

SITUACIÓN ECONÓMICA

1. PANORAMA GENERAL

En las economías avanzadas, la actividad económica perdió parte del ímpetu en el primer semestre de 2018, tras tocar máximos en el segundo semestre de 2017.

Las cifras defraudaron las expectativas en la zona del euro y el Reino Unido; el crecimiento del comercio internacional y de la producción industrial disminuyó y algunos indicadores de alta frecuencia se moderaron.

La inflación subyacente es muy diferente entre las economías avanzadas; está muy por debajo de los objetivos en la zona del euro y Japón, pero cerca de la meta en el Reino Unido y Estados Unidos. En las economías de mercados emergentes y en desarrollo, la actividad continúa mejorando poco a poco en los exportadores de energía, pero se ha moderado en algunos importadores.

La actividad se desaceleró con más fuerza en Argentina, Brasil y Turquía, donde influyen también factores internos y el pesimismo de los inversionistas.

La inflación en general ha aumentado en las economías de mercados emergentes y en desarrollo, en parte como consecuencia del traslado de las depreciaciones de las monedas.

Aunque las condiciones financieras son más restrictivas en muchas economías de mercados emergentes y en desarrollo, siguen siendo acomodaticias en las economías avanzadas, pese a la continua alza de las tasas de los fondos federales en Estados Unidos.

Se prevé que el crecimiento mundial sea de 3,7% en 2018–19; es decir 0,2 puntos porcentuales menos que la proyección de abril de 2018 del informe WEO, y que se moderará a mediano plazo. De acuerdo con los pronósticos, las condiciones financieras mundiales serán más constrictivas a medida que la política monetaria se normalice; las medidas comerciales implementadas desde abril lastrarán la actividad a partir de 2019; la política fiscal estadounidense perderá ímpetu a partir de 2020; y China se desacelerará como consecuencia del debilitamiento de la expansión crediticia y las crecientes barreras comerciales. En las economías avanzadas, la marcada ralentización del crecimiento la población en edad activa y los deslucidos avances de la actividad frenarán el aumento del producto potencial a mediano plazo.¹

En el tercer trimestre de 2018 la economía mexicana alcanzó un ritmo de crecimiento anual de 2.6%².

Se prevé un crecimiento de 2.14% del PIB para septiembre de 2018, así como de 2.16% para 2018; una inflación de 4.41% para 2018. 712 mil empleos para septiembre 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 septiembre de 2018 en 41.5 puntos (enero de 2003=100), lo que representó un incremento de 13.6% a tasa anual.

¹ Fondo Monetario Internacional (FMI). Perspectivas y proyecciones de la Economía Mundial Octubre 2018

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

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

La industria manufacturera tuvo un desempeño positivo en 2018. Para septiembre de 2018 el valor de las exportaciones mexicanas no petroleras sería de 35,030.6 millones de dólares y el de las exportaciones petroleras 2,774.9 millones de dólares⁴.

La actividad económica en el Estado de Yucatán mostró una tendencia de positiva en el tercer 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.

Por otra parte, en Septiembre de 2018 el precio promedio de exportación del petróleo crudo mexicano se ubicó en 68.26 dólares por barril, 41.3% mayor que el registrado en igual mes de 2017⁵.

2. YUCATÁN

2.1 EMPLEO Y SALARIOS

De acuerdo con datos del INEGI, al tercer trimestre de 2018 la población económicamente activa (PEA) del Estado sumó 1, 071, 372 personas, de las cuales estaban ocupadas 1, 049 mil 125 (61.2% hombres y 38.8% mujeres). Con relación al segundo trimestre de 2017 la PEA ocupada que fue de 1 020 mil 088 personas lo anterior significó un significativo aumento de la población ocupada de 29 mil 037 personas.

CUADRO 1
POBLACIÓN OCUPADA^{1/}

CONCEPTO	VARIACIÓN ANUAL III TRIM 2018 / III TRIM 2017
POBLACIÓN OCUPADA	29,037
SUBORDINADA	41,493
ASALARIADA	46,065
NO ASALARIADA	-4,572
POR CUENTA PROPIA	-21,398
NO REMUNERADA	-2,609
EMPLEADOR	11,551

^{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)* III trimestre de 2018

El incremento anual en la población ocupada (29 mil 037 personas), permitió que la ocupación subordinada mostrara un incremento de 41 mil 493 personas, al igual que el número de empleador que ascendió en 11 mil 551 personas, sin embargo, descendió en 4 mil 572 la población subordinada no asalariada, y la población ocupada por cuenta propia junto con la población no remunerada disminuyó en 21 mil 398 y 2 mil 609 personas respectivamente. Cabe advertir que la información relativa a “empleador” no se refiere a número de empresas.

