



INSTITUTO MEXICANO PARA LA COMPETITIVIDAD, A.C.

LAS TRES VELOCIDADES DE LA RECUPERACIÓN

ANÁLISIS DE LA RECUPERACIÓN SECTORIAL
DE LA ECONOMÍA MEXICANA



Autores: Nataly Hernández y Fernando Valdés.

Fecha: 14-06-2021

contacto@imco.org.mx

Resumen

El impacto a nivel nacional de la crisis en 2020 fue resultado neto de un conjunto de afectaciones en los diferentes sectores presentes en la economía. En este sentido, el proceso de recuperación tiene distintos matices que hay que considerar para entender por qué la economía nacional continúa sin recuperarse por completo.

Para hablar de recuperación no basta con restituir el nivel de producción previo a la crisis, sino que se debe aspirar a alcanzar, por lo menos, el ritmo de crecimiento observado en años anteriores. Con base en este criterio, el IMCO realiza un análisis sectorial de la producción y del empleo, que permite identificar el impacto diferenciado de la crisis, así como los distintos senderos hacia la recuperación. Los resultados evidencian que **la economía mexicana se está recuperando a tres velocidades distintas: hay un tercio de la economía recuperada, un tercio en vías de recuperación y otro tercio que está rezagado.**

A la fecha de publicación de este documento, los sectores recuperados son las manufacturas, el comercio al por mayor, los servicios profesionales, científicos y técnicos, y los servicios a la salud y asistencia social. En conjunto, representan 30% del PIB nacional. Los primeros dos sectores son de alto valor agregado y están vinculados a la economía global, mientras que el dinamismo de los dos últimos sectores se entiende por su relevancia para atender las necesidades de salud y otros servicios durante la pandemia.

En el segundo grupo de sectores están aquellos que, a la fecha, no han recuperado el ritmo de crecimiento que tuvieron años antes de la pandemia, pero en los que ya se restituyó el nivel de producción que se tenía a principios de 2020. En total, son seis sectores que representan 35.5% del PIB nacional. La mayor parte de ellos están enfocados en la economía doméstica y entre ellos destacan los servicios inmobiliarios y los transportes, por estar próximos a recuperar su dinámica de crecimiento previa.

Finalmente, el grupo de sectores más rezagados está compuesto por diez actividades en las que no se ha restituido siquiera el nivel de producción previo a la pandemia, y en las que está comprometido alrededor del 30.3% del PIB nacional. Los casos de la construcción y la minería son los más preocupantes, dado que son importantes motores de la economía. La construcción detona la inversión pública y privada en el país, mientras que el sector minero destaca por generar recursos para las finanzas públicas.

Contenido

1. Introducción: la estructura económica de México
2. La desaceleración de 2019 y el impacto de la crisis inducida por la pandemia
3. Las tres velocidades de la recuperación económica
 - 3.1. Sectores recuperados
 - 3.2. Sectores en recuperación
 - 3.3. Sectores rezagados
4. Calidad del empleo en un contexto de bajo crecimiento económico
5. Conclusiones
6. IMCO propone
7. Anexo metodológico



1. Introducción: La estructura económica de México

La economía mexicana se puede dividir en tres grandes grupos de actividades: las primarias, que incluyen la agricultura, la pesca, la ganadería, la caza y el aprovechamiento forestal; las secundarias, en las que se agrupan las industrias manufactureras, la minería y la construcción; y las terciarias, comúnmente asociadas con los servicios.

Las actividades terciarias generan la mayor parte de la producción y empleo en el país, ya que representan 63.3% del producto interno bruto (PIB) y emplean a 6 de cada 10 trabajadores del país -con datos al primer trimestre de 2022 (1T2022)-. Por su parte, las actividades secundarias o industriales representan 28.9% del PIB y emplean a 2.5 de cada 10 trabajadores. Por su parte, las actividades primarias generan 3.4% de la producción total, y en ellas se ocupan el 12% de los trabajadores.

Imagen 1.1 Grandes grupos de actividad económica en México

Primer trimestre de 2022



Nota: La suma de las proporciones en el PIB no resulta en 100% debido a la existencia de impuestos netos sobre los productos. La suma de las proporciones de empleo no resulta en 100% debido a la existencia de casos no especificados en la ENOE-N.

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

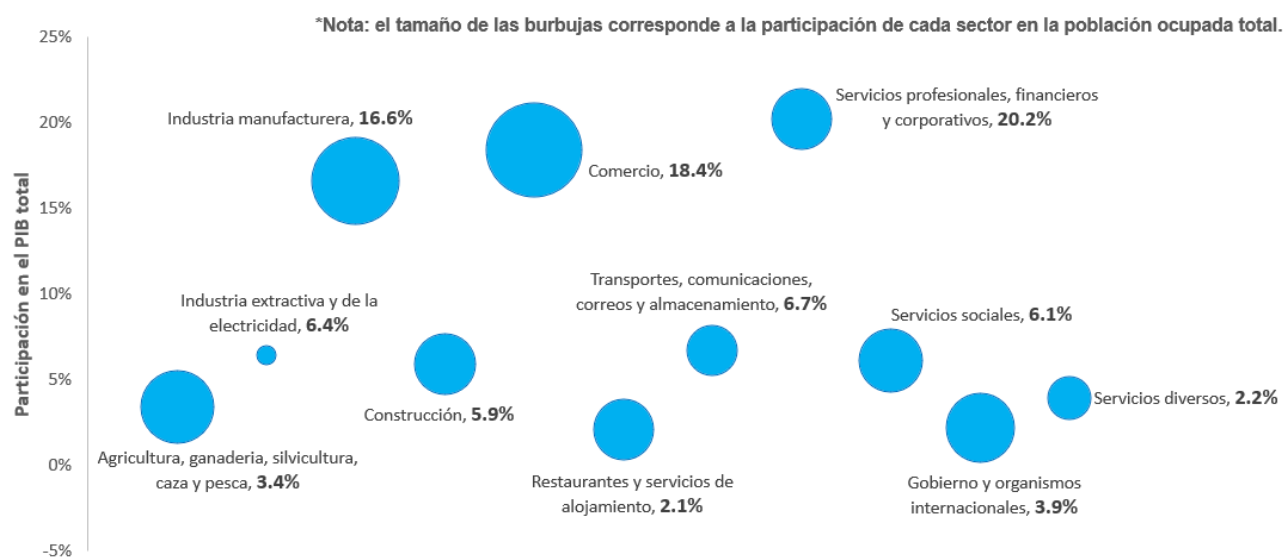
El grupo de actividades terciarias es diverso e incluye 16 sectores entre los que, además de servicios, hay transportes, comercio, comunicaciones, actividades corporativas y gubernamentales. En particular, destacan el comercio, los servicios inmobiliarios y de alquiler, y los transportes, correos y almacenamiento, que en conjunto representaron casi 4 de cada 10 pesos del valor de la producción a nivel nacional durante los primeros tres meses de 2022.

Al interior de las actividades secundarias hay 3 sectores, y es evidente la importancia de la industria manufacturera, que aportó 16.6% del PIB en el 1T2022 y ocupó a casi 2 de cada 10 trabajadores en el país. Le siguen la construcción, la minería, y la generación y transmisión de electricidad, gas y agua, que en conjunto representan 12.4% del PIB. A estas actividades se dedica 8.7% de la población ocupada.

Finalmente, la agricultura, la ganadería, el aprovechamiento forestal, la pesca y la caza, o actividades primarias, generaron 3.4% del valor de la producción total durante el 1T2022. 1 de cada 10 trabajadores en el país se dedicó a ellas.

Imagen 1.2 Distribución sectorial de la producción y el empleo

Primer trimestre de 2022



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

2. La desaceleración económica de 2019 y el impacto de la crisis inducida por la pandemia

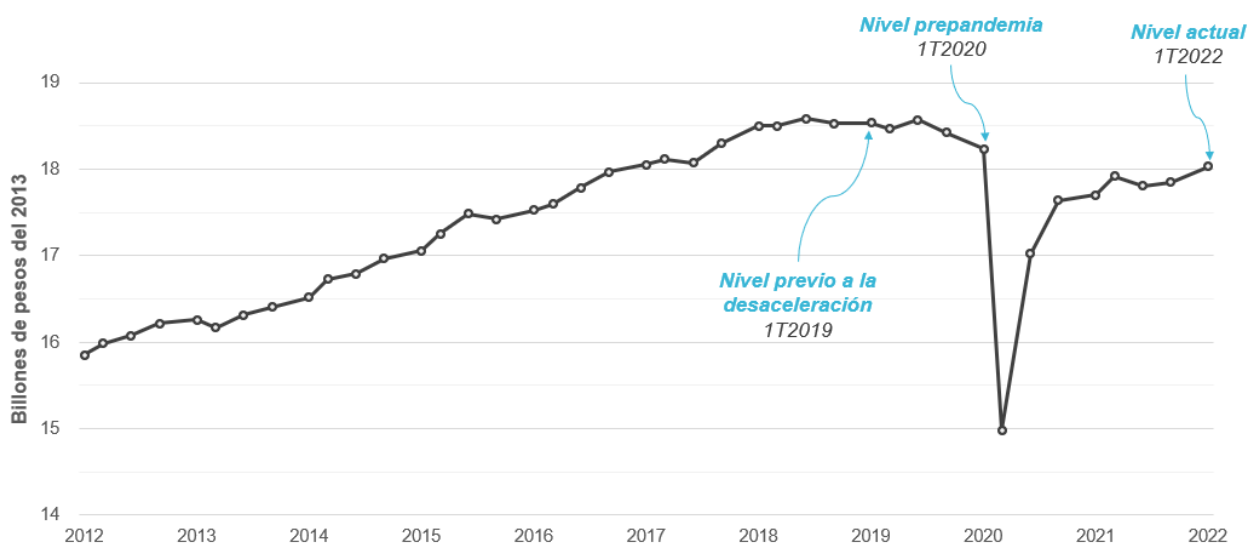
En los últimos tres años la economía mexicana ha sido afectada por dos problemas distintos: una desaceleración en 2019 seguida por la crisis inducida por la pandemia en 2020. La pérdida en la dinámica productiva a nivel nacional es resultado del impacto en las distintas actividades presentes en la economía.

