

# PERSPECTIVAS ECONÓMICAS DE MÉXICO Y EL MUNDO

3 DE ABRIL, 2013

El *Instituto de Desarrollo Empresarial Anáhuac* se complace en invitarlo a su Desayuno Trimestral, el cual se llevará a cabo el miércoles 3 de abril del presente a las 8:00 a.m. en el Salón Thai House del Hotel JW Marriott, ubicado en Andrés Bello 29, Col. Polanco, 11560, México, D.F.

## **Perspectivas económicas de México y el mundo**

Dra. Laura Iturbide Galindo

Directora del Instituto de Desarrollo Empresarial Anáhuac

## **Is Our Iceberg Melting? Orchestrating Business Model Innovation**

Dr. Tazeeb Rajwani

Lecturer in Strategic Management

Cranfield School of Management,

Cranfield University

Profesor visitante de la Maestría en Economía y Negocios

# Perspectivas económicas para 2013

**Dra. Laura Iturbide**  
**Directora**



**IDEA**<sup>M.R.</sup>  
INSTITUTO DE DESARROLLO  
EMPRESARIAL ANÁHUAC

# Índice

- I. Introducción
- II. Entorno externo
- III. Evolución de la economía mexicana
  - a. Fundamentos macroeconómicos
  - b. Balance 2006-12: retos y perspectivas
- IV. Panorama del turismo
- V. Conclusiones
- VI. Marco macroeconómico

# I. Introducción

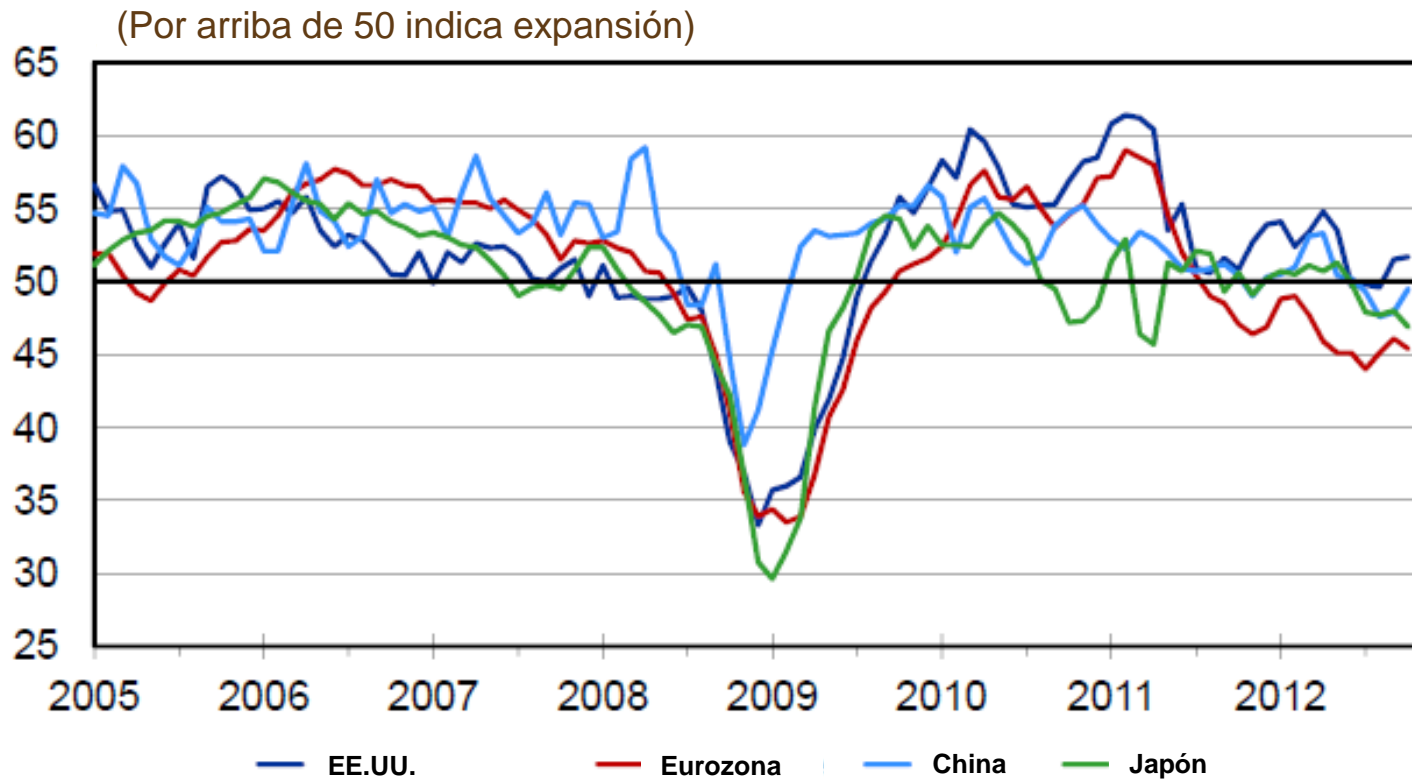
# Desaceleración generalizada

- ▶ La revisión a la baja en los pronósticos fue una constante a lo largo del 2012 e impacta los resultados esperados para 2013.
- ▶ La economía estadounidense se encuentra en una marcha muy moderada, y si bien la aprobación del acuerdo fiscal ha reducido la incertidumbre, ésta aún persiste.
- ▶ Lo peor de la crisis de la deuda de la eurozona parece haber pasado, pero esta región está en recesión.
- ▶ China estabiliza su crecimiento alrededor de 7.5%, pero aún persisten los riesgos.
- ▶ Los elevados precios del petróleo permanecerán, luego las presiones inflacionarias por el lado de los costos continuarán y se prevé que la política monetaria siga siendo acomodaticia.
- ▶ Una recesión global es improbable, sin embargo nos encontramos en un período de incertidumbre extrema.

## II. Entorno externo

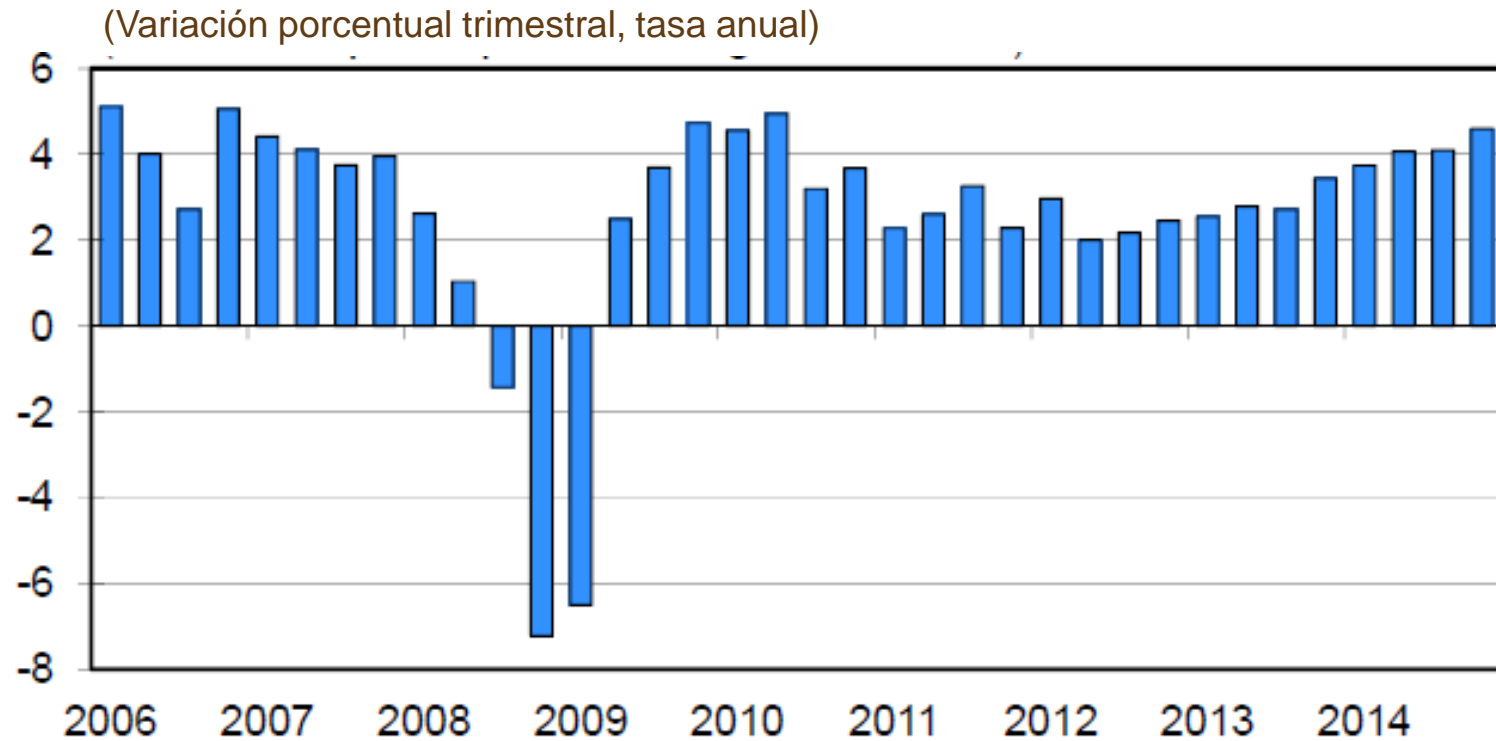
# Crecimiento global a la baja

Índices de producción



Fuente: IHS

# Crecimiento global a la baja...



Fuente: IHS

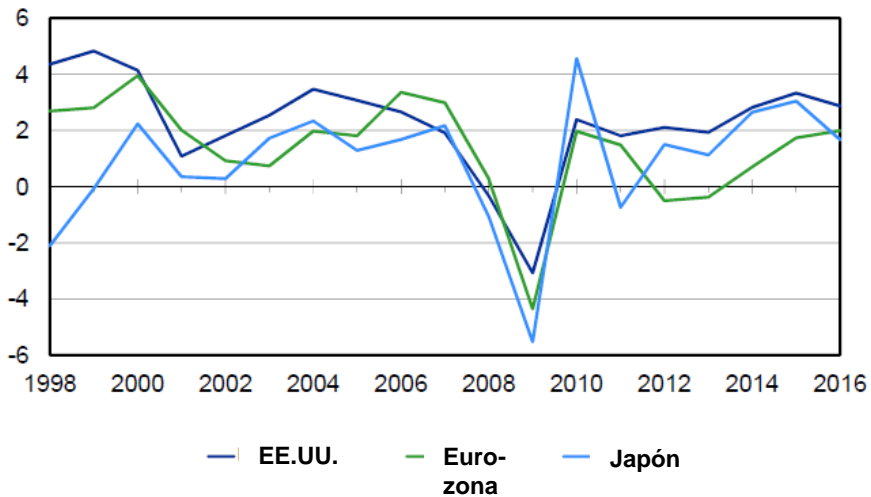
El crecimiento real del PIB global permanecerá débil en 2013



# Crecimiento global a la baja...

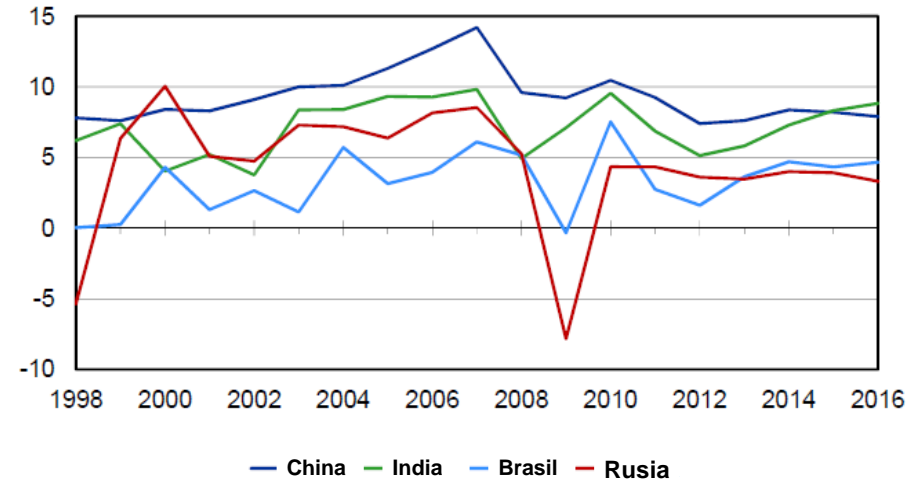
Crecimiento del PIB real en EE.UU., la Eurozona y Japón

(Variación porcentual)



Crecimiento del PIB real en mercados emergentes clave

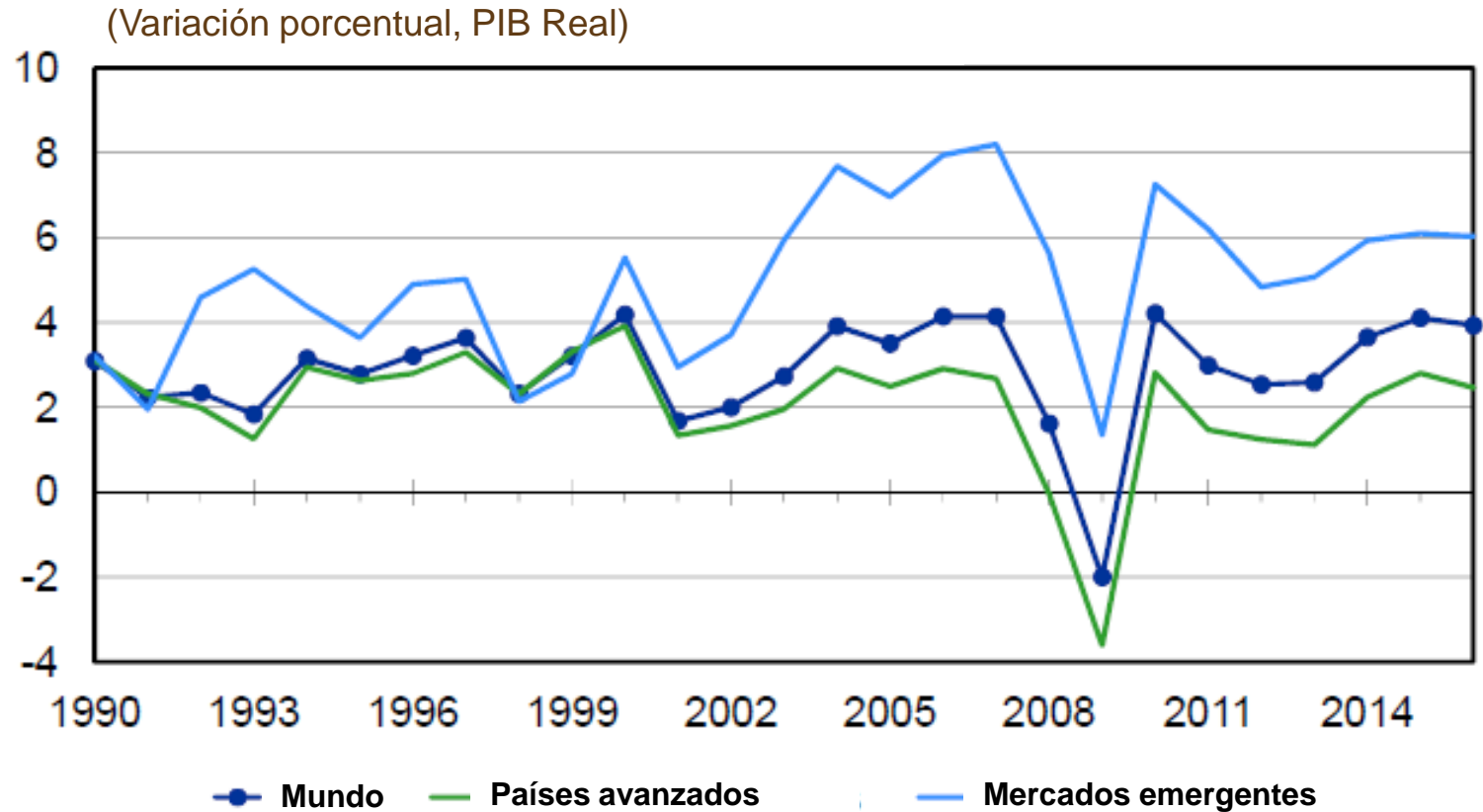
(Variación porcentual)



