



Síguenos en  @TrianguloBajio y en  Revista Triángulo Industrial

Núm. 9/JUNIO·JULIO 2018

TRIÁNGULO Industrial Bajío



REMESAS el sueño americano

Evolución Bajío

- ¿Quién ganara el mundial?
- Menos apuesta por Inversión Extranjera Directa
- ¿Por qué el dólar se está apreciando?



PAG. 4 a 5

Indicadores
INEC
PAG. 12 a 13

Reporte Bajío

LAS REMESAS Y EL SUEÑO AMERICANO

Una condición favorable en el mercado laboral de Estados Unidos, el tipo de cambio y el riesgo por una política migratoria agresiva ha generado un record histórico en las remesas que llegan al Bajío.

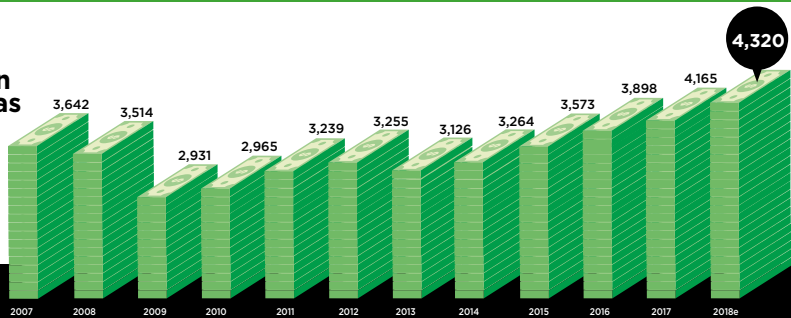
PAG. 7 a 10

Recepción de remesas del Bajío

Millones de dólares



Elaboración propia con datos de Bancos estimados



Estrategia & Desarrollo

De la división

del trabajo a la división de la educación

PAG. 14



Ricardo Trejo Nava Director General
Sam Berruoco Vargas Arte y Diseño
Manuel Llarena Relaciones Publicas
Karen Rodriguez Operación

“Revista Triángulo Industrial Bajío”, edición bimestral.

Dirección: Homero 538, Piso 3 (Int. 303), Colonia Chapultepec Morales, 11560 Del. Miguel Hidalgo. México D.F. Número de reserva al título en derecho de autor: 04-2015-110412105200-102. No de certificado de licitud: en trámite. Queda estrictamente prohibida la reproducción total o parcial del contenido e imágenes de la publicación sin previa autorización. El contenido en los artículos es responsabilidad del autor. El contenido en los anuncios es responsabilidad del anunciante. Revista editada por Forecastim.



Temporada de Juegos y Apuestas

Cuando la vigencia de esta edición expire, en el mes de julio, ya habremos conocido quien será el próximo presidente de México, el siguiente gobernador de Guanajuato y los alcaldes de los 122 municipios del Bajío que gobernarán los próximos tres años. También, habremos conocido al próximo campeón del mundial de futbol.

Mientras esa fecha llega, los juegos -políticos y deportivos- y las apuestas nos mantendrán a la expectativa de los resultados.

En materia política **tenemos los estudios demoscópicos**, por mucho discutidos, con sus tendencias en la preferencia del voto. Para conocer al posible ganador del mundial, la probabilidad de que México gane la contienda es de apenas 1.8%, aunque siempre existe la posibilidad de un cisne negro, es necesario evaluar bien el riesgo.

Otra de las apuestas es la renegociación del TLC, resultado que permanecerá incierto hasta 2019. Mientras esto se resuelve, variables como la **Inversión Extranjera Directa y el tipo de cambio** responden en su comportamiento. En nuestra sección Evolución Bajío tratamos estos temas.

Si bien la depreciación de la moneda mexicana frente al dólar causa mala expectativa, para los connacionales que envían **remesas y los 250 mil hogares receptores en Guanajuato, Querétaro y San Luis Potosí** no es mala noticia.

Especialmente cuando el dinero puede elevar el patrimonio de los hogares. En nuestra sección **Reporte Bajío** analizamos el comportamiento y tratamiento que reciben las remesas por parte de las familias del Bajío, lo invitamos a leer este entretenido análisis.

En la apuesta para conocer el rumbo de la economía estatal, presentamos la **evaluación de los indicadores INEC**, correspondientes al primer trimestre del año. Índices que generamos con el objetivo de que usted tenga una herramienta oportuna, sencilla y rápida para conocer la tendencia económica de su entidad.

Esta y más información encontrará en nuestra revista Triangulo Industrial Bajío edición Junio-Julio 2018, la cual esperemos le ayude a disfrutar de los juegos y apuestas de esta temporada.

Ricardo Trejo Nava
Editor General

NO MÁS POLÍTICA, AHORA HABLEMOS DE FUTBOL: ¿Quién Ganará el Mundial?



Por semanas, quizás meses, en los encuentros familiares, de trabajo o entre amigos se trató o se hizo comentario sobre el proceso electoral en curso. Ahora, gracias al Mundial de Fútbol, toca hablar sobre esta disciplina deportiva. Con la salvedad de que en este caso las preferencias, o mejor dicho los deseos, convergen hacia un solo ganador: México.

Hablando de las preferencias, el banco de inversiones UBS llevo a cabo una simulación estadística -10 mil iteraciones- para tratar de estimar al ganador de la copa mundial. De acuerdo con el resultado, **Alemania es el país que tiene mayor probabilidad (24%)** de ganar la contienda mundialista.

No obstante, si usted prefiere más

opciones con buena posibilidad de triunfo apueste entre España, Brasil y Alemania, hay una probabilidad de 60% de que uno de estos tres equipos gane la copa.

