

SITUACIÓN ECONÓMICA

1. PANORAMA GENERAL

Para 2018 se estima un crecimiento mundial de 3,7%, tal como se indicó el pasado mes de octubre, pero ante las señales de una desaceleración en el segundo semestre de 2018 varias economías han sufrido revisiones a la baja. La debilidad observada en el segundo semestre de 2018 persistirá en los próximos trimestres, por lo que se proyecta que el crecimiento mundial disminuya a 3,5% en 2019, para después repuntar ligeramente a 3,6% en 2020 (0,2 y 0,1 puntos porcentuales, respectivamente, por debajo de lo previsto en el informe WEO anterior). Esta tendencia de crecimiento obedece a una reducción sostenida de la tasa de crecimiento de las economías avanzadas partiendo de niveles superiores a la tendencia —a un ritmo más rápido de lo previsto— y a una desaceleración temporal de la tasa de crecimiento de las economías de mercados emergentes y en desarrollo en 2019, debido a contracciones en Argentina y Turquía y al impacto de las medidas comerciales en China y otras economías asiáticas.

Concretamente, se proyecta que el crecimiento en las economías avanzadas se desacelere de una tasa estimada de 2,3% en 2018 a 2,0% en 2019 y 1,7% en 2020. Esta tasa de crecimiento estimada para 2018 y la proyección para 2019 son 0,1 puntos porcentuales más bajas que las señaladas en el informe WEO de octubre de 2018, debido principalmente a revisiones a la baja en la zona del euro.¹

En el cuarto trimestre de 2018 la economía mexicana alcanzó un ritmo de crecimiento anual de 1.7%².

Se prevé un crecimiento de 2.14 del PIB para diciembre de 2018, así como de 1.89% para 2019; una inflación de 4.67% para 2018, 718 mil empleos para diciembre de 2018³.

Si bien la confianza de los consumidores nacionales continúa, algunos indicadores de la actividad comercial todavía muestran una evolución negativa. El indicador de confianza del consumidor se ubicó en diciembre de 2018 en 43.8 puntos (enero de 2003=100), lo que representó un incremento de 3.4% a tasa anual.

La industria manufacturera tuvo un desempeño positivo en 2018. Para diciembre de 2018 el valor de las exportaciones mexicanas no petroleras sería de 35,318.8 millones de dólares y el de las exportaciones petroleras 2,210.5 millones de dólares⁴.

La actividad económica en el Estado de Yucatán mostró una tendencia de positiva en el cuarto trimestre de 2018. Lo anterior se refleja principalmente en la industria manufacturera, así como también en las cifras de ocupación. Al respecto, los datos oficiales de ocupación son presentados por el INEGI.

¹ Fondo Monetario Internacional (FMI). Perspectivas y proyecciones de la Economía Mundial Enero de 2019

² INEGI. Producto Interno Bruto en México. IV trimestre de 2018. Sistema de Cuentas Nacionales.

³ Banco de México. Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Diciembre de 2018

⁴ INEGI. Información oportuna sobre la balanza comercial de mercancías de México Sistema de Cuentas Nacionales. Diciembre de 2018

Por otra parte, en diciembre de 2018 el precio promedio de exportación del petróleo crudo mexicano se ubicó en 50.49 dólares por barril, 7.0% menor que el registrado en igual mes de 2017⁵.

2. YUCATÁN

2.1 EMPLEO Y SALARIOS

De acuerdo con datos del INEGI, al cuarto trimestre de 2018 la población económicamente activa (PEA) del Estado sumó 1 mill 100 mil 165 personas, de las cuales estaban ocupadas 1 mill 084 mil 113 (59.7 % hombres y 40.3% mujeres). Con relación al cuarto trimestre de 2017 la PEA ocupada fue de 1 mill 025 mil 577, personas lo anterior significó un aumento de la población ocupada de 58 mil 536 personas.