Entre el cuarto trimestre de 2018 y el cuarto trimestre de 2019, el PIB se contrajo (-)0.6% en términos reales. Desde el segundo trimestre de 2019 se acumularon tres trimestres consecutivos con tasas de crecimiento anuales negativas. En contraste, en ese mismo periodo, la economía de Estados Unidos creció 2.6% en términos reales¹.

Durante el primer trimestre de 2020 se sumó un segundo problema: la crisis mundial inducida por la pandemia de covid-19 y las medidas de confinamiento social. El peor momento para México sucedió durante el segundo trimestre de 2020, cuando la economía se contrajo (-)18.8% con respecto al mismo trimestre del año anterior.

Gráfica 2.1 La economía mexicana se encuentra por debajo de los niveles previos a la desaceleración de 2019 y a la pandemia en 2020

Producto Interno Bruto (PIB). Serie desestacionalizada. Cifras en pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

¹ U.S. Bureau of Labor Statistics, Real Gross Domestic Product, retrieved from FRED, Federal Reserve Bank of St. Louis <https://fred.stlouisfed.org/series/GDPC1>

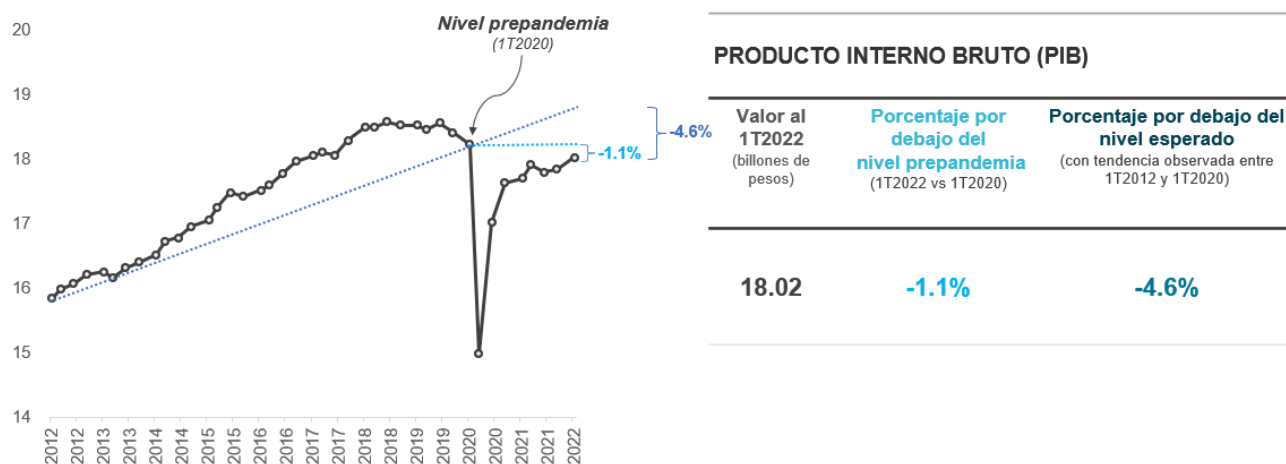
Si bien ambos eventos redujeron la actividad económica, este análisis centra la atención en los efectos de la crisis inducida por la pandemia de covid-19 y el proceso de recuperación logrado hasta la fecha. Se describe la evolución económica sectorial al comparar los niveles del PIB actuales (en el 1T2022) con los de hace dos años (en el 1T2020), así como con el nivel del PIB que se habría observado de continuar la tendencia de crecimiento que los sectores tuvieron 8 años antes del inicio de la pandemia², entre el primer trimestre de 2012 y el primer trimestre de 2020.

De acuerdo con los datos disponibles, hasta el 1T2022 no se ha restituido el nivel de producción agregada registrado antes de la pandemia. Después del repunte en el tercer trimestre de 2020, el PIB ha mostrado un crecimiento inestable y relativamente lento.

Pero para hablar de recuperación económica, no basta con restituir el nivel de producción previo a la pandemia, sino que se debe aspirar a alcanzar, por lo menos, el ritmo de crecimiento observado en años anteriores. Actualmente el PIB está 4.6% por debajo del nivel que se habría observado de continuar con la trayectoria de crecimiento observada durante los últimos 8 años antes de la pandemia. De haber continuado la senda de crecimiento económico observada entre el 1T2012 y el 1T2020, la economía mexicana habría crecido a un ritmo de 1.8% anual, en promedio, resultando en un valor de la producción agregada de 18.89 billones de pesos. En cambio, actualmente el PIB es de 18.02 billones de pesos.

Gráfica 2.2 La economía mexicana está lejos de recuperar la tendencia observada en los ocho años previos al inicio de la pandemia

PIB. Serie desestacionalizada. Cifras en pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

² La tendencia de crecimiento del PIB fue relativamente estable a partir de 2012, razón por la cual se tomó como referencia el periodo comprendido entre el primer trimestre de ese año y el primero del 2020 para estimar el valor que habría alcanzado el PIB posteriormente.

3. Las tres velocidades de la recuperación económica

El nivel de recuperación económica alcanzado hasta la fecha en el país es también resultado neto de una suma de distintas situaciones en que se encuentra cada sector de actividad. Al analizar el PIB por sectores económicos, es posible clasificar la recuperación económica en tres categorías distintas³:

- **Sectores recuperados:** Actividades donde se ha restituido el nivel del PIB registrado antes de la pandemia (en el 1T2020) y además se ha superado el nivel de producción que se habría observado de continuar con la tendencia de crecimiento observada entre el 1T2012 y el 1T2020. En esta condición se identificaron 4 sectores, que representan 30% del PIB.
- **Sectores en recuperación:** Actividades con un PIB superior al nivel pre pandemia, pero inferior al que se habría observado de continuar la tendencia de crecimiento observada 8 años antes del inicio de la pandemia. En este grupo hay 6 sectores que representan 35.5% del PIB.
- **Sectores rezagados:** Actividades con un PIB inferior al que tenían a principios de 2020 y que, además, están lejos de recuperar el nivel de producción que habrían alcanzado de continuar la tendencia de crecimiento observada durante 1T2012 y 1T2020. En este grupo hay 10 sectores que representan alrededor del 30.3% del PIB.

Clasificación de los sectores económicos según nivel de recuperación

Recuperados	En recuperación	Rezagados
Manufacturas	Servicios inmobiliarios y de alquiler	Construcción
Comercio al por mayor	Comercio al por menor	Minería
Servicios de salud y asistencia social	Transportes, correos y almacenamiento	Servicios financieros y de seguros
Servicios profesionales, científicos y técnicos	Información en medios masivos	Actividades gubernamentales y de organismos internacionales
	Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	Servicios educativos
		Servicios de alojamiento temporal y preparación de alimentos
		Generación y transmisión de energía eléctrica, suministro de agua y de gas
		Servicios de apoyo a los negocios
		Servicios de esparcimiento, culturales y deportivos
		Otros servicios

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

³ Los 20 sectores representan 95.8% del PIB nacional y el resto del valor de la producción agregada consiste en impuestos netos sobre los productos.