Fuente: IHS

Fuente: IHS

# Crecimiento global a la baja...

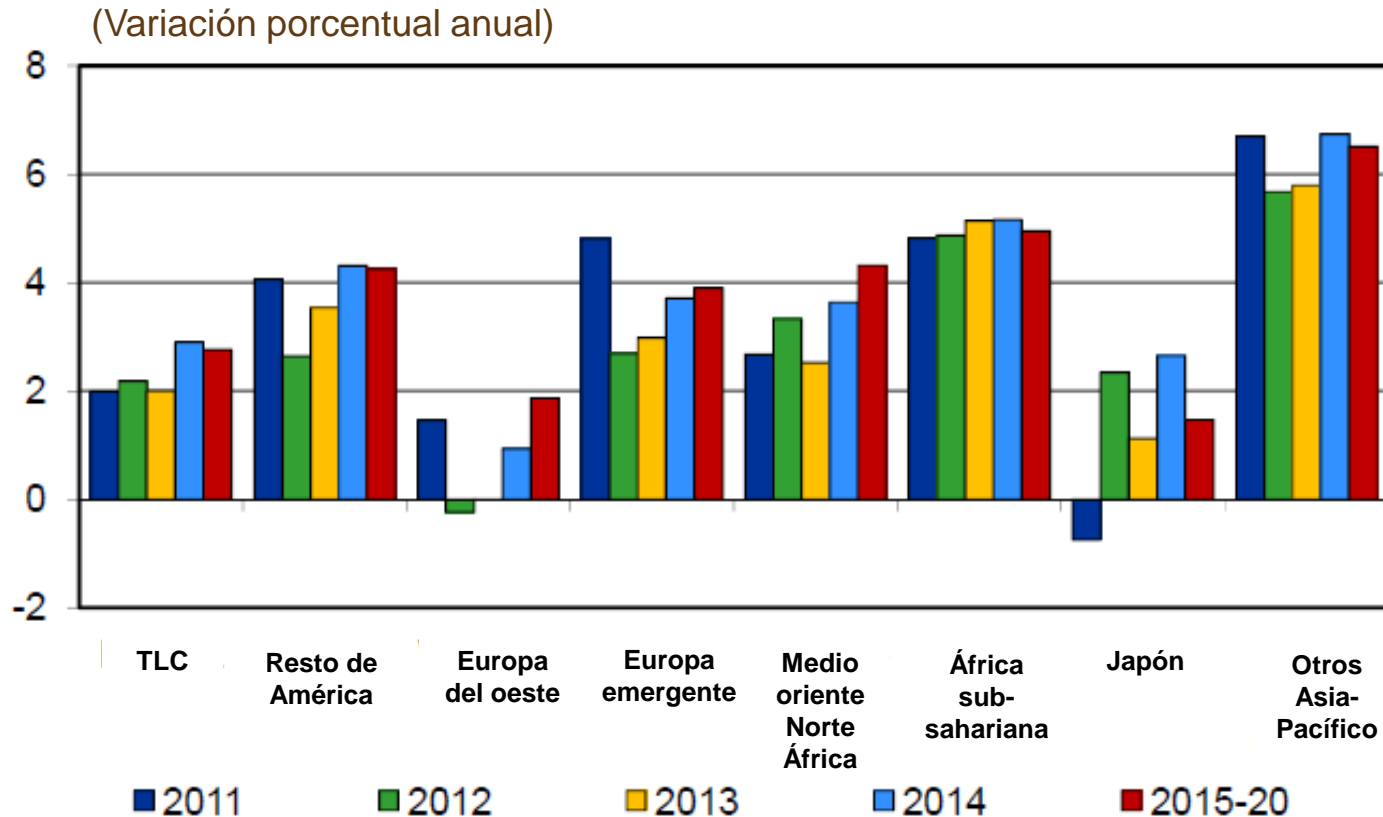


Fuente: IHS

La expansión económica global perdió impulso

# Crecimiento global a la baja...

Crecimiento del PIB real por región



Fuente: IHS

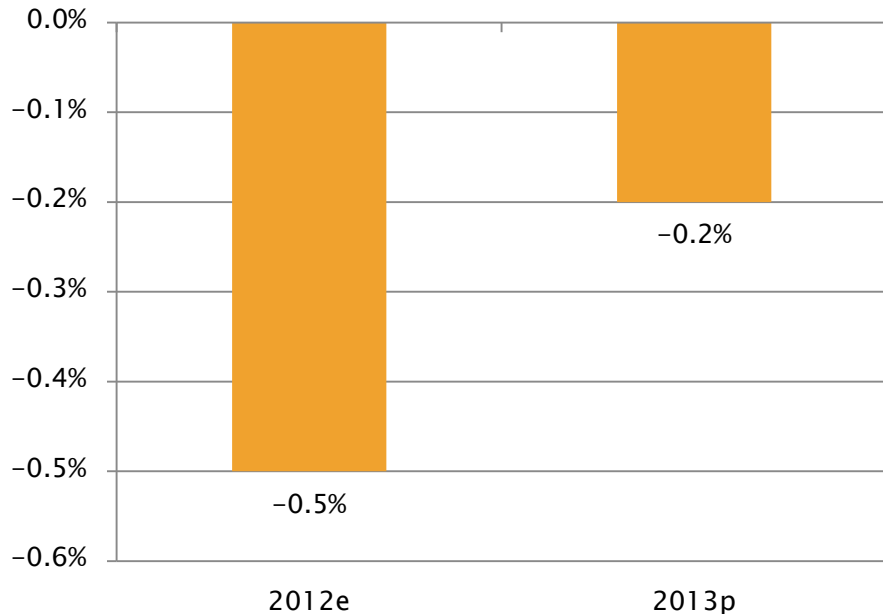
La región Asia-Pacífico es y seguirá siendo la más dinámica del mundo

# Crisis Europea: Principal riesgo de la economía global

- ▶ Desde 2009, la crisis europea de deuda soberana y fiscal ha sido una fuente de preocupación mundial.
- ▶ Una situación que era económica, se tornó en un problema político.
- ▶ Se pueden identificar tres etapas:
  - Rechazo
  - Reconocimiento
  - Implementación

# Crecimiento global a la baja...

Crecimiento del PIB de la zona euro  
(var. % real anual)



e/estimado  
p/proyectado

Fuente: FMI, IHS-IDEA

Evolución del euro  
(dólares/euro)

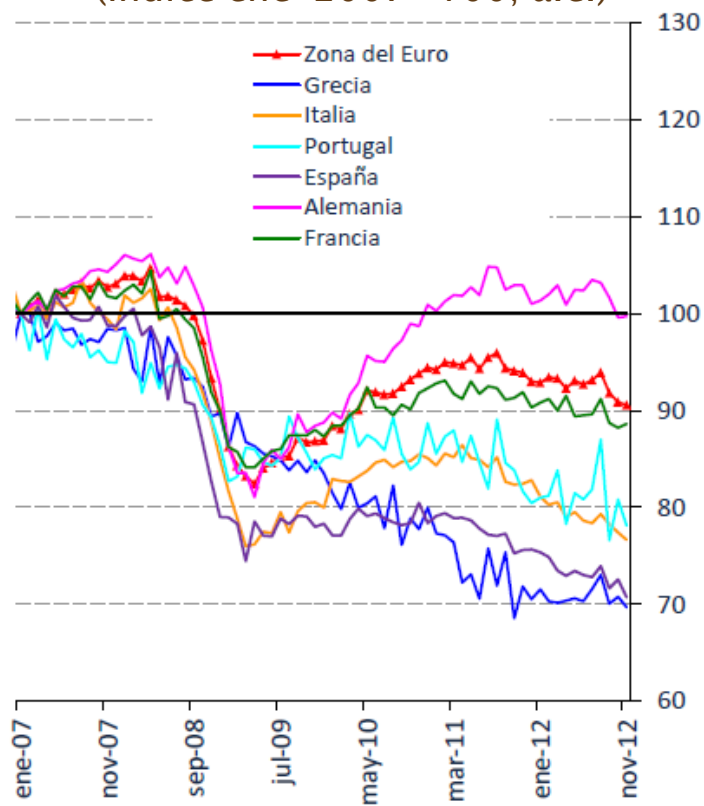


Fuente: Reserva Federal

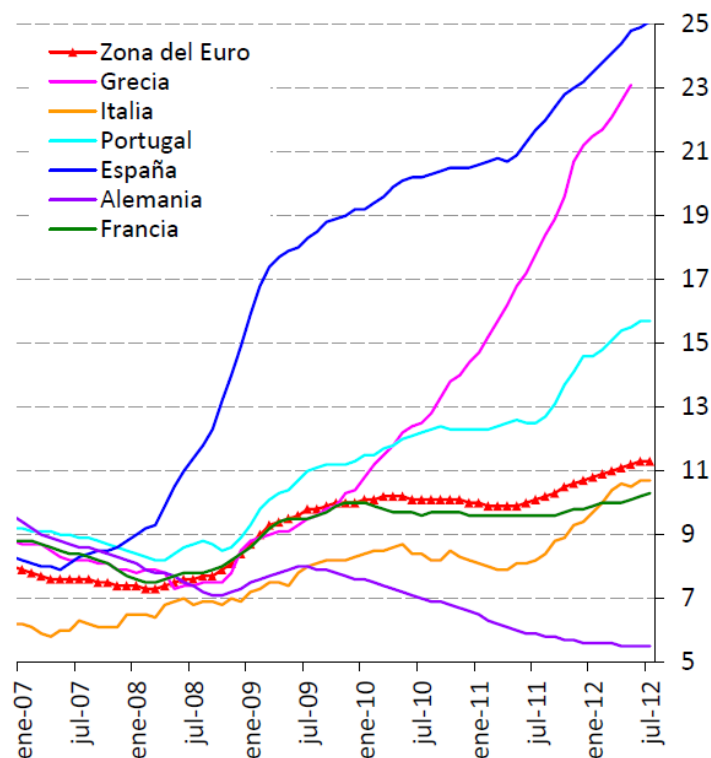
- ▶ La recesión europea se agudiza por las condiciones de austeridad y el euro se debilita.
- ▶ La recuperación no vendrá hasta 2014.

# La ausencia de una solución definitiva a los problemas fiscales y rápida a los bancarios, ahondó la debilidad económica en la zona del euro

Producción Industrial  
(Índice ene-2007=100; a.e.)



Tasa de desempleo en la zona euro  
(% de la PEA; a.e.)



a.e./ Cifras ajustadas por estacionalidad  
Fuente: Banco de México y Eurostat

# Pacto fiscal y otras medidas para solucionar la crisis europea

Corto Plazo

• Eurozona: Aislar insolventes y crear un cerco.

Largo Plazo

• Avanzar a un pacto fiscal, cediendo soberanía propia.

Medidas de Corto Plazo

Distinguir liquidez y solvencia.

Aislar y reformar economías más expuestas: Italia

Solucionar problemas de liquidez, rompiendo círculos viciosos entre banca y riesgo soberano.

Limpiar balances bancarios.

Ampliación del fondo de rescate para Grecia.

MEDE: Fondo permanente de rescate.

UME: Tratado de estabilidad, coordinación y gobernanza.

UME: Programa de capitalización bancaria.

BCE: Prestamista de última instancia.  
– Plantea intervención masiva (compra de bonos)

Posibles Soluciones de Largo Plazo

Mayor supervisión y sanciones a incumplimientos.

Tratado Fiscal: Ajuste fiscal persistente.

Escenario de Riesgo: ruptura del Euro.

Decisiones políticas, principalmente: Bundestag.

# Europa, aliento en medio de la tormenta...

- ▶ Decisiones de política económica

## Ventanas de oportunidad

- ▶ Sin embargo no hay salida fácil para Europa por sus múltiples crisis (fiscal, deuda soberana, bancaria, política, crecimiento...)



- Compra de bonos por parte del BCE.
- Prestamista de última instancia.

- Tribunal Constitucional Alemán refrenda compromiso (200 millones de euros).

- Supervisión bancaria avanza.

BCE+Ministros de Finanzas zona euro y FMI, destrabaron nuevo paquete de rescate a Grecia (56,700 millones de USD), imponiendo condiciones:

2013: deuda aprox. 190% del PIB

Se pretende en 2020 llegue aprox. a 124% del PIB.



# Europa: desafíos de largo plazo

## ▶ Apremiantes:

- Una mejor mezcla de austeridad + flexibilización monetaria + reformas estructurales.
- Integración bancaria y consolidación fiscal.
- Mayor productividad + competitividad.

