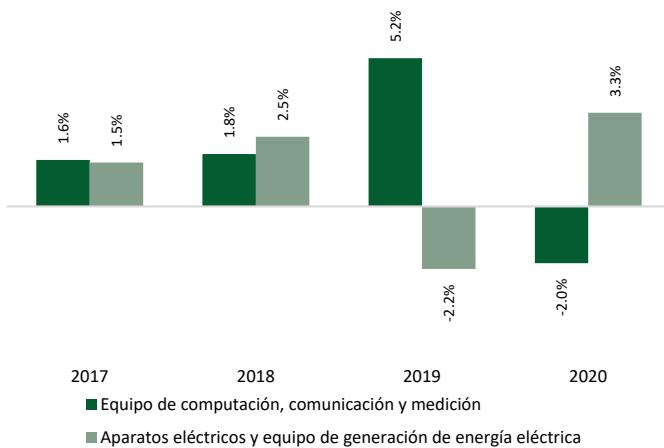
-8.2%

Variación porcentual anual del PIB de la industria eléctrico-electrónica¹

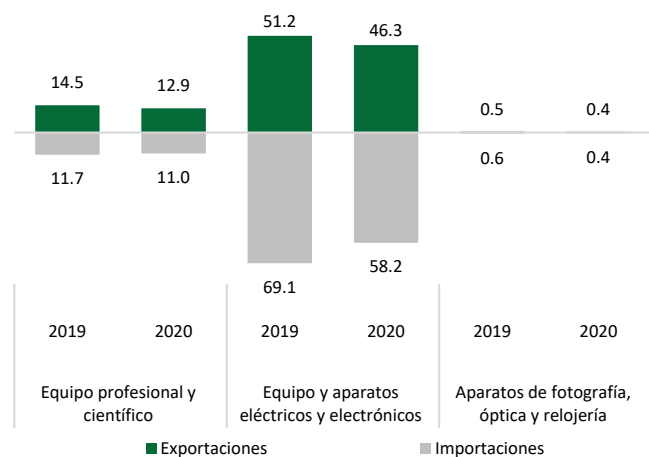
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



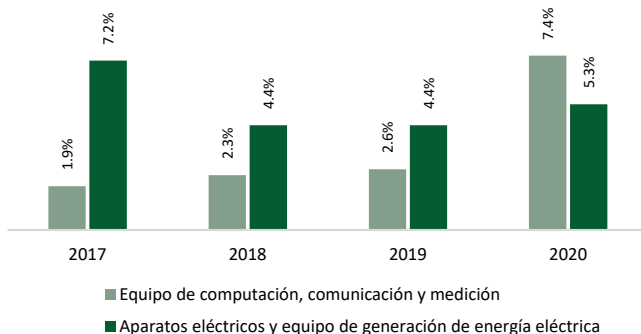
Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 3T)



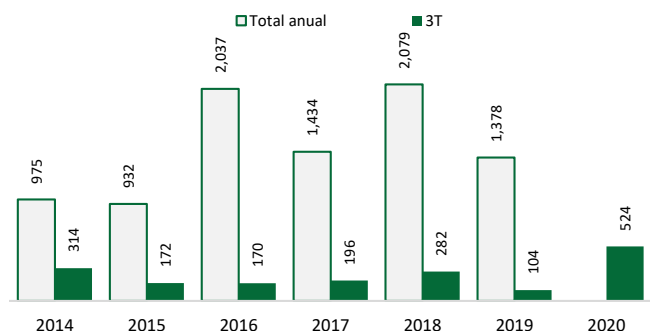
Balanza comercial de la industria eléctrica-electrónica
(miles de mdd, información acumulada a septiembre)



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



Inversión extranjera directa
(miles de mdd)



1. 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. *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. Fuente: INEGI y SE.