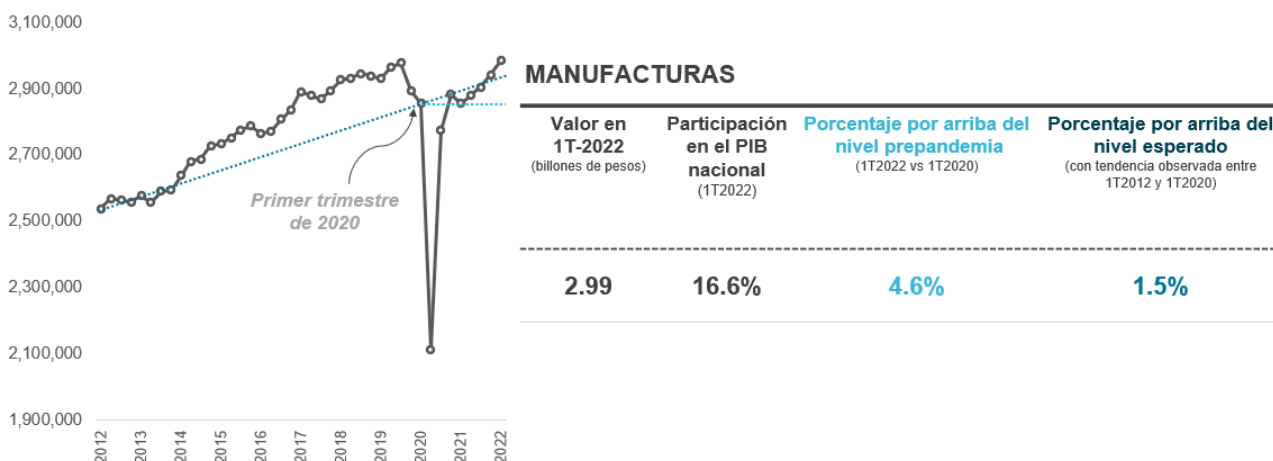
3.1 Sectores recuperados

Al 1T2022, se ha restituido el nivel de producción registrado en el 1T2020 y se ha recuperado la tendencia de crecimiento observada 8 años antes del inicio de la pandemia en 4 sectores. Estos son la industria manufacturera, el comercio al por mayor, los servicios a la salud y asistencia social, y los servicios profesionales, científicos y técnicos.

El sector con mayor crecimiento dentro de esta categoría, así como para el conjunto de los 20 sectores, es la industria manufacturera. Este sector ha impulsado gran parte de la recuperación económica del país, pues es el sector más importante en términos de su aportación a la producción agregada, ya que representó 16.6% del PIB nacional en el 1T2022. Además, se ha mantenido en crecimiento casi constante desde el 3T2020, con un ritmo promedio trimestral de 1.1% (con excepción del 1T2021, cuando retrocedió 1% de forma trimestral). Actualmente, el PIB manufacturero supera el nivel esperado con la tendencia de crecimiento previa a la pandemia en 1.5%.

Gráfica 3.1.1 Recuperación de las industrias manufactureras

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

De los 21 subsectores manufactureros, 15 ya se han recuperado, es decir, restituyeron sus niveles de producción y recuperaron su tendencia de crecimiento pre-pandemia. 2 están en recuperación, al haber restituido sus niveles pre-pandemia pero no su tendencia de crecimiento previa, y otros 4 se encuentran rezagados en ambos sentidos.

Las actividades manufactureras ya recuperadas -ordenadas según su aportación al PIB nacional- son la industria de fabricación de equipo de computación, comunicación y medición; la industria química; las industrias metálicas básicas; la industria de bebidas y tabaco; la fabricación de maquinaria y equipo; la fabricación de productos metálicos; la fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica; la industria del plástico y del hule; la fabricación de productos a base de minerales no metálicos; la industria del papel; la fabricación de muebles; colchones y persianas; la industria de la madera; la fabricación de insumos textiles y acabado de textiles; la fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón; y la impresión e industrias conexas.

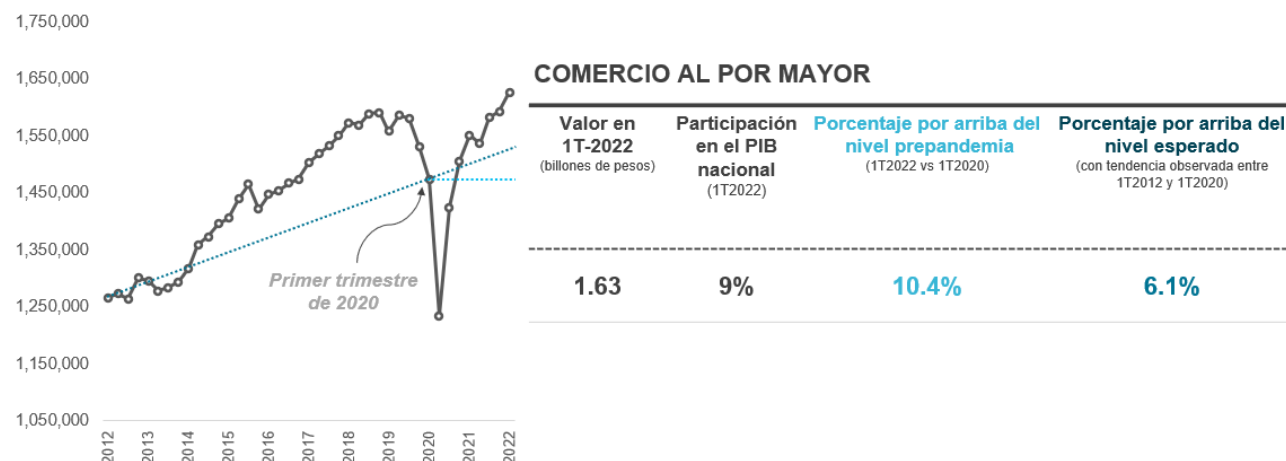
Las actividades manufactureras en recuperación, ordenadas con base en el mismo criterio, son la industria alimentaria, que representa el 4.1% del PIB nacional, y el grupo de “otras industrias manufactureras”, que comprende la fabricación de equipo y aparatos no electrónicos para uso médico, dental y para laboratorio; material desechable de uso médico y de artículos ópticos de uso oftálmico; y otras manufacturas no clasificadas.

Por otro lado, entre los subsectores rezagados se encuentra la fabricación de equipo de transporte, que representa 3.2% del PIB nacional; la fabricación de prendas de vestir; la fabricación de productos derivados del cuero y materiales sucedáneos; y la fabricación de productos textiles que no son vestimentas. Al ser una industria estrechamente vinculada a las cadenas de suministro globales, es muy probable que la fabricación de equipo de transporte todavía esté resintiendo los cuellos de botella en las cadenas de suministro, que se agravaron durante el año 2021. Si bien está cerca de recuperar sus niveles prepandemia, todavía está 8.9% por debajo de los niveles que hubiera alcanzado de mantener la tendencia de crecimiento observada entre 1T2012 y el 1T2020.

El segundo sector más importante dentro de esta categoría es el de comercio al por mayor: es el quinto más grande de la economía y representa alrededor del 9% del PIB nacional. Si bien fue uno de los que mayor contracción experimentó durante 2020, para el 1T2022 su PIB se encontró 10.4% por arriba del nivel observado en el 1T2020, y también fue 6.1% superior al que se habría alcanzado con la tendencia de crecimiento prepandemia del sector. La recuperación relativamente rápida del comercio está asociada a la naturaleza de la crisis. Una vez que se levantaron las restricciones a la movilidad, este sector se reactivó, pues no se trató de una caída a largo plazo de la demanda agregada.

Gráfica 3.1.2 Recuperación del comercio al por mayor

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



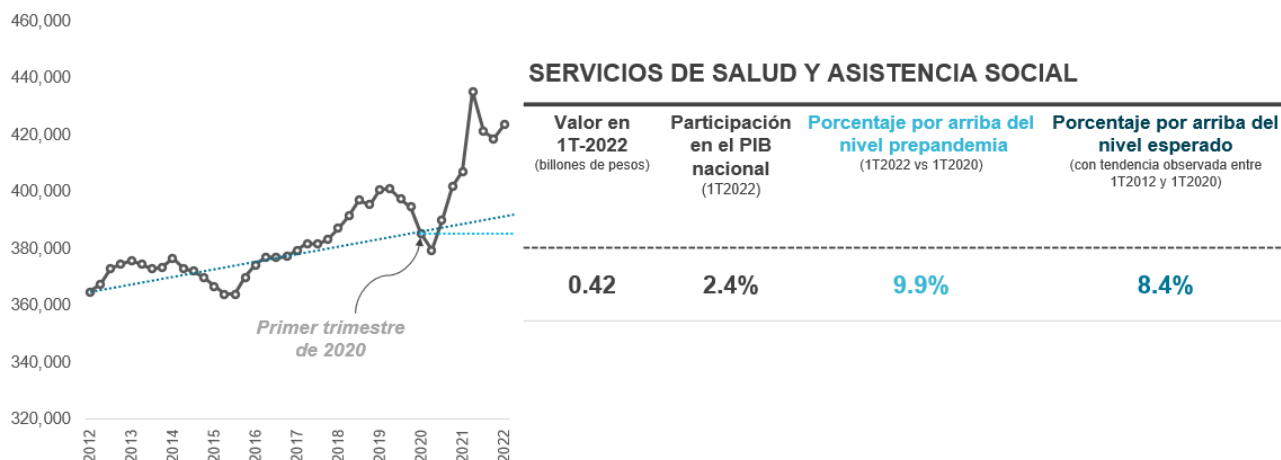
Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Por su tamaño, el tercer sector más importante en esta categoría es el de servicios de salud y asistencia social. Este es el decimocuarto más grande en la economía y está compuesto por tres subsectores: hospitales; servicios médicos de consulta externa; y residencias de asistencia social. Los dos primeros subsectores experimentaron un gran crecimiento a partir del segundo semestre de 2020, mientras que el tercero registró una contracción de más de un cuarto de su nivel de producción entre el 1T2020 y el 1T2022. El resultado neto en el desempeño del sector ha sido un crecimiento más o menos sostenido desde mediados de 2020, a un ritmo que superó la tendencia observada en años anteriores al inicio de la pandemia.

