



Boletín Semanal de la Dirección General de Desarrollo Económico Sobre la Coyuntura Económica

12 de agosto – 16 de agosto de 2024

I.- Seguimiento a indicadores económicos

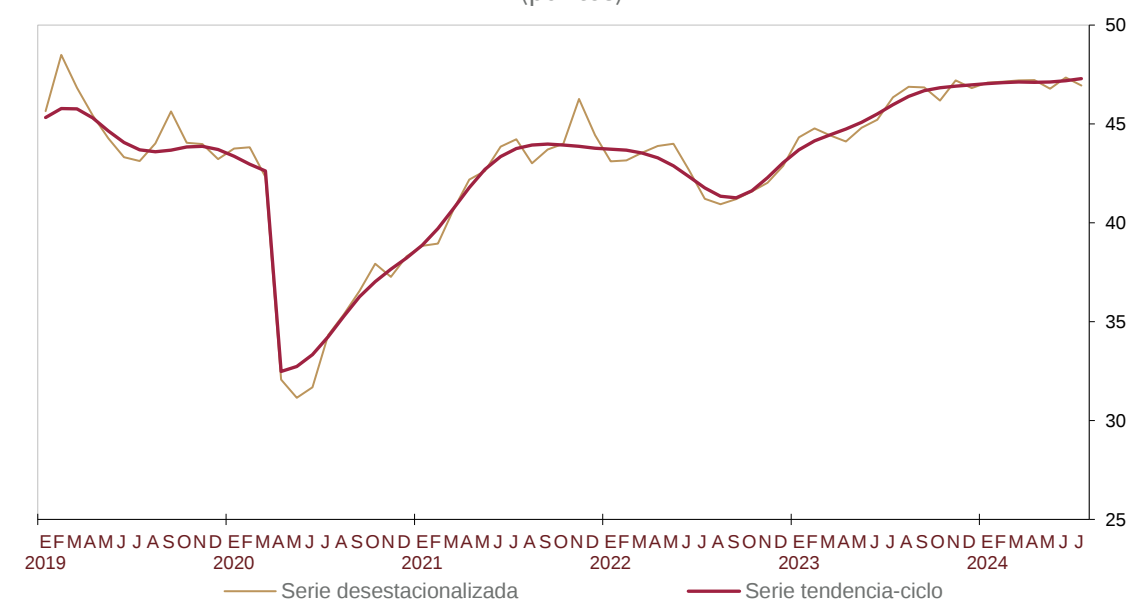
INDICADOR DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR Julio de 2024

El Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) y el Banco de México dan a conocer los resultados de la Encuesta Nacional sobre Confianza del Consumidor (ENCO). El objetivo es medir la percepción de las y los consumidores sobre su situación económica actual y la del país, así como sus expectativas para el futuro.

En julio de 2024 y con datos ajustados por estacionalidad, el Indicador de Confianza del Consumidor (ICC) se situó en 46.9 puntos, lo que significó una disminución mensual de 0.4 puntos.

SERIE DESESTACIONALIZADA Y DE TENDENCIA-CICLO DEL ICC

julio de 2024
(puntos)



Nota: La información de abril a julio de 2020 corresponde a los resultados de la Encuesta Telefónica sobre Confianza del Consumidor (ETCO).

Las cifras de noviembre y diciembre de 2023 no consideran información de Acapulco de Juárez.

Fuente: INEGI y Banco de México. Encuesta Nacional sobre Confianza del Consumidor (ENCO).

Serías elaboradas mediante métodos econométricos, 2024.



II.- Noticias relevantes.

Foro Conexión Nearshoring: Ciudad de México se posiciona como un destino estratégico para la inversión extranjera.

La Secretaría de Desarrollo Económico (Sedeco) de la Ciudad de México, en colaboración con BBVA México, organizó el Foro Conexión Nearshoring: Ciudad de México, reuniendo a líderes empresariales y financieros en la Torre BBVA México. El evento, que contó con la participación de aproximadamente 150 empresas nacionales e internacionales, tuvo como objetivo destacar las ventajas competitivas y las oportunidades que la capital mexicana ofrece en el contexto del nearshoring y la reubicación de cadenas de producción.