Industria manufacturera



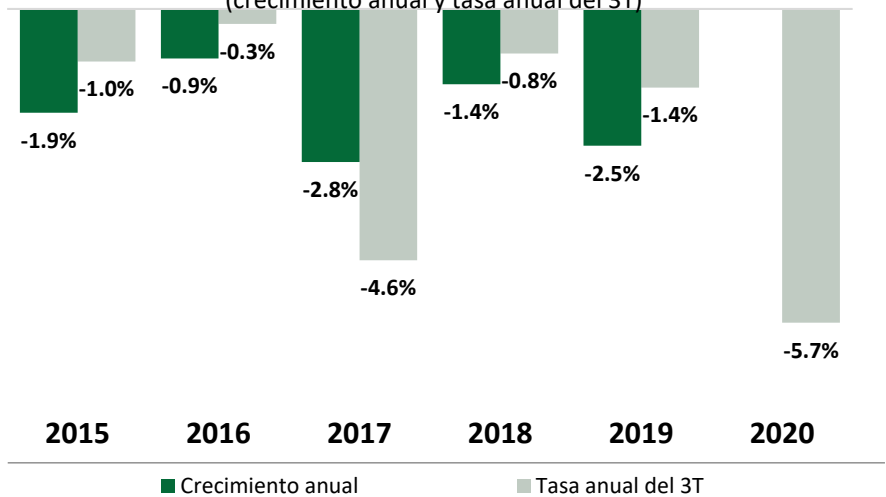
Química

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

-7.5%

Variación porcentual anual del PIB de la industria química¹

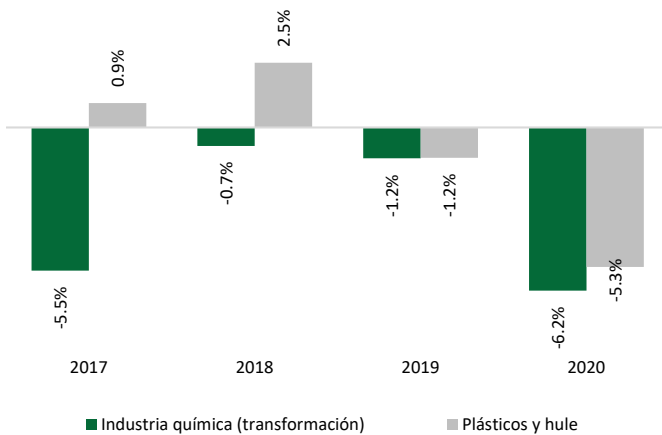
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



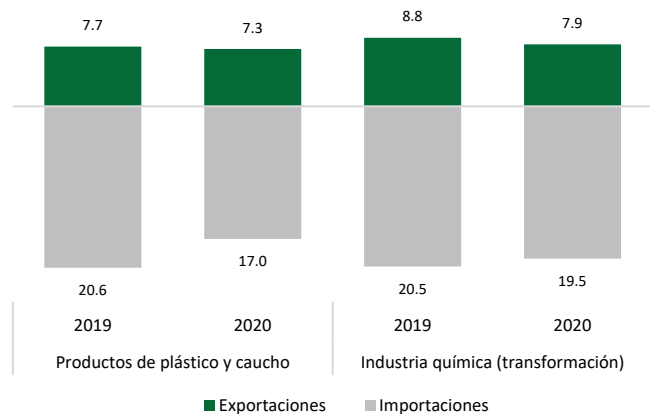
Semáforo de desempeño*



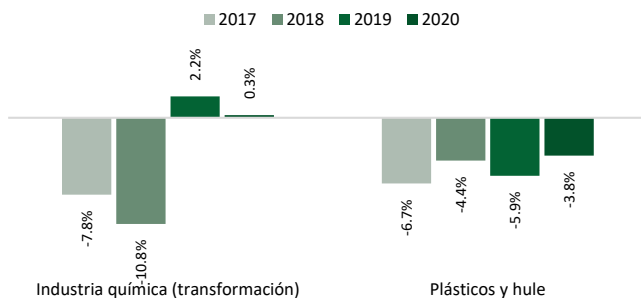
Variación del PIB por segmento (tasa anual del 3T)



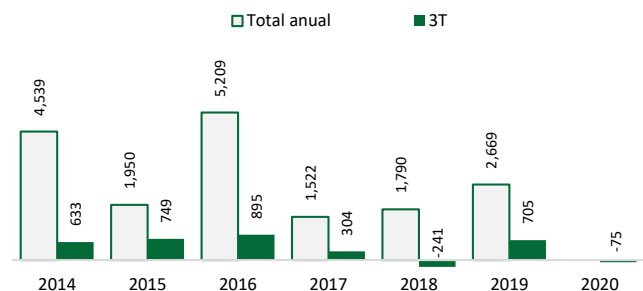
Balanza comercial de la industria química (miles de mdd, información acumulada a septiembre)



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



Inversión extranjera directa (mdd)



1. Para la industria química se considera los subsectores 325 Industria química, así como 326 Industria del plástico y del hule, correspondiente al SCIAN. *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. Fuente: INEGI y SE.