CUADRO 1
POBLACIÓN OCUPADA^{1/}

CONCEPTO	VARIACIÓN ANUAL IV TRIM 2017 / IV TRIM 2018
POBLACIÓN OCUPADA	58,536
SUBORDINADA	31,140
ASALARIADA	37,226
NO ASALARIADA	-6,086
POR CUENTA PROPIA	3,712
NO REMUNERADA	1,191
EMPLEADOR	22,493

^{1/} Según su posición en la ocupación

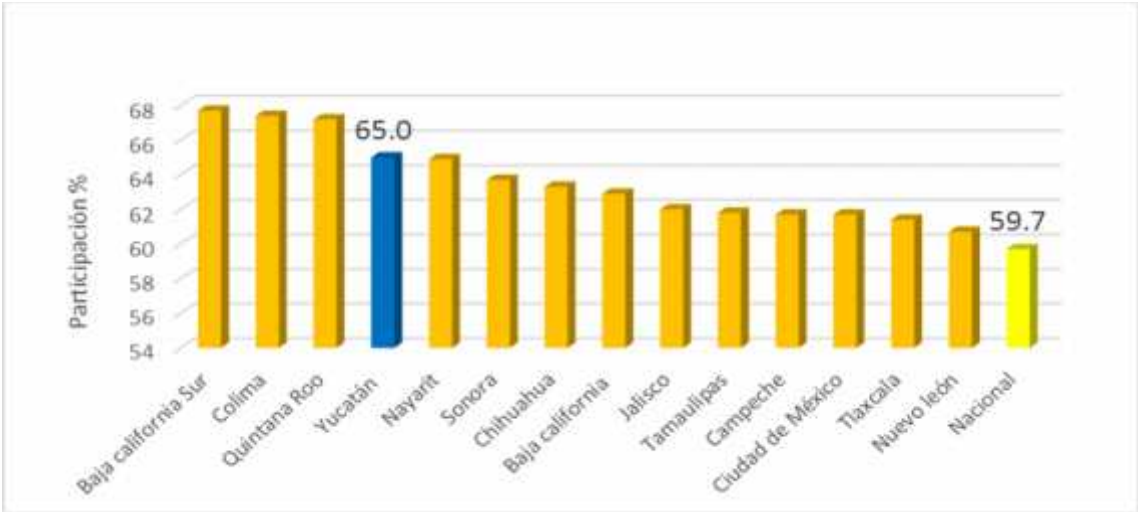
Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económicos con datos del INEGI. *Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE)* IV trimestre de 2018

El incremento anual en la población ocupada 58 mil 536 personas, permitió el incremento en 3 mil 712 trabajadores referentes a por cuenta propia, y aumento en 1 mil 191 en trabajadores no remunerados y aumento en 22,493 empleadores. Así como la ocupación subordinada que mostró un aumento de 31 mil 140 personas. Cabe advertir que la información relativa a “empleador” no se refiere a número de empresas. La ENOE no compila el número de empresas o unidades económicas en el Estado. Según el Glosario INEGI, un empleador o patrón es un “trabajador independiente que ocupa a personas a cambio de una remuneración económica en dinero o especie”. Interpretar la variación en el número de empleadores como una variación en el número de empresas o unidades económicas en el Estado es un error conceptual.

⁵ Petróleos Mexicanos. Indicadores Petroleros. diciembre de 2018

Yucatán se encuentra entre las entidades federativas donde la participación de la población en el mercado laboral es elevada. Así, en el cuarto trimestre del año 2018 se ubicó como la cuarta entidad con mayor tasa de participación, con 65.0% de la población en edad de trabajar (Gráfica 1).

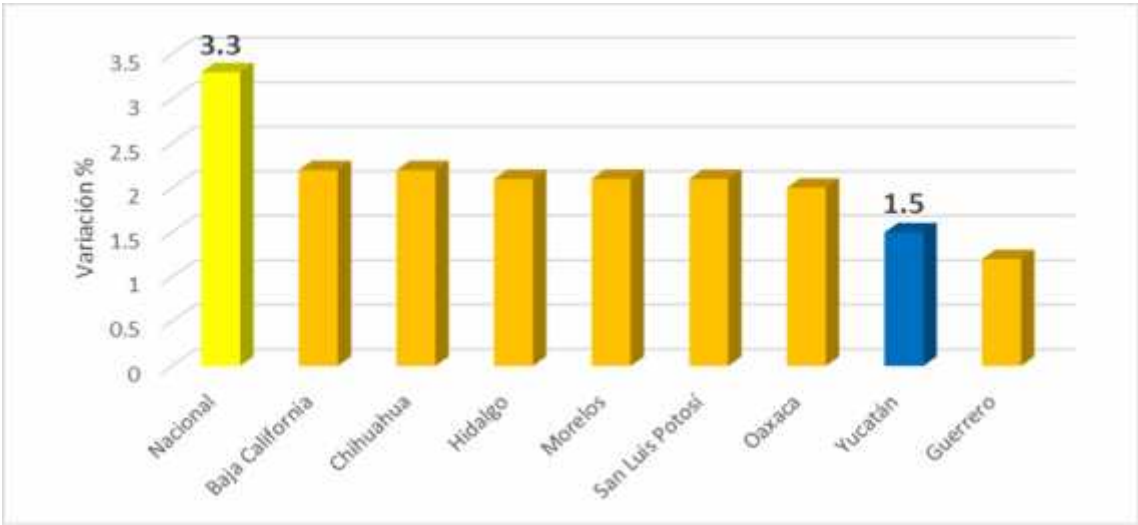
GRÁFICA 1
ENTIDADES FEDERATIVAS QUE PRESENTARON MAYOR TASA NETA DE PARTICIPACIÓN
(IV TRIMESTRE 2018)



Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económicos con datos del INEGI. Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE).IV Trimestre de 2018

En el cuarto trimestre de 2018, Yucatán se posicionó como la segunda entidad con menor tasa de desocupación, 1.5% de la PEA. Este nivel quedó por debajo del nacional, el cual durante el periodo de referencia fue de 3.3 % (Gráfica 2).

GRÁFICA 2
ENTIDADES FEDERATIVAS CON MENOR TASA DE DESOCUPACIÓN
(IV TRIMESTRE DE 2018)



Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económicos con datos del INEGI. Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) IV trimestre de 2018

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Expectativas de Empleo que publica la empresa consultora Manpower, para el cuarto trimestre de 2018 los empresarios yucatecos reportaron expectativas de contratación por arriba al promedio nacional. En particular, la capital del Estado se ubicó, como la primera ciudad del país con expectativas de contratación, al presentar una tendencia neta de empleo de 21%⁶.

Durante el cuarto trimestre del año 2018, el comercio, restaurantes y servicios de alojamiento así como los servicios diversos fueron las actividades que impulsaron el crecimiento de la población ocupada, mientras que; la agricultura, transportes, comunicaciones, correo y almacenamiento y gobierno registraron una disminución en su ocupación (Cuadro 2).

CUADRO 2

POBLACIÓN OCUPADA POR SECTOR (IV TRIMESTRE 2017 -IV TRIMESTRE 2018)

SECTOR/RAMA DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	VARIACIÓN 17/18
PRIMARIO	
AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA, CAZA Y PESCA	-12 034↓
SECUNDARIO	
INDUSTRIA EXTRACTIVA Y DE LA ELECTRICIDAD	400↑
INDUSTRIA MANUFACTURERA	4 059↑
CONSTRUCCIÓN	707↑
TERCIARIO	
COMERCIO	22 883↑
RESTAURANTES Y SERVICIOS DE ALOJAMIENTO	21 345↑
TRANSPORTES, COMUNICACIÓN, CORREO Y ALMACENAMIENTO	-4 548↓
SERVICIOS PROFESIONALES, FINANCIEROS Y CORPORATIVOS	4 959↑
SERVICIOS SOCIALES	1 760↑
SERVICIOS DIVERSOS	17 381↑
GOBIERNO Y ORGANISMOS INTERNACIONALES	-448↓
NO ESPECIFICADO	2 072↑
POBLACIÓN OCUPADA TOTAL	1 084 133

Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económicos con datos del INEGI. *Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE)* IV trimestre de 2018

En cuanto a los ingresos percibidos por los trabajadores, se tiene que al cuarto trimestre de 2018, 6.0% de la población ocupada no recibía ingresos, 21.1% obtenía hasta un salario mínimo, 31.3% más de 1 y hasta 2, el 17.1% más de 2 y hasta 3, 11.9 % más de 3 y hasta 5, y 5.0% más de 5 salarios (el 7.7% restante se refiere al grupo no especificado).