Carlos Serrano Herrera, economista jefe de BBVA México, señaló que la inversión extranjera directa (IED) en China ha disminuido significativamente debido a los altos costos de transporte y los crecientes salarios, posicionando a México como un candidato natural para la reubicación de cadenas de producción. Serrano subrayó las ventajas de México, incluyendo su ubicación estratégica, un mercado interno robusto, y su integración comercial.

Fadlala Akabani Hneide, Secretario de Desarrollo Económico de la Ciudad de México, resaltó el entorno favorable que ofrece la capital para los negocios, con políticas proactivas, seguridad, infraestructura moderna y estabilidad fiscal. Akabani afirmó que la Ciudad de México está preparada para ser un destino principal para las empresas que buscan relocalizar sus operaciones, especialmente en sectores como el automotriz, aeroespacial, de energías renovables, electrónico y farmacéutico.

Datos de Sedeco indican que entre 2019 y el primer trimestre de 2024, la Ciudad de México atrajo más de 57,000 millones de dólares en IED, representando el 30% del total recibido en México durante este período. En el primer trimestre de 2024, la capital alcanzó un nuevo récord con 12,000 millones de dólares, equivalente al 59% de la IED nacional.

El foro también incluyó un panel con casos de éxito donde directivos de Schneider Electric México y Bosch México destacaron la infraestructura, el talento disponible y el entorno de negocios de la Ciudad de México como factores clave en la decisión de establecer sus operaciones en la capital.

Reducción en multas fiscales del SAT refleja posibles negociaciones con contribuyentes.

En la primera mitad de 2024, el Servicio de Administración Tributaria (SAT) recaudó 9,491.3 millones de pesos por multas fiscales, lo que representa una disminución del 32.84% en términos reales respecto al mismo periodo de 2023. Guillermo Mendieta, de la Comisión Técnica de Auditoría Fiscal del Colegio de Contadores Públicos de México, sugirió que esta reducción podría deberse a negociaciones entre la autoridad y los contribuyentes para reducir los montos de las multas, o a una menor cantidad de auditorías realizadas este año.

El SAT impone multas como parte de los accesorios que acompañan a un crédito fiscal, los cuales incluyen el impuesto a pagar, la actualización por inflación, los recargos y, finalmente, las multas que se derivan de actos de fiscalización. En 2024, la mayoría de las multas, 7,835.5 millones de pesos (82.55% del total), fueron por corrección fiscal, seguidas por multas relacionadas con infracciones en comercio exterior y requerimientos del RFC.

Una notable caída se observó en las multas por incumplimiento o extemporaneidad a requerimientos del RFC, que descendieron un 89.7% en comparación con el mismo periodo de 2023. Pedro Canabal, de la firma contable Baker Tilly, indicó que esta disminución podría ser un signo positivo, reflejando que las bases de datos del SAT están más depuradas y cuentan con información más precisa.

Mendieta subrayó que los montos y porcentajes de las multas fiscales están establecidos por la ley, lo que asegura que su aplicación siga normas claras y predefinidas.

Impacto del resultado electoral en EE. UU. sobre el nearshoring y la economía mexicana.



Nadia Montes de Oca, estrategia de inversión en Franklin Templeton, señaló que el resultado electoral en Estados Unidos es un riesgo significativo para la economía mexicana, especialmente en el contexto del nearshoring. Mientras se aproxima la elección estadounidense del 5 de noviembre, el mercado permanecerá bajo tensión. Independientemente del resultado, Montes de Oca confía en que la relocalización de manufactureras en México seguirá, aunque los retos como la distribución de agua, energía eléctrica, infraestructura y seguridad podrían frenar la entrada de nuevas empresas.

Montes de Oca también destacó que la agenda del próximo gobierno federal de México será moderada por contrapesos internos y la relación comercial con EE. UU. Sin embargo, existe la posibilidad de que México pierda su grado de inversión, especialmente si la nueva administración no logra incrementar ingresos y sigue dependiendo de la deuda pública. Un escenario más positivo, aunque con solo un 15% de probabilidad, contempla un crecimiento del PIB del 3% y la conservación del grado de inversión bajo un gobierno pragmático.

La estrategia advirtió que, sin una reforma tributaria o cambios en sectores estratégicos, la calificación soberana de México sigue en riesgo, lo que podría llevar a una importante desinversión en títulos mexicanos si se degrada la nota soberana.

Guadalupe de León Ortega asume como Administradora General de Auditoría Fiscal Federal del SAT.