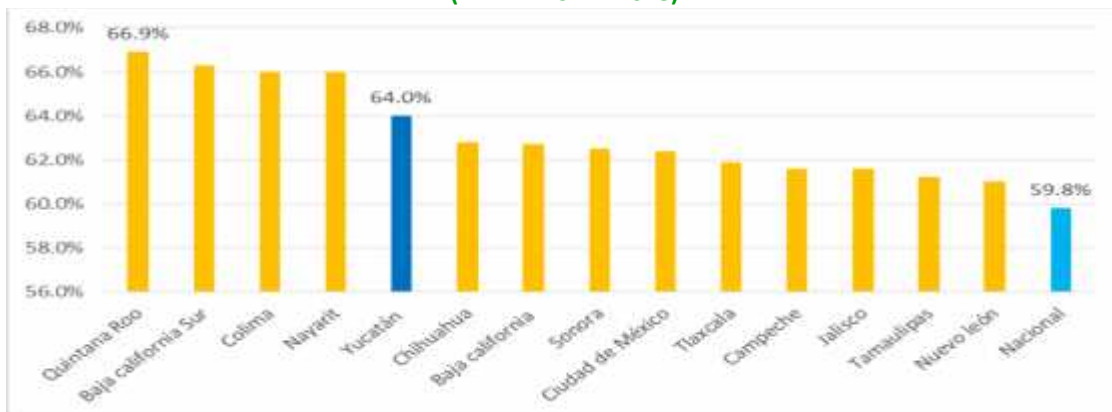
⁴ INEGI. Información oportuna sobre la balanza comercial de mercancías de México Sistema de Cuentas Nacionales. Septiembre de 2018

⁵ Petróleos Mexicanos. Indicadores Petroleros. Septiembre de 2018

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.

Yucatán se encuentra entre las entidades federativas donde la participación de la población en el mercado laboral es elevada. Así, en el tercer trimestre del año 2018 se ubicó como la quinta entidad con mayor tasa de participación, con 64% de la población en edad de trabajar (Gráfica 1).

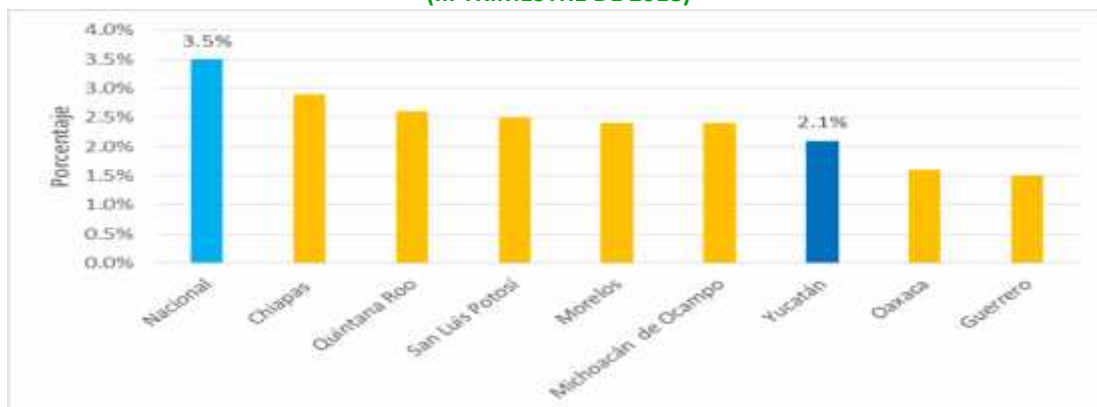
GRÁFICA 1
ENTIDADES FEDERATIVAS QUE PRESENTARON MAYOR TASA NETA DE PARTICIPACIÓN
(III TRIMESTRE 2018)



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

En el tercer trimestre de 2018, Yucatán se posicionó como la tercera entidad con menor tasa de desocupación, 2.1% de la PEA. Este nivel quedó por debajo del nacional, el cual durante el periodo de referencia fue de 3.5 % (Gráfica 2).

