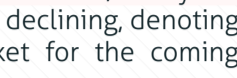


ENTORNO METROPOLITANO



ANÁLISIS ECONÓMICO DE COYUNTURA / ECONOMIC SITUATION ANALYSIS



A nivel regional, el ciclo económico muestra mejores resultados, su tendencia es positiva, al igual que para los sectores de comercio y construcción. Por su parte, los ciclos industriales evidencian una tendencia positiva aunque en las manufacturas con menor fortaleza. Mientras que en contrasentido, los ciclos de algunos componentes del sector de los servicios se encuentran en descenso, denotando un débil comportamiento del mercado interno para los próximos meses.

Aunado a lo anterior y a la debilidad del consumo privado, el retroceso en la formación bruta de capital fijo configura un entorno positivo pero aún desafiante para el ambiente de negocios, así como para la generación de inversión y la creación de empleos.

Las reformas estructurales han cambiado el marco institucional pero queda aún pendiente el cambio sobre las instituciones. Asimismo, está pendiente consolidar el cambio de la conducta, visión y cultura de los agentes que se encargan de operar la estrategia en el sector público a nivel nacional. Un camino aún más largo es el que debe recorrerse para que ello llegue a nivel estatal y municipal, con impactos favorables para nuestra zona metropolitana.

Las modificaciones constitucionales y de leyes secundarias arriban a un entorno con una marcada heterogeneidad social y productiva, el resultado lógico de cuatro décadas de bajo crecimiento económico y crisis recurrentes.

De los tres sectores básicos en la economía regional, quedan por reactivar el de servicios y el agropecuario.

CEMDI recomienda ejercer el liderazgo económico en una parte sustancial de la investigación a la solución de problemas productivos, para evitar futuras cargas para el presupuesto público en materia de desarrollo social y mayores impactos en la distribución de la riqueza a trabajadores y empleados mejor educados y capacitados.

At regional level, the economic cycle shows better results, the trend is positive, as well as for trade and construction sectors. Meanwhile, industry cycles show a positive trend in manufacturing although with less strength. While in contradiction, the cycles of some components of the service sector are declining, denoting a weak performance in the domestic market for the coming months.

Added to this already weak private consumption, the decline in gross fixed capital formation sets a positive environment but still challenging for the business environment, as well as for the generation of investment and job creation.

Structural reforms have changed the institutional framework but change on institutions is still pending. Slope is also consolidating the change of behavior, vision and culture of the agents that are responsible for running the strategy in the public sector at national level. An even longer road is to be traversed to reach this state and municipal levels, with favorable impacts for our metropolitan area.

Constitutional amendments and secondary legislation arrive in an environment with a strong social and productive heterogeneity, the logical result of four decades of low economic growth and recurrent crises.

Of the three basic sectors in the regional economy, it remains to reactivate the service and agriculture.

CEMDI recommended implementing economic leadership in a substantial part of the research to the solution of production problems, to avoid future burdens on the public budget in social development and greater impacts on the distribution of wealth to workers and employees better educated and trained.

Comentarios / Comments: coordinador@cemdi.org.mx

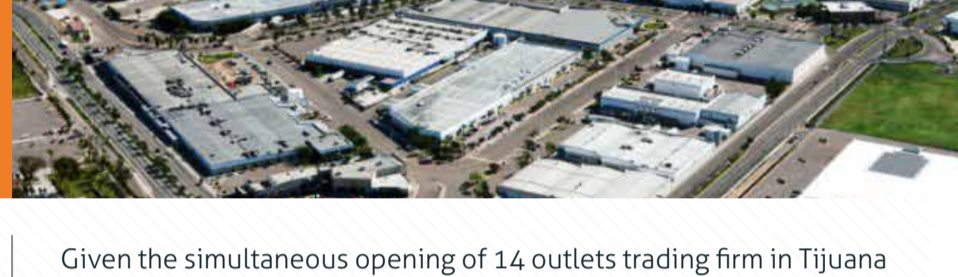
Semáforo de la Actividad Económica / Economic Activity Traffic Light.



