

ANÁLISIS ECONÓMICO METROPOLITANO DE COYUNTURA

Comentarios: coordinador@cemdi.org.mx

De los grandes lastres que aprecian los analistas del sector privado que consulta mensualmente el Banco de México, la inseguridad sigue como el gran freno económico. La política fiscal que se aplica es otro de los grandes obstáculos, los impuestos vigentes a partir de este año pegaron duro en el gasto y en el ánimo. La debilidad del mercado interno y la incertidumbre que priva a nivel nacional y con énfasis en nuestra Zona son los otros factores de alta relevancia.

Para poder cumplir con la meta de crecimiento económico de alrededor de 2.65% habría que tener tasas de crecimiento superiores a 3% en los dos trimestres restantes del año. Esto es casi un punto por debajo del pronóstico que se tenía al arranque de 2014. Sin duda la baja ayudará estadísticamente a cumplir ese propósito.

Aunado a lo anterior, se observan condiciones favorables que pueden encaminar hacia

una mejora en la confianza de productores y consumidores en lo que resta del año y se pueda así cumplir con los pronósticos continuamente ajustados.

Sin embargo, a nivel estructural, en el corto plazo la economía mexicana enfrenta tres riesgos a la baja: Un posible debilitamiento de la confianza del consumidor; un mayor deterioro del sector de la construcción y un aumento de la aversión global al riesgo.

Desde la crisis internacional de 2008, se evidencia que el lento crecimiento de las economías es la nueva norma mundial. Y una vez que se reconozca, habrá mayores ganancias. CEMDI recomienda que las entidades y organizaciones a nivel regional se perfilen hacia una práctica de estimaciones conservadoras (aún cuando éstas sean contrarias a sus principios de promoción), donde se reduciría el riesgo y la especulación; dando como efecto inmediato un mayor confianza hacia los sectores de la economía.

Las proyecciones que hizo el Gobierno Federal, de corto y largo plazo inicialmente eran muy optimistas y paulatinamente perdieron objetividad. Pues la nueva normalidad es tan aplastante, que hasta Estados Unidos ha tenido que reconocer su

errática dinámica de crecimiento (a pesar del repunte del sector industrial e inmobiliario en California por ejemplo). Merece especial atención en este reciente tercer trimestre del año, vigilar el comportamiento del sector comercio y servicios en la zona metropolitana, cuya agenda económica la encabezan la atracción de mayores flujos de consumo en la Zona, la aplicación de medidas correctivas para incrementar el registro de nuevos negocios y combinarlos de manera efectiva con el paquete de recursos federales a través de apoyos especiales anunciados en fechas recientes a favor de esta zona fronteriza.

Cualquier recurso de origen público o privado destinado a solventar desajustes en el corto plazo (léase efecto del incremento del IVA en el comercio local) no subsanará las imperfecciones del mercado en el mediano y largo plazo si no va acompañado de ajustes en la regulación económica. CEMDI considera que la Zona Metropolitana requiere avanzar hacia una agenda en materia de legislación para el fortalecimiento del sector servicios, vocación que al igual que la industria son preponderantes debido al potencial basado en la posición geográfica de Tijuana, Tecate y Playas de Rosarito. El reto implicará abundar en los trabajos de cabildo político.

Semáforo de la Actividad Económica



Rubro	Datos	Comentarios
Inflación Metropolitana (base Tijuana, INPC, INEGI)	Var. % al cierre de Junio 2014 + 0.63%	El incremento en el nivel de precios para la Zona metropolitana mostró una de los mayores incrementos desde las reformas fiscales y su impacto en el mes de enero (1.8%).
Tipo de cambio para Solventar Obligaciones en Moneda Extranjera (MXP x USD) Banxico.	12.96 Al cierre de Junio, 2014	Apreciación marginal del peso frente al dólar. Debido al mayor efecto de las ganancias del mercado accionario sobre las pérdidas del mercado de deuda.
Índice de Confianza del Consumidor (ICC) (INEGI-Banxico)	91.0 Junio, 2014	El ICC mostró un incremento mensual de 0.78% debido a las expectativas sobre la situación económica futura del país y a las posibilidades para efectuar compras de bienes durables. En contraste, los indicadores que evalúan la situación económica actual reportaron descensos respecto al mes previo.

Proyecciones y Escenarios →

- De nueva cuenta se revisa a la baja el estimado de crecimiento económico para 2014, a 2.65% desde 3.0% previo. Se anticipa un repunte en la inflación anual a partir de junio. Los estimados de tipo de cambio prácticamente sin cambio, en 12.85 y 12.68 para los cierres de 2014 y 2015 respectivamente. Se espera que el Banco Central (Banxico) comience el ciclo de alzas en tasas en abril de 2015.
- La confianza del productor y del consumidor mejorarán al cierre del segundo trimestre del año. A nivel nacional, Las remesas podrían haber crecido durante el mes de mayo, que equivale a ingresos por 2,121 millones de dólares. Reportes de empleo y actividad manufacturera en E.U.A. atraerán la atención de los mercados regionales.
- En lo que respecta a una de las mayores fuentes de recursos financieros para México, las remesas podrían haber crecido oficialmente 3.4% durante el cierre de mayo, que equivale a ingresos por 2,121 millones de dólares. De confirmarse este dato, mayo podría ser el mes del año con los mayores ingresos por este flujo monetario del exterior, superando ligeramente lo recibido en el país en el pasado mes de marzo. Así, tras un primer trimestre con un importante aumento en las remesas de 11.7% anual promedio, se estima que esta tendencia se podría moderar para los meses subsiguientes, pero manteniendo la senda de crecimiento, paliando los desequilibrios del mercado interno.