Industria manufacturera



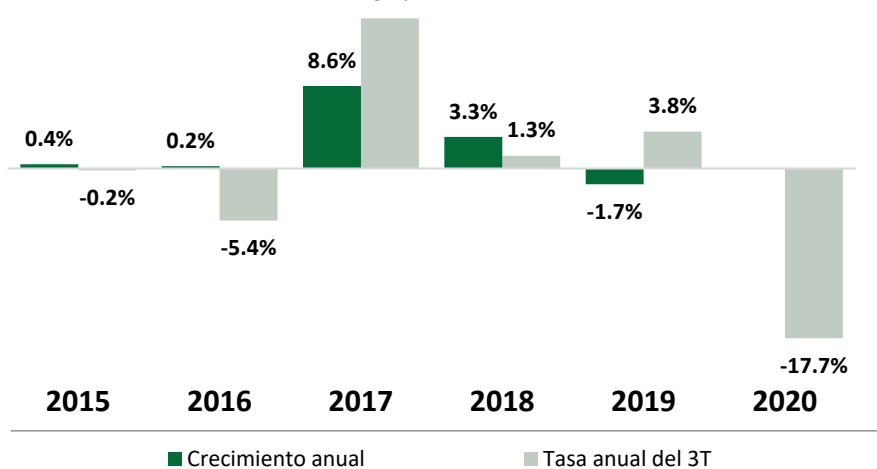
Maquinaria y equipo

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

-18.2%

Variación porcentual anual del PIB de la industria de maquinaria y equipo¹

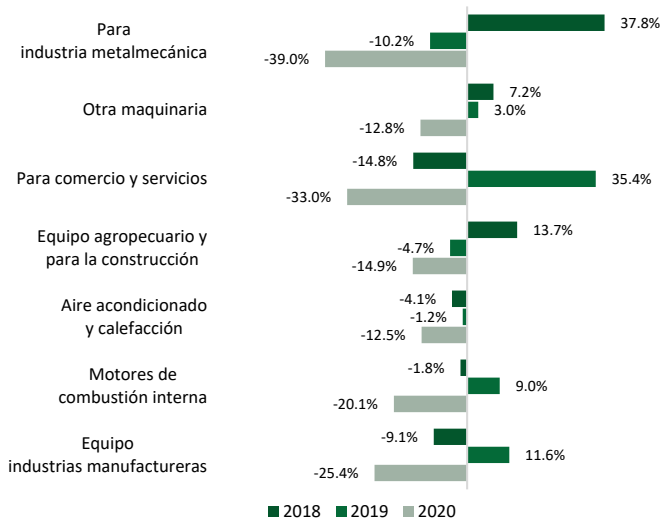
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