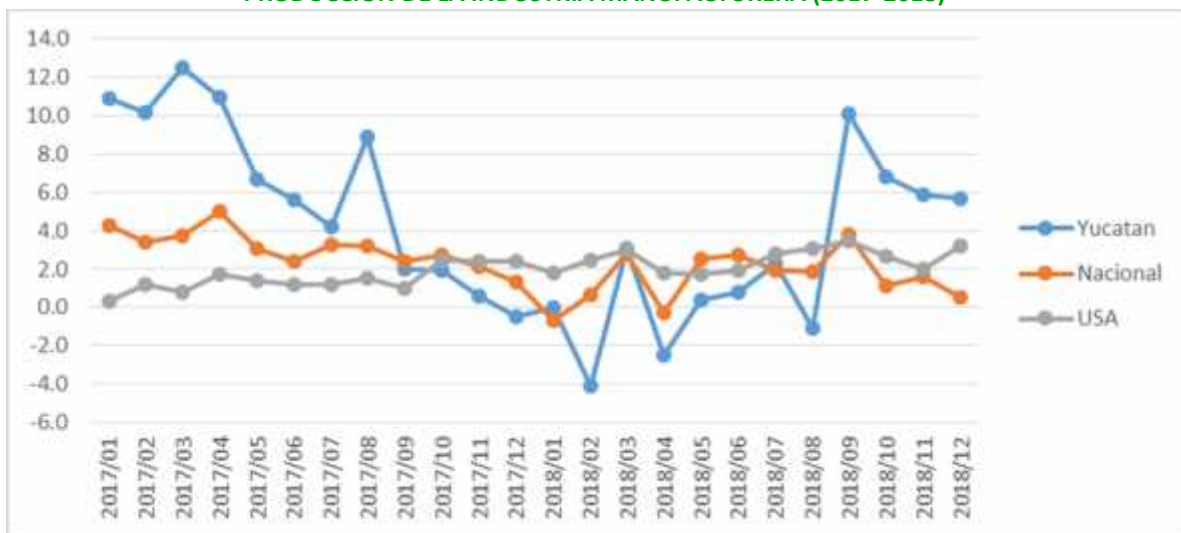
⁶ La tendencia neta de empleo se calcula restandole al porcentaje de empresarios encuestados que prevé un incremento en sus contrataciones, el porcentaje de empresarios encuestados que prevé una disminución en éstas.

2.2 INDUSTRIA

2.2.1 INDUSTRIA MANUFACTURERA

De acuerdo con los últimos datos del INEGI, la actividad manufacturera yucateca registró una variación de 5.7% en el mes de diciembre de 2018 con respecto al registrado el año anterior. Comparado con el mes anterior presenta una disminución, se espera una mejora para el siguiente trimestre. Mientras tanto el índice nacional de la actividad manufacturera mostró un comportamiento a la alza de 0.5% en el referido periodo. La industria manufacturera nacional muestra un desempeño leve hacia abajo, tendencia diferente al comportamiento de la actividad manufacturera de Estados Unidos, tal como puede apreciarse en la Gráfica 1

GRÁFICA 1
PRODUCCIÓN DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA (2017-2018)



Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económicos con datos del INEGI. Sistema de Cuentas Nacionales y la Reserva Federal de Estados Unidos. Datos desestacionalizados. Diciembre de 2018

2.2.2 INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Construcción

A nivel nacional durante el mes de diciembre de 2018 la industria de la construcción tuvo un crecimiento promedio de 2.7% con relación al mismo mes en el 2017. Para Yucatán el mes de diciembre el valor de la producción a precios corrientes fue de 1,412 mil 909, cifra mayor en comparación con el mismo mes del año anterior reportando una variación porcentual de 6.0%⁷.

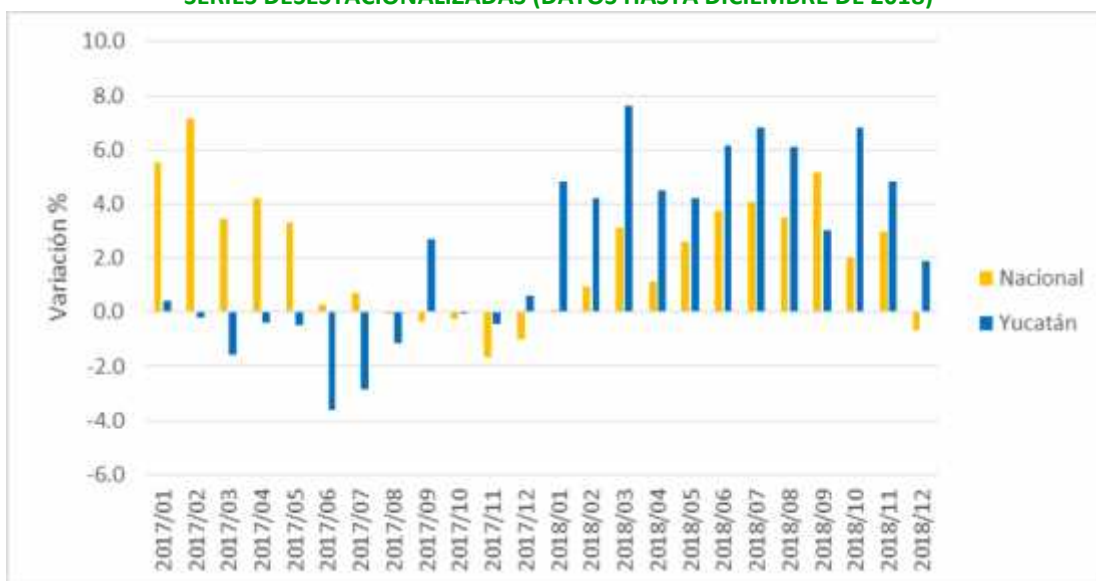
⁷ Instituto Nacional de Estadística y Geografía. *Encuesta Nacional de Empresas Constructoras (ENEC)*. Diciembre de 2018