GRÁFICA 2
ENTIDADES FEDERATIVAS CON MENOR TASA DE DESOCUPACIÓN
(III 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) III trimestre de 2018*

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Expectativas de Empleo que publica la empresa consultora Manpower, para el tercer 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 segunda ciudad del país con expectativas de contratación, al presentar una tendencia neta de empleo de 19%⁶.

Durante el tercer trimestre del año 2018, el comercio, los restaurantes y servicios de alojamientos, al igual que la construcción y el transporte, servicios diversos fueron las actividades que impulsaron el crecimiento de la población ocupada, mientras que la agricultura, servicios profesionales, financieros y corporativos, gobierno, la industria extractiva y de la electricidad así como la industria manufacturera registraron una disminución en su ocupación. (Cuadro 2).

CUADRO 2

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

SECTOR/RAMA DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	VARIACIÓN 17/18
PRIMARIO	
AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA, CAZA Y PESCA	-17,050 ↓
SECUNDARIO	
INDUSTRIA EXTRACTIVA Y DE LA ELECTRICIDAD	-2,052 ↓
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-1,632 ↓
CONSTRUCCIÓN	4,450 ↑
TERCIARIO	
COMERCIO	24,443 ↑
RESTAURANTES Y SERVICIOS DE ALOJAMIENTO	16,649 ↑
TRANSPORTES, COMUNICACIÓN, CORREO Y ALMACENAMIENTO	4,242 ↑
SERVICIOS PROFESIONALES, FINANCIEROS Y CORPORATIVOS	-5,554 ↓
SERVICIOS SOCIALES	974 ↑
SERVICIOS DIVERSOS	7,712 ↑
GOBIERNO Y ORGANISMOS INTERNACIONALES	-3,369 ↓
NO ESPECIFICADO	224 ↑
POBLACIÓN OCUPADA TOTAL	1'049,125

Fuente: Secretaría de Fomento Económico. Dirección de Planeación y Análisis Económicos con datos del INEGI. *Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE)* II trimestre de 2017

En cuanto a los ingresos percibidos por los trabajadores, se tiene que al tercer trimestre de 2018, 5.7% de la población ocupada no recibía ingresos, 20.2% obtenía hasta un salario mínimo, 32.4% más de 1 y hasta 2, el 17.3% más de 2 y hasta 3, 11.2 % más de 3 y hasta 5, y 4.4% más de 5 salarios (el 8.8% restante se refiere al grupo no especificado).

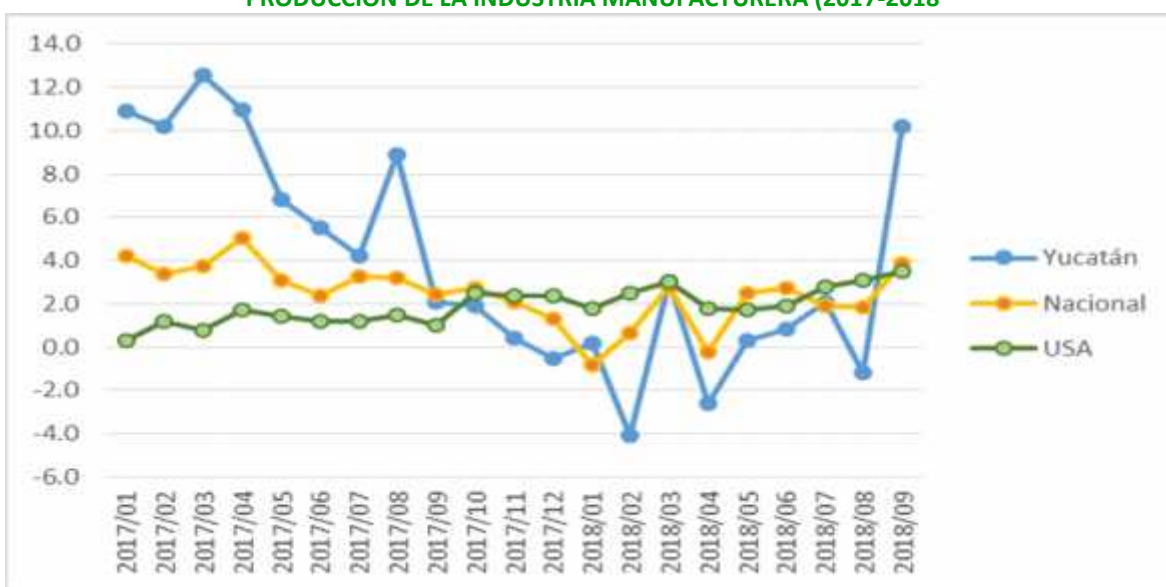
⁶ La tendencia neta de empleo se calcula restandole al porcentaje de empresarios encuestados que prevé un incremento en sus contrataciones, el porcentaje de empresarios encuestados que prevé una disminución en éstas.