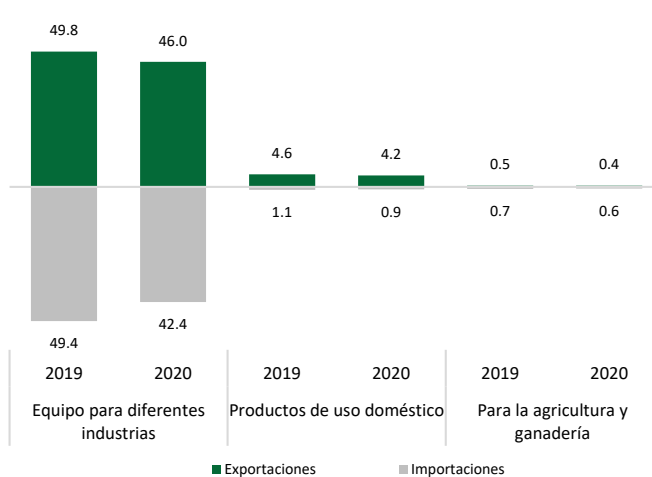
Semáforo de desempeño*



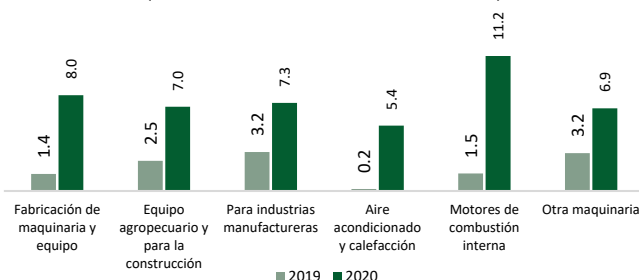
Variación del PIB, según segmento (tasa anual del 3T)



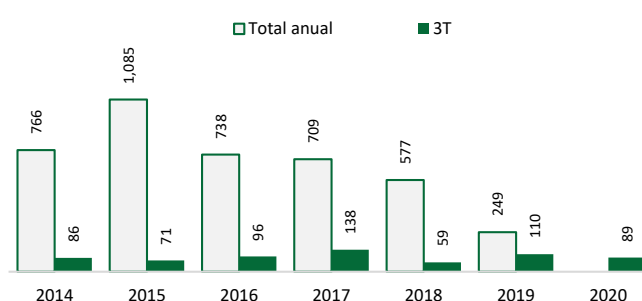
Balanza comercial de maquinaria y equipo (miles de mdd, información acumulada a septiembre)



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



Inversión extranjera directa (mdd)



1. Para la industria de maquinaria y equipo se considera el subsector 333 Fabricación de maquinaria y equipo, correspondiente al SCIAN. *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 período 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. Fuente: INEGI y SE.



Industria manufacturera

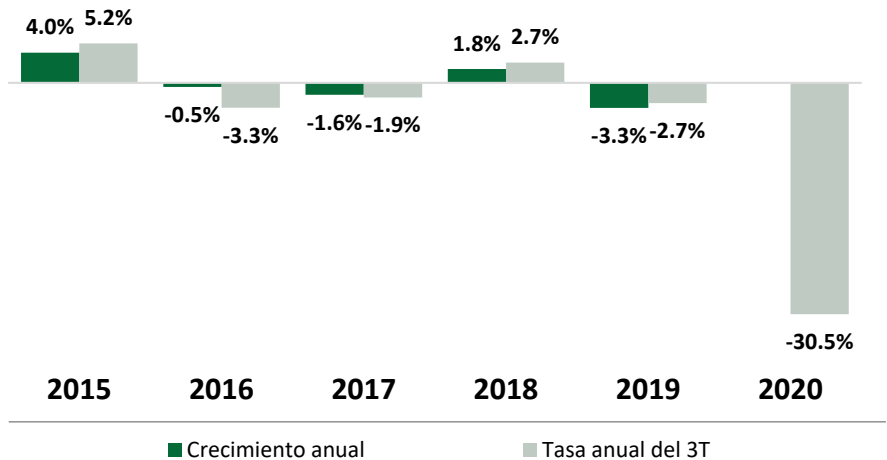


Textil y calzado

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

-25.7%

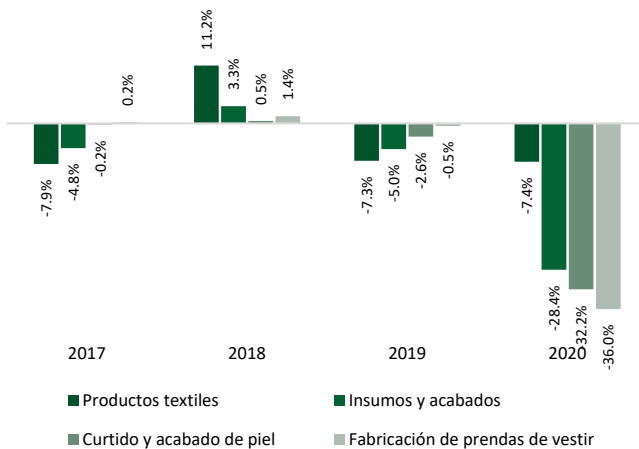
Variación porcentual anual del PIB de la industria de textil y calzado¹
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