Otros Indicadores Macro

Actividad Turística en la Zona Metropolitana Porcentajes Promedios de Ocupación Hotelera (Enero-Junio 2014)

Ciudad	Nivel Máximo	Nivel Mínimo
Tijuana	71%	61%
Tecate	72%	48.5%
Playas de Rosarito	91%	69%

Fuente: Secretaría de Turismo del Estado de Baja California y estimaciones por el Comité de Turismo y Convenciones.

Afluencias promedio en fines de semana.

- Afluencia Corredor Turístico en Tijuana
125 mil Vehículos por el Corredor Turístico
- Afluencia Corredor Turístico Tijuana- Ensenada
101 mil Vehículos por el Corredor Turístico
- Afluencia Corredor Tijuana – El Hongo
24 mil Vehículos

Mercado de Trabajo en la Zona Metropolitana: Instituto Mexicano del Seguro Social.

Empleados Formales Registrados ante el IMSS

Fecha	Estado de Baja California	Zona Metropolitana	Tijuana ●	Tecate	Playas de Rosarito ●
Dic-13	689,900	385,564	355,603	19,189	10,772
May-14	726,442	436,350	404,366	20,010	11,974
Var %	5.30%	13.17%	13.71%	4.28%	11.16%

Fuente: CEMDI, con base en la publicación electrónica del IMSS con cifras a nivel estatal al cierre de mayo en el portal <http://www.imss.gob.mx/>. Estimación CEMDI para el cierre de mayo de 2014 por ciudad con base en registros históricos de la Delegación del IMSS en Baja California.

● IMSS mantiene en su metodología sobre los empleados para Tijuana, B.C. la suma de los empleados registrados de las Ciudades de Tijuana, B.C. y Playas de Rosarito, B.C.

● Estimación CEMDI con base en registros históricos para Playas de Rosarito, B.C., producto del desglose del total registrado para Tijuana, B.C.

Nota: A partir de Agosto de 2013 no se cuenta con acceso a la información por municipios validada por la Delegación Estatal del IMSS en B.C. Únicamente se publica la cifra oficial a nivel Estatal. Los registros de la Delegación IMSS B.C. consideran la integración de los empleados del Municipio de San Luis Río Colorado, Son.

Recomendaciones

México ¿cómo vamos?

http://www.mexicocomovamos.com/sites/default/files/140610_reporte_semaforo_estatal.pdf



El proyecto México **¿cómo vamos? metas para transformar el país** creó los semáforos de indicadores de indicadores económicos estatales que dan seguimiento a diez variables fundamentales para monitorear el crecimiento económico y la generación de empleos formales. Las calificaciones de los indicadores se crearon a partir de considerar cuánto ha avanzado cada Estado bajo metas económicas (crecimiento económico y generación de empleo) y en los indicadores que se debe mejorar para cumplir los objetivos de la agenda nacional.

En lo que respecta a Baja California, se aprecian serias deficiencias estructurales sobre indicadores de bienestar, a pesar de indicarse algunos avances respecto a la reducción de la informalidad.

→ **CEMDI** recomienda el análisis de esta reciente publicación con el fin de validar cada rubro respecto a los informes oficiales por el Gobierno Estatal en Baja California y los Municipios de la Zona Metropolitana.

Sobre el Centro Metropolitano de Información Económica y Empresarial (CEMDI)

CEMDI representa la integración de esfuerzos para la generación y distribución de información económica en las ciudades de Tijuana, Tecate y Playas de Rosarito, contemplando la participación de instituciones de educación superior y de investigación locales, bajo el trabajo conjunto de los organismos del sector privado, convirtiéndose así en un proyecto emblemático del Plan Estratégico Metropolitano (PEM 2034) bajo el liderazgo del Consejo de Desarrollo Económico de Tijuana (CDT), el Consejo de Desarrollo Económico de Tecate (CDET), Consejo Consultivo de Desarrollo Económico de Playas de Rosarito (CCDER) y el Consejo Coordinador Empresarial (CCE).

CEMDI se desarrolla en su etapa de iniciación, con recursos financieros del Fideicomiso Empresarial del Estado de Baja California (FIDEM).

Directorio

Humberto Inzunza Fonseca
Presidente del CDT

José Manuel Jasso Peña
Presidente del CDET

Juan Bosco López Ramírez
Presidente del CCDER

Ricardo Cortez Sánchez
Economista / Coordinador General
Mail: coordinador@cemdi.org.mx

Germán Ramírez Sánchez
Jefe de Analisis Económico / CDET
Mail: tecate@cemdi.org.mx

Karina B. Muñoz Ortega
Jefe de Analisis Económico / CCDER
Mail: rosarito@cemdi.org.mx

Zabdi L. Leyva Rubio
Diseño y Sопort Técnico.
Mail: diseño@cemdi.org.mx