Pero si su corazón sigue con el equipo mexicano, **existe un 36.6% de que México quede en segundo lugar de su grupo**, es decir que pase a los octavos de final. **La probabilidad de que llegue al quinto partido es de 22.5%**, y de ahí a **que se convierta en campeón del mundo solo 1.8%** de chance. Aunque siempre existe la posibilidad de un cisne negro, evalúe bien el riesgo.

Por cierto sabía que en Rusia existen 11 zonas horarias, pero no se preocupe los partidos se desarrollaran en solo 4 de estas.

MENOS APUESTA POR INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

Hablando de juegos, la apuesta que realizan corporaciones a través de la Inversión Extranjera Directa (IED) se redujo en el primer trimestre del año. **La IED que llegó al Bajío fue de 1,110 millones de dólares, una disminución de 38.5%** respecto del flujo registrado en igual trimestre de 2017. Menor reinversión de

utilidades por parte de las empresas es la partida de mayor impacto en la caída de la inversión. **El monto paso de 1,230 millones** en los primeros tres meses del año pasado a una cantidad de 577 millones de dólares en el periodo correspondiente de 2018, una **disminución de 53.1%**. La coyuntura política y la renegociación comercial

de nuestro país podrían levantar la suspicacia del lector, atribuyendo a estos factores la caída en la reinversión. No obstante, si revisamos las cifras de años previos, se observa que el primer trimestre de 2017 fue un año atípico. Comparando periodos similares, entre 2012 y 2016 la **reinversión** de utilidades promedió

622 millones de dólares. Considerando esta cifra, la caída en el primer trimestre de 2018 sería de 7.2%. Si bien la coyuntura puede afectar el comportamiento de las inversiones, es importante considerar que 2017 fue un año atípico en el monto de reinversión, esto puede ayudar a no sobredimensionar la caída en las cifras.

¿Se acabó definitivamente el boom en las ventas de automóviles?

Si pensaba que había visto todo, en cuanto a la disminución en las ventas de vehículos ligeros en México, ahora corre la noticia de que los aranceles al acero y aluminio encarecerán el precio de los autos.

Según la Asociación Mexicana de Distribuidores Automotores (AMDA) **las ventas de vehículos ligeros disminuyeron 9.4% anual** en el acumulado enero-

abril 2018, **pasando de 492 mil 725 unidades el año pasado a 446 mil 494 automotores este año**, tendencia negativa vista desde la segunda mitad de 2017. Al análisis hay que agregar el tipo de cambio y el alza en las tasas de interés que se aproxima...mejor no le seguimos. **¿Qué opina usted ¿Se acabó el boom en la comercialización?**

¿POR QUÉ EL DÓLAR SE ESTÁ APRECIANDO?

El peso comenzó a perder terreno frente al dólar desde el 17 de abril, cuando alcanzó su cotización más baja en lo que va del año en \$17.98 al tipo de cambio FIX. Para la primera mitad de junio la moneda mexicana registraba una **depreciación nominal de 14%** respecto del mínimo de 2018, por lo que **la cotización se ubicó en \$20.5 pesos por unidad de billete estadounidense**.

La apreciación del dólar es prácticamente generalizada respecto a otras monedas. Esta situación se explica por factores económico-financieros, y desde luego los de especulación cambiaria ante la incertidumbre que generan algunos hechos.

En el primer caso, el desempeño económico favorable de Estados Unidos **-en el primer trimestre del año creció 2.3% a tasa anual-** y una inflación que ronda el 2%, acorde con su objetivo,

son variables que dan certeza al Banco Central de aquel país para normalizar su política monetaria. Es decir, elevar tasas de interés y detener las compras de activos en gran escala.

Recordemos que todavía en 2017, ante los mayores rendimientos y la posibilidad de ganancias de capital por efecto cambiario, el flujo del dinero se dirigió a economías emergentes y países desarrollados. Hoy, bajo el escenario de incremento en las tasas de interés estadounidenses, la probabilidad de gozar de tales beneficios desaparece por lo que el dinero retorna a la nación norteamericana, presionando los tipos de cambio.

En el segundo frente, tenemos la incertidumbre que generan por ejemplo la renegociación del TLC, que afecta directamente a nuestro país, o las controversias en materia comercial entre Estados Unidos

y otros bloques comerciales. Elementos que son un caldo de cultivo, ante la primera señal de volatilidad, para que los flujos de capital busquen refugio en instrumentos más seguros en Norteamérica.

Ahora la pregunta obligada. **¿La elección en México influirá en el tipo de cambio?** La respuesta es no o sí a medias, como lo prefiera ver. Nuevamente bajo el supuesto de que países como el nuestro son vulnerables a los flujos de capital en escenarios inciertos, el presidente electo tendrá que mandar un mensaje de certidumbre, lo cual técnicamente no debería afectar el mercado cambiario.

Lo que es un hecho, es que por factores monetarios y de negociación comercial, el peso se ha visto presionado ante la divisa norteamericana; y la probabilidad de que esto continúe es alta.

LÍDERES EN INFORMACIÓN: ECONOMÍA, INDUSTRIA Y NEGOCIOS

Próximamente también
nos encontraras
EN VERSIÓN IMPRESA



LAS REMESAS Y EL SUEÑO AMERICANO



Jorge García es originario de Tamazunchale, uno de los municipios emblemáticos de la Huasteca Potosina. Por años Jorge trabajó en el corte de naranja en su tierra natal; sin embargo, un día su amigo de la infancia, Juan, reconociendo el buen de trabajo y la especialización de Jorge en la cosecha del cítrico, lo convenció para probar suerte en los Estados Unidos a través de un contrato temporal. Como Jorge, muchos compatriotas radican temporal o de forma permanente del lado norte de río Bravo; gracias a ellos y a las remesas que envían, el déficit en cuenta corriente de México es menos indecoroso.