Guadalupe de León Ortega asumió el cargo de Administradora General de Auditoría Fiscal Federal del Servicio de Administración Tributaria (SAT) tras ser ratificada por unanimidad en el Congreso de la Unión. De León, con más de 19 años de experiencia en el SAT, se encargará de desarrollar subprogramas y propuestas de fiscalización para revisiones domiciliarias y de gabinete en materia de impuestos internos. Su gestión también incluye la imposición de sanciones, clausura de establecimientos, e informar sobre delitos fiscales cometidos por los contribuyentes.

Crecimiento del Gasto Público en Salud Impulsado por Programas para IMSS e ISSSTE.

En el primer semestre de 2024, el gobierno federal destinó 380,208 millones de pesos al gasto en salud, marcando un crecimiento del 18% en comparación interanual, el mayor en más de una década. Este aumento fue impulsado por programas enfocados en la población con acceso al IMSS y ISSSTE, mientras que los programas para aquellos sin seguridad social presentaron un subejercicio. Además, el gasto en inversión física de salud creció un notable 87% en comparación interanual, aunque sigue siendo menor en comparación con otros rubros como vivienda y servicios comunitarios.

Ligera Reducción en el Estímulo Fiscal a la Gasolina Regular Mientras los Precios Alcanzan Máximos Históricos.

Durante la semana del 17 al 23 de agosto, el estímulo fiscal para la gasolina regular en México se redujo ligeramente a 78.33 centavos por litro, comparado con los 78.69 centavos de la semana anterior. A pesar de esta reducción, el impuesto IEPS que los automovilistas deben pagar permanece en 5.39 pesos por litro. La gasolina premium y el diésel continúan sin recibir estímulos fiscales, manteniendo los precios en niveles históricamente altos, con la gasolina regular alcanzando un promedio de 24.11 pesos por litro el 18 de agosto, según datos de PETROIntelligence.

AMLO Compra Activos de Iberdrola con Participación de Afores y Aumenta Cuota de CFE en el Mercado Energético.

En 2023, el gobierno de Andrés Manuel López Obrador anunció la compra de una participación mayoritaria en 13 activos de Iberdrola por 6,200 millones de dólares. Este acuerdo elevará la cuota de generación de energía de la Comisión Federal de Electricidad (CFE) a más del 55% del mercado nacional. Para financiar esta adquisición, siete de las diez administradoras de fondos para el retiro (Afores) en México invirtieron un total de 852 millones de dólares, mientras que el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (Infonavit) aportó 50 millones de dólares.



El acuerdo, estructurado a través de un fideicomiso administrado por Mexico Infrastructure Partners, incluye una mezcla de capital y deuda, con una tasa de retorno esperada del 10.3% en dólares, que podría aumentar al 14.5% al convertir la estructura en una Fibra E. El impacto de la compra será significativo, con un incremento en la participación de las Afores en el capital y una reducción neta del costo de adquisición para el gobierno a aproximadamente 510 millones de dólares.

Larry Rubin Destaca Importancia de la Relación con China para la Revisión del T-MEC.

Larry Rubin, presidente de la American Society of Mexico, advirtió que la revisión del Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) para el período 2025-2026 será complicada, con la relación comercial y económica con China como un tema clave. Rubin sugiere que podría incluirse una cláusula en el T-MEC que limite el comercio e inversiones chinas en México para asegurar que Estados Unidos mantenga su posición como principal socio comercial del país.

Rubin expresó preocupación por el creciente papel de China en América Latina y en México, y señaló que tanto la administración de Donald Trump como la de Joe Biden han adoptado una postura restrictiva hacia China, una tendencia que probablemente continúe independientemente del resultado de las próximas elecciones presidenciales en Estados Unidos.

En 2023, México importó mercancías chinas por 114 mil millones de dólares, mientras que las importaciones desde Estados Unidos fueron de 255 mil millones de dólares. Rubin destacó que las importaciones de China están alcanzando cerca del 45% de las importaciones provenientes de Estados Unidos.

Además, Rubin subrayó la necesidad de que México garantice el suministro de energías renovables para fomentar el crecimiento del nearshoring, ya que muchas empresas estadounidenses requieren operar con energías limpias para 2030-2035. También mencionó que la American Society of Mexico celebrará su 3ª Convención Binacional el 3 y 4 de septiembre, con la participación esperada de la presidenta electa Claudia Sheinbaum.