2.3 COMERCIO

2.3.1 ESTABLECIMIENTOS COMERCIALES

Con base en datos del INEGI, en diciembre de 2018 los ingresos por suministros bienes y servicios de los establecimientos comerciales al por menor de Mérida registraron un incremento de 1.9% en comparación con igual mes de 2017, el indicador nacional presentó un decremento de -0.7 % en ese periodo. Por su parte, los ingresos por suministro de bienes y servicios de los establecimientos comerciales al por mayor de Mérida mostraron un valor de -2.2% en comparación con las observadas en diciembre de 2017. El indicador nacional mostró un incremento de 3.4% para el mismo periodo.

GRÁFICA 2
VENTAS AL POR MENOR EN ESTABLECIMIENTOS COMERCIALES (2017-2018)
SERIES DESESTACIONALIZADAS (DATOS HASTA DICIEMBRE DE 2018)



Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación, Análisis y Evaluación de Proyectos con datos del INEGI. . *Encuesta Mensual sobre Establecimientos Comerciales*. Diciembre de 2018

2.3.2 FERROCARRIL

La carga movilizada por ferrocarril registró un movimiento significativo durante el cuarto trimestre de 2018. En este periodo fueron enviadas 37 mil 260 toneladas, volumen 1.1% mayor que el correspondiente a igual lapso de 2017. Asimismo, fueron recibidas 132 mil 841 toneladas, carga 57.1% mayor a la registrada en el mismo trimestre del año anterior. Los principales productos transportados fueron metales, minerales, alimentos y productos agrícolas y combustóleo⁸.

⁸ Ferrocarril del Istmo de Tehuantepec, S.A. de C.V. Diciembre de 2018

2.3.3 COMERCIO EXTERIOR

Durante el periodo de octubre a diciembre de 2018 se movilizaron 20 mil 911 contenedores de exportación y 24 mil 023 contenedores de importación por Puerto Progreso, lo que significó variaciones respectivas de 65.3% y 79.8% en comparación con igual periodo de 2017⁹.

En el ámbito nacional, en el periodo enero-diciembre de 2018 las exportaciones no petroleras sumaron 420,000.3 millones de dólares, monto 8.5% mayor que el observado en el mismo periodo de 2017. Por otra parte, las importaciones no petroleras resultaron de 410,515.2 millones de dólares, nivel 8.9% mayor al registrado durante el lapso de referencia¹⁰.

2.4 TURISMO

Según el programa Datatur, durante diciembre de 2018 el porcentaje de ocupación hotelera promedio en los principales centros turísticos del Estado se ubicó en 54.1%, 2.5 puntos porcentuales por debajo del registrado en 2017. En este mes 165,909 personas visitaron la entidad con pernocta (75.8% nacionales y 24.2% extranjeros). Lo anterior representa un incremento de 6.0% con relación a lo observado en 2017 (156,568 visitas).

Durante diciembre de 2018 la ciudad de Mérida registró una ocupación hotelera promedio de 58.6%, resultado que es menor en 3.1% de puntos porcentuales al obtenido en 2017 de 61.7%.

A continuación se proporcionan algunos indicadores sobre la actividad turística en el Estado hasta diciembre de 2018:

Se registraron 83,542 participantes en Congresos y Convenciones, lo que representa un decremento de 12.1% respecto a los 50,740 participantes del 2017.

En diciembre de 2018 los excursionistas a las principales zonas arqueológicas y ecológicas sumaron 259,513 personas, lo que implica un aumento de 9.8% en comparación con lo observado el mismo periodo del año anterior.

Hasta diciembre de 2018 los arribos de barcos disminuyeron en 3.1% y los excursionistas de cruceros, aumentaron en un 7.3%. Pasaron de 262 arribos y 413,182 pasajeros en 2017 a 254 arribos y 443,233 pasajeros en el mismo periodo de 2018.