El sueño americano representa para México una cantidad importante de remesas, dinero que mejora el desequilibrio en la balanza de pagos. En 2017 el flujo de dinero que enviaron connacionales a nuestro país fue de 28,771 millones de dólares, un máximo histórico. Sin esta cantidad el desbalance en la cuenta corriente sería de 48 mil millones de dólares, en lugar de los 19 mil millones registrados contablemente.

En el primer cuatrimestre de 2018 México recibió remesas por 9,752 millones de dólares, monto 9% mayor respecto de igual periodo de un año atrás. Se estima que este año habrá un nuevo record con un monto que rondará los \$30 mil millones, según cifras del Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos.

En la región que abarca las entidades de Querétaro, Guanajuato y San Luis Potosí se

contabilizaron \$4,165 millones de dólares en 2017, también un máximo histórico. Para este año se pronostica un nuevo pico por un monto de poco más de \$4,300 millones de acuerdo con estimaciones propias. Tan solo en el primer trimestre del año se registraron 985 millones de dólares, un crecimiento de 6.4% a tasa anual.

Del total de envíos a México, el Bajío capta el 14% de los recursos. Guanajuato es la entidad que mayores ingresos recibe con un monto que al primer trimestre alcanzó 612 millones de dólares, en promedio el 62% de las remesas de la zona. En segundo lugar se ubica San Luis Potosí, entidad que acoge 1 de cada 4 dólares registrados en esta región del país.

A nivel municipal, 1 de cada 3 dólares que llegan a Guanajuato se alojan en León, Irapuato, Celaya,

San Miguel de Allende o Dolores Hidalgo. En el caso de San Luis Potosí el 60% del dinero tiene uno de los siguientes destinos: Rioverde, Matehuala, Salinas, Tamazunchale o los dos municipios de la zona urbana de la capital. Por su parte, aproximadamente 70 centavos de cada dólar de ingreso para Querétaro se distribuyen entre la capital de la entidad, San Juan del Río, Amealco, Cadereyta, Jalpa de Serra y Huimilpan.

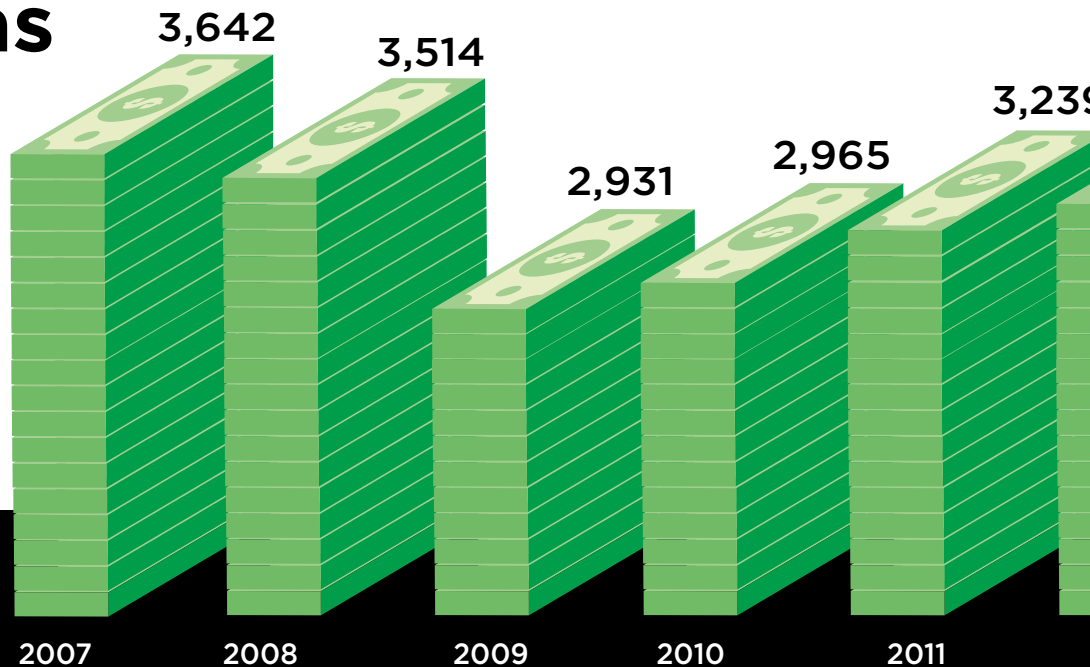
De un total de 122 municipios que conforman las tres entidades antes señaladas, 16 son los principales receptores de remesas con una participación de 45% de los ingresos, de acuerdo con cifras del Banco de México.

El comportamiento positivo en las remesas se debe a una condición favorable en el mercado laboral de Estados Unidos que beneficia a los trabajadores inmigrantes y a su nivel de ingreso.