Por último, el sector de servicios profesionales, científicos y técnicos también ya se ha recuperado de la crisis inducida por la pandemia. Este es el decimosexto sector de mayor tamaño, y representa alrededor del 2% del PIB nacional.

Gráfica 3.1.3 Recuperación de los servicios de salud

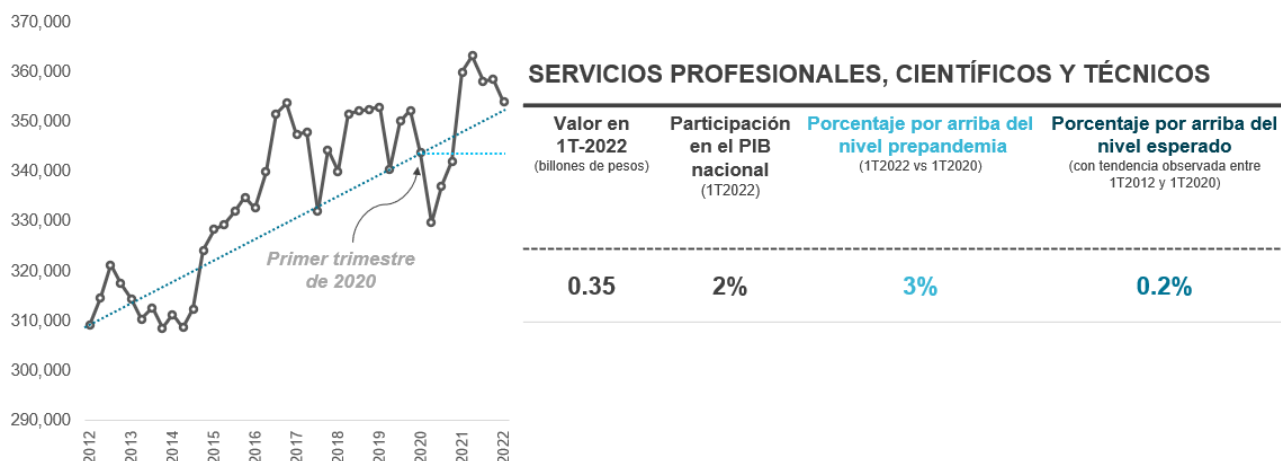
PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Gráfica 3.1.4 Recuperación de los servicios profesionales, científicos y técnicos

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

3.2 Sectores en recuperación

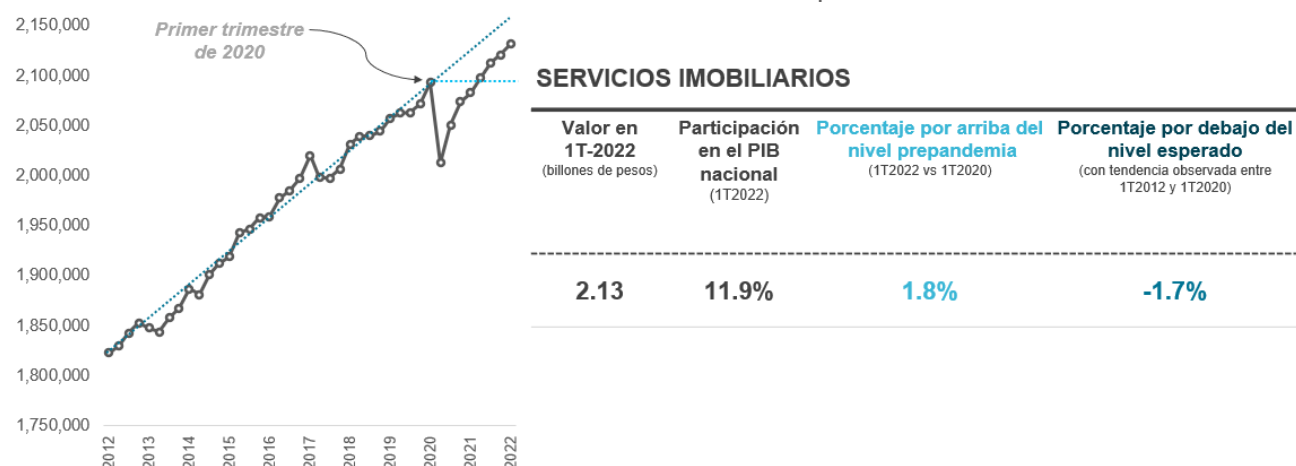
Al primer trimestre de 2022, se ha restituido el nivel de producción respecto al primer trimestre de 2020 en 6 sectores, pero no se ha conseguido recuperar la tendencia de crecimiento observada en años previos al inicio de la pandemia. Estas actividades representan alrededor del 35.5% del PIB nacional y son: servicios inmobiliarios; comercio al por menor; transportes, correos y almacenamiento; información en medios masivos; el sector agropecuario; y los servicios corporativos.

Pese a no haberse recuperado todavía por completo, el sector de servicios inmobiliarios también está impulsando la recuperación económica del país, dado su tamaño y su desempeño. Es el segundo sector más importante para la economía, ya que representó alrededor de 11.9% del PIB nacional durante el 1T2022, y ha mantenido un crecimiento constante desde el 3T2020, a un ritmo promedio anual de 0.6%. Sin embargo, su nivel de producción actual todavía es (-)1.7% inferior al que se habría observado de continuar con su tendencia de crecimiento previa.

El sector de servicios inmobiliarios y de alquiler está compuesto por tres subsectores: uno grande, de servicios inmobiliarios, y dos pequeños, uno que comprende los servicios de alquiler de bienes muebles y vehículos, y los servicios de alquiler de marcas, patentes y franquicias. El mayor crecimiento se ha dado en el primer subsector, mientras que los dos pequeños se encuentran todavía rezagados.

Gráfica 3.2.1 Recuperación de los servicios inmobiliarios y de alquiler

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.

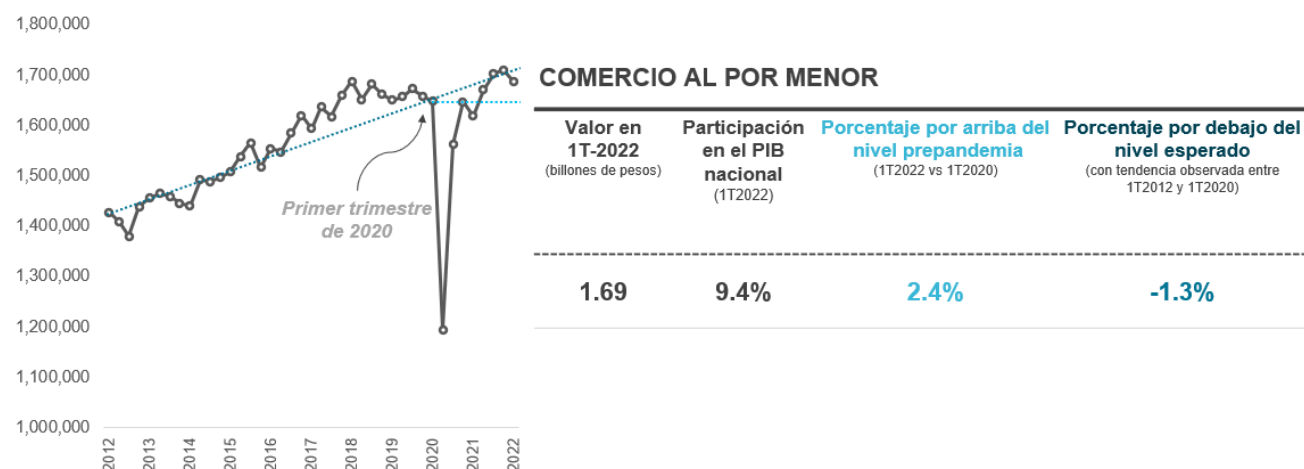


Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Otro sector que vale la pena destacar es el de comercio al por menor, el cual representó 9.4% del PIB nacional durante los primeros tres meses de 2022. Si bien fue uno de los más afectados por el paro en las actividades, ya está cerca de alcanzar su tendencia de crecimiento previa, con una brecha de (-)1.3% en el PIB sectorial.

