



# ENTORNO METROPOLITANO



Consejo de Desarrollo  
Económico de Tijuana



## ANÁLISIS ECONÓMICO DE COYUNTURA / ECONOMIC SITUATION ANALYSIS



Los especialistas del sector privado disminuyeron su expectativa de crecimiento del producto interno bruto (PIB) real para este año en su encuesta de noviembre, recabada por el Banco de México (Banxico) entre 37 grupos de análisis y consultoría económica, a 2.19%, desde 2.30% en octubre. Si se considera sólo el pronóstico del primer mes del 2014, la reducción fue de 1.21 puntos porcentuales, de acuerdo con datos del banco central.

Para el 2015, los analistas también bajaron su estimación a un incremento de la economía mexicana de 3.51%, frente a 3.72% del periodo previo; en enero la perspectiva fue de 3.94%, que significó un descenso de 0.43 puntos porcentuales respecto al sondeo de noviembre.

Las previsiones sobre la actividad económica de México en el cierre de este año dibujan un panorama desalentador. La economía del país registró un aumento anual de 1.9% en los primeros nueve meses. Recientemente la Secretaría de Hacienda redujo su pronóstico de crecimiento para el 2014, de 2.7% a un rango, por primera vez, de 2.1 a 2.6 por ciento.

Para alcanzar el límite superior, el PIB de México tendría que incrementarse en el último trimestre alrededor de 4.5%, nivel que no se ha observado desde el segundo tercio del 2012, cuando se obtuvo esa tasa. El sector privado apenas visualiza un ascenso de 3.04 por ciento. También el banco central bajó su intervalo de crecimiento, de 2.0 y 2.8% a 2.0 y 2.5 por ciento.

**CEMDI** recomienda una transformación institucional que mejore el Estado de Derecho, la seguridad jurídica y, en general, la fortaleza de las instituciones con las cuales se rigen la sociedad en su conjunto y los agentes económicos para un aprovechamiento más adecuado de los beneficios de las reformas estructurales y una mejor distribución de dichos beneficios entre la población del país y de nuestra zona metropolitana.

The private sector specialists reduced their expectation of growth of real gross domestic product (GDP) this year in its November survey, compiled by the Bank of Mexico (Banxico) among 37 groups of analysis and economic consulting, to 2.19 %, from 2.30 % in October. If we consider only the outcome of the first month of 2014, the reduction was 1.21 percentage points, according to central bank data.

By 2015, analysts also lowered its estimate to an increase of the Mexican economy of 3.51 % compared to 3.72 % in the previous period; January perspective was 3.94 %, which represented a decrease of 0.43 percentage points from the November poll.





Forecasts of economic activity in Mexico at the close of this year paint a grim picture. The country's economy registered an annual increase of 1.9 % in the first nine months. Recently the Ministry of Finance lowered its growth forecast for 2014 to 2.7 % range for the first time, from 2.1 to 2.6 percent.

To reach the upper limit, Mexico's GDP would have to increase in the last quarter about 4.5 %, a level that has not been seen since the second third of 2012, when the rate was obtained. The private sector just displays a rise of 3.04 percent. Also the central bank lowered its growth interval, 2.0 and 2.8 % to 2.0 and 2.5 percent.

**CEMDI** recommended institutional transformation to improve the rule of law, legal certainty and, in general, the strength of the institutions with which society is governed as a whole and operators for a better utilization of the benefits of reforms structural and better distribution of these benefits among country population and our metropolitan area.