## ▶ ¿Cuál es tu pronóstico?. Vota...

1. Extinción del Euro.
2. Salida de Grecia.
3. Fractura múltiple (Norte- Sur).
4. Se mantienen juntos (euro II).

# La perspectiva estadounidense

## Buenas Noticias

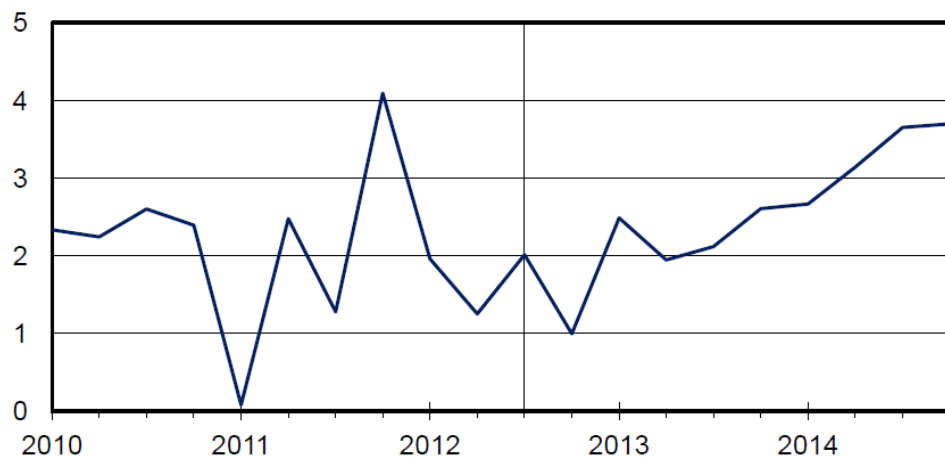
- Condiciones crediticias: gradualmente mejorando.
- Los precios de las casas elevándose y el sector inmobiliario reactivándose.
  - 2013: crecimiento moderado.
  - 2014: crecimiento más rápido.
- La tasa de desempleo en noviembre y diciembre llegó a su menor nivel desde enero de 2009 (7.8%)

## Malas Noticias

- Momento económico: de crecimiento moderado, contratación cautelosa.
- Fortalecimiento del dólar: desalentando exportaciones y aumentando la competencia de importaciones.
- Abismo fiscal: aún asuntos por resolver (techo de endeudamiento y recortes en el gasto).

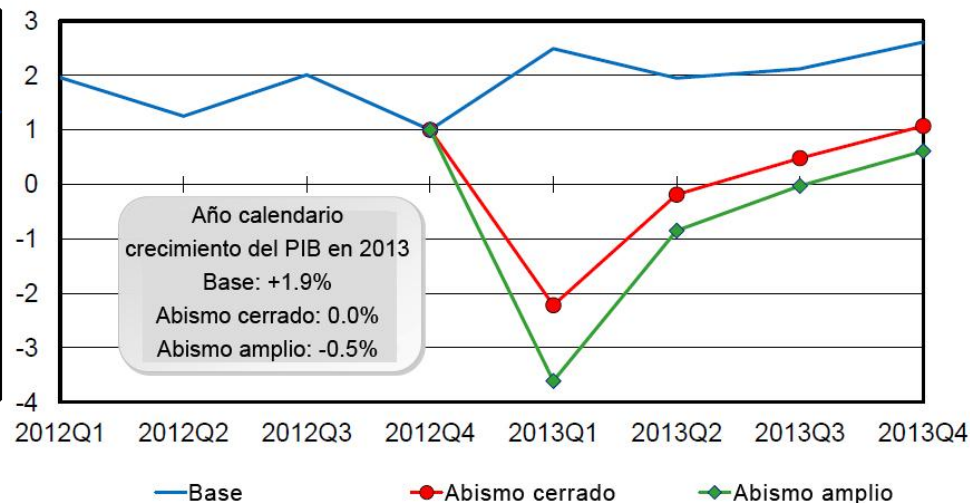
# EE.UU.: la recuperación gana impulso

Crecimiento del PIB de EE.UU.  
(var. % real anualizada)



Fuente: IHS

Escenarios de crecimiento del PIB de EE.UU.  
(var. % real anualizada)



Fuente: IHS

# EE.UU. ¿ qué decidió la elección?

- ▶ Continuación a los programas del primer término: «Obamacare» y otros programas sociales, capacitación, infraestructura, independencia energética.
- ▶ Sin cambio en la filosofía de la Reserva Federal.
- ▶ Creación de 9,75 millones de empleos en el segundo período presidencial (200,000/ mes) y la tasa de desempleo alcanzando un 6%.

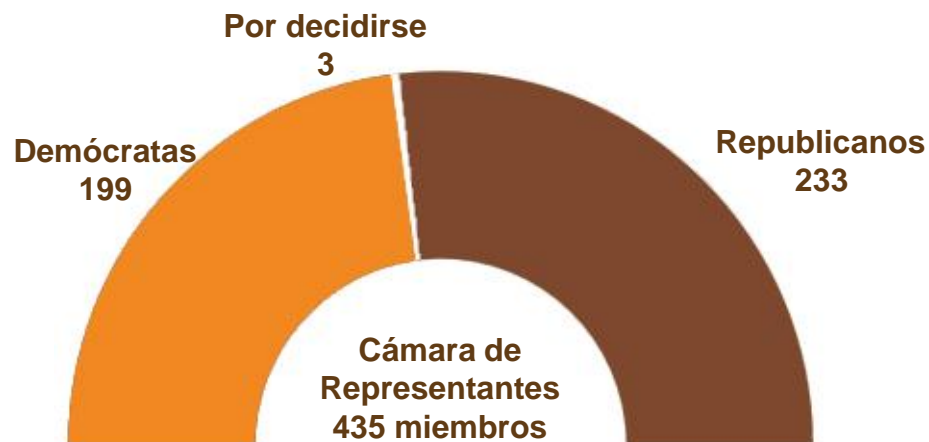
Escenario base:

Acuerdo para salvar el abismo fiscal.

Conformación del Senado de EE.UU.



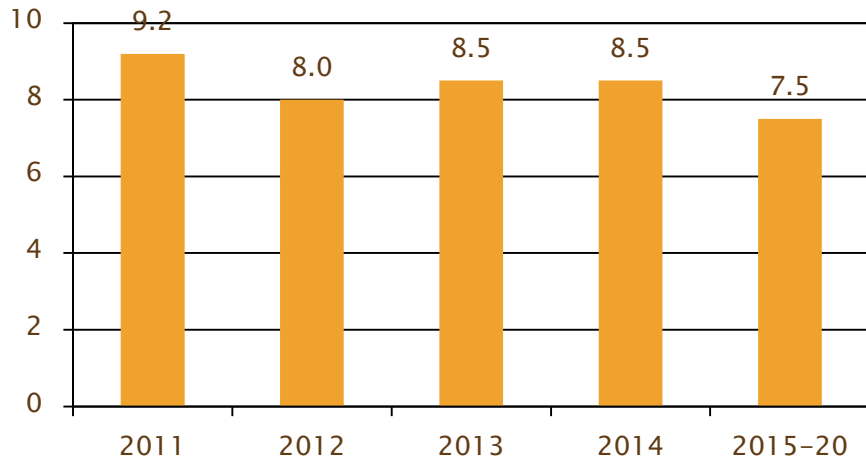
Conformación de la Cámara de Representantes de EE.UU.



Fuente: New York Times, preliminar

# China: el aterrizaje suave continua, despliegue de mayores estímulos fiscales

Perspectivas de crecimiento de China  
(Var. % real anual)



Fuente: IDEA-IHS

## Riesgos de Largo Plazo:

- Crecimiento orientado por promoción de exportaciones en el límite.
- Elevada deuda interna
- Débil sistema financiero
- Burbuja inmobiliaria

Crecimiento alentado por estímulos a la demanda

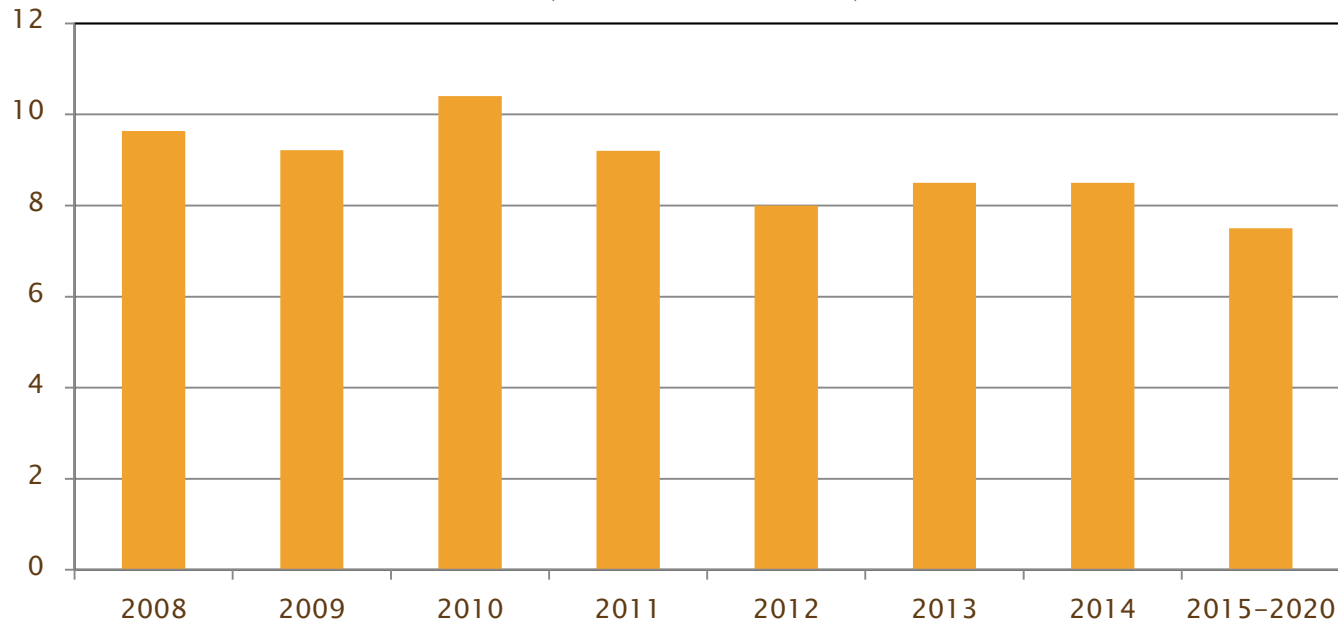
Recortes de tasas de interés

Aumento del crédito

Aumento de proyectos de infraestructura, programas de consumo subsidiado

# China cambió de modelo económico

Evolución del PIB de China  
(Var. % real anual)



Fuente: FMI e IDEA-IHS

- ▶ Lo que explica que habrá un menor crecimiento económico promedio de 9.0% a 7.5% (De 2015 a 2020)
- ▶ Cambio de administración, incertidumbre sobre planes específicos de transformación.

## En resumen...

- ▶ El crecimiento se mantendrá moderado en 2013.
  - ... Europa en recesión pero mejorando; los mercados emergentes asiáticos ofrecen las mejores perspectivas de crecimiento, pero son menores y China tendrá aterrizaje suave, pero un avance más lento en el largo plazo.
- ▶ La incertidumbre que priva en los mercados hace mella en el crecimiento y la recuperación no se verá hasta 2014.

# III. Evolución de la economía mexicana



# México

Coyuntura: en general  
fundamentos  
macroeconómicos sólidos

## ► Cuestionamientos

### ○ Inflación

#### ► Cambio de tendencia

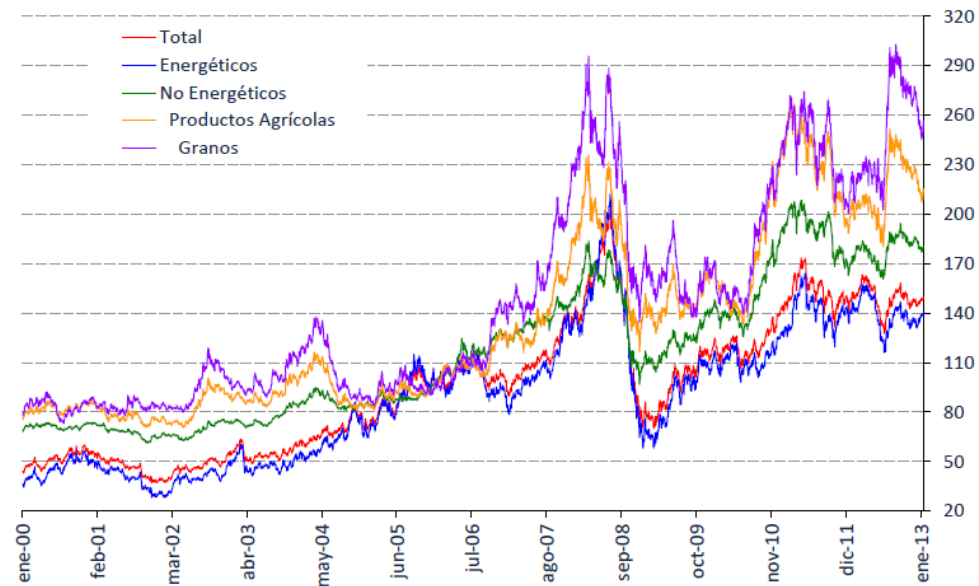
- ✓ Trayectoria a la baja de precios internacionales de las materias primas.
- ✓ Salarios contenidos

Cerró 2012 por debajo del 4% y el pronóstico es que se sitúe en niveles similares en 2013.

### ○ Mercado interno

#### ► El gasto interno disminuyendo

Precios de Materias Primas  
Índice 03-ene-2006 = 100



Fuente: S&P

# México

## Balance Sexenio 2006-2012

+

### Manejo de la Economía prudente

#### ▶ Reformas

- Sistema de pensiones de la burocracia federal.
- Laboral

#### ▶ Infraestructura

- Apoyo al sistema hidráulico nacional (presas, sistemas de saneamiento de aguas negras, entre otras).

#### ▶ Leyes:

- Ley General de Cambio Climático
- Ley de Asociaciones Públicas y Privadas.
- Ley de Contabilidad Gubernamental.

-

#### ▶ Crecimiento muy bajo y dependiente del exterior.

- Crecimiento promedio anual de 1.6%, menor al histórico en 2 décadas, ya de por sí bajo (2.5%).

#### ▶ Dependencia comercial y de inversión de E.U.A (85% y 53,8% respectivamente).

- Sin reformas estructurales de envergadura.

#### ▶ Empleo talón de Aquiles (400,000 empleos al año, lejos del óptimo y no cubre el déficit acumulado).

- Aumento de la informalidad.