Rubro / Ítem	Datos / Data	Comentarios / Comments
Inflación Metropolitana (base Tijuana, INPC, INEGI) / Metropolitan Inflation	Var. % al cierre de Sep. 2014 + 0.21%	La dinámica de los precios en el noveno mes del año estuvo marcada por incrementos estacionales. Si bien algunas presiones se redujeron en la segunda mitad de septiembre, se observan alzas en productos con un peso importante dentro del índice. / The price dynamics in the ninth month of the year was marked by seasonal increases. While some pressures were reduced in the second half of September, observed increases in products with an important weight in the index.
Tipo de cambio para Solventar Obligaciones en Moneda Extranjera (MXP x USD) Bancario. / Official Exchange Rate MXP per USD	13.1 (al cierre de Septiembre)	Las condiciones generales no han cambiado favorablemente, argumentando a favor de continuar con una postura de cautela ante la fortaleza de las cifras en EE.UU. y del dólar. / Policies have not changed favorably, arguing in favor of continuing a cautious stance to the strength of the figures in the USA and the dollar.
Indicador global de la actividad económica. Global economic activity Indicator.	Var. % al cierre de Septiembre 0.7%	El indicador mantiene un ritmo de ajuste rumbo al cuarto trimestre de 2014, gracias a la recuperación del sector exportador, no así del mercado interno. / The indicator keeps heading adjustment trend in the fourth quarter of 2014, thanks to the recovery of the export sector, but not the domestic market.
Índice de Confianza del Consumidor. Consumer Confidence Index (INEGI-Banxico) AA	90.55 (Sep. 2014)	Los indicadores que evalúan la situación económica actual reportaron una mayor confianza respecto las expectativas del cierre del año. / The indicators that assess the current economic situation reported greater confidence in expectations year end.

Notas Empresariales en la Zona Metropolitana / Metropolitan Area Business News

Tijuana B.C.



Ante la apertura simultánea de 14 puntos de venta de la firma comercial Farmacias del Ahorro en Tijuana, se genera una nueva oferta para los consumidores de la región.

Given the simultaneous opening of 14 outlets trading firm in Tijuana Farmacias del Ahorro, a new choice for consumers in the region is generated.

A partir del mes de septiembre hasta 40 puntos de venta se proyecta estarán disponibles para los clientes, generando a corto plazo empleo y mediano plazo a 280 personas, por lo que esperan ampliar la presencia en Baja California con 400 sucursales.

From September through 40 outlets is projected to be available to customers, generating short-term and medium-term employment to 280 people, so expect to expand presence in Baja California with 400 branches.

Este nuevo grupo empresarial dinamiza la movilidad de factores del sector comercio, propiciando un efecto inercial en el mercado laboral y de proveeduría para este nicho de mercado.

This new business group streamlines factor mobility in commerce, fostering an immediate effect on the labor market and for suppliers to this market niche.

Tecate B.C.



En el marco del Día Internacional del Turismo celebrado el 26 de septiembre, el municipio de Tecate participó en la primera Expo Pueblos Mágicos celebrada en Guadalajara, Jalisco.

Under the International Tourism Day held on September 26th, the town of Tecate attended the first Expo Magic Towns held in Guadalajara, Jalisco.

En la Exposición, estuvieron presentes los 83 Pueblos Mágicos del País, presentando cada uno los variados atractivos turísticos con que cuenta, tales como la gastronomía, artesanías, tradiciones y en el caso de Tecate destacando aquellas cualidades que lo hacen único dentro del grupo de Pueblo Mágicos. Denotando el desarrollo de bebidas como la cerveza local y artesanal, la promoción de la Puerta Norte de la Ruta del Vino, la historia de esta añeja tradición vocacional regional, así como los productos gastronómicos locales.

In the exhibition, attended the 83 magical towns of the country, each having varied tourist attractions available, such as gastronomy, crafts, traditions, and in the case of Tecate highlighting those qualities that make it unique within the group of Pueblo magic. Denoting the development of local and drinks like Brew, promoting the North Gate of the Wine Route, the history of this ancient tradition vocational regional and local delicacies.

Playas de Rosarito B.C.



Los integrantes de la Comisión de Preservación del Patrimonio Cultural del Estado en Playas de Rosarito acordaron, durante su Novena Reunión Ordinaria, apoyar el proyecto de Ruta Eco Turística Cañón Rosarito, con el que se pretende impulsar esta zona campestre del municipio.

The members of the Commission for the Preservation of Cultural Heritage of the State of Playas de Rosarito agreed, at its Ninth Regular Meeting, support the draft Rosarito Canyon Road Eco Tourism, with which it is intended to promote this rural area of the municipality.

Llevar a cabo el proyecto requiere de un Programa Parcial de Mejoramiento y Preservación, además de elaborar el Proyecto de Mejoras a caminos, accesos e infraestructura pluvial, resaltando que las acciones beneficiarán directamente una población de 10 mil e indirectamente unas 100 mil personas.

Carrying out the project requires a Partial Improvement and Preservation Program, in addition to developing the project improvements to roads, access and stormwater infrastructure, noting that the actions directly benefit a population of 10,000 and indirectly some 100 thousand people.

Participan en el desarrollo del proyecto, el Instituto Municipal de Planeación, Secretaría de Administración Urbana del Municipio, Promotora de Desarrollo Urbano de Rosarito, Comité de Turismo y Convenciones y el Consejo Consultivo de Desarrollo Económico de Playas de Rosarito, entre otros.