# Semáforo de la Actividad Económica / Economic Activity Traffic Light.



Rubro / Item	Datos / Data	Comentarios / Comments
<b>Inflación Metropolitana (base Tijuana, INPC, INEGI)</b> <i>/ Metropolitan Inflation</i>	 Var. % al cierre de Noviembre 2014 <b>0.05%</b>	Después de un ajuste a la baja, el nivel de precios retomó un lógico ascenso en la espiral inflacionaria, teniendo un ligero incremento con relación al mes anterior. / <i>After a downward adjustment, the price level resumed a logical rise in inflationary spiral, with a slight increase over the previous month.</i>
<b>Tipo de cambio para Solventar Obligaciones en Moneda Extranjera (MXP x USD) Banxico.</b> / <i>Official Exchange Rate MXP per USD</i>	 <b>13.58</b> (al cierre de Noviembre)	Después de una ligera apreciación del peso durante la primera mitad del año, la divisa continúa su ritmo de depreciación a niveles cercanos a los 13.6 para el cierre del año. / <i>After a slight appreciation of the peso during the first half of the year, the currency continues its depreciation rate to near 13.6 for year-end levels.</i>
<b>Indicador global de la actividad económica / Global economic activity Indicator.</b>	 Var. % al cierre de Noviembre <b>2.95%</b>	El indicador muestra un ritmo decreciente en el cuarto trimestre de 2014, debido a rendimientos marginales del mercado de consumo interno. / <i>The indicator shows a decreasing rate in the fourth quarter of 2014, due to marginal returns of domestic consumer market.</i>
<b>Índice de Confianza del Consumidor / Consumer Confidence Index (INEGI-Banxico)</b>	 <b>90.4</b> (Nov. 2014)	Los indicadores que evalúan la situación económica actual reportaron una menor confianza respecto las expectativas del cierre del año. / <i>The indicators that assess the current economic situation reported less confidence in expectations year end.</i>

## Notas Empresariales en la Zona Metropolitana / Metropolitan Area Business News

### Tijuana B.C.



Lograr ser una ciudad totalmente digital es una prioridad para la Ciudad de Tijuana, indicó el XXI Ayuntamiento, durante la presentación de 10 trámites que se pueden realizar con la plataforma TijuanaGobMx, en la cuarta sesión del Consejo Municipal de Mejora Regulatoria. La finalidad de TijuanaGobMx es que todos los ciudadanos puedan hacer cualquier trámite en línea y así ya no tengan que trasladarse hasta las oficinas de palacio. Del mismo modo, los servidores públicos contarán con herramientas tecnológicas que ayuden a eliminar el papel de oficinas y ser más transparentes en el quehacer gubernamental.

Achieving be a fully digital city is a priority for the City of Tijuana, said the H. XXI Municipality, during the presentation of 10 procedures that can be performed with TijuanaGobMx platform, at the fourth session of the Municipal Council for Regulatory Improvement. The purpose of TijuanaGobMx is that all citizens can make any online process and thus no longer have to travel to City Government offices. Similarly, government employees will have technological tools that help eliminate office paper and be more transparent in government affairs.

## Tecate B.C.



La Zona Metropolitana registra un crecimiento anual promedio de 5.5% y anual de 6.2% de acuerdo a INEGI. Desde su origen, el comercio fronterizo y el ambiente internacional de negocios han formado parte de la identidad de la Zona, de acuerdo a los resultados del Expor BC llevado a cabo en el Baja California Center. El Estado de Baja California aporta una de cada cinco empleos que las empresas IMMEX han generado en el país durante el año, resultado de las acciones contempladas dentro de la política económica que encabeza por organismos y dependencias de promoción y mediante la cual se impulsa la generación de empleos e incentivar el desarrollo económico de la Zona Metropolitana.

The metropolitan area has averaged 5.5% and annual growth of 6.2% annually according to INEGI. Since its inception, border trade and international business environment have been part of the identity of the Metropolitan Area, according to the results of ExportBC, conducted in Baja California Center. The State of Baja provides one in five jobs that IMMEX companies have generated in the country during the year, a result of the actions contemplated in the economic policy headed by agencies and promotional agencies and by which the generation drives jobs and boost economic development of the metropolitan area.

## Playas de Rosarito B.C.



El Gobierno de la República a través de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes, invertirá 122 millones de pesos en la construcción del "Distribuidor Vial Pemex", obra que se llevará a cabo el próximo año. Los principales beneficios que tendrá esta obra, será principalmente para los usuarios de largo itinerario, brindándoles una velocidad de operación sostenida de 110 km/h, mejorando los costos de operación, mejores tiempos de recorrido así como la disminución de riesgos de accidentes.