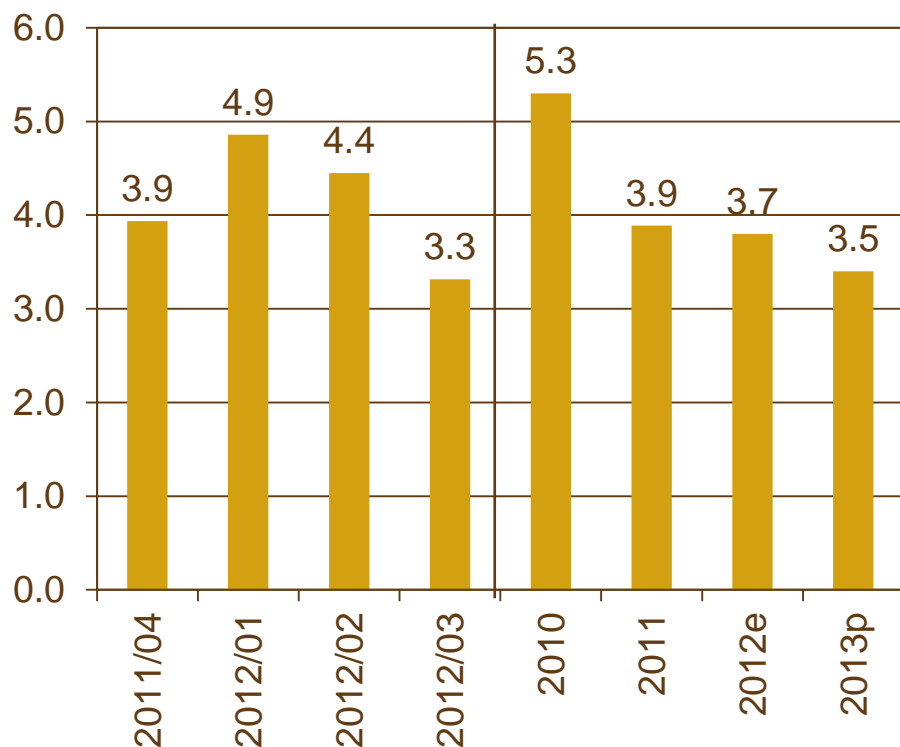
#### ▶ Elevación del endeudamiento externo (3.4 veces de aumento respecto al PIB).

#### ▶ Muy modesta innovación tecnológica.

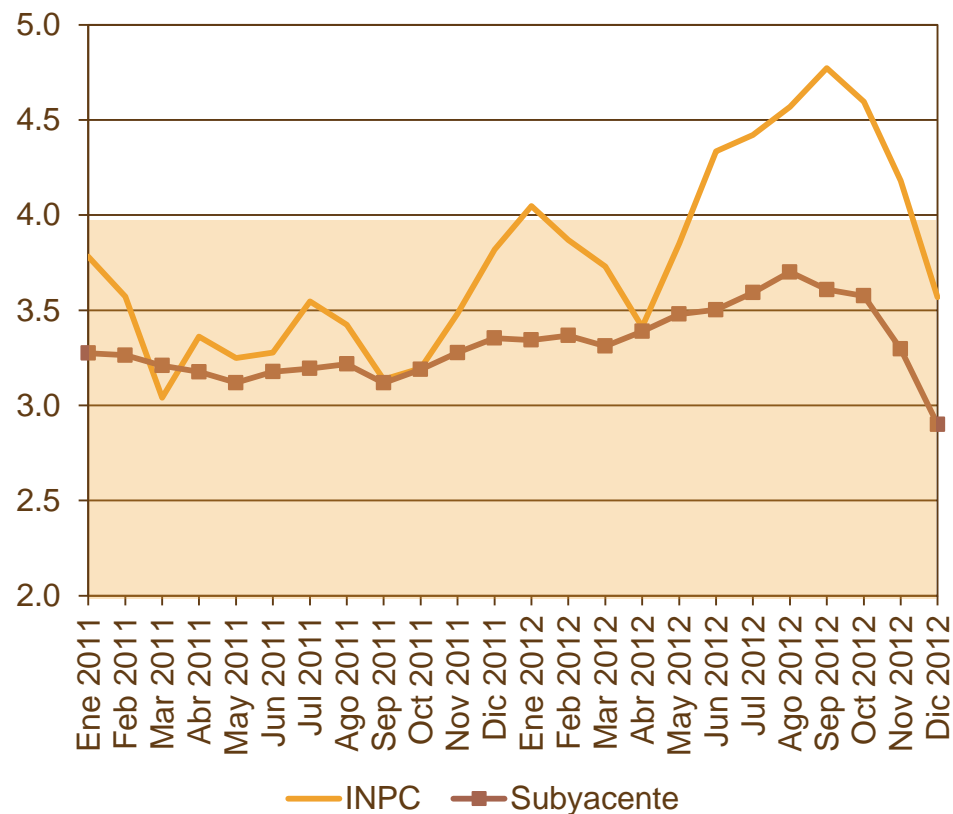
- Espíritu emprendedor a la baja.

# Fundamentos macroeconómicos

Evolución del PIB  
(Var. % real anual)



Evolución de la inflación  
(Var. % anual)

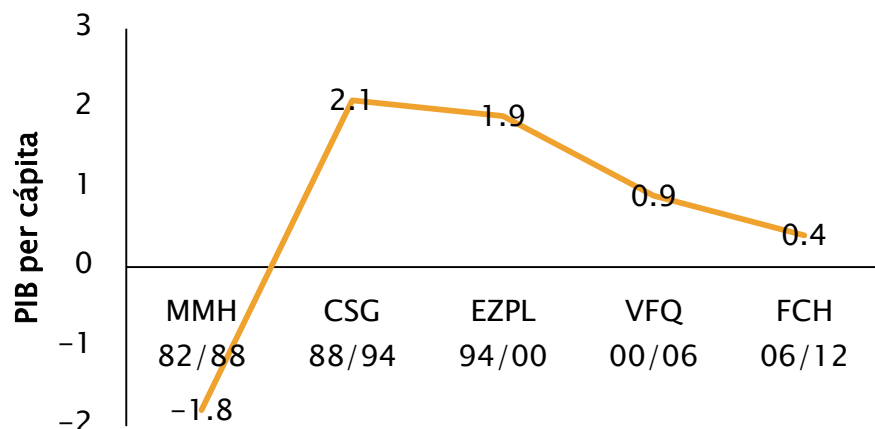


e/ estimado  
p/ proyectado  
Fuente: INEGI e IHS-IDEA

# Balance 2006-2012

## Pobre crecimiento con estabilidad de precios

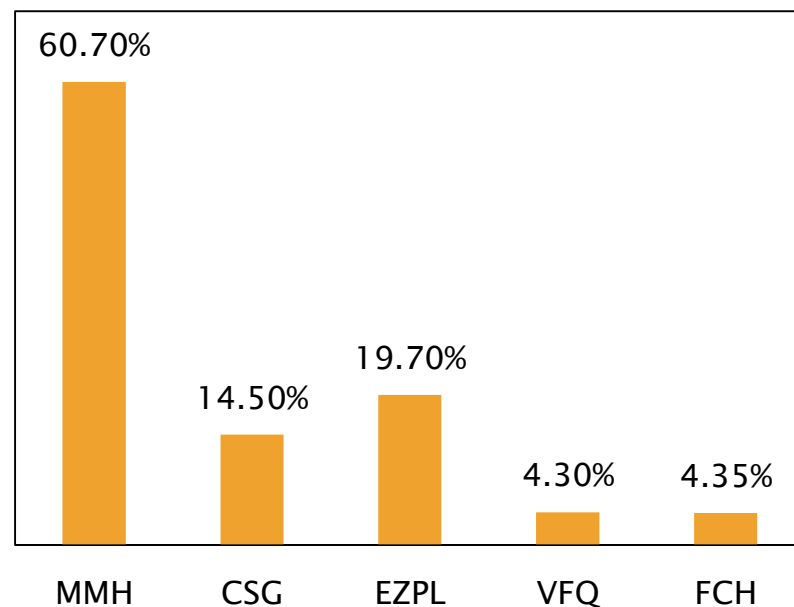
Crecimiento medio anual del PIB per cápita por sexenio (pesos constantes)



Fuente: Banco de México e INEGI

- ▶ Estabilidad, pero con muy bajo crecimiento por virtual ausencia de reformas estructurales.

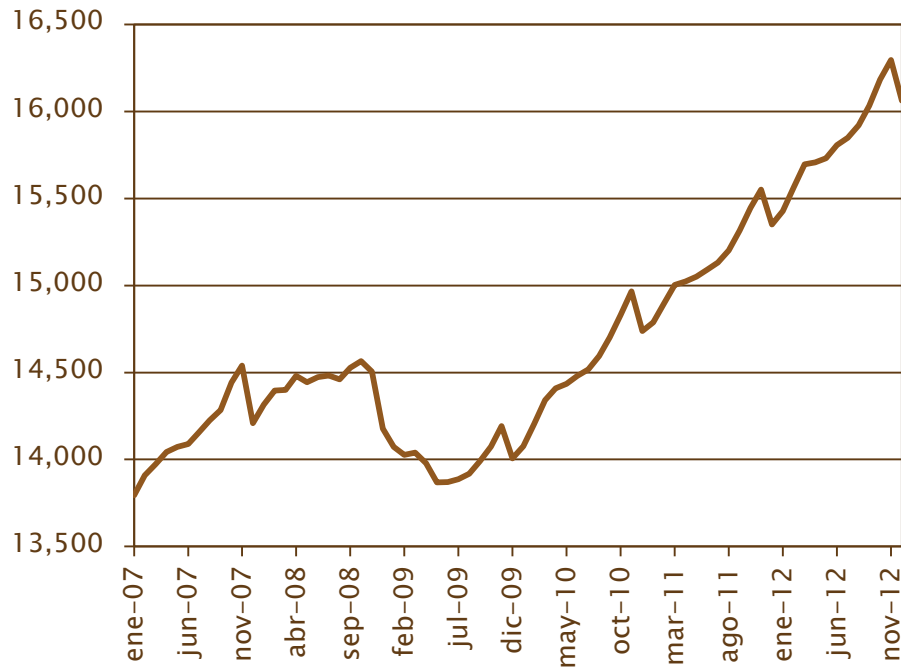
Inflación por sexenio (Var. % promedio)



# Fundamentos macroeconómicos

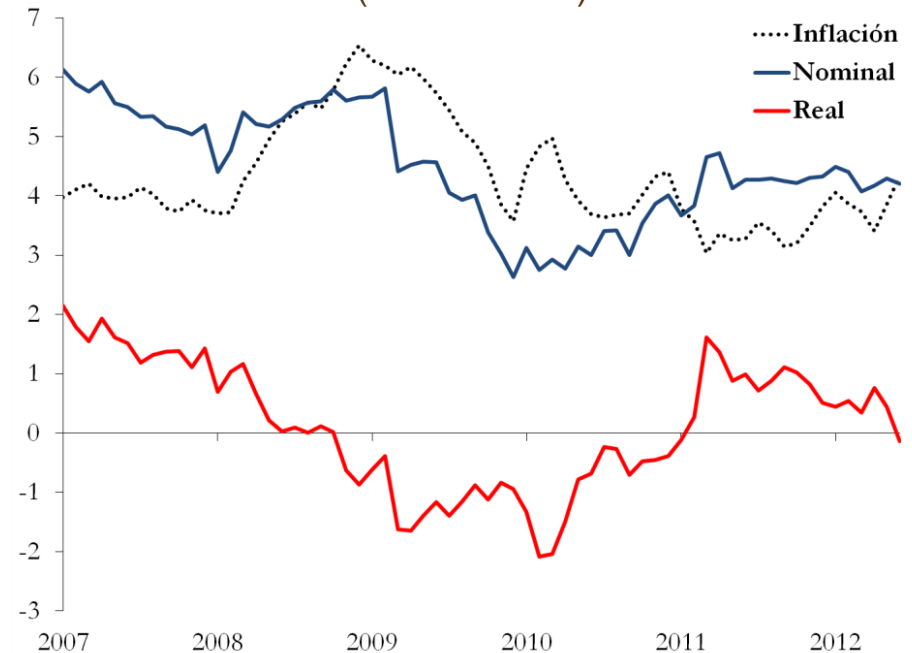
## Empleo y salarios

Evolución del empleo en México  
(miles de trabajadores)



Fuente: STPS

Crecimiento de los salarios de los afiliados al IMSS  
(Var. % anual)



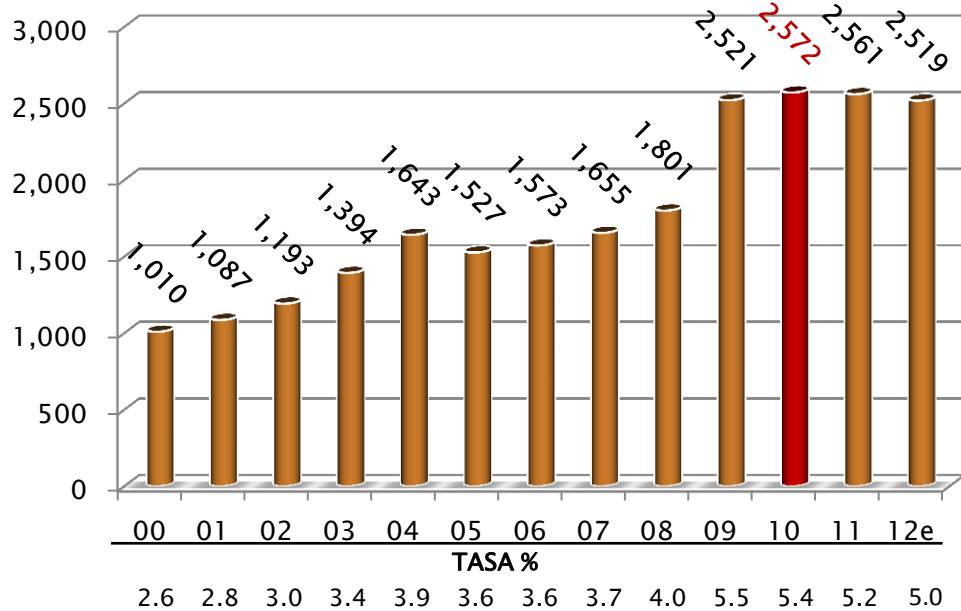
Fuente: INEGI y STPS

- ▶ El empleo se ha recuperado desde la crisis del 2008 y el salario real volvió a caer.