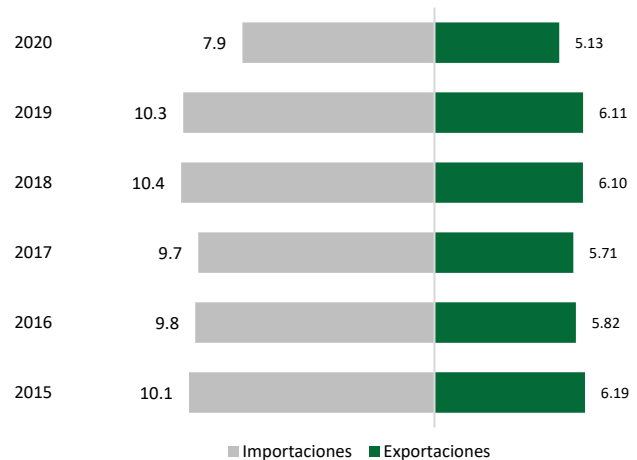
Semáforo de desempeño*



Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 3T)



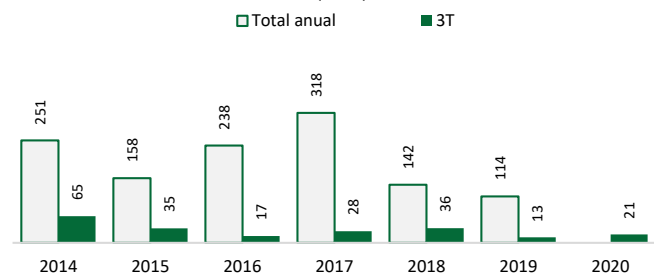
Balanza comercial de la industria textil y de calzado
(miles de mdd, información acumulada a septiembre)



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



Inversión extranjera directa
(mdd)



1. 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. *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. Fuente: INEGI y SE.



Industria manufacturera



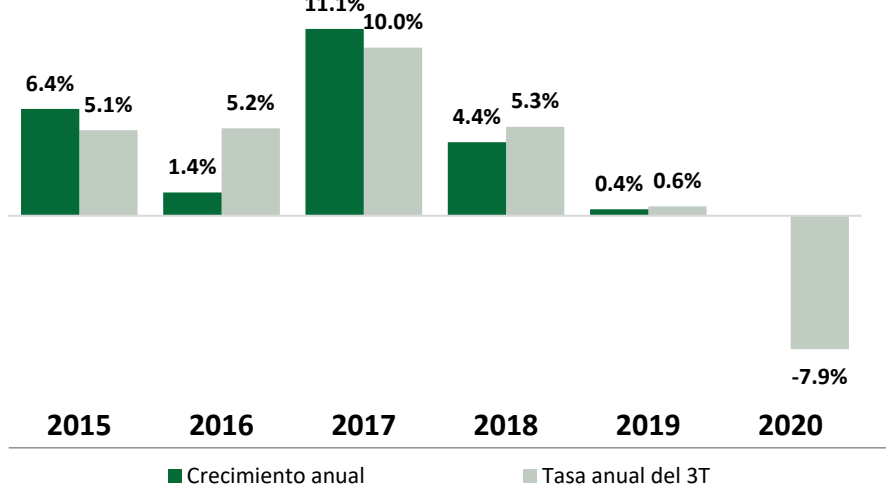
Automotriz

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

-24.5%

Variación porcentual anual del PIB de la industria automotriz¹

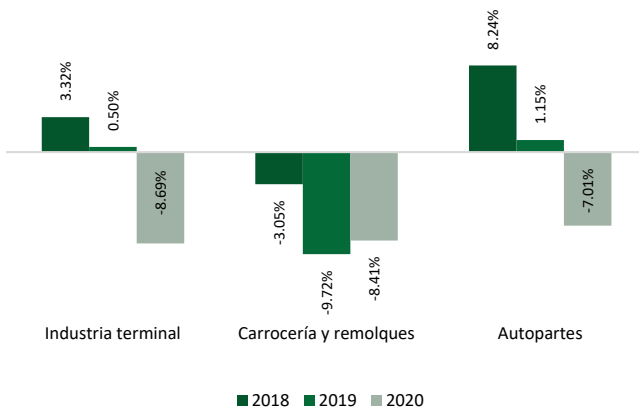
(crecimiento anual y tasa anual del 3T)