Gráfica 3.2.2 Recuperación del comercio al por menor

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



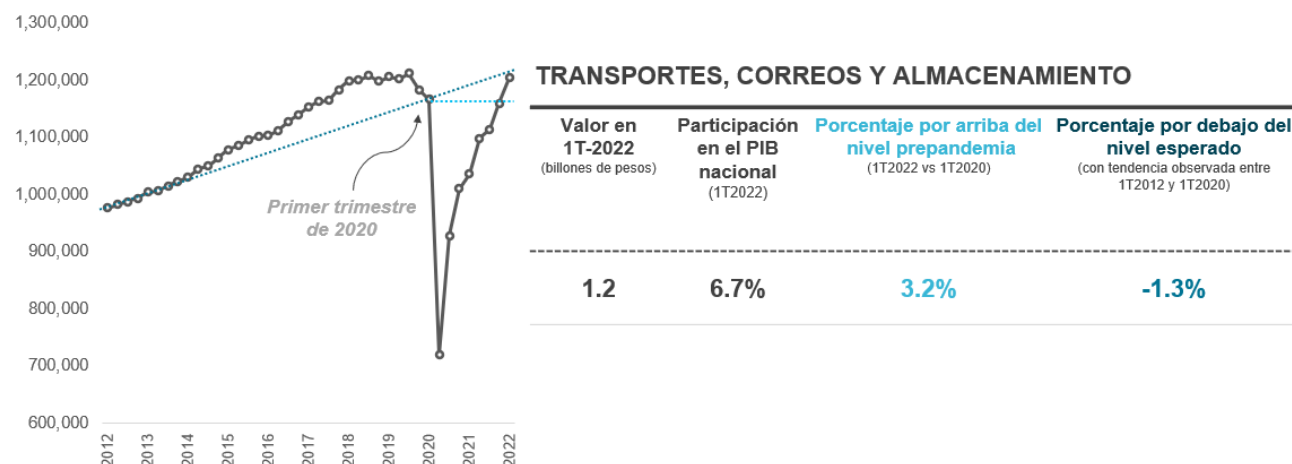
Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Por su parte, los servicios de transportes, correos y almacenamiento han mantenido un crecimiento constante en su proceso de recuperación, y están próximos a recuperar la tendencia que registraron años antes del inicio de la pandemia, con una brecha de (-)1.3% en su producción al 3T2022.

Los tres sectores restantes (la información en medios masivos, las actividades agropecuarias y los servicios corporativos) representan en conjunto 7.5% del PIB nacional y su recuperación avanza a un ritmo relativamente más lento, con brechas en el PIB sectorial de (-)11.2%, (-)3.6% y (-)3.7% respectivamente.

Gráfica 3.2.3 Recuperación de los transportes, correos y almacenamiento

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

3.3 Sectores rezagados

Los sectores rezagados representaron 30.3% del PIB a nivel nacional en el 1T2022 y están conformados por 10 sectores, que no han restituido sus niveles de producción ni recuperado su tendencia de crecimiento prepandemia. Estos son: construcción; minería; servicios financieros y de seguros; actividades gubernamentales; servicios educativos; alojamiento, restaurantes y bares; energía eléctrica, agua y gas por ductos; apoyo a negocios y manejo de residuos; cultura, deporte y recreación; y otros servicios.

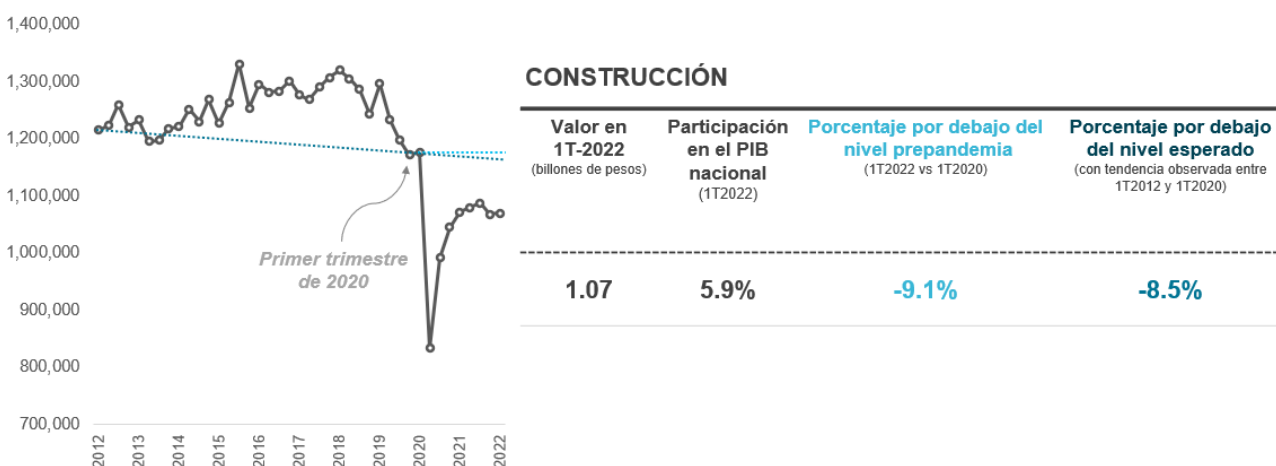
Dos de los principales sectores rezagados de la economía ya presentaban problemas desde antes de la pandemia: la construcción y la minería.

La construcción perdió dinamismo desde principios de 2019. Esto es particularmente preocupante porque es el sexto sector más importante, considerando su aportación a la producción agregada y al empleo: representó casi 6% del PIB nacional durante el 1T2022 y empleó a 4.5 millones de personas. Está compuesto por tres subsectores, que son el de edificación; el de trabajos especializados para la construcción; y la construcción de obras de ingeniería civil. El subsector más grande es el de edificación y está 13% por debajo de sus niveles prepandemia.

Por su parte, la minería es el séptimo sector más grande de la economía y ha mostrado una tendencia decreciente desde hace más de una década. Esto se debe, principalmente, a la caída en el valor de la producción que aporta la extracción de petróleo y gas, que representa 3.2% del PIB nacional, y actualmente se encuentra (-)3.7% por debajo de sus niveles prepandemia. En segundo lugar, se debe a un estancamiento en la producción de minerales metálicos y no metálicos, que representa 1.0% del PIB nacional y se encuentra 1.9% por arriba de su tendencia prepandemia.

Gráfica 3.3.1 Rezago en el sector de la construcción

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



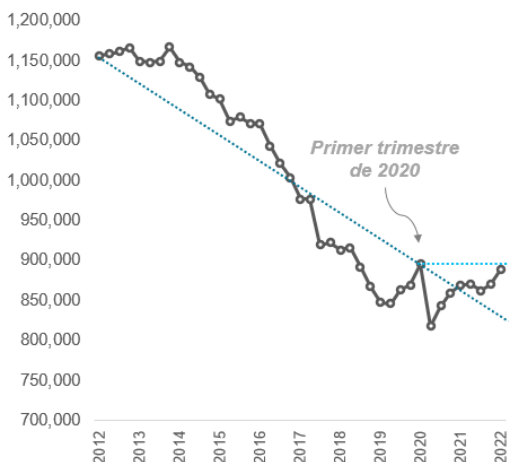
Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Serie desestacionalizada. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Otro sector importante que continúa rezagado es el de servicios financieros y de seguros. Gran parte de la pérdida de dinamismo ocasionada por la crisis ocurrió en el subsector de compañías de finanzas, seguros y pensiones.

Los servicios educativos también fue uno de los sectores más afectados y que más tardó en empezar a recuperarse. Hay que destacar, sin embargo, su desempeño durante el último trimestre, pues se acercó a recuperar el nivel de producción prepandemia al estar 1.8% por debajo de este.

Gráfica 3.3.2 Rezago en el sector minero

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



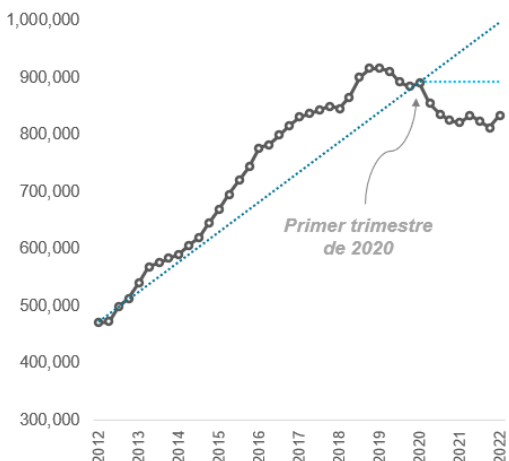
MINERÍA

Valor en 1T-2022 (billones de pesos)	Participación en el PIB nacional (1T2022)	Porcentaje por debajo del nivel prepandemia (1T2022 vs 1T2020)	Porcentaje por encima del nivel esperado (con tendencia observada entre 1T2012 y 1T2020)
0.89	4.9%	-0.8%	5.6%

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Gráfica 3.3.3 Rezago en los servicios financieros y de seguros