# Balance 2006-2012...

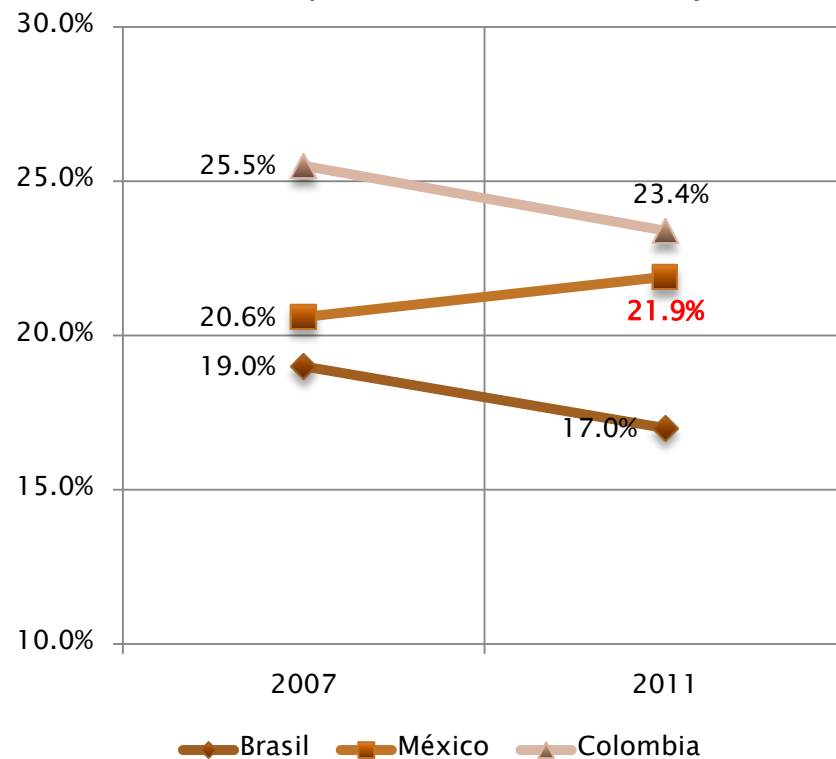
## Empleo y salarios...

Tasa de desocupación respecto a la Población Económicamente Activa (miles de personas)



Fuente: INEGI

% de personas entre 15 y 24 años que no estudian ni trabajan



Fuente: OIT

El escaso crecimiento generó un alto desempleo: un déficit de empleos formales y salarios contenidos...

# Balance 2006-2012...

## Bienestar social

FOX

(% y millones de personas)

Comienzo: 53.6% y 52.4 millones

Término: 42.7% y 45.0 millones

FCH

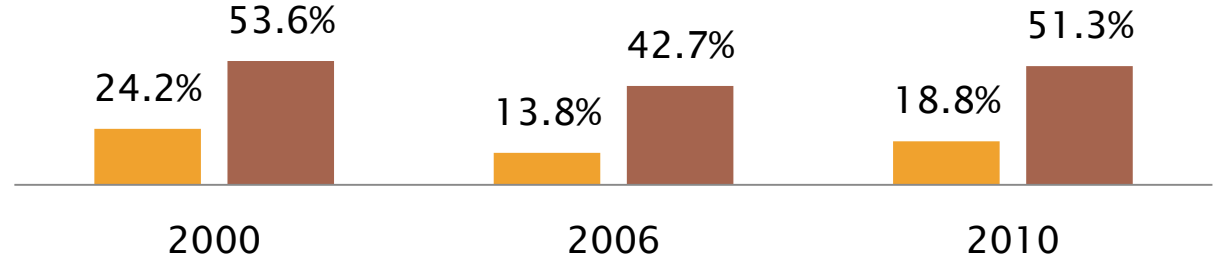
(% y millones de personas)

Comienzo: 42.7% y 45.0 millones

Término: 51.3% y 57.6 millones\*

## Mexicanos, pobres

■ Pobreza extrema ■ Pobres



\* Datos del año 2012 disponibles hasta el año entrante  
Fuente: CONEVAL

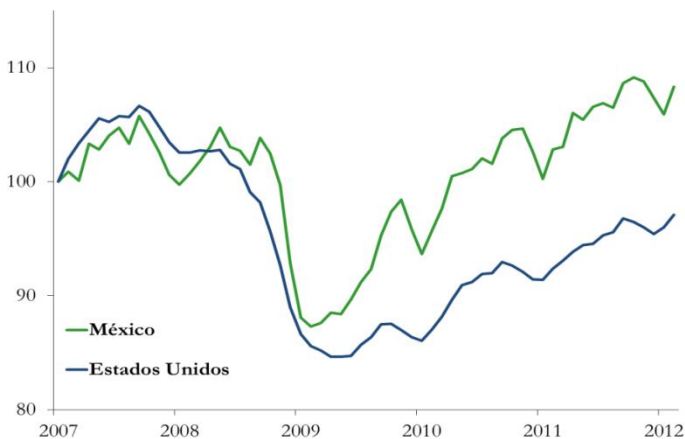
...lo que generó que más de la mitad de la población de encuentre en condición de pobreza, a pesar de la instrumentación de programas sociales (v.gr. Progresas y Seguro Popular). El porcentaje población en situación de pobreza extrema se elevó.

# Balance 2006-2012

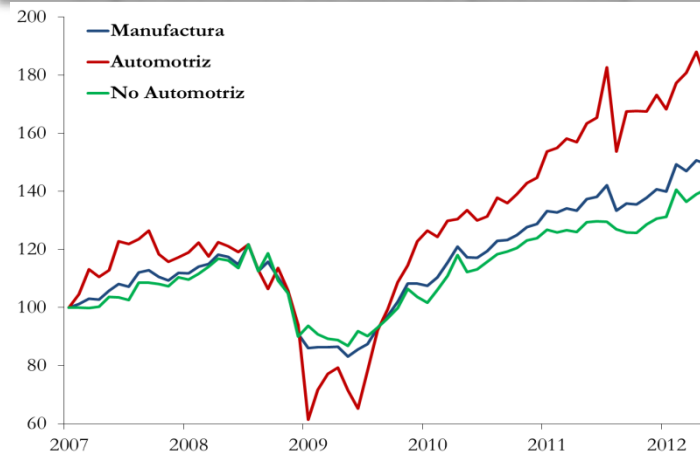
## Ciclo Económico

- ▶ La manufactura ha avanzado de manera sólida, pero muy cercanamente a EE.UU. , aunque con mayor dinamismo a este país.
- ▶ Despegue de las exportaciones manufactureras ha sido muy importante.
  - Crecimiento ~ 8% promedio anual (1,000 millones de dólares diarios).
  - Destacan las exportaciones del sector automotriz, México se perfila como potencia mundial.

Índice de producción manufacturera (2007=100)\*



Exportaciones de México (2007=100)\*



\*Fuente: Aspe, BLS, Federal Reserve, INEGI.



# China: Cambio del modelo económico ¿Desafío mundial?

- ▶ Las manufacturas transformándose:
- ▶ Outsourcing ➡ Nearsourcing
- ▶ China perdiendo ventaja de competitividad por:
  1. Aumento en costos de mano de obra (entre 15% y 20% anual en la última década).
  2. Mayores costos de transporte y continua apreciación del Yuan.

## Costos de transporte (dólares)\*

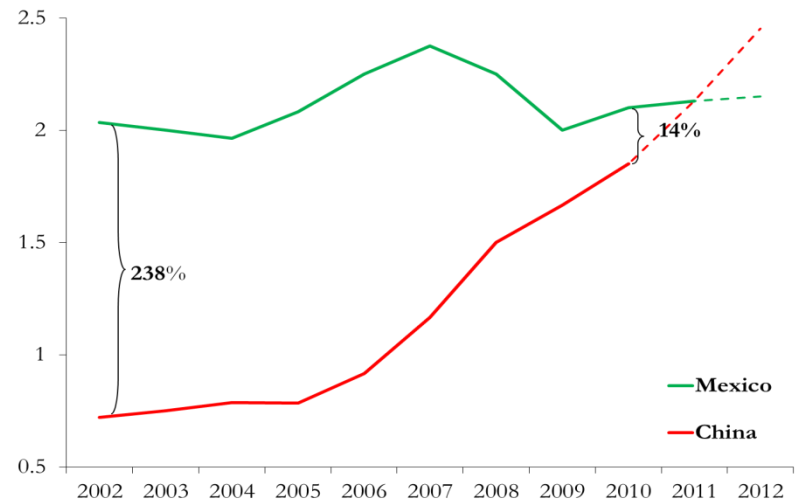
Monterrey a Chicago  
4-5 días en tierra  
(contenedor de transporte terrestre de 53 pies)



Shanghai a Chicago  
22 días en mar y tierra  
(contenedor de transporte marítimo de 40 pies)



## Costos unitarios de la mano de obra (dólares/horas)\*



\*Fuente: Bloomberg, Boston Consulting Group, ILO, JP Morgan, SHCP.

- ▶ Transformación de un modelo de maquila a uno de innovación.

# Competitividad de las entidades federativas

Competitividad sistemática de las entidades federativas, 2010



Fuente: aregional

# Competitividad por entidades federativas

Los estados más competitivos y los 5 menos competitivos de México

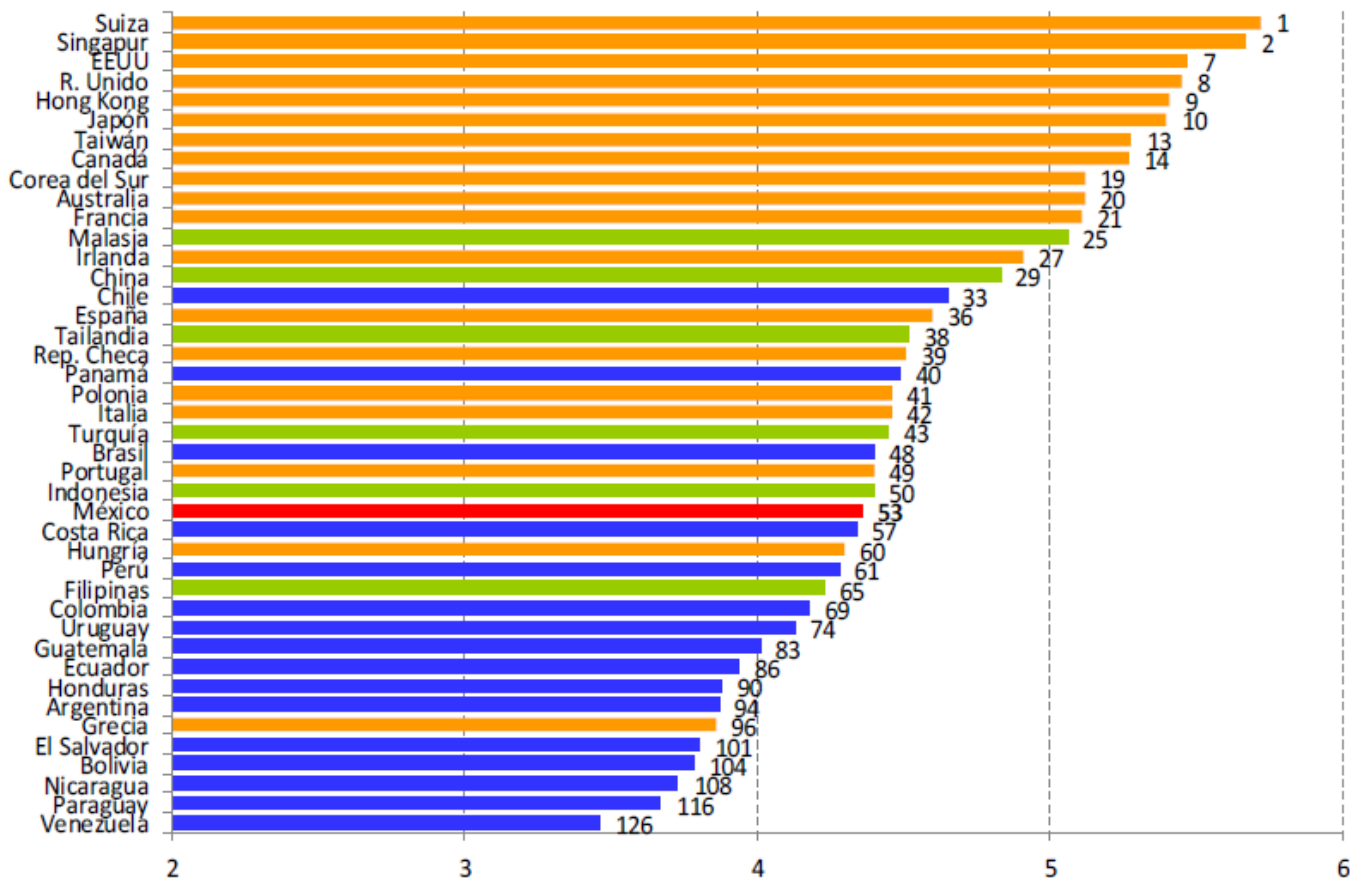
Más competitivos		Menos competitivos	
1	Distrito Federal	28	Puebla
2	Nuevo León	29	Tlaxcala
3	Baja California Sur	30	Guerrero
4	Coahuila	31	Chiapas
5	Querétaro	32	Oaxaca

Fuente: IMCO

**Competitividad: Capacidad de una entidad para atraer y retener talento e inversión.**

# México debe continuar impulsando un ambiente de mayor competitividad

Índice de Competitividad Global 2012-2013, WEF  
Valor del índice y posición de los países



Fuente: WEF, Global Competitiveness Report, 2012-2013

# Balance 2006-2012

## Tipo de cambio

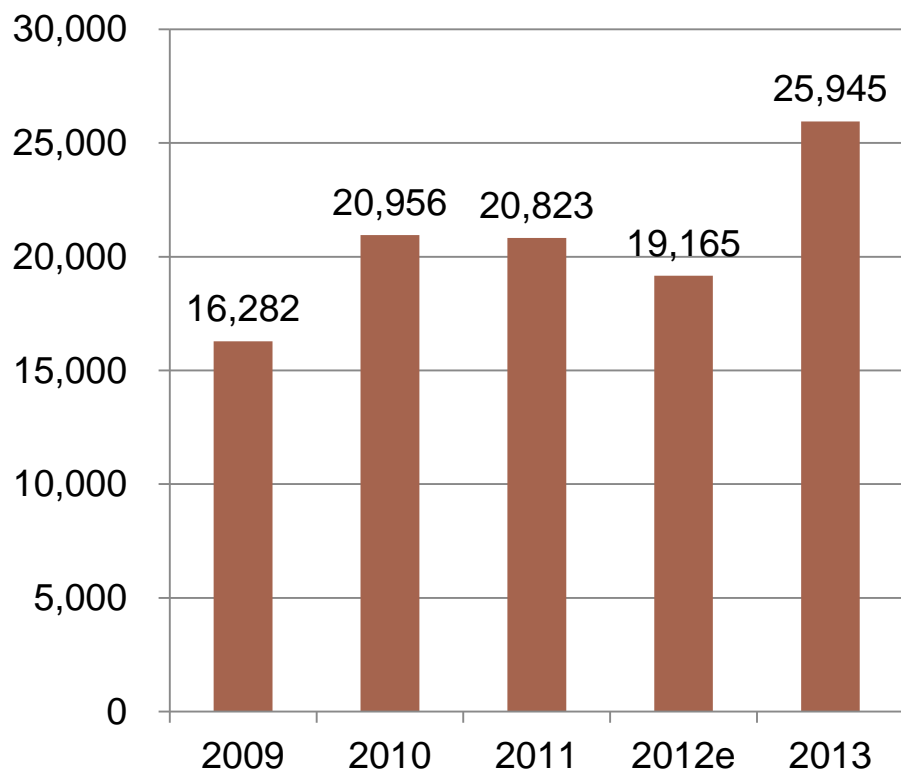
- ▶ México es el único país en América Latina con una depreciación sostenida desde la crisis con respecto a E.U.A.
- ▶ Además, ha logrado un mayor nivel de competitividad debido al peso débil, mayores costos globales del transporte y menor diferencial en el costo unitario de la mano de obra con países asiáticos, así como la baja inflación.
- ▶ En 2012, Brasil cambió su política cambiaria para depreciar el real.