De 122 municipios 16 captan el 45% de las remesas

Recepción de remesas del Bajío

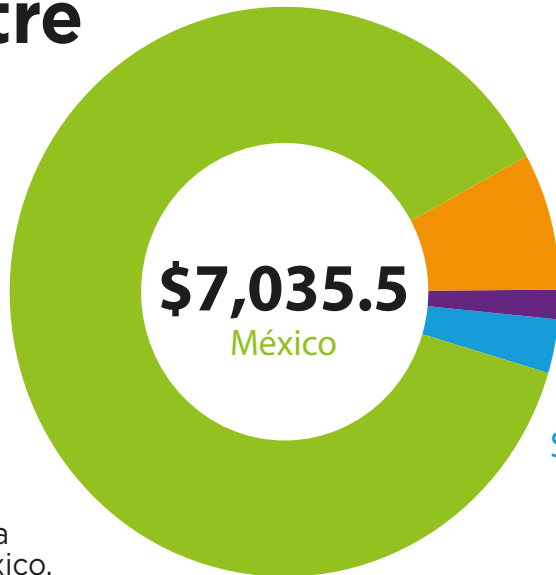
Millones de dólares



Elaboración propia con datos de Banxico. e=estimado

Remesas Primer Trimestre 2018

Millones de dólares

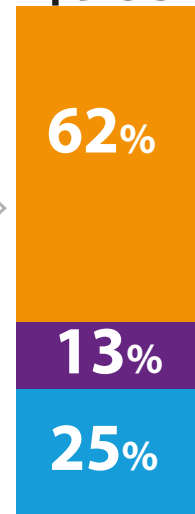


Remesas Bajío
\$985

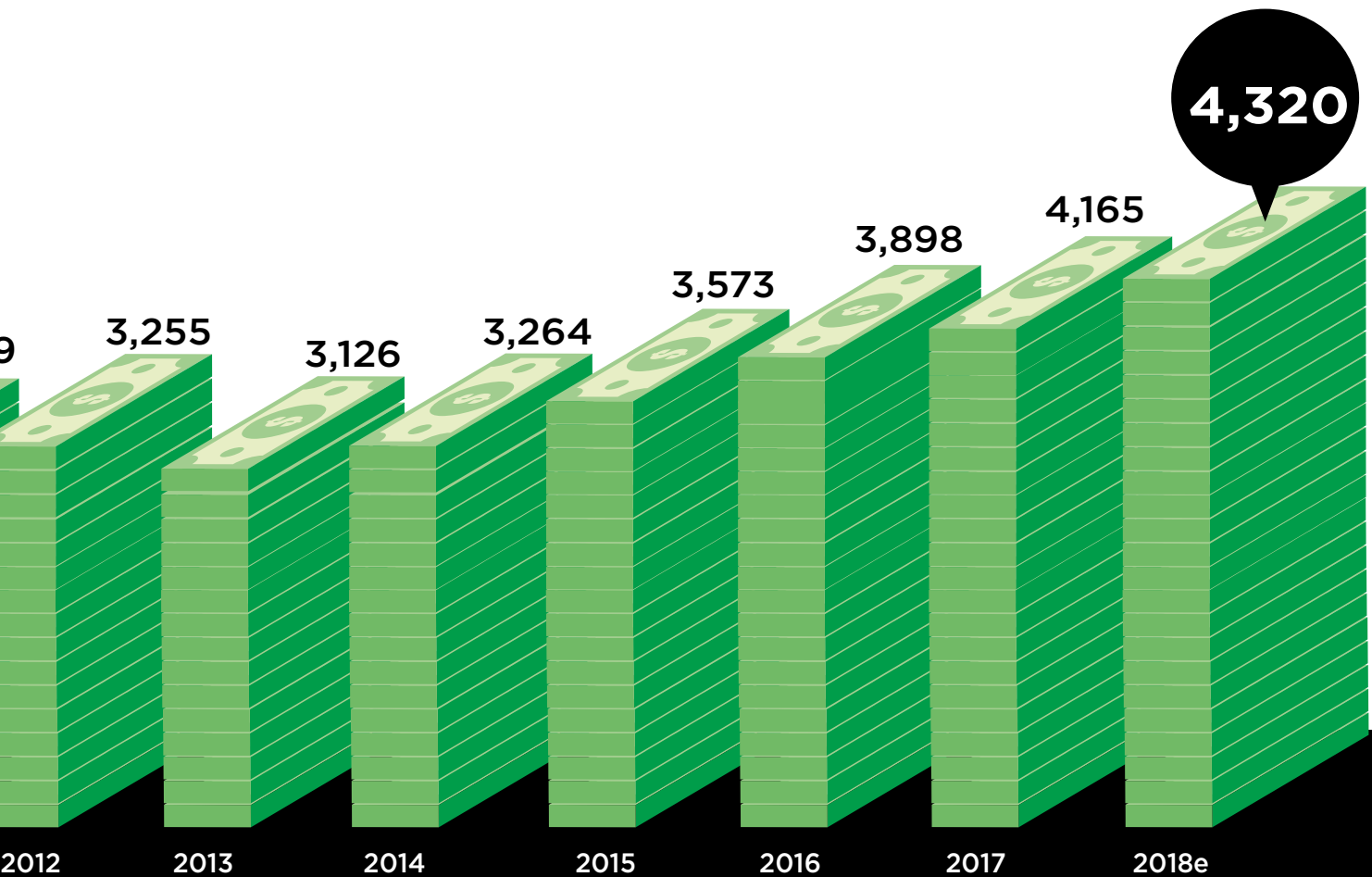
612
Guanajuato

130
Querétaro

243
San Luis Potosi



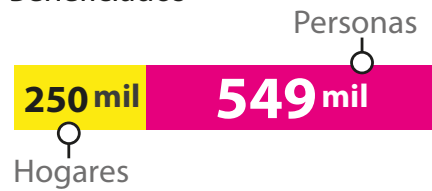
Elaboración propia con datos de Banxico.



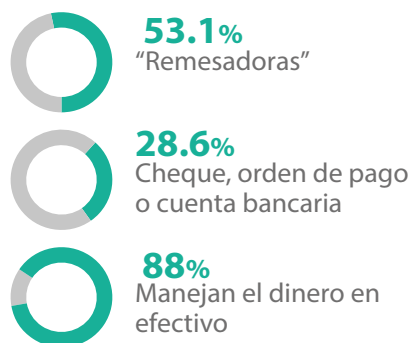
REMESAS

Alcance

Beneficiados



Cobran el dinero en:



Destino

Cobertura de necesidades básicas:

Compra de comida y para cubrir gastos personales y/o de servicios



Cobertura de servicios médicos o educación



Otros gastos



Finalmente, para un porcentaje pequeño, el dinero se destina como inversión para un negocio; para ampliar, comprar o remodelar casa; y/o, para la adquisición de activos como terrenos, animales, autos, etc.