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



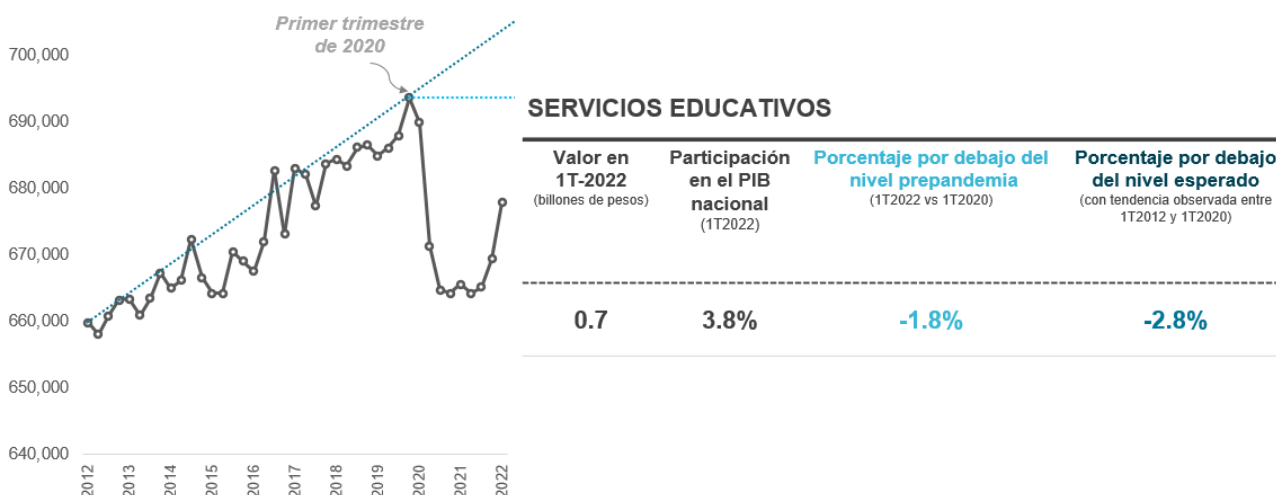
SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS

Valor en 1T-2022 (billones de pesos)	Participación en el PIB nacional (1T2022)	Porcentaje por debajo del nivel prepandemia (1T2022 vs 1T2020)	Porcentaje por debajo del nivel esperado (con tendencia observada entre 1T2012 y 1T2020)
0.83	4.7%	-6.4%	-20.4%

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Gráfica 3.3.4 Rezago en los servicios educativos

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



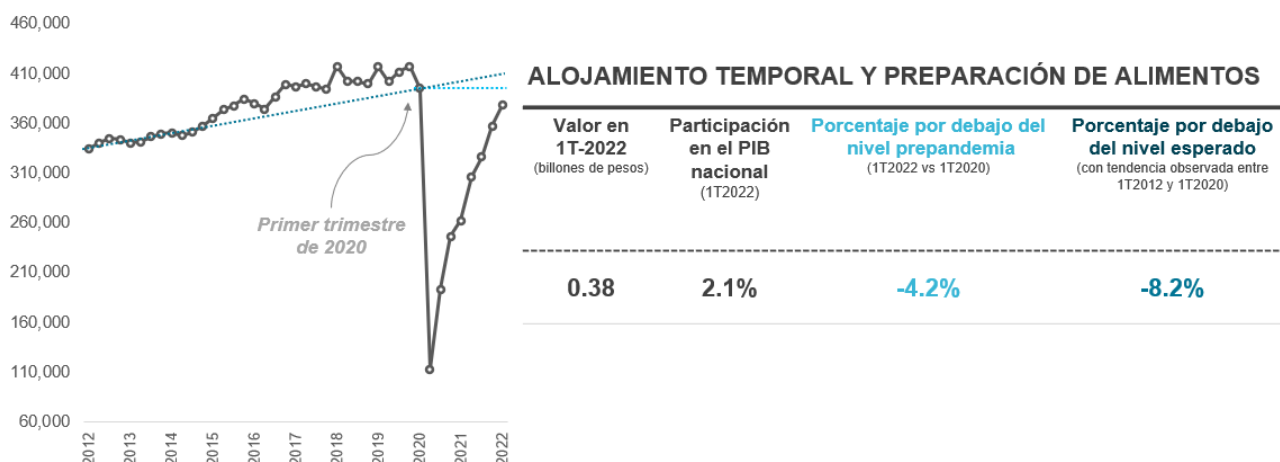
Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Los servicios de alojamientos y restaurantes fueron también de los más afectados por la crisis y las medidas de confinamiento social. Pese a ser el decimoquinto más grande, genera una gran cantidad de empleos; actualmente, alrededor de 4.3 millones de personas en el país trabajan en actividades de este sector. El sector se divide a su vez en dos subsectores de similar tamaño, el de servicios de alojamiento temporal y el de preparación de alimentos y bebidas. El nivel de producción del primero, que representa 1.1% del PIB nacional, está (-)0.7% por debajo del nivel registrado antes de la pandemia, mientras que el del segundo, que representa 0.9% del PIB, está (-)9.1% por debajo de sus niveles prepandemia.

Las actividades de generación y distribución de energía eléctrica, agua y gas por ductos. Este sector se divide en dos subsectores, el de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, que representa 1.2% del PIB nacional, y el de suministro de agua y gas por ductos al consumidor final, que representa 0.4% del PIB nacional. Mientras que el segundo subsector está muy cerca de recuperarse, el primero todavía se encuentra (-)3.4% por debajo del nivel observado durante el 1T2020, además de que continúa contrayéndose.

Gráfica 3.3.5 Rezago en los servicios de alojamiento temporal

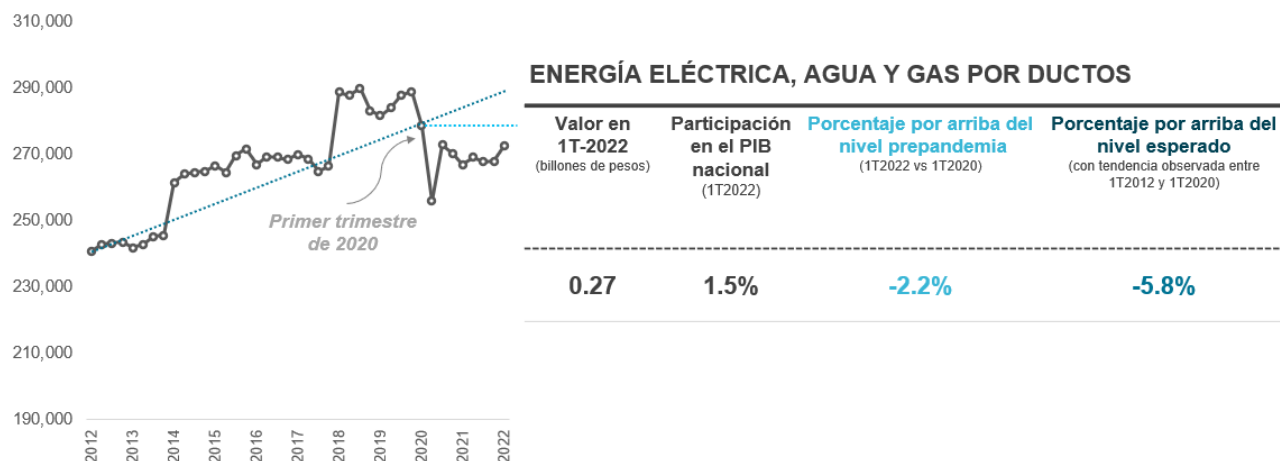
PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

Gráfica 3.3.6 Rezago en el sector de electricidad, gas y agua

PIB sectorial. Serie desestacionalizada. Cifras en millones de pesos del 2013.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI. Para estimar la línea de tendencia se utilizó el promedio de las tasas anuales de crecimiento durante los primeros trimestres, desde 2012 hasta 2020.

4. Calidad del empleo en un contexto de bajo crecimiento económico

El empleo sufrió un profundo impacto como consecuencia de la baja en la actividad económica que trajo consigo la crisis por la pandemia. Al estar intrínsecamente relacionados, es relevante analizar el nivel y la calidad del empleo en cada subsector de la economía. Durante el 2T2020 se perdieron más de 10 millones de puestos de trabajo, lo que representó una caída trimestral de (-)18.8% en la población ocupada. A partir de entonces, el nivel de empleo se incrementó de forma paulatina y al cabo de un año, en el 2T2021, se restituyó la población con un trabajo registrada antes de la pandemia. Actualmente, el nivel de ocupación supera el registrado a principios del 2020; en los primeros tres meses de 2022 hubo un millón 20 mil 673 trabajadores más que antes de la crisis.

Sin embargo, a diferencia de lo que ocurre a nivel nacional, el nivel de ocupación ha observado una recuperación diferenciada. A principios de 2022, hubo algunos que seguían rezagados en cuanto a la restitución del nivel de empleos, como son las actividades gubernamentales y de organismos internacionales; servicios diversos que incluyen actividades recreativas, culturales y de esparcimiento; así como el sector de restaurantes y servicios de alojamiento. El caso más grave es el de las actividades gubernamentales y de organismos internacionales⁴, que mantiene una brecha de 11% en la población ocupada respecto a principios del 2020.