The Mexican Federal Government through the Ministry of Communications and Transportation will invest 122 million pesos in the construction of "Pemex Distributor Road", a work that will take place next year. The main benefits will this work will be primarily for users of long journey, providing sustained operation speed of 110 km/h, improving operating costs, improved travel times and reduce risks of accidents.

## Proyecciones y Escenarios / Proyecciones y Escenarios →

INDICADORES a NIVEL METROPOLITANO / Metropolitan Level Indicators	2014		2015	2016
	4to. Trim / 4th Quarter	Anual / Annual	Anual / Annual	Anual / Annual
<i>Tijuana-Tecate-Playas de Rosarito</i>				
PIB / GDP (crecimiento real anual %)	3.4	3.2	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)	13.50	13.4	13.1	12.8



# Proyecciones y Escenarios / Proyecciones y Escenarios →

INDICADORES a NIVEL NACIONAL (MEXICO) / National Level Indicators	2014		2015	2016
	4to. Trim / 4th Quarter	Anual / Annual	Anual / Annual	Anual / Annual
PIB / GDP (crecimiento real anual, %)	3.8	3.4	4	4.11
I.G.A.E. / Economic Activity Indicator (var. anual, %)	4.5	3.2	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, %)	3.9	2.9	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)	13.58	13.32	13.10	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

# Otras Proyecciones y Escenarios / Forecasts and Scenarios

- Pese a comportamientos recientes frente al dólar, el peso sigue como una de las monedas emergentes que menos se ha devaluado contra el dólar.
- La caída del precio del petróleo mexicano no es ajena a lo que ocurre a nivel internacional, debido al efecto que se está dando en los mercados ante el hecho de que la fuente de la liquidez proviene ahora de monedas distintas al dólar y por la sobreoferta de producción global.
- Los precios al consumidor acumularon nueve quincenas por arriba del rango objetivo impuesto por el Banco de México (Banxico), de entre 2 y 4 por ciento para llegar a 4.16 por ciento en los primeros quince días de noviembre, lo que representó la racha más larga arriba de 4 por ciento desde 2012.
- Despite recent behavior against the dollar, the peso continues as one of the emerging currencies less has been devalued against the dollar.
- The falling price of Mexican oil is not unrelated to what is happening internationally, due to the effect that is happening in the markets at the fact that the source of liquidity now comes from non-dollar currencies and oversupply global production.
- Consumer prices accumulated nine fortnights above the target range set by the Bank of Mexico (Banxico), between 2 and 4 percent to 4.16 percent in the first fifteen days of November, representing the streak more long above 4 percent since 2012.

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

- Finalizó el mes de noviembre con volatilidad en las bolsas alrededor del mundo y un amplio rango de variación. La turbulencia económica llega a una etapa de descenso y con expectativas de ajustes positivos en el corto plazo.
- Los datos económicos en Estados Unidos continúan apuntando a un crecimiento moderado sostenido. Se avizora un horizonte alentador para la atracción de inversión de la industria manufacturera para la zona metropolitana.
- Las nuevas disposiciones del gobierno federal mexicano sobre incrementar el nivel de proveeduría nacional pone de manifiesto la necesidad de gestionar fondos relativos al apoyo de equipamiento para PYMES locales con alto perfil proveedor.
- La limitada dinámica mostrada por el sector servicios en la zona metropolitana, de manera particular el sector comercio local en la recta final del año, evidencia la necesidad de reconversión de negocios y nuevas alianzas locales para aprovechar nichos distintos a los posicionados en el otro lado de la frontera.
- November has finished with volatility on stock markets around the world and a wide range of variation. The economic turbulence reaches a stage of decline and expectations of positive adjustments in the short term.
- The US economic data continue to point to a sustained moderate growth. Encouraging for attracting investment in manufacturing for the metropolitan area is looming horizon.
- The new provisions of the Mexican Federal Government on increasing the level of national supply highlight the need to manage funds for the support of equipment for local SMEs with high provider profile.
- The limited dynamic shown by the service sector in the metropolitan area, particularly local trade sector in the final stretch of the year, highlights the need for business restructuring and new local partnerships to exploit other niches than those positioned on the other side of the border.