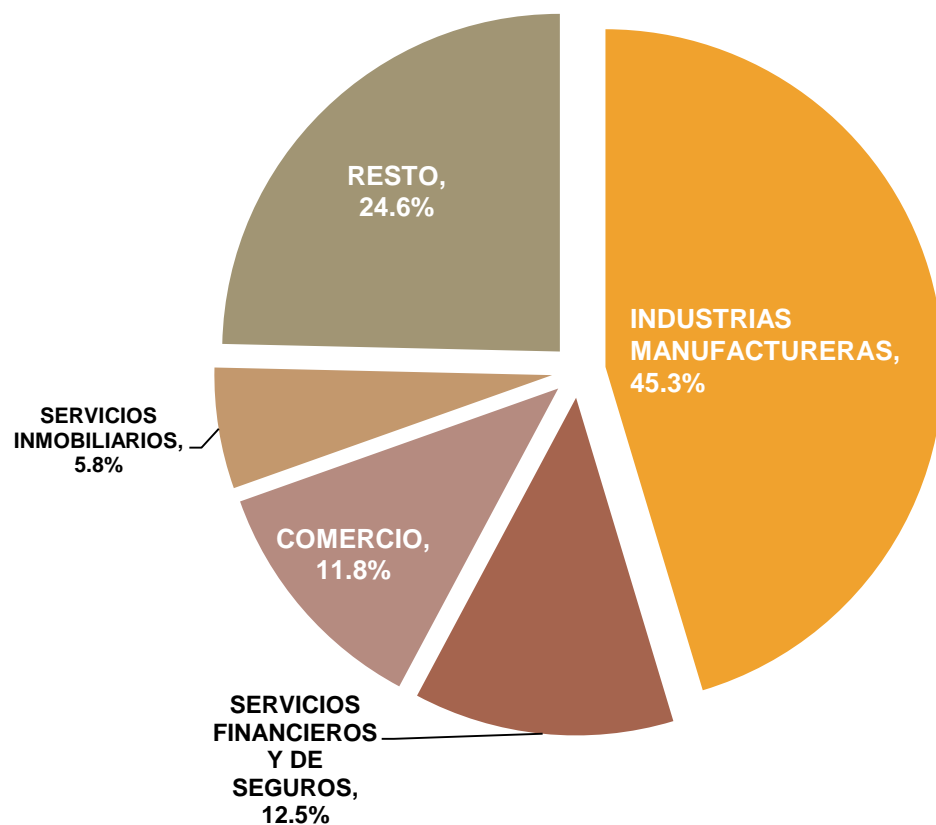
\*Fuente: Bloomberg.

# Inversión Extranjera Directa

Inversión Extranjera Directa: 2009-12  
(millones de dólares)



Inversión Extranjera Directa por sectores:  
2009-12\*



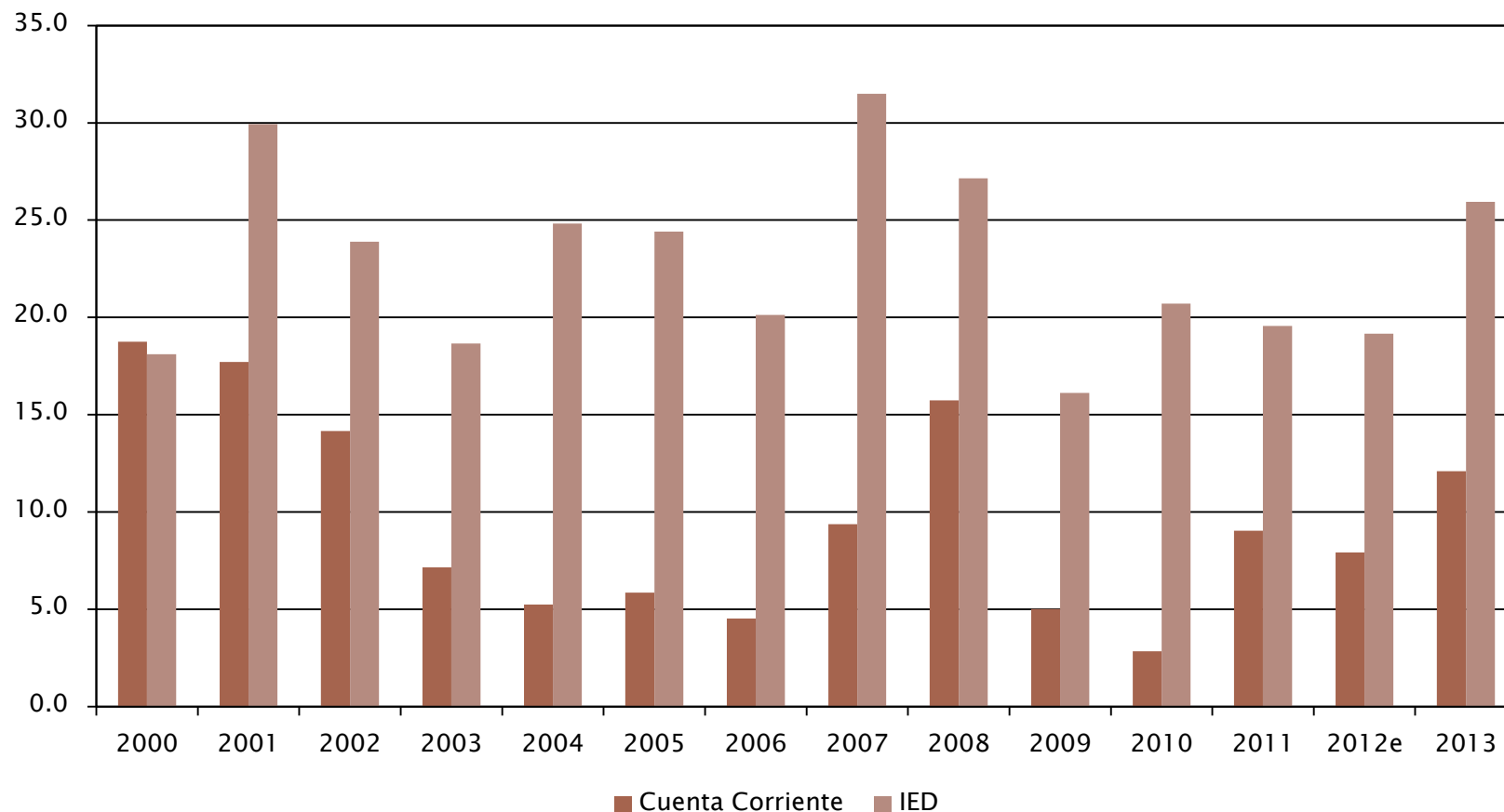
\* Al tercer trimestre del 2012

e/ estimado a partir de la fecha que se indica

Fuente: Secretaría de Economía y Banco de México

# El déficit externo totalmente financiado por IED

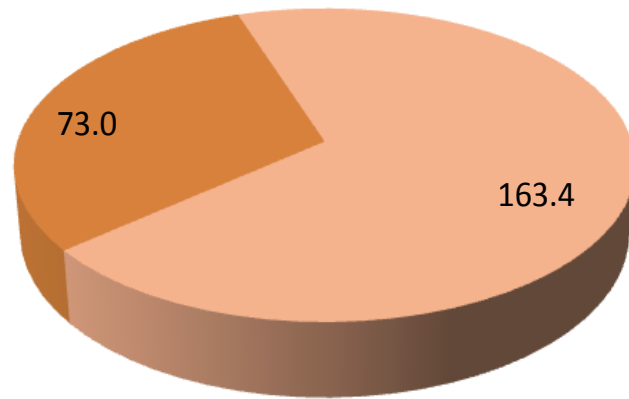
Financiamiento externo  
(miles de millones de dólares)



e/ estimado a partir de la fecha que se indica  
Fuente: Banco de México e IDEA-IHS

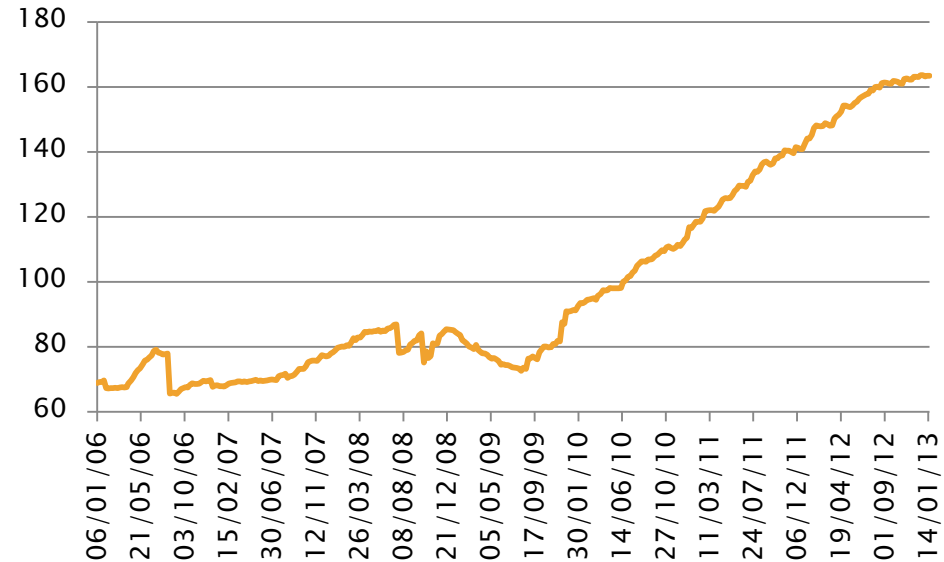
# Blindaje contra choques externos

Miles de millones de dólares



■ Línea de crédito flexible del FMI ■ Reservas Internacionales

Reservas internacionales  
(miles de millones de dólares)



Fuente: Banco de México

México cuenta con amortiguadores externos e internos ante nuevas contingencias, además de otras acciones como el manejo prudente de las finanzas públicas.



# Problemática: México país inseguro

- ▶ La tasa de homicidios se ha duplicado en los últimos cinco años.
- ▶ The Economist ubica el Distrito Federal está a la altura de Nepal con 786 y 818 homicidios al año, respectivamente; por su parte el estado de México tiene mil 416 asesinatos al año, lo que lo ubica al mismo promedio de Kazakstán.
- ▶ Los estados con el número de homicidios más alto son: Chihuahua, Guerrero, Nuevo León, Sinaloa, Jalisco y Estado de México.
- ▶ Los estados con menos de 500 asesinatos al año son: Yucatán, Tlaxcala, Aguascalientes, Hidalgo, Querétaro y Campeche.

Fuente: The Economist con base en SNSP y UNODC.

# Problemática:

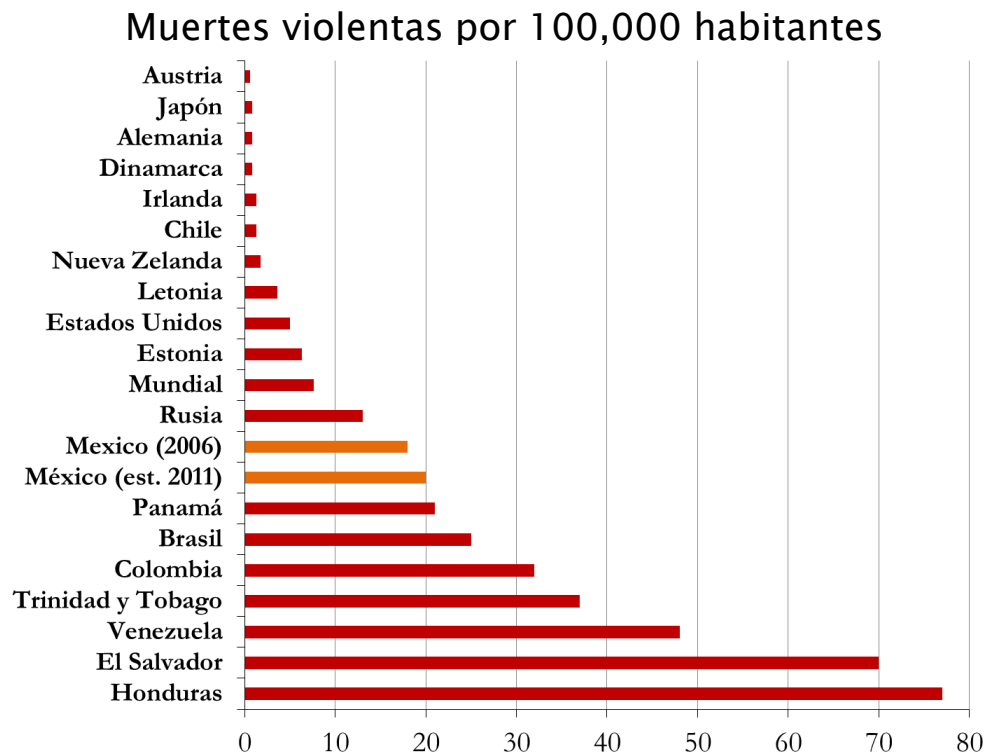
## Las 10 ciudades más peligrosas de México\*

1. Ciudad Juárez registra **298** homicidios dolosos por cada 100 mil habitantes.
2. Ciudad de Chihuahua registra **131** homicidios dolosos por cada 100 mil habitantes.
3. Mazatlán, Sinaloa registra **89** homicidios dolosos.
4. Culiacán, Sinaloa registra **88** homicidios dolosos.
5. Tepic, Nayarit registra **80** homicidios dolosos.
6. Durango, registra **78** homicidios dolosos.
7. Torreón, registra **68** homicidios dolosos.
8. Tijuana, registra **53** homicidios dolosos.
9. Acapulco, registra **51** homicidios dolosos.
10. Reynosa, Tamaulipas registra **36** homicidios dolosos.

\* Según Estudio del Consejo Ciudadano para la Seguridad Pública y la Justicia Penal (2011).

# Problemática: Política de Seguridad y Tendencias en la Violencia

En México, el crimen organizado se incrementó dramáticamente de 2008 a 2010. Durante 2011 se estabilizó y en 2012 pareció haber iniciado una tendencia a la baja.



Fuente: ICESI, Lantia, UN.

Sin embargo, el CNET y la UA estiman una merma en la derrama económica de 3,000 mdd por la inseguridad.