Por otro lado, hay sectores en los que se ha restituido el nivel de ocupación previo a la crisis, pese a que no han conseguido recuperar siquiera el nivel de producción. Es el caso de los sectores de construcción, la minería, y la generación de electricidad, gas y agua⁵.

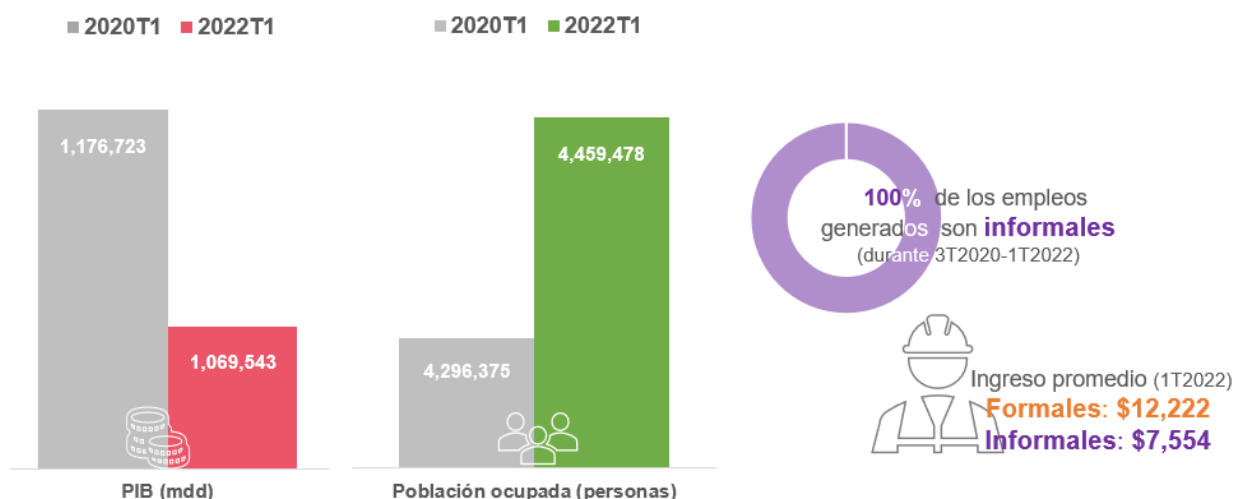
La generación de empleos en un contexto de bajo crecimiento económico tiene repercusiones sobre la calidad de los puestos de trabajo, pues las mejores oportunidades laborales dependen de este. El caso más ilustrativo de esta problemática es el de la construcción. Actualmente hay poco más de 163 mil trabajadores adicionales a los que se registraron a principios de 2020 en este sector, pese a que el valor de la producción alcanzado en el primer trimestre del 2022 fue 8.7%

⁴ Este sector incluye unidades económicas dedicadas principalmente al establecimiento de leyes; a la administración y aplicación de los recursos públicos; a la regulación y fomento del desarrollo económico; a la impartición de justicia y el mantenimiento de la seguridad y el orden público; a la regulación y fomento de las actividades para mejorar y preservar el medio ambiente; a las actividades administrativas de instituciones de bienestar social; a las actividades de relaciones exteriores, y a salvaguardar la seguridad nacional.

⁵ Se mencionan solo los casos que se pudieron identificar a partir de la comparación de los datos del PIB por sector de actividad y la encuesta de empleo (ENOE-N), ya que no se desagrega la información para la misma cantidad de sectores.

inferior al observado antes de la pandemia. Consecuentemente, la informalidad laboral ha predominado en la generación de empleos en esta actividad desde el tercer trimestre de 2020. A la fecha, hay casi 362 mil puestos informales más que en el 1T2020, los cuales no cuentan con seguridad social, prestaciones, ni un cumplimiento pleno de sus derechos laborales, mientras que hay cerca de 15 mil puestos formales menos. A las malas condiciones laborales se suman los bajos ingresos: el ingreso promedio mensual de los trabajadores formales en este sector casi duplicó el de sus pares informales en el 1T2021. Los bajos ingresos vuelven a los trabajadores informales más propensos a encontrarse en situación de pobreza laboral.

Imagen 4.1 Bajo crecimiento y generación de empleo informal en la construcción



Nota: Se contabilizó el empleo generado desde el tercer trimestre de 2020 y hasta el primer trimestre de 2022.

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

5. Conclusiones

La economía mexicana aún no se ha recuperado del impacto ocasionado por la crisis sanitaria, que se sumó a la pérdida de dinamismo en la producción ocurrida durante 2019. A la fecha, el PIB nacional sigue siendo inferior al registrado a principios de 2020, y dista aún más del observado a principios de 2019 y del último punto máximo alcanzado a finales de 2018. Además, hay una brecha de (-)4.6% entre el valor de la producción actual y el que se habría alcanzado de continuar la tendencia de crecimiento económico registrada 8 años antes del inicio de la pandemia.

El ritmo de recuperación posterior al repunte del PIB en el tercer trimestre de 2020 ha sido débil, y su velocidad está asociada al desempeño diferenciado de las actividades económicas. En buena medida, la recuperación ha sido impulsada por los sectores más importantes en términos del porcentaje que aportan a la producción agregada. En las manufacturas y los servicios inmobiliarios y de alquiler, el nivel de producción ya se restituyó respecto al de dos años antes y además están próximos a recuperar el ritmo de crecimiento que tenían antes de la pandemia.

Sin embargo, alrededor de una tercera parte del PIB aún está comprometida, pues se genera en sectores que se encuentran rezagados en el proceso de recuperación, donde no se ha logrado restituir el nivel de producción. Es particularmente preocupante el decrecimiento en la construcción, dada su intrínseca vinculación con el empleo, la inversión pública y la inversión privada, y considerando además que en el país aún es una necesidad el incrementar y modernizar la infraestructura a fin de aumentar los niveles de productividad.

Las consecuencias de mantener un bajo dinamismo productivo ya se reflejan en otros ámbitos de la economía, como el mercado laboral. Si bien la recuperación del nivel de ocupación ha avanzado a un ritmo más acelerado, la mayor parte del empleo generado no ha sido de la mejor calidad. La informalidad y la insuficiencia del empleo han caracterizado el proceso de recuperación, lo que ha repercutido en los ingresos y el nivel de vida de la población.

La lenta recuperación económica en México se enmarca en un contexto complejo de nuevas olas de contagios y lapsos de paro de actividades, disrupción en las cadenas globales de suministros, y fuertes presiones inflacionarias. Esto hace aún más evidente la necesidad de incentivar los mecanismos que dan impulso a la economía, como el consumo y, principalmente, la inversión, que ha sido débil desde hace más de cinco años.

En este sentido, es importante que se implementen medidas de política pública, tanto a nivel federal como a nivel local, enfocadas a construir un entorno de negocios propicio para generar y atraer mayor inversión y a dotar de la infraestructura necesaria para el desarrollo de las actividades productivas.

6. IMCO propone

- 1. Aumentar y redireccionar la inversión pública.** Hoy en día, la cartera de inversión federal está poco diversificada y concentrada en ciertos estados. El gobierno destina casi la mitad de sus fondos a proyectos de Pemex, y pese a que Campeche, Tabasco, Ciudad de México y Estado de México representan 23.4% de la población del país, concentran 73.2% de la inversión estatal y federal.⁶ Es necesario transitar de un modelo de inversión centrado en los hidrocarburos hacia uno que potencie las ventajas logísticas del país al reducir los costos y aumentar la eficiencia de la conectividad de los parques industriales, puertos y ciudades. Esto, en cambio, facilitaría el desarrollo de sectores económicos clave. Para ello, es necesario que la Unidad de Inversiones de la SHCP priorice proyectos de inversión basados en criterios de rentabilidad e identifique los potenciales beneficios de una distribución más eficiente y equitativa de la inversión.
- 2. Mejorar la infraestructura urbana.** Crear un ambiente propicio para el desarrollo de inmuebles necesariamente requiere de acciones desde el ámbito local enfocados en agilizar permisos y trámites para edificar. Desde el ámbito federal sería útil restituir el Fondo Metropolitano, el cual ha sido clave para el desarrollo de proyectos de movilidad sustentable. Además, aumentar los recursos públicos al Programa de Mejoramiento Urbano, un programa federal en coordinación con municipios para la dignificación de espacios públicos, sería de utilidad.
- 3. Generar un entorno de negocios propicio para la inversión:** Procurar el estado de derecho para garantizar el cumplimiento de contratos y el respeto a la propiedad, a fin de dar certeza jurídica y certidumbre a los inversionistas, es una condición fundamental para fomentar la recuperación intersectorial. Para ello, es necesario que tanto estados como municipios se encarguen de romper la tendencia de centralización y militarización de la seguridad pública, mediante una mayor generación de ingresos propios, a fin de tener la posibilidad de destinar más recursos a la seguridad pública y a las capacidades de investigación de las fiscalías estatales.