## CEMDI Recomienda / CEMDI Recommends.

### LIBRO: ZERO TO ONE / BOOK: ZERO TO ONE

 <http://zerotoonebook.com/>

Peter Thiel, emprendedor tecnológico e inversor, es cofundador de Paypal y Palantir, fue el primer inversor externo de Facebook y uno de los primeros inversores en SpaceX (de su amigo, consejero delegado de Tesla y miembro de la "Paypal mafia" Elon Musk) y LinkedIn.

Su ensayo Zero to One: Notes on Startups, or How to Build the Future surge por la necesidad de "ver más allá de las vías ya desplegadas" hacia "el futuro más amplio que espera a ser creado". Un mundo que debe avanzar con progreso vertical, y no sólo horizontal. Ir de 0 a 1 (y no desde 1 a "n"). Crear cuesta más que repetir.

→ **CEMDI identifica** que este libro tiene un componente más político que nunca, al tratarse de la metáfora numérica de un inversionista de Silicon Valley con ideas libertarias para explicarnos que el mundo puede cambiar rápido a mejor... si entendemos cómo se produce el cambio.

*Peter Thiel, technology entrepreneur and investor, co-founder of Paypal and Palantir, was the first outside investor in Facebook and one of the first investors in SpaceX (his friend, CEO of Tesla and member of the "Paypal mafia" Elon Musk) and LinkedIn.*

*His essay Zero to One: Notes on Startups, or How to Build the Future arises from the need to "see beyond the already deployed pathways "to" the broader future waiting to be created." A world must move vertical progress, not just horizontal. Go to 0-1 (and not from 1 to "n"). Create costs more to repeat.*

→ **CEMDI identifies** that this book has a political component than ever, being the numerical metaphor of an investor in Silicon Valley with libertarian ideas to explain how the world can change faster better ... if we understand how change occurs.



# 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**  
CDT (Presidente / President)

**José Manuel Jasso Peña**  
CDET (Presidente / President)

**Juan Bosco López Ramírez**  
CCDER (Presidente / President)

**Ricardo Cortez Sánchez**  
Coordinator General /  
General Coordinator  
Mail: [coordinador@cemdi.org.mx](mailto:coordinador@cemdi.org.mx)

**Germán Ramírez Sánchez**  
CDET (Analista Económico /  
Economic Analyst)  
Mail: [tecate@cemdi.org.mx](mailto:tecate@cemdi.org.mx)

**Karina B. Muñoz Ortega**  
CCDER (Analista Económico /  
Economic Analyst)  
Mail: [rosarito@cemdi.org.mx](mailto:rosarito@cemdi.org.mx)

**Zabdi L. Leyva Rubio**  
Diseño Gráfico y Edición /  
Editorial and Graphic Design  
Mail: [diseño@cemdi.org.mx](mailto:diseño@cemdi.org.mx)

### Aviso Legal / Boletín Quincenal Entorno Metropolitano ©

Este documento, así como sus datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por la Coordinación y personal del CEMDI; con la finalidad de proporcionar a su membresía información general a la fecha de emisión del boletín y por tanto representan una opinión institucional de CDT, CDET, CCDER y CCE; toda información y contenidos plasmados en el presente están sujetos a cambio sin previo aviso. CEMDI no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Se prohíbe la reproducción total o parcial de este documento por cualquier medio sin el previo y expreso consentimiento por escrito del CEMDI a cualquier persona y actividad que sean ajenas al mismo.

### Legal Disclaimer / Biweekly Bulletin Entorno Metropolitano ©

This document and the information, opinions, estimates and recommendations expressed herein, have been prepared by CEMDI Coordinator and staff; with the purpose of providing general information to its membership date of issue of the bulletin and therefore represent an institutional opinion of CDT, CDET, CCDER and CCE; all information stated in this content are subject to change without notice. CEMDI is not liable for giving notice of such changes or for updating the contents of this document. Total or partial reproduction of this document by any means without the express prior written consent of CEMDI to anyone and activity that are non-members is prohibited.