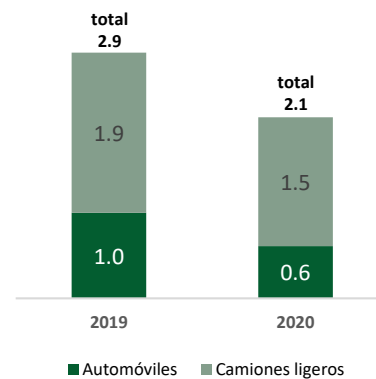
Semáforo de desempeño*



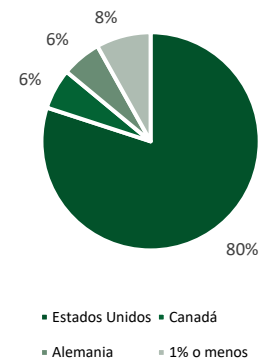
Variación del PIB, según segmento
(tasa anual del 3T)



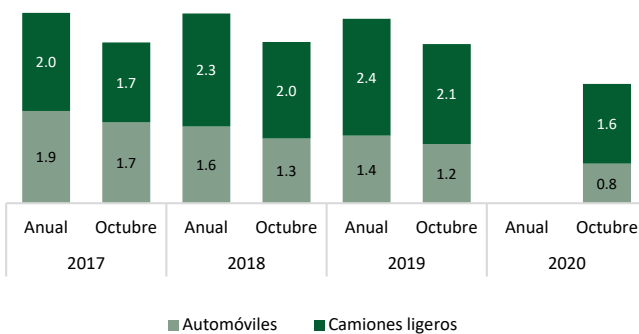
Exportación de vehículos
(millones de unidades, acumulado a octubre)



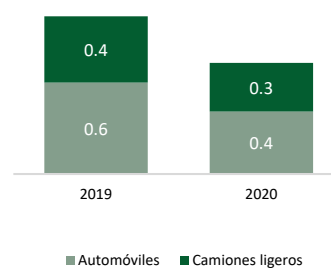
Distribución de las exportaciones según país de destino
(2020)



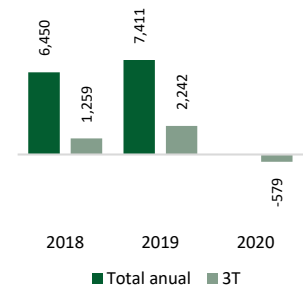
Producción de vehículos, según tipo
(millones de unidades)



Venta de vehículos
(millones de unidades)



Inversión Extranjera Directa
(mdd)



1. 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. *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. Fuente: INEGI y SE.

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

Analítica Estatal



Crecimiento Económico



Ambiente de Negocios

Analítica 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	Cesar Alcalá Economista Jr. calcala@deloittemx.com 55 5900 1712
--	--	---

Socios responsables

Javier Montero Socio Líder SLATAM jmontero@deloittemx.com 55 5080 6244	Salvador Sánchez Socio Líder México salsanchez@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	



CUSTOMER SERVICE LEVELS

CHECK FILES

PERSONAL

LOCATIONS

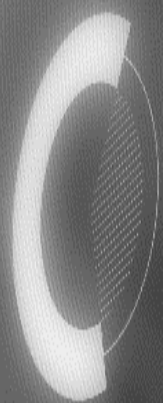


STRATEGIC



40%

27%



TIME SCALE

FINANCE

BIG DATA

NEW BUSINESS

NEW BUSINESS

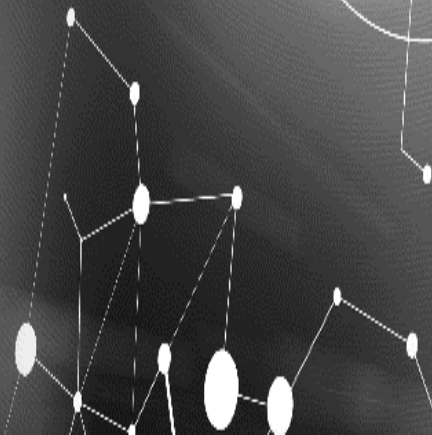
CUSTOMER SERVICE

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.