# Administración entrante



13 acciones en 5 acciones de  
gobierno

# Primeras acciones presidenciales (13)

El pasado 1 de diciembre, Enrique Peña Nieto asumió la Presidencia de México. En sus primeros 10 días anunció:

- ▶ Su gabinete, que fue bien recibido por los mercados.
- ▶ Propuso 13 acciones inmediatas, basadas en 5 ejes, que serán la base de su gobierno y que reflejan las principales preocupaciones de la población.
- ▶ Anunció el Pacto por México, acordado por el Ejecutivo, PRI, PAN y PRD, que comprende 95 compromisos para dar rumbo al país, refrenda la habilidad política de Peña Nieto, así como de su capacidad y voluntad por empujar la agenda de reformas estructurales (fiscal, sistema de seguridad social y reforma energética).
- ▶ Presentación del paquete económico para el 2013, presentando el objetivo de reducir a cero el déficit público: un aumento en la recaudación de 9.5% a través de una mayor eficiencia recaudatoria; una disminución del gasto corriente en 0.9%; y un programa de austeridad. El equilibrio fiscal es acorde a un ambiente de inestabilidad financiera internacional y se suma al blindaje de la economía mexicana.

# 5 acciones de gobierno

- ▶ Lograr un México en paz: impulsar una estrategia de trabajo contra la impunidad.
- ▶ Disminuir la desigualdad entre los mexicanos.
- ▶ Tener educación de calidad.
- ▶ Acelerar el crecimiento económico y elevar el nivel de crédito para áreas estratégicas.
- ▶ Lograr que México sea un actor con responsabilidad global y que el país sea un factor de estabilidad en el mundo.

# Primeras acciones presidenciales (13)...

## Inseguridad y Marco normativo

- ▶ Creación de un Programa Nacional de Prevención del Delito, el cual deberá reflejarse en el Presupuesto de Egresos para 2013.
- ▶ La publicación inmediata de la Ley General de Víctimas, que ya había sido aprobada por el Congreso. Para ello, el gobierno se desistirá de la controversia constitucional presentada ante la Suprema Corte de Justicia
- ▶ Propuesta de reforma constitucional que permita contar con un solo Código penal y un solo Código de Procedimientos Penales, únicos y de aplicación nacional.

## Seguridad Social

- ▶ En los próximos 60 días, iniciar una cruzada nacional contra el hambre, con el apoyo de la sociedad civil organizada, empresarios y medios de comunicación, entre otros.
- ▶ Crear un programa de seguro de vida para las mujeres Jefas de Familia e incluirlo en el presupuesto 2013.
- ▶ Incluir una partida presupuestal para modificar el programa de pensiones de 10 años y más a aquellos adultos retirados con 65 años o más.

# Primeras acciones presidenciales (13)...

## Educación

- ▶ Reformar los artículos correspondientes de la Constitución para eliminar las plazas vitalicias y hereditarias del sistema educativo nacional.

## Infraestructura, transporte y comunicación (competencia)

- ▶ Acelerar la implementación del Programa Nacional de Infraestructura y Transporte 2012–2018, que incluye proyectos de infraestructura carretera, ferroviaria y portuaria.
- ▶ Construcción de trenes de pasajeros, empezando con la ruta entre México–Querétaro, México–Toluca y el tren trans–peninsular de Yucatán a Quintana Roo, entre otros.
- ▶ Elevar a rango constitucional el derecho al acceso a la banda ancha. También promoverá reformas para generar mayor competencia en telefonía, servicio de datos, televisión y radio. Asimismo, anunció que se licitarán dos nuevas cadenas de televisión abierta en los siguientes meses.



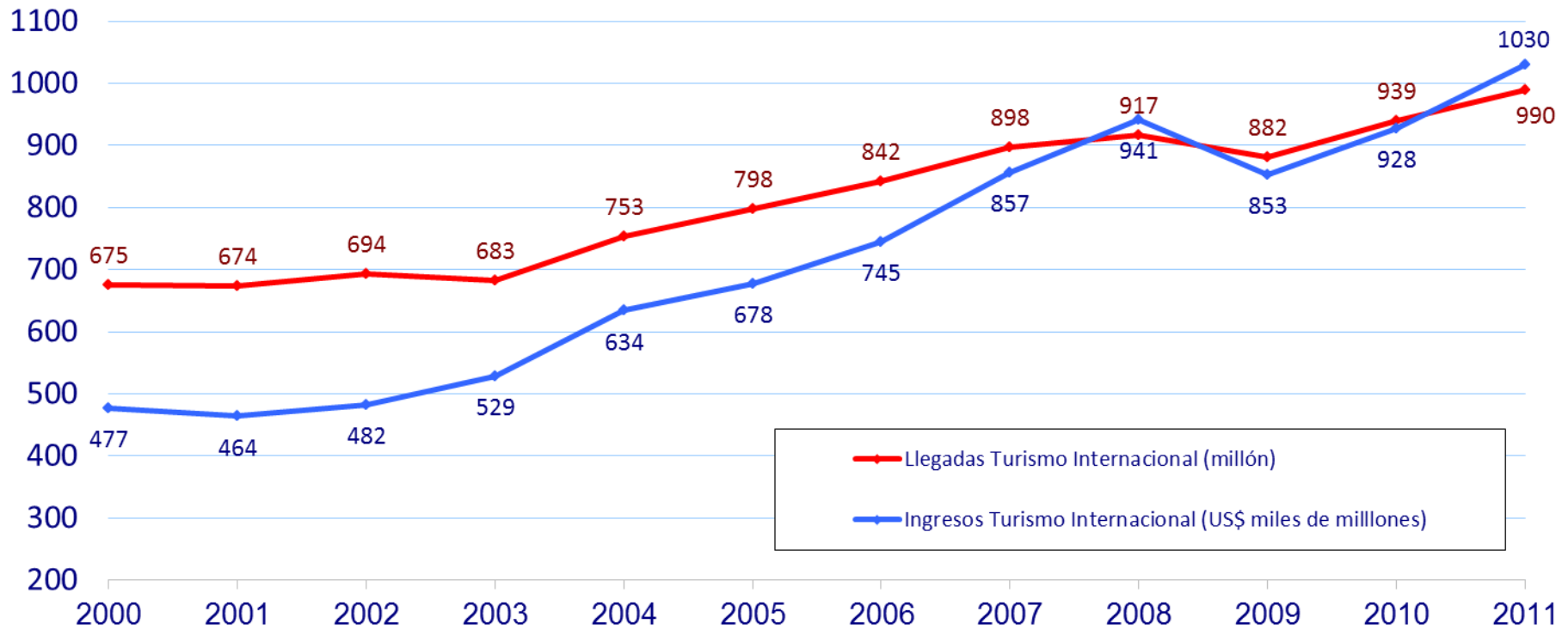
# Primeras acciones presidenciales (13)...

## Política Económica (Fiscal)

- ▶ En términos de política fiscal, el Presidente Peña enviará al Congreso un proyecto de ley para ordenar el endeudamiento de los gobiernos locales.
- ▶ Proponer un Paquete Económico 2013 con cero déficit presupuestal.
- ▶ Expedir un decreto que establezca medidas de austeridad y disciplina presupuestal en el ejercicio del gasto público.

# IV. Panorama del turismo

# Mundo: actividad turística



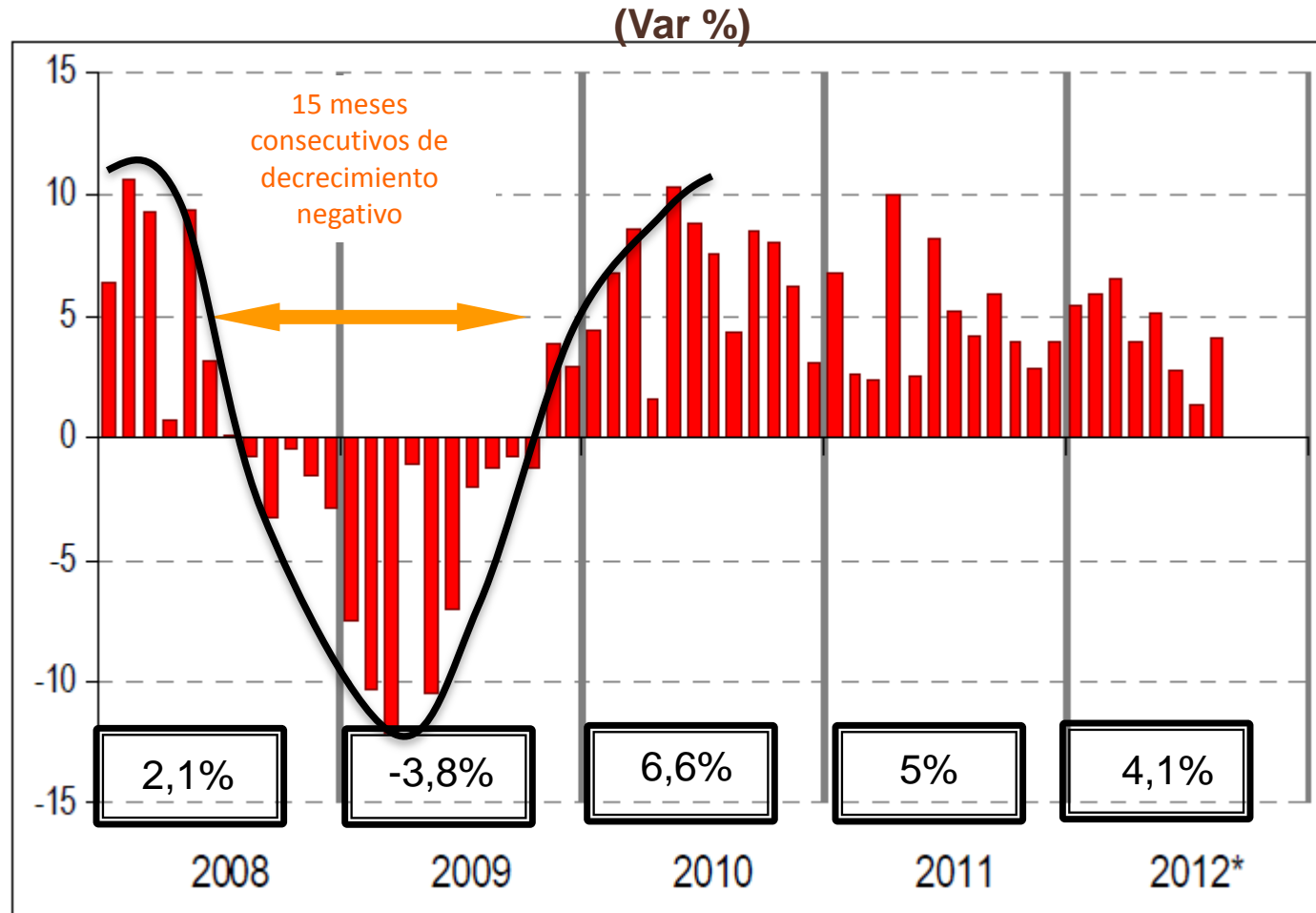
Fuente: Organización Mundial de Turismo

No incluye:

- Visitantes que no pernoctan: cruceros, excursiones, etc.
- Viajes internos

# Mundo: Llegadas de turistas internacionales, evolución mensual

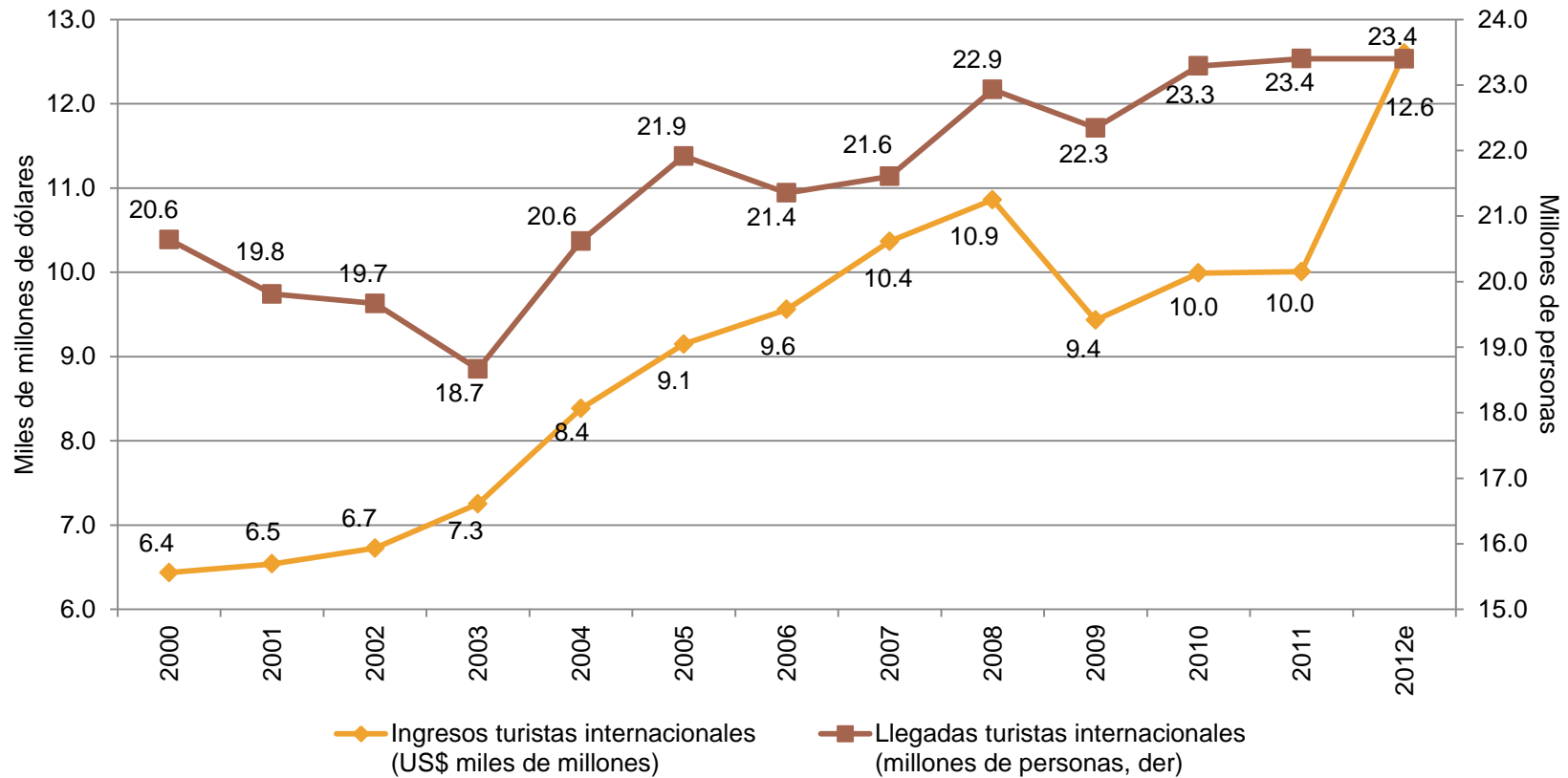
Llegadas de turistas internacionales en el mundo, evolución mensual