El Aeropuerto Internacional de Mérida registró en diciembre la llegada de 225,830 pasajeros, lo que representó un incremento de 10.2% con relación a los 204,884 pasajeros que arribaron en 2017.

2.5 REMESAS

El envío de divisas de los migrantes mexicanos presentada durante el cuarto trimestre de 2018 que fue representada por las remesas familiares en el Estado las cuales sumaron 53.4 millones de dólares¹¹.

⁹ Administración Portuaria Integral de Progreso. Diciembre de 2017

¹⁰ INEGI. Balanza comercial de México. Diciembre de 2017

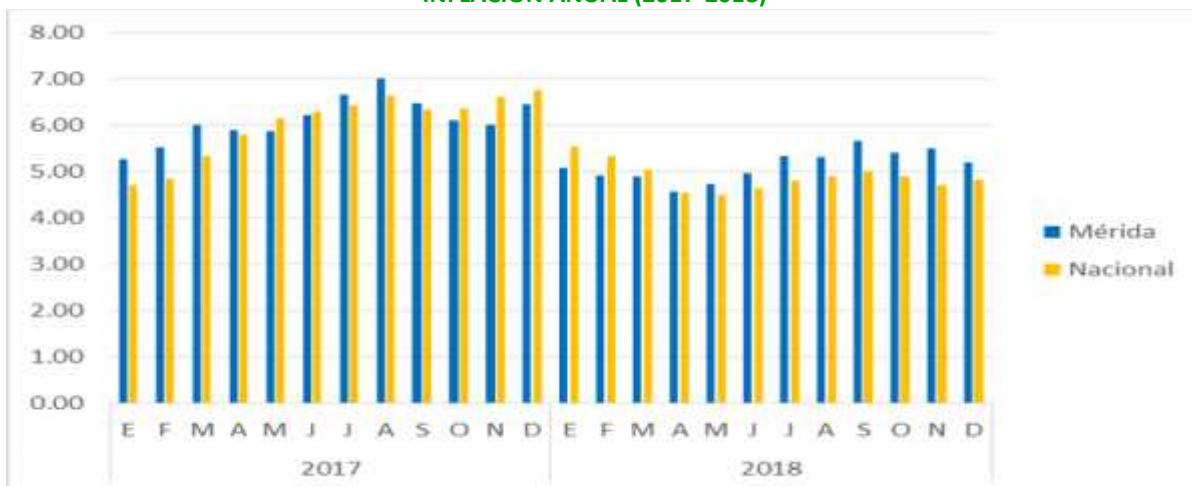
¹¹ Banco de México. Balanza de Pagos. Remesas familiares por entidad federativa. IV trimestre de 2018

2.6 PRECIOS

En diciembre de 2018 el índice de precios al consumidor en Mérida fue de 103.21 mostrando un incremento de 5.21%, con referencia a diciembre de 2017 cuando resultó de 98.1.¹²

En la Gráfica 3, se puede apreciar la evolución de la inflación anual en Mérida en comparación con la inflación nacional durante 2017- 2018. Se puede apreciar una tendencia ascendente y descendente en la inflación local y un comportamiento similar que en la nacional durante el cuarto trimestre del 2018.

GRÁFICA 3
INFLACIÓN ANUAL (2017-2018)



Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económicos, con datos del INEGI. Diciembre de 2018

En diciembre de 2018, el índice de precios al consumidor por objeto de gasto de la Ciudad de Mérida fue de 0.60%, mientras que la inflación nacional fue de 0.70% para el mismo periodo.

CUADRO 2
INFLACIÓN MENSUAL EN MÉRIDA POR OBJETO DEL GASTO (2017-2018)

OBJETO DE GASTO	2017	2018
	Dic	Dic
ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO	0.62	0.62
ROPA, CALZADO Y ACCESORIOS	-0.45	-0.04
VIVIENDA	0.18	0.07
MUEBLES, APARATOS Y ACCESORIOS DOMÉSTICOS	0.24	0.48
SALUD Y CUIDADO PERSONAL	1.27	0.61
TRANSPORTE	1.98	0.46
EDUCACIÓN Y ESPARCIMIENTO	1.52	2.67
OTROS SERVICIOS	1.16	0.26
ÍNDICE GENERAL	0.90	0.60

Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económico con datos del INEGI. Diciembre de 2018

¹² INEGI. Índice de precios diciembre de 2018