Los dólares que reciben los hogares por concepto de remesas se destinan principalmente para la cobertura de necesidades básicas. Este comportamiento del gasto nos podría dar una primera imagen del nivel de socioeconómico de las familias receptoras y de la dependencia del ingreso familiar con la situación laboral del emigrante en Estados Unidos.

La depreciación del peso mexicano respecto al billete verde no es una mala noticia para Jorge García; por el contrario, en la medida que el poder adquisitivo de las remesas es mayor –una vez convertido a pesos-, también hay más posibilidad de adquirir bienes de consumo duradero y/o activos que eleven el patrimonio de los hogares.

Pero no todo es miel sobre hojuelas. Otro argumento que puede explicar el comportamiento de las remesas es la política migratoria de Estado Unidos, que amenaza con deportaciones, medida que genera incertidumbre entre los connacionales de aquel país y promueve el envío de dinero. Viendo la actuación del Presidente Trump en la renegociación del TLC y la imposición de aranceles al acero y al aluminio que afecta a sus propios socios comerciales; cualquier eventualidad puede suceder en el terreno de la política migratoria, situación que podría amenazar el sueño americano.

La nación norteamericana ha regresado a los niveles de desempleo previos a la crisis de 2008, registrando una tasa de desocupación de 3.8% en mayo, el nivel más bajo en 18 años. Asimismo, la depreciación de la moneda mexicana frente al dólar estimula el envío de dinero.

En México esas son buenas noticias para los 3 millones de hogares receptores, que beneficia a 6.5 millones de personas según la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2015.

De esos 3 millones de hogares, 8.3% se encuentran en las entidades de Guanajuato, Querétaro y San Luis Potosí; es decir un total de 250 mil familias que representan a una población de 549 mil personas favorecidas. Que como vimos anteriormente, se encuentran principalmente en 16

municipios de la región.

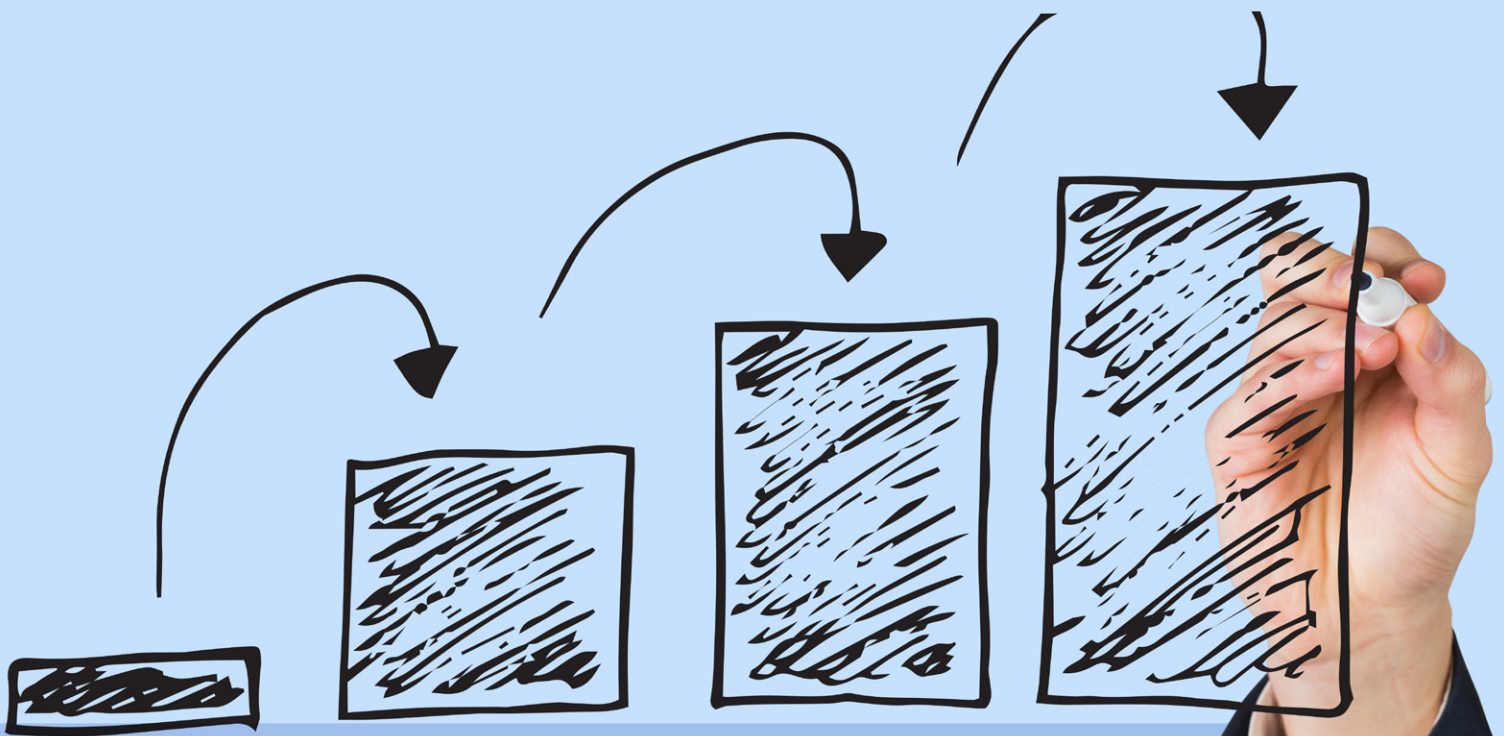
Según la ENIF, de los 250 mil hogares que reciben dinero del exterior, el 53% lo hace a través de una empresa remesadora o en las cadenas que venden electrodomésticos y que también ofrecen este servicio; en tanto que un 28.6% recibe el dinero a través de un cheque, orden de pago o cuenta bancaria.

