



Entorno macroeconómico del sector de electrónicos y eléctricos

Dra. Cinthya Guadalupe Caamal Olvera*

Las expectativas de crecimiento económico para México han venido ajustándose a la baja desde el segundo trimestre de 2013, oscilando actualmente en un nivel cercano a 1.2 por ciento. No obstante, la expectativa de crecimiento para el 2014 casi duplica la correspondiente a este año, al ubicarse en 3.34 por ciento. Los pronósticos de crecimiento económico para Estados Unidos también sugieren un ligero repunte para el 2014, al situarlo en 2.58 por ciento, un crecimiento mayor al esperado para este 2013, que se estima en 1.77 por ciento.¹

Como sabemos, la actividad económica en Estados Unidos es determinante para el desempeño de la economía mexicana por ser su principal socio comercial y principal receptor de las exportaciones mexicanas. De enero a octubre del presente año, el 79.53 por ciento de las exportaciones no petroleras fueron dirigidas a Estados Unidos.²

En el caso de Nuevo León, las empresas dedicadas a la producción de electrónicos y eléctricos, generan el 9.12 por ciento del total producido por el sector manufacturero del estado, cifra superior al promedio nacional, estimado en 5.6 por ciento.³ En términos de competitividad sectorial, el 14.7 por ciento de las importaciones de electrónicos de Estados Unidos corresponden a exportaciones de México, mientras que el 25.5 por ciento de las importaciones de eléctricos de Estados Unidos corresponden a bienes producidos en nuestro país.⁴

Los sectores productivos de bienes duraderos han sido los más afectados por el ciclo económico, particularmente por la reducción de la demanda de Estados Unidos. Las exportaciones de electrónicos y eléctricos de México a Estados Unidos como proporción del total de exportaciones se redujeron de 27.3 a 25.7 por ciento al primer trimestre del 2013 con respecto al año previo.⁵ El sector de electrónicos redujo sus exportaciones en 8.5 por ciento, siendo ésta la segunda mayor reducción de las exportaciones no petro-

* Directora del Centro de Investigaciones Económicas de la Facultad de Economía, Universidad Autónoma de Nuevo León.

¹ Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Noviembre 2013, Banco de México.

² Información oportuna sobre la balanza comercial de mercancías de México durante octubre de 2013, Boletín de prensa publicado por el INEGI, noviembre 2013.

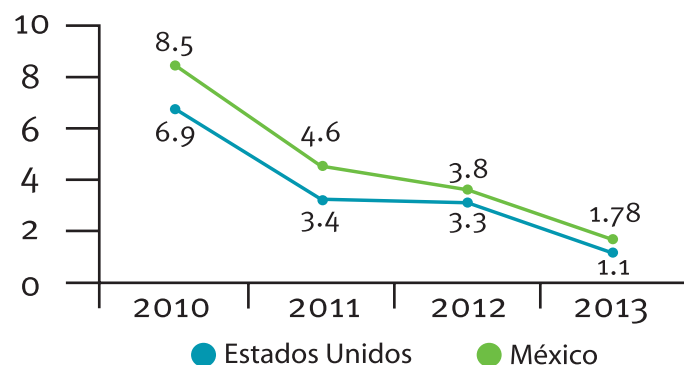
³ Cálculos propios del Censo Económico 2009.

⁴ Reporte de la situación regional sectorial del grupo BBVA

⁵ Idem.

leras, mientras que el sector eléctrico elevó sus exportaciones en 1.4 por ciento.

La evolución de la producción manufacturera en México y en Estados Unidos ha mostrado una tendencia a la baja en años recientes, tal como se aprecia en la Gráfica 1.



Gráfica 1. Variación porcentual del PIB del sector manufacturero

Fuente: La información para Estados Unidos se obtuvo del *Board of Governors, Federal Reserve Bank*.

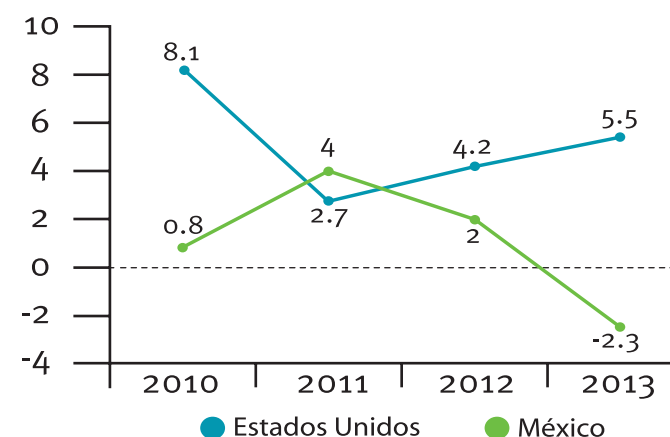
www.federalreserve.gov/releases/G17.