⁶ Hablemos de Inversión Pública en los Estados, IMCO. <https://imco.org.mx/hablemos-de-inversion-publica-en-los-estados/>

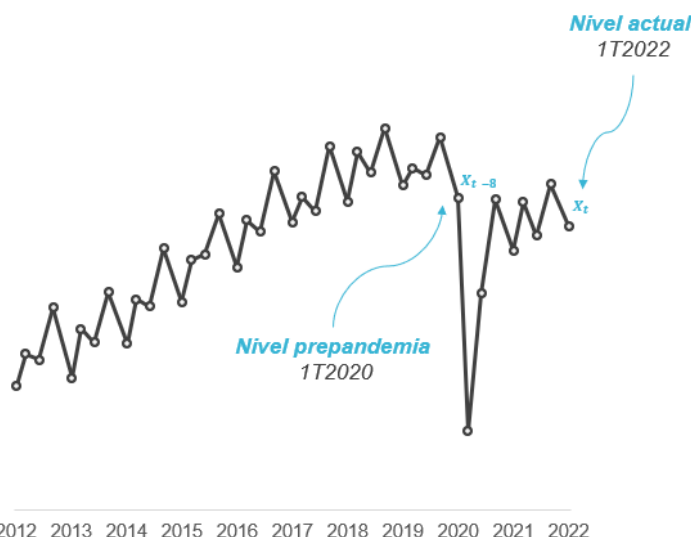
7. Anexo metodológico

La fuente principal de datos principal es la serie desestacionalizada del producto interno bruto (PIB) a precios del 2013, desagregada por sector, publicada por el INEGI al primer trimestre de 2022. La participación de los subsectores se calculó mediante el peso relativo de cada subsector, en cada trimestre, a partir de la serie original de datos corregida por efectos de calendario del PIB sectorial a precios de 2013. Los pesos relativos se multiplicaron por los valores correspondientes en la serie desestacionalizada, para obtener el valor de la producción en cada subsector. Con ello, el análisis del desempeño económico se pudo realizar a dos niveles de desagregación de la información según tipo de actividad, en sectores y subsectores.

Para medir el nivel de recuperación económica, se tomó como referencia el dato del PIB por actividad correspondiente al primer trimestre de 2020 y se hicieron dos tipos de comparaciones: 1) respecto a los niveles actuales y 2) respecto a los niveles que se tendrían de haber continuado la tendencia de crecimiento observada 8 años antes del inicio de la pandemia (durante 1T2012 - 1T2020).

La primera forma es una simple comparación entre los niveles actuales y los niveles prepandemia del PIB, para obtener el cambio porcentual entre las dos cifras.

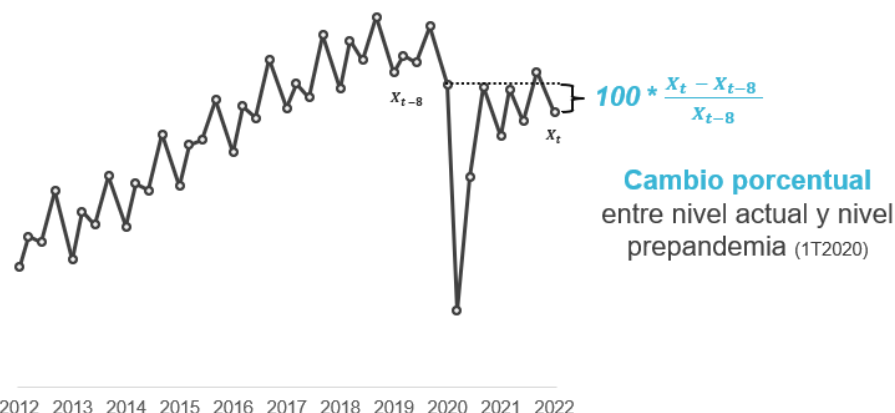
Gráfica 7.1 Selección de punto de referencia prepandemia



Nota: La gráfica mostrada tiene solo fines ilustrativos y corresponde al PIB trimestral desde 2012.

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

Gráfica 7.2 Comparación simple entre trimestres

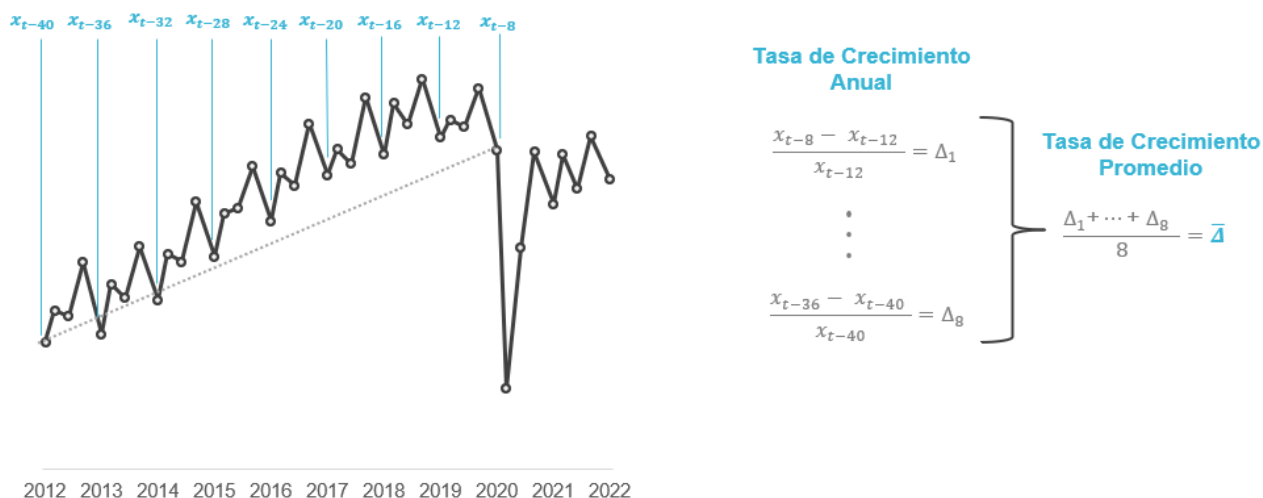


Nota: La gráfica mostrada tiene solo fines ilustrativos y corresponde al PIB trimestral desde 2012.

Fuente: elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

La segunda forma requiere calcular el crecimiento anual promedio del PIB sectorial o subsectorial, hasta antes de la pandemia, para proyectar en nivel que se tendría actualmente. Para ello, se consideró el crecimiento anual en los primeros trimestres del periodo 2012 - 2020.

Gráfica 7.3 Cálculo de la tasa promedio de crecimiento del PIB

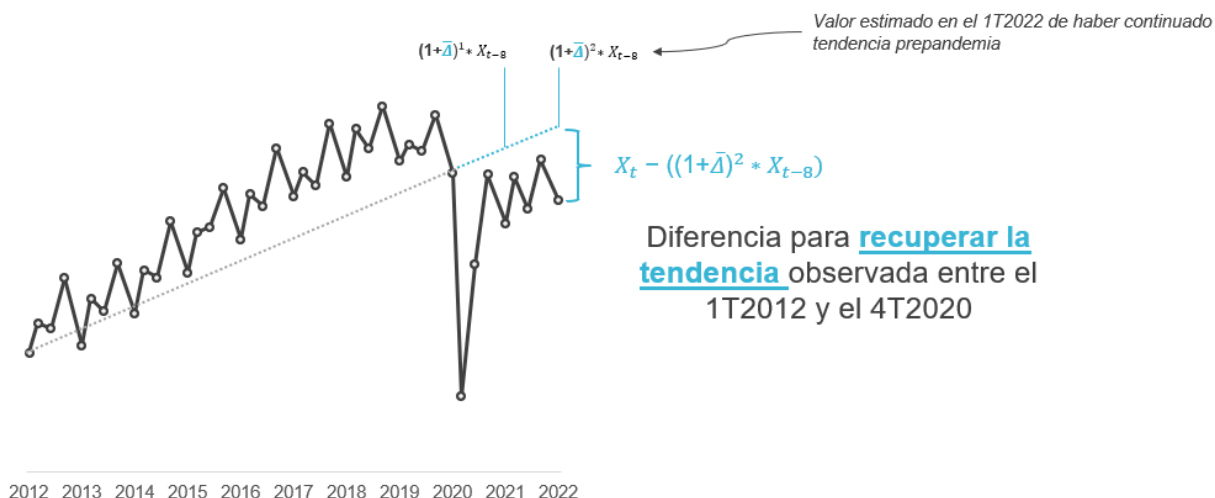


Nota: La gráfica mostrada tiene solo fines ilustrativos y corresponde al PIB trimestral desde 2012.

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

Una vez que se obtuvo el crecimiento anual promedio en ese periodo se calculó la diferencia entre los niveles actuales y los que se hubieran obtenido de haber continuado la tendencia de crecimiento del sector o subsector.

Gráfica 7.4 Comparación del nivel actual del PIB con el nivel proyectado según la tendencia de crecimiento observada en años anteriores



Nota: La gráfica mostrada tiene solo fines ilustrativos y corresponde al PIB trimestral desde 2012.

Fuente: Elaborado por el IMCO con datos del INEGI.