2.2 INDUSTRIA

2.2.1 INDUSTRIA MANUFACTURERA

De acuerdo con los últimos datos del INEGI, la actividad manufacturera yucateca registró una variación de 10.2% en el mes de septiembre de 2018 con respecto al registrado el año anterior. Comparado con el mes anterior presenta un ascenso, se espera también una mejora para el siguiente trimestre. Mientras tanto el índice nacional de la actividad manufacturera mostró un comportamiento al alza de 3.4% en el referido periodo. La industria manufacturera nacional muestra un desempeño leve hacia arriba, tendencia a la alza similar 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 Económico con datos con datos del INEGI. Sistema de Cuentas Nacionales y la Reserva Federal de Estados Unidos. (*2012 nuevo año base en Estados Unidos, según publicación de fecha 21 julio 2015).

2.2.2 INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Construcción

A nivel nacional durante el mes de septiembre de 2018 la industria de la construcción tuvo un crecimiento promedio de 11.9% con relación al mismo mes en el 2017. Para Yucatán el mes de septiembre el valor de la producción a precios corrientes fue de 1 millón 468 mil 357, cifra mayor en comparación con el mismo mes del año anterior reportando una variación porcentual de 52.0%⁷.

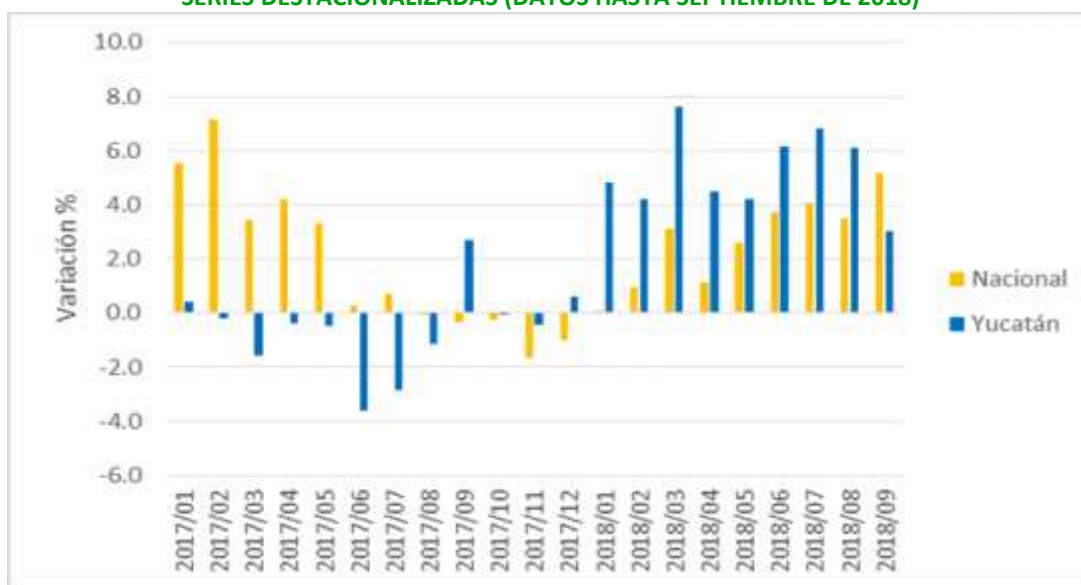
⁷ Instituto Nacional de Estadística y Geografía. *Encuesta Nacional de Empresas Constructoras (ENEC). Septiembre de 2018*

2.3 COMERCIO

2.3.1 ESTABLECIMIENTOS COMERCIALES

Con base en datos del INEGI, en septiembre de 2018 los ingresos por suministros bienes y servicios de los establecimientos comerciales al por menor de Mérida registraron un incremento de 3.0% en comparación con igual mes de 2017, el indicador nacional presentó un incremento de 5.1 % 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 incremento de 4.5% en comparación con las observadas en septiembre de 2017. El indicador nacional mostró un incremento de 3.9% para el mismo periodo.