\*Resultados preliminares  
Fuente: Organización Mundial de Turismo

# México: Evolución de la actividad turística

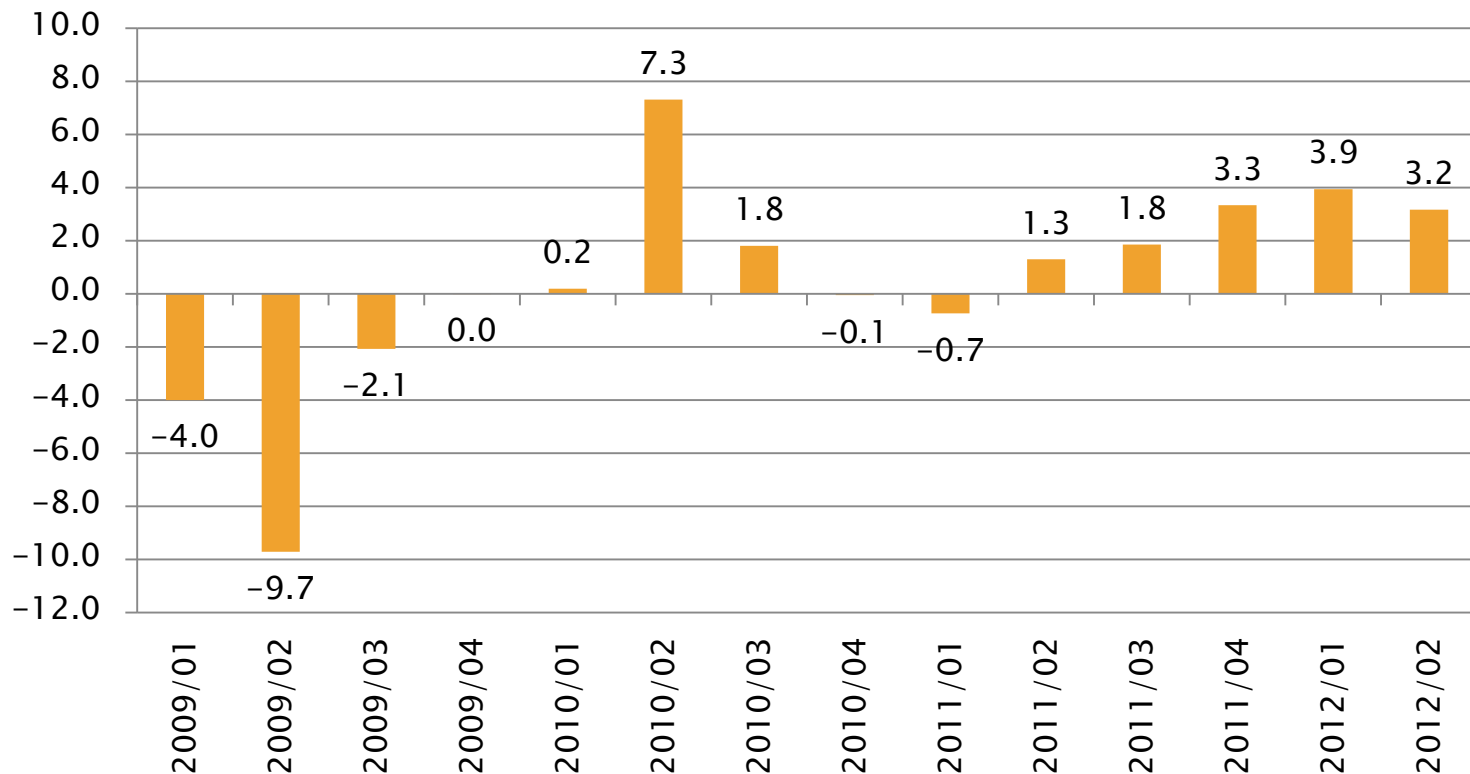
## Ingresos y llegadas de turistas internacionales: 2000-2012



e/ estimado por CNET  
Fuente: Banco de México

# México: Evolución del PIB turístico

PIB Turístico: 2009-2012

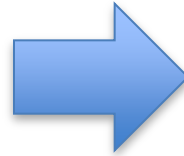


Fuente: INEGI

A partir del 2010 el crecimiento del PIB turístico ha sido, consistentemente, menor al nacional.

# El perfil del turista contemporáneo

## Economía de servicios



## Economía de experiencias

- Es algo dado
- Lo considera seguro
- No se cuestiona

- Ya no se contenta con descansar
- Servicios novedosos.
- Mejores experiencias.
- Mejor educado

- Cultura, artesanía
- El medio ambiente
- Ofrecer una vivencia
- Volunturismo (Solidaridad)
- Participación con la comunidad

# Cambio en los mercados

## Un mundo más pequeño. Un nuevo consumidor

- **Desarrollo de un mercado global.**
- Integración Económica/globalización
- **Continuo crecimiento de demanda y servicios.**
  - Muchos destinos tienen planes ambiciosos de expansión.
  - Mayor diversificación de productos frente a otros ya saturados.
- **Intensa competencia.** Proliferación de destinos y mercados.
  - **Incremento en frecuencia de viajes.**
    - Costo del transporte más estable que el hospedaje y otros costos
    - Incursión de aerolíneas de bajo costo

- **Cambios demográficos:**
  - Envejecimiento. Sistema de pensiones
  - Cambio en la composición de familias.
  - Presencia de jóvenes
  - Inmigración/migración
- **Crecimiento en viajes de familia y amigos.**
- **Incremento en viajes independientes y *do it yourself*.**
- **Oferta de nuevas oportunidades:**
  - Bajo costo.
  - Redes sociales, Internet: facilita flexibilidad y transparencia



# Cambio en los mercados...

## Mercados tradicionales

- **Aún con potencial de crecimiento moderado.**
- **Crecimiento:**
  - Frecuente con estancias cortas.
  - Amplio mercado aún.
  - **Cambios en el perfil del consumidor:**
    - Mas maduro y con experiencia.
    - Mejor educado.
    - Saben lo que quiere.
    - Más voluble y menos leal.
    - Mejor empleo del dinero.
    - Cambio de poder del productor al consumidor.

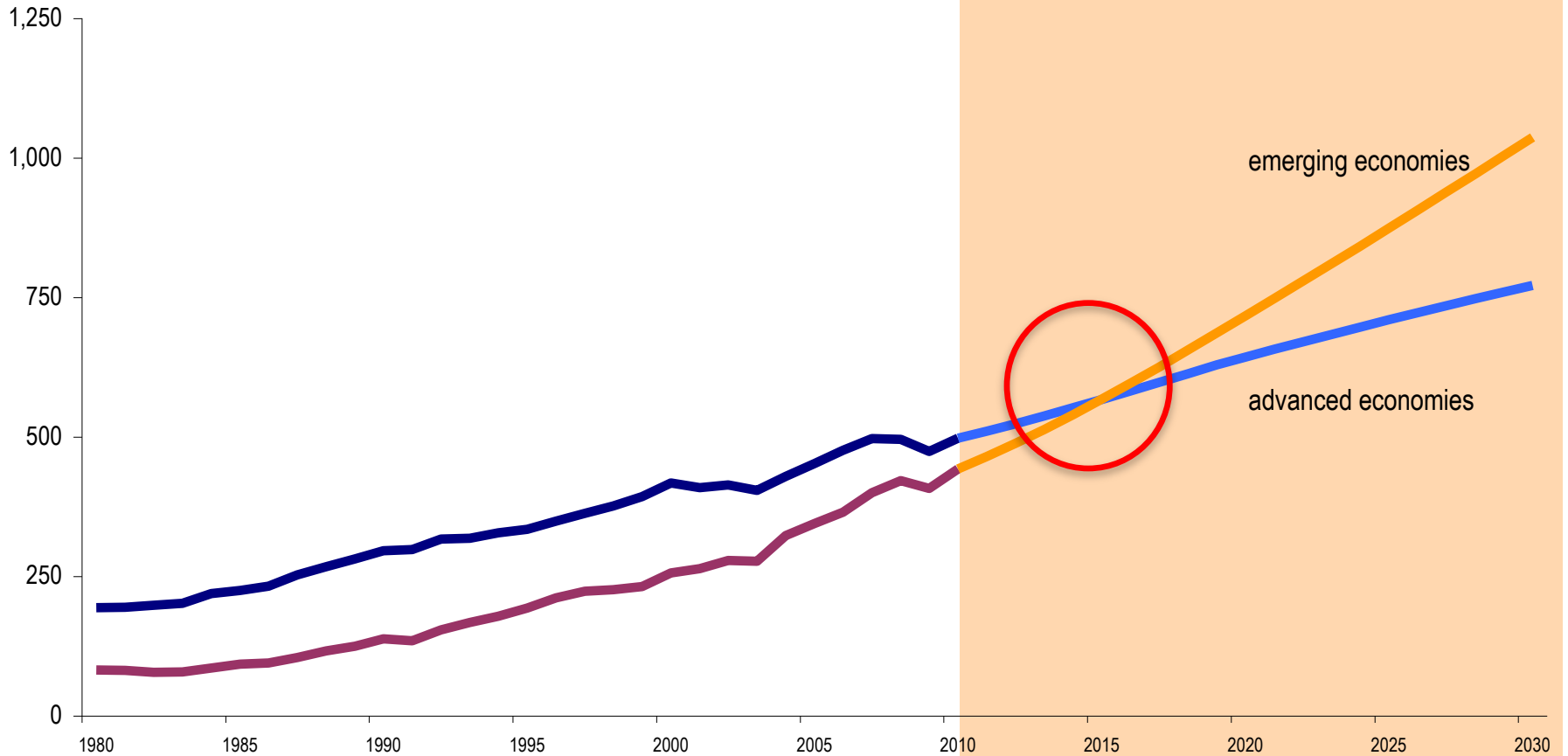
## Mercados emergentes

- **Gran potencial de crecimiento**
  - Viajeros tradicionales y clases medias emergentes.
- **Muchas economías emergentes muestran disposición de recursos destinados al turismo.**
- **Cambio en mercados fuente tradicionales** (Europa, USA, Canadá, Japón) **a otros alternativos** (Europa central y del este, China, Rusia, India, México, Medio Este).

# Las economías emergentes pasarán a los destinos avanzados en 2015

Inbound tourism, advanced and emerging economies

International Tourist Arrivals, million



Source: World Tourism Organization (UNWTO) ©

# Actividad Turística

## Fortalezas

- ▶ Proximidad geográfica de mercados emisores potentes.
- ▶ Vínculos con otros mercados emisores (v.gr. europeos).
- ▶ Estrategias gubernamentales orientadas al desarrollo del turismo.

## Retos

- ▶ Inestabilidad económica internacional.
- ▶ Aumento de la competencia internacional y regional.
- ▶ Desarrollo de infraestructura.
- ▶ Interconectividad (bajo costo, nuevas rutas).
- ▶ Impulso a la inversión.
- ▶ Diversificación (autenticidad y novedad).
- ▶ Calidad y competitividad.
- ▶ Seguridad real y percibida.
- ▶ Desarrollo sostenible.

# V. Conclusiones

# Conclusiones

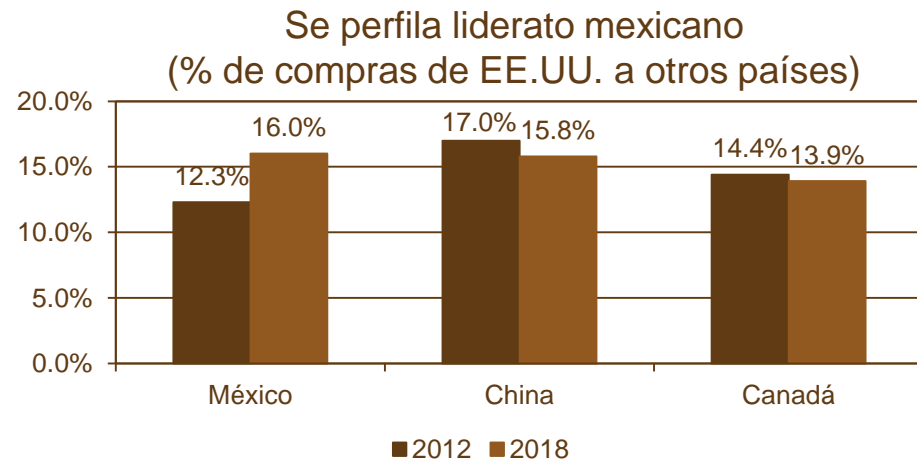
México tiene que avanzar en acciones concretas, como:

- ▶ Reformas estructurales: urgentes para fortalecer las fuentes internas de crecimiento
  - Hacendaria, la prioridad, y
  - En sectores de más baja productividad: extracción de petróleo y gas, educación primaria y secundaria y la reforma del ministerio público.
  - Fortalecimiento del mercado interno quedó pendiente.
- ▶ Acuerdos comerciales: pasar a la siguiente generación.
  - Prioritariamente con nuestros socios de América del Norte en donde se incluyan los temas que quedaron pendientes en la negociación pasada como: migración, infraestructura, energía y seguridad regional.

# Conclusiones...

Dos puntos muy positivos para México en los próximos años:

- ▶ El bono demográfico será máximo en las dos siguientes décadas.
  - Razón de dependencia favorable: habrá más gente en la edad de trabajar (15-64 años) que dependientes.
- ▶ La exportación de manufactura ligera es una oportunidad para México por aumento de la competitividad con costos unitarios de la mano de obra menores a los de China. Desplazamiento significativo en el mercado de América del Norte.



Fuente: *The Economist*, con datos del Departamento de Comercio de EE.UU.

# VI. Marco macroeconómico

# Marco Macroeconómico 2013

	2012	CGPE	Encuesta Banxico	IDEA-IHS
PIB (var. % real anual)	3.7	3.5	3.45	3.5
Inflación (var. %, fin de periodo)	3.57	3.0	3.69	3.8
Tipo de cambio (p/d, promedio)	13.16	12.9	12.69*	12.7
Cetes 28 días (% , promedio)	4.24	4.6	4.53*	4.3
Petróleo (dpb, mezcla mexicana)	102	86.0	94.71	85.9
PIB EE.UU. (var. % real anual)	2.0	2.0	1.97	1.8
Inflación EE.UU. (var. %, fin de periodo)	1.7	2.0	n.d.	1.3

\*/ al cierre

Fuente: Banco de México e IDEA-IHS