Por el destino final de los recursos, las cifras históricas representan un redoble de buenas noticias. En el Bajío, de acuerdo con la encuesta, el 64% de los hogares focaliza el dinero para comprar comida y para cubrir gastos personales y/o de servicios. Es decir para cubrir necesidades básicas de las familias.

En segundo lugar, las remesas se usan para la cobertura de enfermedades, emergencias o para la educación de los hijos.

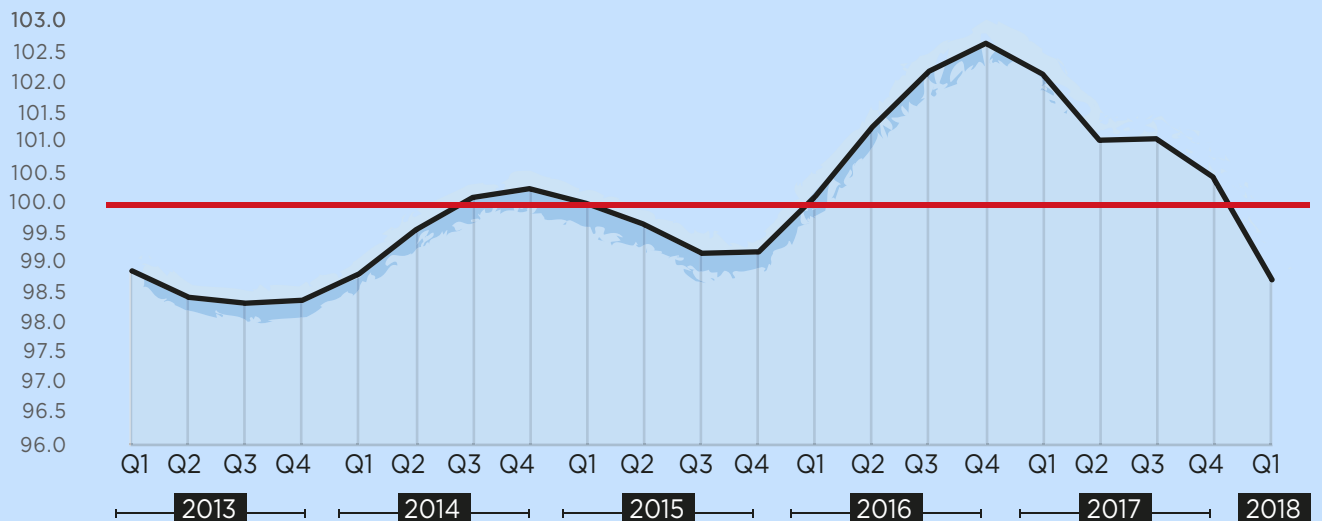
INEC

INDICADORES ECONÓMICOS COINCIDENTE DE LA ACTIVIDAD ESTATAL



EL INEC es un índice que identifica la fase del ciclo económico en el que se encuentra la actividad estatal. Con una lectura rápida, oportuna y sencilla conocerá la tendencia económica de su estado; mediante un umbral que establece si el momento económico es positivo o negativo. Revisar nota metodológica al final de esta sección.

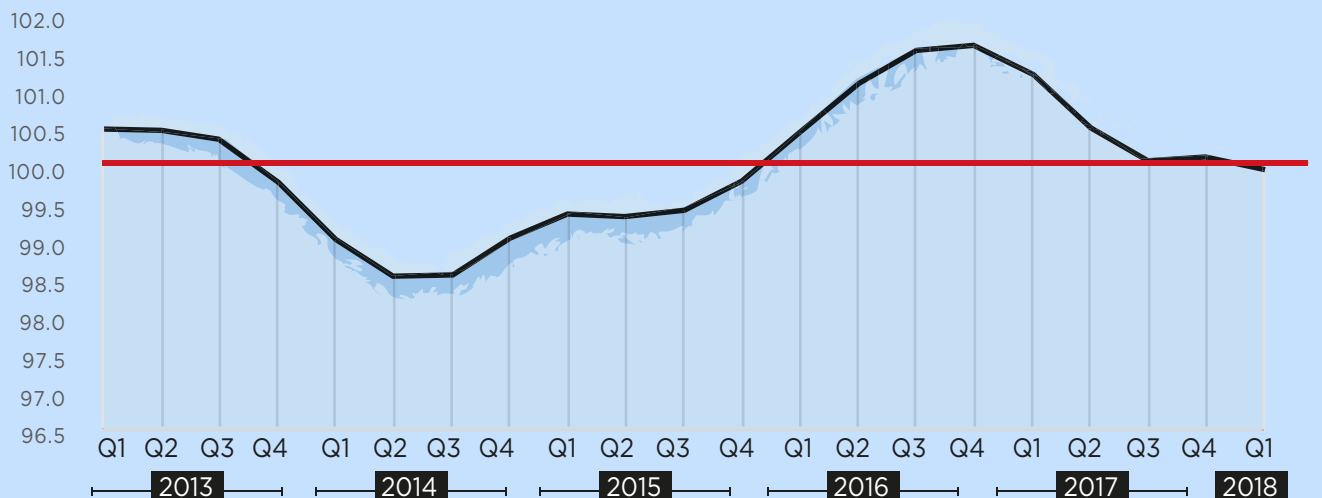
INEC GUANAJUATO



El INEC de Guanajuato se ubicó en las 98.7 unidades durante el primer trimestre del año, esto luego de permanecer por encima del umbral de los 100 puntos en los 8 trimestres previos; mostrando de esta manera una tendencia negativa en la economía guanajuatense. Este comportamiento obedece a que la producción industrial del estado se encuentra deprimida desde

finales de 2017. Por su parte el desempleo, aunque presenta una tasa menor a 4%, aumentó marginalmente en el primer trimestre del año. Finalmente la actividad comercial progresó positivamente, sin embargo se encuentra debajo de los niveles que presentó en el primer trimestre de 2017.