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



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

2.3.2 FERROCARRIL

La carga movilizada por ferrocarril registró un movimiento significativo durante el tercer trimestre de 2018. En este periodo fueron enviadas 39 mil 961 toneladas, volumen 5.5% mayor que el correspondiente a igual lapso de 2017. Asimismo, fueron recibidas 132 mil 039 toneladas, carga 40.2% mayor a la registrada en el mismo trimestre del año anterior. Los principales productos transportados fueron metales, minerales, alimentos y productos agrícolas⁸.

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

2.3.3 COMERCIO EXTERIOR

Durante el periodo de julio a septiembre de 2018 se movilizaron 17 mil 527 contenedores de exportación y 18 mil 313 contenedores de importación por Puerto Progreso, lo que significó variaciones respectivas de 68.6 % y 46.0% en comparación con igual periodo de 2017⁹.

En el ámbito nacional, en el periodo enero-septiembre de 2018 las exportaciones no petroleras sumaron 309,824.0 millones de dólares, monto 9.5% mayor que el observado en el mismo periodo de 2017. Por otra parte, las importaciones no petroleras resultaron de 303,723.4 millones de dólares, nivel 9.0% mayor al registrado durante el lapso de referencia¹⁰.

2.4 TURISMO¹¹

Según el programa Datatur, durante septiembre de 2018 el porcentaje de ocupación hotelera promedio en los principales centros turísticos del Estado se ubicó en 45.5%, 1.7 puntos porcentuales por debajo del registrado en 2017. En este mes 125,206 personas visitaron la entidad con pernocta (80.1% nacionales y 19.9% extranjeros). Lo anterior representa un incremento de 10.0% con relación a lo observado en 2017 (113,815 visitas).

Durante septiembre de 2018 la ciudad de Mérida registró una ocupación hotelera promedio de 51.2%, resultado que es menor en 1.4 puntos porcentuales al obtenido en 2017 de 52.6%.

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

Se registraron 62,099 participantes en Congresos y Convenciones, lo que representa un incremento de 75.8% respecto a los 35,321 participantes del 2017.

En septiembre de 2018 los excursionistas a las principales zonas arqueológicas y ecológicas sumaron 221,546 personas, lo que implica un incremento de 11.2% en comparación con lo observado el mismo período del año anterior.

Hasta septiembre de 2018 los arribos de barcos aumentaron en 20.2% y los excursionistas de cruceros, aumentaron en un 14.2%. Pasaron de 113 arribos y 337,564 pasajeros en 2018 a 94 arribos y 295,613 pasajeros en el mismo período de 2017.

El Aeropuerto Internacional de Mérida registró la llegada de 186,989 pasajeros, lo que representó un incremento de 18.7% con relación a los 157,470 pasajeros que arribaron en 2017.

2.5 REMESAS

El envío de divisas de los migrantes mexicanos durante el tercer trimestre de 2018 fue representada por las remesas familiares en el Estado las cuales sumaron 51.8 millones de dólares¹².

9 Administración Portuaria Integral de Progreso. Septiembre de 2018

10 INEGI. Balanza comercial de México. Septiembre de 2018

11 Secretaría de Fomento Turístico. Septiembre de 2018

12 Banco de México. Balanza de Pagos. Remesas familiares por entidad federativa. III Trimestre de 2018

2.6 PRECIOS

En septiembre de 2018 el índice de precios al consumidor en Mérida fue de 100.92 mostrando un incremento de 5.02%, con referencia a septiembre de 2017 cuando resultó de 96.09¹³.

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 leve tendencia ascendente en la inflación local y ascendente en la nacional durante el tercer trimestre del 2018.

GRÁFICA 3
INFLACIÓN ANUAL (2017-2018)



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

En septiembre de 2018, el índice de precios al consumidor por objeto de gasto de la Ciudad de Mérida fue de 0.63%, mientras que la inflación nacional fue de 0.42% para el mismo periodo.

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

OBJETO DE GASTO	2017	2018
	Sept	Sept
ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO	0.31	0.39
ROPA, CALZADO Y ACCESORIOS	0.83	0.12
VIVIENDA	0.12	0.54
MUEBLES, APARATOS Y ACCESORIOS DOMÉSTICOS	-0.19	-0.34
SALUD Y CUIDADO PERSONAL	-0.18	1.17
TRANSPORTE	0.73	1.08
EDUCACIÓN Y ESPARCIMIENTO	0.70	1.03
OTROS SERVICIOS	-0.44	1.12
ÍNDICE GENERAL	0.30	0.63

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

¹³ INEGI. Índice de precios septiembre de 2018