Involved in developing the project, the Municipal Planning Institute, Ministry of Municipal Urban Management, Urban Development Promoter of Rosarito, Tourism and Convention Committee and the Advisory Council on Economic Development of Playas de Rosarito, among others.

Proyecciones / Forecasts

INDICADORES A NIVEL NACIONAL (MEXICO) / NATIONAL LEVEL INDICATORS	2014		2015		2016	
	4to. Trim / 4th Quarter	Annual / Annual	Annual / Annual	Annual / Annual	Annual / Annual	Annual / Annual
PIB / GDP (crecimiento real anual, %)	4.5	3.3	4	4.11		
I.G.A.E. / Economic Activity Indicator (var. anual, %)	4.9	3.3	4	4.2		
Inversión Privada / Private Investment (crecimiento anual, %)	0.5	2.5	5.4	6.5		
Inflación / Inflation (variación anual, %, promedio)	4.1	4	3.6	3.5		
Tasa de Desempleo / Unemployment (%)	4.7	4.8	4.5	3.8		
Demanda (sin inventarios, crecimiento real anual, %)	4.7	3.3	4.4	4.6		
Consumo (crecimiento real anual, %)	4	3	3.6	3.9		
Consumo Privado (crecimiento real anual, %)	4.4	3.1	4	4.5		
Consumo del Gobierno (crecimiento real anual, %)	1.6	2	1.4	1.5		
Exportaciones (crecimiento real anual, %)	8	6.9	5.5	6.2		
Importaciones (crecimiento real anual, %)	4.7	6.6	7.4	7.5		
Salarios / Wages (variación anual, %, nominal)	4.2	4.2	4.3	4.5		
Tipo de Cambio / Exchange Rate (pesos por dólar, promedio)	13.13	13.18	12.85	12.9		
Tasa de Interés / Interest Rate (Fondeo bancario, promedio)	3.5	3.5	3.75	3.8		
Bono 10 años / Federal Bond (% promedio)	7.11	6.63	7.6	7.7		
Balanza Comercial / Trade Balance (mmd)	3.5	-4.6	-3.2	-2.9		
Reservas Internacionales (mmd)	192	192	205.6	310.5		
Reservas Internacionales (% de la deuda externa)	49.3	49.3	51.1	50.7		
Tasa de interés de Cete a 28 días	2.75	2.98	3.59	4.52		

Fuente / Source: Elaborado por CEMDI con base en información de INEGI, BANXICO, STPS, IMSS, Grupo Banamex y BBVA.

INDICADORES A NIVEL METROPOLITANO / METROPOLITAN LEVEL INDICATORS	2014		2015		2016	
	4to. Trim / 4th Quarter	Annual / Annual	Annual / Annual	Annual / Annual	Annual / Annual	Annual / Annual
Tijuana-Tecate-Playas de Rosarito						
PIB / GDP (crecimiento real anual %)	3.5	3.4	4.5	4.7		
Inversión Privada / Private Investment (crecimiento anual, %)	3.8	3.5	4.5	5.4		
Inflación Zona Metropolitana (variación anual promedio)	4.2	4.8	4.9	5.2		
Tasa de Desempleo / Unemployment Rate (%)	6.7	6.9	6.4	5.8		
Tipo de Cambio / Exchange Rate (pesos por dólar, promedio)	13.1	12.9	13.1	12.8		

Fuente / Source: Elaborado por CEMDI con base en información de INEGI, BANXICO, STPS, IMSS, Grupo Banamex y BBVA.

Escenarios / Scenarios

- En México, la atención se centrará en el reporte mensual de inflación de septiembre, la cual estuvo afectada por presiones en los precios de agrícolas así como incrementos en las colegiaturas.
- La volatilidad de septiembre pudiera continuar en octubre, especialmente después del reporte laboral en EE.UU.; la atención en la semana estará puesta sobre las minutas del FED.
- La confianza del consumidor sugiere una mejora en las expectativas respecto al desempeño futuro de la economía mexicana.
- Los mercados accionarios en nuestro país estuvieron presionados por una mayor aversión al riesgo extendiendo la toma de utilidades que inició en semanas anteriores.
- In Mexico, the focus will be on the monthly inflation report for September, which was affected by pricing pressures on agricultural and increases in tuition.
- September volatility could continue in October, especially after the jobs report in USA; attention on week will be placed on the minutes of the Fed.
- Consumer confidence suggests an improvement in expectations about the future performance of the Mexican economy.
- Equity markets in our country were pressured by higher risk aversion extended profit-taking that began in previous weeks.

Hechos y tendencias a considerar / Facts and trends to consider.