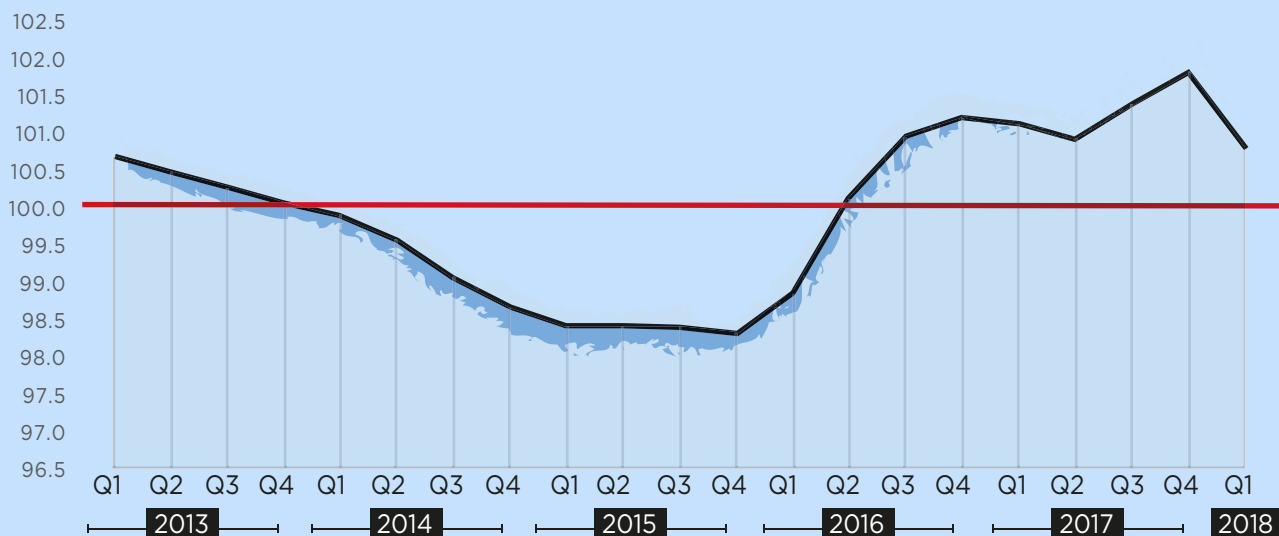
INEC QUERÉTARO



El INEC de Querétaro se colocó en las 99.9 unidades en la evaluación del periodo enero-marzo. Desde principios de 2016 dicho indicador no había registrado una calificación inferior a los 100 puntos. En esta entidad el comercio se encuentra deprimido desde

las segunda mitad de 2017; en tanto que la actividad industrial se desaceleró en los primeros tres meses del año. Estos dos factores colocaron al INEC en la parte negativa de su ciclo económico.

INEC SAN LUIS POTOSÍ



San Luis Potosí es la única entidad del Bajío con una calificación aprobatoria en su ciclo económico. La evaluación más reciente colocó el INEC potosino en los 100.8 puntos, aunque es la menor calificación desde el segundo trimestre de 2016, se conserva el optimismo económico local. La variable que mayor impulso dio a

la economía fue la producción manufacturera, la cual muestra su mejor momento económico desde que se lleva a cabo la evaluación de este indicador. Asimismo, se observa un ciclo positivo en la variable de empleos registrados en el IMSS.