La información para México se obtuvo del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). La cifra para el 2013 fue el promedio de la variación de enero a septiembre de 2013.

Como es sabido, la demanda de electrodomésticos que enfrenta nuestro país está vinculada con la construcción residencial, tanto interna, como en el exterior, donde influye de manera especial la economía de Estados Unidos. En esta última, afortunadamente, los permisos de construcción y de venta de viviendas han venido en aumento desde el 2011, de tal suerte que la demanda⁶ de nuevas casas aumentó 30 por ciento en el segundo trimestre de 2013 con respecto al segundo trimestre del 2012. Asimismo, se observó un aumento en la venta de casas existentes de 12.1 por ciento y un aumento de 17.3 por ciento en la venta de departamentos.

En México, en cambio, el sector de la construcción, y en particular la construcción de vivienda, registran una tendencia opuesta a la observada en Estados Unidos, como se muestra en la Gráfica 2.

⁶ U.S. Department of Housing and Urban Development



Gráfica 2. Variación porcentual del PIB del sector de la Construcción

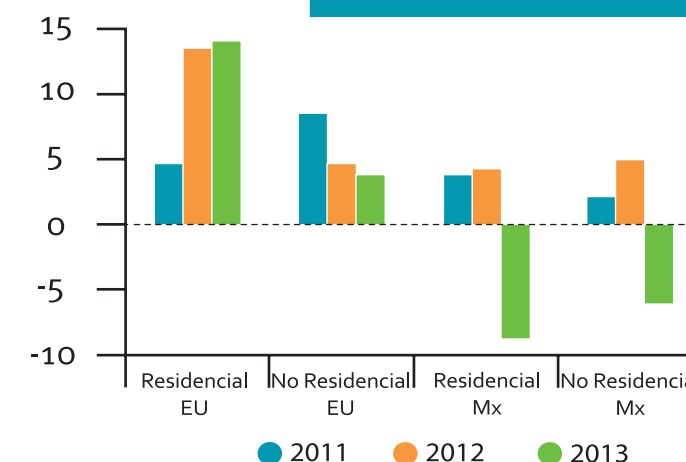
Fuente: La información para Estados Unidos se obtuvo del *Board of Governors, Federal Reserve Bank*.

www.federalreserve.gov/releases/G17.

La información para México se obtuvo del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). La cifra para el 2013 fue el promedio de la variación de enero a agosto de 2013.

La inversión fija realizada en construcciones residenciales ha sido la que ha empujado el desarrollo del sector de la construcción en Estados Unidos, en tanto que en México es la inversión fija no residencial la que ha mostrado un mayor dinamismo, como se muestra en la Gráfica 3. Así mismo, es evidente la marcada contracción en la inversión fija residencial y no residencial en México, reducciones estimadas en el orden de -8.2 por ciento y -5.3 por ciento respectivamente para cifras de julio de 2013.⁷

⁷ En septiembre, la reducción en inversión fija bruta residencial fue -8.7% y la no residencial fue -8.1%, de acuerdo al Indicador Mensual de la Inversión Fija Bruta en México publicado por el INEGI el 6 de diciembre de 2013.



Gráfica 3. Variación porcentual de la inversión fija en construcciones residenciales y no residenciales

Fuente: La información para Estados Unidos se obtuvo del *U.S. Department of Commerce: Bureau of Economic Analysis*.

La información para México se obtuvo del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Las variaciones presentadas corresponden a la variación desestacionalizada comparando julio de cada año para ambos países.

En los próximos meses se espera que la vivienda en Estados Unidos continúe recuperándose a un paso moderado; en tanto que en México el sector residencial pudiera moderar su caída, aunque es difícil anticipar una recuperación robusta, sobre todo en el sector de vivienda social, debido a los problemas de algunas de las principales viveras, la moderación en el otorgamiento del crédito y el debilitamiento de la confianza de los consumidores. Esto tendría implicaciones en la misma dirección para el sector de electrodomésticos en México.

NUEVOS ASOCIADOS CLELAC

Ceramaspeed
www.ceramaspeed.com

Fundada en 1973, es líder mundial de soluciones de calefacción radiante eléctrica para el mercado de dispositivos de vitrocerámica. Con plantas de producción en México, Polonia y Malasia, Ceramaspeed produce aproximadamente 90 modelos de calentadores para los mercados de consumo y electrodomésticos comercial.



PYASA
www.pyasa.mx

Empresa fabricante de compuestos termoplásticos de alambre recubierto de plástico. Operaciones ininterrumpidas por más de 37 años; capacidad para fabricar diversos productos. Están certificados con el ISO 9001-2000 y por la NSF International (National Sanitization Foundation).