- Impactos económicos regionales derivados por los daños en infraestructura por el huracán Odile.
- Glosa en materia económica e infraestructura del primer informe del Gobierno del Estado de Baja California.
- Impactos derivados y acciones sobre la reactivación del reloj monumental en Tijuana (Ave. Revolución).
- Persistente caída generalizada de la actividad del comercio local al menudeo, frente al escenario de incrementos comerciales en el otro lado de la frontera.
- Preparativos para la puesta en marcha del tramo carretero en reparación Tijuana-Ensenada.
- Regional economic impacts resulting from damage to infrastructure by Hurricane Odile.
- Discussion on economic and infrastructure of the annual first report of the State Government of Baja California.
- Impacts and derivative actions on the revival of monumental clock in Tijuana (Revolution Avenue).
- Persistent decline in activity of the local retail trade, against the backdrop of increases in same sector across the border.
- Preparations for the launch of the highway under repair Tijuana-Ensenada.

CEMDI recomienda / CEMDI Recommends.

Atlas de la Región Fronteriza San Diego-Baja California / San Diego-Baja California Region Atlas

http://www.sandag.org/.../publicacionid_1884_18151.pdf



El Atlas de la Región Fronteriza San Diego-Baja California es un producto de colaboración entre SANDAG y la Ciudad de Tijuana, a través del Instituto Metropolitano de Planeación (IMPLAN). Este atlas incluye mapas que muestran diez características naturales y humanos de la región. El objetivo de este atlas es poner de relieve la interconexión transfronteriza que existe en la región fronteriza San Diego - Baja California e informar a los planificadores, los interesados y los responsables políticos.

The San Diego-Baja California Border Atlas is a collaborative effort between SANDAG and the City of Tijuana Instituto Metropolitano de Planeación (IMPLAN). This atlas includes ten maps depicting both natural and human characteristics in the region. The objective of this atlas is to highlight the crossborder interconnectedness that exists in the San Diego-Baja California border region and inform planners, stakeholders, and policy makers.

→ CEMDI, en seguimiento a los esfuerzos por incrementar la vinculación binacional, recomienda el puntual seguimiento de este banco de información para el apoyo de las actividades de promoción económica y la oportuna identificación de áreas de negocio por potenciar e incubar.

→ CEMDI, following efforts to increase the bilateral linkage recommends timely tracking this data bank to support economic development activities and the timely identification of areas for enhancing business and incubate.

Sobre el Centro Metropolitano de Información Económica y Empresarial (CEMDI) / The Metropolitan Center for Economic and Business Information (CEMDI)

El Centro Metropolitano de Información Económica y Empresarial (CEMDI) representa la integración de esfuerzos para generar y distribuir información y análisis económico oportuno para las ciudades de Tijuana, Tecate y Playas de Rosarito, en alianza con instituciones académicas y de investigación locales; constituyéndose en un proyecto emblemático del Plan Estratégico Metropolitano (PEM 2034), con la coordinación del sector privado y el liderazgo del Consejo de Desarrollo Económico de Tijuana (CDT), el Consejo de Desarrollo Económico de Tecate (CEDT), el Consejo Consultivo de Desarrollo Económico de Playas de Rosarito (CCDER) y el Consejo Coordinación Empresarial (CCE).

CEMDI en su fase de iniciación se desarrolla con financiamiento del Fideicomiso Empresarial del Gobierno del Estado de Baja California (FIDEM).

The Metropolitan Center for Economic and Business Information (CEMDI) represents the integration of efforts to generate and distribute economic data and timely economic analysis for the cities of Tijuana, Tecate and Rosarito Beach, in alliance with local academic and research institutions; becoming a flagship project of Plan Estratégico Metropolitano (PEM 2034) with private sector coordination and leadership of Consejo de Desarrollo Económico de Tijuana (CDT), Consejo de Desarrollo Económico de Tecate (CEDT), Consejo Consultivo de Desarrollo Económico de Playas de Rosarito (CCDER) and Consejo Coordinación Empresarial (CCE).

CEMDI in its initiation phase is developed with funding from Fideicomiso Empresarial from State Government of Baja California (FIDEM).

Directorio / Directory

- Humberto Inzunza Fonseca
CEMDI (Presidente / President)
- José Manuel Jasso Peña
CEDET (Presidente / President)
- Juan Bosco López Ramírez
CCDER (Presidente / President)
- Ricardo Cortez Sánchez
Coordinador General / General Coordinator
Mail: coordinador@cemdi.org.mx
- Germán Ramírez Sánchez
CEDET (Analista Económico / Economic Analyst)
Mail: tecate@cemdi.org.mx
- Karina B. Muñoz Ortega
CCDER (Analista Económico / Economic Analyst)
Mail: rosarito@cemdi.org.mx
- Zabdi L. Leyva Rubio
Diseño Gráfico y Edición / Editorial and Graphic Design
Mail: diseño@cemdi.org.mx