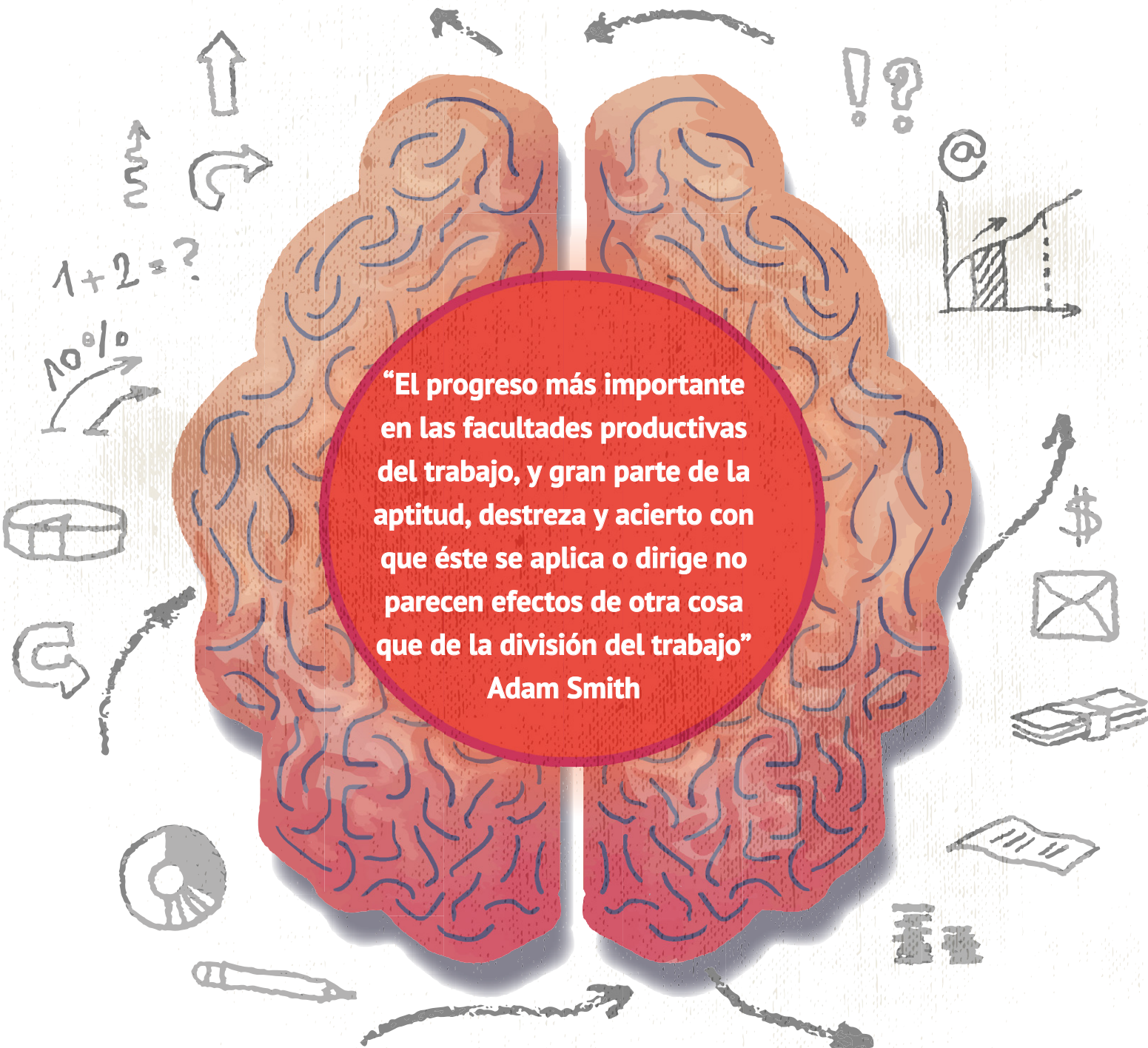
NOTA METODOLÓGICA

El INEC es un índice compuesto cíclico que identifica, como su nombre lo dice, el ciclo económico estatal; donde el valor de 100 es el umbral que separa el momento económico positivo del negativo.

Cuando el valor se encuentra por arriba de las 100 unidades, se dice que el ciclo económico se desvía positivamente de su tendencia de largo plazo. Por el contrario, cuando el INEC se encuentra debajo del umbral de los 100 puntos, se interpreta como una tendencia negativa en la trayectoria de la actividad económica.

El INEC se calcula a partir de la construcción de componentes cíclicos de las siguientes variables: producción de la industria manufacturera; ingresos por suministro de bienes y servicios de comercio al por menor; nivel de desocupación; y, número de empleos registrados en el IMSS. Si desea más información sobre el cálculo del INEC, por favor no dude en contactarnos.

De la división del trabajo a la división de la educación



**“El progreso más importante en las facultades productivas del trabajo, y gran parte de la aptitud, destreza y acierto con que éste se aplica o dirige no parecen efectos de otra cosa que de la división del trabajo”
Adam Smith**

En 1776 salió a la luz una de las obras más emblemáticas en los estudios de la economía: La Riqueza de las Naciones. Adam Smith abrió su investigación usando la frase de la división del trabajo, expresión en la que se destacan las palabras destreza, aptitud y acierto; en el contexto actual de la política educativa estas serían habilidades o competencias.

De acuerdo a la evaluación “skills strategy” que la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) realizó para México, se define a las habilidades como un conjunto de conocimientos, atributos y capacidades que se pueden aprender, y que permite a los individuos realizar con éxito una actividad o tarea. La definición incluye al conjunto de habilidades cognitivas, técnicas y socio-emocionales.

Para la zona del Bajío una estrategia de desarrollo de competencias es y

debe ser un principio fundamental con el fin de atraer y retener inversiones, generar empleos y crecimiento económico. Decimos que es un principio básico en el entorno de producción manufacturera, principalmente aquella relacionada con la industria automotriz, aeroespacial, electrónica, entre otras.

En años recientes hemos visto, a través de la educación superior especializada, un primer enfoque para generar las destrezas que la economía regional demanda. Por ejemplo, instituciones especializadas en la enseñanza de la técnica e ingeniería en materia aeroespacial; ingenierías y diseño para la industria automotriz; investigación y desarrollo en estudio de materiales; incluso el CONALEP se ha sumado a los esfuerzos para formar capital humano con formación técnica especializada en el sector automotriz.

Si bien ya se sentaron los precedentes, el dinamismo económico impone retos en todos los niveles de educación. Por citar,

de acuerdo al estudio de la OCDE, en México solo 54% de los jóvenes entre 15 y 19 años se inscriben en la educación media superior, la menor tasa y debajo del promedio (84%) de los países miembros de dicha organización.

Según dicho estudio México debe impulsar, como primer pilar, el desarrollo de habilidades relevantes. Para ello **es necesario mejorar el rendimiento de las competencias de los estudiantes en la educación obligatoria**, independientemente del nivel socioeconómico; en tanto que, **se debe incrementar el acceso a la educación superior**, mejorar la calidad de la misma y de las competencias impartidas en ella.

En analogía a Adam Smith, **podríamos presenciar un nuevo fenómeno en materia de enseñanza, uno que ya se vive en el Bajío: “la división de la educación”.**



ANÚNCIATE
con nosotros en
la versión impresa
y obtén un **30%**
DE DESCUENTO

Promoción válida hasta el 10 de agosto 2018



PARA MAYOR INFORMACIÓN
contacto@triangulobajio.mx
www.triangulobajio.mx